

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

ZTE

ZTE CORPORATION

中興通訊股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：763)

海外監管公告

關於申請二零二一年度衍生品投資額度的公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.10B 條而作出。

本公司及董事會全體成員保證信息披露的內容真實、準確和完整，沒有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

重要內容提示：

1、投資種類：中興通訊股份有限公司及控股子公司（以下合稱“公司”或“中興通訊”）擬開展衍生品投資的衍生品交易類型包括：外匯遠期合約、遠期利率協定、貨幣掉期、利率掉期、買入期權、結構性遠期合約。

2、投資金額：公司擬開展的衍生品投資額度為折合 30 億美元，即在授權有效期內任意時點的投資餘額不超過等值 30 億美元，且此額度在授權有效期內可循環使用。

3、特別風險提示：本投資無本金或收益保證，在投資過程中存在市場風險、流動風險及履約風險，敬請投資者注意投資風險。

一、投資情況概述

1、投資目的：為防範匯率、利率波動對公司資產、負債和盈利水平造成的不利影響，公司需進行保值型衍生品投資，降低不確定性風險。公司禁止從事衍生品投機行為。

2、投資金額：公司在 2021 年度擬申請折合 30 億美元額度的保值型衍生品投資額度，額度使用期限自股東大會決議通過之日起至公司下年度股東年度大會結束或股東大會修改或撤銷本次授權時二者較早日期止有效，在授權有效期內任意時點的投資餘額不超過等值 30 億美元，且此額度在授權有效期內可循環使用，具體為：（1）外匯衍生品投資額度折合 27 億美元，外匯衍生品投資的保值標的包括外匯敞口、未來收入、未來收支預測等。（2）利率掉期額度折合 3 億美元，利率掉期的保值標的為浮動利率外幣借款等。

3、投資方式：公司利用金融機構提供的外匯、利率產品，以正常的進出口業務以及外幣借款為背景，開展保值型衍生品投資。衍生品投資業務主要涉及外匯遠期合約、遠期利率協定、貨幣掉期、利率掉期、買入期權、結構性遠期合約。衍生品投資採用本金互換或淨額交割方式清算。衍生品投資不涉及履約擔保。公司交易的衍生品屬 場外簽署的非標準化合約，衍生品投資交易對手方均為具有衍生品交易業務經營資格、經營穩健且資信良好的國際性大行或國內大行，基本不存在履約風險。衍生品交易合同生效以書面文件確認為准，與各家合作銀行簽訂遵循行業慣例的標準化主協議以及補充條款，若出現爭議情形，則基於雙方友好協商原則進行處理。

4、投資期限：匹配實際業務需求，除利率掉期外，一般不超過一年。

5、資金來源：衍生品投資主要使用公司的銀行綜合授信額度，到期以本金互換或淨額交割。公司不涉及使用募集資金進行衍生品投資。

二、審議程序

公司於 2021 年 3 月 16 日召開的第八屆董事會第三十三次會議審議通過了《二零二一年度開展衍生品投資的可行性分析及申請投資額度的議案》，該議案還需獲得公司股東大會批准。

該事項不屬 關聯交易事項，不需履行關聯交易表決程序。

三、衍生品投資風險分析及風控措施

（一）風險分析

1、市場風險

保值型衍生品投資合約匯率或利率與到期日實際匯率或利率的差異將產生投資損益；在保值型衍生品的存續期內，每一會計期間將產生重估損益，至到期日重估損益的累計值等於投資損益。

公司衍生品投資為保值型衍生品，合約損益與保值標的價值波動形成對沖關係，其目的是降低匯率波動給經營業績帶來的不確定性，公司會跟蹤市場情況及保值標的變化，針對公司所面臨的市場風險做敏感性分析，評估風險發生導致合約產生的損失及對公司經營業績的影響；公司內部有相應的控制機制、止損流程及披露制度，因此衍生品投資面臨的風險對公司經營影響有限。

2、流動性風險

保值型衍生品以公司外匯收支預算和實際外幣借款為依據，與實際業務相匹配，以保證在交割時擁有足額資金進行清算，或者選擇淨額交割衍生品，減少到期日現金流需求，規避流動性風險。

3、履約風險

公司衍生品投資交易對手均為信用良好且與公司已建立長期業務往來的銀

行，基本不存在履約風險。

4、其他風險

在開展業務時，如操作人員未按規定程序進行衍生品投資操作或未充分理解衍生品信息，將帶來操作風險；如交易合同條款的不明確，將可能面臨法律風險。

(二) 風控措施

1、公司開展的衍生品投資以減少匯率、利率波動對公司的影響為目的，禁止任何風險投機行為；公司衍生品投資額不得超過經董事會或股東大會批准的授權額度上限；公司不得進行帶有杠杆的衍生品投資。

