

中兴通讯股份有限公司

关于二〇二四年度开展套期保值型衍生品交易的可行性分析及 申请交易额度的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1、交易种类:中兴通讯股份有限公司(简称“公司”)及控股子公司(合称“本集团”)拟开展套期保值型衍生品交易的类型包括:外汇远期合约、货币掉期、利率掉期、买入期权、结构性远期合约。

2、交易金额:本集团拟开展的衍生品交易额度折合为 53 亿美元,即在授权有效期内任意时点的交易余额不超过等值 53 亿美元,且此额度在授权有效期限内可循环使用。

3、特别风险提示:本交易无本金或收益保证,在交易过程中存在市场风险、流动风险及履约风险,敬请投资者注意投资风险。

一、衍生品交易情况概述

1、交易目的:为防范汇率、利率波动对本集团资产、负债和盈利水平造成的影响,本集团以正常的进出口业务以及外币借款为背景,开展套期保值型衍生品交易。本集团禁止从事衍生品投机行为。

2、交易金额:本集团在 2024 年度拟申请折合 53 亿美元的套期保值型衍生品交易额度,有效期为自公司股东大会审议批准上述事项之日起至公司下年度股东大会召开之日止,在授权有效期内任意时点的交易余额不超过等值 53 亿美元,且此额度在授权有效期限内可循环使用,具体为:(1) 外汇衍生品交易额度折合 50 亿美元,外汇衍生品交易的保值标的包括外汇敞口、未来收入、未来收支预测、境外经营净投资等。(2) 利率掉期额度折合 3 亿美元,利率掉期的保值标的为外币借款等。

3、交易方式:衍生品交易类型主要包括外汇远期合约、货币掉期、利率掉期、买入期权、结构性远期合约,采用本金互换或净额交割方式清算,不涉及履约担

保。本集团交易的衍生品属于场外签署的非标准化合约，交易对手方均为具有衍生品交易业务经营资格、经营稳健且资信良好的银行或非银金融机构，基本不存在履约风险。衍生品交易合同生效以书面文件确认为准，与各家合作金融机构签订遵循行业惯例的标准化主协议以及补充条款，若出现争议情形，则基于双方友好协商原则进行处理。

4、预计动用的交易保证金和权利金：衍生品交易主要使用公司在合作金融机构的综合授信额度，不占用实际现金流，在授权有效期内综合授信额度预计占用不超过等值 2 亿美元。

5、交易期限：匹配实际业务需求，除利率掉期外，一般不超过一年。

6、资金来源：自有资金，不涉及使用募集资金进行衍生品交易。

二、审议程序

公司于 2024 年 3 月 8 日召开的第九届董事会第十九次会议审议通过了《二〇二四年度开展套期保值型衍生品交易的可行性分析及申请交易额度的议案》，该议案还需获得公司股东大会批准。

该事项不属于关联交易事项，不需履行关联交易表决程序。

三、衍生品交易的可行性分析

（一）风险分析

1、市场风险

衍生品交易合约汇率或利率与到期日实际汇率或利率的差异将产生投资损益；在衍生品的存续期内，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投资损益。

本集团衍生品交易为保值型衍生品，合约损益与保值标的价值波动形成对冲关系，其目的是降低汇率波动给经营业绩带来的不确定性，本集团会跟踪市场情况及保值标的变化，针对本集团所面临的市场风险做敏感性分析，评估风险发生导致合约产生的损失及对本集团经营业绩的影响；本集团内部有相应的控制机制、止损流程及披露制度，因此衍生品交易面临的风险对本集团经营影响有限。

2、流动性风险

衍生品交易以本集团外汇收支预算和实际外币借款为依据，与实际业务相匹配，以保证在交割时拥有足额资金进行清算，或者选择净额交割衍生品，减少到期日现金流需求，规避流动性风险。

3、履约风险

本集团衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的银行或非银行金融机构，基本不存在履约风险。

4、其他风险

在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品交易操作或未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。

（二）风控措施

1、本集团开展的衍生品交易以减少汇率、利率波动对公司的影响为目的，禁止任何风险投机行为；本集团衍生品交易金额不得超过董事会或股东大会授权的额度；本集团不得进行带有杠杆的衍生品交易。

2、本集团已制定《衍生品投资风险控制及信息披露制度》和《衍生品投资管理流程》，对衍生品交易的风险控制、审议程序、后续管理及信息披露进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品交易风险。

3、公司成立衍生品投资决策委员会及衍生品投资工作小组，配备交易决策、业务操作、风险控制等专业人员。参与交易的人员充分理解衍生品交易的风险，严格执行衍生品交易的业务操作和风险管理制度。

衍生品投资决策委员会在公司董事会或股东大会具体授权范围内对衍生品保值方案进行风险评估及投票决策，分析衍生品交易的可行性与必要性，并根据重大市场变化和衍生品实际操作情况及时重新进行风险评估及决策。每半年向公司审计委员会报告衍生品公允价值的变化及交易衍生品的风险敞口变化情况。

衍生品投资工作小组进行衍生品交易操作，在交易前需进行衍生品交易风险分析，并拟定交易方案（包括交易品种、期限、金额等），提交公司衍生品投资决策委员会予以风险审核，最终经财务总监审批。

4、本集团与合作金融机构签订条款清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。本集团按照要求在衍生品合作银行开立结算账户或指定结算账户，在衍生品合约结算日依据交易指令进行资金交割。

5、公司审计部每半年度对衍生品交易情况进行审查及评估。

（三）可行性分析结论

本集团制定了衍生品交易的管理制度，建立了衍生品交易分析、决策、审批、操作及绩效评估等流程和组织，并以实际业务为基础开展衍生品交易，旨在降低汇率、利率波动对本集团带来的不利影响，增强财务稳定性，禁止从事任何衍生

品投机行为。本集团开展衍生品交易具备可行性。

四、衍生品交易对本集团的影响

衍生品交易是本集团为降低汇率、利率波动对本集团带来的不利影响所采取的主动管理策略，本集团将根据相关法律法规及本集团制度的相关规定审慎开展相关工作。本集团对衍生品合约的会计核算及列报依据中国财政部《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》等相关规定及其指南，并将根据证券监管相关要求履行信息披露义务。本集团开展的衍生品交易主要针对具有较强流通性的货币，市场透明度大，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值，本集团按照银行、路透系统等定价服务机构提供或获得的价格厘定衍生品合约产生的公允价值变动损益及投资损益。

五、备查文件

- 1、第九届董事会第十九次会议决议
- 2、中兴通讯关于开展套期保值型衍生品交易的可行性分析报告
- 3、中兴通讯衍生品投资风险控制及信息披露制度

特此公告。

中兴通讯股份有限公司董事会

2024 年 3 月 9 日