

ZTE

二〇二四年半年度报告

中兴通讯股份有限公司

ZTE CORPORATION

重要提示

1. 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 本报告已经于 2024 年 8 月 16 日召开的公司第九届董事会第二十八次会议审议通过，所有董事均亲自出席了本次会议。
3. 公司董事长李自学先生、财务总监李莹女士和会计机构负责人王秀红女士声明：保证本报告中的财务报告真实、准确、完整。
4. 本集团 2024 年半年度财务报告按照中国企业会计准则编制且未经审计。
5. 2024 年中期，公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。
6. 本报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺；本报告中描述了公司经营可能存在的风险，请投资者注意阅读，并注意投资风险。
7. 除特别说明外，本报告中货币单位均为人民币。
8. 本报告分别以中英文两种文字编制，在对本报告理解发生歧义时，以中文文本为准。

目录

定义.....	3
词汇表.....	4
第一章 公司简介和主要财务数据摘要.....	7
第二章 董事会报告.....	10
第三章 公司治理.....	34
第四章 环境和社会责任.....	49
第五章 重要事项.....	52
第六章 非金融企业债务融资工具.....	59
第七章 财务报告.....	60
备查文件.....	207

定义

本报告中，除文义另有所指外，以下词语具有以下涵义。若干其他词语在“词汇表”说明。

公司或中兴通讯	指 中兴通讯股份有限公司，在中国注册成立的公司，其股份在深圳交易所及香港联交所上市
本集团或集团	指 中兴通讯及其附属公司
董事会	指 公司董事会
董事	指 公司董事会成员
监事会	指 公司监事会
监事	指 公司监事会成员
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
深圳交易所	指 深圳证券交易所
香港联交所	指 香港联合交易所有限公司
《公司法》	指 《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指 《中华人民共和国证券法》
《公司条例》	指 香港《公司条例》（香港法例第 622 章）
《证券及期货条例》	指 香港《证券及期货条例》（香港法例第 571 章）
《深圳交易所上市规则》	指 《深圳证券交易所股票上市规则》
《香港联交所上市规则》	指 《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
中国企业会计准则	指 中国普遍采用的会计原则
《公司章程》	指 《中兴通讯股份有限公司章程（2024年6月）》
本报告期	指 2024年1月1日至2024年6月30日

词汇表

本词汇表载有本报告所用若干与本集团有关的技术用词，其中部分词汇解释与行业的标准解释或用法未必一致。

AAU	指	有源天线单元（Active Antenna Unit），5G 基站的主要设备，主要负责收发 5G 无线射频信号。
AGV	指	自动导引运输车（Automated Guided Vehicle），装备有电磁或光学等自动导引装置，能够沿规定的导引路径行驶，具有安全保护以及各种移栽功能的运输车。
C-V2X	指	基于标准化组织 3GPP 全球统一标准的通信技术，即基于 3G/4G/5G 等蜂窝网通信技术演进形成的车用无线通信技术；包含 LTE-V2X 和 5G-V2X，LTE-V2X 支持向 5G-V2X 平滑演进。
DPU	指	数据处理器（Data Processing Unit），是面向数据中心的专用处理器，提供软件定义网络、软件定义存储、软件定义加速器等功能，解决协议处理、数据安全、算法加速等负载，在数据 IO（输入输出）处理方面提供比 CPU 更高的性能。
EDN	指	增强确定性网络（Enhanced Deterministic Networking），是一种基于大规模网络需求增强的确定性网络技术，可满足多样化的分类分级业务需求及差异化的 SLA 指标（服务等级协议），提供跨管理域异构互联以及端到端的确定性保障服务。
FTTR	指	全屋光纤组网（Fiber To The Room），通过光纤从入户的全光网关连接到不同室内的 AP（Access Point），从而实现全屋千兆以上的覆盖能力。
MOE	指	混合专家模型（Mixture of Experts）是一种模型设计策略，它通过直接结合多个模型（称为“专家”），以获得更好的预测性能。
NTN	指	非地面网络（Non-terrestrial Network），指通过卫星或高空平台（High Altitude Platform Systems）实现 5G 通信。NTN 可以覆盖地面网络无法覆盖的偏远地区，如高山、沙漠、海洋等，进一步提升 5G 网络的覆盖范围。NTN 包含 IoT-NTN 和 NR-NTN，IoT-NTN 支持物联网类终端的卫星物联，NR-NTN 采用 5G NR 实现智能手机直连卫星。
NWDAF	指	网络数据分析功能（Network Data Analytics Function），是标准化组织 3GPP 定义的数据感知分析网元，以网络数据为基础对网络进行自动感知和分析，并参与到网络规划、建设、运维、网优、运营全生命周期中，使得网络易于维护和控制，提高网络资源使用效率，提升用户业务体验。
OTN	指	光传送网（Optical Transport Network），以波分复用技术为基础、在光层组织网络的传送网，是下一代的骨干传送网。
PON	指	无源光纤网络（Passive Optical Network），通过无源光网络技术向用户提供光纤接入服务，采用点到多点的拓扑结构，可节省主干光纤资源，同时具有流量管理、安全控制等功能。
PUE	指	电源使用效率（Power Usage Effectiveness），是数据中心消耗的所有能源与 IT 负载消耗的能源的比值，用来评价数据中心能源效率。

RDMA	指	远程直接内存访问（Remote Direct Memory Access），一台计算机直接通过网络接口访问另一台计算机的内存数据，无需操作系统内核的介入，可以降低网络传输数据的延迟。
RedCap	指	降低能力（Reduced Capability），是标准化组织 3GPP 定义的一种 5G 技术，属于新技术标准 NR light（NR lite）。为满足工业互联网、智慧城市等特定应用场景需求，通过削减空口能力，降低复杂度，达到降低成本、降低功耗等要求。
RRU	指	射频拉远单元（Radio Remote Unit）。基站包括近端无线基带控制（Radio Server）和远端射频拉远（RRU）两部分，其中 RRU 安装在天线端，负责处理射频信号。
SLAM	指	即时定位与地图构建（Simultaneous Localization And Mapping），用传感器构建未知环境中的地图和结构，并定位设备的位置和方向。
SoC	指	系统级芯片（System on Chip），也称片上系统，是一个有专用目标的集成电路，其中包含完整系统并有嵌入软件的全部内容。
sPV	指	智能光伏（Smart Photovoltaic）是一种站点侧直流叠光方案，功率转换单元可以对太阳能电池板单组件进行最大功率跟踪技术，实现太阳能组件发电效率最大化，也可提升站点光伏部署的灵活性。
TSN	指	时间敏感网络（Time Sensitive Networking），由电气与电子工程师协会（IEEE）定义，是基于标准以太网技术提供确定性服务的解决方案，以确定的时延完成数据包的传输，从而满足工业领域的严苛传输要求。
UBR	指	超宽带无线电（Ultra Broadband Radio），针对无线移动网络多频多模融合，中兴通讯推出业界最全的双频/三频 UBR 系列产品，一个基站同时支持多频段工作，支持 GSM/UMTS/LTE/NR 多制式覆盖能力。
UWB	指	超宽带（Ultra-Wideband），是一种无线载波通信技术，具有数据传输速率高、功耗低、抗干扰能力强等优点，行业精确定位广泛使用该技术，定位精度（静态）可达 0.3 米。
XR	指	是 AR（Augmented Reality）、VR（Virtual Reality）、MR（Mixed Reality）等多种形式的统称，指通过计算机技术和可穿戴设备产生的一个真实与虚拟组合、可人机交互的环境。
本安型基站	指	矿用本质安全型基站（Mine Intrinsic Safety Base Station），适用于在煤矿井下有甲烷、煤尘等爆炸性混合物，但无破坏绝缘层的腐蚀性气体场合，不通过添加金属外壳或充填物防爆，其电路在正常使用时或出现故障时产生的电火花、热效应的能量均满足国家矿用标准，实现对煤矿井下关键位置通信、接入互联网的接口设备，具备体积小、重量轻、安全性高等特点。
大模型	指	具有大规模参数和复杂计算结构的机器学习模型，通常由深度神经网络构建而成，拥有数十亿甚至数千亿个参数。大模型的设计目的是为了提高模型的表达能力和预测性能，能够处理更加复杂的任务和数据。
端网协同拥塞控制	指	当网络发生拥塞时，网络通知端侧发生拥塞以及链路状态，端侧基于该信息减少链路发送实时流量，从而实现精准拥塞控制避免。
多模态	指	多种信息来源或表现形式，比如文字、图像、语音、视频等。
叠光	指	基站电源系统叠光，通过叠加光伏等组件实现太阳能为通信负载供电。

分布式数据库	指	利用高速计算机网络连接物理上分散的多个数据存储单元，组成一个逻辑上统一的数据库，以获取更大的存储容量和更高的并发访问量。
冷板式液冷	指	采用液体作为传热工质在冷板内部流道流动，通过热传递对热源实现冷却的非接触液体冷却技术。
浸没式液冷	指	将发热组件都全部浸没在循环的不导电的冷却液中，设备发出的热量直接传递给冷却液，通过自然对流或泵驱动实现冷却液的循环以及热交换。
数字孪生体	指	在一个设备或系统的基础上，创建一个数字版的“克隆体”。充分利用物理模型、传感器更新、运行历史等数据，集成多学科、多物理量、多尺度、多概率的仿真过程，在虚拟空间中完成映射，从而反映相对应的实体装备的全生命周期过程。
通感一体	指	同时具备空间感知、通信的网络，通过分析无线信号的传输来获取对目标或环境的感知。
现场网	指	运营商建设的企业或行业无线专网，与运营商的公网隔离。
在网计算	指	在数据传输过程中同时进行数据的在线计算，以降低通信延迟并提升整体计算效率。
智能全局负载均衡	指	通过网络控制与 AI 调度协同，基于每条业务流的带宽需求，从整网视角计算最优转发路径，保障网络负载效率最佳，提升整网吞吐率。
自适应路由	指	当链路发生故障时，设备间可基于自适应路由的故障通告能力，快速传递链路故障信息，实现链路拥塞、中断等故障的快速“检测、传递、切换”，保护倒换时间降低至 μs 级。

第一章 公司简介和主要财务数据摘要

1.1 公司简介

1.1.1 公司信息

法定中文名称	中兴通讯股份有限公司
中文缩写	中兴通讯
法定英文名称	ZTE Corporation
英文缩写	ZTE
法定代表人	李自学
公司注册及办公地址	中国广东省深圳市 南山区高新技术产业园科技南路中兴通讯大厦
邮政编码	518057
统一社会信用代码	9144030027939873X7
国际互联网网址	http://www.zte.com.cn

