

第一节 重要提示

- 1.本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
- 2.本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
- 3.未出席董事情况

本人出席董事姓名	本人缺席董事姓名	本人缺席董事的原因	被委托人姓名
董建兴	邱斌	工作原因	陈武

- 4.关键会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5.董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
公司以现有总股本1,661,472,616股为基数,每10股派现金红利3.80元(含税),现金红利分配总额为63,136.96万元,占2025年度归属于上市公司股东净利润的64.50%,剩余未分配利润结转至下年度。公司本期不进行资本公积转增股本和送红股。若在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,维持每股分配比例不变,相应调整分配总额,并将另行公告具体调整情况。

上述分配预案已经2026年4月23日召开的第十一届董事会第十七次会议审议通过,尚需提交股东大会审议。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响
适用 不适用

第二节 公司基本情况

1.公司简介

股票种类	股票上市交易所	公司股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	星湖科技	600866	不适用

联系人或联系方式	董事秘书姓名	证券事务代表
姓名	张静平	-
联系地址	广东省广州市花都区广增路67号	-
联系电话	0756-3222028	-
传真	0756-2259440	-
电子邮箱	hangj@xhstar.com.cn	-

2.报告期公司主要业务简介

公司所处行业为生物发酵行业,主要以玉米为主要原材料,通过生物发酵技术,生产氨基酸、调味品、有机肥、医药中间体等产品。产品涵盖动物营养氨基酸(如赖氨酸、苏氨酸)、食品添加剂(如核苷酸、味精)、植物营养有机肥、医药中间体(如肌苷)等,下游覆盖食品加工、饲料、医药等多个应用领域。根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2017),公司的主营业务属于“食品及饲料添加剂制造”。根据《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》,归类为“生物制造产业”。

公司是一家专注于合成生物学领域,覆盖研发创新、生产制造、市场营销全链条的高新技术企业。

目前,微生物研发与制造的过程,主要通过对微生物基因设计、精准编辑、高通量筛选构建优化细胞工厂,实现绿色可持续产品的制造,逐步替代传统化学合成工艺。随着工业微生物自身技术的发展和积累,基因编辑改造检测设备的迭代更新,智能大数据模型的创新应用,将工业微生物开发和应用的以往的“经验导向”向“模型驱动”转变,助力工业微生物精准开发、模型放大,最终实现工业微生物高效迭代更新和低成本生产应用。

公司以精准编辑、高通量筛选为核心技术手段,打造高效细胞工厂;依托技术沉淀、设备迭代与数字化模型深度融合,将工业微生物开发从“经验导向”升级为“模型驱动”,实现精准研发、快速放大;同时引入数字化管理与模型构建工具,搭建科学的成果转化体系,高效推动科研成果转化为商业价值,持续突破核心技术并实现产业化,为行业提供更高效、更环保的生物制造解决方案,助力全球产业向低碳、可持续方向转型。

(一)主要业务情况

公司以生物发酵和化学合成技术为核心的高新技术制造企业,主要专注于食品添加剂、饲料添加剂和医药中间体及原料药的研发、生产和销售,产品下游广泛覆盖食品加工、饲料加工、医药大健康等多个领域。

食品添加剂主要产品有:味精、核苷酸、复合调味品系列、“玉米发酵物”系列等其它食品原料类产品;

饲料添加剂主要产品有:赖氨酸、苏氨酸、缬氨酸、亮氨酸、色氨酸、精氨酸;医药中间体及原料药主要产品有:肌苷、利巴韦林、脯氨酸、鸟苷、腺苷、腺嘌呤、艾蒿甙

药物中间体、丙酮醇中间体等;

其他产品:有机肥料、生物基新材料类产品等。

公司核心产品赖氨酸、苏氨酸、味精、缬氨酸、核苷酸的产能规模和技术水平均位居全球前列,彰显了公司在氨基酸及核苷酸产品领域的竞争力。



(二)经营模式

公司构建了产品研发、采购、生产、销售等全链条的经营模式。

研发模式:公司研发工作锚定数据驱动的全面工业化的智能化合成生物创新策略的愿景定位,整合全球优质资源,贯通“细胞工厂构建→高通量优化验证→中试集成放大→工业化落地”的全链条研发创新流程。

