

广东泰恩康医药股份有限公司

关于公司开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、投资情况概述

（一）投资目的

公司日常经营中存在跨境交易，发生外币收支业务，为了减小和防范汇率或利率风险，合理降低财务费用，降低汇率波动对公司及子公司经营的影响，公司及子公司拟基于实际业务需要，以套期保值为目的，开展外汇衍生品交易业务，不进行单纯以投机为目的的外汇交易，资金使用安排合理，不影响公司及子公司主营业务的发展。

（二）交易金额及期限

预计任一交易日持有的最高合约价值金额不超过 4,000 万元人民币或等值外币金额，预计动用的交易保证金和权利金上限(包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等)不超过 1,000 万元人民币或等值外币金额。本次开展的外汇衍生品交易业务额度期限为自公司董事会审议通过之日起 12 个月，在授权期限内该额度可循环使用，期限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)将不超过已审议额度，如单笔交易的存续期超过了授权额度期限的有效期，则授权额度期限的有效期自动顺延至单笔交易终止时止。董事会授权公司董事长在上述额度范围内行使外汇衍生品业务交易的决策权及签署相关的交易文件，由财务部门负责外汇衍生品业务交易的具体办理事宜。

（三）交易方式

公司拟开展的外汇衍生品业务只限于从事与公司及子公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，主要外币币种包括但不限于美元、欧元、日元等。交易对手方为具有外汇衍生品交易业务资质的金融机构。拟开展的外汇衍生品交易业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。

（四）资金来源

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务的资金全部来源于自有资金,不涉及直接或间接使用募集资金以及信贷资金。

二、交易风险分析及风控措施

(一) 外汇衍生品交易业务的风险分析

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务遵循合法、谨慎、安全的原则,不做投机性、套利性的交易操作,但外汇衍生品交易业务操作仍存在一定的风险。

1、市场风险: 因外汇行情变动较大,可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动,造成亏损的市场风险。

2、操作风险: 外汇衍生品交易业务专业性较强,复杂程度较高,如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息,将造成一定风险。

3、履约风险: 开展外汇衍生品业务存在合约到期交易对手方无法履约造成违约而带来的风险。

4、法律风险: 因相关法律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及子公司带来损失。

(二) 外汇衍生品交易业务的风险管理措施

1、遵循谨慎性原则: 为防范内部控制风险,所有的外汇交易均以正常生产经营为基础,以具体经营业务为依托,不进行单纯以投机为目的的外汇交易,不影响公司及子公司主营业务的发展。

2、制度保障: 公司制定了《证券投资、期货及衍生品交易管理制度》,对相关部门及责任人、业务操作原则、业务审批权限、业务管理及内部操作流程等方面进行了明确规定。

3、交易规模、对手及品种选择: 在审批的额度范围内,公司及子公司只与具有外汇衍生品交易业务资质的金融机构开展外汇衍生品交易业务,拟开展的外汇衍生品交易业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。

4、严格遵守交易程序: 公司及子公司将严格执行规范的业务操作流程和授权管理体系,加强对银行账户和资金的管理,严格资金划拨和使用的审批程序。

5、信息跟踪评估及监督: 公司财务部门具体经办外汇衍生品交易业务,负

责方案拟订、资金筹集、业务操作、日常询价和联系及相关账务处理，在出现重大风险或可能出现重大风险时，及时向公司董事长提交分析报告和解决方案，同时向公司董事会秘书报告。同时，公司独立董事、审计部门有权对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

三、对公司的影响

公司拟开展的外汇套期保值业务与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景配套一定比例的外汇套期保值业务，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

公司根据财政部《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，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算和列报。

四、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇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，具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求制定《证券投资、期货及衍生品交易管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事外汇套期保值业务制定具体操作规程，公司开展外汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下开展的，具有必要性和可行性。

广东泰恩康医药股份有限公司

董事会

2025 年 12 月 26 日