1.1.2 所属行业及主要业务

公司所属通讯设备类制造行业。拥有 ICT 行业完整的、端到端的产品和解决方案，集“设计、开发、生产、销售、服务”于一体，聚焦“运营商网络、政企业务、消费者业务”。本报告期公司主要业务无重大变化。

1.1.3 上市信息

A 股

1997 年 11 月于深圳交易所主板上市
股票简称：中兴通讯
股票代码：000063

H 股

2004 年 12 月于香港联交所主板上市
股票简称：中兴通讯
股票代码：763

1.1.4 联系人及联系方式

香港联交所授权代表	顾军营、丁建中
董事会秘书/公司秘书	丁建中
证券事务代表	钱钰
联系地址	中国广东省深圳市科技南路 55 号
电话	0755 26770282
传真	0755 26770286
电子信箱	IR@zte.com.cn
香港主要营业地址	香港铜锣湾勿地臣街 1 号时代广场二座 31 楼

1.1.5 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》
本报告查询的法定 互联网网址	http://www.cninfo.com.cn http://www.hkexnews.hk
本报告备置地点	中国广东省深圳市科技南路 55 号

1.1.6 中介信息

香港股份登记过户处	香港中央证券登记有限公司 香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712-16 号铺
中国内地法律顾问	北京市君合律师事务所 中国北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层
香港法律顾问	普衡律师事务所 香港花园道 1 号中银大厦 22 楼
审计机构/核数师	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） 中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

1.2 主要财务数据摘要

1.2.1 采用的会计准则说明

公司采用中国企业会计准则编制财务报告及披露相关财务资料，无境内外会计准则下会计数据的差异。

1.2.2 会计政策、会计估计变更及会计差错更正

适用 不适用

1.2.3 本集团主要会计数据和财务指标

单位：千元

项目			
经营业绩	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	同比增减
营业收入	62,487,098	60,704,794	2.94%
归属于上市公司普通股股东的净利润	5,732,446	5,472,153	4.76%
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润	4,963,643	4,909,329	1.11%
经营活动产生的现金流量净额	7,000,399	6,425,897	8.94%
规模	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	同比增减
资产总额	205,507,776	200,958,318	2.26%
负债总额	134,747,078	132,626,873	1.60%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益	70,395,332	68,008,307	3.51%
每股计（元/股）	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	同比增减
基本每股收益	1.20	1.15	4.35%
稀释每股收益	1.20	1.15	4.35%
扣除非经常性损益的基本每股收益	1.04	1.03	0.97%
每股经营活动产生的现金流量净额	1.46	1.35	8.15%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产	14.72	13.31	10.59%
财务比率（%）	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	同比增减
加权平均净资产收益率	8.28%	8.93%	下降 0.65 个百分点
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率	7.17%	8.01%	下降 0.84 个百分点
资产负债率 ^注	65.57%	66.00%	下降 0.43 个百分点

注：资产负债率为 2024 年 6 月 30 日及 2023 年 12 月 31 日数据。

1.2.4 本集团非经常性损益项目及金额

单位：千元

项目	2024年1-6月	2023年1-6月
非流动资产处置收益	67,365	16,462
处置长期股权投资产生的投资收益	1,000	(1,036)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，公司持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	(141,560)	(194,558)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,241	9,636
投资性房地产公允价值变动损益	(145,522)	(1,650)
除软件产品增值税退税收入和代扣代缴个税手续费返还收入之外的其他收益	185,922	164,933
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	(333)	(43,387)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	935,935	707,825
减：所得税影响额	135,757	98,734
少数股东权益影响额（税后）	488	(3,333)
合计	768,803	562,824

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2023年修订）的规定执行。其中，将规定中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

单位：千元

项目	2024年1-6月	原因
软件产品增值税退税收入	1,115,629	经营性持续发生
代扣代缴个税手续费返还收入	33,045	经营性持续发生
深圳市中兴创业投资基金管理有限公司（简称“中兴创投”）股权处置收益及公允价值变动收益	(30,665)	中兴创投经营范围内业务

第二章 董事会报告

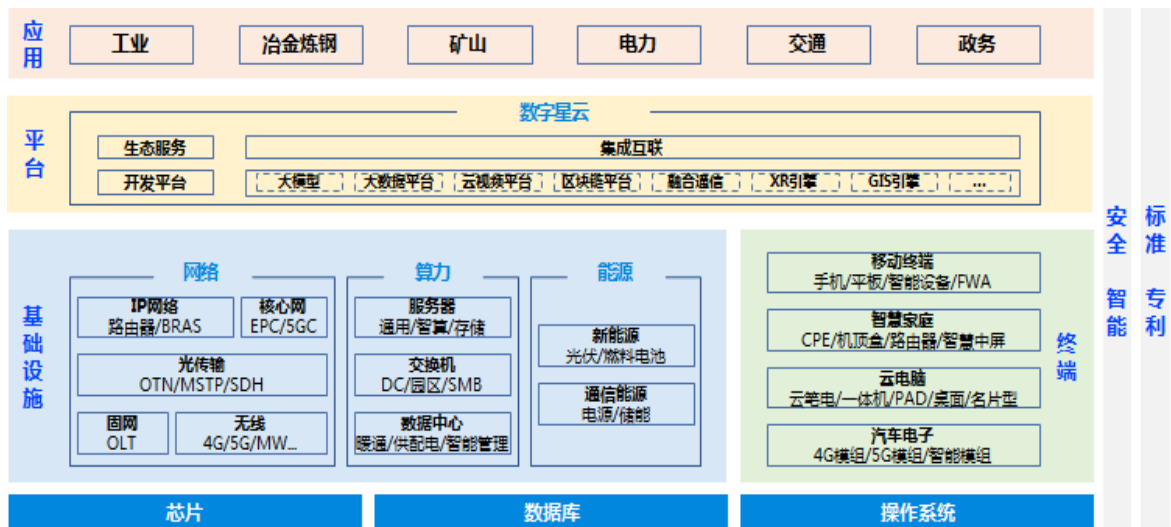
2024 年上半年，本集团坚持研发投入，持续提升关键技术及产品竞争力，把握全球数字化和绿色低碳化发展趋势，控制经营风险，实现稳健增长。持续的研发投入是本集团立命之本，本章先就本集团 2024 年上半年核心技术创新进行阐述，再详细讨论本集团 2024 年上半年取得的经营成果，并对 2024 年下半年进行展望。

2.1 2024 年上半年核心技术创新

数智化转型大势所趋。首先，数字经济作为经济高质量发展的核心支柱之一，已成为普遍共识；其次，全球日趋增多的不确定性风险，也成为倒逼企业乃至社会数智化转型的重要因素，更为重要的是，碳中和已经成为全球生存发展的共同基础，数智化转型也是加速绿色低碳的关键路径。

随着数字技术尤其是 AI 技术的加速发展，未来十年将带来生产力的重塑和效率的变革，为社会及经济高质量发展赋能。面对数据体量爆发式增长、应用场景多元化拓展、AI 模型参数量指数级增加等发展态势，数字基础设施也将面临更多融合极简、高效绿色等需求，而数智化能力则被赋予更加灵活、敏捷的期待。本集团基于自身在 DICT 领域三十余年的全栈全域技术积累，积极把握数字浪潮的机遇，坚守“数字经济筑路者”的生态定位，坚持广泛协作、开放利他，致力于为客户创造价值，为产业贡献智慧，与伙伴互惠互利，做社会责任担当。

本集团一直秉承“着眼客户，领先时代”的技术理念，积极把握 5G 及未来演进、新基建、数智化转型、东数西算、双碳经济等重大机遇，坚持锚定目标、凸显优势，立足“数字经济筑路者”，持续发力“连接+算力+能力+智力”，助力客户及合作伙伴构筑极效绿色的数智底座和契合场景需求的数智综合解决方案，加速全社会数智化转型升级。在人工智能领域，本集团提供从基础设施到应用的全栈全场景智算解决方案，并已形成高速互联、在网计算、算力原生、无感迁移、数据处理和算法优化等多项关键技术积累。通过持续强化 DICT 端到端全系列产品及数智化解决方案的竞争力，本集团市场份额稳步提升、市场格局进一步优化。



2.1.1 坚持长期投入，掌控底层核心技术

1、芯片领域

本集团具有近 30 年的研发积累，在先进工艺设计、先进架构和封装设计、核心知识产权、数字化高效开发平台等方面持续强化投入，已具备业界领先的芯片全流程设计能力。本集团扎根 DICT 芯片底层技术研发，同时随着算网一体化发展，围绕“数据、算力、网络”构建极效、绿色、智能的全栈算网底座，通过打造满足“云、边、端”多样化场景核心需求的产品体系，支撑竞争力持续引领。

2、数据库领域

本集团自主研发的分布式数据库 GoldenDB 实现功能、性能及安全性的不断提升；推出兼容现网各类数据库的系列工具集，实现平滑迁移；持续深耕金融、运营商等重点行业市场，同时聚焦重点行业核心业务领域数据库的推广，助力客户加速核心业务系统数据库升级改造。2024 年上半年，**在金融市场**，实现建设银行及工商银行对公核心业务系统、广发银行信用卡核心业务系统等项目的顺利投产；**在运营商市场**，实现安徽移动、河北移动、广东移动等省份核心业务系统的顺利投产，并联合中国移动开展公有云数据库产品研发。根据 IDC 报告，2023 年 GoldenDB 数据库在中国银行业本地部署分布式事务型数据库市场份额排名第一。

3、操作系统领域

本集团历经 20 余年的自主研发，在内核、虚拟化、研发工具等核心方向取得一系列成果，系统的实时性、可靠性、安全性处于业界领先水平，形成涵盖嵌入式、服务器、桌面、终端等设备类型的操作系统全系列解决方案。已广泛应用于通信、汽车、电力、轨道交通等行业，累积发货超 2 亿套，为全球客户提供功能强大、坚实可靠的基础软件平台，荣获中国通信学会科学技术一等奖和第四届中国工业大奖。本集团操作系统产品先后通过 OSDL（开放源码开发实验室）电信级 Linux 认证、国家信息系统四级安全等保认证、中国网络安全审查与认证中心 EAL4 增强级认证、汽车电子 ISO 26262 ASIL-D 管理认证与产品认证、IEEE（电气与电子工程师协会）的 POSIX PSE52 认证、中国信息安全测评中心安全可靠测评。

