

骆驼集团股份有限公司

关于开展商品期货、期权及外汇套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

重要内容提示：

● 交易主要情况

交易目的	☐ 获取投资收益 ☒ 套期保值（合约类别： ☒ 商品； ☒ 外汇； ☐ 其他） ☐ 其他_____	
交易期限	本次授权期限为董事会审议通过之日起 12 个月	
期货期权业务交易品种	铅、锡、碳酸锂	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限	人民币 9,000 万元
	预计任一交易日持有的最高合约价值	人民币 90,000 万元
资金来源	☒ 自有资金 ☐ 借贷资金 ☐ 募集资金 ☐ 其他_____	
外汇业务交易品种	包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品等	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限	1,000 万美元
	预计任一交易日持有的最高合约价值	25,000 万美元
资金来源	☒ 自有资金 ☐ 借贷资金 ☐ 募集资金 ☐ 其他_____	

● 已履行的审议程序

公司于 2025 年 11 月 14 日召开第十届董事会第六次会议，审议通过了《关于开展商品期货、期权及外汇套期保值业务的议案》。该议案无需提交公司股东会审议。

● 特别风险提示

公司开展套期保值业务，以合法、谨慎、安全和有效为原则，不以套利、投机为目的，所有交易行为均以正常生产经营为基础，但仍可能存在一定风险。敬请广大投资者充分关注投资风险。

一、交易情况概述

（一）开展商品期货、期权套期保值业务

1、交易目的

公司主营业务包括汽车低压铅酸电池、汽车低压锂电池、再生铅、锂电池回收等，受供需关系、宏观经济形势、汇率变动等影响，近年来铅、锡、碳酸锂价格出现波动，为降低生产经营过程中因原材料、在产品/产成品价格波动带来的风险，公司决定开展铅、锡、碳酸锂的期货、期权套期保值业务。

公司套期保值业务管理的风险敞口为经营生产中的铅、锡、碳酸锂现货，包括铅、锡、碳酸锂等原料库存或采购合同，成品库存或销售合同，均与商品市场铅、锡、碳酸锂合约存在高度相关性，公司将通过期货、期权等金融衍生品工具和现货市场对冲的方式，将价格波动等风险通过在商品市场开展套期保值业务进行转移。

2、交易金额

公司预计动用的交易保证金和权利金上限不超过人民币 9,000 万元（不包括交割当期头寸而支付的全额保证金），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 90,000 万元。

3、资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

4、交易方式

公司套期保值交易品种为在上海期货交易所及伦敦金属交易所挂牌的铅期货及期权合约、锡期货合约；在广州期货交易所挂牌的碳酸锂期货合约。

公司全资子公司骆驼动力马来西亚公司（以下简称“马来西亚公司”）因从事国际采购业务，在伦敦金属交易所开展铅、锡期货套期保值业务；公司及其他子公司均未开展境外衍生品交易。

5、交易期限

本次授权期限为自董事会审议通过之日起 12 个月，在期限内资金额度可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不应超过上述额度。

（二）开展外汇套期保值业务

1、交易目的

公司开展外汇套期保值业务的目的是规避和防范公司国际业务中因人民币与美元等外币之间汇率变化产生的汇率风险，从而降低汇率波动对公司业绩的影响，增强财务稳健性。公司开展外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不以获取投资收益为目的，不做投机性、套利性的交易操作，资金使用安排合理，不影响公司主营业务的发展，有利于满足公司日常经营需求。

2、交易金额

公司预计动用的交易保证金和权利金上限不超过 1,000 万美元（或等值其他币种）且预计任一交易日持有的最高合约价值（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过 25,000 万美元（或等值其他币种）。

3、资金来源

资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

4、交易方式

根据公司日常经营需要和资金管理要求，公司拟开展外汇套期保值业务的交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。同时，公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证外汇套期保值业务开展的合法性。

5、交易期限

本次授权期限为自董事会审议通过之日起 12 个月，在期限内资金额度可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不应超过上述额度。

二、审议程序

公司于 2025 年 11 月 14 日召开第十届董事会第六次会议，审议通过了《关于开展商品期货、期权及外汇套期保值业务的议案》。该议案无需提交公司股东会审议。

三、交易风险分析及风控措施

（一）开展商品期货、期权套期保值业务

1、风险分析

公司进行商品期货、期权套期保值交易的主要目的是为降低原材料和库存产品价格波动所带来的相关经营风险，但同时也存在一定的交易风险：

（1）市场风险。套期保值交易需要对价格走势做出预判，一旦价格预测发生方向性错误有可能给公司造成损失。

（2）政策风险。上海期货交易所及伦敦金属交易所的法律法规等政策如发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易产生的风险；马来西亚公司生产经营受当地国家政治、经济和法律因素的影响，可能会出现因被套期项目变动而产生的风险。

（3）流动性风险。在套期保值交易中受市场流动性不足的限制，可能会使公司不能以有利的价格进出套期保值市场。

（4）操作风险。套期保值交易系统相对复杂，可能存在操作不当产生的风险。

（5）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。

2、风险控制措施

公司进行期货、期权套期保值业务按照规范流程进行决策、执行和评估，建立了严格的审批和执行程序，确保套期保值交易有效开展和规范运行，确保资金安全。

（1）公司已成立套期保值业务小组，按照决策、分析、交易、风控、审核、评估的业务流程，明确具体职责。

（2）公司开展期货、期权套期保值业务，以保证主体业务经营为前提，不进行超出被套期业务数量、期限外的交易。

（3）公司制定的《套期保值业务管理制度》，对套期保值业务的审批权限、内部审核流程、风险处理程序等做出了明确规定。

（4）公司使用自有资金进行套期保值交易，不得使用募集资金直接或间接进行套期保值。

（5）公司拥有符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展，当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

（二）开展外汇套期保值业务

1、风险分析

公司开展外汇套期保值业务以合法、谨慎、安全和有效为原则，以有效降低汇率波动对公司的影响、使公司保持稳定的利润水平为前提，不做投机性、套利性的交易操作。所有交易行为均以正常生产经营为基础，但仍可能存在一定风险：

（1）市场风险。因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险；

（2）交易违约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失；

（3）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和损失。

（4）流动性风险。不合理的外汇衍生品购买安排可能引发公司资金的流动性风险。

2、风险控制措施

（1）公司开展外汇套期保值业务遵循套期保值原则，以具体经营业务为依托，不得影响公司的正常生产经营，不得进行以投机为目的的外汇交易；

（2）为控制交易对手违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证外汇套期保值业务开展的合法性；

（3）公司将严格执行规范的业务操作流程和授权管理体系，加强对银行账户和资金的管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司及下属子公司开展商品期货、期权及外汇套期保值业务是以正常生产经营为基础，以减少、规避风险为目的，符合公司日常生产经营需要。公司开展商品期货、期权及外汇套期保值业务不会影响公司主营业务的发展，资金使用安排合理，不存在损害公司和全体股东利益的情形。

公司根据财政部发布的《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 24 号——套期会计》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定和指南，对套期保值业务进行相应的会计处理。

特此公告。

骆驼集团股份有限公司

董 事 会

2025年11月15日