天力锂能集团股份有限公司

关于公司开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告

一、开展商品期货套期保值业务的目的

公司开展商品期货套期保值业务，主要为充分利用期货市场的套期保值功能，合理规避主要原材料价格波动风险，锁定产品成本，降低原材料价格波动对公司正常经营的影响，提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

二、商品期货套期保值业务基本情况

（一）交易金额

公司根据公司生产经营的实际情况及订单规模，开展商品期货套期保值业务。公司及子公司商品期货套期保值业务开展中占用的保证金和权利金上限最高额度不超过1亿元人民币（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等，但不包括期货标的实物交割款项)，且任一交易日持有的最高合约价值不超过（含）人民币2亿元，上述额度在有效期限内可循环滚动使用。

（二）交易方式

公司套期保值期货品种限于在场内市场交易的与公司的生产经营有直接关系的期货品种。

（三）交易期限

本次授权交易额度的使用期限为董事会审议通过之日起12个月内有效。

（四）资金来源

公司开展商品期货套期保值业务的资金为公司自有资金。

三、公司开展商品期货套期保值业务的必要性与可行性

公司专注于锂电池三元正极材料的研发、生产及销售，主要原材料为碳酸锂、硫酸镍、氢氧化锂等大宗商品。为借助期货市场的价格发现和风险对冲功能，降低原材料价格波动给公司经营带来的不利影响，有效规避生产经营活动中因原材料和产品价格波动带来的风险，公司计划利用商品期货进行套期保值业务，实现公司稳健经营目标，具有必要性。

公司已制定《商品期货套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，为

商品期货套期保值业务配备了专业人员，公司不做投机性、套利性的交易操作，采取的针对性风险控制措施切实可行，开展商品期货套期保值业务具有可行性。

四、商品期货套期保值业务的风险分析

公司进行商品期货套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的商品期货交易，所有商品期货套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范价格波动风险为目的。但是进行商品期货套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

（一）市场风险：期货行情变动较大时，可能产生价格波动风险，造成交易损失。

（二）资金风险：套期保值交易按照公司相关制度中规定的权限下达操作指令，如投入金额过大，可能造成资金流动性风险，甚至因为来不及补充保证金而被强行平仓带来实际损失。

（三）内部控制风险：套期保值交易专业性较强，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。

（四）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。

（五）政策风险：监管机构对套期保值业务相关政策、规定调整造成的风险。

五、公司拟采取的风险管理措施

为应对商品期货套期保值业务的上述风险，公司采取如下风险控制措施：

（一）将商品期货套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制期货头寸，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，确保公司的利益。

（二）严格控制商品期货套期保值的资金规模,合理计划和使用期货保证金，严格按照公司相关规定下达操作指令，根据审批权限进行对应的操作。公司将合理调度资金用于套期保值业务。

（三）公司制定了《商品期货套期保值业务管理制度》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。

（四）在业务操作过程中，严格遵守有关法律法规的规定，防范法律风险，

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。

（五）公司相关部门负责对商品期货套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查，并严格按照《商品期货套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

六、会计政策及核算原则

公司开展商品期货套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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执行，对拟开展的商品期货套期保值业务进行相应的核算处理。

七、公司开展商品期货套期保值业务的可行性分析结论

公司开展商品期货套期保值业务是以降低生产经营所需原材料价格波动等风险为目的，有利于实现稳健经营，具有必要性；公司已对存在的风险进行了全面分析，制定了有效的风险管控措施；公司已制定《商品期货套期保值业务管理制度》，对公司开展商品期货套期保值业务做了具体规定。

综上所述，公司开展商品期货套期保值业务的风险可控，且可以在一定程度上规避和降低公司生产经营的风险，具备必要性、可行性。

天力锂能集团股份有限公司董事会

2026 年 11 月 27 日