

宁波三星医疗电气股份有限公司

关于开展期货与衍生品套期保值业务的可行性分析报告

鉴于铜等主要原材料占公司产品成本比重较大，采购价格受大宗商品价格波动影响明显，且公司海外销售业务采用外币结算，受汇率波动影响较大。为规避原材料价格及外汇汇率波动给公司带来的经营风险，公司决定利用期货和衍生品的套期保值功能，开展套期保值业务，期限自董事会审议通过之日起一年。公司本次开展的套期保值业务选择的品种为与生产经营相关的原材料及外汇汇率，预计将有效控制原材料价格及汇率波动风险敞口。

一、套期保值业务概况

1、交易品种：与本公司日常生产相关的大宗商品原材料及汇率。

2、交易额度：公司商品套期保值业务预计动用的交易保证金和权利金在期限内任一时点的资金余额上限为 20,000 万人民币或等值金额的其他货币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 200,000 万人民币或等值金额的其他货币；外汇套期保值业务预计动用的交易保证金和权利金在期限内任一时点的资金余额上限为 15,000 万人民币或等值金额的其他货币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过 150,000 万人民币或等值金额的其他货币。上述额度在投资期限内可循环滚动使用。

3、资金来源：公司及子公司开展套期保值业务的资金均为自有资金及银行授信额度，不涉及募集资金。

4、投资期限：投资期限为一年，即本次年度董事会审议通过之日起至下一次年度董事会召开之日止。

二、套期保值的风险分析

公司开展套期保值业务不以逐利为目的，主要为有效规避原材料市场价格剧烈波动对公司经营带来的影响，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：如大宗商品价格或汇率行情发生较大波动，期货价格与现货

价格走势相背离等，银行远期结售汇汇率报价可能偏离公司实际收付外币时的汇率，可能造成交易损失。

2、政策风险：如期货和衍生品市场相关法规政策发生重大变化，可能导致市场发生剧烈波动或无法交易的风险。

3、流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，令实际交易结果与方案设计出现较大偏差，造成交易损失。

4、操作风险：期货和外汇套期保值交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善或操作失误所造成的风险。

5、资金风险：由于期货市场采取严格的保证金制度和逐日盯市制度，可能会带来相应的资金浮亏风险。

6、信用风险：期货和外汇套期保值交易对手出现违约，可能存在潜在的履约风险。

三、风险控制措施

1、严格执行有关法律法规，建立有效的监督检查、风险控制和交易止损机制，并严格在董事会批准的权限内办理公司套期保值业务。

2、在制订交易方案的同时做好资金测算，以确保可用资金充裕；严格控制套期保值的资金规模，合理规划和使用资金，在市场剧烈波动时做到合理止损，有效规避风险。

3、合理设置公司期货业务组织机构，建立岗位责任制，明确各相关部门和岗位的职责权限。同时提升相关人员的专业知识，定期组织业务关联岗位培训，强化业务流程学习，增加风险管理及防范意识，提高从业人员专业素养。

4、根据业务需要，在公司主管财务部门安排指定人员进行账目处理、资金调拨，并跟踪账目结算，并向上级主管领导汇报资金使用情况，完善内部资金监管机制。

5、遵循锁定项目利润、套期保值原则，不做投机性、套利性期货交易操作。密切跟踪市场行情变化，关注价格走势，合理计划和安排使用保证金，尽可能降

低交易风险。

四、开展套期保值业务对公司的影响及相关会计处理

公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全相关投资的审批和执行程序，确保相关事宜的有效开展和规范运行，确保资金安全。在符合国家法律法规，并确保不影响公司主营业务正常开展的前提下进行外汇套期保值业务，不会影响公司业务正常开展，有利于提升公司整体抵御风险能力，增强财务稳健性。

公司将根据《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，对套期保值业务进行相应核算和披露。

五、公司开展套期保值业务的可行性结论

公司本次使用自有资金开展套期保值业务，是在保证正常生产经营的前提下，为降低原材料市场价格和汇率波动可能带来的经营风险，控制公司生产成本，提高公司整体抵御风险能力。公司已制定了《期货和衍生品交易业务管理制度》，并将严格按照公司内部控制制度的有关规定及相关法律法规的要求，落实风险防范措施，审慎操作。通过开展套期保值业务，可以锁定未来时点的交易成本或收益，实现以规避风险为目的的资产保值。因此公司开展外汇套期保值业务能有效控制大宗商品价格和汇率波动的风险，具有必要性和可行性。

宁波三星医疗电气股份有限公司 董事会

二〇二四年四月二十五日