

珀莱雅化妆品股份有限公司

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背景

随着珀莱雅化妆品股份有限公司（以下简称“公司”）全球化业务推进，公司及合并报表范围内子公司在日常运营过程中涉及外币业务，并持有一定数量的外币资产，从而在利率及汇率端形成风险敞口。基于外汇市场波动性增加，为有效规避外汇市场风险，防范汇率大幅度波动对公司经营业绩产生不利影响，公司拟结合实际情况，通过金融衍生品交易适度开展外汇的套期保值业务，积极应对外汇汇率波动的风险。

二、公司开展外汇套期保值业务的基本情况

（一）交易金额

公司及子公司（包括全资子公司和控股子公司，下同）拟进行外汇套期保值业务预计动用的保证金和权利金上限（包括为交易而提供的担保物价值、预计占用金融机构授信额度、为应急措施所预留保证金等）不超过人民币 1,000 万元（含等值外币），预计任一交易日持有的最高合约价值不超过人民币 10,000 万元（含等值外币），交易币种为公司经营所使用的主要结算货币，包括但不限于美元、港元等币种。期限为自公司董事会审议通过之日起 12 个月内，在上述额度内，资金可循环滚动使用。在审批有效期内，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）不超过上述额度。公司董事会授权公司管理层在上述额度及期限范围内具体实施上述外汇套期保值业务相关事宜。

（二）资金来源

公司及子公司拟开展外汇套期保值业务的资金为自有资金，不涉及募集资金。

（三）交易方式

本次开展外汇套期保值业务所涉及币种为公司生产经营所使用的主要结算外币，包括但不限于美元、港元等币种。交易品种包括但不限于远期结售汇、外汇互换、外汇掉期、外汇期货、外汇期权、利率互换、利率掉期、利率期权及

其他金融衍生产品等业务或业务的组合。交易场所为经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

（四）交易期限

自公司董事会审议通过之日起 12 个月内。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单笔交易终止时止。

三、开展外汇套期保值业务的必要性与可行性分析

公司及子公司在充分保障日常经营性资金需求、不影响正常经营活动并有效控制风险的前提下，使用闲置自有资金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，防范汇率波动对公司经营带来的不利影响，具备必要性。

公司及子公司不进行单纯以盈利为目的的外汇套期保值业务，所有外汇套期保值业务均以正常生产经营为基础，以套期保值为目的，不做投机性、套利性的交易操作，资金使用安排合理。同时，公司已根据相关法律法规的要求制定《外汇套期保值业务管理制度》，并通过加强内部控制，落实风险防范措施，具有可行性。

四、开展外汇套期保值业务的风险分析及风控措施

公司拟开展的外汇套期保值业务遵循稳健原则，不进行以投机、套利为目的的外汇交易，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，以规避和防范汇率风险为目的。但进行外汇套期保值业务也会存在一定的风险，主要包括：

1、市场风险：国内外经济形势变化存在不可预见性，可能带来汇率的大幅波动，远期外汇交易业务面临一定的市场判断风险。

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、交易对手违约风险：在外汇套期保值周期内，可能会由于外汇市场等价格周期波动，交易对手出现违约而带来损失。

4、操作与技术风险：可能由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等造成交易系统非正常运行，使交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，以及操作人员操作失误，从而带来相应的操作风险。

5、政策及法律法规风险：由于国家法律、法规、政策变化以及交易所交易规则的修改和紧急措施的出台等原因，导致外汇市场发生剧烈变动或无法交易的风险。

五、开展外汇套期保值业务的风控措施

1、公司已制定《外汇套期保值业务管理制度》，对外汇套期保值交易业务的操作原则、审批权限、业务流程、风险管理等方面进行了明确规定，建立了异常情况及时报告制度和风险处理程序，以控制交易风险。

2、公司建立了较为完善的外汇套期保值组织部门，配备专业人员，强化风险管理及防范意识。

3、公司将主要与具有合法资质的大型银行等金融机构开展外汇套期保值业务，以控制交易违约风险；公司将审慎审查与银行等金融机构签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司将加强对银行账户和资金的管理，严格管理资金划拨和使用的审批程序。

5、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，及时评估外汇套期保值交易的风险敞口变化情况，发现异常情况及时上报管理层，提示风险并执行应急措施。

6、公司审计部门对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、对公司的影响及相关会计处理

（一）交易对公司的影响

公司开展外汇套期保值业务与日常生产经营紧密相关。在不影响正常生产经营并保障资金安全的基础上，通过开展外汇套期保值业务，有助于规避市场风险，对冲外汇市场价格波动对生产经营的影响，增强生产经营及财务的稳健性。

（二）相关会计处理

公司将根据财政部《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》等相关规定及指南，对外汇套期保值业务进行相应的财务核算处理，具体会计处理

以公司年度审计机构审计确认的会计报表为准。

七、公司开展外汇套期保值业务的可行性分析结论

公司开展外汇套期保值业务，是以正常生产经营为基础，以具体业务为依托，且不开展以投机或套利为目的的外汇交易。公司已建立相应的管理制度，对开展外汇套期保值业务的规范要求做出明确规定，具有较强的外汇风险管控能力，对公司的生产经营不会产生重大不利影响。

珀莱雅化妆品股份有限公司董事会

2026 年 8 月 25 日