

惠而浦（中国）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

因国际业务开展需要，公司及子公司日常经营过程中涉及一定体量的外币结算。为了降低汇率波动对公司经营业绩的影响，并专注于生产经营，公司及子公司拟结合实际业务需要，开展外汇套期保值业务，规避和防范汇率风险。

二、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易金额：公司及子公司拟在 2024 年度公司及子公司办理外汇套期保值业务的总体额度为不超过 35 亿元人民币（额度范围内资金可滚动使用）。

（二）交易币种：与公司及子公司外销业务所使用的主要结算货币相同的币种（主要外币币种为美元等）。

（三）资金来源：自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金；

（四）交易方式：在合规且满足公司外汇套期保值业务条件的境内具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构进行交易。交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品等业务。

（五）授权事项：董事会提请股东大会审议，在上述额度范围和期限内，授权公司管理层结合实际经营情况及公司相关制度的规定，开展套期保值业务并签署相关协议及文件。

（六）交易期限：授权期限自公司 2023 年度股东大会审议通过之日起至 2024 年年度股东大会召开之日止。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司及子公司海外业务收入占比较大，开展外汇套期保值业务，有利于公司规避和防范公司因国际贸易业务所面临的汇率风险，降低汇率波动对公司业绩的影响。

公司及子公司不做投机性套利交易，所有交易行为均以正常生产经营为基础，以套期保值、规避和防范汇率和利率风险为目的。公司已根据相关法律法规

规的要求制定《外汇衍生品管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，具有可行性。

四、外汇套期保值业务风险分析

公司进行外汇套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避汇率波动对公司带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险，主要如下：

1、市场风险：因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险；

2、汇率波动风险：因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇套期保值业务面临一定的市场判断风险。在外汇汇率走势与公司判断发生大幅偏离的情况下，公司开展外汇套期保值业务支出的成本可能超过预期；

3、预测风险：公司根据销售订单和采购订单等进行收付款预测，实际执行过程中，客户或供应商可能会调整订单，造成公司收付款预测不准，导致交割风险；

4、交易违约风险：外汇套期保值交易对手出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失；

5、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

五、公司采取的风险控制措施

1、根据公司《外汇衍生品管理制度》，对外汇套期保值业务职责范围、管理及操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等方面进行明确规定；

2、为控制汇率大幅波动风险，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国内外经济环境变化，适时调整经营、业务操作，最大限度地避免汇兑损失；

3、公司及子公司开展外汇套期保值业务遵循套期保值原则，不做投机性套利交易，在签订合同时严格按照公司预测的收汇期、付汇期和金额进行交易，所有外汇套期保值业务均有正常的贸易及业务背景；

4、为控制交易对手违约风险，公司及子公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，保证外汇套期保值业务开展的合法性；

5、为防止外汇套期保值延期交割，公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象。同时公司将严格按照回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。

六、开展外汇套期保值业务对公司的影响及相关会计处理

公司及子公司拟开展外汇套期保值业务是围绕公司主营业务进行，以真实的业务背景下产生的收付汇需求及资金需求为基础，以套期保值为手段，有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地降低公司所面临的外汇汇率波动的风险，增强公司财务稳健性，降低汇率波动对公司经营业绩造成的影响。本次投资不会影响公司主营业务的发展，资金使用安排合理，不存在损害公司和全体股东的利益。

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》等相关规定进行会计处理。

七、开展套期保值业务的可行性结论

公司及子公司在充分保障日常经营性资金需求，不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，开展外汇套期保值业务，防范汇率波动对公司经营业绩造成不利影响，以增强财务稳健性，符合公司稳定经营的要求。针对套期保值业务，公司已建立完善的内部控制制度，相关风险管理控制措施切实可行。综上，公司及子公司使用自有资金适度开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

惠而浦（中国）股份有限公司

2024 年 4 月 29 日