

# 关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

## 一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

随着丽珠医药集团股份有限公司（以下简称“公司”）国际贸易业务的逐年增长，并结合公司 2022 年出口收汇及进口付汇的情况，为规避和防范汇率波动对公司利润和全体股东权益造成不利影响，因此公司计划继续开展外汇衍生品交易业务，以降低汇兑损益可能对公司经营业绩带来的影响。

## 二、公司开展外汇衍生品交易业务概述

开展远期外汇衍生品交易业务，主要包括远期结售汇及相关组合业务，交易总金额不超过 14.00 亿元人民币（或等值外币，在交易额度范围内可滚动使用）。交易期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内。

## 三、公司开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

基于公司进出口业务的不断增加，需要大量外汇交易，为规避和防范汇率波动风险，公司及下属附属公司开展包括远期结售汇及相关组合业务的远期外汇衍生品交易，符合公司的实际发展需要。因此，开展外汇衍生品交易具有必要性和可行性。

## 四、公司拟开展外汇衍生品交易业务的基本情况

### 1、交易金额

根据公司的需求，公司及下属附属公司拟开展交易总额度不超过人民币 14.00 亿元（或等值外币）的外汇衍生品交易业务，在交易额度范围内可滚动使用，且在交易期限内任一时点的交易金额将不超过上述额度。

### 2、交易方式

交易品种：包括但不限于货币互换、外汇远期、外汇掉期、外汇期权等产品或上述产品组合。

交易对方：具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构。本次外汇衍生品交易业务交易对方不涉及关联方。

3、交易期限：自公司董事会审议通过之日起 12 个月内。另，公司董事会授权董事长或董事长授权人在上述额度及交易期限内行使外汇衍生品交易业务的审批权限并签署相关文件，具体由公司财务总部负责实施。

4、资金来源：公司自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

## 五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司及下属附属公司开展外汇衍生品交易业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不以投机、套利为目的，但同时存在以下风险：

### 1、市场风险

因国内外经济形势变化可能会造成汇率的大幅波动，远期外汇交易业务面临一定的市场风险。但对于单边的远期结汇或购汇业务，公司通过对外汇汇率走势的研究和判断，通过合约锁定结汇或售汇价格，有效降低了因汇率波动所带来的风险。

### 2、内部控制风险

基于远期结售汇交易专业性较强，复杂程度较高，开展业务时，相关业务人员未及时、充分地理解衍生品信息且未按规定操作程序进行，将会带来内部控制风险。

### 3、履约风险

在合约期限内合作银行出现倒闭等情形，导致公司不能以合约价格交割原有外汇合约。公司在选择开展外汇衍生品交易业务的合作银行时将选择实力雄厚、经营稳健的大型银行，以避免其倒闭所带来的违约风险。

## 六、公司开展外汇衍生品交易业务采取的风险防控措施

为了应对外汇衍生品交易业务带来的风险，公司将采取如下风险控制措施：

1、外汇衍生品交易业务遵循谨慎、稳健的风险管理原则，不做投机交易。公司及下属附属公司不断加强对汇率的研究分析，实时关注国际、国内市场环境变化，结合市场情况，适时调整策略，最大程度规避汇率波动带来的风险。

2、公司已制定《金融衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的基本原则、审批权限、管理及内部操作流程、风险控制及信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司及下属附属公司选择具有合法资质，且实力雄厚、经营稳健的银行等金融机构开展外汇衍生品业务，并审慎审查签订的相关合约条款，防范法律风险。

## 七、公司开展外汇衍生品交易业务可行性分析结论

随着公司国际贸易业务的逐年增长，结合公司出口收汇及进口付汇的情况，为了保障公司业务稳步发展，公司开展外汇衍生品交易业务，以规避和防范汇率波动对公司的影响为目的，符合公司的实际发展需要。因此，开展外汇衍生品交易是切实可行的。

丽珠医药集团股份有限公司

2024年3月29日