

股票代码：600438

股票简称：通威股份

公告编号：2023-099

债券代码：110085

债券简称：通 22 转债

通威股份有限公司

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法律责任。

重要内容提示：

● **交易目的：**公司生产所需原料涉及饲料原料、太阳能光伏上游材料和化工产成品，包括玉米、豆粕、菜粕、油脂、白银、铜、铝、锡、PVC、工业硅等，公司生产的产品涉及制成化工品、高纯晶硅等，上述各类原材料及产品市场价格波动均较大，容易对公司经营产生较大影响。此外，公司在多个海外国家与地区开展业务，在利率市场化的金融环境下进行融资，存在汇率与利率风险。为保持公司经营业绩持续稳定，规避和转移现货市场的价格波动，防范利率、汇率风险，公司拟开展套期保值业务。

● **交易品种：**公司拟开展套期保值业务的相关交易品种均与公司主营业务高度相关，主要涉及：（1）生产经营所需原材料及生产经营产出品，包括不限于玉米、豆粕、菜粕、油脂、白银、铜、铝、锡、PVC、工业硅、多晶硅等；（2）利率套期保值业务仅限于实际业务发生的币种，交易对手为银行等金融机构，主要币种有人民币、美元、欧元等；（3）外汇套期保值业务仅限于实际业务发生的币种如美元、欧元等。

● **交易工具：**包括但不限于期权、期货、远期等衍生品合约等。

● **交易场所：**公司套期保值业务场所主要包括上海期货交易所、大连商品交易所、广州期货交易所等境内合规公开交易场所；纽约商品交易所、芝加哥商品交易所、伦敦金属交易所等境外合规交易所；具有相关合法资质的大型经纪行、做市商、银行等。

交易金额：（1）授权公司在 2024 年内任一交易日外汇套期保值业务合约总规模金额不超过 15 亿美元（或其他等值外币）；（2）授权公司在 2024 年内任一时点

各类套期保值业务动用的全部交易保证金和权利金上限不超过人民币 30 亿元；(3) 授权公司在 2024 年内任一交易日利率套期保值业务合约总规模金额不超过 100 亿元人民币。因近年来国内市场融资成本不断降低并处于历史较低水平，公司当前融资成本也已处于较低水平，未来进一步继续下降的空间较小，为防范外部宏观环境变化给公司带来的不利影响，公司拟择机新增开展上述利率套期保值业务。

● **已履行及拟履行的审议程序：**经公司第八届监事会第十三次会议、第八届董事会审计委员会、第八届董事会第十六次会议审议通过，无需提交股东大会审议。

● **特别风险提示：**本次套期保值业务可能涉及市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等。公司已建立完善的套期保值业务内部控制制度与流程，套期保值业务均以保值为原则，不进行以投机为目的的衍生品交易。

一、交易情况概述

(一) 交易目的

公司生产所需原料涉及饲料原料、太阳能光伏上游材料和化工产成品，包括玉米、豆粕、菜粕、油脂、白银、铜、铝、锡、PVC、工业硅等，公司生产的产品涉及制成化工品、高纯晶硅等，上述各类原材料及产品市场价格波动均较大，容易对公司经营产生较大影响。此外，公司在多个海外国家与地区开展业务，在利率市场化的金融环境下进行融资，存在汇率与利率风险。为保持公司经营业绩持续稳定，规避和转移现货市场的价格波动，防范利率、汇率风险，公司拟开展套期保值业务，在相应品种上的套保数量将严格遵循不超过实际业务发生规模的原则，充分利用金融市场工具提升公司防御风险能力，确保公司稳健经营。

(二) 交易金额

(1) 授权公司在 2024 年内任一交易日外汇套期保值业务合约总规模金额不超过 15 亿美元（或其他等值外币）；

(2) 授权公司在 2024 年内任一时点各类套期保值业务动用的全部交易保证金和权利金上限人民币不超过 30 亿元；

(3) 授权公司在 2024 年内任一交易日利率套期保值业务合约总规模金额人民币不超过 100 亿元。因近年来国内市场融资成本不断降低并处于历史较低水平，公司当前融资成本也已处于较低水平，未来进一步继续下降的空间较小，为防范外

部宏观环境变化给公司带来的不利影响，公司拟择机新增开展上述利率套期保值业务。

在上述额度有效期内，授权公司董事长及其授权人员根据《通威股份有限公司套期保值业务管理办法》审核并签署套期保值业务方案及相关合同，无需单独上报董事会，不再对金融机构出具董事会决议。

（三）资金来源

公司自有资金以及商业银行、投资银行等金融机构衍生品交易授信，不涉及募集资金。

（四）交易方式

1、交易品种

公司拟开展套期保值业务的相关交易品种均与公司主营业务高度相关，主要涉及：

（1）生产经营所需原材料及生产经营产出品，包括不限于玉米、豆粕、菜粕、油脂、白银、铜、铝、锡、PVC、工业硅、多晶硅等；

（2）利率套期保值业务仅限于实际业务发生的币种，交易对手为银行等金融机构，主要币种有人民币、美元等；

（3）外汇套期保值业务仅限于实际业务发生的币种如人民币、美元等。

2、交易工具

包括但不限于期权、期货、远期等衍生品合约等。

3、交易场所及开展境外交易与场外交易的必要性

因为公司业务内容涉及光伏及农业两大行业，海外业务覆盖东南亚及欧洲多个国家与地区，具有在境外交易所开展期货和衍生品交易进行套期保值的必要性。此外，因场外交易具有定制化、灵活性、多样性等优势，公司将结合业务实际需求开展部分场外衍生品交易。

