

奥美医疗用品股份有限公司

关于2024年度外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、投资情况概述

1、投资目的

由于公司国际业务收入比重高，公司经营中外币收付汇、外币存贷款金额均较大，汇率波动对公司经营成果的影响日益加大。为减少汇率波动带来的风险，保证公司持续稳健发展和目标利润的实现，有必要通过开展外汇衍生产品交易来规避汇率风险。根据《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定，公司拟开展普通远期外汇交易、利率掉期及货币互换、外汇期权等外汇衍生品交易业务，从而规避汇率与利率波动的风险。

公司操作的上述外汇产品以及所涉及的币种，均匹配公司的国际业务，充分利用外汇衍生交易的套期保值功能，对冲国际业务中的汇率风险，降低汇率及利率波动对公司的影响。

公司开展外汇衍生品交易的目的仅为规避进出口业务所面临的汇率与利率风险，整体外汇衍生品交易规模与公司实际进出口业务量、外币资产、外币负债规模相适应，不存在投机性操作。

2、交易金额

2024年公司拟开展普通远期外汇交易、利率掉期及货币互换、外汇期权等外汇衍生品交易业务，外汇衍生品业务余额不超过3亿美元，额度可循环滚动使用，额度有效期为自2023年年度股东大会审议通过之日起至2024年年度股东大会召开之日。

3、交易方式

2024年公司拟开展的外汇衍生品业务具体产品如下：

(1) 远期结汇、货币期权。针对出口业务，与银行签订远期结汇合约或对应货币期权，锁定未来外汇兑人民币的结汇汇率，消除汇率波动的影响。

(2) 远期购汇、货币期权。针对进口业务，与银行签订远期购汇合约或对应货币期权，

锁定未来人民币兑外汇的购汇汇率，消除汇率波动的影响。

(3) 风险可控的套利型组合。针对公司的外币收支存在差额，且外币的远期汇差受市场波动影响与理论利差应形成的汇差存在差异，形成套利空间。拟在风险可控的情况下，适当操作套利型业务，以弥补对冲成本，如即期购汇加远期结汇、外币贷款即期结汇加远期购汇等。

(4) 货币、利率互换等。随着公司的国际化运营，海外资产及负债日益增加。为有效对冲海外资产及负债所面临的汇率及利率波动风险，公司拟通过货币及/或利率互换规避汇率和利率波动风险。

根据公司的进出口情况及经营预算，以上第 1 项为规避出口业务的汇率波动影响，2024 年拟开展余额不超过 2 亿美元；第 2 项为规避进口业务的汇率风险，2024 年拟开展余额不超过 1 亿美元；第 3 项为 1、2 项的补充及备用措施，拟开展余额不超过 1 亿美元；第 4 项为规避资产及负债的汇率及利率风险，2024 年拟开展余额不超过 1 亿美元。

上述交易规模合计开展余额不超过 3 亿美元。

4、交易期限

公司所开展的所有外汇衍生品交易期限限定在一年以内。

5、资金来源

资金为公司自有资金，资金来源合法合规，不涉及使用募集资金。在具体操作时应对公司资金收支进行合理测算和安排，不影响公司日常经营活动。

公司拟开展的外汇衍生品业务可能涉及使用银行额度担保，到期采用本金交割或差额交割的方式。

二、交易风险分析及风控措施

(一) 交易风险分析

1. 市场风险

在汇率波动较大的情况下，公司操作的外汇衍生品可能会带来较大公允价值波动；若市场价格

优于公司锁定价格，可能造成损失。

2. 流动性风险

交易的期限均根据公司目前的业务情况及未来的预算进行操作，基本在一年以内，对公司流动性没有影响。

3. 履约风险

公司的外汇衍生品业务均对应相关的进出口或资产负债业务，无投机性操作，不存在履约风险。

4. 其他风险

（1）交易对手无法履约的风险

公司选择中国银行、汇丰银行、渣打银行等大型银行开展外汇衍生品业务。此类银行实力雄厚、经营稳健，其发生倒闭而可能给公司带来损失的风险基本可以不予考虑。

（2）外汇出现持续性单边走势

假如某一外汇品种出现长期持续性单边走势，则单边远期购汇、结汇业务可能带来一定账面损失或机会成本损失。公司将密切关注外汇市场走势，及时采取措施应对该等风险。

（3）客户违约风险

客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇衍生产品业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

（二）风控措施

1、制度完善

公司已建立《外汇衍生品交易业务内部控制管理制度》，对外汇衍生品交易业务交易的授权范围、审批程序、操作要点、风险管理及信息披露做出了明确规定。上述制度对外汇衍生品投资的决策、授权、风险管理、操作办理等均做了完善的规定，对外汇衍生品规范投资和控制风险起到了保证作用。

2、不相容职责分离管理

由公司财务中心、董事会办公室、法律事务等相关部门对外汇衍生品业务交易进行不相容职责分离管理。由公司财务中心负责交易的具体操作办理，当市场发生重大变化时及时上报风险评估变化情况并提出可行的应急止损措施。

3、交易对手管理

从事外汇衍生品业务时，慎重选择与实力较好的境内外大型商业银行开展外汇衍生品业务，密切跟踪相关法律法规，规避可能产生的法律风险。必要时可聘请专业机构对外汇衍生品业务的交易模式、交易对手进行分析比较。

4、风险预案

建立风险评估模型和监控机制，预先确定风险应对预案及决策机制，专人负责跟踪外汇衍生品公允价值的变化，及时评估已交易外汇衍生品的风险敞口变化情况，定期汇报。在市场波动剧烈或风险增大的情况下，增加汇报频次，确保风险预案得以及时启动并执行。

5、例行检查

公司内外部审计部门定期或不定期对业务相关交易流程、审批手续、办理记录及账务信息进行核查。

三、交易相关会计处理

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 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南对外汇衍生品交易进行相应核算和披露。

奥美医疗用品股份有限公司

2024 年 4 月 30 日