

证券代码：601677

证券简称：明泰铝业

公告编号：2026-011

## 河南明泰铝业股份有限公司

### 关于开展期货和衍生品交易的公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

#### 重要内容提示：

##### ● 交易主要情况

交易目的	<input type="checkbox"/> 获取投资收益 <input checked="" type="checkbox"/> 套期保值（合约类别： <input checked="" type="checkbox"/> 商品； <input type="checkbox"/> 外汇； <input checked="" type="checkbox"/> 其他：场外期权等衍生品） <input type="checkbox"/> 其他：_____	
交易品种	铝	
交易金额	预计动用的交易保证金和权利金上限（单位：万元）	10,000（含等值外币）
	预计任一交易日持有的最高合约价值（单位：万元）	10,000（含等值外币）
资金来源	<input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 借贷资金 <input type="checkbox"/> 其他：___	
交易期限	2026年4月21日至2027年4月20日	

● **已履行及拟履行的审议程序**：河南明泰铝业股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月20日召开的第七届董事会第八次会议审议通过了《关于开展铝锭套期保值业务的议案》，该议案无须提交股东会审议。

● **特别风险提示**：公司开展期货和衍生品交易的套期保值业务，以合法、谨慎、安全和有效为原则，不以套利、投机为目的，可能存在市场风险、政策风险、流动性风险、操作风险、技术风险等。敬请广大投资者注意投资风险。

#### 一、交易情况概述

##### （一）交易目的

开展铝锭期货和场外期权等衍生品交易，可以充分利用期货市场套期保值的避险机制，降低原材料价格波动风险，避免原材料出现大幅波动可能带来的损失，保证产品成本的相对稳定，降低对公司正常经营的影响。

## （二）交易金额

开展铝锭期货和场外期权等衍生品交易业务预计动用的保证金和权利金上限不超过人民币 1 亿元或等值外币，上述额度在投资期限内可循环滚动使用，且任一时点动用的保证金和权利金金额不超过上述额度。

## （三）资金来源

公司在铝锭期货和场外期权等衍生品交易业务中投入的资金(保证金)全部为自有资金，不涉及募集资金。

## （四）交易方式

在合规并满足公司套期保值业务条件的各大境内期货交易所或银行进行交易。公司开展期货和场外期权等衍生品交易业务,仅限于本公司生产经营所需原材料铝锭。交易类型主要包括《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易（2025 年 3 月修订）》第四十六条中的（一）至（四）项。

## （五）交易期限

自董事会审议通过之日起 12 个月。

## 二、审议程序

2026 年 4 月 20 日，公司召开第七届董事会第八次会议审议通过了《关于开展铝锭套期保值业务的议案》，同意公司开展铝锭套期保值业务。该议案无需提交股东会审议。

## 三、交易风险分析及风控措施

### （一）交易风险分析

1、价格波动风险:铝期货合约价格易受基差变化影响，行情波动较大，可能产生价格波动风险，造成期货交易的损失。

2、资金风险:期货交易采取保证金和逐日盯市制度,可能带来相应资金风险。

3、流动性风险:可能因为成交不活跃,造成难以成交而带来流动性风险。

4、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风险。

5、技术风险:可能因为计算机系统不完备导致技术风险。

### （二）风控措施

1、公司将套期保值业务与公司生产经营相匹配,持仓时间与现货保值所需的

计价期相匹配。

2、公司将合理调度自有资金用于套期保值业务,不使用募集资金直接或间接进行套期保值,同时加强资金管理的内部控制,严格控制不超过董事会批准权限。

3、公司将重点关注期货交易情况,合理选择期货保值合约月份,避免市场流动性风险。

4、公司将严格按照有关规定安排,使用专业人员,建立严格的授权和岗位牵制制度,加强相关人员的职业道德教育及业务培训,提高相关人员的综合素质。同时建立异常情况及时报告制度,并形成高效的风险处理程序。

5、公司设立符合要求的交易、通讯及信息服务设施系统,保证交易系统的正常运行,确保交易工作正常开展。当发生错单时,及时采取相应处理措施,并减少损失。

6、建立汇报和内审机制,公司的套期保值交易计划应事先向相关业务部门报备,公司业务部门在发现交易计划超出董事会授权范围时应及时通知公司暂停执行,并同时向公司总经理汇报,由总经理决定是否提请召开董事会审批新的授权。

#### 四、交易对公司的影响及相关会计处理

公司专业从事铝板带箔的生产和销售,主要原材料为铝锭,为避免原材料价格波动带来的影响,公司将通过期货和衍生品交易套期保值的避险功能以合法、谨慎、安全和有效为原则,不以套利、投机为目的,积极规避相关风险。公司已制定了相关风险控制措施,严格控制投资风险,不会损害公司及全体股东的利益。

套期保值业务是否符合《企业会计准则第 24 号——套期会计》适用条件	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
拟采取套期会计进行确认和计量	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

特此公告。

河南明泰铝业股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 21 日