采购模式:公司主营产品生产成成本中占比较高的玉米和能源。原材料玉米的采购模式主要包括向农户和玉米贸易商直接采购、代收代储采购、远期订单等方式;能源采购主要为煤炭,主要通过矿方直采确定供应加贸易商竞价控制贸易成本成本的采购方式。采购的辅料主要为液氨、液碱、硫酸、盐酸、硫酸铵、纯碱,采用向生产厂家直接采购和贸易竞价采购模式。

生产模式:公司依据不同产品所处行业性质,依据需求驱动商业模式,制定不同的生产模式,其中:动物营养氨基酸产品和食品食品添加剂产品生产模式为以产促销生产模式;医药中间体及原料药主要产品、植物营养肥料产品生产模式为以销定产生产模式。

生产执行:每年年初公司各生产基地根据各生产线的实际生产情况,并结合现有生产线的设备能力、工艺技术水平、成本控制水平、次年新建项目进度、技术改造计划、维修计划等因素,制定年度的计划产量,并计算出各原辅料、包材、能源等的消耗,公司计划中心对全年计划进行季度、月度、周度、日计划的分解,依据客户季度/月度订单需求或市场需求预测,精准制定销售、生产、采购、物流“N+3月”资源配置计划和“N+1月”执行计划,按订单排产交付,适配市场和需求,保证产品从生产交付的稳定性。同时根据产品的市场需求、产品价格等情况进行评估,适时调整生产计划,力争实现资源利用集约化、生产环节控制精细化以及公司整体效益最大化。

销售模式:公司采用以直销为核心的市场拓展体系,聚焦产业链企业级客户深度服务,通过构建垂直销售渠道持续提升产业链协同价值。公司配备专业的方案解决服务团队,直接对接终端制造业企业需求,通过直销模式深化,公司形成“需求直通研发、服务直达现场”的销售运营体系。

报告期内,公司主要业务及经营模式无重大变化。

3.公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本报告比上年同期增减(%)	2023年
总资产	17,240,579,312.00	14,549,680,784.75	18.64	14,364,548,779.83
归属于上市公司股东净资产	6,220,122,720.01	7,676,082,468.20	4.36	7,561,696,028.71
营业收入	35,000,091,628.82	37,334,410,130.68	-6.27	37,373,727,863.30
利润总额	1,233,248,356.89	1,233,074,067.67	-1.20	863,581,861.76
归属于上市公司股东的净利润	699,589,339.90	943,150,827.96	3.79	677,564,276.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	628,344,652.07	1,142,154,703.83	-18.72	727,114,628.27
经营活动产生的现金流量净额	1,202,100,776.32	2,397,756,686.39	-48.32	2,088,097,966.89
加权平均净资产收益率(%)	12.34	12.30	增加0.04个百分点	9.28
基本每股收益(元/股)	0.0416	0.0377	0.79	0.0490
稀释每股收益(元/股)	0.0416	0.0377	0.79	0.0490

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月)	第二季度(4-6月)	第三季度(7-9月)	第四季度(10-12月)
营业收入	4,039,271,075.00	4,120,287,866.67	3,917,766,008.00	3,824,772,079.16
归属于上市公司股东的净利润	494,173,136.26	362,196,074.59	178,844,064.00	-36,228,761.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	461,812,280.67	343,548,079.68	176,026,433.67	-53,043,424.00
经营活动产生的现金流量净额	386,429,466.11	241,527,263.98	1,232,706,105.66	-556,066,094.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4.股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总人数、表决权恢复的优先股股东总人数和持有特别表决权股份的股东总人数及前10名股东情况

序号	姓名	持股比例(%)	持股数量(股)
1	刘怡清	1.00	1,661,472,616

公司代码:600866

公司简称:星湖科技

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司

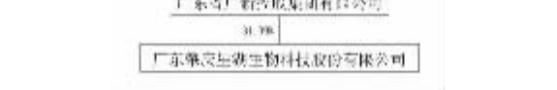
[2025] 年度报告摘要

截至报告期末普通股股东总数(户)	53,283
年度报告披露前上一月末普通股股东总数(户)	53,283
截至报告期末限售流通股股东总数(户)	0
年度报告披露前上一月末限售流通股股东总数(户)	0

