

# 深圳市海普瑞药业股份有限公司

## 关于开展交叉货币掉期业务的可行性分析报告

### 一、公司开展交叉货币掉期业务的必要性

为了配合公司完成境外业务和资产的收购,公司的全资子公司 Hepalink USA Inc.于 2014 年和 2015 年分别向境外不同银行申请了 33,426 万美元贷款,这些贷款将陆续于 2017 年至 2019 年到期,公司面临的较大的美元负债还款压力。

自 2015 年 8 月 11 日新汇改至今,人民币兑美元已经贬值 9%,并且汇率波动幅度逐渐加大。根据境内外有关研究机构的研究结果表明,人民币中长期对美元贬值的预期依旧较强;同时,美元也逐渐进入加息周期,使得公司现有美元贷款敞口面临较大的汇率和利率压力。

为规避和防范由于汇率和利率变动导致 Hepalink USA Inc.美元贷款所对应的人民币本金和利息增加,降低利率及汇率波动对公司及子公司的影响,并使公司及子公司保持稳定的财务费用水平,公司有必要通过交叉货币掉期业务对现有美元贷款开展套期保值业务。

### 二、公司开展交叉货币掉期业务的基本情况

#### (一) 掉期交易品种

美元/人民币交叉货币掉期,美元名义本金 86,000,000 美元。

#### (二) 预计投入资金

- 1、业务期间:公司第三届董事会第二十八次会议审议通过后一次性交易;
- 2、投入资金:在交易初期不涉及到资金投入(不包括本金交换日时支付的金额);
- 3、资金来源:公司自有资金。

### 三、公司开展交叉货币掉期业务的可行性

公司已经具备了开展交叉货币掉期业务的必要条件,具体情况如下:

- 1、公司将对交叉货币掉期业务进行严格的风险评审和风险跟踪。

2、公司已经制定了《公司金融衍生品交易业务内部控制制度》，对交易审批流程做出明确规定。公司及子公司从事交叉货币掉期业务时设立的专门工作小组，具体负责公司交叉货币掉期业务事宜，并在董事会或股东大会授权范围内予以执行。

3、公司目前的自有资金规模能够支持公司从事交叉货币掉期业务所需的资金。

#### 四、公司开展交叉货币掉期业务的风险分析

1、市值变动风险：交叉货币掉期产品交易敞口的市场价值发生变动。如报告期末交叉货币掉期的公允价值较报告期初发生变动，将会对公司当期损益产生影响。

2、交割风险：根据合同约定，交易双方可以选择本金全额交换，也可以选择差额支付。公司将通过有效的资金计划，保证在交割时拥有足额资金供清算。

3、信用风险：指交易对手汇丰银行不能履行合同义务支付掉期收益而对公司造成的风险。鉴于汇丰银行具有国际信用评级机构评定的 AA-级或者相当于 AA-级以上的长期信用级别、且已与公司建立长期业务往来，基本不存在信用风险。

4、其它风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行操作或未充分理解利率掉期信息，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。

#### 五、公司开展交叉货币掉期业务的风险控制措施

1、公司对交叉货币掉期业务进行严格的风险评审和风险跟踪，交易额度不得超过经董事会或股东大会批准的授权额度上限。

2、公司已经制定了《公司金融衍生品交易业务内部控制制度》，对交易审批流程做出明确规定。公司及子公司从事交叉货币掉期业务时设立的专门工作小组，具体负责公司交叉货币掉期业务事宜，并在董事会或股东大会授权范围内予以执行。

3、公司与交易银行签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，以

防范法律风险。

4、公司财务部门会跟踪交叉货币掉期公开市场价格或公允价值变动，及时评估该业务的风险敞口变化情况，并定期向董事会审计委员会报告，如发现异常情况及时上报董事会审计委员会，提示工作小组执行应急措施。

5、公司内部审计部门定期对交叉货币掉期情况进行合规性审计。

## 六、公司开展交叉货币掉期业务对公司经营的影响分析

鉴于：

1、拟进行的交叉货币掉期交易是以防范和规避公司及子公司现有美元贷款的利率及汇率风险为目的；

2、公司制定了具体的风险控制措施；

3、公司内部审计部门、董事会审计委员会将会定期、不定期对实际交易合约签署及执行情况进行核查。

综上，预计拟进行的交叉货币掉期交易对公司的经营成果将不会产生重大不利影响。

特此公告。

深圳市海普瑞药业股份有限公司

董事会

二〇一六年十一月十九日