

# **南京钢铁股份有限公司**

## **钢铁产业链期货及衍生品套期保值业务管理制度**

（2015年1月制定，经2015年1月30日召开的第六届董事会第四次会议审议通过；2017年2月重新制定，经2017年2月28日召开的第六届董事会第二十八次会议审议通过；2020年8月修订，经2020年8月25日召开的第七届董事会第三十四次会议审议通过。）

### **第一章 总 则**

第一条 为防范和规避市场价格波动风险，充分发挥期货及衍生品的套期保值功能，规范南京钢铁股份有限公司（以下简称“公司”或“南钢股份”）钢铁产业链期货及衍生品套期保值业务的决策、操作及管理程序，依据《南京钢铁股份有限公司章程》、《南京钢铁股份有限公司投资管理制度》制定本制度。

第二条 本制度所称钢铁产业链期货及衍生品套期保值业务（以下简称“套期保值业务”）是指：通过境内外期货、掉期和场外或场内期权等衍生品工具，对原燃料、钢材相关品种进行买入交易（以下简称“买入套保”），以锁定公司生产成本或贸易子公司的采购成本；对钢材、原燃料相关品种进行卖出交易（以下简称“卖出套保”），以实现预销售或规避存货跌价风险。

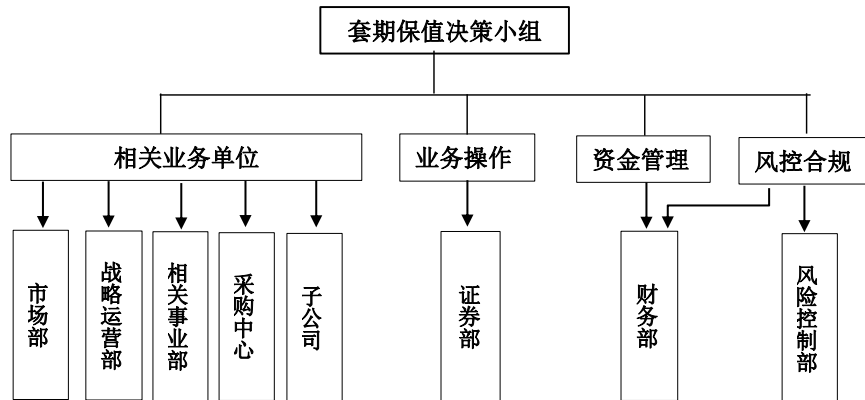
第三条 公司套期保值业务仅限于与公司现有生产经营相关的期货品种，包括但不限于钢材、铁矿石、焦煤、焦炭、铁合金、镍等。

第四条 公司套期保值业务规模不超过年度预算采购和销售计划的30%。

第五条 公司应对年度开展钢铁产业链套期保值进行合理预计，并履行相应的审批程序。

## 第二章 组织机构及职责

第六条 公司套期保值业务的组织机构如下：



第七条 公司成立套期保值决策小组（以下简称“决策小组”），由公司董事长、相关董事、总裁、分管副总裁等组成，负责公司套期保值业务的具体决策。

第八条 决策小组职责：

- 1、对公司套期保值业务进行监督管理；
- 2、审批公司套期保值策略和方案；
- 3、负责修订套期保值管理制度，审批相关业务操作细则；
- 4、套期保值业务突发风险的应急处理；
- 5、向董事会汇报公司套期保值业务工作开展情况；
- 6、行使董事会授予的其他职责。

第九条 公司套期保值业务由下列部门（单位）共同参与。

1、证券部是公司开展套期保值业务的牵头部门，负责衍生品工具的研究和期现模式的设计；进行套期保值业务的操作管理和绩效评价；向决策小组汇报套期保值业务工作进展及风险应对事项；向决策小组提交年度套期保值业务总结和下一年度套期保值计划（套期保值策略）；提交套期保值制度和细则修订意见；套期保值业务的内外部培训交流；

