

四川汇宇制药股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务可行性报告

一、开展外汇套期保值业务的目的及必要性

随着国际化战略的不断推进，公司国际贸易业务和境外子公司的规模不断扩大，日常经营涉及的外汇结算业务日益频繁。基于外汇保值、防范市场风险及增强公司财务稳健性的目的，公司及子公司将与有关政府部门批准、具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，运用外汇衍生品锁定汇率、财务费用及相关订单的利润，平抑汇率变动导致的汇兑损益。

公司开展外汇套期保值业务均以正常的本外币收支业务为背景，以进出口业务为依托，交易金额、交易期限与实际业务需求或者风险敞口相匹配，合理安排使用资金，不会影响公司主营业务的发展。

二、本次拟开展的外汇套期保值业务概述

（一）投资金额

根据公司经营计划，结合进出口规模及市场汇率情况审慎测算，公司及子公司预计进行外汇套期保值业务资金额度不超过900万美元或等值外币。前述额度在审批期限内可循环滚动使用，开展期限内任一时点的交易金额（含前述外汇套期保值业务的收益进行再交易的相关金额）不超过前述总额度。

（二）投资方式

公司及子公司开展外汇套期保值业务，主要通过有关政府部门批准、具有相关业务经营资质的银行等金融机构进行，交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇期权、外汇掉期、利率掉期、利率期权及其他外汇衍生品或相关组合产品。

（三）投资期限

本次开展外汇套期保值业务的期限自第二届董事会第十三次会议审议批准之日起 12 个月内有效。

（四）资金来源

本次外汇套期保值业务的资金来源于自有货币资金，不使用募集资金。公司开

展套期保值业务需要缴纳一定比例的保证金，公司可以使用自有货币资金，或以金融机构对公司的授信额度来抵减保证金。

（五）授权事项

董事会授权公司董事长及其授权代表在上述额度内决策签署相关合同，与相关金融机构在以上额度内共同协商确定套期保值业务实际发生时，交易金额、交易期限、交易费率等内容，相关套期保值业务事项以正式签署的文件为准，具体事项由公司财务部负责组织实施。

（六）流动性安排

公司开展外汇套期保值业务以正常生产经营为基础，以降低汇率风险为目的，与收付款时间相匹配，不会对公司的流动性造成影响。

（七）业务流程

根据公司《外汇套期保值业务管理制度》规定的流程开展外汇套期保值业务。

三、开展外汇套期保值业务的风险分析

（一）投资风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循合法、谨慎、安全和有效的原则，不做投机性、套利性的交易操作，但外汇套期保值业务操作仍存在一定的风险。

1、市场风险：因国内外经济形势变化，可能会产生汇率、利率的大幅波动，从而导致外汇产品价格变动，进而造成套期保值业务亏损的市场风险；

2、履约风险：在合约期限内合作金融机构出现经营问题、市场失灵等重大不可控风险情形或其他情形，导致公司合约到期时不能以合约价格交割原有外汇合约，即合约到期无法履约而带来的风险；

3、法律风险：因相关法律、法规发生变化，或交易对手违反相关制度规定，可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失的风险；

4、操作风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度高，可能会由于操作人员未及时、充分地理解业务信息，或未按规定程序进行操作而造成一定风险。

（二）风险防控措施

1、公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，该制度就公司外汇套期保值业务额度、品种范围、审批权限、内部审核流程、责任部门及责任人、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序等做出了明确规定，该制度符合监管部门的有关要求，能满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施是切实有效的。

2、为避免内部控制风险，公司财务部负责统一管理外汇套期保值业务。所有的外汇交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不得进行投机和套利交易，并严格按照《外汇套期保值业务管理制度》的规定进行业务操作，有效地保证制度的执行。

3、公司持续关注与管理套期保值业务市场风险。由财务部随时关注套期保值业务的市场信息，跟踪套期保值业务公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已交易套期保值业务的风险敞口，并及时提交风险分析报告，供公司决策。

4、公司内审部门将对开展外汇套期保值业务的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查，对资金使用情况及盈亏情况进行审查。

5、公司选择具有合法资质的、信用级别高的大型商业银行开展外汇套期保值业务，密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

公司开展外汇套期保值业务是为了降低汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营业绩造成不利影响，公司根据《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，对外汇套期保值业务进行相应核算。

六、开展外汇套期保值业务的结论

公司开展外汇套期保值业务，不会对公司未来主营业务、财务状况、经营成果和现金流量造成较大影响。公司开展外汇套期保值业务所使用的资金为闲置自有资金，不影响公司的日常运营资金需求和主营业务的正常开展。

公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施是可行的。公司开展外汇套期保值业务有利于提高资金使用效率，降低外汇市场汇率波动风险，增强公司财务稳健性，有利于公司的长远发展，符合公司和全体股东的利益，不会对公司正常经营产生重大不利影响。

综上，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

四川汇宇制药股份有限公司

董事会

2025年1月23日

重事云