

天津九安医疗电子股份有限公司

关于进行证券投资及衍生品交易的可行性分析报告

一、关于进行证券投资及衍生品交易的背景和必要性

为充分提升公司资金使用效率及资金收益水平，增强公司盈利能力，在充分保障公司日常经营性资金需求、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，公司拟使用部分闲置自有资金进行适度证券投资，为公司和股东创造更大的收益。

此外，根据公司发展战略以及业务发展，公司海外业务不断增加，2020 年境外销售额已达到总销售额的 80.05%，主要采用美元、欧元等外币结算。而公司的主要经营支出发生在境内，随着外汇收支业务不断增长，收入与支出币种不匹配致使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治关系及经济环境等多重因素的影响，汇率变化的不确定性也日趋增强。近 1 年以来，美元对人民币汇率波动达到了 11.65%，欧元对人民币汇率波动也达到了 8.53%。为了降低汇率波动对公司业绩的影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司在保障日常生产经营资金需求，有效控制风险的前提下，以外汇套期保值为目的，开展远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权及其他衍生产品或者混合上述产品特征的金融工具交易，满足公司稳健经营的需求。公司开展的上述业务，以规避和防范汇率、利率等风险为目的。

二、关于进行证券投资及衍生品交易的基本情况

投资种类：公司开展证券投资的业务范围包括新股配售或者申购、股票及存托凭证投资、债券投资、委托理财等产品或者混合上述产品特征的金融工具以及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）认定的其他投资行为。公司开展的衍生品业务以外汇套期保值为目的，主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇互换、外汇期货、外汇期权及其他衍生产品等业务，对应基础资产包括汇率、利率、货币等资产或上述资产组合。

拟投资金额：在任一时点用于证券投资及衍生品交易的资金余额最高不超过人民币 2.5 亿元（含 2.5 亿元）或等值外币，授权公司管理层根据公司及控股子公司的经营需要，在本额度范围内，在各投资产品间自由分配，并可由公司及控股子公司共同循环滚动使用。

业务期限：自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，并授权公司管理层及相关部门负责具体实施事宜。

三、关于进行证券投资及衍生品交易的可行性

公司已制定《证券投资与衍生品交易管理制度》，并经公司董事会审议通过。该制度对证券投资及衍生品交易的基本原则、投资与交易范围、决策权限、审批程序、业务管理与审计等进行了明确规定，能保证公司证券投资及衍生品交易的风险可控。

公司已充分理解了将要开展的证券投资与衍生品交易的特点和潜在风险。公司将严格遵守审慎投资原则，加强市场分析和调研工作，选择稳健的投资品种，在董事会审批通过的额度范围内进行投资。在证券投资业务实施过程中，不断加强金融市场分析研判，完善和优化投资策略，根据市场变化适时适量地介入；对证券投资实施情况保持密切跟踪和持续分析；若出现投资的产品发行主体财务状况恶化、所投资的产品面临亏损等重大不利因素时，公司将及时采取相应的措施严控投资风险，并根据监管法规及时履行信息披露义务。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，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

公司现有的自有资金规模能够支持公司从事证券投资与衍生品交易所需的资金。因此，公司开展证券投资与衍生品交易是可行的。

四、关于进行证券投资及衍生品交易的风险分析及控制措施

（一）投资风险

（1）市场风险及信用风险

公司开展证券投资时，将受到宏观经济、行业周期、投资标的的经营管理等多种因素的影响；公司开展衍生品交易业务时，将受到国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动等多种因素影响，具有一定的市场风险及信用风险。

（2）流动性风险

投资产品的赎回、出售及投资收益的实现受到相应产品价格因素影响，需遵守相应交易结算规则及协议约定，相比于货币资金存在着一定的流动性风险。

（3）操作风险

公司在开展证券投资与衍生品交易业务时，如操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解投资产品信息，将带来操作风险。

（4）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。

2、风险控制措施

(1)公司将严格遵守审慎投资原则，选择稳健的投资品种，在董事会审批通过的额度范围内进行投资。

(2)公司将根据经济形势以及市场环境的变化，加强市场分析和调研工作，及时调整投资策略及规模，发现或判断有不利因素，将及时采取相应的措施，严格规避风险的发生。

(3)选择具有合法经营资格的金融机构进行交易；必要时可聘请外部具有丰富投资管理经验的人员为公司提供咨询服务，保证公司在投资前进行严格、科学的论证，为正确决策提供合理建议。

(4)公司制定了《证券投资与衍生品交易管理制度》，对公司证券投资与衍生品交易的原则、范围、决策权限、资金使用的管理监督、信息披露等方面均作了详细规定，能有效防范投资风险。同时公司将切实执行有关管理制度，配备专人进行跟踪证券投资与衍生品交易的投向、进展情况，如发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，应及时采取相应措施，控制投资风险。

(5)公司审计部负责对所进行的投资进行审计监督，并在每个季度末对各项投资进行全面审查。独立董事有权对公司所投产品情况进行监督与检查。

五、关于进行证券投资及衍生品交易的可行性结论

公司及控股子公司进行证券投资与衍生品交易是基于公司经营、战略发展的需要，在满足公司日常经营现金需要的前提下，以自有资金适度进行投资，可以增强公司财务稳定性，提高自有资金使用效率，丰富自有资金的投资方式，提高公司的资产回报率，实现公司资产的保值增值，为公司和股东谋取更高的投资回报，维护了公司和全体股东利益。公司出口销售占比较高，美元、欧元等外币是公司境外销售的主要结算币种，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，对冲汇率风险，公司有必要根据具体情况适度开展外汇套期保值等衍生品交易。

同时，公司已制定《证券投资与衍生品交易管理制度》，建立了完善的内部控制制度，公司采取的针对性风险管理措施是可行的。因此，公司进行证券投资与衍生品交易是切实可行的。

天津九安医疗电子股份有限公司董事会

二〇二一年六月十七日