

好想你健康食品股份有限公司

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

公司拟出售所持有的杭州郝姆斯食品有限公司 100% 股权（以下简称“本次重大资产出售”），交易对价支付方式为美元现金。为避免汇率波动风险，维护投资者利益，公司拟开展外汇套期保值业务（包括但不限于远期结售汇、结构性远期、或有型结构性远期交易、外汇期权等业务）。

二、拟开展的外汇套期保值业务概述

1、外汇套期保值业务总金额

公司本次开展的外汇套期保值业务总额为不超过本次重大资产出售确定的企业价值，即不超过 7.05 亿美元。

2、外汇套期保值业务的品种

公司本次拟开展的外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、结构性远期、或有型结构性远期交易、外汇期权等业务。

3、拟进行套期保值的期间

本次拟进行套期保值业务的期间为公司董事会审议通过之日起至公司收到交割价款全部结汇之日止。

4、交易对方

有外汇套期保值业务交易资格的商业银行和金融机构。

5、相关授权

授权公司法定代表人或法定代表人指定的授权代理人代表公司办理与外汇套期保值业务相关的事项。

三、开展的外汇套期保值业务的必要性和可行性

近年来，受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，人民币兑美元的汇率呈现较大的波动性。本次交易的《股权转让协议》经交易双方有效签署之日起，公司即面临未来应收美元兑人民币贬值的外汇风险。

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，确保此次重大资产出售的经济效益，具有必要性。

公司上述外汇业务主要基于实际业务的需要，实现套期保值目的，严格杜绝套利交易。公司将选择资质较好的金融机构进行合作，最大限度地降低外汇波动对此次重大资产出售的影响，增强财务稳健性，具有较好的可行性。

四、外汇套期保值业务的风险分析

公司开展外汇套期保值业务遵循锁定汇率、利率风险原则，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：外汇套期保值业务合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；针对部分外汇衍生品，其存续期内，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、交易违约风险：交易对方出现违约，不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，将造成公司损失。

3、法律风险：因相关法律发生变化或交易对方违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

4、其它风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

五、公司拟采取的风险控制措施

1、公司开展的外汇套期保值业务以规避和防范汇率风险为目的，禁止任何风险投机行为；公司外汇套期保值业务额度不得超过本次董事会审议批准的授权额度。

2、公司已建立《期货套期保值业务管理制度》，公司拟开展的外汇套期保值业务会参考该管理制度，对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门及责任人、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出明确规定，以控制交易风险。

3、公司将审慎审查与符合资格银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司外汇业务相关人员将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇套期保值业务的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，如发现异常情况及时上报董事会，提示风险并执行应急措施。

5、公司内部审计部门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。

六、开展外汇套期保值业务的会计核算原则

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—套期保值》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》相关规定及其指南，对套期保值业务进行相应核算和披露。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司拟开展的外汇套期保值业务围绕公司本次重大资产出售的业务情况，按照真实的业务背景配套相应金额比例的远期结售汇、结构性远期、或有型结构性远期交易、外汇期权等业务，能够有效锁定未来时点的交易成本、收益，从而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，具有可行性。

好想你健康食品股份有限公司

董事会

2020 年 4 月 7 日