2.1.2 技术创新引领，持续提升产品竞争力

1、高速网络

（1）无线

依托以芯片、算法、架构为核心的强大底层能力，面向运营商客户和行业客户打造高效、智简、绿色的移动通信网络。精细化深耕 5G 场景，为高铁、室内热点、景区等场景，打造特色产品方案，以多频、多模和高集成度、高能效的特性，构建卓越网络，协同运营商持续拓展 5G-A 创新、应用及实践。

- **无线接入：面向站点极简改造**，采用业界最强 Super-N 功放技术的 12 通道超宽带 RRU，实现超高集成度的射频模块整合，与其他多频多扇系列产品协同部署可提高站点使用

效率，节约能耗超 30%；**面向网络极速演进**，拥有吞吐量达 20Gbps 的 2.6GHz+4.9GHz 双频 64TRAAU、吞吐量达 25Gbps+的 1.6GHz 带宽毫米波 AAU、中频池化 MiCell 毫米波分布式小站等多个业界首款产品；**面向网络极优部署**，1.8GHz、2.6GHz 双频 RRU，以突破性“功率随行”方案实现 RRU 信号与列车位置精准匹配，实现高铁场景 4/5G 覆盖一步到位，无需现网天线升级改造；**面向 5G 精细化场景运营**，以四频 QCell 满足室内高热场景需求；推出的大功率、多频组合、多扇合一的 UBR 系列产品大规模商用，集成度和能效业界领先。

- **绿色节能**：节能方案 PowerPilot 持续演进，继推出 AAU 自动启停功能实现 AAU 在夜间能耗最低降至 5W 以内并规模商用后，全国首个试点 RRU 自动启停功能，无业务时刻的 RRU 待机功耗低至 3W。

- **5G-A 演进**：本集团携手运营商加速超双万兆极限网络、通感一体、空天地一体等系列 5G-A 创新技术应用落地及产业成熟。**在万兆网络方面**，拓展文娱、制播、地铁和游船等多样化新业态。基于超大容量 5G-A 分布式微站和基站级算力的专网方案服务 2024 央视总台龙年春晚，实现无线超高清视频拍摄，机位布设简单并可灵活穿插。**在通感一体方面**，在南京滨江完成 5G-A 最大规模低空通感一体组网；在广州部署开通全球首个 5G-A 128 通道大张角通感设备，真正实现地空一体化高精度无死角全面感知；在珠海完成业界首个 5G 通感算一体车联网架构技术验证；在苏州以超稳态网络提供 20ms@99.99%低时延和高可靠的车路协同，保障 60km/h 的自动驾驶。**在空天地一体方面**，完成国内首次运营商 NR-NTN 低轨卫星实验室模拟验证及综合业务承载验证测试；完成业界首个 NR-NTN+VoWiFi 融合组网验证；在终端直连低轨卫星在轨技术试验取得新突破，中标中国移动低轨试验星再生星项目。

（2）核心网

伴随 5G-A 智能化演进，本集团发布 AI Core，从网络层、业务层、运维层全面融入 AI 能力，通过 AI 赋能助力运营商提升网络效率，促进网络变现。**在网络智能方面**，基于 NWDAF（网络数据分析功能）和 AI Engine，通过优化网络资源、可靠性来提升用户体验。**在业务智能方面**，引入多模态大模型能力，助力运营商快速拓展新业务。**在运维智能方面**，基于多模态大模型、小模型以及数字孪生体等技术，推动网络运维从 L3 向 L4+高阶自治迈进。

（3）有线

- **固网接入**：本集团发布业界首个“三代五模”全速率融合 50G PON，可兼容不同代际产品，支持现网平滑升级演进；已在全球 50 多家运营商测试试点，加速成熟商用。Tbit 全光接入平台 ZX A10 C600E 获 2024 年 Lightwave 光通信年度创新大奖。

- **光传输网络**：本集团联合运营商实现全球首个 400G 全光省际骨干网规模商用，全面贯通 8 个东数西算国家算力枢纽；基于业界首个 800G OTN 可插拔方案完成超高速算力互联网验证，以及创纪录的 2000km 陆地系统传输距离验证；基于 S+C+L 多波段完成最大单波速率 1.2Tb/s 传输实验，成功创下单纤单向容量超 120Tb/s 实时传输世界纪录。OTN 旗舰系列产品 ZX ONE 9700 连续 8 年保持 GlobalData Leader 最高评级。

• **IP 网络：面向骨干核心**，本集团高性能、超大容量高端路由器，支持高密度 400GE/800GE，业界唯一内置芯片增强确定性网络 EDN，助力运营商构建新型高性能、确定性、智能 IP 网络。本集团与中国移动联合发布全球首台算力路由器，可实现高并发业务平均端到端时延降低 15%，算网系统容量提升 30%，有效支撑时延和计算敏感型业务需求。**面向行业专网**，5G 承载小颗粒在轨道交通、矿山、电力、港口等行业实现商用部署，提供一网多用的综合业务承载网。**面向绿色节能**，本集团首家实现 SPN AI 节能技术商用，已在中国移动 23 省成功部署，商用规模和节能效果领先。

2、算力基础设施

在算力基础设施领域，面向 AI 大模型带来的新机遇，本集团强化智算相关基础产品研发，推出全栈全场景智算解决方案，赋能千行百业的数智化转型需求；并持续推进软硬解耦、训推解耦和模型解耦，致力于打造全面开放解耦的智算生态。



(1) 服务器及存储

提供满足全场景需求的系列智算产品，适配业界主流 GPU，为用户提供多样化选择；并通过算、存、网全域协同，提升智算资源的性能、稳定性。

- **全系列全场景**：提供高性能训练服务器、高性价比推理服务器、开箱即用的训推一体机、全系列通算服务器、高性能文件存储，满足从中心到边缘的多样化智算建设需求。
- **自主创新**：自研定海芯片，支持 RDMA 标卡、智能网卡、DPU 卡等多种形态，提供高性能、多样化的算力加速硬件。
- **极致性价比**：通过智算资源池化、虚拟化、异构算力统一管理和调度、训推资源比例动态调整，最大化智算资源利用率。

(2) 交换机

本集团推出开放解耦的星云智算网络方案，满足百卡到万卡的智算集群建设；通过智能全局负载均衡、端网协同拥塞控制、自适应路由等创新算法技术，实现无损数据传输。国产超高密度 400GE/800GE 框式交换机，基于自研 7.2T 分布式转发芯片和 112Gb/s 高速总线技术，性能业界领先，单槽支持 14.4T，整机支持 576 个 400GE 或 288 个 800GE 接口；51.2T 盒式交换机，支持 128 个 400GE 接口，达到业界一流水平，已在互联网厂商规模商用。数

数据中心交换机系列产品保持 GlobalData 国内同产品最高评级 Very Strong，其中 Hardware 单项获 Leader 最高评级。

（3）数据中心

作为绿色智慧数据中心引领者，本集团从绿色节能、快速易构、智慧管理、安全可靠四个方面建设高可用数据中心。构建自研产品核心竞争力，围绕智算市场打造智算场景下的数据中心全栈解决方案和端到端交付能力；推出浸没式液冷、冷板式液冷、大功率间蒸、一体化电力模块等创新节能产品；打造的滨江液冷智算中心样板点正式启动，应用冷板式液冷方案，PUE 低至 1.1。响应东数西算政策，在关键节点持续提升部署规模；突破香港战略市场，在菲律宾、印尼市场规模持续提升，全球市场规模同比增长超 50%。

3、数字能源

- **通信能源：**本集团推出“零碳”能源网解决方案 V3.0，聚焦极简站点、绿色机房、绿色园区、能源云管理等方面；满足从密集城区到偏远地区、从市电稳定地区到弱市电或无市电地区的机房大电源、屋顶杆站电源、房站、一柜站、风光油站、光伏燃料电池站、纯光站点等不同场景端到端的能源建设需求。作为全球领先的通信能源供应商，规模部署 5G 电源和极简站点方案；sPV 太阳能供电解决方案，实现站点平滑叠光；与德国 O2 合作推动能源网络向低碳化、智能化发展。

- **通信储能：**本集团持续深耕通信储能方向，支持储备一体化和多种储能形式低碳用能，是通信储能领域 TOP 供应商；2024 年上半年，本集团锂电池发货量增速保持在 30% 以上。国内市场极简站点改造方案形成规模订货；海外市场聚焦国际大 T 运营商深度经营，并突破多家头部塔商短名单。

4、终端

（1）移动终端

本集团提出“AI for All”的全新理念，以多终端智能互联和生态延展为核心，展示 AI 驱动的全场景智慧生态 3.0，并发布多款创新产品和技术。



- **创新终端：**围绕 AI 大模型、卫星通信、5G-A、裸眼 3D 四大技术创新能力，本集团持续推出多款业界首创产品，包括全球首款 5G+AI 的 3D 平板 nubia Pad 3D II、性能续航全能王者游戏旗舰手机红魔 9Pro 系列、具备 AI 多场景体验的全能影像旗舰 nubia Z60 Ultra、小折叠努比亚 Flip 以及百元 AI 智能手机努比亚小牛。本集团还与中国移动联合发布全球首款普惠的 AI 裸眼 3D 手机——中兴远航 3D，旨在推动 AI 和裸眼 3D 技术的普及与商业应用。面向行业用户，首发搭载“中兴鸿宇卫星通信技术”的双卫星双系统 5G 安全旗舰中兴 Axon 60 Ultra。

- **移动互联产品：**本集团发布全球首款 AI 5G FWA 和首款高增益室外 FWA，为用户提供前所未有的超高速网络体验。新品中兴 U30 Air 5G 随身 Wi-Fi 支持 5G 智能双网，并根据 AI 网络调度算法智能切换，保障网络随时在线。

(2) 智慧家庭

本集团从整体解决方案到系列终端产品，为家庭用户打造高品质的网络体验，持续保持领先，根据 Dell'Oro Group 和 Omdia 2023 报告，本集团 PON CPE、DSL CPE、IP 机顶盒发货量全球第一。



- **FTTR：**发布业界首个全光中屏 FTTR，实现智家控制、全屋安防、可视网管等，构建智慧家庭中心的一体化解决方案；发布端到端万兆 FTTR 主从网关，搭载 XGS-PON 接口、标配 10GE 网口、Wi-Fi 7；发布算力 FTTR+NAS，网关叠加家庭存储中心，实现便捷存储、智能分类。

- **智慧中屏：**联合中国移动打造智慧中屏家庭生态入口，率先拓展智慧家庭健康养老内容、全屋智能、家庭安防三大入口，目前已在福建、云南、广东打造示范点；与运营商合作首推观海系列智慧中屏产品，成为国内运营商市场自研带屏智能音箱第一品牌。

