

致欧家居科技股份有限公司 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

致欧家居科技股份有限公司（以下简称“公司”）跨境电商零售业务发展迅猛，海外市场渠道日趋多元化，公司及合并报表范围内的子公司持有的外汇资产及外汇负债增加。为尽可能降低外汇市场风险，防范汇率波动可能造成的不利影响，结合资金管理要求和日常经营需要，公司及合并报表范围内的子公司在不影响公司主营业务发展和资金使用安排的前提下拟于2024年度开展外汇套期保值业务。

二、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

公司外汇套期保值交易业务以具体经营业务为依托，与公司日常经营的性质和需求相匹配，充分发挥外汇衍生品的套期保值功能，对冲经营活动中的汇率风险，遵循套期保值原则，不进行投机和单纯套利交易。具体情况如下：

（一）交易方式

1. 主要涉及币种与业务品种：公司开展外汇套期保值业务以套期保值为目的，仅限于公司及合并报表范围内的子公司生产经营所使用的主要结算货币，主要外币币种有美元、欧元等。公司拟开展的外汇套期保值业务的交易品种包括但不限于外汇远期、外汇掉期、外汇期权等产品或上述产品的组合。

2. 交易对手方：公司开展外汇套期保值业务交易对手方为经监管机构批准、具有外汇套期保值业务经营资质的金融机构，与公司不存在关联关系。

3. 主要交易策略：公司拟利用外汇市场衍生品对冲汇率风险，运用的衍生工具包括外汇远期、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生品。公司根据风险敞口，制定衍生品交易对冲比例。公司外汇套期保值交易遵循汇率风险中性原则，且以锁定汇率波动风险为唯一目标，不以获利为目的。

（二）交易金额

根据公司资产规模及业务需求情况，公司及合并报表范围内的子公司2024年度拟开展外汇套期保值业务，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币12亿元或等值外币，动用的交易保证金和权利金上限不超过公司最近一期经审计净利润的50%。该额度在审批期限内可循环滚动使用，且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)不超过人民币12亿元或等值外币。

(三) 审批期限

上述额度自公司2024年第一次临时股东大会通过之日起12个月内有效,该额度在审批期限内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限,则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。

(四) 流动性安排

公司外汇套期保值业务以正常外汇资产、负债为依据,业务金额和业务期限与预期敞口变化相匹配。

(五) 资金来源

公司拟开展的外汇套期保值业务的资金来源于公司自有资金,不存在使用募集资金或银行信贷资金从事该业务的情形。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性

随着海外市场宏观经济、金融环境不断变化,外汇汇率波动日趋频繁,外汇市场不确定性越发凸显。公司跨境电商零售业务发展迅猛,海外市场渠道日趋多元化,在日常经营过程中积累了一定数量的外汇资产及外汇负债,公司外汇风险敞口扩大。为减少汇兑损失,控制经营风险,防范汇率波动对公司造成的不良影响,增强财务稳健性,公司及合并报表范围内的子公司在不影响公司主营业务发展和资金使用安排的前提下,拟通过开展外汇套期保值业务,以降低汇率波动可能对公司经营业绩带来的不利影响,具有一定的必要性。

公司本次开展外汇套期保值业务审议程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定。公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》,对外汇衍生品交易业务的操作原则、审批权限、管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定,通过加强过程管理和内部控制,尽可能控制交易风险。公司开展外汇套期保值业务交易具备一定的可行性。

四、公司开展外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值交易业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则,不做

投机性、套利性的交易操作。但外汇套期保值交易操作仍存在一定的风险，主要包括：

（一）市场风险：因汇率行情波动，外汇衍生品合约的成交汇率与到期日实际汇率之间存在的差异将产生交易损益，造成汇率波动风险；

（二）回款预测风险：业务部门根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准，导致远期结汇延期交割或违约风险；

（三）操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

五、公司开展外汇套期保值业务的风险控制措施

（一）明确交易原则：公司开展的外汇套期保值交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值、规避和防范汇率风险为目的。不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。

（二）产品选择：选择结构简单、流动性强、风险可控的套期保值产品开展外汇套期保值业务。

（三）交易对手选择：公司外汇套期保值业务的交易对手目前均为经营稳健、资信良好，与公司合作历史、信用记录良好的金融机构。

（四）风险预警管理：公司将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值交易的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报管理层，提示风险并执行应急措施。

六、交易相关会计处理

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37号——金融工具列报》、《企业会计准则第39号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇套期保值交易业务进行相应的会计核算处理，反映在资产负债表及损益表相关科目。

七、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业务遵循稳健原则，以具体经营业务为依托，以对冲经营活动中的汇率风险为目的，遵循套期保值原则，不进行投机和单纯套利交易。公司及合并报表范围内的子公司通过开展适当的外汇套期保值业务，防范汇率波动对公司造成不利影响，有助于增强公司财务稳健性。公司已根据相关法律法规的要求制订了《外汇套期保值业务管理制度》，为公司从事外汇套期保值业务明确了具体操作规程。通过加强过程管理和内部控制，落实风险防范措施，尽可能控制交易风险。因此，公司开展外汇套期保值业务具有可行性。

致欧家居科技股份有限公司董事会

2024年2月9日