

华泰联合证券有限责任公司

关于孩子王儿童用品股份有限公司 2022 年度

开展外汇衍生品交易业务的核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号—创业板上市公司规范运作》等有关规定，作为孩子王儿童用品股份有限公司（以下简称“孩子王”或“公司”）首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构，华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合”或“保荐机构”）对孩子王开展外汇衍生品交易业务事项进行了认真、审慎的核查。核查的具体情况如下：

一、外汇衍生品交易的情况概述

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。

二、审议程序

公司于 2022 年 5 月 20 日召开第三届董事会第一次会议、第三届监事会第一次会议，审议通过了《关于 2022 年度开展外汇衍生品交易业务的议案》。本议案不构成关联交易，无需提交股东大会审议。

三、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。

四、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（含下属子公司）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、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。

五、开展外汇衍生品交易对公司的影响

目前全球经贸关系及经济发展趋势存在较大不确定性，外汇汇率波动较大，开展此项业务有利于公司规避汇率波动风险，尽可能降低公司因外币汇率变动产生的不利影响。该项业务是为满足公司自身实际业务需要，符合公司的整体利益和长远发展。

公司将根据财政部《企业会计准则》等相关规定及指南，对开展的外汇衍生品交易业务进行公允价值确认、计量，以及进行相应的会计核算。

六、独立董事意见

经审核，我们认为：公司开展外汇衍生品交易业务以正常生产经营为基础，主要是为了有效控制汇率大幅波动对公司经营业绩造成的不利影响，有利于加强对外汇风险管理和控制。同时，公司按照相关法律法规的规定制定了相关管理制度，建立健全审批程序和风险控制体系。公司开展外汇衍生品交易业务，不存在损害公司和股东，尤其是中小股东利益的情形，相关审批程序符合法律法规以及公司章程的规定。

七、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为，公司外汇衍生品交易业务围绕公司日常经营需求开展，与公司外汇收支情况紧密联系，适度开展外汇衍生品交易业务能提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率及利率波动风险，增强公司财务稳健性，不影响公司正常的生产经营。上述事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事对该事项发表了同意意见。相关审批程序符合《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等有关法律法规和规范性文件的规定。

综上，保荐机构对公司开展外汇套期保值业务的事项无异议。

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于孩子王儿童用品股份有限公司 2022 年度开展外汇衍生品交易业务的核查意见》之签署页）

保荐代表人：

鹿美遥

李丹

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日