

杭州天元宠物用品股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

为减少汇率波动带来的风险，公司拟开展外汇套期保值业务。公司对本次开展套期保值业务的可行性分析如下：

一、开展外汇套期保值业务的目的

公司出口业务占销售收入的比重较高，主要采用美元等外币进行结算，外币汇率波动对公司经营成果的影响日益加大，为减少汇率波动带来的风险，公司拟开展外汇套期保值业务，实现以规避风险为目的的资产保值，降低汇率波动对公司的影响。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。

二、外汇套期保值业务概述

1、投资金额

公司拟与银行等金融机构开展总额不超过 8,000 万美元的外汇套期保值业务。

2、投资方式

公司拟开展的外汇套期保值业务仅限于生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，包括但不限于美元等跟实际业务相关的币种。公司本次拟开展的外汇套期保值工具包括但不限于远期结售汇、外汇期权。公司本次拟开展的外汇套期保值业务需与经国家外汇管理局和中国人民银行或所在国家及地区金融外汇管理当局批准、具有办理外汇套期保值业务经营资质的金融机构进行交易。

3、投资期限

上述额度自董事会审议通过之日起十二个月内有效。在董事会授权有效期限内，公司可以与银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

4、资金来源

公司根据生产经营计划，对拟履行出口合同中涉及的预期收汇进行套期保值。外汇套期保值根据金融机构要求需要缴纳一定比例的初始保证金及补充保证金，方式为占用金融机构敞口授信额度，到期采用全额交割、差额交割等方式结束交易。不涉及募集资金。

三、开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

公司开展外汇套期保值交易业务是以规避和防范汇率波动风险为目的，以保

护正常经营利润为目标，不以投机、盈利为目的的远期外汇交易，具有必要性。

公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务操作规范、审批权限、管理流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

四、开展外汇套期保值业务的风险分析及风控措施

（一）外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务不以投机为目的，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率及利率风险为目的。但是同时也会存在一定的风险，主要包括：

1、汇率波动风险：在外汇汇率波动较大时，公司判断汇率大幅波动方向与外汇套期保值合约方向不一致时，将造成汇兑损失；若汇率在未来发生波动时，与外汇套期保值合约偏差较大也将造成汇兑损失。

2、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。

3、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，可能会由于员工未按规定程序审批及操作、系统故障等原因导致在办理外汇套期保值业务过程中造成损失。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期、客户调整订单等情况将使货款实际回款情况与预期回款情况不一致，可能使实际发生的现金流与已操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

（二）公司采取的风险控制措施

1、公司财务部是外汇套期保值业务的经办部门，负责外汇套期保值业务的管理，负责外汇套期保值业务的计划制订、资金筹集、日常管理（包括提请审批、实际操作、及时汇报资金使用情况等工作），所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，禁止进行投机和套利交易。公司内部审计部门应对外汇套期保值交易业务的实际操作情况，资金使用情况及盈亏情况等进行审核。

2、公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对外汇衍生品交易业务操作规范、审批权限、管理流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定。

3、为控制交易违约风险，公司仅与具有相关业务经营资质的银行等金融机

构开展外汇套期保值业务，保证公司开展外汇套期保值业务的合法性。

4、公司将严格按照客户回款计划，控制外汇资金总量及结售汇时间。外汇套期保值业务锁定金额和时间原则上应与外币货款回笼金额和时间相匹配，同时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。

五、会计政策及核算原则

公司根据财政部《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》相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值业务进行相应的核算处理，反映在资产负债表及损益表相关项目。

六、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值交易业务以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率波动风险为目的，以保护正常经营利润为目标，不以投机、盈利为目的的远期外汇交易，通过开展适当的外汇套期保值业务，锁定外汇市场的交易成本，以降低汇率大幅波动可能对公司经营业绩带来的不利影响，具有必要性。公司制订了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇套期保值业务具有可行性。通过开展外汇套期保值业务，公司能够在一定程度上规避外汇市场的波动风险，实现以规避风险为目的的资产保值，增强财务稳健性。因此，公司开展外汇套期保值业务具有一定的必要性和可行性。

杭州天元宠物用品股份有限公司董事会

2024 年 1 月 27 日