

稳健医疗用品股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的目的

稳健医疗用品股份有限公司（以下简称“公司”）医疗板块存在出口海外的业务，当市场汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定的影响。为降低汇率波动对公司业绩的影响，公司及控股子公司拟开展以套期保值为目的的远期、期权等汇率衍生品投资，降低汇率波动风险。公司及控股子公司开展的外汇套期保值业务与生产经营紧密相关，能进一步提高应对外汇波动风险的能力，更好地降低和防范汇率波动风险，增强财务稳健性。

二、外汇套期保值业务基本情况

1、主要涉及币种及业务品种：公司及控股子公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司实际经营业务所使用的主要结算货币相同的币种。公司本次拟开展的外汇套期保值业务的具体方式或产品主要是远期、期权等汇率衍生品投资。

2、业务规模及投入资金来源：根据实际经营需求，公司本次批准开展的外汇套期保值业务总额不超过人民币 15 亿（或等值外币）。在上述额度范围内，资金可循环使用。资金来源为公司及控股子公司的自有资金。

3、开展外汇套期保值业务期限及授权：鉴于外汇套期保值业务与公司的经营密切相关，公司董事会授权董事长及其授权人依据公司制度的规定具体实施外汇套期保值业务方案，签署相关协议及文件。自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至单笔交易终止时止。

4、外汇套期保值业务交易对方：经有关政府部门批准、具有外汇套期保值业务经营资质的银行等金融机构。

三、外汇套期保值的可行性分析

公司存在一定体量的外汇收入，受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇套期保值业务。公司及控股子公司开展的外汇套期

保值业务与公司业务紧密相关，能基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，为外汇套期保值业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。

四、外汇套期保值的风险分析

公司及控股子公司开展的外汇套期保值交易，主要为主营业务相关的套期保值类业务，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值操作仍存在一定的风险：

1、市场波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，远期外汇合约汇率与到期日实际汇率存在的差异，可能会造成公司汇兑损失；

2、流动性风险：由于预测不准确，远期外汇合约签订的交割日期与实际交割日期不一致，造成交割时可供使用的资金不足，引发资金流动性风险，导致不能如期交割；

3、内部控制风险：外汇套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内部控制制度不完善而造成风险；

4、境外交易风险：境外交易市场存在汇率波动风险，以及相关国家政策变动导致无法交易而产生损失的风险；

5、其他风险：如操作人员未按规定程序进行外汇套期保值交易操作或未充分理解衍生品信息，将可能带来操作风险；如交易合同条款不明确，将可能带来法律风险。

五、风险控制措施

1、公司及控股子公司开展外汇套期保值业务以保值为原则，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整经营策略，最大程度降低结汇损失；

2、公司财务部门负责外汇套期保值业务的具体操作办理，所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行；

3、公司已建立《外汇套期保值业务管理制度》，该制度从决策、授权、风险管理、操作办理等方面对公司外汇套期保值业务进行规范。公司将严格按照规定进行操作，控制业务风险。

六、会计政策及核算原则

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》等相关规定及其指南，对已开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理，并在资产负债表及利润表的相关科目上反映。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司及控股子公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具，降低汇率波动带来的风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，为外汇套期保值业务配备了专业人员，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。公司及控股子公司通过开展外汇套期保值业务，能够在一定程度上降低外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成的不良影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。

稳健医疗用品股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十二日