

证券代码：600089

证券简称：特变电工

公告编号：临 2025-056

特变电工股份有限公司

关于公司控股公司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：**为降低氧化铝产品价格波动对公司控股公司防城港中丝路新材料科技有限公司（以下简称“控股公司”）生产经营的影响，控股公司充分利用期货市场的套期保值功能，开展套期保值业务。

●**交易品种及类型：**套期保值的品种为氧化铝。

●**交易工具：**开展套期保值业务的工具主要包括期货、期权及其组合等。

●**交易场所：**开展套期保值业务的场所只限于合法运营的期货交易所、商品交易所和合法运营的大型券商、银行等。

●**交易金额：**预计未来 12 个月内，任一时点的套期保值交易保证金不超过 11.52 亿元、持有的最高合约价值不超过 96 亿元。

●**已履行的审议程序：**套期保值业务已经公司董事会审计委员会 2025 年第四次会议、公司十一届三次董事会会议审议通过，无需提交公司股东大会审议。

●**特别风险提示：**套期保值存在一定的市场风险、资金风险、流动性风险等。控股公司已建立了完善的套期保值风险防控和管理措施，配备经验丰富的专业人才团队，公司开展套期保值业务不以投机为目的。

一、交易情况概述

（一）开展套期保值目的

控股公司正在投资建设年产 240 万吨氧化铝项目，该项目将于 2026 年上半年投产并实现产品销售。为降低氧化铝产品价格波动对控股公司生产经营带来的影响，控股公司充分利用期货市场的套期保值功能，开展氧化铝套期保值业务。

控股公司利用期货的套期保值功能进行价格风险控制，坚持套期保值，不进行以投机为目的期货和衍生品交易，开展套期保值业务具有必要性和可行性。

（二）交易金额

控股公司开展套期保值交易的数量以生产并销售氧化铝的现货数量为基础，预计未来12个月卖出氧化铝套期保值数量不超过240万吨，原则上套期保值持仓数量不超过产品销售量。按照产品最大产量全部套期保值进行测算，预计未来12个月内，任一时点的套期保值交易保证金不超过11.52亿元、持有的最高合约价值不超过96亿元。套期保值头寸持有时间与需要管理的现货风险敞口相匹配，套期保值合同时间与现货保值所需的时间相匹配。

（三）资金来源

控股公司开展套期保值业务的资金来源为自筹资金，不涉及募集资金。

（四）交易品种、交易工具及交易场所

1、套期保值交易的品种

开展产品套期保值业务的品种为氧化铝。

2、套期保值交易的工具

开展套期保值业务的工具主要包括期货、期权及其组合等。

3、套期保值交易场所

开展套期保值业务的场所只限于合法运营的期货交易所、商品交易所和合法运营的大型券商、银行等。

（五）套期保值业务交易期限

上述套期保值业务的期限为自子公司股东大会审议通过之日起12个月内。

（六）套期保值业务风险分析

控股公司开展套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避氧化铝产品价格波动对其带来的影响，但也会存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：大宗商品价格、期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如投入金额过大，行情急剧变化，保证金不能在规定时间内补足，可能被强行平仓而带来实际损失风险。

3、流动性风险：可能因成交不活跃，难以成交而带来流动性风险。

4、操作风险：期货交易专业性较强，交易系统复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善或人为操作失误造成的风险。

（七）套期保值业务风险控制措施

1、控股公司已经设立套期保值管理小组负责对套期保值业务进行日常监督和管理，下设专门的套期保值岗位和人员负责具体套期保值业务的实施和操作；并按照相关套期保值内部控制制度进行日常管理及风险管控，形成高效的风险处理程序。

2、控股公司将套期保值业务与生产经营相匹配，严格进行套期保值交易，不进行以投机为目的的期货和衍生品交易。

3、控股公司严格控制套期保值的资金规模、合理计划和使用资金，同时加强资金管理的内部控制与合理调度，避免出现强行平仓风险。

4、控股公司持续加强对业务人员的培训，提升专业技能和业务水平，增强风险管理及防范意识；严格按照套期保值业务相关制度要求，强化业务管理工作，并建立异常情况及时上报等流程，形成高效的风险处理程序。

二、审议程序

2025年8月28日，公司董事会审计委员会2025年第四次会议审议通过了《公司控股公司开展套期保值业务的可行性分析报告》《公司控股公司开展套期保值业务的议案》，上述议案均为同意票5票，反对票0票，弃权票0票。

2025年8月29日，公司十一届三次董事会会议审议通过了《公司控股公司开展套期保值业务的可行性分析报告》《公司控股公司开展套期保值业务的议案》，上述议案均为同意票11票，反对票0票，弃权票0票。

三、交易对公司的影响及相关会计处理

控股公司开展商品期货套期保值业务，能一定程度上降低氧化铝产品价格波动对控股公司生产经营的影响，提高风险防御能力，确保稳健经营。

控股公司根据财政部发布的《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，对套期保值业务进行相应的会计处理。

特此公告。

特变电工股份有限公司董事会

2025年8月30日

- 报备文件

1、特变电工股份有限公司关于公司控股公司开展套期保值业务的可行性分析报告；

2、特变电工股份有限公司董事会审计委员会 2025 年第四次会议决议；

3、特变电工股份有限公司十一届三次董事会会议决议。