

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 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

關於二零二三年度開展套期保值型衍生品交易的可行性分析及 申請交易額度的公告

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、交易種類：中興通訊股份有限公司及控股子公司（以下合稱“公司”或“本公司”）擬開展套期保值型衍生品交易的類型包括：外匯遠期合約、貨幣掉期、利率掉期、買入期權、結構性遠期合約。

2、交易金額：公司擬開展的衍生品交易額度折合為 41 億美元，即在授權有效期內任意時點的交易餘額不超過等值 41 億美元，且此額度在授權有效期限內可循環使用。

3、特別風險提示：本交易無本金或收益保證，在交易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、衍生品交易情況概述

1、交易目的：為防範匯率、利率波動對公司資產、負債和盈利水平造成的影響，公司以正常的進出口業務以及外幣借款為背景，開展套期保值型衍生品交易。公司禁止從事衍生品投機行為。

2、交易金額：公司在 2023 年度擬申請折合 41 億美元的套期保值型衍生品交易額度，有效期為自公司股東大會審議批准上述事項之日起至公司下年度股東年度大會召開之日止，在授權有效期內任意時點的交易餘額不超過等值 41 億美元，且此額度在授權有效期限內可循環使用，具體為：（1）外匯衍生品交易額度折合

38 億美元，外匯衍生品交易的保值標的包括外匯敞口、未來收入、未來收支預測、境外經營淨投資等。(2) 利率掉期額度折合 3 億美元，利率掉期的保值標的為外幣借款等。

3、交易方式：衍生品交易類型主要包括外匯遠期合約、貨幣掉期、利率掉期、買入期權、結構性遠期合約，采用本金互換或淨額交割方式清算，不涉及履約擔保。公司交易的衍生品屬於場外簽署的非標準化合約，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銀行或非銀金融機構，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，與各家合作金融機構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、預計動用的交易保證金和權利金：衍生品交易主要使用公司在合作金融機構的綜合授信額度，不占用實際現金流，在授權有效期內綜合授信額度預計占用不超過等值 2 億美元。

5、交易期限：匹配實際業務需求，除利率掉期外，一般不超過一年。

6、資金來源：自有資金，不涉及使用募集資金進行衍生品交易。

二、審議程序

公司於 2023 年 3 月 10 日召開的第九屆董事會第十次會議審議通過了《二零二三年度開展套期保值型衍生品交易的可行性分析及申請交易額度的議案》，該議案還需獲得公司股東大會批准。

該事項不屬於關聯交易事項，不需履行關聯交易表決程序。

三、衍生品交易的可行性分析

(一) 風險分析

1、市場風險

衍生品交易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。

公司衍生品交易為保值型衍生品，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，公司會跟踪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，因此衍生品交易面臨的風險對公司經營影響有限。

2、流動性風險

衍生品交易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或非銀行金融機構，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交易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、公司開展的衍生品交易以減少匯率、利率波動對公司的影響為目的，禁止任何風險投機行為；公司衍生品交易金額不得超過董事會或股東大會授權的額度；公司不得進行帶有杠杆的衍生品交易。

2、公司已制定《衍生品投資風險控制及信息披露制度》和《衍生品投資管理流程》，對衍生品交易的風險控制、審議程序、後續管理及信息披露進行明確規定，以有效規範衍生品交易行為，控制衍生品交易風險。

3、公司成立衍生品投資決策委員會及衍生品投資工作小組，配備交易決策、業務操作、風險控制等專業人員。參與交易的人員充分理解衍生品交易的風險，嚴格執行衍生品交易的業務操作和風險管理制度。

衍生品投資決策委員會在公司董事會或股東大會具體授權範圍內對衍生品保值方案進行風險評估及投票決策，分析衍生品交易的可行性與必要性，並根據重大市場變化和衍生品實際操作情況及時重新進行風險評估及決策。每半年向公司審計委員會報告衍生品公允價值的變化及交易衍生品的風險敞口變化情況。

衍生品投資工作小組進行衍生品交易操作，在交易前需進行衍生品交易風險分析，並擬定交易方案（包括交易品種、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。

4、公司與合作金融機構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或指定結算賬戶，在衍生品合約結算日依據交易指令進行資金交割。

5、公司內控及審計部門每半年度對衍生品交易情況進行審查及評估。

（三）可行性分析結論

公司制定了衍生品交易的管理制度，建立了衍生品交易分析、決策、審批、操作及績效評估等流程和組織，並以實際業務為基礎開展衍生品交易，旨在降低匯率、利率波動對公司帶來的不利影響，增強公司財務穩定性，禁止從事任何衍生品投機行為。公司開展衍生品交易具備可行性。

四、衍生品交易對公司的影響

衍生品交易是公司為降低匯率、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工作。公司對衍生品合約的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 24 號——套期會計》、《企業會計準則第 37 號——金融工具列報》等相關規定及其指南，並將根據證券監管相關要求履行信息披露義務。公司開展的衍生品交易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套期保值型衍生品交易的可行性分析及申請額度事項，並發表以下獨立意見：

公司及控股子公司套期保值型衍生品交易圍繞日常經營需求開展，以降低外匯匯率及利率波動風險為目的，不存在任何風險投機行為。公司已就擬開展的衍生品交易業務出具可行性分析報告，公司以實際業務為基礎開展衍生品交易，旨在降低匯率、利率波動對公司帶來的不利影響，增強公司財務穩定性。公司已制定衍生品交易的管理制度，建立相應的監管機制，公司開展衍生品交易具備可行性，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。

六、備查文件

- 1、第九屆董事會第十次會議決議
- 2、獨立非執行董事關於第九屆董事會第十次會議相關事項的獨立意見
- 3、中興通訊關於開展套期保值型衍生品交易的可行性分析報告

4、中興通訊衍生品投資風險控制及信息披露制度

承董事會命
李自學
董事長

深圳，中國

二零二三年三月十日

於本公告日期，本公司董事會包括三位執行董事：李自學、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。