

## TCL 中环新能源科技股份有限公司 关于 2026 年度开展以套期保值为目的的期货和衍生品的可行性分析及 额度预计的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 重要内容提示：

1、交易目的：为有效应对和防范生产所用原材料价格波动及汇率波动对 TCL 中环新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）日常经营带来的风险，公司及控股子公司拟开展商品期货及外汇衍生品交易，以套期保值为目的，用于锁定成本，降低市场风险和汇率风险对公司和全体股东权益造成的不利影响，实现稳健经营。

2、交易基本情况：公司及控股子公司拟在保证金最高额度人民币 10 亿元（含本数）范围内挑选生产经营相关的大宗商品原材料开展商品期货套期保值业务，包括但不限于多晶硅、白银、铜、铝、锡等大宗商品；公司及控股子公司拟在最高额度不超过 5 亿元人民币（或其他等值外币）范围内挑选与主业经营密切相关的外汇衍生产品开展衍生品套期保值业务，且衍生产品与业务背景的品种、规模、方向、期限相匹配，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则。上述额度有效期为自董事会审议通过之日起十二个月内，上述额度在审批期限内可循环滚动使用。

3、交易场所：经监管机构批准、具有相应业务资质、满足公司套期保值业务需求的交易场所或具有相关业务经营资格的机构。

4、已履行的审议程序：本事项已经公司第七届董事会第十九次会议、第七届董事会审计委员会第十二次会议审议通过，无需提交股东会审议。

5、风险提示：公司开展套期保值业务遵循稳健合规、安全有效的原则，不以投机、套利为目的，主要是为了有效控制和降低公司生产经营活动所涉及原材料价格及汇率波动等对公司带来的潜在影响，但仍存在一定的市场风险、流动性风险、履约风险、操作及技术风险、法律风险等风险，敬请投资者注意投资风险。

### 一、投资情况概述

#### （一）商品期货套期保值业务

##### 1、投资目的

公司日常生产经营活动所涉及的原材料主要包括多晶硅、白银、铜、铝、锡等大宗商品品种，受宏观经济形势、市场供需情况变化等因素影响，上述原材料价格波动幅度较大。为降低原材料价格变化给公司经营业绩带来的不确定性，保证公司持续稳定经营发展，公司及控股子公司拟择机开展商品期货套期保值业务，提高公司的风险管理水平及风险抵御能力。公司及控股子公司开展商品期货套期保值业务不以投机、套利为目的。

本次投资不会影响公司主营业务的发展，公司资金使用安排合理。根据相关会计准则，本次投资符合套期保值相关规定。

## 2、交易额度及期限

根据公司实际需求情况，公司及控股子公司拟开展的商品期货套期保值业务保证金最高额度不超过人民币 10 亿元（含本数）。上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在审批期限内可循环滚动使用，且任一时点的交易额度（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）均不超过已审议额度。

## 3、交易方式

公司及控股子公司拟开展的商品期货业务品种仅限于与公司生产经营相关的大宗商品原材料（包括但不限于多晶硅、白银、铜、铝、锡等），并选择经监管机构批准、具有相应业务资质、满足公司套期保值业务需求的交易场所或具有相关业务经营资格的机构开展交易，交易工具包括商品期货及期权等金融工具。

4、资金来源：本次交易资金来源为公司自有资金。

5、实施方式：公司董事会授权公司经营层及其授权人士在有效期和额度范围内行使该项投资决策并签署相关文件，商品期货套期保值交易业务具体事宜由公司相关部门负责组织实施。

## （二）外汇衍生品套期保值业务

### 1、投资目的

随着公司全球化业务布局的不断完善，日常经营相关的外汇收支金额持续增加，为防范汇率波动对公司日常经营活动带来的不确定性风险，保持公司财务费用稳定，实现稳健经营，降低汇率波动对公司损益和全体股东权益造成的不利影响，公司开展衍生品交易，以套期保值为目的，用于锁定成本、规避汇率风险。公司开展的衍生品交易与公司的日常经营需求紧密相关，交易不会影响公司主营业务的发展，公司资金使用安排合理。

### 2、交易金额及期限

根据公司实际需求情况，公司及控股子公司拟开展最高额度不超过 5 亿元人民币（或其他等值外币）的外汇衍生品交易。上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在审批期限内可循环滚动使用，且任一时点的交易额度（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）均不超过已审议额度。衍生品交易主要使用公司在合作金融机构的综合授信额度，一般情况下

不需保证金。

### 3、交易方式

(1) 交易品种：远期、掉期、期权及相关组合产品。

(2) 交易对手：具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

4、资金来源：本次交易资金来源为公司自有资金。

5、实施方式：公司董事会授权公司经营层及其授权人士在有效期和额度范围内行使该项投资决策并签署相关文件，外汇衍生品套期保值交易业务具体事宜由公司相关部门负责组织实施。

## 二、套期保值交易风险分析

公司开展套期保值业务遵循稳健合规、安全有效的原则，不以投机、套利为目的，但套期保值业务仍存在一定风险：

1、市场风险：期货及外汇市场行情波动幅度较大，可能产生因标的现货供需价格、标的利率、汇率等市场价格波动导致产生价格波动风险，造成套期保值交易的损失；

2、流动性风险：若公司在套期保值过程中，因市场流动性短缺导致无法按照预期的价格或时间完成交易，可能导致公司无法及时调整外汇头寸，造成一定损失，存在平仓斩仓损失风险；