股东名称(全称)	报告期内持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、冻结或冻结状态		股东性质
				数量	比例	
广东省广新控股集团有限公司	0	0.00	0	0	0	国有法人
宁波伊锐生物医药有限公司	-4,450,000	166,261,028	100.0	0	0	境内非国有法人
董建兴	9,688,620	31,788,675	1.91	0	0	境内自然人
陈武	9,234,004	19,972,948	1.20	0	0	境内自然人
陈武中央信托投资公司	7,987,569	18,261,284	1.16	0	0	其他
星湖医药集团有限公司-国中管理(有限合伙)-国中管理(有限合伙)-国中管理(有限合伙)-国中管理(有限合伙)	-7,000,000	18,000,000	1.08	0	0	境内自然人
广东星湖生物科技股份有限公司	2,472,500	12,647,000	0.82	0	0	境内自然人
刘怡清	-3,450,000	11,280,000	0.69	0	0	境内自然人
刘成斌	10,276,110	10,276,110	0.62	0	0	境内自然人

上述股东关联关系或一致行动的说明
广东省广新控股集团有限公司为本公司控股股东,公司的股份由其持有,上述其他股东之间不存在关联关系,也不存在一致行动关系,也不存在其他任何关联关系,本公司不存在其他持股5%以上股东。

表决权恢复的优先股股东持有表决权的情况
不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
适用 不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况
适用 不适用

5.公司债券情况
适用 不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025年,公司实现营业收入159.00亿元,同比下降8.27%;实现归属于上市公司股东净利润为9.79亿元,同比增长3.79%。截至2025年12月31日,公司资产总计172.41亿元,负债合计87.89亿元,净资产84.52亿元,其中归属于上市公司股东的净资产82.20亿元,资产负债率50.98%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。
适用 不适用

证券代码:600866 证券简称:星湖科技 公告编号:临2026-005

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司
董事会会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司(以下简称“公司”)第十一届董事会第十七次会议于2026年4月13日发出会议通知,2026年4月23日在公司会议室以现场结合通讯表决的方式召开,出席本次会议董事人,实际亲自出席会议董事8人,其中董事李永生、刘衡以通讯方式参加本次会议。董事长刘怡清因工作原因未亲自出席本次会议,委托董事陈武代为出席并行使表决权。根据公司章程的有关规定,会议由公司过半数董事共同推荐董事陈武主持,公司全体高级管理人员列席会议。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定,会议决议有效。

二、董事会会议审议情况

(一)经全体董事审议通过,通过了以下议案:
1. 2025年度总经理工作报告
表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
2. 2025年度董事会工作报告
表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
3. 关于公司2025年度计提资产减值准备的议案
公司本次计提资产减值准备事项符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定,是根据相关资产的实际情况,基于谨慎性原则作出的,本次计提减值准备有利于客观、公允地反映公司资产价值和财务状况,使公司关于资产价值的会计信息更加真实可靠,具有合理性,不存在损害公司和全体股东利益的情形。同意根据测试结果,2025年公司计提资产减值准备8,290.66万元,转回与转销资产减值准备4,377.50万元,因计提、转回与转销减值准备等影响公司合并报表2025年度损益-3,903.16万元。
表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
4. 2025年度财务决算报告
本报告已经董事会审计委员会审议通过。
表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
5. 关于2025年年度报告(全文及摘要)的议案
详见同日刊登在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn的《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》,本报告已经董事会审计委员会审议通过。
表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
6. 关于公司2025年度利润分配预案的议案
同意公司2025年度利润分配预案:以公司现有总股本1,661,472,616股为基数,以每10股派现金红利3.80元(含税),现金红利分配总额为63,136.96万元(含税),占公司当年归属于上市公司股东净利润的64.50%,剩余未分配利润结转至下年度,主要用于补充公司生产经营所需资金。另外,公司本期不进行资本公积转增股本和送红股。详见同日披露的《关于公司2025年度利润分配预案的公告》(公告编号:临2026-006)。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
7. 关于公司2025年度资产核销的议案
同意公司根据《企业会计准则》和公司有关会计政策要求进行资产核销。2025年度公司核销的固定资产余额为3,796.37万元,其中以前年度已计提固定资产减值准备金额1,396.31万元。资产核销不影响本年利润减少1,865.03万元。
表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
8. 关于公司2025年度内部控制评价报告的议案
详见同日刊登在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn的《广东肇庆星湖生物科技股份有限公司2025年度内部控制评价报告》,本报告已经董事会审计委员会审议通过。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
9. 关于公司2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告的议案
详见同日披露在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn的《广东肇庆星湖生物科技股份有限公司2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》,本报告已经董事会战略发展与ESG委员会审议通过。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
10. 关于公司董事2025年度薪酬的议案
同意2025年期间公司在任和离任董事2025年度薪酬。薪酬均为税前金额,涉及的个人所得税由公司统一代扣代缴。因换届、改选、任期内辞职等原因离任的,按其实际计算并予以发放。本事项已经董事会薪酬与考核委员会审议通过,与议案内容存在利害关系的委员回避表决。

