

山东金城医药集团股份有限公司

关于开展远期外汇交易业务的可行性分析报告

一、开展远期外汇交易业务的背景

目前，公司外销业务中货款结算主要以美元计价。在人民币汇率双向波动及利率市场化的金融市场环境下，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，同时为提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及控股子公司拟开展远期外汇交易业务。

二、远期外汇交易业务主要情况概述

公司拟开展的远期外汇交易包括远期结售汇业务、外汇掉期业务以及含期权性质的外汇交易等业务。相关交易品种均与基础业务密切相关，且该类外汇衍生产品与基础业务在币种、规模、方向、期限等方面相匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

三、公司开展远期外汇交易业务的必要性和可行性

随着公司全球化业务的发展，在日常经营过程中会涉及外币业务。目前国际宏观经济环境复杂，外汇市场不确定性愈发明显。为有效防范和规避外汇市场风险，公司及其控股子公司有必要根据具体情况，适度开展与日常经营需求相关的远期外汇交易业务，以降低公司持续面临的汇率波动风险。公司开展的远期外汇交易业务将完全基于自身外币资产、负债状况以及外汇收支业务具体情况，与日常经营需求是紧密相关的。公司适度开展外汇交易业务有利于进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范汇率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

四、公司开展远期外汇交易业务的基本情况

1、主要业务品种

公司及控股子公司拟开展远期外汇交易业务，交易品种包括远期结售汇业务、外汇掉期业务以及含期权性质的外汇交易等业务。

2、业务期限

业务授权的期限自公司董事会审议通过之日起十二个月内有效。

3、资金来源

公司开展外汇相关业务的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

4、交易对手

经国家外汇管理局和中国人民银行批准，且具有合法经营资格的金融机构。

5、授权与实施

公司管理层根据实际情况在批准的额度范围及期限内开展远期外汇交易业务和签署相关交易协议。

五、远期外汇交易业务的准备情况

根据中国人民银行《结售汇、售汇及付汇管理的规定》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第7号—交易与关联交易》及《公司章程》等相关法律、法规及规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《远期外汇交易业务管理制度》，对开展远期外汇交易业务的交易品种、操作原则、审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、风险控制、信息披露等内容做出明确规定。公司参与交易的业务人员已充分理解外汇交易业务的特点及风险，公司亦将加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的素质，严格按照有关法律法规及公司《远期外汇交易业务管理制度》开展远期外汇交易业务，同时公司建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。

六、风险分析

1、汇率波动风险：在汇率行情走势与公司预期发生大幅偏离的情况下，公司锁定汇率后的成本、支出可能超过不锁定时的成本、支出，从而造成潜在损失。

2、操作风险：外汇交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制机制不完善或操作人员能力不足而出现风险。

3、客户或供应商违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，或支付给供应商的货款延后，均会影响公司现金流情况，从而可能使实际发生的现金流与已操作的外汇交易业务期限或数额无法完全匹配。

4、履约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司进行远期外汇交易业务的履约风险。公司开展远期外汇交易业务的交易对方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。

5、收、付款预测风险：公司销售、采购部门通常根据采购订单、销售订单和未来预计的订单情况进行付款、回款预测，但在实际执行过程中，供应商或客户可

能会调整自身订单，造成公司收、付款预测不准确，导致已操作的远期外汇交易业务延期交割风险。

6、法律风险：因相关法律发生变化或交易对方违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

七、风险控制措施

1、公司开展的远期外汇交易品种均与基础业务密切相关，且该类外汇衍生产品与基础业务在币种、规模、方向、期限等方面相匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

2、公司开展远期外汇交易业务的交易对手仅限经国家外汇管理局和中国人民银行批准，且具有合法经营资格的金融机构，不得与上述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

3、公司已建立《远期外汇交易业务管理制度》，并对相应业务的操作原则、审批权限、业务流程、信息隔离、风险管理等方面进行明确规定。

4、公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整策略，最大限度地避免汇兑损失。

八、会计政策及核算原则

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 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，对拟开展的远期外汇交易业务进行会计核算及列报，具体以年度审计结果为准。

九、公司开展远期外汇交易业务的可行性结论

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务是围绕自身实际业务需求进行的，以具体经营活动为依托，以防范和规避外汇市场风险为目的，符合公司稳健经营的需求。公司已制订了《远期外汇交易业务管理制度》，通过加强内部控制，落实风险防范措施，为公司从事远期外汇交易业务制定了具体操作流程，公司及控股子公司开展远期外汇交易业务具有可行性。

山东金城医药集团股份有限公司

2026 年 3 月 27 日