

河南天马新材料股份有限公司 关于开展期货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，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

河南天马新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 8 月 25 日召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，同意公司开展套期保值业务。现将有关情况公告如下：

一、开展期货套期保值业务的目的

氧化铝是公司主要原材料，为了规避氧化铝的价格波动对公司生产经营造成的潜在风险，充分利用期货的套期保值功能，为规避价格波动对公司经营业绩所造成的不利影响，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，公司拟开展氧化铝商品的套期保值业务。

二、期货套期保值业务基本情况

1、交易品种：氧化铝

2、投入资金金额及有效期：公司开展套期保值业务的风险保证金账户资金总额不超过 2,000.00 万元人民币，有效期内资金可循环使用，任一时点商品期货套期保值业务所需保证金（不含期货标的实物交割款项）均不超过上述额度。期限为公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。

3、资金来源：公司将利用自有资金进行套期保值业务

4、交易方式：公司拟开展的套期保值业务，仅限于公司生产经营所需原材

料相关的期货品种。交易场所为境内经监管机构批准、具有相应业务资质，并满足公司套期保值业务条件的场内交易场所。

5、会计政策及核算原则：套期保值交易的相关会计政策及核算原则按照财政部发布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》及《企业会计准则第 24 号—套期会计》相关规定执行。

三、期货套期保值业务的风险分析

期货行情波动较大，受行业政策、利率、现货市场价格、公司操作等风险因素影响，公司将严格执行《期货套期保值业务管理制度》，利用期货锁定价格，配合公司生产业务，不做投机性交易，风险较小而且可控。

公司对可能出现的风险因素进行了审慎的预估：

1、价格波动风险：氧化铝期货行情变动较大，可能产生价格波动风险，导致期货与现货价格背离，保值效果不及预期。

2、资金风险：期货交易采取保证金和逐日盯市制度，如果套期保值过程中出现浮亏需要补足保证金时，可能面临因未能及时补足保证金而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的风险。

4、政策风险：若期货市场法律法规等政策发生重大变化，可能引起市场波动或无法交易，从而带来的风险。

四、风险控制措施

1、公司制定了《期货套期保值业务管理制度》，对套期保值业务组织结构、审批权限、内部控制、业务流程等作出明确规定，对套期保值业务的各个环节进行把控。

2、公司严格将套期保值业务与经营业务相匹配，不得进行投机和套利交易，最大程度对冲价格波动风险。

3、公司将按照相关资金管理制度，合理调度和严格控制套期保值的资金规

模，合理计划和使用保证金。

4、公司将严格按照相关内控制度安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度。

五、开展期货套期保值业务对公司的影响

1、可以提高资金的使用效率

由于期货交易采用保证金交易制度，因此，用少量的资金就可以锁定大批货物和库存，并加快资金的周转速度，节省资金成本，避免资金规模占用。

2、可有效降低氧化铝原材料价格波动带来的经营风险

开展氧化铝原材料套期保值业务可以充分在期货市场和现货市场里实现价格主动管理，因而减少原材料价格波动对公司经营带来的成本波动，从而保证产品利润更加稳定，降低对公司正常经营的影响。

六、备查文件目录

- （一）《河南天马新材料股份有限公司第四届董事会第五次会议决议》；
- （二）《河南天马新材料股份有限公司第四届监事会第五次会议决议》。

河南天马新材料股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 26 日