

科沃斯机器人股份有限公司

关于公司及控股子公司开展期货套期保值业务的可行性分析 报告

一、开展期货套期保值业务的情况概述

（一）交易目的

近年来，作为公司及控股子公司的核心业务之一，上游原材料碳酸锂价格波动，直接影响了锂电池正极材料及电解液的成本，其受市场供需、行业政策、宏观经济等因素影响，波动较为频繁且幅度较大。近期，对应现货价格呈现上涨趋势，若未来继续上涨，将大幅增加公司的采购成本，压缩利润空间，甚至影响正常的生产经营计划。为有效对冲上述价格波动风险，公司本次计划开展期货套期保值业务，核心目的是通过期货市场的对冲功能，锁定未来现货采购价格，规避价格上涨带来的经营风险，保障公司生产经营的稳定性，不进行任何投机、套利操作。

（二）交易金额

本次开展期货套期保值业务的保证金和权利金投资金额在任何时点不超过4,500万元人民币或等值金额的其他货币，任一交易日持有的最高合约价值不超过30,000万元人民币或等值金额的其他货币。期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过已审议额度。

（三）资金来源

期货套期保值业务的资金来源为公司的自有资金，不涉及募集资金。

（四）交易方式

交易场所：只限于合法运营的期货交易所、商品交易所及合法运营的大型券商、银行等。

交易品种：与公司及控股子公司生产经营有直接关联的碳酸锂等商品的期货合约及其组合。

（五）交易期限

自董事会审议通过之日起12个月内。

二、风险分析

公司开展套期保值业务，以从事套期保值为原则，不以投机为目的，旨在规避和防范现货交易中价格波动所带来的风险，但在业务开展过程中也存在一定的风险。具体如下：

1、市场风险：期货行情变动幅度较大，交易存在高杠杆，价格波动较大时，可能造成期货保证金的全部损失。

2、资金风险：期货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，可能导致资金存在流动性风险，甚至可能因不能及时补充保证金而被强行平仓，造成实际损失。

3、技术风险：可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

4、操作风险：由于交易员主观臆断或不完善的操作造成错单，给公司带来损失。

5、系统风险：全球宏观经济波动引发系统性金融风险。

6、政策风险：期货市场的法律法规政策如发生重大变化，可能引发相关风险。

三、风险控制措施

1、公司已建立《科沃斯机器人股份有限公司期货和衍生品业务管理制度》，将严格按照该制度进行操作，确保期货套期保值业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

2、公司期货业务仅限于公司生产所需原材料保值、避险的运作，不以逐利为目的，公司将适时在期货市场原材料进行套期保值，锁定原材料价格。

3、公司选择成熟规范的期货交易所进行商品期货交易，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。必要时可聘请专业机构对商品期货交易业务的交易模式、交易对手进行分析比较。

4、公司在制定期货交易计划同时制定资金调拨计划，避免因资金调度问题

错失交易机会，同时防范因保证金不足被强行平仓的风险。

5、公司期货交易计划设定止损目标，将损失控制在一定的范围内，防止由于市场出现系统性风险而造成严重损失。

6、加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

四、开展期货套期保值业务的可行性分析

1、公司及控股子公司开展期货套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，以套期保值为原则，不以投机为目的，不进行单纯以盈利为目的的交易。开展碳酸锂等产品套期保值业务，是公司应对市场价格波动、强化风险管理的必要举措，具备充分的可行性。该业务不影响公司主营业务发展，不会改变公司经营模式，通过风险对冲可有效稳定经营利润、优化库存管理、提升市场竞争力，符合公司长远发展利益。

2、公司已制定了《科沃斯机器人股份有限公司期货和衍生品业务管理制度》，对证券投资决策与审批权限、证券投资的账户及资金管理、组织架构与职责、实施流程与风险控制、信息披露等进行明确规定。规范公司证券投资行为，有效防范投资风险，保障资金安全，提高资金使用效率。

因此，开展期货套期保值业务具有可行性。

科沃斯机器人股份有限公司董事会

2026年3月24日