

天臣国际医疗科技股份有限公司

关于开展商品期货和外汇套期保值业务的

可行性分析报告

一、开展期货和外汇套期保值业务的情况概述

（一）期货套期保值业务

1、开展商品期货套期保值业务的目的

公司开展商品期货套保值业务旨在降低螺纹钢市场价格波动对“天臣医疗研发及生产基地一期建设项目”投资成本的影响，充分利用期货市场的套期保值功能，有效控制价格风险，有利于增强财务稳健性。

2、套期保值品种

螺纹钢期货。

3、投入资金规模

公司拟进行期货套期保值业务，预计动用的保证金不超过1,000万元人民币，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过5,000万元人民币，在上述额度内可循环滚动使用。在审批有效期内，任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

4、开展套期保值业务期间

自董事会审议通过后12个月内有效。

5、资金来源

自有资金，不涉及募集资金。

6、交易方式

公司开展商品期货套期保值交易场所为上海期货交易所，交易品种为螺纹钢，交易工具为标准期货合约。上述交易类型符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易（2025年3月修订）》的规定。

7、授权

在上述额度范围和期限内，董事会授权董事长负责具体实施套期保值业务

相关事宜，按照公司建立的《期货、衍生品交易管理制度》相关规定及流程开展业务。

（二）外汇套期保值业务

1、开展外汇套期保值业务的目的

随着公司海外业务规模的不断扩大，且多采用外币结算，当汇率出现大幅波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为合理规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强公司财务稳健性，公司及合并范围内的子公司拟与银行等金融机构适度开展外汇套期业务。公司开展外汇套期保值业务，工具选择为与公司及子公司贸易背景、经营方式、经营周期等相适应的外汇交易品种与交易工具，预计将有效控制汇率波动风险敞口。

2、投入资金规模

公司及子公司拟进行外汇套期保值业务不超过3,000万美元或其他等值外币，该额度在审批期限内可循环滚动使用，如需保证金，保证金为公司自有资金。在审批有效期内，任一时点的交易金额（含前述交易的收益进行再交易的相关金额）不超过上述额度。

3、开展套期保值业务期间

自董事会审议通过后12个月内有效。

4、资金来源

自有资金，不涉及募集资金。

5、交易方式

主要与经国家外汇管理总局和中国人民银行批准、具有外汇套期保值业务经营资格的金融机构进行交易，交易品种主要为外汇汇率和外汇利率，包括但不限于美元、欧元等币种。主要通过外汇远期、外汇期权、外汇掉期、利率远期、利率互换等外汇衍生品及其组合等金融工具进行。上述交易类型符合《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易（2025年3月修订）》的规定。

6、授权

在上述额度范围和期限内，董事会授权董事长行使决策权并审核相关法律文件，由公司财务部负责具体实施与管理。

二、交易风险分析及防控措施

（一）商品期货套期保值业务

1、交易风险分析

公司进行商品期货套期保值业务不以投机、套利为目的，主要是为了控制和降低螺纹钢市场价格波动对“天臣医疗研发及生产基地一期建设项目”投资成本的影响，但仍会存在一定的风险：

（1）市场风险：受国际及国内政治经济政策和经济形势、汇率波动等多种因素影响，如发生系统性风险，可能导致业务效果不及预期的风险。

（2）资金风险：当期货市场价格朝不利方向变化，需不断追加保证金，可能造成资金流动性风险，甚至存在未及时补充保证金而被强行平仓的风险。

（3）流动性风险：可能存在因市场流动性不足，不能按计划完成交易的风险。

（4）技术风险：可能存在因系统崩溃、网络或通讯故障等技术原因，导致交易无法按计划完成的风险。

（5）政策风险：如期货市场法律法规等政策发生重大变化，可能会引起市场波动或无法交易等的风险。

2、风险控制措施

（1）严格控制期货头寸，持续对套期保值的规模、期限进行优化组合，确保业务效果和公司利益。

（2）合理使用自有资金用于商品期货套期保值业务，严格控制期货套期保值的资金规模，合理计划和使用保证金，在审议额度及期限内开展业务。同时，合理选择保值时点，避免市场流动性风险。

（3）设立符合要求的计算机系统及相关设施，确保交易工作正常开展。当发生故障时，及时采取相应的处理措施以减少损失。

（4）加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

（5）严格执行《期货、衍生品交易管理制度》，所有参与套期保值的工作的人员不得交叉或越权行使其职责，确保相互监督制约。同时不断加强相关工作人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。

（二）外汇套期保值业务

1、风险分析

公司进行的外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇套期保值业务均以正常跨境业务为基础，但仍会存在一定的风险：

（1）市场风险：汇率变化存在很大的不确定性，当汇率波动幅度超出预期时，可能会导致业务效果不及预期，甚至造成损失的风险。

（2）履约风险：当交易对手违约，不能按约定履行业务时，将会导致业务到期而无法履行的风险。

（3）内部操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控不完善或操作人员水平而造成风险；

（4）法律风险：因相关法律制度发生变化或交易对方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。

2、风险控制措施

（1）加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，当外汇市场发生重大变化时，及时上报，积极应对，妥善处理，最大限度的避免汇兑损失。

（2）选择与具备合法业务资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，规避可能产生的履约风险。

（3）严格执行《期货、衍生品交易管理制度》，所有参与套期保值的工作人员不得交叉或越权行使其职责，确保相互监督制约。同时不断加强相关工作人员的职业道德教育及业务培训，提高相关人员的综合素质。

（4）加强对国家及相关管理机构相关政策的把握和理解，及时合理地调整套期保值思路与方案。

三、商品期货和外汇套期保值业务对公司的影响

公司及子公司开展商品期货和外汇套期保值业务是为提高应对原材料价格及汇率波动风险的能力，降低原材料价格及汇率大幅波动对公司生产经营的影响，有利于增强公司财务稳健性。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23号——金融资产转移》《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》的相关规定及其指南，对期货和外汇套期保值业务进行相应核算和披露。

四、开展期货套期保值业务的可行性分析结论

公司及子公司开展期货和外汇套期保值业务的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。公司以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下，开展期货和外汇套期保值业务有利于合理规避原材料价格、汇率大幅波动对公司造成不良影响，控制经营风险，增强公司财务稳健性，提升公司整体抵御风险能力，不存在损害公司和全体股东、尤其是中小股东利益的情形。同时，公司制定了《期货、衍生品交易管理制度》，对期货和外汇套期保值交易业务的审批权限、交易管理、信息保密、风险控制及信息披露等做出明确规定，能够有效保证上述交易业务的顺利进行，并对风险形成有效控制。

综上，公司及子公司开展期货和外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

天臣国际医疗科技股份有限公司

董事会

2025年4月8日