

仙乐健康科技股份有限公司

关于 2024 年度开展外汇衍生品交易业务的 可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易业务的背景

随着公司（含子公司，下同）海外业务的不断拓展，外汇收支规模亦同步增长，收支结算币别及收支期限的不匹配使外汇风险敞口不断扩大。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为防范和规避汇率、利率波动风险，公司拟适度开展外汇衍生品交易进行套期保值，提升公司主动管理汇率、利率波动风险的能力，使公司更加聚焦主业经营，以更强的财务稳健性促进公司稳健发展。公司开展外汇衍生品交易业务将完全基于自身外币资产、负债状况以及外汇收支业务具体情况，与公司日常经营需求紧密相关。

二、外汇衍生品交易业务基本情况

（一）投资金额：公司拟开展的外汇衍生品交易业务额度为 4,000 万美元或其他等值外币，额度使用期限为 2023 年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。上述额度在期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的累计使用额度不超过 4,000 万美元或其他等值外币。

（二）投资方式：公司拟开展的外汇衍生品交易业务涉及的外汇币种与公司生产经营所使用的主要结算外汇币种相同，交易对手方为经国家外汇管理局和中国人民银行批准的、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。公司进行的外汇衍生品交易业务品种具体包括掉期业务（货币掉期、利率掉期）、互换业务（货币互换、利率互换）、期权业务（外汇期权、利率期权）等及以上业务的组合。

（三）投资期限：与基础交易期限相匹配，一般不超过一年。

（四）资金来源：公司拟开展的外汇衍生品交易业务使用自有流动资金，不存在直接或间接使用募集资金进行该投资的情况。

(五) 授权实施：授权公司管理层实施具体事宜。

三、开展外汇衍生品交易业务的可行性

随着公司海外业务的开展，公司日常经营中涉及较多的外币结算业务，收支结算币别及收支期限的不匹配使外汇风险敞口不断扩大，为有效规避汇率波动风险，增强财务稳健性，公司适度开展外汇衍生品交易，以降低汇兑损益可能对公司产生的影响，为公司的稳健发展提供支持，因此公司开展外汇衍生品交易具有必要性。

公司开展的外汇衍生品交易与日常经营需求紧密相关，与公司实际外汇收支相匹配，不以投机为目的，且公司已制定了《对外投资管理制度》，规定了外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理、监督检查等方面，能够有效控制交易风险，因此公司开展外汇衍生品交易具有可行性。

四、开展外汇衍生品交易业务的风险分析和控制措施

(一) 风险分析

公司开展的外汇衍生品交易业务遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇衍生品交易业务操作仍存在一定的风险：

1、市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，以公允价值进行计量，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。公司外汇衍生品交易将遵循套期保值原则，不做投机性套利交易。交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性。

2、流动性风险：不合理的外汇衍生品的购买安排可能引发公司资金的流动性风险。外汇衍生品以公司外汇资产、负债为基础，与实际外汇收支相匹配，适时选择合适的外汇衍生品，适当选择净额或差额交割外汇衍生品，可保证在交割时拥有足额资金清算，以减少到期日现金流需求。

3、履约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司开展外汇衍生品的交易对方均为信用良好的金融机构，履约风险低。

4、其他风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反合同约定条款可能

造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

（二）公司采取的控制措施

1、公司开展的外汇衍生品交易品种均与基础业务密切相关，且该类外汇衍生产品与基础业务在币种、规模、方向、期限等方面相匹配，以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。

2、公司开展外汇衍生品交易业务的交易对手仅限经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构，不得与上述金融机构之外的其他组织或个人进行交易。

3、公司已建立《对外投资管理制度》，并对相应业务的操作原则、审批权限、业务流程、信息隔离、风险管理等方面进行明确规定。

五、外汇衍生品交易业务的会计政策及核算原则

本次外汇衍生品交易是公司应对海外业务持续拓展，外汇收支规模不断增长的实际情况拟采取的主动管理策略，公司将根据法律法规及公司制度的相关规定审慎开展相关工作。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》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品交易业务进行相应的核算和列报。对外汇衍生品合约采用交易性金融资产进行初始及后续计量，交易性金融资产的公允价值由金融机构根据公开市场交易数据进行定价。

六、公司开展的外汇衍生品交易业务可行性分析结论

公司开展的外汇衍生品交易与日常经营紧密相关，围绕公司外币资产、负债状况以及外汇收支业务情况，按照真实的交易背景配套一定比例的外汇衍生品交易，以应对外汇波动给公司带来的外汇风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。

仙乐健康科技股份有限公司

董事会

二〇二四年四月二十二日