

# 星辉互动娱乐股份有限公司

## 关于开展外汇衍生品套期保值业务的可行性分析报告

### 一、开展外汇衍生品套期保值的目的

公司在保证正常经营的前提下，使用自有资金开展外汇衍生品套期保值业务有利于规避人民币汇率变动风险，有利于提高公司抵御汇率波动的能力，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

公司玩具产品以出口为主，美元是公司的主要结算货币。随着业务规模的扩大，汇率的波动产生的汇兑损益，将对公司经营业绩造成一定影响。长期来看，人民币汇率波动频繁，为减少部分汇兑损益，降低汇率波动对公司业绩的影响，公司拟与银行等金融机构开展外汇衍生品套期保值业务，包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等产品或上述产品的组合。

### 二、开展外汇衍生品套期保值的基本情况

#### 1. 交易金额

公司及子公司拟开展外汇衍生品套期保值业务总额度不超过 3,000 万美元，在授权期限内上述额度可循环使用，但在期限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）不超过上述总额度。

#### 2. 交易方式

公司及子公司拟开展的外汇衍生品套期保值业务包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权等产品或上述产品的组合，主要外币币种为美元。交易对手方为在境内外具有相关套期保值业务经营资格的银行等金融机构。

#### 3. 授权期限

上述事项自公司第六届董事会第十七次会议审议通过之日起 12 个月内有效。

#### 4. 资金来源

公司及子公司开展外汇衍生品套期保值业务的资金来源为公司自有资金，不涉及募集资金。公司及子公司开展套期保值业务需要缴纳一定比例的保证金，公司及子公司可以使用自有货币资金，或以金融机构对公司及子公司的授信额度来抵减保证金。

### 三、开展外汇衍生品套期保值业务的必要性和可行性

近年来受国际政治、经济等不确定因素的影响，外汇市场波动较为频繁。公司玩具产品以出口为主，美元是公司的主要结算货币，汇率的波动产生的汇兑损益，将对公司经营业绩造成一定影响。公司开展外汇衍生品套期保值业务是为了降低或规避汇率波动出现的汇率风险、减少汇兑损失、控制经营风险，具有必要性。

公司制定了严格的内部审核流程、决策程序、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等具体要求，完善了相关内控流程，公司采取的针对性风险控制措施切实可行，开展外汇衍生品套期保值业务具有可行性。

### 四、交易风险分析及风控措施

#### 1. 交易风险分析

公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，所有外汇衍生品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。但是进行外汇衍生品套期保值业务，仍存在一定的风险：

（1）汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若外汇衍生品套期保值业务合同约定的汇率低于实时汇率时，将造成汇兑损失。

（2）内部控制风险：外汇衍生品套期保值业务专业性较强、复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。

（3）客户违约风险或回款预测风险：公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，实际执行过程中，可能出现客户应收账款发生逾期或调整自身订单等情况，造成公司回款预测不准，导致延期交割风险。

#### 2. 风控措施

（1）公司明确外汇衍生品套期保值产品交易原则，均以正常生产经营为基础，以实际经营业务为依托，以套期保值为手段，以规避和防范汇率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。

（2）公司已制定《远期外汇交易管理制度》，对外汇衍生品交易的内部审核流程、决策程序、信息隔离措施、内部风险报告制度及风险处理程序、信息披露等作出具体要求。公司将严格按照规定建立严格的授权，同时建立异常情况及

时报告制度，形成高效的风险处理程序。

(3) 为防止延期交割，公司高度重视应收账款的管理，及时掌握客户支付能力信息，积极加大催收应收账款力度，避免出现应收账款逾期的现象，尽量将该风险控制最小的范围内。

(4) 公司进行外汇衍生品套期保值交易必须基于公司的外币收付款预测，公司全年外汇衍生品套期保值业务累计发生额限制在公司进出口业务预测量之内，将公司可能面临的风险控制在可承受的范围内。

## **五、交易相关会计处理**

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》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定及其指南，对拟开展的外汇衍生品套期保值业务进行相应的会计核算处理，反映在资产负债表及损益表相关科目。

## **六、可行性分析结论**

公司及子公司开展外汇衍生品套期保值业务是为了充分运用外汇套期保值工具降低或规避汇率波动出现的汇率风险，减少汇兑损失及控制经营风险，且公司具备相应的内控制度及相关业务的审批流程。公司将通过加强内部控制，落实风险防范措施。

综上，公司开展外汇衍生品套期保值业务是必要的、可行的。

星辉互动娱乐股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月二十三日