- **Wi-Fi 路由器：**面向运营商市场，全球首推全系列全制式灵妙 Wi-Fi 7 产品，测速达全球最快的 14Gbps+；国内首发 Wi-Fi 7 路由器，采用独家五天线技术，比传统四天线接收性能提升 25%。面向消费者市场，本集团 Wi-Fi 路由器成为品类 TOP 品牌，销售收入保持跨越式增长；在 2024 年京东天猫 618 活动中，Wi-Fi 7 产品销售额排名第二。

（3）云电脑

本集团拥有驭风、扶摇、玲珑、逍遥等全系列产品，满足金融、企业、教育、医疗、家庭等用户电脑上云需求，提供全栈式安全可控服务。2024年4月，本集团发布全球首款二合一5G云电脑“逍遥”系列，提供本地/云端双模式，可在Android平板与Windows电脑间一键随心切换，轻薄便携。在运营商市场，本集团国内运营商云终端市场份额第一；在政企市场，助力建设银行、中信银行、太平洋保险、奇瑞汽车等金融和大企业客户实现高效智能的安全办公。根据IDC报告，2023年本集团国内云终端市场份额第二。



（4）汽车电子

本集团坚持基础科技创新，基于在芯片、操作系统、软件工程、数字化转型、软硬件协同及供应链保供五大 ICT 硬实力，通过将数智技术和汽车行业场景深度融合提高全要素生产率。**在芯片方面**，本集团推出国产首款支持 C-V2X 的车联网芯片及芯片级 SoC 解决方案，为行业客户定制符合本土市场应用需求的产品，助力打造产业多样化安全生态。**在软件方面**，本集团车用操作系统与长安、东风、一汽、比亚迪、广汽等头部车企合作，实现智能驾驶和车控场景下的验证及量产定点。**在终端方面**，本集团结合软件、硬件和供应链的能力及数字化转型的基础优势，提供 4G 模组、5G 模组、智能模组等设备和方案，高效服务汽车网联化及智能化；全栈自研的 4G 车规级模组已在上汽乘用车以及上汽大通、东风日产、一汽红旗等品牌量产搭载，推出国内首个基于全栈自研芯片平台打造的车规级 5G R16 模组。未来，本集团将与产业链生态伙伴共同技术创新，助力新能源汽车高质量发展。

5、视频服务

• **泛视频产品**：本集团提供 IPTV、视频会议、视频安防产品及解决方案，依托自研的超低时延编解码、实时音视频网络加速等技术，加速应用生态发展，已在多个运营商实现 IPTV、视频会议、视频安防业务落地。创新方案层面，本集团在视频领域积极参与 AI 变革，持续为用户打造自然、多元的视听体验。

• **XR 产品**：推出基于云渲染的轻量化 AR 拍摄系统，支持移动化 AR 拍摄；推出 5G VR 大空间沉浸剧场、工业元宇宙平台和 MR 虚拟实训解决方案，与运营商在文旅、传媒、

工业和教育等领域全面开展元宇宙业务合作，助力行业数字化创新。**在文旅领域**，联合上海市创意产业协会发布《2023 中国文创文旅元宇宙白皮书》，5G VR 大空间沉浸剧场获第八届中国科幻大会科幻星球奖最佳体验技术奖；**在传媒领域**，与央视、新华社、东方卫视、河南卫视等客户深化合作，轻量化 AR 虚拟拍摄成功应用于 2024 央视总台龙年春晚；**在工业领域**，联合工业元宇宙协同发展组织发布《2023 工业元宇宙白皮书》和《元宇宙应用场景认定导则》团体标准，南京滨江智能制造基地等项目入选“2023 工业元宇宙优秀案例”。

6、大模型

本集团自研中兴星云大模型，包括基础大模型和研发大模型、通信大模型、行业大模型等领域大模型，在算法创新、数据工程、高效算力平台等关键方面持续投入强化能力。**基础大模型**包括 2B 到 80B 大语言模型、视觉大模型以及多模态大模型，覆盖从手机、边缘到中心云各种部署场景。千亿级**通信大模型**采用多模态学习和 MoE 等技术，在通讯业务场景提供专家级见解和帮助；结合自研“Agent 工厂”平台，实现智能体高效生产和部署；在杭州亚运会，实现首个大模型+数字孪生赛事保障应用，通过多 Agent 协同将保障工作降低 80%。**研发大模型**通过多模态协作技术，支持需求、设计、编程、测试等不同阶段 30 多个场景以及多种编程语言，提升代码编写效率。**行业大模型**在南京滨江智能制造基地应用，将订单排产时间缩短 88%、工艺文件生成效率提升 50%。

7、可信安全

本集团发布超融合安全网关 2.0，进一步提升边缘云网安统一感知、编排和调度能力，帮助企业高效智能、安全合规地实现数智化转型；发布数据要素可信流通平台，开发政务、交通、大企业等行业数据产品，助力政企、运营商客户的数据要素安全流通、可信交易，释放数据价值；深度参与运营商网络内生安全架构设计，覆盖无线、传输、核心网络全域范围集成内生安全组件，构建新型基础设施安全建设和管理体系；携手中国联通发布《6G 网络安全需求与架构白皮书》，系统性设计 6G 网络的安全域模型和安全架构，助力 6G 网络安全研究。

2.1.3 赋能产业转型，与行业共同创造价值

本集团发布数字星云 3.0，通过助力 AI、借力 AI 实现全面升级，解决大模型在产业落地中的数据处理、训练推理、应用开发、安全保障、灵活部署五大关键挑战，帮助客户和合作伙伴多快好省应用 AI 技术；自研中兴星云大模型已在研发、企业运营、生产制造、通信、水利、城市生命线等多个场景成功应用。本集团已发展了超过 1,000 家数字星云合作伙伴，携手头部客户打造一系列行业标杆项目荣获工信部“绽放杯”大赛全国一等奖和标杆赛金奖、GSMA 2024 全球移动通信大奖。

1、工业

本集团承接工业互联网产业联盟“5G+工业确定性网络实验室”、“5G+工业互联网安全实验室”，孵化可复制应用和方案。基于工业现场网+数字星云方案打造标杆项目，助力

领克汽车张家口工厂，实现了全国首个 5G 激光 SLAM 导航 AGV 在车厂高动态、叉车牵引车无序、三种车型混产的复杂环境下大规模应用，荣获第六届工信部“绽放杯”大赛全国一等奖；联合茅台集团、华润建材科技、汇丰石化、晶澳太阳能、京运通科技、重庆长安汽车等企业持续深化数字化转型。

2、冶金钢铁

本集团持续提升冶金钢铁生产控制、物流仓储等场景工业现场网技术能力；与武钢公司联合打造工业现场网方案创新基地，并在国电投青铜峡铝业打造电解铝厂区级集控和智慧能源管控标杆工厂。通过冶金集中管控、安全生产、数字移动运维、智能检测、冶金钢铁行业智算及大模型等场景方案，本集团已与宝武集团、鞍钢集团、首钢集团、河钢集团、国家电投集团、中铝集团、神火集团等多家头部企业实现 50+项目落地，助力冶金钢铁行业数智化转型。

3、矿山

本集团拥有多类型本安型基站（内置 UWB）、极简核心网、小型化切片工业环网、智能单兵、矿山大模型等系列定制化产品，积极参与国家能源局和中国煤炭协会相关标准规范的制定工作。聚焦煤机设备 5G 化改造、离散工业采集系统 RedCap 无线化、数字星云智能洗选平台等价值场景，携手 50+伙伴与 30+龙头客户合作，在全国实现 350+智能矿山项目落地。

4、电力

本集团助力国网山东电力建成国内首个省域电力 5G 示范网，完成 5G TSN、5G LAN、RedCap 等新技术与电网控制类业务的融合应用；项目荣获 2023 世界 5G 大会揭榜赛一等奖。联合国家能源集团，推出面向发电行业的 5G 发电尊享专网解决方案，助力 5G 全连接电厂的安全管理，成功打造全国首个轻量化 5GC 独立专网的智慧电厂。与国家电投集团实现新能源发电和低碳合作落地，基于分布式光伏、储能、能耗管理等业务创新，初步完成 5G 低碳制造基地样板示范。

5、交通

本集团以云平台 and 数字星云为核心构筑交通算力大脑，打造基于大模型的数智底座：助力青岛地铁打造运营管理“智慧大脑”，成为城轨行业数智化建设标杆，受到央视总台、新华社等媒体报道；与国铁集团及北京、上海、沈阳、济南等地铁路局合作，通过系统云化、网络自动化助力铁路智慧化运营，大幅提升通信效率、可靠性；与江苏港、南京港、秦皇岛港等合作，提升港口码头的的数据管理和安全生产水平。

6、政务

本集团提供业界唯一实现公专一体的空天地无人机应急救援平台解决方案，圆满完成应急部木里高原“三断”场景应急通信演练、工信部全国应急通信演练比武和西藏应急厅青藏高原 4500m 海拔无人机测试；并参与广东韶关内涝、甘肃积石山地震、北京门头沟特大

暴雨等灾后救援助力通信快速稳定恢复。本集团发布的城市生命线解决方案已在南京、昆山、长沙等地服务；荣获 2023 年“中国领军城市生命线安全解决方案提供商”和“数字政府和智慧城市优秀创新案例奖”。本集团基于数字孪生水利方案，服务太湖流域管理、鄂北水资源配置等工程，助力永定河信息化建设获 2024 全球数字经济大会企业数字化赋能十佳案例第一名。

2.1.4 广泛参与标准工作，储备丰富价值专利

本集团位列全球专利布局第一阵营，是全球 5G 技术研究、标准制定主要贡献者和参与者。截至 2024 年 6 月 30 日，本集团拥有约 9.15 万件全球专利申请、累计全球授权专利约 4.6 万件。其中，在芯片领域，拥有约 5,400 件专利申请、累计授权专利超 2,000 件；在 AI 领域，拥有约 5,000 件专利申请、累计授权专利超 2,000 件。本集团持续向 ETSI 披露 5G 标准必要专利，有效家族数量稳居全球前五。