3、履约风险：公司按照滚动预算进行相应风险管理而开展期货及衍生品业务，存在实际经营结果与预算偏离而到期无法履约的风险；

4、操作及技术风险：套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于错误操作或流程缺陷造成交易风险；可能由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、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；

5、法律风险：因相关法律、法规发生变化，可能造成期货及衍生品市场剧烈波动或无法正常交易，进而给公司造成相应风险；

6、境外交易风险：境外交易市场存在汇率波动风险和 Related 国家政策变动导致无法交易而带来损失的风险。

## 三、套期保值交易风控措施

1、公司及控股子公司开展商品期货套期保值业务将根据生产经营所需进行期货套期保值的操作，最大程度对冲价格波动风险，重点关注期货交易情况，合理选择合约月份，避免市场流动性风险；

2、公司及控股子公司开展外汇套期保值业务严格基于公司外汇收支的预测金额进行交易，选择结构简单、流动性强、风险可控的外汇衍生工具开展套期保值交易，严格控制衍生品头寸，

持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，最大程度规避汇率价格波动带来的风险；

3、公司将加强账户资金监管，做好资金测算，同时充分考虑期货及衍生品合约价格波动幅度，设置合理的风险保证金比例，在交易过程中持续关注账户风险敞口，及时应对价格及汇率波动风险，公司开展套期保值业务不以投机、套利为目的，交易额度不得超过经董事会批准的授权额度上限；

4、公司按照相关规定建立了规范有效的《商品期货套期保值业务管理制度》及《金融衍生品交易制度》，对商品期货及外汇衍生品业务的操作原则、审批权限及责任部门、业务管理要求及内部控制流程等作了明确规定，控制交易风险；

5、公司套期保值业务将安排相关具有较高专业素养的人员严格按照相关制度要求进行操作，及时评估风险敞口变化情况，并定期向公司相应部门报告，如发现异常情况及时上报董事会，提示风险并执行应急措施；

6、加强对银行账户和资金的管理，严格执行资金划拨和使用的审批程序；

7、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。

#### **四、可行性分析结论**

公司以日常经营需求为基础，以应对原材料价格波动风险、汇率风险、利率风险，增强公司财务稳健性为目的，依据实际的业务发生情况配套相应的套期保值交易，有利于稳定经营、平抑利润波动、提升抗风险能力，能够通过风险对冲有效加强公司风险抵御能力，提升公司生产经营的稳定性。公司已制定严格的管理制度，在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露各环节均明确权责及分工并配备专业人员，有效控制套期保值业务的相关风险。

综上所述，公司开展商品期货及外汇衍生品套期保值交易符合公司持续稳定发展的目标，且公司已制定相关内部控制制度，业务风险整体可控，不存在损害公司及全体股东利益的情形，也符合有关法律、法规的规定，上述套期保值业务的开展具有可行性。

#### **五、交易相关会计处理**

商品期货及外汇衍生品交易是公司为降低大宗商品原材料价格波动及汇率波动对公司带来的不利影响所采取的主动管理策略，公司将根据相关法律法规及公司制度的相关规定审慎开展相关工作。公司对衍生品合约的会计核算及列报依据中国财政部《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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，并将根据证券监管相关要求履行信息披露义务。

#### **六、审议程序**

1、董事会审计委员会审议情况

公司于2026年3月24日召开了第七届董事会审计委员会第十二次会议，审议通过了《关于2026年度开展以套期保值为目的的外汇衍生品的可行性分析及额度预计的议案》及《关于2026年度开展商品期货套期保值业务及可行性分析的议案》，并同意将上述议案提交公司董事会审议。会议形成以下审查意见：

公司及控股子公司通过商品期货及外汇衍生品等金融工具进行套期保值，能够有效通过风险对冲降低原材料价格波动及汇率波动对公司生产经营活动造成的不确定性风险，有助于公司提高风险抵御能力。公司已制定严格的管理制度，制定了合理的会计政策及会计核算具体原则，订立了风险敞口管理限额，在交易的审批、操作、跟踪、审查及披露各环节均明确权责及分工，并配备专业人员进行风险监控，有效控制相关风险。公司2026年度开展以套期保值为目的的商品期货及外汇衍生品交易与公司日常经营需求紧密相关，风险可控，符合公司及中小股东的利益，审议程序合法合规。审计委员会一致同意本议案并提交公司董事会审议。

## 2、董事会审议情况

公司于2026年3月24日召开第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于2026年度开展以套期保值为目的的外汇衍生品的可行性分析及额度预计的议案》及《关于2026年度开展商品期货套期保值业务及可行性分析的议案》，上述议案无需提交股东会审议。

## 七、备查文件

- 1、第七届董事会第十九次会议决议；
- 2、第七届董事会审计委员会第十二次会议决议。

特此公告

TCL中环新能源科技股份有限公司董事会

2026年3月24日