

证券代码：000788

证券简称：西南合成

公告编号：2012-06 号

北大国际医院集团西南合成制药股份有限公司

关于开展金融衍生品业务的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

为使北大国际医院集团西南合成制药股份有限公司（以下简称“公司”）及其控股子公司实现稳健经营，规避外汇市场的风险、降低外汇结算成本，公司和控股子公司拟开展以套期保值为目的的金融衍生品投资业务。根据深圳证券交易所《股票上市规则》（2008 年修订）、《主板上市公司规范运作指引》（以下简称“《规范指引》”）、《信息披露业务备忘录第 26 号——衍生品投资》及相关法律、法规的规定，本投资事项需经公司第六届董事会第三十次会议审议通过，并在公司股东大会对相关投资权限作出明确规定后实施。

一、金融衍生品业务概述

公司及其控股子公司拟通过开展金融衍生品业务来减小、规避因外汇结算、汇率波动等形成的风险，拟操作的金融衍生品业务主要包括：远期结汇、远期售汇、货币期权等产品。

基于国内外货币市场的特点，结合公司已有的产品及原料外销等业务，且业务量较大的特点，公司拟开展外汇保值型衍生品投资业务的产品范围为远期结售汇、外汇期权业务，外汇保值型衍生品投资业务余额不超过等值 1 亿元人民币（以上额度均包括控股子公司）。

2011 年公司主要开展以出口收汇预测为基础的外汇远期结汇业务，用以降低汇率波动对公司经营的影响。截止 2011 年 12 月 31 日，公司外汇远期合约金

额为人民币 5758.27 万元，未交割金额为人民币 3293.64 万元。报告期内已到期合约的交割收益 97.66 万元；未到期的外汇远期合约产生公允价值变动收益约 127.88 万元，合计 225.54 万元。

二、拟开展金融衍生品业务的主要条款

1、交易对手：银行(经营稳健、资信良好，与公司合作历史长、合作记录良好的银行)。

2、流动性安排：所有金融衍生品业务均对应正常合理的进出口业务背景，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

3、其他条款：公司拟开展的金融衍生品业务主要使用银行额度担保，到期采用本金交割或差额交割的方式。

三、金融衍生品业务的必要性、风险分析及其控制措施

(一) 公司金融衍生品投资的必要性

随着公司国际业务的持续发展，公司外汇收入不断增长，而公司成本构成以本币为主，收入与支出币种的不匹配致使外汇风险敞口不断增大；同时，受全球经济形势不确定性和欧盟国家主权债务危机影响，欧元等非美货币不稳定性增强，而伴随着 2010 年 6 月中国央行重启汇改，人民币对美元汇率波动加大。

公司 2011 年营业收入约 30%来自于国际业务。随着公司国际业务的不断发展，面临的外汇结算业务繁多，为控制汇率波动对公司造成不利影响，公司需进行以套期保值为目的金融衍生品，用于锁定成本、规避汇率风险，帮助实际业务稳健发展。

(二) 风险分析

1、**市场风险**：公司开展与主营业务相关的套期保值类的金融衍生品业务，当国际、国内经济形势发生变化时，相应的汇率、利率等市场价格波动将可能对

公司金融衍生品交易产生不利影响；在当前人民币升值压力较大的情况下，通过开展套期保值类的金融衍生品业务业务将有效抵御市场波动风险，保证公司合理及稳健的利润水平。

2、流动性风险：因开展的衍生品业务均为通过金融机构操作的场外交易，存在平仓斩仓损失而须向银行支付费用的风险；公司拟开展的金融衍生品业务性质简单，交易的期限均根据公司未来的收付款预算进行操作，基本在一年以内，对公司流动性没有影响。

3、履约风险：公司拟开展的金融衍生品业务均对应相关的出口业务，无投机性操作，交易对手均为大型银行，不存在履约风险。

4、操作风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录金融衍生品业务信息，将可能导致衍生品业务损失或丧失交易机会。

5、法律风险：公司开展衍生品交易业务时，存在交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的法律风险及交易损失。

（三）风险控制措施

1、选择结构简单、流动性强、风险可控的金融衍生工具开展套期保值业务。

2、严格控制金融衍生品的交易规模，公司只能在董事会授权额度范围内进行以套期保值为目标的衍生品交易。

3、审慎选择交易对手，最大程度降低信用风险。

4、严格执行职责和人员分离原则，交易人员与会计人员不得相互兼任。

5、加强对银行账户和资金的管理，严格资金划拨和使用的审批程序。

6、当市场发生重大变化或出现重大浮亏时要成立专门工作小组，及时建立

应急机制，积极应对，妥善处理。

7、选择恰当的风险评估模型和监控系统，持续监控和报告各类风险，在市场波动剧烈或风险增大情况下，增加报告频度，并及时制订应对预案。

8、公司定期对金融衍生业务套期保值的规范性、内控机制的有效性、信息披露的真实性等方面进行监督检查。

四、公司开展金融衍生品业务的准备情况

1.公司已制定并已于2011年8月披露《衍生品投资内部控制及信息披露制度》(详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn), 对公司进行衍生品投资的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定, 以有效规范衍生品投资行为, 控制衍生品投资风险。

2.公司成立了由CEO、财务总监负责的投资工作小组, 具体负责公司衍生品投资事务。投资工作小组配备投资决策、业务操作等专业人员拟定衍生品投资计划并在董事会或股东大会授权范围内予以执行。

3.公司投资工作小组成员已充分理解衍生品投资的特点和潜在风险, 严格执行衍生品投资的业务操作和风险管理制度。

五、其他事项

(一) 金融衍生品公允价值确定

公司操作的金融衍生品主要为管理未来可预测期间的外汇交易, 市场透明度高, 成交活跃, 成交价格 and 当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值, 公司按照公开市场提供或获得的交易数据确认。

(二) 会计核算政策及后续披露

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》对金融衍生品的公允价值予以确定，根据《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》对金融衍生品予以列示和披露。公司将在定期报告中对已经开展的衍生品操作相关信息予以披露。

六、独立董事意见

基于公司国际业务的持续发展，公司外汇收入不断增长，而公司成本构成以本币为主，收入与支出币种的不匹配致使外汇风险敞口不断增大的情况，为保证公司主营业务的稳健发展，公司拟通过合理的金融衍生工具锁定交易成本，有利于规避汇率波动的风险，提高公司竞争力。为降低衍生品投资风险，公司已为操作的金融衍生品业务进行了严格的内部评估，建立了相应的监管机制，制定了合理的会计政策及会计核算具体原则，订立了风险敞口管理标准；且公司和控股子公司开展金融衍生品业务以套期保值为目的，主要挑选与主业经营密切相关的简单金融衍生产品，衍生产品与业务背景的规模、方向、期限相匹配，符合公司谨慎、稳健的风险管理原则，符合公司及中小股东的利益。我们同意公司开展余额不超过等值 1 亿元人民币（以上额度均包括控股子公司）金融衍生品投资业务。

特此公告

北大国际医院集团西南合成制药股份有限公司

董 事 会

二〇一二年三月十九日