

浙江奥翔药业股份有限公司

关于 2024 年度开展外汇衍生品交易的 可行性分析报告

一、业务背景

浙江奥翔药业股份有限公司（以下简称“公司”）出口业务占销售收入的比重较高，主要采用美元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定的影响。为降低汇率波动对公司业绩的影响，公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务。

二、基本情况

（一）交易金额

公司及子公司拟使用最高额不超过 10 亿元人民币（或等值外币）开展外汇衍生品交易业务，在上述额度及股东大会决议有效期内，可循环滚动使用，且任一时点的交易金额不超过 10 亿元人民币（或等值外币）。

（二）资金来源

为自有资金，不涉及使用募集资金。

（三）交易方式

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易主要包括远期、掉期、期权、期货等产品或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币、商品或上述资产的组合。交易对方为具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构。

（四）交易期限

上述额度的使用期限自公司 2023 年年度股东大会审议通过之日起一年内。

三、必要性和可行性分析

随着公司海外业务持续发展，公司涉及大量外币业务。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为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，同时提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及子公司有必要开展外汇衍生品交易业务。

公司建立了有效的内控制度及风险控制措施，能够有效控制交易风险，并合理配备了专业人员，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、风险分析及风控措施

（一）风险分析

公司及子公司进行的外汇衍生品交易业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，但外汇衍生品交易仍存在一定的风险：

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衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。

3、履约风险：因客户的应收款项发生逾期，导致开展的外汇衍生品业务到期无法履约，从而引发的违约风险。

4、其它风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

（二）风控措施

1、公司及子公司开展的外汇衍生品交易以锁定利润、规避和防范汇率、利率风险为目的，不进行投机和套利交易，所有外汇衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托。公司及子公司也将加强对汇率及利率的研究分析，实时关注国内外市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

2、公司及子公司将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

3、为防止远期结汇延期交割，公司及子公司高度重视应收账款的管理，制定安全管理措施，避免出现应收账款逾期情况。

4、公司及子公司将选择具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，及时关注相关领域的法律法规，审慎审查与交易对手签订的合约条款，规避可能产生的法律风险。

五、可行性分析结论

公司及子公司开展外汇衍生品交易业务是以正常生产经营为基础，以具体经

营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下，充分运用金融工具锁定利润、规避和防范汇率、利率风险，降低汇率波动对公司业绩的影响。公司建立了有效的内控制度及风险控制措施，能够有效控制交易风险。因此开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

浙江奥翔药业股份有限公司董事会

2024年4月25日