本集团是 ITU（国际电信联盟）、3GPP（第三代合作伙伴计划）、ETSI（欧洲电信标准化协会）、NGMN（下一代移动网络）、IEEE（电气与电子工程师协会）、CCSA（中国通信标准化协会）、5GAIA（5G 应用产业方阵）、AII（工业互联网产业联盟）等 200 多个国际标准化组织、产业联盟、科学协会和开源社区的成员，并在 GSA（全球供应商联盟）、ETSI（欧洲电信标准化协会）等多个组织担任董事会成员，100 多名专家在全球各大国际标准化组织、产业联盟、科研协会和开源社区中担任主席/副主席和报告人等重要职务，累计提交国际国内标准化提案、贡献研究论文超过 10 万篇。

2.2 2024 年上半年经营情况回顾

2.2.1 行业发展情况

1、国内市场

2024 年上半年，国内数字经济势头强劲，基础通信设施日益完善，人工智能深入发展，进而推动数实融合加速落地、光网终端提速升级，共同助力新质生产力发展迈上新台阶。

在基础通信领域，电信业务收入增速有所放缓，但仍然保持稳健。2024 年上半年，国内电信业务收入累计完成 8,941 亿元，同比增长 3.0%。5G、千兆光纤网络等基础设施日益完善；同时，国内运营商加快 5G-A 创新成果落地，全面推动通感一体、低空通信、无源物联网、网络智能化、XR 增强、工业互联网、新视听等技术试商用部署。

在人工智能领域，2024 年上半年，地方政府、电信运营商、互联网企业积极布局智算中心，加快构建全国一体化算力体系，国内智能算力占算力规模比重超过 30%。同时，人工智能技术与各行各业的深度融合，已经在互联网、金融、政务、电信、交通、医疗等多个领域催生众多创新应用，为传统产业的数字化转型提供了重要的推动力。

在数实融合领域，新型工业化稳步推进。截至 6 月末，国内“5G+工业互联网”项目超过 1 万个，5G 应用已经融入到 97 个国民经济大类中的 74 个。随着 5G 向 5G-A 演进，连接

和应用升级推动生产力重构，加快各行各业数字化转型纵深发展，构筑行业新质生产力。

在终端领域，光网终端方面，FTTR 进入规模发展阶段，满足用户对极致家庭网络的需求，推动高清视频、智能家居等智慧家庭应用加速落地，FTTR-B 致力于帮助中小微企业加速数字化转型；手机产品方面，市场需求有所恢复，同时，人工智能技术融入智能手机，成为手机行业技术创新的新热点。

2、国际市场

过去十年，全球电信运营商资本开支保持平稳增长，在 2024 年上半年，运营商投资聚焦无线和有线宽带网络，以及数据中心新建、网络智能化、绿色低碳减排等新业务领域。

在无线网络领域，发达市场运营商正在积极发展 5G 行业应用，并加速向 5G SA（5G 独立组网）转型以提升网络能力；在新兴市场如亚洲、拉美等，5G 频谱和牌照逐步发放，运营商积极部署 5G 网络并推出商用服务。截至目前，全球已有 614 家运营商投资 5G，发布了约 2,700 款 5G 终端；43 个国家和地区的运营商已完成 77 个 5G NTN 合作项目。

在有线网络领域，全球固网“光进铜退”深化发展，运营商从网络建设向网络体验转变，提升光纤覆盖率和网络接入速度，积极推进光纤宽带技术，10G PON 进入快速发展阶段。同时，无线和有线接入网络升级对承载网络带宽提出更高要求，驱动承载网络升级改造，400G/800G 光传输网络逐步成为运营商的部署重点。

在新业务领域，数字化、智能化和低碳化成为全球电信运营商业务创新的发展方向，数据中心、人工智能、绿色网络的投资力度不断加强。数字化和智能化方面，云计算、大模型等数字技术发展，推动对智能算力、数据存储和云服务的需求增长，拉动运营商在智算数据中心的投资。低碳化方面，电信行业低碳减排，一方面要求设备商在产品研发中充分考虑能效和碳排放，另一方面在新兴能源产品领域为设备商带来更广阔的市场空间。

数据来源：中国国家统计局、中国工业和信息化部、GSA（全球移动设备供应商协会）

2.2.2 本集团业务和财务分析

2024 年上半年，全球经济增长动能不足，外部环境复杂多变，不确定性成为常态，本集团坚持技术创新，坚持“连接+算力”主航道，整体业绩保持稳健。2024 年上半年，本集团实现营业收入 62,487,098 千元，同比增长 2.94%。

2024 年上半年，本集团毛利率为 40.47%，同比下降 2.75 个百分点，主要由于收入结构变动、运营商网络、消费者业务毛利率提升和政企业务毛利率下降的综合影响；营业成本为 37,198,353 千元，同比增长 7.92%，主要由于政企和消费者业务成本增加。

2024 年上半年，本集团归属于上市公司普通股股东的净利润为 5,732,446 千元，同比增长 4.76%；归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润为 4,963,643 千元，同比增长 1.11%；本集团持续提升盈利能力。

2.2.2.1 收入、成本和毛利率

1、按照行业、业务及地区划分的收入、成本和毛利率

收入构成	本报告期 营业收入	占营业收入 比重	本报告期 营业成本	本报告期 毛利率	营业收入 同比增减	营业成本 同比增减	单位：千元
							毛利率 同比增减 (百分点)
一、按行业划分							
通讯设备类制造行业	62,487,098	100%	37,198,353	40.47%	2.94%	7.92%	(2.75)
合计	62,487,098	100%	37,198,353	40.47%	2.94%	7.92%	(2.75)
二、按业务划分							
运营商网络	37,296,344	59.69%	17,037,265	54.32%	(8.61%)	(8.84%)	0.12
政企业务	9,171,791	14.68%	7,174,674	21.77%	56.09%	68.44%	(5.74)
消费者业务	16,018,963	25.63%	12,986,414	18.93%	14.28%	12.73%	1.11
合计	62,487,098	100%	37,198,353	40.47%	2.94%	7.92%	(2.75)
三、按地区划分							
中国	43,060,861	68.91%	24,768,925	42.48%	(0.13%)	8.87%	(4.75)
亚洲（不含中国）	7,536,916	12.06%	4,849,499	35.66%	22.76%	15.06%	4.31
非洲	2,995,895	4.80%	1,484,911	50.44%	4.38%	14.43%	(4.35)
欧美及大洋洲	8,893,426	14.23%	6,095,018	31.47%	3.66%	(1.77%)	3.79
合计	62,487,098	100%	37,198,353	40.47%	2.94%	7.92%	(2.75)

2、分市场分析

(1) 国内市场

2024年上半年，公司国内市场营业收入43,060,861千元，同比基本持平，占营业收入比例68.91%；毛利率为42.48%，同比下降4.75个百分点。

面向运营商客户，受国内整体投资环境影响，增长承压，公司正加速从全连接转向“连接+算力”，努力拓展市场空间。面向政企客户，公司以自研产品和解决方案，紧跟互联网、金融、电力、交通行业客户需求，实现服务器及存储收入快速增长。面向消费者，一是把握FTTR千兆用户规模发展机会，推动家庭终端收入加速增长，二是通过差异创新战略，凭借有竞争力的产品获得细分领域消费者认可，带来手机收入的增长。

(2) 国际市场

2024年上半年，公司国际市场营业收入19,426,237千元，同比增长10.44%，占营业收入比例31.09%；毛利率为36.02%，同比上升2.64个百分点。

面向运营商客户，公司坚持深耕大国大T大网聚焦战略（大T指主流电信运营商），把握光纤化加速、4G改造和5G新建等传统业务以及数据中心、人工智能、绿色网络等新业务机会，继续突破大T价值区域、提升市场份额，同时在服务器及存储等算力产品实现规模布局，推动收入保持双位数增长。面向政企客户，公司深耕存量经营，收入稳健增长。面向消费者，家庭终端，Wi-Fi 7路由器规模布局高端市场；手机产品，把握全球特别是拉美和亚洲等新兴市场手机需求复苏机会，推动收入重回增长轨道。

3、分业务分析

(1) 运营商网络

2024年上半年，公司运营商网络营业收入37,296,344千元，同比减少8.61%，主要受国内整体投资环境影响；毛利率为54.32%，同比上升0.12个百分点。

在运营商传统网络，公司保持无线、有线核心产品的领先地位。**无线产品**，公司以多频、多模和高集成度、高效特性打造高效、智简、绿色的移动通信网络。国内市场份额整体稳定，室内分布、高铁、地铁等局部市场份额有所提升，同时积极布局5G-A创新、应用与实践，中标中国移动低轨试验星再生星项目；国际市场，实现大T在喀麦隆、科特迪瓦等国家分支首都区域的空白突破。**核心网产品**，国内保持双寡头格局；国际在泰国实现关键突破，并在大T非洲多国分支实现份额提升。**有线产品**，固网产品，保持全球领先地位，并在意大利、印尼、巴西等国家持续突破，提升市场份额；光传输产品，国内市场完成全球首个400G全光省际骨干网规模商用，国际市场规模突破土耳其、尼日利亚等国家的主流运营商；核心路由器连续9年以第二名中标中国电信集采项目，2024年上半年中标中国移动核心路由器集采项目。

在运营商算力网络，智能算力建设是重点，公司以“开放解耦、以网强算、训推并举”的核心主张，不断加大算力产品和方案的研发投入，已推出覆盖算力、网络、能力、大模型和应用的全栈全域智算解决方案。**服务器及存储**，公司通算服务器在国内运营商保持领先，以第一名中标中国移动PC服务器集采项目，同时公司加大智算服务器的研发投入，力求实现突破；国际市场，公司服务器把握国内运营商出海机会，开拓海外销售渠道，不断实现突破。**数据中心交换机**，框式交换机凭借自研核心器件保持行业领先地位；盒式交换机分别以第一名和第二名中标中国联通和中国电信集采项目。**数据中心配套**，推出浸没式液冷、冷板式液冷、大功率间蒸、一体化电力模块等创新产品，连续突破宁夏、韶关、河北等东数西算关键节点。**云电脑**，发布Android平板与Windows电脑二合一5G云电脑“逍遥”系列，国内运营商云终端市场份额第一。

(2) 政企业务

2024年上半年，公司政企业务营业收入9,171,791千元，同比增长56.09%，主要由于服务器及存储营业收入增长；毛利率为21.77%，同比下降5.74个百分点，主要由于收入结构变动。

在政企市场，公司整合资源，强化一线市场拓展能力；推出新一代智算服务器、高端存储、数据中心交换机等产品，提升产品竞争力；把握算力和信创带来的新增市场机会；推动收入重回快速增长轨道。**服务器及存储**，专注于互联网、金融、电力行业头部客户，加大拓展力度，落地JDM（联合设计制造）深度合作模式，深耕存量，突破增量，实现收入规模增长。**数据中心交换机**，加速布局互联网和金融行业，国内订货同比快速增长。**数据中心配套**，与国内企业携手出海，在印尼市场持续提升规模。

