

# 宁波美诺华药业股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

### 一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

公司及子公司在日常经营过程中涉及大量贸易项下外汇资金收付的外币业务，为有效规避和防范外汇市场风险，防止汇率大幅波动对公司生产经营造成不利影响，公司拟开展外汇套期保值业务，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用。公司将以真实的业务为基础开展相关外汇套期保值业务，不进行投机和套利交易。

### 二、开展外汇衍生品业务基本情况

#### 1. 主要涉及币种及业务品种

外汇套期保值业务仅限于实际业务发生的结算币种，主要币种有美元、欧元等。公司进行外汇套期保值业务包括但不限于远期业务、掉期业务、互换业务、期权业务、期货业务及其他外汇衍生产品业务。

#### 2. 业务规模及投入资金来源

公司拟开展的外汇衍生品交易业务额度为 1.50 亿美元或等值其他货币，额度使用期限自该事项获股东大会审议通过之日起 12 个月内。上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的投资余额不超过 1.50 亿美元或其他等值货币。

公司及合并报表范围内子公司开展外汇衍生品业务投入的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

#### 3. 合约期限及预计动用的交易保证金和权利金

与基础交易期限相匹配，一般不超过三年。在期限内任一时点占

用的资金余额不超过 5000 万人民币或其他等值外币。

#### **4. 交易对手**

在经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应外汇套期保值业务经营资格的金融机构

#### **5. 流动性**

外汇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。

#### **6. 交割方式**

外汇衍生品交易业务到期采用本金交割或差额交割的方式。

### **三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性**

随着海外业务持续发展，公司涉及大量外币业务。受国际政关系及经济环境等多重因素的影响，国际外汇市场较为波动，汇率和利率起伏不定，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，同时为提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性。因此，开展外汇衍生品交易业务具有必要性。

公司制订了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务操作原则、职责范围和审批权限、内部操作流程、后续管理、信息隔离措施、信息披露和档案管理等做出明确规定。根据该制度，公司将严格按照规定安排和使用专业人员，建立严格的授权和岗位牵制制度，加强相关人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。同时建立异常情况及时报告制度，并形成高效的风险处理程序。因此，开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

#### **四、开展外汇衍生品交易业务的风险分析**

公司及各子公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动导致金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。

2、履约风险：对部分按照预算进行相应风险管理而开展衍生品业务，存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

3、内部控制风险：衍生金融交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

#### **五、风险控制措施**

1、公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇套期保值业务操作、组织机构、业务流程、保密制度、风险管理等方面做出了明确规定。

2、为控制履约风险，公司仅与经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有相应外汇套期保值业务经营资格的金融机构开展外汇套期保值业务。

3、为避免内部控制风险，公司财务部门负责统一管理公司外汇套期保值业务，严格按照《外汇衍生品交易业务管理制度》的规定进行业务操作，有效保证制度的执行。

#### **六、对公司的影响**

公司拟开展的外汇衍生品交易与日常经营紧密相关，围绕公司外

币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景配套一定比例的外汇衍生品交易，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。公司根据财政部《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23号—金融资产转移》、《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》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算和列报。对外汇衍生品合约采用交易性金融资产、交易性金融负债进行初始及后续计量，交易性金融资产、交易性金融负债的公允价值由金融机构根据公开市场交易数据进行定价。并根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》等对外汇套期保值业务的相关信息进行披露。

宁波美诺华药业股份有限公司

2025年4月17日