

广州洁特生物过滤股份有限公司

关于开展外汇套期保值业务的可行性分析报告

一、公司开展外汇套期保值业务的目的

广州洁特生物过滤股份有限公司（以下简称“公司”）及合并报表范围内子公司的出口业务主要采用美元、欧元、港币等外币进行结算，且外币收入占公司收入比例较高。由于国际政治、经济环境等多重因素的影响，各国货币波动的不确定性增强。为规避外汇市场风险，降低汇率大幅波动对公司的影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司拟开展与日常经营联系紧密的外汇套期保值业务。公司的套期保值业务及其额度以正常生产经营基础，以规避汇率风险为目的，不进行单纯以应力为目的的投机和套利交易。

二、公司开展外汇套期保值业务的情况概述

（一）交易金额和资金来源

根据公司 2024 年外汇风险敞口、2025 年出口业务预测，2025 年预计在任一时点用于外汇套期保值业务的交易金额最高不超过 3,500 万美元（含）或等值币种，有效期内可循环使用，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 3,500 万美元（或其他等值外币），动用交易保证金和权利金不涉及外汇杠杆交易业务。在有效期内，该额度可循环使用。本次交易的资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

（二）交易方式

结合资金管理和日常经营需要，公司拟开展的外汇套期保值业务包括远期业务、掉期业务（外汇掉期、货币掉期、利率掉期）、互换业务（货币互换、利率互换）、外汇期权业务及其他外汇衍生产品业务，涉及的币种为公司日常经营所使用的主要结算货币包括但不限于美元、欧元、港币等币种。

（三）交易期限及授权事项

本次拟开展外汇套期保值业务期间为自股东大会审议通过之日起 12 个月。在此期限内，董事会提请股东大会授权公司管理层行使相关决策权并签署必要的

法律文件，同时授权公司财务部门在规定的期限及额度内负责具体的交易事宜。

（四）预计动用的交易保证金和权利金

本次交易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 3,500 万美元（或其他等值外币），动用交易保证金和权利金不涉及外汇杠杆交易业务。

（五）交易对手

本次交易对手方为具有外汇套期保值业务经营资格、经营稳健且资信良好的大型银行等金融机构。

（六）流动性安排

外汇套期保值业务以正常外汇资产、负债为依据，业务金额和业务期限与预期敞口变化相匹配。

三、公司开展外汇套期保值业务的必要性和可行性分析

（一）必要性

公司及合并报表编制范围内子公司的出口业务主要采用美元、欧元、港币等外币进行结算，且外币收入占公司收入比例较高。随着外汇市场不确定性越发凸显，为降低公司日常经营过程中所面临的汇率风险，锁定成本、防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强公司财务稳健性，公司拟根据实际经营情况，在充分保障日常经营性资金需求、不影响主营业务并在有效控制风险的前提下，开展外汇套期保值业务。开展外汇套期保值业务有利于提高公司应对外汇波动风险的能力，助于公司稳健经营，具备必要性。

（二）可行性

1、公司 2024 年度因进出口业务产生的外汇收入约为美元 3,400 万、欧元 300 万。2025 年，随着公司品牌出海战略不断推进，与 ODM 大客户合作持续深化，预期 2025 年可创造外汇收入将在 2024 年的基础上有一定增长，可为公司开展外汇套期保值业务提供充足的自有资金。

2、公司以套期保值为基本目的，以风险中性理念为基本原则，所操作衍生品交易业务均以实际业务需求为基础，旨在降低或规避相关风险。公司已制定了《外汇套期保值业务管理制度》，完善了有关内控制度，相关业务均可严格按照

制度要求进行全流程管理。

四、交易风险分析及风控措施

(一) 风险分析

公司进行外汇套期保值业务遵循稳健原则，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正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避汇率风险为目的，但进行外汇套期保值业务也存有一定风险：

1、市场风险：当国际、国内经济形势发生变化导致汇率走势基本面发生变化，衍生品价格出现较大波动，交割时汇率市场价格与合约价格背离，导致套期保值有效性降低或失效，甚至出现一定损失的风险。

2、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，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3、履约风险：不合适的交易对方选择可能引发公司购买外汇衍生品的履约风险。公司开展外汇衍生品的交易对方为经国家外汇管理总局和中国人民银行批准、具有相应外汇套期保值业务经营资格的大型银行等金融机构，履约风险低。

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回会影响公司现金流量情况，从而可能使实际发生的现金流与操作的外汇套期保值业务期限或数额无法完全匹配。

5、政策风险：由于国家法律、法规、政策变化以及衍生品交易规则的修改等原因，从而导致衍生品市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

(二) 风险控制措施

1、严格控制交易规模。公司所有外汇套期保值交易操作均应根据实际需要，与公司生产经营相匹配，将外汇衍生品规模严格控制在公司董事会或股东大会批准的授权额度内，按照公司预测的收汇期和金额进行外汇套期保值交易，合理采用远期、掉期等产品或产品组合为外汇套期保值工具锁定公司敞口的公允价值和出口收入等，并严格按照公司的内部控制流程进行审核、批准。

2、建立健全内控制度。公司制定了《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇衍生品交易的操作原则、审批权限、内部操作流程、内部风险报告制度及风险处理程序等做出明确规定，确保覆盖事前防范、事中监控和事后处理的各个环节，相关外汇衍生品业务均将严格按照该制度执行。

3、公司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。

4、为控制交易违约风险，公司仅与经国家外汇管理总局和中国人民银行批准、具有相应外汇套期保值业务经营资格的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，规避可能产生的风险，不开展境外衍生品交易；并秉持汇率风险中性原则，选择结构简单、风险可控的产品，以保值为目的，禁止进行投机和套利交易。

5、公司制定切实可行的应急处置预案，及时应对交易过程中可能发生的大突发事件。设定适当的止损限额（或者亏损预警线），明确止损处理业务流程并严格执行。

五、会计政策及核算原则

公司开展外汇套期保值业务是以正常生产经营为基础，以规避汇率风险为目的，提高积极应对外汇波动对公司的经营业绩造成不良影响的能力，降低财务费用，符合公司业务发展需求，不存在损害上市公司及股东利益的情形。

公司将根据《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》和《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》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。

六、公司开展的外汇套期保值业务可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务是以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，在保证正常生产经营的前提下，规避外汇市场风险，降低汇率大幅波动对公司的影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，符合公司业务发展需要。公司已经制定了《外汇套期保值业务管理制度》，并完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施可行有效。公司开展外汇套期保值业务的相关决策程序符合国家相关法律、法规及《公司章程》等有关规定。因此，公司开展外汇套期保值业务具有必要性和可行性。

广州洁特生物过滤股份有限公司董事会

2025 年 4 月 14 日