

融捷股份有限公司

关于继续开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

为有效降低大宗商品市场风险,对冲主要产品价格波动对公司生产经营的影响,融捷股份有限公司(以下简称“公司”,包含控股子公司)拟继续开展商品期货套期保值业务,现将相关可行性分析说明如下:

一、开展商品期货套期保值业务的必要性

公司主要从事新能源锂电池材料业务,主要产品包括碳酸锂、氢氧化锂等锂盐产品,其价格波动不仅会对公司经营业绩产生直接影响,也直接对库存商品价值产生了影响。近年来,锂盐产品价格波动巨大,为有效降低产品价格波动给公司带来的经营风险,公司拟通过期货工具的避险保值功能,达到有效实现对碳酸锂价格波动进行风险管理的目的,以保持公司经营业绩持续、稳定,因此公司具有开展期货套期保值业务的必要性。

二、开展商品期货套期保值业务的基本情况

1、交易品种

公司开展商品期货套期保值业务的期货品种仅限于与公司生产经营有直接关系的锂盐期货品种。

2、资金额度

公司开展套期保值业务的保证金金额不超过人民币 2,000 万元,预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 20,000 万元。

前述保证金额度在有效期限内可循环滚动使用,期限内任一时点的保证金金额(含前述投资的收益进行再投资的相关金额)不超过该保证金投资额度。

3、资金来源

公司开展商品期货套期保值业务的资金来源于公司自有资金,不涉及募集资金或信贷资金。

4、交易期限

交易期限自公司董事会审议通过之日起一年内有效。如单笔交易的存续期超过了授权期限,则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

三、开展商品期货保值业务交易的风险分析

公司开展期货套期保值业务不以投机、套利为目的，主要目的是为了有效降低产品价格波动对公司经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：期货行情易受基差变化影响，行情波动较大，如市场发生系统性风险，期货价格与现货价格走势相背离等，可能造成交易损失。

2、政策风险：如期货市场相关法规政策发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险。

3、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，在期货市场价格波动剧烈时，可能造成资金流动性风险，甚至存在未能及时补充保证金而被强制平仓，造成实际交易损失。

4、内部控制风险：期货交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

5、技术风险：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。

四、开展商品期货套期保值业务的风险控制措施

1、将商品期货套期保值业务与公司生产经营相配套，严格按照制定的套期保值方案执行，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，最大程度对冲价格波动风险。

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

3、公司制定了《证券投资、委托理财、期货和衍生品投资管理制度（2024年3月修订）》作为套期保值内控管理制度，并结合公司实际指导具体业务操作，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。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

4、在业务操作过程中，公司严格遵守期货业务相关法律法规的规定，合规合法操作。公司内部审计部门定期和不定期对套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查，防范和控制法律风险。

5、公司将密切跟进市场行情变化，关注价格趋势，及时调整套期保值方案，并结合现货销售情况，尽可能降低交易风险。

五、开展商品期货套期保值业务的相关会计处理

公司拟开展的商品期货套期保值业务符合财政部《企业会计准则第 24 号—套期会计》规定的套期会计适用条件，公司将采用《企业会计准则第 24 号—套期会计》等相关会计政策及核算原则，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理。

六、开展商品期货套期保值业务的可行性结论

公司开展商品期货套期保值业务，是以正常生产经营需求为基础，目的是为了充分利用期货市场的套期保值功能，有效规避或降低大宗商品价格波动风险，提高公司整体抵御风险的能力。

公司开展的套期保值业务期货品种与公司生产经营紧密相关，并已制定相关制度，配备岗位专业人员，具有与开展商品期货套期保值业务交易保证金相匹配的自有资金。公司将严格按照相关制度的要求，通过加强内部控制，落实风险防范措施。本次业务的开展符合有关法律、法规的有关规定，也符合公司稳健经营的需要，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

综上所述，公司开展套期保值业务是切实可行的。

融捷股份有限公司董事会

2025 年 1 月 21 日