(3) 消费者业务

2024年上半年，公司消费者业务营业收入16,018,963千元，同比增长14.28%，主要由于家庭终端、手机产品营业收入均实现增长；毛利率为18.93%，同比上升1.11个百分点，主要由于家庭终端、手机产品毛利率上升。

消费者业务主要包括家庭终端、手机产品。在家庭终端，国内市场，公司以自研芯片提升竞争力，FTTR新增市场份额领先；国际市场，得益于产品研发和交付能力，把握Wi-Fi 7路由器产品升级和网络演进机会，在意大利、西班牙、日本等国家规模布局。在手机产品，坚持差异创新、成本领先战略，提出“AI for All”，布局全系AI终端，涵盖手机、平板、笔记本及移动互联设备。对于个人用户，推出5G+AI裸眼3D平板nubia Pad 3D II、AI全能影像旗舰nubia Z60 Ultra、国民AI小折叠nubia Flip、普惠AI裸眼3D手机中兴远航3D等多款AI创新产品。对于行业用户，推出AI赋能双卫星双系统5G安全旗舰手机Axon 60 Ultra，满足行业专业需求。

2.2.2.2 费用

单位：千元			
项目	2024年1-6月	2023年1-6月	同比增减
研发费用	12,725,895	12,791,032	(0.51%)
销售费用	4,187,180	4,616,237	(9.29%)
管理费用	2,236,650	2,515,771	(11.09%)
财务费用	46,305	(813,752)	105.69%
所得税费用	566,793	667,086	(15.03%)

本集团2024年上半年研发费用12,725,895千元，同比减少0.51%，占营业收入比例为20.37%，同比下降0.70个百分点。

本集团2024年上半年销售费用4,187,180千元，同比减少9.29%，占营业收入比例为6.70%，同比下降0.90个百分点，主要由于市场推广投入减少。

本集团2024年上半年管理费用2,236,650千元，同比减少11.09%，占营业收入比例为3.58%，同比下降0.56个百分点，主要由于管理效率提升。

本集团2024年上半年财务费用46,305千元，同比增长105.69%，主要由于本期汇率波动产生汇兑损失而上年同期为收益。

本集团2024年上半年所得税费用566,793千元，同比减少15.03%，主要由于递延所得税资产增加。

2.2.2.3 研发投入

单位：千元			
项目	2024年1-6月	2023年1-6月	同比增减
研发投入金额	13,428,930	13,559,804	(0.97%)
其中：费用化的金额	12,725,895	12,791,032	(0.51%)
资本化的金额	703,035	768,772	(8.55%)
研发投入占营业收入比例	21.49%	22.34%	下降0.85个百分点
资本化研发投入占研发投入的比例	5.24%	5.67%	下降0.43个百分点

2.2.2.4 利润构成其他项目

单位：千元

项目	2024年1-6月	2023年1-6月	同比增减
其他收益	1,800,310	993,917	81.13%
投资收益	(183,125)	(464,257)	60.56%
公允价值变动收益	(416,539)	(430,990)	3.35%
信用减值损失（损失以负值列示）	74,715	(178,168)	(141.94%)
资产减值损失（损失以负值列示）	(600,582)	(277,146)	116.70%
资产处置收益	67,365	16,462	309.22%
营业外收入	35,078	75,603	(53.60%)
营业外支出	35,411	118,990	(70.24%)

本集团 2024 年上半年其他收益 1,800,310 千元，同比增长 81.13%，主要由于本期享受增值税加计抵减政策带来收益增加以及软件产品增值税退税增加。

本集团 2024 年上半年投资收益-183,125 千元，同比增长 60.56%，主要由于本期处置衍生品合约产生损失同比减少以及衍生品交易采用套期会计核算。

本集团 2024 年上半年公允价值变动收益-416,539 千元，同比增长 3.35%，主要由于本期衍生品合约期末进行公允价值重估产生收益而上年同期产生损失以及衍生品交易采用套期会计核算。

本集团 2024 年上半年信用减值损失-74,715 千元，同比减少 141.94%，主要由于本期加大收款力度，应收账款减值转回。本集团 2024 年上半年资产减值损失 600,582 千元，同比增长 116.70%，主要由于本期存货跌价损失增加。

本集团 2024 年上半年资产处置收益 67,365 千元，同比增长 309.22%，主要由于本期处置非流动资产产生的收益增加。

本集团 2024 年上半年营业外收入 35,078 千元，同比减少 53.60%，主要由于本期外部补偿收入减少。

本集团 2024 年上半年营业外支出 35,411 千元，同比减少 70.24%，主要由于本期非经营性损失减少。

2.2.2.5 现金流量

单位：千元

项目	2024年1-6月	2023年1-6月	同比增减
经营活动现金流入小计	73,969,283	73,840,879	0.17%
经营活动现金流出小计	66,968,884	67,414,982	(0.66%)
经营活动产生的现金流量净额	7,000,399	6,425,897	8.94%
投资活动现金流入小计	26,301,631	7,547,981	248.46%
投资活动现金流出小计	37,685,028	9,054,418	316.21%
投资活动产生的现金流量净额	(11,383,397)	(1,506,437)	(655.65%)
筹资活动现金流入小计	130,449,669	135,049,694	(3.41%)
筹资活动现金流出小计	129,412,462	132,331,646	(2.21%)

项目	2024年1-6月	2023年1-6月	同比增减
筹资活动产生的现金流量净额	1,037,207	2,718,048	(61.84%)
现金及现金等价物净增加额	(3,281,292)	7,874,569	(141.67%)

本集团 2024 年上半年经营活动产生的现金流量净额同比增加，主要由于本期销售商品、提供劳务收到的现金增加。本集团 2024 年上半年经营活动产生现金流量净额与净利润存在差异的原因说明请见本报告“财务报表附注五、56.现金流量表主表项目注释”。

本集团 2024 年上半年投资活动产生的现金流量净额同比减少，主要由于本期投资所支付的现金增加。

本集团 2024 年上半年筹资活动产生的现金流量净额同比减少，主要由于本期净借款减少。

本集团截至 2024 年 6 月 30 日现金及现金等价物为 47,731,875 千元，以人民币为主要单位，其他以美元、欧元及其他货币为单位。

2.2.2.6 资产及负债

(1) 主要资产、负债项目变动情况

项目	2024年6月30日		2023年12月31日		单位：千元 占总资产 比重同比增减 (百分点)
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
总资产	205,507,776	100.00%	200,958,318	100.00%	-
货币资金	70,943,466	34.52%	78,543,219	39.08%	(4.56)
应收账款	20,925,261	10.18%	20,821,526	10.36%	(0.18)
合同资产	5,206,849	2.53%	4,844,974	2.41%	0.12
存货	40,960,382	19.93%	41,131,259	20.47%	(0.54)
债权投资	12,234,248	5.95%	-	-	5.95
投资性房地产	1,328,301	0.65%	1,473,823	0.73%	(0.08)
长期股权投资	2,147,514	1.04%	2,157,550	1.07%	(0.03)
固定资产	13,578,251	6.61%	13,372,364	6.65%	(0.04)
在建工程	757,130	0.37%	987,803	0.49%	(0.12)
使用权资产	1,504,491	0.73%	1,557,313	0.77%	(0.04)
短期借款	8,448,217	4.11%	7,560,358	3.76%	0.35
应付票据	10,476,704	5.10%	9,442,739	4.70%	0.40
应付账款	19,070,882	9.28%	18,931,425	9.42%	(0.14)
合同负债	13,255,334	6.45%	14,889,658	7.41%	(0.96)
一年内到期的非流动负债	2,484,384	1.21%	3,001,598	1.49%	(0.28)
长期借款	47,741,381	23.23%	42,576,057	21.19%	2.04
租赁负债	1,003,380	0.49%	960,459	0.48%	0.01

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团新增债权投资 12,234,248 千元，主要由于本期新增期限超过一年的定期存款及大额存单。本集团所有权或使用权受到限制的资产详情请见本报告“财务报表附注五、21.所有权或使用权受到限制的资产”。

(2) 固定资产变动情况

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团固定资产账面价值为 13,578,251 千元，较上年末增长 1.54%，主要因基建项目完工转入固定资产。固定资产的变动详情请见本报告“财务报表附注五、14. 固定资产”。

(3) 以公允价值计量的资产和负债

本集团衍生金融工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益投资及债权投资、投资性房地产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项，按公允价值计量，其余资产按历史成本计量。2024 年上半年，本集团主要资产计量属性未发生重大变化。

单位：千元

项目	期初金额	本报告期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本报告期计提的减值	本报告期购买金额	本报告期出售金额	其他变动	期末金额
金融资产								
其中：1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	153,285	(61,034)	-	-	3,900,000	1,067,786	114,771	3,039,236
2.衍生金融资产	85,341	64,977	2,490	-	-	-	(292)	152,516
3.应收款项融资	4,074,078	-	-	(2,185)	9,041,486	12,377,044	-	740,705
4.其他非流动金融资产	831,930	(51,940)	-	-	9,704	-	(52,974)	736,720
金融资产小计	5,144,634	(47,997)	2,490	(2,185)	12,951,190	13,444,830	61,505	4,669,177
投资性房地产	1,473,823	(145,522)	-	-	-	-	-	1,328,301
上述合计	6,618,457	(193,519)	2,490	(2,185)	12,951,190	13,444,830	61,505	5,997,478
金融负债	227,692	(115,375)	-	-	-	-	(1,244)	111,073

(4) 主要境外资产情况

适用 不适用

(5) 资产押记

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团用于押记的资产账面价值为 571,511 千元，主要用于取得银行贷款，详情请见本报告“财务报告附注五、22.短期借款及 32.长期借款”。

(6) 或有负债

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团按照《香港联交所上市规则》需披露的或有负债的详情请见本报告“财务报表附注十三、2.或有事项”。

2.2.2.7 流动性及资本结构

(1) 资金来源及运用

本集团 2024 年上半年主要以运营所得现金、银行贷款及发行超短期融资券作为发展资金。本集团的现金需求主要用于生产及运营、偿还到期负债、资本开支、支付利息及股息、其他非预期的现金需求。本集团采取稳健的财务管理政策，2024 年上半年流动比率为 1.91，速动比率为 1.39，有充足的资金用于偿还到期债务、资本开支以及正常的生产运营。

