

孩子王儿童用品股份有限公司

关于开展外汇衍生品交易的可行性分析报告

一、 公司开展外汇衍生品交易的背景

受国际政治、经济形势等因素影响，汇率和利率波动幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。因公司业务持续发展，外币收付金额逐年增长，为更好的规避和防范汇率波动风险，公司及下属子公司拟基于公司实际业务需求，适度开展外汇衍生品交易。

二、 公司拟开展的外汇衍生品交易概述

1. 开展外汇衍生品交易的目的：公司2021年收汇金额约3,228万美元，付汇金额约3,286万美元。为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司经营造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，公司及合并报表范围内的子公司拟与银行等金融机构开展外汇衍生品交易业务，以减少汇率波动对公司业绩的影响。

2. 预计交易额度：任何时点上述公司用于外汇衍生品交易业务的交易金额合计最高不超过1亿元人民币（或者等值美元），额度在有效期内可以滚动使用。

3. 授权期限：上述交易额度的有效期限为公司董事会审议通过之日起12个月内。

4. 外汇衍生品交易品种：在外汇政策监管要求的情况下，在相关银行办理的旨在规避和控制汇率风险的外汇交易业务，主要包括但不限于远期购汇、外币期权、外币期权组合等业务。公司不开展投机性、套利性交易业务。

5. 资金来源：自有资金。

三、 公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性

因公司业务持续发展需要，外币收付金额逐年增长，公司收款币种及对外支付币种存在兑换操作，收支账期存在时间差，继而会造成公司的外汇风险敞口。为此，公司拟充分运用外汇衍生品工具，以降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失，具有必要性。

公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，完善了相关内控制度，对业务操作规定、业务审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制程序、信息披露和档案整理等方面进行明确规定。该制度符合监管部门的有关要求，满足实际操作的需要，所制定的风险控制措施切实有效，开展外汇衍生品交易具有可行性。

公司拟开展的外汇衍生品交易能够在一定程度上规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，提高外汇资金使用效率，合理降低财务费用，增强财务稳健性。

四、 公司管理制度

公司各相关部门将依据公司《外汇衍生品交易业务管理制度》严格执行外汇衍生产品业务。

五、 公司开展外汇衍生品交易的风险分析

公司外汇衍生品交易业务遵循稳健原则，不进行以投机为目的的外汇及利率交易，所有外汇衍生品交易业务均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率及利率风险为目的。但是进行外汇衍生品交易业务也会存在一定的风险：

1. 汇率波动风险：因国内外经济形势变化存在不可预见性，外汇衍生品交易业务面临一定的市场判断风险。在外汇汇率波动较大时，若公司判断汇率大幅波动方向与外汇衍生品交易合约方向不一致时，将造成汇兑损失。

2. 内部控制风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

3. 交易违约风险：外汇衍生品交易对手出现违约，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。

六、 公司对外汇衍生品交易采取的风险管理策略

1. 公司制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，对业务操作规定、业务审批权限、业务管理及内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制程序等方面进行了明确规定。

2. 严格控制外汇衍生品交易业务的交易规模，确保在董事会授权额度范围内

进行交易。

3. 公司将认真选择合作的金融机构，在外汇衍生品交易业务操作过程中，财务部门将根据与金融机构签署的协议中约定的外汇金额、汇率及交割期间及时与金融机构进行结算。

4. 公司财务部门负责对外汇衍生品交易业务持续监控，定期向公司管理层报告。当汇率发生剧烈波动时，财务部门将及时进行分析，做出对策，并将有关信息及时上报公司管理层，管理层应提出切实可行的解决措施，经审慎判断后下达操作指令，必要时向公司董事会汇报。

5. 为防范内部控制风险，公司及合并报表范围内的子公司所有的外汇交易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《外汇衍生品交易业务管理制度》的规定进行业务操作，有效保证制度的执行。公司审计部门定期对外汇衍生品交易业务的实际操作情况、资金使用情况以及盈亏情况进行审计，稽核交易及信息披露是否根据相关内部控制制度执行。

七、 公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司外汇衍生品交易是围绕公司实际业务需求进行的，以具体经营活动为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，符合公司稳健经营的需求。公司已制定了《外汇衍生品交易业务管理制度》，计划所采取的针对性风险控制措施是可行的，公司开展外汇衍生品交易业务具有可行性。

孩子王儿童用品股份有限公司

董事会

2022年5月20日