

# 亿帆医药股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易的背景

随着公司全球化业务布局的深入推进，公司及子公司持有的外汇资产增加，公司外汇资产占比不断攀升，同时随着公司业务发展，子公司出口业务不断增长，在日常经营过程中也涉及大量外币结算。目前，国际外汇市场波动较为剧烈，以美元为主的外汇汇率起伏不定。为提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务，以加强公司的外汇风险管理。

### 二、公司开展的外汇衍生品交易概述

公司开展的外汇衍生品交易主要包括但不限于远期结售汇、外汇期权、利率掉期、外汇掉期等，对应基础资产包括汇率、利率、货币等。公司开展的外汇衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。

### 三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

随着公司全球化业务布局的深入推进，公司及子公司持有的外汇资产增加，公司外汇资产占比不断攀升，同时随着公司业务发展，子公司出口业务不断增长，在日常经营过程中也涉及大量外币结算。目前，国际外汇市场波动较为剧烈，以美元为主的外汇汇率起伏不定。为提高公司及子公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性，防范汇率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，公司及子公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务，以加强公司的外汇风险管理。公司开展外汇衍生品交易业务是以套期保值为目的，用于锁定成本、规避汇率风险。公司挑选与基础业务密切相关的外汇产品，且该等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。

### 四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

1、拟开展外汇衍生品交易业务额度：任意时点交易金额累计不超过人民币

20亿元整或其他等值货币金额的外汇衍生品交易业务。

2、合约期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。

3、交易对手：经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

4、流动性安排：外汇保值型衍生品交易以正常的外汇收支业务为基础，利率保值型衍生品交易以实际外币借款为基础，交易金额和交易期限与实际业务需求进行匹配。

5、交易品种：金融机构提供的利率掉期、外汇掉期、外汇远期、货币互换、买入期权、卖出期权及以上业务组合等。

6、资金来源及预计占用资金：公司开展外汇衍生品交易业务进行套期保值，根据与金融机构签订的协议，公司及控股子公司可能需缴纳一定比例的保证金，缴纳保证金将使用公司自有资金，或以金融机构对公司的授信额度来抵减保证金的要求。

7、期限及授权：自第七届董事第二十三次会议审议通过之日起一年内有效，并授权董事长在额度内审批办理实施前述业务。

## 五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

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。

2、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，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3、履约风险：公司开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建立长期业务往来的银行，履约风险低。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，会造成延期交割导致公司损失。

5、其他风险：在开展交易时，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，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。

## 六、公司对外汇衍生品交易采取的风险管理措施

1、明确外汇衍生品交易原则：外汇衍生品交易以保值为原则，最大程度规避汇率波动带来的风险，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

2、制度建设：公司建立了《证券投资与衍生品交易管理制度》，对衍生品交易的授权范围、审批程序、操作要点、风险管理及信息披露做出了明确规定，能够有效规范外汇衍生品交易行为，控制外汇衍生品交易风险。

3、产品选择：在进行外汇衍生品交易前，在多个交易对手与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展业务。

4、交易对手管理：慎重选择从事外汇衍生品业务的交易对手。公司仅与具有合法资质的大型商业银行等金融机构开展金融衍生品交易业务，规避可能产生的法律风险。

5、专人负责：由公司管理层代表、公司财务管理部、审计部等相关部门成立专项工作小组，负责外汇衍生品交易前的风险评估，分析交易的可行性及必要性，负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

## 七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以正常业务背景为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳定经营的迫切需求。公司已制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》，建立了完善的内部控制制度。公司所计划采取的针对性风险控制措施也是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可以在一定程度上规避和防范汇率、利率风险，根据公司具体经营、投资业务需求锁定未来时点的交易成本、收益；平衡公司外币资产与负债。

亿帆医药股份有限公司董事会

2022年4月13日