

## 中矿协组织开展国产铁矿石生产企业金融衍生品培训



由中国冶金矿山企业协会与大连商品交易所共同主办，上海钢联电子商务股份有限公司承办的“国产铁矿石生产企业金融衍生品培训班”于2017年12月21日在北京科技大学举行，来自矿山企业、钢铁企业及加工贸易企业的近百人参加了培训。



中国冶金矿山企业协会总工程师雷平喜致辞



大连商品交易所产业拓展部总监蒋巍致辞



中国冶金矿山企业协会常务副秘书长马增风主持会议

中国冶金矿山企业协会总工程师雷平喜及大连商品交易所产业拓展部总监蒋巍到会致辞。雷平喜说：我国是世界上最大的铁矿石消费市场，消费量占全球的 65%，铁矿石进口量占全球贸易量的 70%；国际四大矿山为了满足中国高速发展的需要，加大铁矿石业务投资建设，供大于求的矛盾突显，铁矿石市场急剧变

化，价格大幅波动，给国内矿山企业带来强烈冲击和经营难题，矿山传统经营模式面临极大挑战。积极利用期货市场参与套期保值，实施动态风险管理与动态价值管理、智能化敏捷决策与量化指标控制，将成为企业取得市场竞争优势的有力武器和重要手段。他强调：组织开展此次培训，旨在加强人才培养，通过培训贯彻套保理念，学习交易策略，树立风险管理意识，逐步建立风险管控体系和管控模式，深入研究，勇于探索，借力期货市场和现代金融工具，克服传统经营模式弊端，促进行业转型升级和平稳发展。

培训内容包括期货期权交易的基础知识，期货套期保值和价值发现的基本功能，企业如何利用期货工具减少经营风险的具体方法和案例等。



北京科技大学金融工程系主任王未卿

北京科技大学金融工程系主任王未卿教授作了金融衍生品及期货基础知识的讲解。王教授从国际市场的角度讲述了金融市场与实体企业的关联，金融市场如何助力实体企业积累资本、转移风险；分析了全球宏观经济形势，目前全球宏观形势复苏将是未来趋势。快速变化的当今市场，给金融市场注入了新的动力。然后她重点就期货及金融衍生品交易知识做了系统全面的介绍，以铁矿石为案例对期货期权的交易、套期保值等简单交易手法做了讲解。

中信期货有限公司高级分析师刘洁老师，以实体企业的实际交割案例来介绍了金融衍生品工具对企业贸易的作用。企业的运行面临着各种各样的风险，有效

的分析管理手段可帮助企业渡过难关，目前金融衍生品工具就是比较恰当的一个选择。企业可通过金融衍生品工具抵御系统性风险，生产、销售更加灵活，从而有效的锁定销售利润。她从识别风险、市场研断、期现价差、内外价差和保值策略 5 个方面讲解了保值思路。



中信期货有限公司高级分析师刘洁



南京钢铁股份有限公司证券投资部主任蔡拥政

南京钢铁股份有限公司证券投资部蔡拥政主任作了黑色产业链铁矿石期货套保工作实践经验介绍。他指出，钢铁产业链正在完成从数量增长型产业向结构调整型产业的转变，需要借助金融市场完成转型加速，并解决产业链传统模式下的问题。未来企业竞争，不是企业与企业之间的竞争，而是产业链、产业链金融化的竞争。铁矿生产、贸易流通、铁矿市场、铁矿电商和衍生品市场是行业五大主战场。蔡拥政着重分享了南京钢铁公司旗下的金安矿业公司铁矿石传统销售模式与利用期现套保金融工具互补对冲操作，锁定合理利润规避企业风险的成功案例，同时介绍了公司期现组织架构、套期保值业务框架、期货管理制度及业务流程、南钢套保对冲的层次和体系等。



上海钢联电子商务股份有限公司高级分析师史正磊

上海钢联铁矿石事业部高级分析师史正磊先生作了 2017 年铁矿石市场运行情况回顾与来年展望。他指出，2017 年铁矿石品种结构矛盾依然是核心问题，自 2015 年后铁矿石价格由供需整体矛盾转化成品种结构矛盾，其中高需求低增量是其根本原因，全球矿山产量增长较大，但主流高品粉矿增量不及预期。在结构性矛盾下国内矿溢价与需求攀升，今年矿山生产积极性高，钢厂对高品矿需求增加提升了国内矿的溢价，环保力度加强对国内矿生产影响较大。2018 年全球矿山供应增速放缓，但高品粉矿增加，主要增量还是来源于力拓、BHP、VALE。

最后，由中国冶金矿山企业协会雷平喜总工程师与大连商品交易所产业拓展

部张冰高级执行经理为学员颁发了培训班结业证书。

此次培训，既有理论知识，也有实践经验，针对性强，内容丰富。通过培训，参加培训的企业领导和职工对期货及金融衍生品有了比较深入、系统的认识。他们一致认为，培训的内容由浅入深，衔接到位，学习起来比较轻松，讲师演讲水平高，课堂气氛较为活跃，收效很好。他们提出，一天的培训，时间较短，希望有后续系列性的深入培训进行巩固，并且希望专业的培训班能够办入企业内部做深层次的系统培训。



培训现场