

凯莱英医药集团（天津）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、开展外汇衍生品交易的背景

随着凯莱英医药集团（天津）股份有限公司（以下简称“公司”）业务拓展迅速增长，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，合理降低财务费用，公司及合并报表范围内的子公司拟于2024年度适度开展外汇衍生品交易业务。

二、开展外汇衍生品交易概述

为了降低汇率波动对公司经营业绩的影响，公司及子公司拟结合实际业务需要开展以保值为目的的外汇衍生品交易业务，业务品种包括但不限于外汇远期、结构性远期、结构性掉期等外汇衍生品交易品种。

公司开展的外汇衍生品交易品种均为与公司基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该类外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面需相互匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。

三、开展外汇衍生品交易的必要性和可行性分析

公司收入主要来自于海外市场，为有效规避汇率波动风险，增强财务稳健性，公司拟开展外汇衍生品交易业务，以降低汇兑损益可能对公司经营业绩带来的影响，该业务的开展具有必要性。

公司根据相关法律法规制定并完善了相关内控制度，为开展外汇衍生品交易配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

1、交易额度及授权有效期

公司及合并报表范围内的子公司拟开展不超过15亿美元（或等值人民币）的外汇衍生品业务，自股东大会审批批准之日起12个月内有效。上述额度在审批期限内可循环滚动使用。有效期内公司及合并报表范围内的子公司开展外汇衍生品交易业务，任意时点余额不超过15亿美元（或等值人民币）。

2、资金来源

公司拟开展的外汇衍生品交易资金来源于公司自有资金，不存在直接或间接使用募集资金从事该业务的情形。

3、交易对象

经监管机构批准、有外汇衍生品交易业务经营资格的银行类金融机构。

五、外汇衍生品交易业务的风险分析

1、市场风险：衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生投资损益；在衍生品的存续期内，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投资损益。

2、流动性风险：衍生品以公司外汇收支预算为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险：公司及子公司衍生品投资交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行，基本不存在履约风险。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

六、公司采取的风险管控措施

1、公司及子公司开展的衍生品交易业务以减少汇率波动对公司

影响为目的，禁止任何风险投机行为。

2、公司已制定《衍生品投资管理制度》，对公司及子公司进行衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品投资风险。

3、公司成立了衍生品交易业务工作小组，具体负责公司衍生品交易事务。工作小组配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员。

4、该工作小组成员应充分理解衍生品投资的特点和潜在风险，严格执行衍生品交易业务操作和风险管理。

5、公司将审慎审查与银行金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

七、开展外汇衍生品交易的可行性分析结论

公司拟开展的外汇衍生品交易是基于正常生产经营的需要，围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营、投资业务为依托，以规避和防范汇率、利率波动风险为目的，有利于提升公司外汇风险的管控能力，符合公司及全体股东利益，该业务的开展具有必要性。公司已根据相关法律法规的要求建立完善的内部控制制度，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，公司开展外汇衍生品交易具有可行性。

凯莱英医药集团（天津）股份有限公司董事会

二〇二四年三月二十八日