

# 江苏龙蟠科技股份有限公司

## 关于新增期货套期保值额度及品种的可行性分析报告

### 一、开展期货套期保值业务的目的

鉴于公司产品磷酸铁锂正极材料的主要原材料碳酸锂的价格受市场价格波动影响明显，为降低原材料价格波动给公司带来的经营风险，保持公司经营业绩持续、稳定，公司拟利用期货工具的避险保值功能，根据生产经营计划择机开展期货套期保值业务，有效降低市场价格波动风险，保障主营业务稳步发展。本次开展期货套期保值业务，工具选择为与公司生产经营相关的碳酸锂期货品种，预计将有效控制原材料价格波动风险敞口。

### 二、本次新增期货套期保值业务基本情况

#### （一）新增品种

本次新增套期保值品种为碳酸锂。

#### （二）新增额度

拟以自有资金开展套期保值业务的保证金最高余额不超过人民币3亿元（不含期货标的实物交割款项），可循环使用。

#### （三）资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

#### （四）交易期限

自董事会审议通过之日起一年。

### 三、公司开展套期保值业务的可行性

公司（含下属公司）本次开展期货套期保值业务，是以规避和防范主要产品及原料价格波动给其带来的经营风险，降低主要产品及原料价格波动对其的影响为目的。公司制定了《江苏龙蟠科技股份有限公司期货套期保值管理制度》，具有专业的人才，且具有与拟开展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《股票上市规则》和内部控制制度的有关规定，落实风险防范措施，审慎操作，减少因原材料价格波动对公司经营业绩的影响。

#### 四、开展套期保值业务的风险分析

公司（含下属公司）开展期货套期保值业务以对现货保值为目的，主要为有效减少原材料价格波动对公司带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险：

##### （一）价格波动风险

在期货行情变动较大时，如果利率、现货市场价格发生重大变化、时间跨度较长或者突发变化趋势或者任何一方的波动过于剧烈，导致二者的亏损无法完全对冲，造成损失。

##### （二）政策风险

有关期货市场的法律法规等相关政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来风险。

##### （三）流动性风险

期货交易中，受市场流动性不足的限制，期货交易可能因为成交不活跃，造成难以成交而带来流动风险。

##### （四）操作风险

期货交易专业性较强，可能存在操作不当或操作失败的风险。

##### （五）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，从而带来相应的风险和损失。

#### 五、公司采取的风险控制措施

（一）根据具体走势采取期货与现货的错位操作等方式进行修正，公司密切跟踪盘面期货价格走势，结合现货分析，合理定制止损位，弱化基差风险。

（二）根据公司经营需求，期货保值业务严格按照董事会审议的范围及数量执行，合理使用保证金，且只限于在期货交易所交易。

（三）合理设置公司期货业务组织架构，建立岗位责任制，明确各相关部门的权限和职责，且需要加强相关人员的专业知识培训，提高相关人员的专业素养。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。

（四）建立公司期货业务的授权审批制度和业务流程，严格按照规定程序进行保证金及清算资金的收支。

（五）严格控制套期保值业务的资金规模，合理计划和安排使用保证金，保

证套期保值业务过程正常进行。同时，合理选择保值时点，避免市场流动性风险。

（六）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，定期对期货套期保值业务的规范性、内控机制执行的有效性等方面进行监督检查。

## 六、交易对公司的影响及相关会计处理

### （一）对公司的影响

通过开展期货套期保值业务，降低原材料、产品和商品贸易价格波动对公司业绩造成的不确定影响，增强生产经营稳健性。公司（含下属公司）使用自有资金开展期货套期保值业务，投入的保证金规模与自有资金、经营情况和实际需求相匹配，不会影响公司及下属公司正常经营业务。

### （二）会计处理

公司将严格按照财政部发布的《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》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对开展的期货套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

## 七、结论

公司开展套期保值严格按照公司经营需求进行，目的是借助期货市场的风险对冲功能，利用套期保值工具规避市场价格波动风险，锁定原材料成本，保证公司经营业绩的稳定性和可持续性。

公司已建立了完备的业务管理制度及内部控制制度，具有与开展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，落实风险防范措施，审慎操作。

综上所述，公司开展期货套期保值业务是切实可行的，对其经营是有利的。

江苏龙蟠科技股份有限公司董事会

2023年7月1日