

天津市依依卫生用品股份有限公司

关于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，外币结算需求增加。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良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司全资子公司拟开展外汇衍生品交易，以加强外汇风险管理，满足公司稳健经营的需求。

二、开展外汇衍生品交易业务的基本情况

1、外汇衍生品交易业务涉及币种和业务品种

公司全资子公司拟开展的外汇衍生品交易业务只限于生产经营所使用的主要外币币种，主要外币币种为美元。

公司全资子公司拟开展的外汇衍生品交易业务品种均为与基础业务密切相关的外汇衍生产品或组合，主要包括但不限于远期结售汇、外汇套期保值、外汇掉期、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权等业务。

2、业务金额与期限

根据公司资产规模及业务需求情况，公司及全资子公司开展外汇衍生品交易业务的交易金额不超过两亿美元，期限为自公司2021年年度股东大会审议通过之日起12个月，上述额度在审批期限内可循环滚动使用，但期限内任一时点的余额不超过两亿美元。

3、业务授权

授权公司管理层在额度范围内具体实施上述外汇衍生品交易业务的相关事宜。

4、资金来源

外汇衍生品交易业务的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。

5、交易对方

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。本次外汇衍生品业务的交易对方不涉及关联方。

三、开展外汇衍生品交易业务的风险分析

公司开展外汇衍生品交易业务遵循锁定汇率、利率风险原则，不做以投机、套利为目的的交易操作，但外汇衍生品交易操作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：公司开展外汇衍生品交易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、公司采取的风险控制措施

1、公司及全资子公司开展外汇衍生品交易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《衍生品交易业务管理制度》，对公司及全资子公司进行衍生品投资的操作原则、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，定期对外汇衍生品交易业务的规范性、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交易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交易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、开展外汇衍生品交易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交易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，具有一定的必要性。公司已制定了《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是可行的。

天津市依依卫生用品股份有限公司

董事会

2022年4月25日