本议案以子议案的形式逐项表决,表决情况如下:
(1)刘怡清2025年度薪酬
表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事刘立斌回避表决。
(2)陈武2025年度薪酬
表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事陈武回避表决。
(3)刘成斌2025年度薪酬
表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事刘成斌回避表决。
(4)同小龙2025年度薪酬
表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事同小龙回避表决。
(5)李永生2025年度薪酬
表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事李永生回避表决。
(6)袁静2025年度薪酬
表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事袁静回避表决。
(7)卢馨2025年度薪酬
表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事卢馨回避表决。
(8)刘怡清2025年度薪酬
表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事刘怡清回避表决。
(9)刘衡2025年度薪酬

表决结果为8票同意,0票反对,0票弃权,董事刘衡回避表决。
(10)应军(离任)2025年度薪酬
表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
11. 关于公司高级管理人员2025年度薪酬的议案
同意2025年期间公司在任和离任高级管理人员(不含由董事兼任的高级管理人员)2025年度薪酬。薪酬均为税前金额,涉及的个人所得税由公司统一代扣代缴。因换届、改选、任期内辞职等原因离任的,按其实际任期计算并予以发放。本事项已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
12. 关于开展金融衍生品交易的议案
详见同日披露的《关于开展金融衍生品交易的公告》(公告编号:临2026-008)。本事项已经董事会审计委员会审议通过。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
13. 关于开展玉米期货、期权套期保值交易的议案
详见同日披露的《关于开展玉米期货、期权套期保值交易的公告》(公告编号:临2026-009)。本事项已经董事会审计委员会审议通过。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
14. 关于使用闲置自有资金购买理财产品的议案
详见同日披露的《关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告》(公告编号:临2026-010)。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
15. 关于预计2026年度向银行申请综合授信额度及提供担保的议案
详见同日披露的《关于预计2026年度向银行申请综合授信额度及提供担保的公告》(公告编号:临2026-011)。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
16. 关于续聘会计师事务所的议案
同意公司续聘关键会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度的会计和内部控制审计机构,对公司进行会计报表和内部控制的有效性审计等服务,聘期一年,审计费用不超过240万元。公司董事会提请股东大会授权经营管理层根据公司2026年度的具体审计要求和审计范围与关键会计师事务所(特殊普通合伙)协商确定具体审计费用,办理并签署相关服务协议等事项。本事项已经董事会审计委员会审议通过。

详见同日刊登在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn的《关于续聘会计师事务所的公告》(公告编号:临2026-012)。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
17. 关于制定《2026年度“提质增效重回报”行动方案》的议案
同意公司根据相关法律法规和规范性文件的要求,制定《广东肇庆星湖生物科技股份有限公司2026年度“提质增效重回报”行动方案》。
详见同日刊登在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn的《2026年度“提质增效重回报”行动方案》。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
18. 关于全资子公司四川久渡制药有限公司将所持广安一新医药科技有限公司100%股权无偿划转给公司的议案
同意公司全资子公司四川久渡制药有限公司将所持广安一新医药科技有限公司100%股权无偿划转给公司。
详见同日刊登在上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn的《关于全资子公司四川久渡制药有限公司将所持广安一新医药科技有限公司100%股权无偿划转给公司的公告》(公告编号:临2026-013)。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
19. 关于控股股东延期履行避免同业竞争承诺事项的公告(公告编号:临2026-013)。本议案已经独立董事专门会议审议通过。

