

中国医药健康产业股份有限公司

关于开展金融衍生品业务的可行性分析报告

一、业务背景

因国内外经济环境等因素的影响，近年来汇率波动幅度不断加大，公司国际贸易板块业务市场风险随之增加。作为公司主要经营业务板块之一，国际贸易板块涉及海外业务外汇收支具有一定规模水平，业务收支结算币种币别及收支时间期限错配使公司面临一定外汇风险敞口。

为规避外汇资金的收付引起的资金收支、外汇交易风险敞口风险，公司拟利用金融衍生品进行风险规避和汇率风险管理，降低和防范汇率波动对公司经营业绩的影响，合理降低财务费用。公司开展金融衍生品业务以套期保值为交易原则，禁止任何形式的投机交易行为。

二、基本情况

1. 交易目的

为规避和防范汇率等风险，以降低和防范汇率波动对公司经营业绩的影响，合理降低财务费用。

2. 资金来源及规模

公司拟以自有资金开展金融衍生品业务，累计交易金额不超过 12 亿元人民币。

3. 交易品种

公司开展远期结售汇业务，具体交易外币币种包括美元、日元等。

4. 交易工具

公司开展的套期保值业务为远期结售汇业务等金融工具。

5. 交易期限

上述交易金额使用期限为公司董事会通过该事项之日起 12 个月。相关衍生品交易的期限与基础资产期限相匹配，一般不超过 12 个月。

6. 流动性安排

金融衍生品交易业务以正常外汇资产、负债为依据，业务金额和业务期限与预期收支计划相匹配。

7. 交割方式及交易对手方

金融衍生品交易业务到期采用全额交割的方式。

公司开展上述交易业务的对手均为经营稳健、信用状况良好且具有金融衍生品交易业务经营资格的银行金融机构。

三、交易风险和控制措施

(一) 风险分析

1. 市场风险

公司开展的远期结售汇业务为与主营业务相关的金融衍生品业务。当国际、国内的经济形势存在较大波动时，相应的汇率等市场价格波动将对公司金融衍生品交易产生影响。

2. 交易违约风险

当金融衍生品交易对手出现违约时，金融机构将不能按照约定对套期保值盈利进行支付，从而致使公司无法对冲实际汇兑损失，产生违约损失。

3. 客户违约风险

当对客户的应收账款发生逾期时，贷款在约定的时点未能收回，会造成延期交割损失。

4. 法律风险

因法律法规或行政规章发生变化或交易对手违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

(二) 风险控制方案

1. 公司开展金融衍生品业务均以实际经营业务为基础，在进出口业务及相关外汇业务的基础上，以套期保值为交易目的，规避防范汇率风险。禁止任何形式的投机交易行为。

2. 公司开展金融衍生品业务所选取的金融产品坚持交易品种风险可控原则，产品选择方面坚持与主业经营密切相关、结构简单、流动性强、风险可控且易于识别，严禁从事风险及定价难以确认的结构性业务。同时，在交易对手方面以审慎选择为基础，对交易对手的资信情况进行全面分析，选择资信良好、实力雄厚、经验丰富、运作规范、与公司保持长期合作关系的金融机构作为交易对象。

3. 公司建立了《中国医药健康产业股份有限公司金融衍生品业务管理办法》。对金融衍生品交易的风险控制、审议程序、后续管理等做出明确规定。

4. 公司审计部门将不定期对金融衍生品业务所需遵循的风险控制程序进行审计监督。通过建立有效的内控制度，对业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行持续检查监督。

5. 公司定期组织参与金融衍生品业务的相关业务人员进行专业知识与技能培训，加强职业道德教育、提高业务水平。

四、开展金融衍生品业务的必要性和可行性

公司开展金融衍生品业务目的为规避和防范汇率等风险，减少财务费用对公司经营业绩的影响，增强公司应对境内外市场环境的波动风险能力，保持经营业绩的稳定性。

目前，公司按照相关监管机构指引要求，制定了与金融衍生品业务相关的内部控制制度，相关制度以覆盖事前、事中、事后各个环节为目标，在部门职责、审批程序、风险管理、业务监督等内容方面提出了明确具体要求，并制定了《中国医药健康产业股份有限公司金融衍生业务管理办法》及远期结售汇操作流程，因此公司开展金融衍生品业务具有可行性。

五、分析结论

公司开展金融衍生品业务系以规避防范汇率波动风险、保护正常经营成果利润为目标，以套期保值为交易原则，而非投机盈利，具有一定必要性和可行性。

中国医药健康产业股份有限公司

2024年4月27日