立讯精密工业股份有限公司
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
公司及子公司大部分产品需要出口海外市场，而部分原辅材料、设备等需要
进口。目前，人民币汇率政策变化和国际外汇市场的波动将对公司经营业绩产生
一定影响。为进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇
汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司将开展外汇衍生品交易，加强
公司外汇风险管理，有效降低外汇市场波动对公司经营产生的负面影响。
二、公司开展的外汇衍生品交易概述
公司开展的外汇衍生品交易主要包括远期、互换、期权等产品或上述产品的
组合，对应基础资产包括汇率、利率、货币或上述资产的组合。公司开展的外汇
衍生品交易，以锁定成本、规避和防范汇率、利率等风险为目的。
公司开展的外汇衍生品交易品种均为与基础业务密切相关的简单外汇衍生
产品，且该外汇衍生产品与基础业务在品种、规模、方向、期限等方面相互匹配，
以遵循公司谨慎、稳健的风险管理原则。
三、公司开展外汇衍生品交易的必要性和可行性
公司及子公司大部分产品需要出口海外市场，而部分原辅材料、设备等需要
进口。受国际政治、经济不确定因素影响，外汇市场波动频繁，公司经营不确定
因素增加。为锁定成本、防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开
展外汇衍生品交易。
公司开展的外汇衍生品交易与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债
及外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇波动风险的能力，更好地规避
和防范外汇汇率、利率市场波动风险，增强公司财务稳健性。
四、公司开展外汇衍生品交易的主要条款
1. 合约期限：与公司基础业务交易期限相匹配，一般不超过一年。
2. 交易对象：有外汇衍生品交易资格的金融机构。

3. 流动性安排：外汇衍生品交易以公司外汇资产、负债为背景，交易金额
交易期限与预期外汇收支期限相匹配。
4. 其他条款：外汇衍生品交易主要使用公司的银行综合授信额度或保证金
交易，到期采用本金交割或差额交割的方式。
五、公司开展外汇衍生品交易的风险分析
公司开展外汇衍生品交易遵循锁定汇率、利率风险原则，不做投机性、套利
性的交易操作，但外汇衍生品交易操作仍存在一定的风险：
1. 市场风险：外汇衍生品交易合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差
异将产生交易损益；在外汇衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，
至到期日重估损益的累计值等于交易损益。
2. 流动性风险：外汇衍生品以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支
相匹配，以保证在交割时有足额资金供结算，或选择净额交割衍生品，以减少到
期日资金需求。
3. 履约风险：公司开展外汇衍生品交易的对象均为信用良好且已与公司建
立长期业务往来的银行，履约风险低。
4. 客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收
回，会造成延期交割导致公司损失。
5. 其他风险：在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交
易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款不明确，
将可能面临法律风险。
六、公司对外汇衍生品交易采取的风险控制措施
1. 公司开展的外汇衍生品交易以锁定成本、规避和防范汇率、利率风险为
目的，禁止任何风险投机行为。
2. 公司已制定严格的金融衍生品交易业务管理制度，对金融衍生品交易的
操作原则、审批权限、内部操作流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、
信息披露等作了明确规定，控制交易风险。
3. 公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防
范法律风险。

4. 公司财务部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
评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常
情况及时上报，提示风险并执行应急措施。
5. 为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，制定安全管
理措施，避免出现应收账款逾期现象。
6. 公司内核部对外汇衍生品交易的决策、管理、执行等工作的合规性进行
监督检查。
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外汇收支业务进行的，以具体经营、投
资业务为依托，以规避和防范外汇汇率、利率波动风险为目的，是出于公司稳健
经营的需求。公司已制定了金融衍生品交易业务管理制度，建立了完善的内部控
制制度，计划所采取的针对性风险控制措施是可行的。
公司通过开展外汇衍生品交易，可以一定程度上规避和防范汇率、利率风险，
根据公司具体经营、投资业务需求锁定未来时点的交易成本、收益；平衡公司外
币资产与负债。

立讯精密工业股份有限公司
 董事会
 2023年2月21日