

关于公司及子公司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

随着慕思健康睡眠股份有限公司（以下简称“公司”）及其子公司/孙公司（均为合并报表范围内公司，以下统称“子公司”）海外业务的不断拓展，外汇收支规模亦同步增长。鉴于国际经济、金融环境波动等多重因素的影响，全球货币汇率波动的不确定性增强，为防范外汇市场波动风险，降低汇率波动对公司经营业绩带来的影响，维护公司及全体股东的利益，公司及子公司拟根据具体业务情况，通过外汇衍生品交易开展外汇套期保值业务。公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务与日常经营需求紧密相关，能够提高其应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范所面临的外汇汇率波动风险，增强财务稳健性。

公司及子公司开展套期保值业务预期管理的风险敞口不高于因外汇等特定风险引起的与公司经营业务相关的风险敞口总额，外汇衍生品种和预期管理的风险敞口，具备风险相互对冲的经济关系。公司与经有关部门批准、具有相应业务经营资质的金融机构开展套期保值业务，是出于从锁定结售汇成本的角度考虑，且合约期限与基础交易期限相匹配，能起到锁定收入或成本、规避汇率波动风险的作用，从而达到套期保值的目的。

二、开展外汇套期保值业务的基本情况

1、交易金额及交易期限

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务额度为5,000万美元或其他等值外币，额度使用期限自本次董事会审议通过之日起12个月内，上述额度在授权期限内可循环滚动使用。在交易期限内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）将不超过上述额度。预计动用的交易保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用的金融机构授信额度、为应急措施所预留的保证金等）不超过任一交易日所持有最高合约价值的10%。

2、交易方式

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务将与经有关部门批准、具有相

应业务经营资质的金融机构进行交易。交易品种及交易工具主要包括远期结售汇、外汇掉期、外汇期权及其他外汇衍生产品业务等。

3、资金来源

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务使用的资金为公司及子公司自有资金，不涉及募集资金或银行信贷资金。

三、外汇套期保值业务风险分析

公司及子公司开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率风险、套期保值的原则，开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生品，不进行以投机为目的外汇交易操作。外汇套期保值业务交易可以在汇率发生大幅波动时，降低汇率波动对公司及子公司经营业绩的影响，使其专注于生产经营，但开展外汇套期保值业务交易也可能存在一定的风险：

- 1、市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起金融衍生品价格变动而造成亏损的市场风险。
- 2、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险。
- 3、履约风险：对部分按照预算进行相应风险管理而开展的衍生品业务，存在合约到期无法履约造成违约而带来的风险。
- 4、内部控制风险：衍生金融交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。
- 5、操作风险：因操作人员未按规定程序进行操作或未充分理解产品信息，可能产生操作风险。
- 6、法律风险：因相关法律法规发生变化或交易对手违反相关法律法规可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、外汇套期保值业务的风险控制措施

- 1、公司及子公司开展外汇套期保值业务以锁定汇率为目的，不进行以投机和套利为目的的交易，在签订合同时必须基于其外汇收支预测金额进行交易。

2、公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值业务的审批权限、业务管理及内部操作流程、信息保密、风险控制措施、档案管理、信息披露等做出了明确规定。

3、公司及子公司已配备具备外汇套期保值业务专业知识的专门人员负责汇率风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。

4、公司及子公司开展外汇套期保值业务时，将慎重选择经营稳健、资信良好、与公司合作历史长、信用记录良好的大型国有商业银行、国际性银行及其他金融机构作为交易对手。

5、公司审计部将定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况及盈亏情况进行审查。

6、公司将根据深圳证券交易所的有关规定，及时履行信息披露义务。

五、外汇套期保值业务会计处理

公司将依据财政部印发的《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》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等相关规定及其指南，对外汇套期保值业务进行相应的会计核算和披露。在年度报告中的会计核算方式以公司审计机构意见为准。

六、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务与日常经营需求紧密相关，是基于公司外币资产、负债状况以及预期外汇收支情况进行，按照真实的业务背景开展外汇衍生品业务，以应对外汇波动给公司带来的汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，符合公司稳健经营的要求。同时公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，建立了相关内部控制管理体系。综上，公司及子公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

慕思健康睡眠股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 24 日