表决结果为6票同意,0票反对,0票弃权,董事刘立斌、李永生、袁静回避表决。
20. 关于提请召开公司2025年年度股东大会的议案
董事会同意召集并召开2025年年度股东会,授权公司董事长另行确定2025年年度股东大会的召开时间、地点等具体召开安排,并对外发布相关的会议通知及会议资料。

表决结果为9票同意,0票反对,0票弃权。
上述议案2.4、5.6、7.10、12、15、16、19需提交公司股东会审议。

(二)本次会听取了《独立董事2025年度述职报告》《董事会关于独立董事独立性情况的专项意见》《2025年度董事会各专门委员会履职报告》《董事会审计委员会2025年度对会计师事务所履行监督职责情况的报告》和《2025年度会计师事务所履职情况评估报告》,对上述报告无异议。

特此公告。

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司董事会

2026年4月25日

证券代码:600866 证券简称:星湖科技 公告编号:临2026-008

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司
关于开展金融衍生品交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:
●交易目的:为有效规避外汇市场风险,防范汇率大幅波动对经营结果造成不良影响,广东肇庆星湖生物科技股份有限公司(以下简称“公司”)及全资子公司、控股子公司拟开展金融衍生品交易。
●交易品种:本次拟开展的金融衍生品交易主要为外汇衍生品。
●交易金额:预计交易的交易保证金和权利金上限以及股东大会审议通过期限内任一时点最高合约价值均不超过3亿美元或等值外币。
●已履行及拟履行的审议程序:公司第十一届董事会第十七次会议审议通过了《关于开展金融衍生品交易的议案》,该议案尚需提交股东大会审议批准。
●特别风险提示:公司及全资子公司、控股子公司开展的金融衍生品交易遵循稳健原则,与日常经营需求紧密相关,是基于业务实际情况开展,不进行以投机为目的金融衍生品交易,但进行金融衍生品交易的存在价格波动风险、内部控制风险、履约风险、法律风险、境外交易风险、操作风险等其他风险,敬请投资者注意投资风险。

一、交易情况概述
(一)交易目的
为有效规避外汇市场风险,防范汇率大幅波动对经营结果造成不良影响,公司及全资子公司、控股子公司拟开展金融衍生品交易。

本次拟开展的金融衍生品交易主要为外汇衍生品。公司出口业务结算货币主要为美元,人民币对美元汇率波动对公司生产经营成果产生一定影响。为有效规避汇率波动对主营业务收入带来的不确定性风险,公司有开展相关金融衍生品交易。

(二)交易金额

公司在多家合作银行有金融衍生品业务授信,公司的金融衍生品交易业务采用占用授信额度的方式进行操作,占用的授信额度与产品期限、品种有关。公司将在银行授信额度范围内进行金融衍生品交易,预计不超过的交易保证金和权利金上限以及股东大会审议通过期限内任一时点的最高合约价值均不超过3亿美元或等值外币(含前述交易的收益进行再交易的相关金额),额度可以在交易期限内滚动使用。

(三)资金来源

资金来源为自有资金,不涉及募集资金。

(四)交易方式

1. 交易币种:美元、欧元等。
2. 交易工具:根据公司实际业务情况,开展的金融衍生品交易包括但不限于国际、国内金融市场的外汇衍生品交易,如远期、掉期、期权合约等。

其中,公司在境外开展的金融衍生品交易主要是针对国际业务开展的外汇远期交易。公司境外金融衍生品交易主要集中在新加坡和荷兰,在该国开展交易的政治、经济、法律风险较小,同时具备较高的结算便捷性、交易流动性、汇率波动较小。

