

## 广东韶钢松山股份有限公司 关于公司2016年金融衍生品投资计划的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 一、金融衍生品投资概述

2016年度，广东韶钢松山股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）拟以非募集的流动资金开展总额等值不超过10.5亿美元包括但不限于远期结售汇（DF）、货币或利率掉期等货币类金融衍生交易品种及相关品种的组合的外汇资金衍生品业务、总额不超过4万吨（即不超过4,000手）的螺纹钢期货套期保值业务。

2016年3月10日，公司第七届董事会2016年第二次临时会议审议通过了《关于公司2016年金融衍生品投资计划的议案》，该议案尚需提交公司2016年第一次临时股东大会审议。公司2016年金融衍生品投资不构成关联交易。

### 二、交易对手方介绍

公司从事的货币类及利率类金融衍生品交易对手主要为银行类金融机构，不存在关联关系。

公司从事的螺纹钢期货交易对手为上海期货交易所螺纹钢期货投资者，不存在关联关系。

### 三、金融衍生品投资的基本情况

公司主要选择与主业经营密切相关的简单金融衍生产品，衍生产品与业务背景的规模、方向、期限相匹配，基于公司将长期进行原燃材料进口及产品出口等业务，且业务量较大的特点，公司拟投资的金融衍生品品种主要包括：远期结售汇（DF）、利率或货币掉期等产品或上述产品的组合、螺纹钢期货。

### 四、金融衍生品投资的主要条款

（一）货币类、利率类衍生品的主要条款：

1. 合约期限：不超过1年
2. 流动性安排：所有金融衍生品交易业务均对应正常合理的进出口业务和外币债务，与收付款时间相匹配，相关外汇资金衍生品交易将采用银行授信的方式进行操作，不会对公司的流动性造成影响。

## （二）螺纹钢期货：

通过上海期货交易所卖出螺纹钢期货，与现货库存周期相匹配，且不超过 12 个月，年套期保值总额度不超过 4 万吨，且实际操作过程中按不超过同期现货保值范围的 50% 进行。

## 五、金融衍生品投资的目的、存在的风险和对公司的影响

### （一）金融衍生品投资的目的

公司为了规避外汇市场的风险、降低外汇风险敞口，防范汇率及利率波动对公司生产经营、成本控制造成的不良影响，公司拟利用金融衍生品管理汇率及利率风险，达到无风险套利和套期保值的目的。

同时，钢铁行业低迷，公司生产的产品面临着较大的价格下跌风险，公司有必要利用螺纹钢期货进行保值，在时机合适时锁定生产经营利润。

### （二）金融衍生品投资存在的风险及对策

#### 1. 市场风险

货币类在多市场多产品之间进行比较、询价，选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务，择机进行并严格执行止损策略。

#### 2. 流动性风险

公司拟开展的金融衍生品业务性质简单，交易的期限均根据公司未来的收付款预算进行操作，基本在一年以内，对公司流动性没有影响；商品类金融衍生品交易选择交易活跃的主力合约可以规避流动性风险。

#### 3. 履约风险

公司是基于对未来外汇收支合理的估计基础之上签订上述外汇资金交易合约，合规合法，不存在履约风险。同时按审慎性原则，选择资信好、实力强的外汇资金交易银行，基本不予考虑其倒闭所带来的违约风险。

#### 4. 内部控制风险

公司制订了相关管理制度，明确了职责与分工、审批流程、操作流程及资金交割等，并建立风险预警机制，加强风险管控。

同时，公司制定了相关的风险管理策略，具体如下：

1. 根据公司的具体情况设立保值目标、保值比例。设定保值目标时，目标价位的设定不可一味求低，否则会失去可操作性，只会错失市场时机。保值目标价位一旦到位，应排除各种心理因素的干扰，严格按照既定交易策略逐步开展保值交易。

2. 多市场多产品之间进行比较、询价，选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务。

3. 协同合作银行做好汇率、利率趋势的预测，密切跟踪汇率、利率变化情况，根据市场变动情况，实行动态管理，适时调整操作策略，提高套保效果。

4. 慎重选择从事金融衍生业务的交易对手，最大程度降低信用风险。

5. 严格控制衍生金融交易的资金规模，公司严禁使用募集资金直接或间接进行套期保值。

6. 严格按照规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位制衡制度，同时加强相关人员的业务培训及职业道德教育，提高相关人员的综合素质。同时建立风险预警和异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

7. 公司内部审计部门定期对衍生品投资进行合规性审计。

### **(三) 金融衍生品投资对公司的影响**

通过货币类、利率类衍生品投资规避外汇市场的风险、降低外汇风险敞口，防范汇率及利率波动对公司生产经营、成本控制造成的不良影响。同时通过开展螺纹钢期货投资有利于及时锁定利润及规避螺纹钢产品价格下跌风险。以上投资均有利于公司生产经营的稳定，利于公司的长远发展。

## **六、独立董事意见**

公司独立董事审议了公司开展金融衍生品投资事项，就该事项发表了以下独立意见：

公司以规避汇率及利率波动风险、锁定汇兑损失为目的所开展的远期结售汇、掉期和期货业务以及以锁定利润规避价格下跌风险开展的螺纹钢期货套期保值业务，均与公司日常经营紧密相关，符合有关法律、法规的规定；公司制定了《金融衍生品业务管理办法》、《外汇交易管理办法》、《期货套期保值业务内部控制制度》，完善了相关内控制度和风险控制机制，衍生品投资行为符合公司谨慎、稳健的风险管理原则，符合公司生产经营的实际需要，有利于公司的长远发展，符合公司股东的利益。

## **七、备查文件**

1. 公司第七届董事会 2016 年第二次临时会议决议；

特此公告。

广东韶钢松山股份有限公司董事会

2016 年 3 月 11 日