

证券代码：000937

证券简称：冀中能源

公告编号：2024 临-035

冀中能源股份有限公司

关于 2024 年度开展套期保值业务的公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

重要内容提示：

1、交易目的、交易品种、交易工具、交易场所：为进一步规避生产经营过程中因产品价格快速变化带来的风险，实现稳健经营，冀中能源股份有限公司（以下简称“公司”）拟通过大连商品交易所开展套期保值业务。交易品种包括焦煤、焦炭、动力煤等煤炭产业链相关品种，PVC等化工产业链相关品种。具体工具包括国内期货、期权。

2、套期保值规模：2024年公司套期保值业务最大调用资金额度累计不超过1亿元（不包含期货标的实物交割款项），期限内任一时点的交易金额不应超过该投资额度。

4、特别风险提示：本公司开展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、套期保值业务概述

（一）交易目的

为进一步规避生产经营过程中因产品价格快速变化带来的风险，实现稳健经营，公司拟通过衍生品市场开展套期保值业务。

（二）交易品种

公司拟开展的套期保值业务的交易品种包括焦煤、焦炭、动力煤等煤炭产业链相关品种，PVC等化工产业链相关品种。

（三）交易工具和交易场所

具体工具包括国内期货、期权，交易场所为大连商品交易所。

（四）套期保值规模

套期保值业务最大调用资金额度累计不超过1亿元（不包含期货标的实物交割款项），期限内任一时点的交易金额不应超过该投资额度。

（五）资金来源：公司开展套期保值业务的资金全部为自有资金。

（六）套期保值额度使用期限：有效期自公司董事会审议通过之日起12个月。

二、履行的决策程序

2024年6月3日，公司第八届董事会第三次会议审议通过《关于2024年开展套期保值业务及可行性分析报告的议案》，同意公司在2024年开展套期保值业务，并授权经理层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。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，本议案不需提交公司股东大会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司开展套期保值业务，可能遇到的风险如下：

1、市场风险：套期保值交易需要对价格走势作出预判，若价格预测发生错误，可能给公司造成衍生品单边损失。

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如头寸过大，在期货市场价格波动剧烈时，存在未能及时补充保证金而被强行平仓带来实际损失的风险。

3、流动性风险：在套期保值交易中，受市场流动性不足的限制，可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值市场。

4、操作风险：期货交易的即时性比较强，可能存在操作不当产生的风险。

5、技术风险：由于无法控制和不可预测的系统、网络、通讯等故障造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断等问题，从而带来相应风险。

6、政策风险：期货市场法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

7、信用风险：当商品价格出现不利的大幅波动时，现货客户可能违反合同的相关约定，取消产品订单，造成套期保值失败。在场外交易中，交易对手方存在不能履行合同相关约定，导致套保失败的风险。

（二）风险控制措施

针对可能出现的风险，公司建立了系统的业务管理制度和风险控制体系，针对可能出现的风险，进行事前、事中和事后的风险控制和管理，有限防范、发现和化解风险。

1、坚持套期保值原则，不参与投机交易。公司的期货交易始终坚持套期保值原则，严格期现匹配核查，杜绝一切以投机为目的的交易行为。

2、坚持合规原则，强化风控。公司将在实际开展业务过程中进一步优化业务管控模式、操作流程等，严格按照计划额度管理，保证交易方案准确落实。

3、建立专业化的操作团队，密切关注市场走势。公司已储备了一直富有经验、市场分析能力强的期货团队，后续将持续加强团队专业化建设，开展内外交流和专业培训，密切关注政策动态，紧跟市场步伐，最大限度降低市场风险或政策风险。

4、选择合适的套期保值工具，避免流动性风险。公司开展场内场外套期保值交易，将尽量选择流动性大的合约进行交易，并安排专人跟踪合约流动性及合约基差走势，在流动性不足时，及时移仓降低风险，基差不利时减少套期保值交易。

5、坚持集中统一管理，强化操作风险管理。公司成立期货期权业务领导小组集中管理套期保值业务，并加强相关人员的职业道德教育及业务培训，不断细化交易管理办法，强化操作风险管理，避免操作风险事故发生。同时强化风险事故处理机制，当发生操作事故时能够及时处理，最大限度减少事故发生带来的损失。

6、建立符合要求的计算机系统及相关设施。公司将建立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。同时公司严格甄选合格的期货经纪公司，保证交易渠道通畅。

7、严格甄选合格的合作对象，避免信用风险。公司开展期货和衍生品套期保值交易将选择由国家监管机构监管的正规交易所推出的标准合约。公司在实货业务中重视合作伙伴的甄选，执行严格的合作伙伴准入制度，最大限度减少信用风险事件发生。

四、套期保值业务对公司的影响

公司开展的期货套期保值业务仅限于公司经营产品所处产业链内相关产品，主要是为了规避大宗商品市场价格波动所带来的不利影响，有效控制经营风险，保障经营利润，不进行投机性的交易，不会影响公司主营业务的正常发展。公司针对套期保值业务建立了相应的管控制度和风险防范措施，审批、执行合法合规，风险可控，符合公司及全体股东的利益。

五、独立董事专门会议审议情况

2024年6月3日，公司召开独立董事专门会议2024年第四次会议，对公司拟于2024年开展套期保值业务的事项进行了认真审核，并发表审核意见如下：

公司开展套期保值业务，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。同时，公司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，能够对控制套期保值业务风险起到保障作用。公司开展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。全体独立董事同意2024年开展套期保值业务。

三、备查文件

- 1、公司第八届董事会第三次会议决议；
- 2、公司独立董事专门会议审核意见。

特此公告。

冀中能源股份有限公司董事会

二〇二四年六月四日