(2) 资本负债率及计算基础说明

资本负债率为计息负债占计息负债与权益（含少数股东权益）之和的比例。

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团资本负债率为 46.1%，较 2023 年 12 月 31 日的 46.0% 上升 0.1 个百分点。

(3) 债务分析

2024 年上半年，本集团的债务主要为长短期银行贷款及超短期融资券，主要以人民币、美元及欧元结算，无明显的季节性需求。截至 2024 年 6 月 30 日，本集团银行贷款合计 57,574,982 千元，超短期融资券余额合计 1,500,306 千元，主要用作运营资金，到期债务均已偿还。其中，按固定利率计算的银行贷款及超短期融资券合计约 9,312,839 千元，其余按浮动利率计算。主要情况如下：

按长短期划分

单位：千元		
项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
银行贷款		
短期银行贷款	9,833,601	9,236,788
长期银行贷款	47,741,381	42,576,057
超短期融资券	1,500,306	5,012,890
合计	59,075,288	56,825,735

短期银行贷款中包括短期借款和一年内到期的长期借款。

按有无抵押划分

单位：千元		
项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
银行贷款		
有抵押银行贷款	130,411	154,573
无抵押银行贷款	57,444,571	51,658,272
无抵押超短期融资券	1,500,306	5,012,890
合计	59,075,288	56,825,735

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团银行贷款及其他借款详情请见本报告“财务报告附注五、22.短期借款、24.应付短期债券、31.一年内到期的非流动负债及 32.长期借款”。

(4) 合约责任

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团银行贷款合计 57,574,982 千元，较 2023 年 12 月 31 日的 51,812,845 千元增加 5,762,137 千元，主要用作运营资金。

单位：千元		
项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
一年以内	9,833,601	9,236,788
第二年内	21,149,302	17,962,009
第三至第五年内	26,592,079	20,471,048
五年以上	-	4,143,000
合计	57,574,982	51,812,845

(5) 资本开支

本集团 2024 年上半年资本开支为 2,357,420 千元，主要用于购买设备资产、研发投入资本化及建设自用办公楼等；上年同期为 2,083,643 千元。

(6) 资本承诺

资本承诺主要为本集团购建长期资产、投资设立联合营企业的合同中，尚未履行完毕且未于财务报表中确认的合同金额。

项目	单位：千元	
	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
已签约还未拨备		
资本开支承诺	2,430,802	2,322,794
投资承诺	423,320	495,170
合计	2,854,122	2,817,964

2.2.2.8 股份相关

(1) 股本及变动

截至 2024 年 6 月 30 日，公司已发行的股本总数为 4,783,251,552 股（其中 A 股 4,027,749,018 股，H 股 755,502,534 股），较上年末未发生变动。

(2) 购回、出售和赎回证券

本报告期内，公司及其附属公司未购回、出售或赎回公司的已上市流通证券。公司无库存股份。

2.2.2.9 报告期后事项

本集团无报告期后事项。

2.2.3 本集团投资情况

截至 2024 年 6 月 30 日，本集团长期股权投资为 2,147,514 千元，较上年末的 2,157,550 千元减少 0.47%；其他对外投资为 3,775,956 千元，较上年末的 985,215 千元增长 283.26%，主要由于本期购买理财产品。

(1) 本集团 2024 年上半年不存在有关子公司、联营公司及合营公司重大股权收购，不存在重大非股权投资

(2) 主要控股子公司、参股公司情况

2024 年上半年，深圳市中兴软件有限责任公司（简称“中兴软件”）净利润占本集团合并报表净利润的比例超过 10%。

单位：千元								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中兴软件	子公司	软件开发	51,080	14,330,880	2,681,599	12,509,476	1,163,779	1,159,170

本集团其他子公司、联营公司及合营公司的情况请见本报告“财务报表附注八、在其他主体中的权益及十五、5.长期股权投资”。本集团 2024 年上半年取得和处置子公司的情况及其影响请见本报告“财务报告附注七、合并范围的变动”。

(3) 公司控制的结构化主体情况

公司没有按照《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》规定的控制的结构化主体。

(4) 证券投资情况

本集团持有的其他上市公司股票情况如下：

单位：万元

证券代码	证券简称	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动收益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	期末持股数量(万股)	期末持股比例
688630	芯碁微装 ^{注1}	437.6	9,179.4	(5,711.8)	-	-	4,280.8	(1,821.7)	3,226.3	49.1	0.37%
301319	唯特偶 ^{注1}	580.1	3,726.4	(2,608.8)	-	-	2,497.8	(525.1)	691.5	22.1	0.26%
301587	中瑞股份 ^{注1}	3,000.0	5,365.9	2,370.2	-	-	-	2,370.2	7,736.1	281.3	1.91%
600734	实达集团 ^{注2}	-	2,422.7	(723.5)	-	-	-	(723.5)	1,699.2	948.2	0.44%
ENA:T5V	Enableness Technologies ^{注3}	3,583.3	615.9	31.5	-	-	-	31.5	647.4	79.2	4.26%
TRIO	Trikomsel Oke Tbk ^{注4}	256.0	-	-	-	-	-	-	-	1,827.1	0.07%
合计		7,857.0	21,310.3	(6,642.4)	-	-	6,778.6	(668.6)	14,000.5	-	-

注1：公司与中兴创投全资子公司常熟常兴创业投资管理有限公司合计持有苏州中和春生三号投资中心（有限合伙）（简称“中和春生三号基金”）25.83%股权，中和春生三号基金为公司合并范围内合伙企业。芯碁微装、唯特偶及中瑞股份相关数据均以中和春生三号基金为会计主体填写。前述股票均采用公允价值计量，会计核算科目为交易性金融资产。前述证券投资资金来源源于募集资金。

注2：深圳市兴飞科技有限公司（简称“深圳兴飞”）原为公司持股 4.9%的参股公司。2015 年 8 月，福建实达集团股份有限公司（简称“实达集团”）以支付现金及发行股份的方式收购深圳兴飞全部股权，公司获得的对价为现金 1,000 万元和 9,482,218 股实达集团股票，该部分股票于 2023 年 6 月 14 日解禁上市。该股票采用公允价值计量，会计核算科目为交易性金融资产。

注3：公司全资子公司中兴通讯（香港）有限公司（简称“中兴香港”）于 2015 年 1 月、2016 年 2 月合计购买 Enableness Technologies 9,500 万股股份。2021 年 Enableness Technologies 进行资产重组及股票合并后，中兴香港持有 Enableness Technologies 79.17 万股股份。该股票采用公允价值计量，会计核算科目为其他非流动金融资产。该证券投资资金来源源于自有资金。

注4：公司全资子公司中兴通讯印度尼西亚有限责任公司（简称“中兴印尼”）对其客户 Trikomsel 持有 256 万元人民币应收账款。因 Trikomsel 进行债务重组，法院将前述中兴印尼应收账款等价转换为 Trikomsel 1,827.1 万股股票。目前，该股票被印度尼西亚交易所冻结，采用公允价值计量，期末账面价值为零，会计核算科目为其他非流动金融资产。

(5) 衍生品交易情况

汇率波动风险及相关对冲

本集团合并报表的列报货币是人民币，本集团汇率风险主要来自以非人民币结算之销售、采购以及融资产生的外币敞口及其汇率波动。本集团持续强化基于业务全流程的外汇风险管理，通过商务策略引导、内部结算管理、融资结构设计与外汇衍生品保值等举措，降低汇率风险；本集团亦加强汇管国家的流动性风险管理，尝试推进海外项目的人民币计价及结算，以期长远降低汇率风险。

以套期保值为目的的衍生品交易情况

经公司 2024 年 3 月 8 日召开的第九届董事会第十九次会议及 2024 年 6 月 28 日召开的 2023 年度股东大会审议批准，本集团 2024 年上半年以自有资金开展套期保值型衍生品交易，类型为外汇类衍生品，具体情况如下：

单位：万元

衍生品交易类型	初始交易金额	期初金额 ^a	本期公允价值变动损益	本期计入权益的累计公允价值变动	投资收益	本期购入金额	本期售出金额	期末金额	期末金额占期末净资产比例
外汇类衍生品	-	2,327,400.2	18,184.0	(5,731.1)	(20,302.5)	9,680,971.4	9,331,277.9	2,677,093.7	38.03%

事项	说明
会计政策、会计核算具体原则	本集团依据《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》对衍生品交易进行会计核算。
2024 上半年实际损益及套期保值效果说明	本集团 2024 年上半年衍生品交易实际损益为-0.78 亿元。本集团衍生品交易均以套期保值为目的，被套期项目为外汇资产、负债，套期工具为外汇类衍生品，套期工具价值变动有效对冲被套期项目价值变动风险，基本实现了预期风险管理目标。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	本集团 2024 年上半年衍生品交易计入损益部分的公允价值变动损益 1.82 亿元，计入权益部分的累计公允价值变动损益-0.57 亿元，投资收益-2.03 亿元，公允价值计算以资产负债表日路透提供的与产品到期日一致的远期汇率报价为基准。
风险分析及控制措施说明	<p>1.主要风险分析</p> <p>(1) 市场风险：衍生品交易合约交割汇率与到期日实际汇率的差异产生实际损益，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实际损益；交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性；</p> <p>(2) 流动性风险：衍生品交易以外汇收支预算以及外汇敞口为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，对流动性资产影响较小；</p> <p>(3) 信用风险：本集团衍生品交易对手方均为信用良好且与本集团已建立长期业务往来的金融机构，基本不存在履约风险；</p> <p>(4) 其他风险：在具体开展业务时，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；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。</p> <p>2.为防范风险所采取的控制措施</p> <p>本集团通过与金融机构签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险；本集团已制定《衍生品投资风险控制及信息披露制度》，对本集团衍生品交易的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品交易风险。</p>

注： 期初金额以原币金额按照本报告期末汇率折算。

(6) 认购基金份额情况

公司全资子公司中兴众创（西安）投资管理有限公司作为普通合伙人出资 250 万元认购陕西众投湛卢二期股权投资合伙企业（有限合伙）（简称“众投湛卢二期基金”），公司作为有限合伙人出资 7,800 万元认购众投湛卢二期基金，众投湛卢二期基金规模为 2 亿元。众投湛卢二期基金已完成工商注册及私募投资基金备案登记手续，并已募集完毕。详情请见公司分别于 2022 年 12 月 16 日、2023 年 1 月 17 日、2024 年 4 月 26 日发布的《关于认购众投湛卢二期基金的公告》、《关于参与认购的众投湛卢二期基金完成备案登记的公告》、《关于参与认购的众投湛卢二期基金募集完毕的公告》。

