

青岛英派斯健康科技股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、开展外汇套期保值业务的目的和必要性

青岛英派斯健康科技股份有限公司（以下简称“公司”）进出口业务主要采用美元进行结算。近年来，公司外销收入占营业收入的比重在 75%左右，因此当汇率出现大幅波动时，汇兑损益将对公司的经营业绩产生一定影响。鉴于当前全球经济环境的不确定性，为有效防范外汇市场所带来的风险，提高公司应对汇率波动风险的能力，增强公司财务稳健性，公司拟继续开展外汇套期保值业务。

二、拟开展的外汇套期保值业务基本情况

（一）主要涉及币种及业务品种

公司拟开展的外汇套期保值业务只限于从事与公司实际经营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。

公司拟开展的外汇套期保值产品包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等单一品种或者产品组合，主要以远期结售汇产品为主。公司运用远期结售汇产品主要目的是规避汇率波动风险，将实际美元结汇汇率控制在公司可接受的水平。远期结售汇产品是目前市场上最基础的外汇产品之一，也是使用范围最广的产品之一，可以满足公司的大部分需求；同时在小部分情况下，可以适当开展期权产品，启动局部优化效果。公司将严格按照已经制定的具体交易策略，在整体趋势判断的前提下严格控制美元即期结汇和远期结汇的比例关系，通过以上操作减少汇率波动对损益的影响幅度。

（二）业务规模及投入资金来源

根据公司境外业务规模及实际需求情况，公司拟开展不超过人民币 20,000 万元（或等值外币）的外汇套期保值业务。上述额度可循环滚动使用，资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

公司开展套期保值业务采用占用金融机构给公司衍生产品交易额度授信的方式替代缴纳保证金，即无需缴纳保证金。金融机构一般按照合约价值的 3-5%

计算所需占用的授信额度，按照本次审议的金额测算，实际最大占用银行授信额度为人民币 600-1000 万元。

（三）开展外汇套期保值业务期限及授权

开展外汇套期保值业务的期限自公司前次董事会审议额度期限届满（2025 年 1 月 31 日）后 12 个月内有效。在授权期内，资金可循环滚动使用。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。提请董事会授权公司管理层负责具体实施相关事宜。

（四）外汇套期保值业务交易对方

具有外汇套期保值业务经营资格的国内大中型商业银行。

（五）人员配置

人员配置方面，公司目前有专职人员 2 人，1 人有 985 院校金融学硕士学历，1 人有会计专业本科学历，上述人员在金融、财务相关领域均有 10 年以上的工作经验，且日常从事外汇业务工作，因此人员配置和拟计划开展产品的复杂程度可以匹配。

三、外汇套期保值业务的可行性分析

公司开展外汇套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险、控制经营风险，以实现规避风险为目的，增强财务稳健性。

公司进行外汇套期保值业务遵循稳健性原则，不进行以投机为目的的外汇交易，所有外汇套期保值业务均以日常生产经营为基础，使公司在汇率发生大幅波动时，仍保持相对平稳的利润水平，进一步提高公司应对外汇波动风险的能力。

公司制定了《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制定了具体操作规程，通过加强内部控制落实风险防范措施，开展外汇套期保值业务具有可行性。

四、外汇套期保值的风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循稳健性原则，不进行以投机为目的的外汇及利率交易，所有外汇套期保值业务均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，但是开展外汇套期保值业务也会存在一定的风险：

（一）汇率波动风险

在汇率行情变动较大的情况下，银行结售汇汇率报价可能偏离公司发货时的汇率，在美元升值的情况下，容易造成汇兑损失。

（二）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，可能存在由于内控措施不完善而导致的风险。

（三）交易对手违约风险

外汇套期保值业务合约到期交易对手无法履约，将造成公司损失。

（四）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签署的外汇套期保值业务合同所约定期限或数额无法完全匹配，从而导致公司损失。

五、公司拟采取的风险控制措施

（一）关注汇率变化，及时调整策略

为避免汇率大幅波动带来的损失，公司会加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，适时调整策略，最大限度的避免汇兑损失。

（二）制定《外汇套期保值业务管理制度》

公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，就公司外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、部门职责及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制程序、信息披露等方面做出了明确规定。

（三）严格控制业务规模及期限

公司将严格控制外汇套期保值的业务规模，不允许出现套期保值规模超过预测业务收入规模的情形。同时，根据交易策略，所有业务期限也将严格控制在收款账期以内，通过期限管控、额度管控、比例管控等综合手段平滑汇率波动对经营业绩的影响。

（四）与具有合法资质的金融机构合作

公司开展外汇套期保值业务，将选择资信状况和财务状况良好、盈利能力和

专业能力较强、具有外汇套期保值业务经营资格的国内大中型商业银行进行合作。

公司主要开展远期结售汇等基础套期保值产品，产品保证金不占用公司资金，全额占用银行授信额度，且占用金额在授信总额度中的比例很低，因此可以规避出现需公司补缴保证金的情形。

（五）重视应收账款管理，防止延期交割

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与外币货款回笼金额和时间相匹配。

六、会计政策及核算原则

公司将根据财政部《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》等准则及指南的相关规定，对所开展的外汇套期保值业务进行相应的会计核算和披露。

七、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是以业务背景为依托、以规避和防范汇率风险为目的，有利于公司降低汇率大幅波动对经营造成的不良影响。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控程序，所采取的针对性风险控制措施切实可行。通过开展外汇套期保值业务，公司可以锁定未来时点的交易成本或收益，实现以规避风险为目的的资产保值。

综上，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

青岛英派斯健康科技股份有限公司

董事会

2024 年 10 月 30

日