

南京钢铁股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

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，南京钢铁股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司拟继续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业务的必要性和可行性

鉴于公司及下属子公司进出口等相关业务结算币种与记账本位币不同且存在收支不平衡的情形，公司面临汇率风险敞口。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，交易品种为外汇远期。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、开展外汇衍生品交易业务的情况概述

（一）开展外汇衍生品交易业务的目的

鉴于公司进出口等相关业务结算币种与记账本位币存在差异且收支不平衡，为防范并降低外汇汇率波动带来的经营风险，公司及下属子公司 2024 年拟与境内外金融机构开展外汇衍生品交易业务。公司及下属子公司外汇衍生品交易业务基于外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况具体开展，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不会影响公司主营业务发展。

（二）开展外汇衍生品交易业务的对象

交易主要通过银行等金融机构进行。

（三）开展外汇衍生品交易业务的额度

公司及下属子公司 2024 年度开展外汇衍生品交易，申请交易最高额度为 1.5

亿美元（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。其中，单笔交易限额不超过 1,000 万美元，期限不超过 6 个月。最高额度是指期限内任一时点的交易金额。

（四）资金来源

为自有资金，不涉及使用募集资金。

（五）开展外汇衍生品交易业务的方式

公司及下属子公司拟开展的外汇衍生品交易品种为外汇远期，即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。

三、开展外汇衍生品交易业务的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：

（一）风险分析

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。

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。

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。

4、其他风险

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。

（二）风控措施

1、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、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、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、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外汇衍生品交易业务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外汇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

二〇二四年一月三十日