(五)交易期限

自股东大会审议通过之日起不超过12个月。

二、审议程序

2026年4月23日,公司召开了第十一届董事会第十七次会议,以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过《关于开展金融衍生品交易的议案》,该事项尚需提交股东大会审议,提请股东大会在上述额度范围和期限内,授权公司管理层负责组织实施并签署相关合同文件。

三、开展金融衍生品交易的可行性

(一)外部环境支持金融衍生品交易的开展
1. 市场基础:随着我国对外开放程度的不断提高,金融市场日益成熟,为开展金融衍生品业务提供了良好的市场环境。
2. 技术支持:现代金融科技的发展为金融衍生品交易提供了强大的技术支持,包括交易系统、风险管理系统等,能够确保交易的稳定性运行。

(二)内部风险管理需求开展金融衍生品交易

风险需求:随着企业对汇率风险管理的重视程度不断提高,以及外汇资金管理的精细化的需求,金融衍生品交易的开展是需要长期坚持的工作。

四、交易风险分析及风控措施

(一)可能面临的风险

1. 价格波动风险。可能产生因汇率市场价格波动影响金融衍生品价格变动,从而造成到期交割亏损的风险。
2. 内部控制风险。金融衍生品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而造成风险。
3. 履约风险。若到期日无法及时获得充足外币资产以完成交割,会导致公司面临流动性风险。
4. 法律风险。因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规制度可能造成合约无

法正常执行而给公司带来损失。

5. 境外交易风险。境外金融衍生品交易不仅面临交易所监管政策、经济及法律变动带来的不确定性,还可能因跨境结算效率、当地市场流动性以及汇率大幅波动等因素,造成交易受阻或产生额外损失。
6. 操作风险。金融衍生品交易专业性较强,复杂程度较高,对于人员的专业性要求比较高。

(二)采取的风险控制措施

1. 建立健全风险管理体系:制定完善的风险管理制度,包括风险评估、风险限额、风险监控等方面,确保交易风险可控。
2. 加强内部控制:建立完善的内部控制机制,包括审批流程、业务操作规范、内部定期检查等,防止内部风险的发生。

3. 明确金融衍生品交易的原则:金融衍生品交易以规避汇率风险、锁定目标毛利为目的,基于真实贸易背景开展金融衍生品交易,不做投机性、套利性的交易操作。
4. 操作流程建设:制定程序文件,对开展金融衍生品操作及审批流程做了明确规定,能够有效规范金融衍生品交易行为,规范交易程序。

5. 产品选择:以原理简单/风险确定的衍生品为主,如普通远期、期权组合等,回避与自身业务能力不匹配、过于复杂的金融衍生品。
6. 交易对手管理:选择信誉良好、资信良好,具有金融衍生品交易业务经营资格的金融机构,不断拓展合作银行,比价择优操作。

7. 审查合约条款:审慎审查与银行签订的合约条款,严格执行风险管理制度,以防范法律风险。

8. 加强对汇率的研究分析:加强对汇率的研究分析,实时关注国际国内市场环境变化,适时汇报及调整经营、业务操作策略,最大限度地避免汇兑损失。

9. 境外交易的风险防控:公司在境外开展的金融衍生品交易主要是针对国际业务开展的外汇远期交易,公司严格筛选交易市场,优先选择经济政治稳定、法律健全、结算便捷且汇率波动较小的国家或地区。目前,公司的境外金融衍生品交易主要集中在新加坡与荷兰。
10. 提高人员素质:加强对金融衍生品交易相关人员的培训和教育,提高人员的专业素养和风险意识,确保交易操作的合规性和准确性。

五、交易对公司的影响及相关会计处理
公司拟开展的金融衍生品交易主要是基于公司签订的外销合同,且日常使用的金融衍生品主要为普通远期,目的是在合适的时点选定合适的汇率,锁定合同利润,避免汇率波动导致的损失。

公司金融衍生品交易相关会计政策及核算原则按照中华人民共和国财政部发布的《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》等规定进行相应的会计处理,反映财务报表相关项目,具体以会计师事务所的年度审计结论为准。

特此公告。

广东肇庆星湖生物科技股份有限公司董事会

2026年4月25日