

# 华东医药股份有限公司

## 关于开展套期保值型金融衍生品交易的可行性分析报告

为减少汇兑损失，降低财务成本，提高应对外汇波动风险的能力，防范汇率及利率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，增强公司财务稳健性，华东医药股份有限公司（以下简称“公司”）及全资子公司拟开展金融衍生品交易业务，现将相关可行性分析说明如下：

### 一、开展金融衍生品交易的目的

随着公司国际化进程积极推进，全球业务布局不断深入，亦受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为减少汇兑损失，降低财务成本，提高应对外汇波动风险的能力，防范汇率及利率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，增强公司财务稳健性，公司及全资子公司拟开展金融衍生品交易业务。

公司及全资子公司拟开展的金融衍生品交易将遵循合法、谨慎、安全、有效的原则，所有金融衍生品交易以套期保值、规避和防范利率、汇率风险为目的，不影响公司正常生产经营，不得进行投机和套利交易。

### 二、拟开展的金融衍生品交易业务品种

金融机构提供的远期、期货、掉期（互换）和期权等产品或上述产品的组合，对应基础资产包括利率、汇率、货币或是上述标的的组合。

### 三、拟开展的金融衍生品交易业务计划

1、交易金额及期限：在任一时点用于金融衍生品交易的资合约价值最高不超过 2.2 亿美元（或等值的其他货币），预计动用的交易保证金（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）最高不超过 1,320 万美元（或等值的其他货币）。

交易主体包含公司及全资子公司，交易金额及保证金额度使用期限自获得本次董事会审议通过之日起 12 个月内，上述额度在期限内可循环滚动使用。

2、拟在境外开展衍生品交易的必要性：公司全资子公司英国 Sinclair 等日常经营使用外币结算业务的需求量较大，且近年来人民币汇率波动的加大、各国货币政策的不稳定性等，预计公司将持续面临汇率、利率波动的风险。公司及全资子公司开展与日常经营需求紧密相关的衍生品交易业务，有助于提升公司及全资子公司应对汇率、利率波动风险的能力，防范汇率、利率波动对公司利润和股东权益造成不利影响，增强公司财务稳健性。

3、交易场所：经营稳健、资信良好、具有金融衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构，与公司不存在关联关系。

4、合约期限：拟投资业务合约期限不超过三年。

5、资金来源：公司及全资子公司自有资金或自筹资金。公司及全资子公司不存在直接或间接使用募集资金从事该投资的情况。

### 四、金融衍生品交易业务风险分析

1、市场风险：因国内国际经济政策和形势变化等因素影响，可能产生标的利率、汇率等市场价格波动，造成金融衍生品价格变动而亏损的市场风险。

2、境外衍生品交易风险：公司及全资子公司拟开展金融衍生品交易的境外地为政治、经济和法律风险较小，且为外汇市场发展较为成熟、结算量较大的地区，公司已充分评估结算便捷性、交易流动性和汇率波动性等因素。

3、流动性风险：因标的市场流动性不足，缺乏合约交易对手而无法完成交易的流动性风险。

4、操作风险：金融衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能带来因交易或管理人员的认为错误或系统故障、控制失灵而造成的操作风险。

5、履约风险：开展金融衍生品业务存在合约到期无法按时履约造成违约而带来的风险。

6、法律风险：因相关法律发生变化，导致合约不符合所在国法律，无法履行或合约条款遗漏及模糊导致的法律风险；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。

## 五、公司拟采取的风险控制措施

公司及全资子公司开展的金融衍生品交易业务不做投机性、套利性的交易操作，因此在签订金融衍生品交易合约时将进行严格的风险控制。

1、公司将严格遵守审慎投资原则，选择稳健的投资品种，在董事会审批通过的额度范围内进行投资。

2、严格筛选交易对手方，仅与经营稳健、资信良好、具有金融衍生品交易业务经营资格的银行等金融机构开展衍生品交易，必要时邀请外部专业投资和法律事务服务等机构，为公司的金融衍生品交易提供咨询服务，为公司提供科学严谨的投资策略和建议。

3、公司制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》，对公司金

融衍生品交易的原则、范围、决策权限、资金使用的管理监督、信息披露等方面均作了详细规定，能有效防范投资风险。同时公司将切实执行有关管理制度，配备专人进行跟踪金融衍生品交易的进展情况，如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应措施，控制投资风险。

4、公司审计部门负责监督、检查金融衍生品交易业务执行情况，并定期向公司董事会审计委员会报告。

## **六、交易对公司的影响**

公司及全资子公司以套期保值为目的，开展金融衍生品交易业务，有利于降低汇率、利率变动的风险，提高资金使用效率，提高财务稳健性，保障公司股权权益。

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-套期保值》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

## **七、金融衍生品交易的可行性分析结论**

公司及全资子公司开展金融衍生品交易业务，有利于减少汇兑损益，降低财务成本，提高应对利率及汇率波动风险的能力，增强公司财务稳健性，符合公司经营发展需要，符合公司整体利益。此外，公司已建立《证券投资与衍生品交易管理制度》等内控制度及明确风险应对措施，业务风险可控，不存在损害公司和股东利益的行为。因此公司开展金融衍生品交易业务具有必要性和可行性。

华东医药股份有限公司董事会

2023年8月16日