

浙江医药股份有限公司

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背景

随着浙江医药股份有限公司（以下简称“公司”）对境外市场的不断拓展，公司日常经营的外币结算需求也随之提升，而汇率往往受到国际政治、经济等不确定因素的影响。为有效防范外汇市场的风险，减少汇率、利率波动对公司业绩的影响，提高外汇资金使用效率，公司拟开展外汇衍生品交易业务。公司开展外汇衍生品交易业务以正常生产经营为基础，遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行单纯以投机为目的的外汇衍生品交易，不会影响公司主营业务发展。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

（一）交易额度

公司及子公司拟开展额度不超过10亿元人民币或等值外币的外汇衍生品交易业务，在使用期限内可循环滚动使用，期限内任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过前述额度，预计期限内任一交易日持有的最高合约价值不超过前述额度；预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）为0.5亿元人民币或等值外币。

（二）资金来源

公司及子公司自有资金，不涉及直接或间接使用募集资金的情形。

（三）交易方式

（1）交易品种：包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、外汇互换等外汇衍生产品或产品组合。

（2）交易对方：公司及子公司开展上述交易的对手为经国家外汇管理局和中国人民银行批准，具有相应外汇衍生品交易经营资质的金融机构。

（四）交易期限

公司及子公司拟开展外汇衍生品交易业务的使用期限自董事会审议通过之日起12个月内有效。

（五）授权事项

为提高决策效率，及时办理外汇衍生品交易业务，董事会就本事项授权董事长或董事长授权人行使该项业务决策权及全权办理与外汇衍生品交易业务相关事宜，包括但不限于签署相关文件、合同并办理相关手续等，公司财务部按照公司相关规定及流程进行操作和管理。

三、开展外汇衍生品交易业务的风险分析及措施

（一）交易风险分析

公司及子公司拟开展的外汇衍生品交易业务是以防范汇率波动风险为目的，不以投机为目的，并遵循合法、审慎、安全、有效的原则。但外汇衍生品交易在开展过程中，仍存在包括但不限于以下风险：

（1）市场风险：因外汇行情变化存在不确定性，在汇率波动较大的情况下，可能造成外汇衍生工具较大的公允价值波动；若汇率走势偏离公司锁定价格波动，存在造成汇兑损失增加的风险。

（2）流动性风险：不合理的外汇衍生品的购买安排可能会引发公司资金的流动性风险。

（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。

（4）操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能产生因判断偏差、未能及时充分理解产品信息、内部操作机制不完善而造成损失的风险；

（5）政策风险：可能因相关法律、法规、政策变化以及衍生品交易规则的修改等原因，造成交易市场剧烈波动或无法交易的风险。

（二）风险控制措施

（1）以谨慎、稳健为原则开展外汇衍生品交易业务，不以投机和套利为目的。同时，公司加强对外汇市场的研究分析，持续关注国际市场环境变化，结合

市场情况适时调整相关策略，最大程度防范汇率波动带来的风险。公司财务部将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估风险敞口变化情况，在出现重大风险或可能出现重大风险时，及时向管理层提交分析报告和解决方案。

（2）为更好地防范和控制外汇衍生品交易业务风险，公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易的基本原则、审批权限、管理及操作流程、信息保密及信息隔离措施、风险处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。公司内审部门对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

（3）公司将合理使用自有资金，严格控制外汇衍生品交易的资金规模，合理计划和使用保证金。

（4）公司仅选择具备合法经营资质、信用良好的金融机构开展外汇衍生品业务，并将审慎审查合约条款，防范相关法律风险。

（5）公司加强相关工作人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。

（6）公司加强对相关法律法规及政策的把握和理解，及时合理地调整外汇衍生品交易实施方案。

四、开展外汇衍生品交易业务的影响及会计处理

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，不以投机为目的，旨在防范外汇市场的汇率、利率大幅波动带来的风险，提高公司应对汇率波动风险的能力，提高外汇资金使用效率，有利于公司经营的稳健性。

公司将根据《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37号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算和会计处理，并反映在资产负债表及损益表相关项目中。

五、开展外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司本次开展外汇衍生品交易业务以日常生产经营需求为基础，以防范汇率风险或利率风险、增强财务稳健性为目的，依托公司实际业务需要，不进行以投机为目的的外汇衍生品交易。公司已根据相关法律法规的要求建立《外汇衍生品

交易业务管理制度》、落实风险防范措施，所采取的针对性风险控制措施切实可行，符合公司和全体股东的利益。

综上，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

浙江医药股份有限公司

2026年8月25日