

杭州奥泰生物技术股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、引言

本报告旨在分析公司开展外汇衍生品交易的可行性，通过详细阐述背景、必要性、可行性、业务概述、风险分析及风险控制措施等方面，为公司决策提供科学依据。

二、背景分析

随着公司国际业务的不断拓展，外汇收支规模持续增长，收支结算币别及期限的不匹配导致外汇风险敞口不断扩大。同时，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，外汇风险显著增加。为有效管理外汇风险，确保公司财务稳健，开展外汇衍生品交易成为重要手段。

三、外汇衍生品交易概述

外汇衍生品是一种金融合约，其价值取决于一种或多种基础资产或指数，主要包括外汇远期合约、外汇期货、货币期权和货币互换等。公司通过开展外汇衍生品交易，旨在锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险，提高公司应对外汇市场波动的能力。

四、必要性和可行性分析

（一）必要性

1、应对汇率、利率波动风险：外汇市场波动频繁，公司及下属控股子公司面临较大的汇率和利率风险。通过外汇衍生品交易，可以锁定未来汇率和利率，有效管理风险。

2、降低财务费用：合理的外汇衍生品交易可以降低因汇率波动导致的汇兑损失，减少财务费用支出。

3、支撑业务发展：稳定的汇率和利率环境有助于公司更好地规划国际业务，提高业务运营效率。

（二）可行性

1、业务基础扎实：公司国际业务持续发展，外汇收支规模较大，为开展外汇衍生品交易提供了坚实的基础。

2、管理制度完善：公司已制定《金融衍生工具交易内部控制制度》，对业务审批、操作、跟踪、审查及披露等环节做出明确规定，确保交易合规、风险可控。

3、交易对手可靠：公司选择具有合法资质的大型商业银行等金融机构作为交易对手，确保交易安全、可靠。

五、业务开展情况

交易品种：公司开展的外汇衍生品交易主要包括远期、互换、期权等产品或上述产品的组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合。

交易金额和期限：根据公司及子公司实际生产经营情况，预计拟开展的外汇衍生品交易业务总额度不超过一定限额（如 3000 万美元或其他等值外币），交易期限与基础交易期限相匹配，一般不超过 12 个月。

资金来源：公司及控股子公司开展外汇衍生品交易业务投入的资金来源为自有资金，不涉及直接或间接使用募集资金从事该业务的情形。

六、风险分析

1、市场风险：因国内外经济形势变化可能造成汇率和利率的大幅波动，导致外汇衍生品交易产生浮动亏损。

2、流动性风险：不合理的外汇衍生品购买安排可能引发公司资金的流动性风险。

3、信用风险：尽管交易对手均为信用良好的金融机构，但仍存在潜在的履约风险。

4、内部操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，操作人员未按规定程序进行操作或未能充分理解衍生品信息将带来操作风险。

七、风险控制措施

1、制度保障：公司董事会制定了《金融衍生工具交易内部控制制度》，明确交易目的、原则、审批权限、操作流程等，确保交易合规、风险可控。

2、交易对手及产品的选择：公司仅选择具有合法资质的大型商业银行等金融机构作为交易对手，选择流动性强、风险可控的产品进行交易。

3、严格遵守交易程序：公司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。

4、专人负责：公司财务部门将时刻关注外汇衍生品交易业务的市场信息，跟踪交易价格或公允价值的变化，及时评估风险敞口并上报。

八、结论

综上所述，公司开展外汇衍生品交易具有必要性和可行性。通过合理的交易安排和严格的风险控制措施，公司能够有效管理外汇风险，降低财务费用，支撑国际业务的持续发展。因此，建议公司根据实际情况适度开展外汇衍生品交易业务。

杭州奥泰生物技术股份有限公司董事会

2024年9月2日