

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 關於申請二零一九年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。

### 特別提示：

1、公司第七屆董事會審計委員會第二十四次會議一致審議通過了《關於申請二零一九年衍生品投資額度的議案》，並同意將此議案提交公司董事會審議。

2、公司第七屆董事會第四十六次會議一致審議通過了《關於申請二零一九年衍生品投資額度的議案》，與會董事充分討論了上述議案，知悉公司擬進行的衍生品投資的產品種類、操作流程、風險管理流程及其與公司日常經營的相關性，並同意將此議案提交公司股東大會審議。

3、2019年公司擬通過開展保值型衍生品投資降低匯率、利率波動對公司帶來的不利影響。保值型衍生品投資以正常的進出口業務以及外幣借款為背景，投資金額和投資期限與實際業務需求相匹配。公司禁止從事任何投機套利行為。衍生品投資所面臨的風險包括市場風險、流動性風險、履約風險和其它風險。

### 一、衍生品投資履行合法表決程序的說明

為有效管理中興通訊股份有限公司及其控股子公司（以下簡稱“公司”）國際業務的外匯風險和外幣借款所面臨的利率風險，以降低匯率、利率波動對公司利潤和股東權益造成的不確定性風險，公司需進行保值型衍生品投資，2019年度擬申請折合 38 億美元額度的保值型衍生品投資額度（即在授權有效期內任意時點的投資餘額不超過等值 38 億美元，且此額度在授權有效期內可循環使用），具體如下：

（1）外匯衍生品投資額度折合 35 億美元，外匯衍生品投資的保值標的包括經

營性資產或負債敞口、交叉貨幣敞口等。

(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。

公司於 2019 年 3 月 37 日召開的第七屆董事會第四十六次會議審議通過了《關於申請二零一九年衍生品投資額度的議案》，該議案還需獲得公司股東大會審批，公司董事會擬將該議案提交 2019 年 5 月 30 日召開的 2018 年度股東大會予以審議。

該事項不屬 關聯交易事項，不需履行關聯交易表決程序。

## 二、衍生品投資類型

2019 年公司擬通過開展保值型衍生品投資降低匯率、利率波動對公司帶來的不利影響。保值型衍生品投資指公司利用金融機構提供的外匯、利率產品開展的，以保值為目的的衍生品投資業務，以減少實際經營活動中匯率、利率波動對公司資產、負債和盈利水平造成的影響。該類業務主要涉及外匯遠期、外匯掉期、利率掉期、外匯期權、結構性產品等衍生品交易。

## 三、衍生品投資的主要條款

1、合約期限：匹配實際業務需求

2、交易對手：銀行類金融機構

3、流動性安排：外匯保值型衍生品投資以正常的外匯收支業務為基礎，利率保值型衍生品投資以實際外幣借款為基礎，投資金額和投資期限與實際業務需求進行匹配。

4、其他條款：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。

## 四、開展衍生品投資的必要性

根據公司國際業務發展和外匯收支預測，2019 年外匯風險敞口預計將比 2018 年適度擴大，需考慮匯率風險對公司經營狀況產生的影響；隨著全球量化寬鬆政策的逐步退出，中長期外幣借款面臨的利率風險也在增加。為防範匯率、利率波動對公司利潤和股東權益造成不利影響，公司需進行保值型衍生品投資，降低不確定性風險。

## 五、衍生品投資的管理情況

1、公司已制定《衍生品投資風險控制及信息披露制度》和《衍生品投資管理規範》，對公司進行衍生品投資的風險控制、審議程序、後續管理等進行明確規定，以有效規範衍生品投資行為，控制衍生品投資風險。

2、公司成立了衍生品投資決策委員會和投資工作小組。衍生品投資決策委員會對衍生品投資議案、方案進行風險評估及投票決策，分析衍生品投資的可行性與必要性，並根據重大市場變化和衍生品實際操作情況，進行風險評估及決策。投資工

作小組在公司董事會或股東大會具體授權範圍內進行衍生品投資操作。

3、公司衍生品投資決策委員會及投資工作小組成員已充分理解衍生品投資的特點和潛在風險，並在業務操作中嚴格執行衍生品投資風險管理制度。

## 六、衍生品投資的風險分析

### 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。

### 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、其它風險

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。

## 七、衍生品投資風險控制策略

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、投資工作小組對已經審批的衍生品投資方案可以分不同的交易單執行操作，交易單由投資工作小組組長審批後可進行交易。

4、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。

5、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，必要時可執行應急措施。

6、公司內控及審計部門負責每季度對衍生品投資情況進行流程覆核和績效評估。

## 八、衍生品投資公允價值分析

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。

## 九、衍生品投資會計核算政策及後續披露

- 1、公司開展的衍生品投資會計核算方法依據《企業會計準則》確定。
- 2、當公司已投資衍生品的公允價值減值與用於風險對沖的資產價值變動加總，導致合計虧損或浮動虧損金額超過 5 億元人民幣時，公司衍生品投資決策委員會應向董事會報告；達到公司最近一期經審計淨資產的 10%時，公司信息披露部門應以臨時公告及時披露。
- 3、公司將在定期報告中對已經開展的衍生品投資相關信息予以披露。

## 十、獨立非執行董事專項意見

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。我們認為公司開展的衍生品業務與日常經營需求緊密相關，風險可控，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。

承董事會命  
李自學  
董事長

深圳，中國  
二零一九年三月二十七日

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、Yuming Bao(鮑毓明)、吳君棟。