

浙江海翔药业股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的必要性及可行性

为进一步降低汇率波动风险，减少汇率波动对浙江海翔药业股份有限公司（以下简称“公司”）的影响，公司拟增加与银行等金融机构开展的外汇衍生品交易额度。公司开展的外汇衍生品交易与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，减少汇率波动对公司的影响，有利于加强公司的外汇风险管控能力。

二、外汇衍生品交易业务概述

- 1、合约期限：不超过一年
- 2、合约金额：金额不超过6亿美元（其他币种按当期汇率折算成美元汇总，在上述额度可以滚动使用）
- 3、交易对手：银行类金融机构
- 4、交易品种：金融机构提供的远期结售汇、外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务及以上业务的组合。
- 5、流动性安排：衍生品投资以正常的外汇收支业务为背景，投资金额和投资期限与预期收支期限相匹配。
- 6、其他条款：衍生品投资主要使用公司及控股子公司的自有资金，到期采用本金交割或差额交割的方式。
- 7、期限及授权：自2021年第一次临时股东大会审议通过此议案之日起至2021年年度股东大会召开之日止，同时授权公司管理层根据公司实际生产经营需求情况在上述额度内开展相关交易，并签署上述交易项下的合同及其他有关法律文件。

三、开展衍生品交易业务的风险分析

- 1、市场风险：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；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。公司外汇衍生品交易将遵循套期保值

原则，不做投机性套利交易。

2、流动性风险：不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额交割衍生性商品，可保证在交割时拥有足额资金供清算，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险低。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

四、公司采取的风险管控措施

1、公司开展的衍生品交易业务以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

2、公司进行外汇衍生品交易业务只允许与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构进行交易，不得与前述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

3、公司已制定《衍生品投资管理制度》，对公司进行衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品投资行为，控制衍生品投资风险。

4、公司将审慎审查与银行金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

五、开展衍生品交易的可行性分析结论

公司开展外汇衍生品业务是基于公司及控股子公司自身实际业务需要，符合公司的整体利益和长远发展，可有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响。公司拟开展的外汇衍生品交易与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步提高外汇资金使用效率，合

理降低财务费用，减少汇率波动对公司的影响，有利于加强公司的外汇风险管控能力，具有可行性。

浙江海翔药业股份有限公司

董 事 会

二零二一年七月五日