公司套期保值业务场所主要包括上海期货交易所、大连商品交易所、广州期货交易所等境内合规公开交易场所；纽约商品交易所、芝加哥商品交易所、伦敦金属交易所等境外合规交易所；具有相关合法资质的大型经纪行、做市商、银行等。

（五）交易期限

本次套期保值业务的授权交易期限为1年，自2024年1月1日起至2024年12

月 31 日止。期限内任一时点的金额（含期间交易收益进行再交易的金额）不得超过授权交易规模。

二、审议程序

经公司第八届监事会第十三次会议、第八届董事会审计委员会、第八届董事会第十六次会议审议通过《关于 2024 年度开展套期保值业务额度预计及可行性分析的议案》，同意公司自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日开展套期保值业务，授权公司在 2024 年内任一交易日外汇套期保值业务合约总规模金额不超过 15 亿美元（或其他等值外币）；授权公司在 2024 年内任一时点各类套期保值业务动用的全部交易保证金和权利金上限人民币不超过 30 亿元；授权公司在 2024 年内任一交易日利率套期保值业务合约总规模金额人民币不超过 100 亿元。本事项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

公司不进行以投机为目的的衍生品交易，所有衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范原材料及产成品价格、利率、汇率波动风险为目的。但相关业务仍可能存在一定风险，主要包括：

1、市场风险

衍生品交易市场价格波动较大，如出现极端行情，可能产生价格波动风险，造成交易损失。

2、信用风险

在产品交付周期内，可能存在由于价格周期大幅波动，客户违约而造成公司期货和衍生品交易上的损失。

3、操作风险

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，以及操作人员操作失误，从而带来相应的操作风险。

4、政策风险及境外政治、经济与法律风险

如出现期货和衍生品市场重大的法律法规政策变化，可能引起市场波动或无法交易带来的风险。公司拟开展境外套期保值业务还可能面临相关国家与地区的政治、经济与法律风险等。

5、流动性风险

期货和衍生品交易按照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。此外，还存在如公司参与的期货合约由于缺乏交易对手而无法及时以合理价格建立或者了结期货头寸的风险。

6、其他风险

可能存在因自然灾害、重大不可预知事件等引起的无法交易的风险。

(二) 风险控制措施

1、明确开展套期保值业务的目的

公司套期保值业务交易均以保值为原则，规避和转移现货市场的价格波动，防范利率、汇率风险，致力提升公司防御风险能力，确保公司稳健经营。公司不进行以投机为目的的衍生品交易。

2、建立完善的内部控制制度与流程

公司已制定相关内部管理制度，对有关业务的操作规定、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。相关业务的执行人员资格、投入金额、审批权限、责任划分均有明确的规定并严格执行。

3、选择具有良好资信和业务实力的交易服务商

公司期货账户开立均需要董事长或者董事长授权人员批准，业务开展场所主要包括上海期货交易所、大连商品交易所、广州期货交易所等境内合规公开交易场所；纽约商品交易所、芝加哥商品交易所、伦敦金属交易所等境外合规交易所；具有相关合法资质的大型经纪行、做市商、银行等。

4、业务执行均由具备相应能力的专人负责

套期保值业务的交易、结算、风险控制及资金等岗位由具备相应能力的专人负责，建立业务不同岗位的交叉监督机制，避免违规操作。公司审计部门将定期及不定期对套期保值业务进行检查，确保套期保值业务人员及相关部门人员在执行工作程序时严格遵循公司制度的要求。

5、建立严格的风险控制与止损机制

公司在各项套期保值业务中均制定了严格的风险控制预案并严格执行。公司财务部门按期或不定期跟踪期货和衍生品与已识别风险敞口对冲后的净敞口价值变动，对套期保值效果进行评估，并根据相关风险控制预案对涉及的交易品种头

寸实施保值比例的调整或强行平仓等措施。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

（一）交易对公司的影响

公司开展期货和衍生品套期保值业务有利于生产经营中的原材料及产成品价格波动以及利率、汇率波动对公司经营业绩的影响，降低经营风险，但也可能面临一定的风险。公司建立了完整、有效的内部控制制度及流程，具有系统的业务风险控制体系，套期保值业务潜在的投资损失均在公司可承受的范围之内，投资风险可控。

（二）相关会计处理

公司将严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》及《企业会计准则第 24 号—套期保值》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》相关规定执行，合理进行会计处理工作。

如公司套期保值业务不满足会计准则规定的套期会计适用条件，但能够通过期货和衍生品交易实现风险管理目标的，公司将结合套期工具和被套期项目之间的关系等评估预期风险管理目标的实现情况。

特此公告。

通威股份有限公司

董事会

2023 年 12 月 26 日