

关于开展货币掉期交易的可行性分析报告

一、开展外汇衍生品交易的背景

汉王科技股份有限公司控股子公司深圳汉王友基科技有限公司（以下简称“汉王友基”或“公司”）主要通过 Amazon、eBay、Walmart、Aliexpress、Shopee 等主流线上平台及自营商城将数字绘画产品销往全球，形成外币资产/负债以及外汇资金的收付；因国际业务持续发展，外汇收支不断增长。国际外汇市场汇率和利率时常起伏不定，给公司经营带来一定不确定性。为加强公司外汇风险管理，对冲汇率波动风险并基于较低的美元贷款利率，汉王友基拟开展货币掉期交易。

二、相关交易概述

汉王友基拟与星展银行签订货币掉期交易协议，将其拥有的 3000 万人民币信用贷款置换成星展银行的等额美元贷款。未来交割日，星展银行向汉王友基交付人民币贷款本金及对应利息，汉王友基向星展银行交付美元贷款本金及对应利息。该笔人民币贷款本金按照汉王友基与星展银行协商确定的美元兑人民币即期汇率折合成美元贷款本金（如按 6.3 计算，约为 476.19 万美元），本次美元贷款的利率不高于 2.85%/年。

三、交易的必要性和可行性

随着公司进出口业务增长，在日常经营过程中涉及大量外币结算。目前，国际外汇市场波动较为剧烈，以美元等为主的外汇汇率起伏不定。为提高公司及子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

波动风险，增强公司财务稳健性，公司有必要根据具体情况，适度开展外汇衍生品交易业务，以加强公司的外汇风险管理。

四、交易的基本情况

1、交易对手：星展银行（中国）有限公司，该银行经监管机构批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。与公司不存在关联关系。

2、交易品种：金融机构提供的外汇掉期等。

3、资金来源及预计占用资金：本次交易的资金来源系汉王友基于中国银行获得的 3000 万人民币信用贷款，不会额外占用公司资金，该笔人民币信用贷款利率为 4.35%/年。

五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析

1、外汇汇率风险

相关汇率的变动可能会使本交易的价值发生变化，从而可能会给公司的损益带来一定影响。

2、信用风险与流动性风险

本交易构成公司自交易日起至到期日或终止日的合约义务，未经银行事先同意或交易条款另有约定，公司不得提前解除、撤销、终止或修改本交易。同时，本交易面临星展银行不能履行其在本交易项下的支付义务的风险。

六、公司对外汇衍生品交易采取的风险管理措施

公司《对外投资管理办法》等内控制度对公司风险投资的原则、范围、权限、内部审核流程等方面均作了必要规定，公司将切实执行相关内控制度，严格遵守资金划拨和使用的审批程序。公司审计委员会有权对交易进展情况进行审查，独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘

请专业机构进行审计。

公司将紧密监控外汇市场波动，因公司外向型业务占比较大，当市场发生不利变化时，公司将积极调配外汇储备资源、采取有效措施尽量降低风险。

七、公司开展的外汇衍生品交易可行性分析结论

公司本次开展货币掉期交易是围绕公司实际外汇收支业务进行的，以具体经营业务为依托，以规避和防范汇率风险、利率风险为目的，是出于公司稳健经营的需求。本次开展货币掉期交易置换的美元贷款本金预计金额约为 476.19 万美元，汉王友基 2021 年全年营收 9.47 亿，净资产达到 3.95 亿；本次交易占营收比例、净资产比例较低，安全边界可控。公司已制定《对外投资管理办法》，公司所计划采取的针对性风险管理控制措施也是可行的。公司通过开展外汇衍生品交易，可在一定程度上规避和防范汇率波动风险。因此，开展外汇衍生品交易业务具有必要性和可行性。