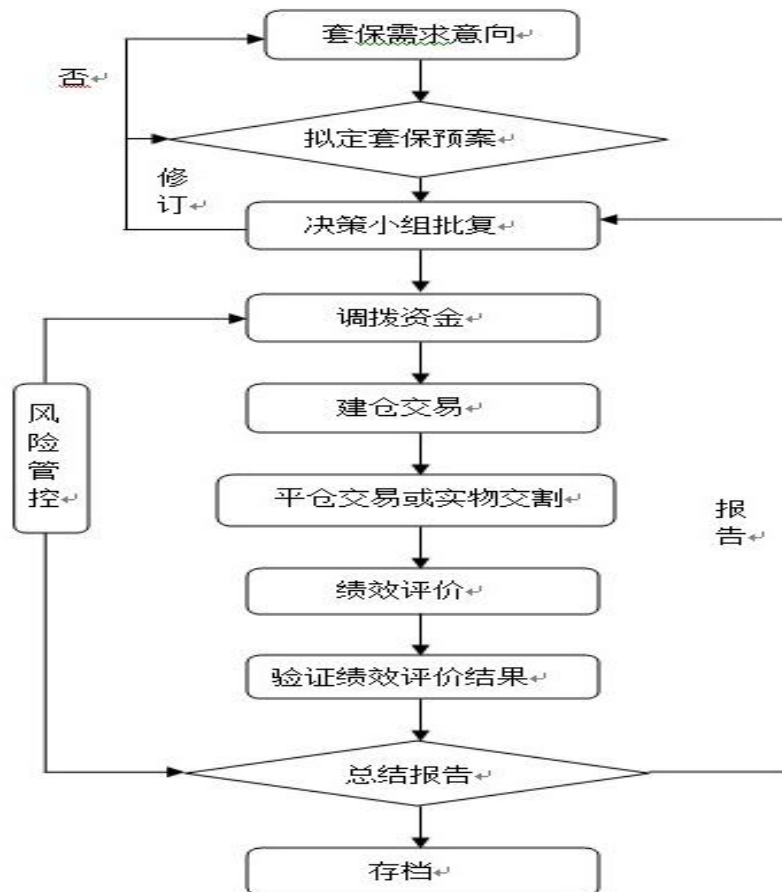
2、采购中心、相关事业部和子公司在其业务范围内提出套保需求，并跟踪反馈与套保合约对应的现货原燃料库存情况和产品销售（排产）情况；

3、战略运营部负责提供现货原燃料采购计划及存货的动态资料；

- 4、财务部负责套期保值业务资金的管控、会计核算和日常监控；
- 5、市场部负责套期保值业务的期货现货部门协调；提供钢铁及相关行业市场信息及趋势分析判断；
- 6、风险控制部负责套期保值业务相关协议/合同的合规审核，不定期对套保业务进行专项查核；套期保值业务纠纷的协调处理。

### 第三章 业务流程和审批报告制度

第十条 公司套期保值业务的相关业务流程



第十一条 证券部负责编制套期保值业务预案，采购中心、相关事业部和子公司提出套保意向，市场部协同证券部准备预案资料。预案应有保值数量、资金计划、对应现货情况、成本及期现基差测算、合约选择、建仓比例、建仓价位、建仓期限、止盈止损、风险提示等具体内容。

第十二条 套期保值业务预案提交决策小组。决策小组成员签署意见，形成

决定。

第十三条 套期保值业务预案经决策小组成员批准后即成为实施方案。证券部被授权人员（以下简称“交易员”）在实施方案授权范围内进行操作。

第十四条 财务部依据决策小组批准的套保方案及公司相关资金管理制度，进行资金调拨并及时通知交易员。

第十五条 交易员根据套期保值方案通过期货经纪公司、银行、经纪商和做市商进行交易。

1、建仓交易原则上在 5 个交易日内完成；

2、如遇市场或特殊情况，导致 5 个交易日内期货交易方案无法执行，应向决策小组汇报和/或提交方案调整建议；

3、现货风险敞口消除后，应于 5 个交易日内择机完成期货对等平仓。

第十六条 在持仓过程中，套期保值业务实行每日报告制度，由证券部负责建立每日交易档案记录。

第十七条 套期保值业务采用期现对等平仓或实物交割等执行方式。必要时，可以进行换月移仓操作。

第十八条 套期保值业务若涉及实物交割的操作，证券部应事先联系期货交易所，与公司现货相关部门对实物交割的可行性、交割成本进行分析，并向决策小组提交方案，获批后方可执行。

#### 第四章 授权管理

第十九条 在风险总体可控的情况下，套期保值决策小组可以授权相关业务的分管副总裁审批相关套期保值业务的开展和创新尝试。

第二十条 公司在套期保值业务上施行集中管理，相关现货业务部门和子公司发起套保需求，由证券部牵头制定和执行套保方案。公司各部门和子公司必须在被授权的权限范围内开展套期保值业务，未获授权下任何单位不得自行或委托外部机构操作。

