

云南沃森生物技术股份有限公司

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背景分析

云南沃森生物技术股份有限公司（以下简称“公司”）及各全资、控股子公司（以下简称“子公司”）进出口业务主要以美元、欧元、港币等外币进行结算，随着公司及子公司海外业务的不断拓展，外汇收支规模亦同步增长。受国际政治、经济形势等因素影响，汇率风险显著增加，为应对汇率市场变化，规避和防范汇率风险造成的不利影响，在保证日常运营资金需求的情况下，公司及子公司拟与境内外银行等金融机构开展外汇套期保值业务。

公司及子公司开展外汇套期保值业务旨在通过有效的汇率管理手段降低汇率波动所带来的不确定性，把汇率波动纳入日常的财务管理，尽可能降低汇率波动对公司经营业绩的影响，增强公司财务稳健性。

二、开展外汇套期保值业务概述

1、交易品种

公司及子公司拟开展的外汇套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇互换等外汇衍生品交易业务，公司及子公司将根据实际经营需要，按照衍生品套期保值原则和汇率风险中性管理原则，灵活选择安全性高且兼顾流动性的外汇套期保值产品，积极应对汇率市场的不确定性。

2、交易金额

公司及子公司根据实际业务规模、资金收付安排等，在不影响正常生产经营的前提下，预计开展总额不超过 5,000 万美元或等值其他货币的外汇套期保值业务，且期限内任一时点的最高合约价值不超过 5,000 万美元或等值其他货币。

3、资金来源

公司及子公司拟使用日常经营收入的闲置自有资金开展外汇套期保值业务，不涉及募集资金或金融机构信贷资金。

4、交易期限

上述额度有效期自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效。交易额度在有效期内可以滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动

顺延至该笔交易终止时止。

5、交易对手

交易对手为具有外汇衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的国内或国际性银行等金融机构。

6、履约保障

交易金额的 15%以内，可占用公司在金融机构的对应授信额度。预计动用的交易保证金和权利金上限不超过 6,000 万元人民币或等值其他货币。

7、授权事项

拟提请在上述事项、额度和期限范围内授权公司及子公司董事长负责签署外汇套期保值业务相关协议及法律文件，授权公司财务总监负责外汇套期保值业务的日常管理，授权公司及子公司财务部门负责办理外汇套期保值业务具体事宜。

三、开展外汇套期保值业务的风险分析

公司及子公司开展的外汇套期保值业务遵循合法、审慎、安全有效的原则，以降低外汇市场汇率波动风险，提高财务管理效率为目的，不做投机性、套利性的交易操作，但开展外汇套期保值业务仍存在一定的风险：

1、汇率波动风险：公司及子公司开展的外汇套期保值业务，通过锁定未来的汇率，可降低由于汇率波动带来的不确定性。但由于外汇市场存在各种影响汇率走势的复杂因素，不确定性较大，如未来汇率走势与公司及子公司远期结售汇合同约定的汇率发生偏离，会产生交易损益。

2、流动性风险：公司及子公司开展的外汇套期保值业务将以公司及子公司外汇收支计划为依据，与实际业务相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，交易的期限均根据公司及子公司的实际业务情况和收款计划进行设置，总体流动性风险较小。

3、履约风险：因客户的应收款项发生逾期，导致开展的外汇套期保值业务到期无法履约造成违约而带来的风险。公司及子公司出口产品的收汇方式主要为信用证结算，信用证到期无法收回款项的风险较低。

4、其它风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确等可能面临的风险。

四、采取的风险控制措施

1、公司及子公司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，以远期锁汇为手段，以降低汇率风险为目的，尽可能选择结构简单的远期结售汇产品，不进行单纯以盈利为目的的外汇交易。

2、公司制定了《云南沃森生物技术股份有限公司远期外汇交易业务管理制度》（2025年8月修订），对外汇套期保值业务的操作原则、审批权限、责任部门、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、信息披露等条款和档案管理等作了明确规定。公司及子公司将严格按照相关规定的要求及公司董事会或股东大会批准的交易额度开展业务，控制交易风险。

3、公司及子公司外汇套期保值业务的规模、期限与进出口合同金额及收付款节点一一对应，不超过需要保值金额的100%，将公司及子公司可能面临的风险控制在可承受的范围内。

4、为防止远期结汇延期交割，公司及子公司将高度重视外币应收账款管理，避免出现应收账款逾期的现象，降低客户拖欠、违约风险。

5、为控制交易违约风险，公司及子公司仅与具有相关业务经营资质的大型银行等金融机构开展外汇远期锁汇业务，保证公司及子公司开展外汇套期保值业务的合法性。

6、公司及子公司定期对外汇套期保值业务的交易决策、管理、执行等工作的合规性开展监督检查。

五、会计政策及核算原则

公司按照《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》《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和披露。

六、可行性分析结论

公司及子公司进出口业务主要以外币进行结算，开展外汇套期保值业务有利于公司及子公司运用合适的外汇衍生工具管理汇率波动导致的利润波动风险，以降低公司及子公司财务风险。

公司及子公司所有开展的外汇套期保值业务均与主营业务相关，有真实的业务背景。

公司及子公司基于降低主营业务范围内的外汇风险敞口而开展外汇套期保

值业务，具有客观需要，且对拟开展的外汇套期保值业务交易额度进行总量控制。

公司已建立健全有效的外汇套期保值业务管理制度，合理配备交易决策、业务操作、风险控制等专业人员，制定严格的决策程序、报告制度和风险监控措施，具备与所开展业务相适应的资金实力和抗风险能力。

公司及子公司开展外汇套期保值业务具备可行性。

云南沃森生物技术股份有限公司

董事会

2025 年 11 月 28 日