

浙江海森药业股份有限公司

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目的

浙江海森药业股份有限公司（以下简称“公司”）出口业务占销售收入的比重较高，主要采用美元等外币进行结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定的影响。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，降低汇率波动对公司利润和股东权益造成的不确定性，公司及合并报表范围内子公司将适度的开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务，加强公司的外汇风险管控能力。

二、外汇衍生品交易业务的基本情况

1、交易金额

本次开展外汇衍生品交易任一交易日持有的最高合约价值不超过1,500万美元（或等值其他货币）；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）不超过150万美元（或等值其他货币）。上述额度可循环使用，但在交易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）将不超过上述额度。

2、交易方式

本次开展外汇衍生品交易业务的交易场所为国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。交易品种主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期等或上述产品的组合。公司开展的外汇衍生品交易业务与经营需求紧密相关，基于公司外币资产、外币负债状况以及外汇收支业务情况，交易的品种、规模、方向、期限等方面与公司经营相匹配，到期采用本金交割或差额交割的方式结算。

3、交易期限

自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。上述额度在决议有效期内，可循环滚动使用。

4、资金来源

公司自有资金，不涉及募集资金的使用或银行信贷资金。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

公司以加速推进产品国际化为战略，不断深化全球化布局，2025年公司境外业务收入占营业收入的比例达54.53%，2026年上半年度公司境外业务收入占营业收入的比例达53.61%，出口订单主要采用美元结算。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度较大，外汇市场风险增加。公司开展外汇衍生品交易业务，可以在一定程度上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，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性。因此，开展外汇衍生品交易业务具有必要性。

公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，明确外汇衍生品交易业务以规避和防范外汇汇率或外汇利率风险为目的，不得从事以投机为目的的外汇衍生品交易，并对操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、风险控制及处置机制、信息披露等作出规定。公司拟开展的衍生品交易与基础业务在品种、规模、期限上相匹配，且配备了相应专业人员和资金。相关风控措施能够有效保障业务合规进行。因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、对公司的影响

公司开展的外汇衍生品交易与经营需求紧密相关，基于公司外币资产、外币负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景开展外汇衍生品交易，以应对外汇波动带来的风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。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，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算和列报。对外汇衍生品合约采用交易性金融资产、交易性金融负债进行初始及后续计量，交易性金融资产、交易性金融负债的公允价值由金融机构根据公开市场交易数据进行定价。并依据《深圳证券交易所股票上市规则》《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》等对外汇衍生品交易业务的相关信息披露。

五、公司开展外汇衍生品交易业务的风险分析

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

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等金融机构，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，公司可能面临法律风险。

六、公司对外汇衍生品交易业务采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易业务以正常业务背景为依托，以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为目的，禁止任何风险投机行为；

2、公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、风险控制及处置机制、信息披露等作了明确规定，控制交易风险；

3、公司会选择信用级别高的银行作为交易对手，这类银行经营稳健、资信良好，履约风险低，并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。

4、公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施；

5、公司内审部门对外汇衍生品交易业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督审查，并将审查情况向董事会审计委员会报告。

七、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司外汇衍生品交易业务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，不进行投机和套利交易。公司通过开展适当的衍生品交易

业务，能够一定程度上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利影响，增强公司财务稳健性，同时能合理降低财务费用。针对外汇衍生品交易，公司已制定《外汇衍生品交易业务管理制度》，建立了完善的内部控制制度，配备了专门人员，能够有效控制相关交易风险。综上，公司使用自有资金适度开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

浙江海森药业股份有限公司董事会

2026年8月20日