

安徽宏宇五洲医疗器械股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的背景

安徽宏宇五洲医疗器械股份有限公司（以下简称“公司”）已开展海外业务多年，出口产品销售收入占营业收入比例达 90%以上。公司日常经营涉及美元、欧元等外汇收汇金额较大，受美元等外汇汇率波动的影响，公司近年来汇兑损益金额的波动较大。

为进一步有效防范公司及子公司出口业务中面临的汇率风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，在保证日常营运资金需求的情况下，公司及子公司拟继续开展外汇套期保值业务。

二、开展外汇套期保值业务的必要性与可行性

1、开展外汇套期保值业务的必要性

鉴于国际金融环境及汇率波动的不确定性，公司所持有的美元、欧元等外汇将面临汇率波动风险，对公司经营业绩及财务报表将带来一定的影响。公司开展外汇套期保值业务主要是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险。公司通过开展外汇套期保值业务，能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成影响，提高外汇资金使用效率，增强财务稳健性。

2、开展外汇套期保值业务的可行性

公司开展外汇套期保值业务以运营出口业务收到的外汇为基础，按照稳健原则且以货币保值和规避汇率风险为目的。公司已经制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控制度，对外汇套期保值业务的交易原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险管理及风险处理程序、信息披露等进行了科学的规定，采取的针对性风险控制措施切实可行，并配备了人员。同时，公司规定进行外汇套期保值交易必须基于公司的外汇收支预测，外汇套期保值业务的交割期间需与公司业务的实际执行期间相匹配，公司具备开展外汇套期保值业务的可行性。

3、前期开展外汇套期保值业务的基本情况

2025 年度，公司按照董事会决议有序开展外汇套期保值业务，在业务审批、业务操作、风险管理等方面严格按照外汇套期保值业务管理制度实施具体工作流程，通过套期保值业务有效降低了汇率波动对公司经营业绩可能产生的不利影响。

三、开展外汇套期保值业务的基本情况

1、外汇套期保值业务币种

公司的外汇套期保值业务只限于从事与公司营运所使用的主要结算货币相同的币种，包括美元、欧元等。

2、交易金额

公司本次拟开展外汇套期保值业务累计金额不超过 5,000 万美元或相同价值的其他外汇金额。

3、交易方式

公司外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等单一品种或者上述产品的组合，对应基础资产包括利率、汇率、货币等。所有业务均在经国家主管机关批准，具有外汇套期保值业务经营资格的银行等金融机构进行。本次外汇套期保值业务交易对手不涉及关联方。

4、交易期限

公司本次外汇套期保值业务期限在公司股东会审议通过后 12 个月内有效，或公司股东会再次审议通过相关议案时止。外汇套期保值业务每项交易期限不超过 12 个月。单项交易存续期超过授权期限，则该项交易授权期限自动顺延至交易终止时止。

5、资金来源

公司开展外汇套期保值业务以公司运营出口业务收到的外汇为基础，以自有资金开展，不涉及使用其他资金。

6、流动性安排

所有外汇套期保值业务均对应公司产品出口业务背景，投资金额和投资期限与实际业务需求相匹配，不会对公司的主营业务开展和流动性造成影响。

四、交易风险分析及风险防控措施

1、交易风险分析

公司开展外汇套期保值业务以规避和防范汇率波动风险为目的，遵循合法、

审慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值业务仍存在一定的风险，主要包括：

(1) 汇率波动风险：外汇套期保值业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益。在汇率波动较大的情况下，外汇套期保值业务合约汇率可能偏离公司实际收付汇的汇率，造成公司损失。

(2) 操作风险：外汇套期保值交易的专业性、时效性较强，可能会因公司对外汇市场业务的判断或操作出现失误而给公司造成损失的风险。

(3) 客户违约风险：客户应收款项发生逾期，款项无法在信用期限内收回，造成外汇套期保值业务期限错配导致公司损失。

(4) 外币收支预测风险：公司根据客户订单和订单预计执行情况进行外币收支预测，在实际执行过程中因行业景气度及客户经营状况变化可能会出现客户调整订单，造成外币收支时间预测不准确，导致交易期限延期交割或违约风险。

2、风险防控措施

公司开展外汇套期保值业务主要以运营出口业务收到的外汇为基础，以规避和防范汇率波动风险为目的，遵循合法、审慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，主要风险控制措施如下：

(1) 公司开展的外汇套期保值业务品种为出口业务结算货币，在规模、方向、期限等方面与基础业务相匹配，遵循合法、审慎、安全、有效为原则，不做投机性交易。

(2) 公司已经制定《外汇套期保值业务管理制度》，对相关业务的风险防控做出制度安排。公司对业务的决策程序、报告机制、监督控制措施等事项从制度上明确了工作职责和权限、以及信息披露等具体要求。公司在开展外汇套期保值业务时，将严格按照相关制度的规定执行。

(3) 为避免客户违约，防止远期结售汇延期交割风险，公司重视应收款项管理，能够及时掌握客户支付能力信息，并通过信用保险等措施将风险控制在较小范围。

(4) 公司根据合同、订单的执行情况，结合给予客户的信用期限等情况合理预测应收款项收回时间。销售部门负责及时提供客户的业务执行信息及相关变化情况，财务部门负责关注整体业务开展情况，并向管理层报告。审计部门负责

审查监督外汇套期保值业务的运作情况。

五、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务主要是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，完善了审批流程，建立了业务内部控制制度、风险防范措施和监督管理机制，能够保障在相关业务开展过程中规范业务操作、防范和控制风险。公司开展外汇套期保值业务符合公司业务发展需求和汇率风险管理要求，相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定，开展的外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值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，不存在损害公司股东的利益的情形，具有必要性和可行性。

安徽宏宇五洲医疗器械股份有限公司董事会

2026年4月21日