

重庆国际复合材料股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析

报告

一、开展外汇衍生品套期保值业务的背景

为进一步提高重庆国际复合材料股份有限公司（以下简称“公司”）应对外汇波动风险的能力，有效规避和防范外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司及子公司生产经营造成不良影响，公司及下属子公司拟使用自有资金开展外汇衍生品套期保值业务。

二、开展外汇衍生品套期保值业务基本情况

（一）开展外汇衍生品套期保值业务的目的

公司及下属子公司存在部分进出口业务涉及外汇结算、离岸外债贷款，为减少外汇汇率波动带来的风险，降低汇率波动对公司经营业绩的影响，增强公司财务稳健性，公司拟适当开展外汇衍生品套期保值交易业务。公司及下属子公司拟开展的外汇衍生品交易业务均与日常经营业务密切相关，基于真实的进出口业务并以规避和防范汇率风险为目的，公司不会从事以投机和套利为目的的外汇衍生品交易。

（二）交易金额及期限

公司及下属子公司拟使用自有资金开展外汇衍生品套期保值业务，预计动用的交易保证金和权利金在期限内任一时点占用的资金余额不超过 50,000 万元人民币（或等值外币），期限自股东大会批准之日起 12 个月内有效，如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

公司董事会提请股东大会授权管理层或相关人员在上述额度和期限内，行使决策权并签署相关文件，由公司财务部门负责办理外汇衍生品交易业务的具体事宜。

（三）交易方式

公司及下属子公司将按照衍生品套保原则和汇率风险中性管理原则，根据合

同需要灵活选择外汇远期、外汇期权、外汇掉期等结构相对简单透明、流动性强、风险可认知、市场有公开参考价格的外汇衍生品工具，不从事复杂嵌套、与不可控因素挂钩的外汇衍生工具交易。交易对手为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内和国际性金融机构。

（四）资金来源

公司及下属子公司拟开展的外汇衍生品交易的资金来源为自有资金，不涉及使用募集资金或银行信贷资金。

三、公司开展外汇衍生品套期保值业务的必要性和可行性分析

近年来受国际政治、经济不确定因素的影响，外汇市场波动较为频繁，汇率损失对公司经营业绩形成一定的潜在影响。为防范外汇汇率风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品套期保值业务。

公司开展的外汇衍生品套期保值业务与公司业务紧密相关，是基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况而开展的，充分运用外汇衍生品套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强财务稳健性。

四、外汇衍生品套期保值业务的风险分析

公司开展的外汇衍生品套期保值业务遵循锁定汇率风险的原则，不做投机性、套利性的交易操作，外汇衍生品的操作可以降低汇率波动对公司的影响，在汇率发生大幅波动时，公司仍能保持相对稳定的利润水平，但同时外汇衍生品操作也会存在一定风险：

（一）汇率波动风险

在汇率行情变动较大的情况下，银行外汇衍生品报价可能低于公司对客户报价汇率，使公司无法按照对客户报价汇率进行锁定，造成汇兑损失；

（二）公司内部控制风险

外汇衍生品套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能存在由于内部控制制度不完善、操作不当等原因而造成损失的风险；

（三）履约风险

开展外汇衍生品套期保值业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风

险；

（四）法律风险

因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

五、公司采取的风险控制措施

为了应对外汇衍生品套期保值业务带来的上述风险，公司采取风险控制措施如下：

（一）以谨慎、稳健为原则开展外汇衍生品套期保值交易业务，不以投机和套利为目的。同时，加强对外汇市场的研究分析，持续关注国际市场环境变化，结合市场情况适时调整相关策略，最大程度规避汇率波动带来的风险，促进财务稳健。

（二）公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品套期保值交易的操作原则、审批权限、部门设置与人员配备、内部操作流程、风险报告制度及风险处理程序、信息披露及信息隔离措施等作了明确规定，控制交易风险。

（三）由公司财务部、风险管理部、审计部等部门负责外汇衍生品交易业务前的风险评估，分析交易的可行性及必要性。由公司财务部负责交易的具体操作，当市场发生重大变化时及时评估风险敞口变化情况并上报风险，提出可行的应急止损措施，必要时可聘请专业机构对衍生品业务的交易模式、交易对手进行分析比较。公司审计部负责定期审查监督外汇衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况等，并向董事会审计委员会报告审查情况。

（四）合理安排外汇资产与负债，以保证实施外汇衍生品业务时与公司实际外汇收支相匹配，进而在交割时拥有足额资金供清算，降低流动性风险。

（五）在选择交易对方时将审慎选择具备相关资质、信用良好的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，并审慎审查相关合约条款等内容，降低履约风险。

六、会计政策及核算原则

公司按照《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》等准则及其指南的相关规定，对拟开展的外汇衍生品套期保值交易业务进行相应的核算

与会计处理，并反映在资产负债表及损益表相关项目中。

七、开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇衍生品套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。开展的外汇衍生品套期保值业务遵循稳健原则，不以投机为目的，所有外汇衍生品套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，不存在损害公司和全体股东尤其是中小股东利益的情形。同时，公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了审批流程，通过加强内部控制，落实风险控制措施，为公司从事外汇衍生品套期保值业务制定了具体操作规范。

综上所述，公司及子公司开展外汇衍生品套期保值业务能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，具备可行性。

重庆国际复合材料股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 25 日