

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报告

一、开展外汇衍生品交易业务的必要性和目的

随着公司海外业务收入规模的持续增长，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，公司及子公司适度开展以保本为目的的外汇衍生品交易业务，有利于加强公司的外汇风险管控能力。

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包括但不限于外汇远期、结构性远期、结构性掉期等相关业务。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。公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生产品，且该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。

三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

公司及子公司大部分收入来自海外市场。受多重不确定因素影响，外汇市场存在波动，给公司经营带来不确定因素。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。

四、公司开展外汇衍生品交易的基本情况

- 1、合约期限：不超过一年；
- 2、合约金额：不超过5亿美元（或等值人民币）；
- 3、交易对手：银行类金融机构；
- 4、交易品种：金融机构提供的外汇远期、结构性远期、外汇掉期、外汇期权、利率掉期和结构性掉期等业务；
- 5、流动性安排：衍生品投资以正常的外汇收支业务为背景，投资金额和投资期限与预期收支期限相匹配；

6、其他条款：衍生品投资主要使用公司及子公司的自有资金，到期采用本金交割或差额交割的方式；

7、期限及授权：自公司股东大会审议通过之日起一年内有效，同时授权公司管理层具体实施相关事宜。

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、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，开展不以投机为目的的外汇衍生品交易，是出于公司稳健经营的需求。公司已制定了衍生品投资管理制度，建立了完善的内部控制制度，计划所采取的针对性风险控制措施是可行的。

凯莱英医药集团（天津）股份有限公司董事会
二〇二一年四月十六日