

采纳科技股份有限公司

关于开展以套期保值为目的 的远期外汇业务可行性分析报告

一、开展远期外汇业务的目的

采纳科技股份有限公司（以下简称“公司”）作为医疗器械企业，产品远销海外多个国家和地区，外销收入占公司主营业务收入的比例较高。由于公司出口业务主要采用美元进行结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司经营业绩产生较大影响。因此，为进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，增强公司财务稳健性，减少汇率波动对公司经营业绩的影响，经审慎考虑，公司拟开展以套期保值为目的的远期外汇业务。

二、开展远期外汇业务的基本情况

远期结售汇业务，是通过外汇指定银行与客户协商签订远期结售汇协议，约定未来办理结汇或售汇的外币币种、金额、汇率和期限，到期时，即按照该协议的约定办理结售汇业务。由于远期结售汇把汇率的时间结构从将来转移到当前，事先约定了将来某一日（或某一时期）向银行办理结汇或售汇业务的汇率，所以这种方法能够消除外汇波动风险。

外汇期权业务，是期权买方在规定期限内有权按双方约定的价格从期权卖方购买一定数量的汇率/利率交易标的物的业务，是一项关于汇率/利率变化的权利。期权买方支付一定金额的期权费后，就可以获得这项权利：在到期日按预先约定的汇率/利率，按一定的期限借入或贷出一定金额的货币。汇率/利率期权是一项规避汇率/利率风险的有效工具。期权买方在支付一定费用（期权费）的前提下，获得一个比较灵活的保护。当市场汇率/利率向不利方向变化时，期权买方可以执行期权从而锁定汇率/利率风险；当市场汇率/利率向有利方向变化时，期权买方又可以选择不执行期权，享受更优的市场汇率/利率或择机在更有利的时机锁定风险。汇率/利率期权的卖方向买方收取期权费，同时承担相应的责任。

公司开展远期外汇业务资金仅限于生产经营所使用的主要结算货币美元。公

司开展远期外汇业务遵循套期保值原则，不做投机性套利交易，风险等级较低。

公司拟以自有资金开展总额不超过 1,000 万美元的远期外汇业务，自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，并可在前述额度内循环滚动使用。

公司开展远期外汇业务交易对手为经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有远期外汇业务经营资质的金融机构。与本公司不存在关联关系。

三、开展远期外汇业务的可行性分析

目前，受国际贸易环境不确定性因素影响，外汇市场波动较为频繁，汇率振幅不断加大，而公司境外销售业务中以美元结算为主，汇率波动将对公司的经营业绩产生一定的不确定性。因此，为防范外汇市场风险，减少汇兑损失，进一步提升公司财务的稳健性，公司有必要根据自身实际情况，适时适度地开展以套期保值为目的的远期外汇业务。公司开展远期外汇业务是围绕主营业务展开的，是以套期保值为目的的风险对冲交易，不是以盈利为目的投机性套利交易。因此，公司开展远期外汇业务具有一定的必要性和可行性。

四、开展远期外汇业务的风险分析

公司开展远期外汇业务，将遵循稳健原则，不进行以投机和盈利为目的的外汇交易，所有远期外汇业务均以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的。但在开展远期外汇业务的过程中仍会存在一定的风险：

1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若远期外汇交易确认书约定的外币兑人民币汇率低于交割时实时汇率，会对公司造成一定的汇兑损失；

2、内部控制风险：远期外汇交易专业性较强，操作复杂程度较高，存在因内控制度不完善导致的风险；

3、客户违约风险：公司对客户的应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，会造成远期外汇业务无法按期交割并导致公司损失；

4、回款预测风险：公司财务部门根据业务订单情况进行回款预测，实际执行过程中，客户可能调整订单，导致公司回款预测不准，存在导致远期外汇延期交割的风险。

5、交易对手信用风险：相关业务存在因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规的规定，造成合约无法正常执行，或合约到期无法履约而给公

司带来的履约风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、为避免汇率大幅波动给公司带来汇兑损失，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境的变化，并通过银行等专业机构掌握市场波动原因并研判未来走势，适时调整操作策略和操作规模，以最大限度地避免汇兑损失；

2、公司将严格按照相关规定的要求及董事会批准的交易额度开展远期外汇业务，并定期对交易合约签署及执行情况核查，控制操作风险；

3、公司将高度重视应收账款的管理，及时催收逾期款项，避免出现应收账款逾期导致远期外汇交割延期的风险；

4、公司远期外汇业务将严格按照公司外汇收入预测进行，严格控制交易规模，将回款预测差异引起的延期交割风险控制可控范围内。

六、会计政策及核算原则

公司根据财政部《企业会计准则第 24 号——套期会计》《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 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对拟开展的远期外汇业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目，最终会计处理以公司年度审计机构审计确认的会计报表为准。

公司开展远期外汇业务是以日常生产经营为基础、以稳健为原则，不做投机性交易，有利于公司对冲汇率波动的风险，尽可能降低汇率波动对公司经营业绩造成的不利影响，增强财务稳定性，符合公司经营发展需要。

七、开展远期外汇业务的可行性分析结论

公司业务以外销为主，以美元结算的营业收入占比较高，受美元汇率波动影响较大，当汇率出现较大波动时，汇兑损益将对公司经营业绩产生较大影响。为进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，增强公司财务稳健性，减少汇率波动对公司经营业绩的影响，公司开展远期外汇业务是为了充分运用套期保值工具对冲汇率波动风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。公司开展远期外汇套期保值业务是以具体经营业务为依托，不做投机性、套利性的交易操作，能

够有效锁定交易成本和收益，对冲外汇波动风险，增强公司财务稳定性，符合公司稳健经营的要求。

综上，公司开展以套期保值为目的的远期外汇业务具有必要性和可行性。

采纳科技股份有限公司董事会

2026年4月27日