

证券代码：002460 证券简称：赣锋锂业 编号：临2024-085

江西赣锋锂业集团股份有限公司

关于开展衍生品交易的进展公告

本公司及其董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

特别提示：

1、江西赣锋锂业集团股份有限公司（以下简称“公司”）分别于2024年7月15日召开第五届董事会第八十一次会议、第五届监事会第五十五次会议，于2024年8月13日召开2024年第二次临时股东大会，审议通过《关于使用自有资金开展衍生品交易的议案》，拟进行金融衍生品交易（包括但不限于期权产品及远期产品）。具体内容见公司于2024年7月16日及于2024年8月14日在巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上刊登的公告。

根据上述决议及授权，为了锁定公司持有的Pilbara股票价值，公司的全资子公司GFL International Co., Limited（以下简称“赣锋国际”）于2024年10月2日与Morgan Stanley & Co. International plc（以下简称“摩根士丹利”）以及Merrill Lynch International（以下简称“美国银行”）签订了Equity Collar Transaction协议以进行领式期权交易，即赣锋国际将所持有的105,401,972股Pilbara Minerals Limited（以下简称“Pilbara”）股票质押给摩根士丹利及美国银行，同时摩根士丹利及美国银行授予赣锋国际一项与质押股票数量相等的Pilbara股票的看跌期权用于保证本金偿还，赣锋国际授予摩根士丹利及美国银行一项同等数量股票的看涨期权用于对冲资金成本。摩根士丹利及美国银行将就此结构在期初支付一笔预付款给赣锋国际，双方均无需单独就所获得的期权向对方支付费用。

2、上述事项已经公司第五届董事会第八十一次会议、第五届监事会第五十五次会议审议通过，并经公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过。根据公司 2024 年第二次临时股东大会的授权，在授权有效期内及额度范围内，授权公司董事长或其指定的授权代理人签署相关协议。

3、风险提示：开展衍生品交易过程中可能存在决策和市场风险、流动性风险、操作风险、履约风险、财务风险等，公司将积极落实风险控制措施，并根据规定及时履行后续信息披露义务，敬请投资者注意风险。

一、投资情况概述

1、交易目的

作为世界领先的锂生态企业，公司持续在锂生态产业链加大投入，在产能建设、研发创新方面具有较大的资金需求。另一方面，公司参股的 Pilbara 公司作为一家上市公司，其股价波动给公司业绩带来一定的不确定性。本次交易有利于锁定公司持有的 Pilbara 股票价值，控制相关风险。

2、交易金额

通过本次交易，赣锋国际将取得约 2.6 亿澳元的预付款，交易双方均无需单独就所获得的期权向对方支付费用。

本次交易中，拟动用的交易保证金和权利金预计约 17 亿元、不超过人民币 80 亿元（或等值外币），任一交易日持有的最高合约价值预计约 21 亿元、不超过人民币 80 亿元（或等值外币）。

3、交易方式

2024 年 10 月 2 日，赣锋国际与摩根士丹利及美国银行签订了 Equity Collar Transaction 协议，主要内容如下：

(1) 标的股票数量：赣锋国际向摩根士丹利及美国银行质押 105,401,972 股 Pilbara 股票；

(2) 股票初始价格：3.16 澳元/股；

(3) 平均看跌期权行权价：股票初始价格的 90%，即 2.8440 澳元/股；

(4) 平均看涨期权行权价：股票初始价格的 130%，即 4.1080 澳元/股；

(5) 预付金额：股票初始价格×股票数量×77.3%，即摩根士丹利及美国银行向赣锋国际预付约 2.6 亿澳元；

(6) 交易期限：本次交易期限在股东大会批准的交易期限内；

(7) 交割方式：届期权到期时，赣锋国际有权选择对所有批次采用现金交割（同时摩根士丹利及美国银行向公司归还已质押的 Pilbara 股票）或对所有批次采用股票交割（即公司将已质押的 Pilbara 股票转让给摩根士丹利及美国银行）；

(8) 到期结算：赣锋国际除按照协议约定选择股票交割或现金交割以外，若到期时 Pilbara 股价在 2.8440 – 4.1080 澳元之间，赣锋国际可享有相应的股价上涨收益。

本次衍生品交易在境外开展，以更高效地满足降低跨境投资及境外产业涉及的市场波动风险的需求。交易对手方摩根士丹利及美国银行系经营稳健、资信良好、具有衍生品交易业务相关必要经营资格的金融机构，与公司不存在关联关系。

4、资金来源

本次交易中，公司将获得一笔预付款。到期交割时，若赣锋国际选择股票结算，将不涉及使用公司资金；若选择现金结算，将使用自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