2、公司進行衍生品投資前成立衍生品投資決策委員會及投資工作小組，配備投資決策、業務操作、風險控制等專業人員。參與投資的人員充分理解衍生品投資的風險，嚴格執行衍生品投資的業務操作和風險管理制度。公司投資工作小組在衍生品投資前需進行衍生品投資風險分析，並擬定投資方案（包括投資品種、期限、金額等），提交公司衍生品投資決策委員會予以風險審核，最終經財務總監審批。

3、公司與交易銀行簽訂條款清晰的合約，嚴格執行風險管理制度，以防範法律風險。公司按照要求在衍生品合作銀行開立結算賬戶，在衍生品合約結算日依據交易指令進行資金交割。

4、公司衍生品投資決策委員會跟蹤衍生品公開市場價格或公允價值變動，及時評估已投資衍生品的風險敞口變化情況，並定期向董事會和審計委員會報告，如發現異常情況及時上報，必要時可執行止損流程及應急措施。

5、公司內控及審計部門負責每半年度對衍生品投資情況進行流程覆核和績效評估。

6、公司已建立《衍生品投資風險控制及信息披露制度》，並對衍生品投資的風險控制、審議程序、後續管理及信息披露要求進行明確規定。

四、衍生品投資對公司的影響

衍生品投資是公司為降低匯率、利率波動對公司帶來的不利影響所採取的主動管理策略，公司將根據相關法律法規及公司制度的相關規定審慎開展相關投資。公司對衍生品合約採用交易性金融資產/負債進行初始及後續計量，會計核算及列報依據中國財政部《企業會計準則第 22 號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第 37 號——金融工具列報》等相關規定及其指南，並將根據證券監督管理部門的相關要求履行信息披露義務。公司開展的衍生品投資主要針對具有較強流通性的貨幣，市場透明度大，成交價格和當日結算單價能充分反映衍生品的公允價值，公司按照銀行、路透系統等定價服務機構提供或獲得的價格厘定衍生品合約產生的公允價值變動損益及投資損益。

五、獨立非執行董事意見

公司獨立非執行董事審議了公司開展衍生品投資事項，就該事項發表以下獨立意見：

鑒於公司及其控股子公司國際業務的持續發展，為防範匯率、利率波動對公司造成的不利影響，公司需進行保值型衍生品投資。公司已為衍生品業務進行了嚴格的內部評估，建立了相應的監管機制，所履行的內部審議程序符合相關法律法規及《中興通訊股份有限公司章程》的規定。

公司已制定了衍生品投資的管理制度，並出具衍生品投資業務可行性分析報告，公司以實際業務為基礎開展衍生品投資，旨在降低匯率、利率波動對公司帶來的不利影響，增強公司財務穩健性，我們認為公司開展衍生品投資具備可行性。

六、保薦機構核查意見

保薦機構中信建投證券股份有限公司（以下簡稱“中信建投證券”）認為：

公司本次申請 2021 年度衍生品投資額度擬開展的衍生品投資業務是以降低匯率、利率波動對公司的影響為目的的保值型衍生品投資業務。公司已為衍生品業務進行了嚴格的內部評估，建立了相應的監管機制。該事項已經公司第八屆董事會第三十三次會議審議通過，獨立非執行董事發表了獨立意見，本事項尚需提交公司股東大會審議，相關決策程序符合《深圳證券交易所股票上市規則》、《深圳證券交易所上市公司規範運作指引》及《中興通訊股份有限公司章程》等相關規定的要求。中信建投證券對中興通訊申請 2021 年度衍生品投資額度事項無異議。

七、備查文件

- 1、第八屆董事會第三十三次會議決議
- 2、獨立非執行董事的獨立意見
- 3、關於開展衍生品投資的可行性分析報告
- 4、衍生品投資風險控制及信息披露制度
- 5、中信建投證券股份有限公司關於中興通訊股份有限公司申請 2021 年度衍生品投資額度的核查意見

承董事會命
李自學
董事長

深圳，中國
二零二一年三月十六日

於本公告日期，本公司董事會包括三位執行董事：李白學、徐子陽、顧軍營；三位非執行董事：李步青、諸為民、方榕；以及三位獨立非執行董事：蔡曼莉、吳君棟、莊堅勝。