

中国医药健康产业股份有限公司

关于开展金融衍生品交易业务的可行性分析报告

一、交易情况概述

1、交易目的

中国医药健康产业股份有限公司（以下简称“公司”）及下属子公司因经营进出口业务及其他外汇相关业务涉及多类结算币种，涉及的风险主要包括外汇资金的收付引起的资金收支、外汇交易风险敞口等，主要交易外汇币种包括：美元、日元等。在外汇汇率出现较大波动时，将对公司财务费用产生一定影响。公司拟利用金融衍生品进行风险规避和汇率风险管理，以降低和防范汇率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

公司及下属子公司拟使用自有资金开展金融衍生品业务。根据业务量情况，公司及下属子公司计划 2025 年度开展金融衍生品业务。交易金额不超过人民币 12 亿元。

3、交易品种及方式

公司及下属子公司拟开展的金融衍生品业务与日常经营管理紧密相关，旨在规避和防范汇率风险。具体交易业务品种为远期结售汇业务。具体交易外币币种包括：美元、日元等。

公司开展上述交易业务对手均为经营稳健、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

等。

4、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。

二、交易风险分析

公司开展金融衍生品交易业务时，以遵循法规、审慎安全、有效规避风险为原则，仍存在一定风险。主要涉及风险包括但不限于：

1、市场风险

公司开展的外汇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、操作风险

因交易或管理人员的人为错误或系统故障、控制失灵而造成的操作风险。

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制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险。

三、风险控制方案

1、公司及下属子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。科学评估金融衍生业务盈亏及套保效果，不得将绩效考核、薪酬激励与金融衍生业务单边盈亏简单挂钩。

2、公司及下属子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、公司建立了金融衍生品业务相关管理制度。对金融衍生品交易的风险控制、审议程序、后续管理和信息披露等做出明确规定。

4、公司审计部门将不定期对金融衍生品投资工作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，定期对业务的规范性、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、会计政策及核算原则

对于开展的以规避、控制风险为目的的外汇远期结售汇业务，公司将根据财政部《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 39 号-公允价值计量》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》相关规定及其指南，对金融衍生品的公允价值予以确定，并进行相应会计处理及列报。

五、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《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等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，因此公司开展金融衍生品业务具有可行性。

六、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董事会

2025 年 4 月 24 日