

股票代码：600438

股票简称：通威股份

公告编号：2019-045

债券代码：110054

债券简称：通威转债

## 通威股份有限公司

### 关于 2019 年开展套期保值及证券投资业务的公告

本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。

通威股份有限公司（以下称“公司”）于 2019 年 4 月 16 日召开了第六届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于 2019 年开展套期保值及证券投资业务的议案》，现将相关情况公告如下：

#### 一、外汇套期保值

##### （一）外汇套期保值概述

1、目的：为控制汇率风险，降低汇率波动对公司成本控制和经营业绩造成的不利影响，公司拟开展外汇套期保值业务。公司将以真实的业务为基础开展相关外汇套期保值业务，不进行投机和套利交易。

2、币种及业务品种：公司及下属子公司的外汇套期保值业务仅限于实际业务发生的币种，主要币种有美元、欧元、港元等。公司进行外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇期权、货币互换、期货及相关组合产品等业务。

3、拟投入资金及业务期间：公司及下属子公司拟于 2019 年 6 月 1 日起至 2020 年 5 月 31 日开展累计金额不超过 2 亿元美元币（或其他等值外币）的外汇套期保值业务，公司拟开展的外汇套期保值业务主要使用银行信用额度，不需要缴纳保证金，到期采用本金交割或者差额交割的方式。在此额度内，授权严虎先生根据《通威股份外汇套期保值业务管理制度》审核并签署日常外汇套期保值业务方案及外汇套期保值业务相关合同，超出上述额度的由刘汉元先生或董事长亲自审核并签署，不再上报董事会进行审批，不再对单一金融机构出具董事会决议。

4、交易对手：银行等金融机构。

5、流动性安排：所有外汇套期保值业务均对应正常合理的经营业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

## （二）风险分析

公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务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。但是进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

1、汇率大幅波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失。

2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险；

3、交易违约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

## （三）风险控制措施

1、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作规定、组织机构、业务流程、保密制度、风险管理等方面做出了明确规定。

2、为避免汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

3、为避免内部控制风险，公司财务部负责统一管理公司外汇套期保值业务，严格按照《外汇套期保值管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

4、为控制交易违约风险，公司仅与具有合法资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

## 二、期货套期保值

### （一）期货套期保值概述

1、目的：期货市场的套期保值功能能有效控制市场价格波动风险，合理规避原材料价格和产成品价格波动给企业经营带来的不利影响，增强企业抗风险能力。鉴于部分与公司生产经营相关的饲料原料、太阳能光伏产品原料及化工产成品的市场价格波动较大，对公司经营效益有直接影响，公司拟在 2019 年继续开展相关套期保值业务。

2、品种：仅限于与公司生产经营相关的原材料及产成品，包括但不限于玉

米、豆粕、菜粕、鱼粉、油脂、鸡蛋、白银、PVC 等。

3、拟投入资金及业务期间：根据公司生产经营需求统计分析，公司拟于 2019 年 6 月 1 日起至 2020 年 5 月 31 日开展套期保值业务，所需保证金余额不超过人民币 6 亿元，在此额度内，授权经营管理层根据《通威股份有限公司套期保值管理办法（2017 年修订）》的规定执行相关业务流程。

## （二）风险分析

公司进行商品期货套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避原材料和产成品价格波动对公司带来的影响，但同时也会存在一定的风险：

1、价格波动风险：期货行情变动较大时，可能产生价格波动风险，造成交易损失。

2、资金风险：期货交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。

3、技术风险：由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来相应风险。

4、政策风险：期货市场的法律法规政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。

## （三）风险控制措施

1、将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸。

2、严格控制套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，严格按照公司套期保值管理制度规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务。

3、根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等有关规定，公司制定有《套期保值管理办法（2017 年修订）》，作为套期保值内控管理制度，其对套期保值的额度审批权限、品种、管理流程、风险把控等作出了明确规定。公司将严格按照该规定履行计划安排、金额审批、指令下达等行为，同时加强相关人员的专业知识培训，提高套期保值从业人员的专业素养。

4、在业务操作过程中，严格遵守国家有关法律法规的规定，防范法律风险，

定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

### **三、证券投资业务**

#### **(一) 证券投资业务概述**

1、目的：为提高公司资金使用效率，将资本投资与实业投资相结合，利用资本市场反哺实业经营，公司将部分自有资金用于证券投资，为公司发展创造更大价值。

2、投资品种：使用独立的自营账户，进行包括：新股配售及申购、证券回购、股票及其衍生产品二级市场投资、可转换公司债券投资、委托理财以及上海证券交易所认定的其他投资行为。

3、拟投入资金及业务期间：在连续 12 个月内，公司拟用不超过人民币 5 亿元自有资金进行证券投资，在本额度范围内，用于证券投资的资本金可循环使用。投资取得的收益可以进行再投资，再投资的金额不包含在本次预计投资额度范围内。在此额度内，授权刘汉元先生或董事长与证券投资工作成员分析、研究后具体决定并实施证券投资事务。

4、资金来源及影响：本次证券投资事项使用的资金仅限于公司及控股子公司自有闲置资金，即除募集资金、银行信贷资金等以外的自有资金，且通过公司的资金管理核算，该资金的使用不会造成公司的资金压力，也不会对公司正常生产、经营、投资等行为带来影响。

#### **(二) 风险及控制措施**

证券投资具有一定的市场风险和投资风险。公司制定了《证券投资管理辦法》，对证券投资的原则、范围、权限、账户及资金管理、投资情况监督、责任人等方面均作了详细规定，能有效防范风险。同时，公司将随时跟进市场环境的变化，加强市场分析和调研，及时调整投资策略及规模，严格规避风险。

### **四、独立董事意见**

公司独立董事本着认真负责的态度，基于独立、客观判断立场，就公司开展套期保值及证券投资业务发表独立意见如下：

#### **(一) 套期保值业务**

1、公司使用银行信用额度开展外汇套期保值业务、使用自有资金开展与公

司生产经营相关的原材料及产成品套期保值业务的相关审批程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

2、公司已制定有《外汇套期保值业务管理制度》、《套期保值管理办法（2017年修订）》，建立健全了组织机构、业务流程、审批权限及风险控制措施。

3、公司在正常生产经营的前提下，开展外汇套期保值业务及期货套期保值业务，有利于控制汇率风险，降低汇率波动、市场价格波动对公司成本控制、生产经营造成的不利影响，有利于公司长期稳健发展。

## （二）证券投资业务

1、公司在保证正常生产经营活动及投资需求的前提下，使用部分自有资金用于证券投资，提高了资金使用效率和收益水平。

2、公司已制定有《证券投资管理暂行办法》，建立健全了业务流程、审批权限、监督机制及风险控制措施。

综上，公司独立董事认为，公司开展套期保值及证券投资业务不存在损害公司及全体股东的利益，同意开展上述业务。

## 五、审批流程

该事项已经公司第六届董事会第三十三次会议审议通过，尚需提交至公司2018年年度股东大会审议。

## 六、备查文件

- 1、公司第六届董事会第三十三次会议决议
- 2、独立董事关于公司2019年开展套期保值及证券投资业务的独立意见

特此公告

通威股份有限公司

董事会

二〇一九年四月十八日