

重庆正川医药包装材料股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易的背景及目的

随着重庆正川医药包装材料股份有限公司（以下简称“公司”）及子公司海外销售规模的不断扩大，销售回款主要以美元为主，如果外汇汇率出现较大波动的情况，将对公司的经营业绩造成影响。为防范和降低外汇汇率和利率的波动对公司带来的风险，公司及子公司拟与金融机构开展外汇衍生品交易业务。公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易。

二、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

（一）交易金额

公司及子公司拟进行外汇衍生品交易业务预计动用的保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用金融机构授信额度，为应急措施所预留保证金等）不超过 500 万元人民币或其他等值外币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 10,000 万元人民币或其他等值外币。上述额度内，资金可循环滚动使用。在审批有效期内，任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

（二）资金来源

公司及下属子公司开展外汇衍生品交易业务的资金来源为自有资金。

（三）交易方式

公司及子公司将只与具有外汇衍生品交易业务资质、经营稳健且资信良好的金融机构开展外汇衍生品交易业务，不会与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。拟开展外汇衍生品交易业务的品种包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权等产品或上述产品的组合。

（四）交易期限

有效期自第五届董事会第三次会议审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度范围和期限内，董事会授权公司管理层在上述额度范围内审批公司日常外

汇衍生品交易业务的具体操作方案、同时授权公司法定代表人签署相关协议和文件，公司财务部负责组织实施相关事宜。

三、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行以投机为目的的外汇衍生品交易，但外汇衍生品交易操作仍存在一定风险：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益，从而造成潜在损失。

2、履约风险：开展外汇衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

4、操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解衍生品信息，或未按规定程序进行操作而造成一定风险。

5、法律风险：因相关法律、法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、公司开展外汇衍生品交易风险控制措施

为了应对外汇衍生品交易业务带来的上述风险，公司采取风险控制措施如下：

1、公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际国内市场环境变化，持续跟踪外汇衍生品交易业务的公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已交易外汇衍生品交易业务的风险敞口，适时调整经营、业务操作策略，最大程度规避汇率波动带来的风险。

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、操作流程、风险管理等方面进行明确规定。

3、公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇衍生品交易业务锁定金额和时间原则上应与外币贷款回笼金额和时间相匹配，同时公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。

4、公司仅与具有相关业务经营资质的金融机构开展外汇衍生品交易业务，保证公司外汇衍生品交易业务开展的合法性。公司将审慎审查与符合资格

的金融机构签订的合约条款，以防范法律风险。

五、交易对公司的影响及相关会计处理

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务，以规避和防范汇率风险为目的，符合公司经营发展需要，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

公司及子公司将根据财政部发布的《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 23 号—金融资产转移》《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》等相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应的会计核算和披露。

六、公司开展外汇衍生品交易的可行性分析结论

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，所有外汇衍生品交易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。此外，公司已经制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，并明确风险应对措施，交易业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。

因此，公司开展外汇衍生品交易具有可行性。

重庆正川医药包装材料股份有限公司董事会

2026 年 4 月 25 日