

# 金圆环保股份有限公司

## 关于子公司开展商品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

公司在保证正常生产经营的前提下，根据市场情况，充分利用期货市场套期保值的避险机制，最大可能的规避碳酸锂产品库存、在途原料因现货市场价格大幅波动给公司带来的风险，控制经营风险，提高公司抵御市场波动和平抑价格震荡的能力，实现公司稳健经营的目标。

### 二、期货套期保值的开展方式

- 1、交易品种：与公司生产经营相关的碳酸锂期货品种。
- 2、交易工具：包括但不限于期权、期货、远期等衍生品合约。
- 3、交易场所：境内合规公开的交易场所。
- 4、套期保值的金额：

单位：人民币万元

子公司名称	可循环操作投入套期保值业务金额（保证金）
革吉县金圆锂业有限公司	5,000
合计	5,000

上述子公司开展套期保值业务采用滚动建仓的方式，拟循环操作投入套期保值业务金额（保证金）合计不超过人民币 5,000 万元。

- 5、资金来源：前述资金来源为自有及自筹资金。

- 6、期限及授权：授权期限自董事会审议通过之日起十二个月内有效。额度在审批有效期内可循环滚动使用。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、期货套期保值业务的可行性分析

公司已经制定了《金圆环保股份有限公司套期保值业务管理制度》，作为进行套期保值业务的内部控制和风险管理制

套期保值业务品种范围、审批权限、责任部门及责任人、内部风险报告制度及风险处理程序等作出明确规定，能够有效保证期货业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展套期保值业务具有可行性。

#### **四、套期保值的风险分析及风险控制措施**

公司进行的期货套期保值业务遵循的是锁定原料采购价格、产品销售价格而进行套期保值的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但同时也会存在一定的风险，公司审慎地制定了相关风险控制措施：

##### **1、市场风险及对策**

由于金融衍生品市场自身存在着一定的系统性风险，在进行套期保值操作时，一旦价格预测发生偏离，可能会影响套期保值业务的效果。

**风险控制措施：**公司严格执行已建立的《套期保值业务管理制度》，通过完善的内部控制决策程序形成对价格走势的合理判断；公司将套期保值业务与公司生产经营相匹配，严格控制套期保值头寸；公司交易团队严格按照审批确定后的套保方案进行操作，并由内控部进行审核和监督，确保交易风险得到有效控制。

##### **2、资金风险及对策**

交易保证金制度逐日结算制度可能会给公司带来一定的资金流动性风险，公司可能面临或出现未能及时补足交易保证金而被强行平仓造成实际损失的风险。

**风险控制措施：**公司将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。

##### **3、信用风险及对策**

交易价格出现对交易对方不利的大幅度波动时，交易对方可能违反合同的相关规定，取消合同，造成公司损失。

**风险控制措施：**公司将建立客户的信用管理体系，在交易前按公司合同管理办法的有关规定及程序对交易对方进行资信审查，确定交易对方有能力履行相关合同。

##### **4、技术风险及对策**

由于无法控制或不可或缺的系统、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可能会给公司造成损失。

风险控制措施：公司将设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统，保证交易系统的正常运行，确保交易工作正常开展。

## 五、结论

经对公司所处行业、结合公司自身经营状况以及国内国外的经济形势分析，参考国内相关大型企业的经验和惯例，公司在相关批准范围内开展套期保值业务可以有效地规避商品价格波动风险，化解价格风险，稳定产品利润水平，提升公司的持续盈利能力和综合竞争能力。

综上所述，公司开展套期保值业务，可以在一定程度上规避商品价格波动的风险，防范商品价格大幅波动对公司造成不良影响，提高运营资金使用效率，增强财务稳健性，具备可行性。

金圆环保股份有限公司董事会

2023年10月27日