

科兴生物制药股份有限公司

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

在外汇环境不稳定、汇率波动较为频繁的背景下，为有效防范和规避外币汇率波动可能带来的不利影响，提高应对外汇波动风险的能力，促进财务稳健性，公司及子公司拟使用自有资金开展外汇衍生品交易业务。

公司及子公司结合实际业务情况适度开展外汇衍生品交易业务具备必要性和可行性，能在一定程度上防范和规避外汇市场波动有可能带来的风险，有利于进一步增强财务稳健性，符合公司实际需要。

二、公司开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易品种与对手

公司及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、不超过 12 个月的外汇衍生工具，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。

（二）交易额度、期限及授权

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务额度不超过 7,500 万元人民币或等值外币，上述额度在审批期限内可循环滚动使用，额度使用期限自该事项经董事会审议通过之日起至 2025 年 12 月 31 日止。上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的最高合约价值不超过 7,500 万元人民币。如单笔交易的存续期超过了决议的有效期限，则有效期限自动顺延至该笔交易终止时止。上述额度和授权期限内董事会授权财务总监行使该项决策权及签署相关法律文件，同时授权公司财务部门在上述期限及额度范围内负责具体办理事宜。

（三）资金来源

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易的资金来源主要为自有资金，不涉及使用募集资金。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

因公司业务持续发展需要，外币收付汇金额逐年增长，继而会造成公司的外汇风险敞口。为此，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务，可以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。因此，开展外汇衍生品交易业务具有必要性。

公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度，对交易基本原则、业务审批权限、业务管理及内部操作流程、内部风险控制程序、信息披露和档案管理等方面进行明确规定。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效。因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展的外汇衍生品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：外汇衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制制度不完善而造成风险。

（三）公司客户违约风险：客户应收款项发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成外汇衍生品延期交割导致公司损失。

（四）公司回款预测风险：公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致外汇衍生品延期交割风险。

（五）流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

（六）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。

（七）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、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险防控措施

为了防范开展外汇衍生品交易业务可能带来的风险，公司及子公司将采取以下风险控制措施：

（一）以谨慎、稳健为原则开展外汇衍生品交易业务，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，促进财务中性。

（二）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。

（三）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。

（四）公司已制定了《科兴生物制药股份有限公司外汇衍生品交易管理制度》，建立严格有效的风险管理制度，利用事前、事中及事后的风险控制措施，预防、发现和化解各种风险。同时对交易审批权限、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、信息披露等作出明确规定，在开展外汇衍生品交易业务时严格履行相关程序，规范外汇衍生品交易行为，降低操作风险。

（五）及时关注相关领域的法律、法规，降低可能产生的法律风险。

六、公司开展外汇衍生品业务可行性分析结论

公司及子公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，开展金融衍生品交易业务，有利于提高应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动对公司经营的不利影响，符合公司稳健经营的要求。此外，公司已制定《外汇衍生品交易管理制度》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，公司及子公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

科兴生物制药股份有限公司

2025年8月14日