

山东南山铝业股份有限公司
关于公司全资子公司烟台锦泰国际贸易有限公司开展金融
衍生品交易业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

- 交易目的：通过对汇率风险敞口的管理，提前锁定财务成本，避免经营周期内因汇率波动带来的损益不确定性，降低汇率波动对公司经营利润的影响。
- 交易品种：美元、欧元
- 交易工具：远期、期权等外汇衍生品
- 交易场所：经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有远期外汇业务经营资格的银行
- 资金规模：不超过 30,000 万元。
- 已履行的审议程序：于 2025 年 12 月 22 日召开的第十一届董事会第二十四次会议审议通过。
- 特别风险提示：远期结售汇等业务，可以在一定程度上规避汇率波动对锦泰贸易的影响，使其专注于经营活动，在汇率发生大幅波动时，仍然能够保持一个稳定的利润水平。同时，远期结售汇等业务操作也会存在汇率波动风险，在汇率行情变动较大的情况下，远期结售汇等业务的汇率报价可能低于即期市场汇率，造成汇兑损失。

一、交易情况概述

1、交易目的

烟台锦泰国际贸易有限公司（以下简称“锦泰贸易”）作为国际贸易企业，日常经营涉及大量跨境贸易结算，主要面临的汇率风险敞口包括外汇收入汇率风险下跌敞口、外汇支出汇率风险上涨敞口两类，覆盖公司进出口贸易的核心结算环节，汇率波动幅度越大，对公司财务状况和经营成果的影响越显著。

本次选用的远期结售汇、外汇期权等衍生品合约，其定价基础为美元、欧元兑人民币的市场汇率，与公司跨境收支对应的汇率风险敞口具有直接且紧密的风险相互对冲经济关系；该经济关系基于外汇衍生品市场与跨境贸易结算市场的汇率联动性，衍生品合约的汇率变动趋势与公司汇率风险敞口的损益变动趋势相反，能够实现风险敞口与衍生品合约的有效对冲。

公司开展美元、欧元外汇衍生品套期保值，不以金融衍生品盈利为目的，核心在对冲风险。锁定进口购汇成本与出口结汇收入，稳定进口盈利及出口利润；减少汇率波动对财报的影响，降低汇兑损益不确定性；规避汇率风险，助力聚焦国际贸易拓展、供应链优化等核心业务，提升抗风险能力，最终将汇率波动风险控制在合理范围，保障经营利润稳定可持续。

2、交易金额

根据锦泰贸易实际业务需要，拟开展远期结售汇业务，交易金额不超过锦泰贸易国际业务的收付外币金额。

锦泰贸易拟以银行授信额度为主，同时如发生银行授信额度不足或临时追加保证金要求等突发事件，锦泰贸易将以自有资金对保证金进行补充，年度总投入保证金规模不超过人民币 30,000 万元，授权期限内任一时点的资金规模(含使用前述交易的收益进行再交易的相关金额)不应超过已审议额度。预计任一交易日账户资金最大占用规模为 20,000 万元。

3、资金来源

本次交易资金来源为银行授信额度和自有资金，不涉及募集资金。

4、交易方式

受到宏观经济基本面、国际外汇市场波动、市场情绪以及地缘政治等因素影响，汇率波动的不确定性加大。近年来，人民币汇率市场化程度提升，双向波动成为常态且弹性会进一步加大。汇率市场波动对公司经营利润的影响也在不断加大，汇率风险管理的重要性明显提升。

通过银行对远期结汇或远期售汇汇率进行锁定，从而降低未来汇率波动对锦泰贸易汇兑损益的影响。

公司本次交易品种为美元、欧元，交易工具为远期、期权等外汇衍生品，交易场所为经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有远期外汇业务经营资格的银行。

5、交易期限

交易期限：2026年1月1日至2026年12月31日。

二、审议程序

于2025年12月22日召开的第十一届董事会第二十四次会议审议通过。

三、交易风险分析及风控措施

1、交易风险：

远期结售汇等业务，可以在一定程度上规避汇率波动对锦泰贸易的影响，使其专注于经营活动，在汇率发生大幅波动时，仍然能够保持一个稳定的利润水平。

同时，远期结售汇等业务操作也会存在汇率波动风险，在汇率行情变动较大的情况下，远期结售汇等业务的汇率报价可能低于即期市场汇率，造成汇兑损失。

2、风控措施：

(1) 为防止远期结售汇延期交割，锦泰贸易加强应收账款的管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。

(2) 建立了相关内控管理制度，对交易审批权限、内部审核流程、决策程序、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等做出明确规定。

(3) 鉴于开展以上业务的目的，目前所选取的均为低风险金融产品，锦泰贸易上述业务只允许与具有合法经营资格的股份制商业银行进行交易。

(4) 仅以外贸业务开展中锁定业务风险敞口为目标，不从事任何形式或实质上的投资业务。

(5) 具体业务操作中，由专门团队独立操作，并形成业务定期汇报机制。

(6) 公司内部审计部门、董事会审计委员会将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司开展期货和衍生品套期保值业务，可以充分利用期货衍生品市场的套期保值功能，以期货和衍生品端损益对冲现货端铝价波动、汇率波动对公司经营业绩的影响，稳定盈利水平，提升公司防御风险能力。同时，公司已就套期保值业务建立了相应的内控制度和风险防范措施，公司将审慎、合法、合规地开展套期保值业务，不会影响公司的正常生产经营。

公司将严格按照中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第 24 号—套期保值会计》规定执行，合理进行会计处理工作，对拟开展的套期保值业务进行相应的核算处理和列报披露。

特此公告。

山东南山铝业股份有限公司董事会

2025 年 12 月 23 日