

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中興

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)

關於全資子公司擬進行利率掉期業務的公告

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、為進一步優化中興通訊股份有限公司（以下簡稱“中興通訊”或“公司”）及其合併報表範圍內子公司（以下簡稱“本集團”）長短期債務結構，縮小外幣性資產與負債敞口，以合適的融資成本滿足公司中長期發展對增加營運資金的需求，中興通訊擬在 2014 年以全資子公司中興通訊（香港）有限公司（以下簡稱“中興香港”）為主體，進行中長期債務性融資。為規避前述債務性融資的利率風險，中興香港擬擇期進行名義本金不超過 6 億美元的利率掉期業務。

2、公司第六屆董事會審計委員會第七次會議一致審議通過了中興香港擬進行名義本金不超過 6 億美元的利率掉期業務事項，並同意將此事項提交公司董事會審議。

3、公司第六屆董事會第十六次會議一致審議通過了中興香港擬進行名義本金不超過 6 億美元的利率掉期業務事項，與會董事充分討論了上述事項，知悉中興香港擬進行的利率掉期業務的背景、操作流程、風險管理流程及其與公司日常經營的相關性，並同意將此事項提交公司股東大會審議。

4、公司禁止從事任何投機套利行為。利率掉期業務所面臨的風險包括市場重估風險、交割風險、信用風險和其它風險。

一、衍生品投資履行合法表決程序的說明

為進一步優化本集團長短期債務結構，縮小外幣性資產與負債敞口，以合適的

融資成本滿足公司中長期發展對增加營運資金的需求，中興通訊擬在 2014 年以全資子公司中興香港為主體，進行中長期債務性融資。為規避前述債務性融資的利率風險，中興香港擬擇期進行名義本金不超過 6 億美元的利率掉期業務。

公司於 2014 年 3 月 26 日召開的第六屆董事會第十六次會議審議通過了中興香港擬進行名義本金不超過 6 億美元的利率掉期業務事項，該事項還需獲得公司股東大會審批，公司董事會擬將該事項提交 2014 年 5 月 29 日召開的 2013 年度股東大會予以審議。公司獨立非執行董事曲曉輝女士、魏煒先生、陳乃蔚先生、談振輝先生、張曦軻先生審議了該事項，並就該事項發表了獨立意見，五位獨立非執行董事一致認為：中興香港擬進行的利率掉期業務與公司日常經營需求緊密相關，風險可控，符合有關法律、法規的有關規定。

該事項不屬 關聯交易事項，不需履行關聯交易表決程序。

二、利率掉期

利率掉期是用於利率風險管理的金融衍生品，指市場交易雙方約定在未來一定期限內，根據約定數量的同種貨幣的名義本金交換利息額的金融合約。最常見的利率掉期是在固定利率與浮動利率之間進行轉換。

三、利率掉期業務的主要條款

- 1、交易主體：中興香港；
- 2、交易品種：利率掉期；
- 3、交易本金：無交易本金，名義本金以協議確認金額為準，累計名義本金不超過 6 億美元（交易雙方不交換本金，名義本金只作為計算基數）；
- 4、交易期限：與中長期債務性融資期限相匹配；
- 5、參考幣種：美元；
- 6、支付方式：付息日以美元交割利息差；
- 7、其他條款：公司進行的利率掉期交易屬 場外非標準化合約，根據交易雙方協商確認參考利率、付息日、利率交割日等。

四、利率掉期業務的必要性

為規避中興香港中長期債務性融資利率風險，中興香港擬在合適時機通過與銀行簽訂名義本金不超過 6 億美元的利率掉期協議，進行浮動利率與固定利率的轉換，

有利於進一步降低融資成本，合理控制利率風險。

五、衍生品投資的準備情況

1、公司已制定《衍生品投資風險控制及信息披露制度》和《衍生品投資管理辦法》，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、公司成立了由財務總監負責的投資工作小組，具體負責公司衍生品投資事務。投資工作小組配備投資決策、業務操作等專業人員擬定衍生品投資計劃並在董事會或股東大會授權範圍內予以執行。

