

南京钢铁股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

受国内外经济发展变化等因素综合影响，外汇市场波动明显，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，结合资金管理要求和日常经营需要，公司及下属子公司与境内外金融机构开展外汇衍生品交易业务，现将相关可行性分析说明如下：

一、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

鉴于公司及下属子公司铁矿石进口及钢材出口业务主要以美元进行结算，且进口金额大于出口金额，存在美元净购汇风险敞口。为加强汇率风险管理，防范汇率波动对公司及下属子公司经营的不利影响，有必要适度开展外汇衍生品交易。

开展的衍生品交易业务与日常经营需求紧密相关，交易品种包括但不限于外汇远期、外汇掉期、外汇期权等，产品流动性较好。公司及下属子公司配备了专业人员从事外汇衍生品交易且制定了规范的内控制度，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制交易风险。因此开展外汇衍生品交易具有可行性。

二、开展外汇衍生品业务基本情况

（一）外汇衍生品交易额度

公司及下属子公司 2023 年度开展外汇衍生品交易，申请交易最高额度为经审计归属于上市公司股东的净资产 20%（含交易的收益进行再交易的相关金额），在前述最高额度内，可循环滚动使用。最高额度是指期限内任一时点的交易金额。

（二）资金来源

为自有资金，不涉及使用募集资金。

（三）投资方式

公司及下属子公司拟开展的外汇衍生品交易品种包括但不限于以下品种：

1、外汇远期：拟与金融机构按约定的外汇币种、数额、汇率和交割时间，在约定的时间按照合同规定条件完成交割的外汇交易。

2、外汇掉期：拟与金融机构约定以一种货币交换一定数量的另一种货币，并以约定价格在未来的约定日期进行反向的同等数量的货币买卖。

3、外汇期权：拟向金融机构支付一定期权费后，获得在未来约定日期，按照约定价格买卖一定数量外汇的选择权的外汇交易。

（四）授权期限

在本次授权额度范围内于 2023 年度开展。

三、风险分析及风控措施

公司及下属子公司开展外汇衍生品交易遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，但外汇衍生品交易操作仍存在一定风险，相关风险分析及风控措施如下：

1、市场风险

外汇衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。公司外汇衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，遵循套期保值原则。

2、流动性风险

不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产及负债为依据，公司将结合外汇收支实际及计划，适时选择合适的外汇衍生品，所有外汇衍生品交易均以正常的贸易及业务背景为前提。

3、履约风险

不合适的交易方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司选择对手均应拥有良好信用且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

4、其它风险

在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。公司将审慎审查与合作银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

四、可行性分析结论

公司及下属子公司开展货币衍生品交易业务展期是基于正常生产经营的需

要，在一定程度上能更有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司及下属子公司造成不利影响，该等交易是可行的，公司及下属子公司已建立相关管理体系并形成制度，可以有效控制交易风险。因此，公司及下属子公司开展货币衍生品交易业务具有必要性和可行性。

南京钢铁股份有限公司董事会

二〇二三年一月十九日