

安道麦股份有限公司

关于开展衍生品套期保值业务的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

- 为对冲汇率及消费者价格指数波动对公司财务指标的影响，公司预计开展衍生品套期保值业务。公司开展衍生品交易仅出于套期保值的目的，与公司会计风险敞口和经济风险敞口的规模和期限相匹配。
- 公司所有的套保交易通过部分业务所在国的银行进行。套期工具包括远期、掉期、贷款及存款、期权、奇异期权及期权策略（包括看涨及看跌）。
- 公司预计未来一年任一交易日的衍生品业务的最高合约价值不超过 50 亿美元。期限为自公司 2024 年度股东大会审议通过至下一年度股东大会召开之日止，任一时点的交易金额不超过上述额度。交易额度在有效期内可循环使用。
- 公司第十届董事会第 10 次会议和 2025 年第 1 次独立董事专门会议审议通过了《关于开展衍生品套期保值业务的议案》。根据《公司章程》及相关法律法规的规定，该议案尚需提交股东大会审议。
- 套期交易存在市场、流动性以及履约等风险。敬请广大投资者注意投资风险。

2025 年 3 月 12 日，安道麦股份有限公司（以下简称“公司”）第十届董事会第 10 次会议审议通过了《关于开展衍生品套期保值业务的议案》，详情如下，

一、交易概述

1. 目的

公司及其子公司（以下合称“公司”）在全球数十个国家开展作物保护业务，在所有前 20 大市场均有直接销售业务。公司业务在许多国家以当地货币结算，而相关子公司以美元为计价货币。此外，公司的一家主要子公司发行了以以色列谢克尔计价并与以色列消费者价格指数（CPI）挂钩的债券。鉴于公司经营活动的全球性覆盖及资产负债的构成，公司在日常经营

中开展衍生品套期业务减缓与汇率及 CPI 波动有关的风险，主要包括如下两类：

- 会计风险敞口是指在计价货币为美元的公司适用子公司的资产负债表上，以非列报货币计价或与 CPI 挂钩的货币性资产及负债的价值，受到汇率或 CPI 波动影响所产生的风险敞口。
- 经济风险敞口是指公司适用子公司未来产生且尚未记入会计系统的非列报货币收入与支出（例如因所签合同、约束性报价、未完成订单、工作计划、收购及投资等）产生损益变动所带来的业务风险敞口。

公司开展衍生品交易的目的仅限于套期保值，且与其会计风险敞口与经济风险敞口的规模和期限相匹配。

2. 交易限额

根据 2025 年工作计划，公司预计 2025 年（自 2024 年度股东大会审议通过起至下一年度股东大会召开之日止）任一交易日的衍生品业务的最高合约价值不超过 50 亿美元，在此期间任一时点的交易金额（包括用于再次交易的前述交易所得款项）不超过上述批准限额。

衍生品业务的预期交易保证金比例不超过最高合约价值（包括为交易提供的抵押品价值、预期占用的金融机构信用额度以及为应急措施预留的保证金）的 2.5%。

3. 交易地点与工具

由于公司的全球业务涉及多种本地货币结算，因此面临多种当地货币兑美元汇率波动的风险，公司通过部分相关国家具备相应资质且信誉良好的银行开展套期交易。

套期交易中使用的衍生工具包括，

- 高效工具——包括（除其他外）远期、掉期、借款及存款。
- 低效工具——包括（除其他外）期权、奇异期权、期权策略（包括看涨和看跌）。

4. 交易期限

授权期限自 2024 年度股东大会审议通过至下一年度股东大会召开之日止，交易额度在有效期内可循环使用。

5. 资金来源

公司利用自有资金开展套期交易，不涉及使用募集资金。

二、 审议程序

2025 年 3 月 12 日，公司第十届董事会第 10 次会议审议通过了《关于开展衍生品套期保值业务的议案》。该议案已经 2025 年第 1 次独立董事专门会议审议批准。

根据《公司章程》及相关法律法规的规定，该议案尚需提交股东大会审议批准。董事会提请股东大会授权公司经营管理层及其授权人士具体负责实施衍生品套期保值业务操作及管理，包括签署相关协议及文件等。该事项不涉及关联交易，无需履行关联交易审议程序。

三、 风险分析及控制措施

（一）风险分析

1. 市场风险：当前国内外政治经济形势复杂多变，地缘政治冲突不断，汇率走势与CPI可能因此大幅波动，导致公司套期成本显著增加，进而产生潜在损失。

2. 客户违约风险：作为行业的通行惯例，公司向各国客户销售时给予授信额度。公司为一部分授信额度投保，而剩余额度则存在风险，特别是在相关市场经济增长放缓时。若应收账款出现逾期或未能在预计期限内回款，可能影响公司现金流，导致实际现金流无法与已经操作的外汇衍生品交易期限或金额完全匹配。

3. 流动性风险：公司及其相关子公司以外币收付款以及以本地货币和外币记账的资产负债为基础，与银行开展衍生品交易。此类交易不会占用可用资金，但存在因各种原因平仓和减仓造成损失而向银行支付利差的风险。

4. 履约风险：公司开展期货及衍生品交易的交易对手为资信良好且保持长期业务往来的银行，发生此类风险的可能性较低。

5. 法律风险：相关法律变更或交易对方违反相关法律可能导致合同执行不规范，进而造成公司损失。

（二）风险控制措施

1. 公司制定《衍生品套期管理政策》作为汇率与指数风险管理的内部控制制度。该政策明确规定了衍生品交易的原则、审批权限、操作部门、流程以及风险控制程序，确保全面监督从事前预防、事中监控到事后处理的各个环节。

2. 公司与具有合规资质和良好信誉的境内外大型商业银行开展衍生品交易，严格遵守各国相关的法律法规，避免潜在的法律风险，充分考虑交易相关的结算、流动性及汇率波动的风险。

3. 公司及相关子公司通过周会、月会、季会等方式及时跟踪评估衍生品产品组合和交易情况；市场出现任何重大变动或产生重大浮亏应及时向公司管理层汇报并适时向董事会汇报，以便启动应急机制得当应对。

4. 交易操作应根据实际情况以外部专家（或其他体系）的理论定价和/或银行/经纪人的报价为基础。

5. 公司财务部应保存有关流程与交易的记录和文件。

6. 公司内审部是衍生品交易的内部监督机构,负责监督并检查公司及其子公司相关交易的决策、管理以及执行过程的合规性。

四、相关会计处理

公司根据《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》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南对衍生品交易进行相应的会计核算和披露。

五、备查文件

1. 董事会决议
2. 《关于开展衍生品套期保值业务的可行性分析报告》
3. 《衍生品套期管理政策》
4. 《衍生品套期保值业务应急预案》

安道麦股份有限公司董事会

2025 年 3 月 14 日