3、公司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，嚴格執行衍生品投資的業務操作和風險管理制度。

六、利率掉期業務的風險分析

進行利率掉期業務可能面臨以下風險：

1、市值重估風險

市值重估風險，指在重估期內受市場價格參數變動影響，利率掉期產品交易敞口的市場價值發生變動。如報告期末利率掉期的公允價值較報告期初發生變動，將會對公司當期損益產生影響。

2、交割風險

利率掉期業務不涉及本金交換，交易雙方依據合約約定的名義本金交換利息額，交割風險僅限於應付利息部分。公司通過有效的資金計劃，保證在交割時擁有足額資金供清算。

3、信用風險

信用風險，指交易對手不能履行合同義務支付掉期收益而對公司造成的風險。鑒於中興香港進行利率掉期業務均選擇具有國際信用評級機構評定的A級或者相當於A級以上的長期信用級別、且已與公司已建立長期業務往來的銀行作為交易對手，基本不存在信用風險。

4、其它風險

在開展業務時，如操作人員未按規定程序進行操作或未充分理解利率掉期信息，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、衍生品投資風險管理策略

1、公司對利率掉期業務進行嚴格的風險評審和風險跟蹤，投資額度不得超過經董事會或股東大會批准的授權額度上限；公司開展的利率掉期以可比較的利率水準為基礎控制債務性融資成本為目的。

2、公司投資工作小組在利率掉期交易前需進行衍生品投資風險分析，並擬定投資方案（包括期限、金額、交易銀行等）和可行性分析報告提交公司風險管理委員會予以風險審核，最終經財務總監審批。

3、公司利率掉期合約由投資工作小組提交財務總監審批後予以執行。

4、公司與交易銀行簽訂條款準確清晰的合約，嚴格執行風險管理制度，以防範法律風險。

5、公司風險管理委員會跟蹤衍生品公開市場價格或公允價值變動，及時評估已投資利率掉期業務的風險敞口變化情況，並定期向董事會審計委員會報告，如發現異常情況及時上報董事會審計委員會，提示投資工作小組執行應急措施。

6、公司內部審計部門定期對衍生品投資進行合規性審計。

八、利率掉期的公允價值分析

中興香港開展的美元利率掉期，市場透明度大，成交價格和當日結算單價能充分反映利率掉期的公允價值，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、利率掉期的會計核算政策及後續披露

1、公司根據《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-套期保值》、《企業會計準則第39號-公允價值計量》對利率掉期合約公允價值予以確定，根據《企業會計準則第37號-金融工具列報》對利率掉期予以列示和披露。

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（如有）價值變動加總，導致合計虧損或浮動虧損金額超過 1000 萬人民幣時，公司風險管理委員會將向董事會報告；達到公司最近一期經審計淨資產的 10%時，公司將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曲曉輝女士、魏煒先生、陳乃蔚先生、談振輝先生、張曦軻先生審議了中興香港擬擇期進行名義本金不超過6億美元的利率掉期業務，就該事項發表以下獨立意見：

鑒於中興香港擬進行中長期債務性融資，為規避前述中長期債務性融資利率的風險，中興香港通過與銀行簽訂名義本金不超過6億美元的利率掉期協議，進行浮動利率與固定利率的轉換，有利於進一步降低融資成本，控制利率風險。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。我們認為中興香港擬進行的利率掉期業務與公司日常經營需求緊密相關，風險可控，符合有關法律、法規的有關規定。

承董事會命
侯為貴
董事長

深圳，中國

二零一四年三月二十六日

於本公告日期，本公司董事會包括三位執行董事：史立榮、殷一民、何士友；六位非執行董事：侯為貴、張建恒、謝偉良、王占臣、張俊超、董聯波；以及五位獨立非執行董事：曲曉輝、魏煒、陳乃蔚、談振輝、張曦軻。