

股票代码：600808

股票简称：马钢股份

公告编号：2024-004

马鞍山钢铁股份有限公司 关于2024年度开展期货套期保值业务的公告

马鞍山钢铁股份有限公司（“本公司”或“公司”）董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司于2024年2月28日召开第十届董事会第十九次会议，审议通过公司2023年套期保值工作总结及2024年套期保值工作计划，同意公司开展与生产经营相关原材料及产品的期货套期保值业务。现将情况公告如下：

一、目的

由于期货价格对现货市场的影响，公司计划遵循套期保值的原则开展期货交易，以对冲现货市场价格波动风险为目的，为采购和销售现货业务提供风险管理解决方案和套期保值服务，严禁投机交易。

二、业务基本情况

公司计划对公司生产经营涉及的主要期货商品开展套期保值，常备期货套保资金占用规模为人民币1亿元，在此范围内实施日常业务套保工作；资金总额的40%（即人民币4,000万元）作为2024年度日常套保业务止损限额。具体品种套保规模如下：

单位：万吨

交易品种	交易场所	套保交易策略	2024年套保额度上限	时点最大净持仓规模
螺纹钢	上期所	卖出保值	60	20
热轧卷板	上期所	卖出保值	60	20
铁矿石	大商所	买入保值	240	80
焦煤	大商所	买入保值	60	20
焦炭	大商所	买入保值	48	12
动力煤	郑商所	买入保值	20	5
锰硅	郑商所	买入保值	6	2
硅铁	郑商所	买入保值	4	1

三、风险分析

1、基差风险。由于期货价格的波动性高于现货价格，市场经常出现期现背离的现象，当基差出现不利变化时，套保目标难以实现甚至期货现货两端同时亏损。

2、交割风险。卖出钢材保值需保证进入交割的钢材符合交易所仓单注册要求；买入原燃料的实物交割，则存在交割品远低于公司配煤配矿要求、难以入炉为料的风险。

3、流动性风险。部分套保品种交易量有限，特别是进入交割月前流动性显著下降，如果公司需要对近期钢材库存或采购需求进行套保，则面临着不能成交或成交量达不到套保方案要求的风险。

4、内部控制和操作风险。由于期货价格的复杂性及波动幅度大、速度快，期货操作过程存在未及时按方案或指令要求进行开平仓的风险，以及内部控制可能存在缺陷进而导致期货套保形成损失的风险。

四、风险应对措施

公司开展期货业务不以投机为目的，严守套期保值原则，并且从组织机构、制度流程及风险控制措施等方面有效防范、发现和化解风险。

1、公司制订并持续完善《期货套期保值业务管理办法》，建立完善的套期保值组织架构，套保领导小组、套保工作组、套保风控组分工明确，期货业务过程完全在公司领导和相关部门的管理监督下有序开展。

2、建立高效的套保业务运作体系。通过对市场的跟踪和预测，统筹考虑公司采购、销售业务的需求及库存目标，运用实物交割或平仓手段，最大限度地降低套保过程中面临的基差风险。

3、公司建立了严格的交易管理制度，交易开仓总量不得大于套期保值方案确定的上限，交易保证金总额占用不得大于交易账户权益的三分之二，并设定套保业务年度止损限额。

4、公司建立套保评价体系，由审计和财务部门分别对套保工作的过程及结果进行评价，每半年向董事会汇报。审计评价体系在过程控制和操作规范方面发挥重要的作用。

五、独立董事专门会议意见

2024年2月28日，公司召开2024年第一次独立董事专门会议。会议讨论

了公司 2023 年套期保值工作总结及 2024 年套期保值工作计划，认为：

在保证正常生产经营的前提下，公司根据实际情况及市场变化开展期货套期保值业务，合理规避价格大幅波动所带来的经营风险，具有必要性和可行性。公司已经建立了相应的业务审批流程和风险控制制度，可有效防控套期保值业务风险，亦未发现存在损害公司和股东利益的情形。同意公司按照该计划开展套期保值业务。

六、监事会意见

公司监事会关于开展 2024 年期货套期保值业务，发表意见如下：

1、公司根据生产经营的实际需要及市场变化开展期货套期保值业务，有助于规避原材料价格波动风险，确保生产经营正常。

2、公司建立了套期保值相关内部控制及风险管控制度并执行有效，可有效管控公司套期保值业务相关风险。

3、公司开展该项业务不存在损害公司和股东利益的情形，且审议程序合法合规。

综上，监事会同意公司开展套期保值业务。

马鞍山钢铁股份有限公司董事会

2024 年 2 月 28 日