

中国神华能源股份有限公司

关于 2023 年开展动力煤期货套期保值业务的公告

中国神华能源股份有限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。

重要内容提示：

- **交易目的、交易品种、交易工具、交易场所：**为防范并降低国内煤炭价格波动带来的经营风险，中国神华能源股份有限公司（“本公司”或“公司”）及其子公司（“本集团”）计划在郑州商品交易所开展动力煤期货交易，对本集团煤炭相关业务进行套期保值。
- **交易金额：**套期保值交易保证金实际占用资金在年度内任意时点的最高金额不超过人民币 10 亿元（含交易的收益进行再交易的相关金额），在套期保值期限范围内可循环使用。
- **已履行的审议程序：**2023 年 4 月 28 日，本公司第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于中国神华能源股份有限公司 2023 年度动力煤期货套期保值业务及可行性分析报告的议案》，批准 2023 年度动力煤期货套期保值业务方案及运用动力煤期货开展套期保值业务可行性分析报告。本公司独立非执行董事对该议案发表了同意的独立意见。该议案无需提交股东大会审议。
- **特别风险提示：**本公司开展动力煤期货套期保值业务可能存在市场、资金、合规、操作等方面的风险，敬请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述

（一）交易目的

近年来，由于煤炭商品价格受宏观经济形势、市场政策及产业供需等诸多因素的影响呈现较大波动，为了合理规避国内煤炭价格波动对公司利润产生的不利影响，控制运营风险，本集团计划组织开展动力煤期货交易以实现套期保值。一方面，开展动力煤期货买入交易，锁定煤炭采购价格，控制采购成本，弥补阶段性煤炭采购缺口；另一方面，开展动力煤期货卖出交易，规避存货跌价风险，降低煤炭销售价格波动风险敞口。

本集团已建立开展动力煤期货业务的工作体系，包括规章制度、交易决策、业务模式、资金管理、专业团队等，业务链条清晰通畅，可有效保障合规、稳定地开展动力煤期货业务。本公司全资子公司国能销售集团有限公司将在本公司董事会批准的年度额度范围内，负责具体业务执行和风险控制。

（二）交易规模

2023年，本集团计划开展动力煤期货交易总量960万吨，其中年度买入量不超过480万吨，年度卖出量不超过480万吨。期货交易保证金实际占用资金在年度内任意时点的金额不超过人民币10亿元（含交易的收益进行再交易的相关金额），在该额度内可循环滚动使用。

（三）资金来源

本集团开展动力煤期货业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

本集团将在郑州商品交易所开展期货套期保值交易，交易品种为与本集团生产经营相关的动力煤期货，交易类型主要包括《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易（2023年1月修订）》第四十七条中的第（一）至（四）项。

（五）交易期限

在本公司董事会批准的额度范围内于2023年内开展。

二、审议程序

2023年4月28日，本公司第五届董事会第二十一次会议审议通过了《关于中国神华能源股份有限公司2023年度动力煤期货套期保值业务及可行性分析报告的议案》，批准2023年度动力煤期货套期保值业务方案及运用动力煤期货开展套期保值业务可行性分析报告，并授权公司总经理在董事会批准的年度业务额度范围内，就具体方案严格履行内部控制、审批决策程序，高度关注具体实施过程，确保风险可控。本公司独立非执行董事对上述议案发表了同意的独立意见。

上述议案无需提交股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

通过开展动力煤期货套期保值业务可以有效规避国内大宗商品价格波动风险，有利于稳定正常生产经营，但同时也可能存在一定风险：

1. 市场风险：一是市场发生系统性风险；二是价格预测发生方向性错误；三是期货价格与现货价格走势背离等。

2. 资金风险：在期货价格波动较大时，可能发生因未及时补充保证金而被强行平仓造成实际损失的风险。

3. 合规性风险：交易时机、规模与生产经营需求对应关系不够严格，可能导致套期保值属性模糊，引发合规性风险。

4. 操作风险：由于期货交易专业性较强，复杂程度较高，存在因本公司内部控制缺陷而导致交易损失的可能，或者由于错误或不完善的操作造成错单引发损失的可能。

（二）风险控制措施

1. 建立科学规范的组织架构和内控制度体系。构建开展动力煤期货套期保值的组织架构，让决策、交易与风险监控分开，制定期货交易相关岗位职责、业务流程和风险管理制度。

2. 合理调度资金用于动力煤期货交易，严格控制动力煤期货套期保值的资金规模，确保控制在董事会批准额度内。关注市场价格走势，在市场剧烈波动时做到及时合理止损。

3. 坚守战略定位，严守套期保值原则，杜绝投机。坚持以现货经营为本，辅以期货工具实现现货经营战略。在期货市场，只开展与现货相对应的期货交易，坚持科学的套期保值理念，防范任何投机倾向，不做任何形式的市场投机。

4. 严格按照期货套期保值方案开展相关业务，将预计买入量纳入煤炭资源采购计划，并提前与下游客户做好对接。

四、交易对本公司的影响及相关会计处理

本公司通过开展动力煤期货套期保值业务，可以充分利用期货市场的套期保值功能，部分规避和防范煤炭价格波动对公司经营产生的影响，有利于公司生产经营。

本公司根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对动力煤期货套期保值业务进行相应的核算和披露。

五、独立董事意见

本公司全体独立非执行董事确认：

1. 本公司开展动力煤套期保值业务，目的是规避和转移生产经营中煤炭价格波动的风险，稳定公司生产运营。

2. 本公司已制定《中国神华能源股份有限公司金融衍生业务管理办法》和运用动力煤期货开展套期保值业务的可行性分析报告，明确了组织机构职责、业务审批管理流程、业务操作规范和风险控制措施，能够对控制动力煤套期保值业务风险起到保障作用。

3. 本公司开展动力煤套期保值业务的相关审批程序符合国家相关法律法规及《公司章程》的规定，符合本公司和全体股东的利益，不存在损害本公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

4. 同意 2023 年度动力煤期货套期保值业务方案及运用动力煤期货开展套期保值业务可行性分析报告。

特此公告。

承中国神华能源股份有限公司董事会命

总会计师、董事会秘书

宋静刚

2023年4月29日

- 上网公告文件

1. 独立非执行董事意见

- 报备文件

1. 中国神华运用动力煤期货开展套期保值业务的可行性分析报告

2. 中国神华能源股份有限公司金融衍生业务管理办法