

汕头市超声仪器研究所股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇衍生品交易业务的背景

汕头市超声仪器研究所股份有限公司（以下简称“公司”）是一家专业从事医学影像设备、工业无损检测设备的研发、生产和销售的国家重点高新技术企业。随着公司海外市场的深入拓展，公司业务国际化程度不断提高，外汇市场波动对公司经营业绩的影响日益显著。为有效规避汇率风险，增强财务稳健性，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2亿美元（或等值其他货币），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%。在此额度内，可循环滚动使用。

二、外汇衍生品交易业务概述

1、投资目的

公司出口业务占销售收入比重较高，且主要采用美元等外币结算，因此当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成较大影响。公司开展的外汇衍生品交易是以日常经营需要和防范汇率风险为前提，目的在于降低汇率波动对公司利润的影响，规避公司业务的汇率风险，减少汇兑损失，降低财务费用。公司开展的外汇衍生品交易以进行外汇套期保值、管理进出口业务汇率风险为目的，不进行单纯以盈利为目的的投机和套利交易，不影响公司主营业务的发展，对公司资金使用不产生重大影响。

2、投资品种

公司拟开展外汇衍生品投资的品种包括但不限于远期结售汇、人民币外汇掉期、外汇掉期、期权等经监管机构认可、符合公司风险管理需求的外汇衍生品工具。交易对方为经有关政府部门批准、具有外汇衍生品交易业务经营资质的银行等金融机构。本次外汇衍生品交易业务交易对方不涉及关联方。

3、投资额度

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2亿美元（或等值其他货币），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%。在此额度内，可循环滚动使用。

4、投资期限

投资额度的使用期限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决议的有效期限，则决议的有效期限自动顺延至该笔交易终止时止。

5、资金来源

公司开展外汇衍生品交易业务投入的资金来源为自有资金，不涉及募集资金或者银行信贷资金。

6、实施方式

在上述操作额度范围内，提请股东会授权公司总经理负责组织实施，上述授权自股东会审议通过之日起 12 个月内有效。上述事项经股东会审议通过后，公司总经理在授权额度和期限范围内行使相关投资决策权并签署相关文件，公司财务部门具体办理相关事宜。

三、开展外汇衍生品交易业务的必要性和可行性

1、开展外汇衍生品交易业务的必要性

公司部分产品需要出口境外，同时公司存在从境外进口原材料等的需要。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，使公司经营可能面临的不确定因素增加。为防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务。公司开展外汇衍生品交易业务基于公司的外汇资产及外汇收支业务情况，与业务紧密相关，能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。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有必要性。

2、开展外汇衍生品交易业务的可行性

公司开展外汇衍生品交易业务均对应正常合理的经营业务背景，不会对公司的流动性造成影响。公司已制订《对外投资管理制度》等制度，作为进行外汇衍生品交易业务的内部控制和 risk 管理制度，对外汇衍生品交易业务的风险控制、审批程序、实务操作管理等作了明确规定，能够有效地保证外汇衍生品交易业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。因此，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

四、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司进行外汇衍生品交易业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险为目的，但进行外汇衍生品交易业务仍存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：因国内外经济形势的变化存在不可预见性，外汇衍生品交易业务面临一定的市场判断风险。

2、汇率波动风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇衍生品价格变动，造成亏损的市场风险。

3、操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能由于操作失误等原因给公司带来损失。

4、履约风险：开展金融衍生品业务存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。

5、流动性风险：若到期日公司无法及时获得充足的外汇资产以完成交割，会导致公司面临流动性风险。

6、法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

五、公司采取的风险控制措施

1、明确外汇衍生品交易原则：公司不进行单纯以盈利为目的的外汇衍生品交易，公司开展的外汇衍生品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，以规避和防范汇率风险为目的。

2、制度与人才建设：公司已制定《对外投资管理制度》等制度，对外汇衍生品交易业务的风险控制、审批程序、实务操作管理等作了明确规定，控制交易风险，并由经验丰富、分工明确的专门人员进行。

3、交易管理：公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、风险预警管理：公司财务部门将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，发现异常情况及时上报管理层，提示风险并执行应急措施。

5、内控管理：公司审计部对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行监

督检查。

六、公司开展外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司开展外汇衍生品交易业务以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以降低和防范汇率风险为目的，不进行投机和套利交易。公司通过开展适当的外汇衍生品交易业务，一定程度上有效降低外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，增强公司财务稳健性；同时，能合理降低财务费用，具有必要性和可行性。

汕头市超声仪器研究所股份有限公司
董事会
2026年4月27日