

天津市依依卫生用品股份有限公司

关于开展外汇衍生品套期保值业务可行性分析报告

一、开展外汇衍生品套期保值业务的目的和必要性

随着天津市依依卫生用品股份有限公司（以下简称“公司”）及全资子公司海外业务的发展，会涉及大量外币业务，汇率波动将对公司经营业绩产生一定的影响。为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司造成不利影响，公司及全资子公司开展外汇衍生品套期保值业务，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性，有利于加强公司及全资子公司的外汇风险管控能力，公司合理安排资金，不存在影响公司主营业务发展的情况。

二、开展外汇衍生品套期保值业务概述

1、交易金额

公司及全资子公司开展外汇衍生品套期保值业务，预计任一交易日持有的最高合约价值不超过两亿美元，签订相关协议需要缴纳一定比例的保证金，缴纳的保证金比例根据具体协议确定。授权期限为自公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过之日起 12 个月，交易金额在上述期限范围内可滚动实施，但期限内任一时点的交易金额(含上述交易的收益进行再交易的相关金额)不超过两亿美元。

2、交易方式

公司及全资子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务，主要包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期权、利率互换、货币互换、利率掉期、利率期权等外汇衍生品业务。所有业务均在经有关政府部门批准、具有外汇衍生品业务经营资质的银行等金融机构开展。本次外汇衍生品套期保值业务的交易对方不涉及关联方。

3、交易期限

本次外汇衍生品套期保值业务授权期限为自公司 2024 年第二次临时股东大会审议通过之日起 12 个月，交易金额在审批期限范围内可滚动实施。如果单笔

交易的存续期超过了决议的有效期限，决议的有效期限则自动顺延至该笔交易终止时止。

4、资金来源

公司及全资子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务资金来源为公司自有资金和使用一定比例的银行授信额度，不涉及募集资金。

三、开展外汇衍生品套期保值业务的风险分析

公司及全资子公司开展外汇衍生品套期保值业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做以投机、套利为目的的交易操作，但同时也会存在一定的风险，具体如下：

1、市场风险：衍生品交易合约汇率与到期日实际汇率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险：外汇衍生品以公司及全资子公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到期日资金需求。

3、履约风险：公司及全资子公司开展外汇衍生品套期保值业务的交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，履约风险较低。

4、其他风险：在开展相关业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品投资操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

四、开展外汇衍生品套期保值业务的风险控制措施

1、公司及全资子公司开展外汇衍生品套期保值业务以减少汇率波动对公司影响为目的，禁止任何风险投机行为，遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。交易金额不得超过公司股东大会批准的额度。

2、公司已制定《期货和衍生品交易业务管理制度》，对公司及全资子公司进行外汇衍生品套期保值业务的操作原则、审批权限、内部操作流程、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品交易风险。

3、在业务操作过程中，公司及全资子公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格遵守相关法律法规的规定，防范法律风险，定期对外汇衍生品套期保值业务的规范性、内控机制的有效性等方面进行监督检查。

4、由公司财务部门组织实施，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套期保值业务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。

五、会计政策及核算原则

公司开展外汇衍生品套期保值业务的相关会计政策及核算原则将严格按照中华人民共和国财政部发布的《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》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南执行。

六、开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析结论

公司及全资子公司开展外汇衍生品套期保值业务是为了降低或规避汇率波动出现的汇率风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健型。公司已制定了《期货和衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度。因此，公司开展外汇衍生品套期保值业务具有必要性和可行性。

天津市依依卫生用品股份有限公司

董事会

2024 年 3 月 11 日