

天奇自动化工程股份有限公司

关于公司 2025 年度证券与衍生品投资情况的专项报告

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》等有关规定的要求，天奇自动化工程股份有限公司（以下简称“公司”）董事会对公司 2025 年度证券与衍生品投资情况进行了认真核查，现将有关情况说明如下：

一、证券与衍生品投资审议批准情况

公司于 2025 年 4 月 23 日召开第九届董事会第二次会议，审议通过了《关于金泰阁及其子公司 2025 年度开展期货套期保值业务的议案》，同意公司全资子公司江西天奇金泰阁钴业有限公司（以下简称“金泰阁”）利用自有资金，根据自身生产经营计划，开展与生产经营直接相关的钴、镍、碳酸锂等商品期货套期保值业务。2025 年度金泰阁及其子公司开展期货套期保值业务动用的交易保证金上限不超过人民币 3,000 万元（不含期货标的实物交割款项），任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 30,000 万元。上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内循环有效

公司于 2025 年 4 月 23 日召开第九届董事会第二次会议，审议通过了《关于 2025 年度开展外汇套期保值业务的议案》，公司及子公司拟以自有资金与银行等金融机构开展外汇套期保值业务，交易额度为任何时点最高合约价值不超过 3,000 万美元或等值外币。上述额度自公司董事会审议通过之日起 12 个月内循环有效。

具体内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日刊载于《证券时报》《上海证券报》及巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 《关于 2025 年度开展外汇套期保值业务的公告》《关于 2025 年度开展期货套期保值业务的公告》。

二、2025 年度衍生品投资的总体情况

2025 年度，公司未开展证券投资，公司及子公司开展以套期保值为目的的衍生品交易情况如下：

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
---------	--------	------	------------	---------------	----------	----------	------	--------------------

碳酸锂期货合约	-	497.68	-404.57	-	3,204.59	3,836.85	258.56	0.13%
镍期货合约	-	12.65	0.23	-	50.22	37.70	24.77	0.01%
外汇掉期合约	23,639.68	-	2.03	-	23,639.68	13,355.31	10,206.80	5.03%
合计	23,639.68	510.33	-402.31	-	26,894.49	17,229.86	10,490.13	5.17%
报告期实际损益情况的说明	<p>报告期内，公司碳酸锂期货合约实际亏损 404.57 万元，其中平仓亏损金额为 393.14 万元，浮动亏损为 11.43 万元。</p> <p>报告期内，公司镍期货合约实际盈利 0.23 万元，其中平仓收益金额为 0.40 万元，浮动收益为-0.17 万元。</p> <p>报告期内，公司外汇掉期合约实际收益为 16.99 万元，其中外汇掉期合约的交割收益(计入财务费用-汇兑收益)14.95 万，掉期合约的公允价值变动收益为 2.03 万元。</p>							
套期保值效果的说明	<p>公司从事套期保值为目的的碳酸锂期货合约、镍金属期货合约、外汇掉期业务合约业务均与公司日常经营需求紧密相关，遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，降低了原料价格波动、汇率波动对公司经营带来的不利影响，实现了预期风险管理目标。</p>							
衍生品投资资金来源	自有资金							

三、风险分析

(一) 开展期货套期保值业务的风险分析

公司全资子公司金泰阁开展期货套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避镍、碳酸锂、钴等主要产品市场价格波动对金泰阁经营业绩带来的影响，有利于金泰阁稳健经营，但同时也会存在一定风险，具体如下：

- 1、价格波动风险：期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失；
- 2、流动性风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，按照经审批的交易方案下单操作时，如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，可能使公司面临实际交易结果与方案设计出现较大偏差的结果，甚至面临因未能及时补足保证金而被强行平仓带来的损失；
- 3、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操作不当或操作失败的风险；
- 4、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；
- 5、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

(二) 开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及子公司开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率的原则，不做投机性、套利性的交易

操作，但外汇套期保值交易操作仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的汇率等市场价格波动而造成外汇衍生品价格变动而造成亏损的风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：公司开展外汇套期保值交易的对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的合规金融机构，履约风险低。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5、操作风险：外汇衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于操作人员未按规定程序操作或未充分理解产品信息，造成操作不当或操作失败的风险。

四、风险控制措施

公司及子公司严格执行有关法律法规，已制定《期货套期保值业务管理制度》《外汇衍生品交易管理制度》，对开展期货套期保值及外汇衍生品交易业务的决策权限、审批流程、业务管理及风险控制等方面做出了明确规定，建立了有效的监督检查、风险控制和交易止损机制，降低了内部控制风险，具体措施如下：

1、健全组织架构与岗位责任制

合理设置期货套期保值业务组织机构，建立岗位责任制，明确各相关部门和岗位的职责权限，严格在董事会批准的权限内办理相关业务。外汇套期保值业务由公司财务管理中心专人负责，对持有的外汇套期保值合约持续监控，在市场剧烈波动或风险增大情况下及时报告并制定应对方案。

2、加强人员培训与职业道德教育

强化相关人员的操作技能及专业素质，加强职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质与专业知识，降低操作风险。

3、严格限定交易品种与业务范围

期货套期保值业务仅限于与生产经营业务直接相关的镍、碳酸锂、钴等原材料相关的期货及衍生品品种。外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的交易，所有业务均以正常生产经营为基础，以真实交易背景为依托，以规避和防范风险为目的。

外汇套期保值仅与经监管机构批准、具有业务经营资格的银行等金融机构进行，选择结

构简单、流动性强、低风险的产品；审慎审查合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、合理控制业务规模与资金管理

期货套期保值业务仅限于与生产经营业务直接相关的镍、碳酸锂、钴等原材料相关的期货及衍生品品种，业务规模与公司经营业务相匹配，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；在制订交易方案的同时做好资金测算，确保可用资金充裕，严格控制交易资金规模，合理规划和使用资金，在市场剧烈波动时做到合理止损。

外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易，所有业务均以正常生产经营为基础、以真实交易背景为依托，仅选择结构简单、流动性强、低风险的业务品种开展

5、强化内部审计与监督

公司内部审计部门定期或不定期对期货套期保值交易业务及外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等进行审查，监督业务人员执行风险管理制度和风险管理工作程序，及时防范业务中的操作风险。

五、董事会的说明与意见

公司及子公司开展的商品期货套期保值业务和外汇套期保值业务，均以规避风险为目的，不存在投机和套利交易。其中，期货套期保值业务旨在有效对冲原材料市场价格波动风险，服务于稳定生产经营的客观需要；外汇套期保值业务则主要用于管理因外销业务产生的外币结算风险，以降低汇率波动对经营业绩的潜在影响。两项业务的开展均以公司实际业务需求为基础，并已履行完备的内部决策程序，符合《公司章程》及相关法律法规的要求，是公司强化全面风险管理、维持财务稳健性的重要举措。

特此说明

天奇自动化工程股份有限公司董事会

2026年4月28日