## 第五章 风险管理

第二十一条 公司应充分关注钢铁产业链期货及衍生品套期保值业务的风险点，制定切合实际的计划、策略和方案；防止建仓头寸超出套期保值额度；外盘交易应充分考虑汇率变化、市场差异可能导致的交易损失；严格按照规定程序进行保证金及清算资金的收支；防止交易过程中由于资金收支核算和盈亏计算错误而导致财务报告信息的不真实。

### 第二十二条 风险管控

- 1、财务部和风险控制部负责套期保值业务的日常风险管控；
- 2、财务部通过中国期货保证金监控中心账单、相关开户机构对账单等对公司套期保值业务进行日常监控，并确保与套期保值相关损益数据及时在财报中反映；
- 3、风险控制部不定期核查交易员的交易行为是否符合套期保值业务具体方案的要求。

### 第二十三条 风险及应对

- 1、政策风险：套期保值预案应尽可能分析政策面可能发生的变化和影响，并提出应对策略；当政策风险显现时，应及时提出应对方案；
- 2、市场风险：套期保值预案应从基本面、技术面、信息面等方面分析市场潜在的风险，谨慎选择套保工具、套保合约、套保数量和操作策略；
- 3、基差风险：套期保值预案应在对基差历史数据分析的基础上，测算因基差波动可能产生的风险，并合理利用基差水平，调整套期保值比例，优化套期保值效果；
- 4、资金风险：套期保值预案应充分考虑期货合约价格波动幅度，设置合理的风险保证金比例；持仓过程中，持续关注账户风险程度，平衡各账户资金并做好追加资金准备；
- 5、违约风险：选择业务规模和专业水平居前的做市商开展场外业务；
- 6、操作风险：完善交易团队的人员配置，加强业务人员能力的培训和学习；
- 7、技术风险：建立符合交易要求的通讯及信息服务设施系统，保证交易系统

的正常运行。

#### 第二十四条 风险处置

1、财务部和风险控制部对于日常监控和不定期核查所发现的风险事项应定期报告决策小组；

2、当套期保值业务出现以下重大风险情形时，财务部和风险控制部应充分了解风险情形并及时向决策小组报告，证券部根据决策小组授权进行操作：

（1）套期保值期货账户存在被强制平仓的可能，需要补交保证金；

（2）套期保值头寸对应的现货订单发生重大履约变化；

（3）期货经纪商或掉期交易对手存在违约风险；

（4）套期保值履约交割可能存在违约风险；

3、决策小组对相关责任人作出处理决定；

4、在持仓过程中，交易员可依据在各家期货公司持仓账户的资金风险程度，平衡、调拨账户可用资金。

#### 第二十五条 交易错单的处理

1、外部原因产生的错单，由交易员通知对方及时平仓，并向其追偿损失；

2、交易员发生误操作的错单，必须立即平仓。

### 第六章 绩效评价

第二十六条 证券部对已完成的套期保值业务逐单进行期现市场综合绩效评价。每年末对全年套期保值业务进行总结，形成报告提交决策小组。

第二十七条 财务部对年度套期保值业务绩效评价结果进行验证。战略运营部根据财务部提供的绩效评价结果对套保业务的相关人员进行奖励。

### 第七章 会计核算

第二十八条 公司套期保值业务应当根据财政部颁布的《企业会计准则》进行会计核算。

## 第八章 套期保值业务开户程序

第二十九条 证券部应选择在内、外期货、掉期、期权市场有良好资信、协同性强的期货经纪公司、银行、经纪商和做市商，作为合作对象。

第三十条 公司与选定的期货经纪公司、银行、经纪商和做市商签订经纪合同并办理开户手续。

## 第九章 档案管理和保密制度

第三十一条 涉及套期保值业务的开户文件、授权文件、交易原始资料、结算资料等业务档案保存至少 10 年。

第三十二条 套期保值业务相关人员不得泄露本公司的套期保值业务方案、交易情况、结算情况、保证金状况等内部信息。

## 第十章 附则

第三十三条 本制度自公司董事会审议通过之日起生效实施，修改时亦同。

第三十四条 本制度未作规定的，适用有关法律、法规和《公司章程》的规定。

南京钢铁股份有限公司  
二〇二〇年八月二十五日