

广东乐心医疗电子股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

广东乐心医疗电子股份有限公司（以下简称“公司”或“乐心医疗”）基于“医疗级远程健康监测设备及服务提供商”的战略定位，积极拓展海外市场，进行全球战略布局，公司产品销往欧美、日韩等多个国家。目前公司整体业务规模中出口业务占比较大，出口业务通过外币结算。在外汇环境不稳定、汇率波动较为频繁的背景下，为有效防范外币汇率波动带来的风险，降低财务费用，公司及下属子公司拟根据具体业务情况适度开展外汇衍生品交易业务，提高公司及下属子公司应对外汇波动风险的能力，进一步促进稳健经营。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

1、交易额度及交易期限

为有效防范外币汇率波动带来的风险，提高公司及下属子公司应对外汇波动风险的能力，根据实际经营需要，公司及下属子公司拟使用自有资金开展外汇衍生品交易业务，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 5,000 万美元（或等值人民币），在交易期限内任一时点的交易金额将不超过上述额度；预计动用的交易保证金和权利金上限（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）不超过任一交易日持有的最高合约价值的 10%。在交易额度范围内可滚动使用。交易期限为自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

2、主要涉及币种：公司及下属子公司拟开展的外汇衍生品交易业务仅限于实际业务发生币种，主要为美元。

3、交易品种：公司拟开展的外汇衍生品交易主要包括远期结售汇、人民币和其他外汇的掉期业务、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权以及上述产品的组合等。

4、交易对手方：本次开展的外汇衍生品交易业务的拟对手方为具有外汇衍

衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的境内外银行等金融机构，不涉及关联方。

5、资金来源：本次拟开展外汇衍生品交易业务的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

目前，受到宏观经济基本面、国际外汇市场波动、市场情绪以及地缘政治等因素影响，人民币市场化程度提升，汇率波动的不确定性加大，汇率双向波动成为常态且弹性较大。汇率风险中性成为企业应对汇率双向波动的必然选择，企业通过对汇率风险敞口进行管理，可提前锁定财务成本，避免经营周期内因汇率波动带来的损益不确定性，降低汇率波动对企业经营利润的影响。

公司目前出口业务整体规模较大，根据公司中长期战略规划，未来公司仍将积极开拓国外高端市场，加强与行业优质客户合作，海外业务规模将继续保持增长，汇率波动将对公司产品定价和盈利水平造成一定影响，从而影响公司产品的价格竞争力，为公司带来不利影响。因此，为有效防范汇率波动风险，降低汇兑损失，公司认为有必要根据实际业务发生情况开展外汇衍生品交易业务，提高公司应对外汇波动风险的能力，防范汇率波动可能为公司带来的不利影响。公司已制定《金融衍生品交易业务管理制度》，并配备专业人员进行外汇衍生品交易管理，相关岗位的人员具有良好的专业知识与实操经验；同时对于内部管理、审批权限及操作流程等亦有具体规定，流程完善。

因此，公司及下属子公司结合实际业务情况适度开展外汇衍生品交易业务具备必要性和可行性，能在一定程度上防范和规避外汇市场波动有可能带来的风险，有利于进一步促进企业财务中性，增强财务稳健性，专注主业经营，符合公司实际需要。

四、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司及下属子公司开展外汇衍生品交易业务旨在防范和规避汇率波动可能带来的风险，不以投资和套利为目的，但也存在一定的风险：

1、市场风险：受相关外汇市场影响，外汇衍生品如远期结售汇产品交易价

格发生不利波动时，会使企业产生公允价值变动损失，存在一定的风险；

2、流动性风险：如遇特殊情况在非交易时间内企业产生人民币或外汇资金需求等情况，可能导致企业面临不能及时结汇或者售汇的风险；同时，若到期日企业无法及时获得充足美元资产以完成交割，会导致企业面临流动性风险；

3、履约风险：如在合约期限内合作银行出现倒闭等情形，导致企业不能以合约价格交割原有外汇合约，企业可能会面临合作方无法履约的风险；

4、政策风险：外汇衍生品如远期结售汇系根据当前相关法律法规和监管规定设计的产品，如遇国家宏观政策、法律法规或监管规定发生变化，企业可能面临无法正常交易或者业务关停等风险；

5、操作风险：在操作过程中，存在企业因泄露身份识别信息、误使用身份认证方式或操作失误等原因造成不必要损失的风险；

五、开展外汇衍生品交易业务的风险控制措施

为了防范开展外汇衍生品交易业务可能带来的风险，公司将采取以下风险控制措施：

1、以谨慎、稳健为原则开展外汇衍生品交易业务，不以投机和套利为目的。同时，公司及下属子公司加强对外汇市场的研究分析，持续关注国际市场环境变化，结合市场情况适时调整相关策略，最大程度规避汇率波动带来的风险，促进财务中性；

2、公司及下属子公司将合理安排外汇资产与负债，以保证实施外汇衍生品业务时与公司实际外汇收支相匹配，进而在交割时拥有足额资金供清算，降低流动风险；

3、公司及下属子公司在选择交易对手方时将审慎选择具备相关资质、信用良好的银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，并审慎审查相关合约条款、产品介绍等内容，降低履约风险；

4、公司已建立起《金融衍生品交易业务管理制度》并有具体的流程规定，并配备专业人员进行外汇衍生品交易管理，相关岗位的人员具有良好的专业知识

与实操经验；同时对于内部管理、审批权限及操作流程等亦有具体规定，流程完善。公司及下属子公司将遵照相关法律法规及公司制度的要求，在开展外汇衍生品交易业务时严格履行相关程序，规范外汇衍生品交易行为，降低操作风险。

六、开展外汇衍生品交易业务的影响

开展外汇衍生品交易业务是公司及下属子公司结合实际情况，为防范和规避外汇市场波动可能带来的风险主动采取的管理措施，该业务的开展有利于公司及下属子公司对冲汇率波动风险，尽可能降低汇率波动对公司及下属子公司经营业绩的不利影响，锁定汇兑成本，增强财务稳健，符合公司经营发展需要，不会影响公司及下属子公司主营业务的发展。

公司及下属子公司将根据财政部《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 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》等相关要求对外汇衍生品交易业务进行相应的会计处理，具体结果以审计机构出具审计报告为准。

七、开展外汇衍生品交易业务的可行性结论

在满足日常经营资金需求、不影响正常经营的前提下，公司及下属子公司不以投机和套利为目的，根据实际业务发生情况开展外汇衍生品交易业务，有利于提高公司及下属子公司应对外汇市场波动风险的能力，控制经营风险，符合公司及下属子公司实际经营需要。公司已建立起相应的管理制度和内部权限审批流程，具有相应的内控程序。

因此，公司及下属子公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。

广东乐心医疗电子股份有限公司

董事会

二〇二四年三月二十六日