二、审议程序

1、本次衍生品交易已经公司第五届董事会第八十一次会议、第五届监事会第五十五次会议审议通过，并经公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过。

本次交易中，拟动用的交易保证金和权利金预计约 17 亿元、不超过人民币 80 亿元（或等值外币），任一交易日持有的最高合约价值预计约 21 亿元、不超过人民币 80 亿元（或等值外币）。根据公司 2024 年第二次临时股东大会的授权，在授权有效期内及不超过人民币 80 亿元（或等值外币）的额度范围内，授权公司董事长或其指定的授权代理人签署相关协议。

2、本次事项不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

三、交易风险分析与风控措施

（一）风险分析

1、市场风险：衍生品收益受到宏观经济形势、汇率、利率、股价、税率、波动率和剩余交易存续时间等多种因素影响，具有一定的市场风险。本次交易中通过领式期权的设计，能够较好地控制 Pilbara 股价波动的风险，上市公司风险敞口较低。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易，或交易提前终止的风险。

3、操作风险：衍生品交易专业性较强，复杂程度略高，因此存在操作风险。在开展交易前，相关经手操作人员已充分理解衍生品信息与执行步骤，从而尽可能地规避操作风险。

4、履约风险：开展衍生品业务存在合约到期交易对手无法履约造成违约而带来的风险。本次衍生品交易的对手方为信用良好且与公

司已建立长期业务往来的高评级金融机构，履约风险极低。

5、财务风险：公司将根据衍生品交易业务的实际情况，依据财政部发布的《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 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等会计准则的要求，对本次衍生品交易进行会计核算及列报。公司当前财务报表中，所持 Pilbara 股票被分类为“按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产”，交易执行后，将领式期权分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。但由于领式期权的公允价值变动与 Pilbara 股票的公允价值变动方向相反，因此领式期权的公允价值变动能够部分抵消 Pilbara 股票的公允价值变动。虽然公司未保留 Pilbara 股价 4.1080 澳元以上的潜在收益，但组合来看可以降低 Pilbara 股票的公允价值变动对公司损益的影响，亦无需单独就所获得的期权支付费用，因此上市公司的财务风险较低。

（二）风险控制措施

1、公司制订了《期货及衍生品交易管理制度》《风险投资管理制度》等投资决策制度，对公司衍生品等风险投资的原则、范围、权限、内部审核流程、内部报告程序、资金使用情况的监督、责任部门及责任人等方面均作了详细规定，能有效防范投资风险，同时公司将加强市场分析和调研，切实执行内部有关管理制度，严控风险。

2、管理层进行具体实施时，需得到公司董事长批准。公司进行衍生品交易业务时，密切关注国内外相关政策法规，严格依据相关法律法规的规定，保证公司及子公司合法进行交易操作；与交易对方签订条款准确明晰的法律协议，最大程度的避免可能发生的法律争端。

3、具体实施部门实时关注国际市场环境变化，密切跟踪价格变

动，实行动态管理，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。

4、公司配备岗位责任不相容的专职人员，严格在授权范围内从事衍生品交易业务，并建立了异常情况及时报告制度，最大限度的规避操作风险的发生。

5、审计部对公司及子公司衍生品交易业务的交易决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查；负责分析公司及各子公司的经营状况、计划完成情况等，并以此为依据对衍生品交易的必要性提出审核意见，根据管理要求及时提供损益分析数据及风险分析；

6、本次衍生品交易在境外开展，涉及 Pilbara 公司的股票在澳大利亚上市，交易对手方摩根士丹利和美国银行系在英国设立的公司，相关国家和地区的政治、经济和法律等风险较低，结算便捷性较强，汇率风险可控。

四、风险提示及对公司的影响

本次基于 Pilbara 股票的衍生品交易，所采用的期权工具为风险控制目的，一方面公司并未为此支付专门的费用，另一方面在一定程度上减少了 Pilbara 股价波动对上市公司造成的损失，有效保障了广大投资者的利益。

五、交易相关会计处理

公司将根据衍生品交易业务的实际情况，依据财政部发布的《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 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等会计准则的要求，对本次衍生品交易进行会计核算及列报。

六、备查文件

1、第五届董事会第八十一次次会议决议；

- 2、第五届监事会第五十五次会议决议；
 - 3、2024年第二次临时股东大会决议；
 - 4、《江西赣锋锂业集团股份有限公司期货及衍生品交易管理制度》；
 - 5、《江西赣锋锂业集团股份有限公司风险投资管理制度》。
- 特此公告。

江西赣锋锂业集团股份有限公司

董事会

2024年10月8日