

证券代码：601088

证券简称：中国神华

公告编号：临 2016-044

中国神华能源股份有限公司 关于 2017 年度金融衍生工具业务年度方案的公告

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。

2016 年 12 月 23 日，中国神华能源股份有限公司（“本公司”）第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于中国神华 2017 年度金融衍生工具业务年度方案的议案》。本公司 2017 年度金融衍生工具业务年度方案（“金融衍生工具业务年度方案”）具体内容如下：

一、业务目的

因本公司存在以日元和美元计价的中长期债务，在当前人民币日趋国际化、市场化的宏观环境下，为有效防范因人民币汇率双向波动带来的外币债务汇率风险，根据本公司风险管控原则和策略，拟结合实际需要，选择适合的市场时机开展外汇衍生工具交易业务。

同时，本公司境外建设和运营的项目，因项目贷款为浮动利率的美元贷款，为有效防范因美元利率波动带来的利率风险，根据本公司风险管控原则和策略，拟结合项目实际需要，选择适合的市场时机开展美元利率衍生工具交易业务。

为提前做好相关筹划和准备工作，以便在有利市场时机下迅速反应、完成交易，本公司制定了金融衍生工具业务年度方案，并经本公司第三届董事会第二十次会议审议批准。

二、业务品种

本公司可使用简单、基础金融衍生工具开展外汇保值避险业务，具体包括：

1、通过交叉货币利率掉期交易，将日元和美元债务转换为人民币或与人民币波动相关性强的其他币种债务，在承担一定限度的利息成本的条件下，锁定未来各期还本和付息支付金额的汇率水平；

2、通过外汇远期交易，以市场公布的外汇远期价格锁定远期合约项下还本付息金额的到期汇率，不立即承担额外产生的利率成本；

3、通过外汇期权交易，承担有限的期权费用，在保值避险的同时，进一步获得市场有利时参与市场的权利。

4、通过利率掉期交易，将债务本身的浮动利率转换为固定利率，以单纯锁定利息成本。

本公司在以上品种的使用过程中将根据阶段性的保值需要灵活组合，动态调整。总体原则上，将优先采用掉期交易方式，在合理的外币债务期限匹配下进行风险对冲，起到平衡本公司账面损益波动的效用，同时结合市场短期汇率走势判断，把握有利的远期价格择机开展汇率远期和期权交易。

三、业务规模

截至本公告日，本公司存在汇率风险的外币债务余额约为 410 亿日元和 10 亿美元。本公司 2017 年度针对外币债务汇率风险的衍生工具交易额度以上述外币债务余额为上限。

境外项目美元贷款利率风险的衍生工具交易额度以贷款额度为限。根据本公司印尼电力项目融资计划，拟签约的浮动利率美元贷款合同金额合计约 18.4 亿美元。本公司 2017 年度针对新增浮动利率美元贷款利率风险的衍生工具交易额度，将以新增浮动利率美元贷款额度为限，遵循与债务主体的资产和收入情况相匹配的原则，结合市场实际情况加以权衡，并控制在董事会批准权限内。

本公司没有使用任何杠杆工具放大上述业务交易规模的计划。

四、风险分析

1、市场风险：当市场汇率或利率走势与预期发生较大偏离时，本公司为锁定汇率风险而事先支付的保值交易成本可能高于不进行保值交易情况下所承担的汇兑损失，从而造成财务成本上的增加。此外，较大的汇率波动也会导致金融衍生工具本身产生大额公允价值变动，如果不能与现有债务做到完全对冲，可能会对本公司账面损益造成一定影响。

2、信用风险：如果选定的金融衍生工具交易对手出现信用违约，交割时不按照约定的价格或金额执行，可能导致本公司无法正常通过保值交易弥补对外币债务还本付息时承担的汇兑损失。

3、操作性风险：在从事金融衍生工具业务过程中因人为操作失误或内部控制机制不完善等主观和客观因素，导致交易执行上的不准确或不及时，从而造成交易损失。

五、风险控制措施

1、明确金融衍生工具的使用目的和原则，坚持以套期保值为目的，充分利用金融衍生工具在对冲和转移外币债务风险方面的效用，杜绝一切具有投机目的的高风险交易。在交易工具的使用上严格遵循交易配比、反向对冲、平衡损益、简单性和系统性等交易原则。

2、根据国家有关法律法规和公司章程相关规定，强化本公司外汇风险内部管控体系建设，建立健全金融衍生工具交易管理制度办法和流程，清晰界定业务交易审批和执行层面的权责划分，严格分离内控、交易、会计核算岗位人员，确保每一笔金融衍生工具业务交易的合规性和有效性。

3、仅与具有合法经营资质、信用评级高的大型商业银行开展金融衍生工具业务。

六、会计核算原则

本公司将严格遵照财政部发布的《企业会计准则》及其指南中有关金融工具的核算规定，对拟开展的外汇衍生工具交易业务进行相应的核算处理。

请投资者注意，在本公司董事会批准金融衍生工具业务年度方案后，本公司可能在当前市场汇率及利率走势和波动性预期下开展金融衍生工具交易业务，但是并不意味本公司一定会在 2017 年度内进行金融衍生工具业务交易。

特此公告

承中国神华能源股份有限公司董事会命

董事会秘书

黄清

2016 年 12 月 24 日