

证券代码：603538

证券简称：美诺华

公告编号：2026-023

转债代码：113618

转债简称：美诺转债

## 宁波美诺华药业股份有限公司

### 关于可转债交易异常波动暨股票交易风险提示公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

#### 重要内容提示

● 宁波美诺华药业股份有限公司（以下简称“公司”）发行的“美诺转债（113618）”于2026年3月25日、3月26日、3月27日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过30%，根据《上海证券交易所可转换公司债券交易实施细则》的相关规定，属于可转债交易异常波动情况。

● 截至2026年3月27日，“美诺转债”收盘价格为219.127元/张，相对于票面价格溢价119.127%，转股溢价率19.02%。

● 经公司自查，并向公司控股股东及实际控制人核实，截至本公告提交日，确认不存在应披露而未披露的重大事项。截至目前公司生产经营情况正常，内外部环境均未发生重大变化，主营业务未发生重大变化，不存在其他应披露而未披露的重大信息，不存在影响公司股票交易价格异常波动的重大事宜。

● 自2026年3月5日至本公告提交日，公司股票价格累计上涨92.81%；最近6个交易日，公司股票涨停5次，积累较大交易风险。公司股价短期上涨幅度较大，存在市场情绪过热、非理性炒作风险，已严重偏离同期上证指数和医药制造行业指数，随时存在快速下跌风险，投资者参与交易可能面临较大风险。敬请广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。公司所属的行业分类“C27医药制造行业”最新滚动市盈率为27.66倍，公司最新滚动市盈率为78.93倍，显著高于同行业上市公司水平。

● 公司关注到市场及部分渠道对公司相关研究数据、临床试验进展及未来发展规划存在讨论。截至本公告提交日，公司在研产品JH389在欧洲地区目前

正处于安全性试验阶段，存在审评不通过、需要补充研究、试验结果不及预期等多重不确定性。即使未来 JH389 作为非药产品顺利获批上市，当前全球及国内减重相关市场已呈现高度竞争、产品供给充分的格局。市场中既有多种 GLP-1 类减重药物，亦有大量减重类保健食品、膳食补充剂、代餐及功能性食品等非药类产品广泛参与竞争，未来能否实现规模化销售、能否形成稳定收入及利润贡献均存在重大不确定性。公司郑重提醒广大投资者充分关注上述风险，客观理性看待公司在研项目进展，审慎作出投资决策。

### **一、公司可转债发行上市概况**

经中国证券监督管理委员会《关于核准宁波美诺华药业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]2377 号）核准，2021 年 1 月 14 日，宁波美诺华药业股份有限公司公开发行 52,000 万元可转换公司债券，共发行 520 万张，每张面值 100 元，期限 6 年，票面利率为：第一年 0.4%、第二年 0.6%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。2021 年 2 月 4 日起，上述可转换公司债券在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“美诺转债”，债券代码“113618”。

截至本公告披露日，“美诺转债”最新转股价格为 21.28 元/股。

### **二、可转债交易异常波动的具体情况**

“美诺转债”于 2026 年 3 月 25 日、3 月 26 日、3 月 27 日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过 30%，根据《上海证券交易所可转换公司债券交易实施细则》的相关规定，属于可转债交易异常波动情况。

### **三、公司关注并核实的相关情况**

#### **（一）生产经营情况。**

经公司自查，截至目前公司生产经营情况正常，内外部环境均未发生重大变化，主营业务未发生重大变化，不存在其他应披露而未披露的重大信息，不存在影响公司股票交易价格异常波动的重大事宜。

#### **（二）重大事项情况**

经公司自查，并向控股股东及实际控制人书面函证核实：截至本公告披露日，公司、控股股东及实际控制人不存在应披露而未披露的重大信息，包括但不限于

正在筹划涉及公司的重大资产重组、股份发行、重大交易类事项、业务重组、股份回购、股权激励、破产重整、重大业务合作、引进战略投资者等重大事项。

公司董事会确认，截至目前，公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项或与该等事项有关的筹划、商谈、意向、协议等，董事会也未获悉根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息，公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

### **（三）媒体报道、市场传闻、热点概念情况**

公司关注到市场及部分渠道对公司相关研究数据、临床试验进展及未来发展规划存在讨论。截至本公告提交日，公司在研产品 JH389 在欧洲地区目前正处于安全性试验阶段，存在审评不通过、需要补充研究、试验结果不及预期等多重不确定性。即使未来 JH389 作为非药产品顺利获批上市，当前全球及国内减重相关市场已呈现高度竞争、产品供给充分的格局。市场中既有多重 GLP-1 类减重药物，亦有大量减重类保健食品、膳食补充剂、代餐及功能性食品等非药类产品广泛参与竞争，未来能否实现规模化销售、能否形成稳定收入及利润贡献均存在重大不确定性。公司郑重提醒广大投资者充分关注上述风险，客观理性看待公司在研项目进展，审慎作出投资决策。

### **（四）其他敏感信息**

经核实，公司董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其一致行动人、其他重要股东在本次可转债交易异常波动期间不存在买卖公司可转债的情况。公司未发现其他可能对公司可转债产生较大影响的重大事件。

## **四、相关风险提示**

### **（一）可转债交易风险**

截至 2026 年 3 月 27 日，可转债价格 219.127 元/张，相对于票面价格溢价 119.127%。同时，“美诺转债”按照当前转股价格转换后的价值为 184.117 元，可转债价格相对于转股价值溢价 19.02%，当前“美诺转债”存在较大的估值风险。交易价格随时存在快速下跌的风险，敬请广大投资者注意投资风险，理性决策，审慎投资。

### **（二）可转债可能触发赎回条款的风险提示**

根据《宁波美诺华药业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》相关约定,在本次发行的可转换公司债券转股期内,如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%),公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

截至 2026 年 3 月 27 日,公司股票已有 5 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (即 27.66 元/股),存在一定的赎回风险。若“美诺转债”触发赎回条款且公司决定赎回,投资者所持可转债除在规定时限内通过二级市场继续交易或按照 21.28 元的转股价格进行转股外,仅能选择以 100 元/张的票面价格加当期应计利息被强制赎回,可能面临较大投资损失。

### **(三) 股票二级市场交易风险**

2026 年 3 月 27 日,公司股票以涨停价收盘,自 2026 年 3 月 5 日至本公告提交日,公司股票价格累计上涨 92.81%;最近 6 个交易日,公司股票涨停 5 次,积累较大交易风险。公司股价短期上涨幅度较大,存在市场情绪过热、非理性炒作风险,已严重偏离同期上证指数和医药制造行业指数,随时存在快速下跌风险。敬请广大投资者注意二级市场交易风险,理性决策,审慎投资。

根据中证指数有限公司官网发布的数据,公司所属的行业分类“C27 医药制造行业”最新滚动市盈率为 27.66 倍,公司最新滚动市盈率为 78.93 倍,显著高于同行业上市公司水平。敬请广大投资者注意二级市场交易风险,理性决策,审慎投资。

## **五、重大事项情况**

公司董事会确认,截至目前,公司没有任何根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的事项或与该等事项有关的筹划、商谈、意向、协议等,董事会也未获悉根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应披露而未披露的、对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息,公司前期披露的信息不存在需要更正、补充之处。

公司郑重提醒广大投资者,公司指定信息披露媒体为上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))、《上海证券报》、《中国证券报》,公司相关信息以公司在上述指定媒体刊登的公告为准,敬请广大投资者理性投资,注意投资风险。

特此公告。

宁波美诺华药业股份有限公司

董事会

2026年3月28日