(7) 募集资金使用情况

适用 不适用

(8) 重大投资或购入资本资产的计划

本集团 2024 年上半年无重大投资或购入重大资本资产；本集团进行的对外投资表现及前景已在本章披露。本集团将根据战略规划及实际经营情况安排未来投资或购入资本资产的计划。

(9) 重大股权和资产出售情况

本集团 2024 年上半年不存在有关子公司、联营公司及合营公司的重大股权出售，不存在重大资产出售。

2.2.4 除本章节已作披露内容外，《香港联交所上市规则》附录 D2 要求在半年度报告中披露的其他内容，与公司 2023 年度报告所披露的内容无重大变动，且无其他需在本报告中披露的事宜。

2.3 2024 年下半年业务展望和面对的经营风险

本集团对 2024 年下半年业务前景展望及面对的经营风险如下：

2.3.1 2024 年下半年业务展望

2024 年下半年，公司坚持“精准务实、稳健增长”的经营策略。在复杂多变的环境中，牢牢把握数字化、智能化、低碳化等战略性机遇，稳中求进，积极提升存量格局、拓展增量市场、挖掘变量机会。在保持以无线、有线产品为主的第一曲线业务核心竞争力持续提升的同时，加速拓展以算力、手机为代表的第二曲线业务，实现长远发展目标。

在运营商网络领域，国内市场 5G 规模建设步入平稳期，5G-A 逐步商用，400G 光传输网络深入建设，算力中心快速部署。公司坚持创新驱动和应用牵引，正加速从全连接转向“连接+算力”，充分拓展市场空间。一是加强 5G-A、通感一体、全光网络等技术创新，扩大技术领先优势，提升市场格局；二是联合运营商开展算力网络、云网融合创新，推进服务器及存储、数据中心交换机、数据中心配套、全栈全域智算解决方案等新业务的快速发展。国际市场，公司加强无线、有线等关键产品的布局与拓展，围绕大国大 T 健康经营，同时积极推进新业务，保持增长态势。

在政企业务领域，公司坚定拓展国内政企市场，抓住算力、信创、数实融合等数字建设机遇，通过有竞争力的产品，深化在互联网和金融行业的头部客户合作，力争快速提升业务规模；加速拓展电力、交通、大企业、商业和政务等行业。同时，聚焦城市生命线、应急、车路云一体化等新机会，把握低空经济新热点，实现政企业务新突破。

在消费者业务领域，公司构建以多终端智能互联和生态扩展为核心的全新体验，打造 AI 驱动的全场景智慧生态 3.0。家庭终端方面，继续强化自研芯片及全形态方案优势，把握国内 FTTR 快速建设、国际 Wi-Fi 7 路由器产品升级的市场机会，持续提升市场份额，保持较

快速增长。手机和移动互联产品方面，紧跟全球消费电子市场的复苏趋势，围绕差异创新、成本领先战略，推出更多的业界首创产品，用更好的设计、更好的体验、更好的质量，为全球消费者提供更优的产品和服务的同时，实现规模增长。

面对新一轮科技革命和产业变革的历史性机遇，公司坚守“数字经济筑路者”的定位，积极拥抱数字建设新浪潮，强化战略定力，立足连接，拓展算力，并通过数字星云赋能，对内支持研发架构组装式演进，对外支持企业定制数字化应用，行稳致远，推动公司实现可持续、高质量增长。

2.3.2 面对的经营风险

(1) 国别风险

国际经济及政治形势纷繁复杂，本集团业务及分支机构运营覆盖多个国家和地区，业务开展所在国的宏观经济、政策法规、政治社会环境等各不相同，包括法律法规、税务、汇率、政局（如战争、内乱等）等各方面的风险都将继续存在，可能对本集团的经营产生影响，相关合规风险对本集团经营可能产生的影响请见本报告“财务报告附注十三、承诺及或有事项 2.或有事项 2.2”。本集团致力于通过建立完整的合规管理体系来识别并遵从业务所在国的法律法规、贸易、税务等政策规定，保障合规经营；并与外部专业机构合作分析和应对国别风险，对评估风险较高的地区的具体业务通过购买必要的出口保险、通过融资途径以降低可能的损失。

(2) 知识产权风险

本集团一直着力于产品技术的研发和知识产权的保护与管理。本集团在生产的产品及提供的服务上使用的“ZTE”或者“ZTE中兴”标识均享有注册商标专用权，并尽最大可能在这些产品及服务上采取包括但不限于申请专利权利或著作权登记等多种形式的知识产权保护。然而，即使本集团已采取并实行了十分严格的知识产权保护措施，仍不能完全避免与其他电信设备厂商、专利许可公司以及与本集团存在合作关系运营商之间产生知识产权纠纷，本集团将继续秉承开放、合作、共赢的方式推进相关问题的解决。

(3) 汇率风险

本集团合并报表的列报货币是人民币，本集团汇率风险主要来自以非人民币结算之销售、采购以及融资产生的外币敞口及其汇率波动，可能对本集团经营产生的影响。本集团持续强化基于业务全流程的外汇风险管理，通过商务策略引导、内部结算管理、融资结构设计与外汇衍生品保值等举措，降低汇率风险；本集团亦加强汇困国家的流动性风险管理，尝试推进海外项目的人民币计价及结算，以期长远降低汇率风险。

(4) 利率风险

本集团的利率风险主要来自于有息负债，本外币的利率波动将使本集团所承担的利息支出总额发生变动，进而影响本集团的盈利能力。本集团主要运用有息负债总量控制及结构

化管理来降低利率风险：有息负债总量匹配集团经营发展的资金需求，通过提高本集团现金周转效率、增加本集团自由现金流量来实现总量控制；有息负债的结构化管理主要是结合市场环境变化趋势，不断拓展全球低成本多样化融资渠道，通过境内外、本外币、长短期、固定或浮动利率的债务结构组合，辅之以利率掉期等衍生金融工具，进行利率风险的综合控制。

(5) 客户信用风险

本集团为客户提供全方位的通信解决方案，由于本集团业务开展迅速，客户群体庞大，各类客户的资信存在一定差异，不同的资信状况对本集团的业务发展带来一定的影响，本集团主要通过客户资信调查、客户资信评级与授信、客户信用额度管理及风险总量控制、对付款记录不良客户实施信用管控等内部信用管理措施识别和管理信用风险，及通过购买信用保险、采用合适的融资工具转移信用风险，以减少上述影响。

第三章 公司治理

3.1 公司治理概述

公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳交易所上市规则》、《香港联交所上市规则》等监管要求，定期审视公司治理制度体系，不断完善公司治理结构。根据中国证监会前期修订和发布的《上市公司章程指引》、《上市公司独立董事管理办法》，公司结合实际情况于本报告期内修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》及《董事会议事规则》。

公司建立了“三会一层”治理架构，股东大会、董事会、监事会及管理层各司其职，并在董事会下设“4+1”履职平台，即“审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、出口合规委员会”以及“独立董事会议”，有效支撑董事会高效决策。其中，公司审计委员会已联同管理层讨论本集团所采纳的会计准则及惯例，并审阅了本报告及本集团 2024 年半年度财务报告。

本报告期内，公司已全面遵守《香港联交所上市规则》附录C1所载的《企业管治守则》中的原则及守则条文。

3.2 股东及股东大会

3.2.1 股东情况

(1) 股东总数

截至2024年6月30日，公司股东总数为448,494户，其中，A股股东448,191户，H股股东303户。

(2) 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况

截至2024年6月30日，公司前10名股东所持股份均为无限售条件股份，前10名股东与前10名无限售条件股东的持股情况一致，具体情况如下：

								单位：股
股东名称	股东性质	持股比例	本报告期末持股数量	股份种类	本报告期内增减变动情况	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
中兴新通讯有限公司 (简称“中兴新”)注1	境内一般法人	20.09%	958,940,400 2,038,000	A股 H股	- -	-	无	
香港中央结算代理人有限公司注2	外资股东	15.73%	752,321,276	H股	-3,861	-	未知	
香港中央结算有限公司注3	境外法人	2.09%	99,880,988	A股	-23,775,370	-	无	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.88%	42,171,534	A股	-	-	无	
湖南南天集团有限公司	国有法人	0.87%	41,516,065	A股	-	-	无	
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.79%	37,793,205	A股	+14,460,751	-	无	
全国社保基金一一三组合	其他	0.61%	29,051,941	A股	-16,416,948	-	无	
全国社保基金一一零组合	其他	0.54%	25,731,766	A股	+4,103,245	-	无	

股东名称	股东性质	持股比例	本报告期末持股数量	股份种类	本报告期内增减变动情况	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结的股份数量
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	0.52%	25,012,540	A 股	+16,160,300	-	无
王世忱	境内自然人	0.48%	23,173,220	A 股	+1,920,000	-	无
上述股东关联关系或一致行动的说明			中兴新与其他前 10 名股东不存在关联关系，也不属于一致行动人。除此以外，公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。				
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明			不适用				
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东情况			不适用				
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明			不适用				
前 10 名股东在本报告期是否进行约定购回交易			否				
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明			不适用				

注 1：中兴新持有的公司 2,038,000 股 H 股由香港中央结算代理人有限公司作为名义持有人持有。

注 2：香港中央结算代理人有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算代理人有限公司交易平台上交易的公司 H 股股东账户的股份总和，为避免重复计算，香港中央结算代理人有限公司持股数量已剔除中兴新持有的公司 2,038,000 股 H 股。

注 3：香港中央结算有限公司所持股份为通过深股通购买公司 A 股股份的总和。

注 4：除前述披露外，公司无其他持股在 10% 以上的法人股东。

(3) 持股 5% 以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借

股份情况

适用 不适用

股东名称	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计 (股)	占总股本的比例	数量合计 (股)	占总股本的比例	数量合计 (股)	占总股本的比例	数量合计 (股)	占总股本的比例
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	23,332,454	0.49%	530,800	0.01%	37,793,205	0.79%	0	0.00%
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	8,852,240	0.19%	19,100	0.00%	25,012,540	0.52%	0	0.00%

(4) 前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化情况

适用 不适用

(5) 控股股东情况

公司控股股东为中兴新，在本报告期内未发生变化。

(6) 依据香港《证券及期货条例》与《香港联交所上市规则》要求披露的公司主要股东之股份及相关股份

截至2024年6月30日，公司根据《证券及期货条例》第336条规定须备存登记册所记录，显示下列股东持有公司各类别股份5%或以上的权益或淡仓：

名称	身份	持股数目	概约持股百分比(%) ^注	
			占总股本	占类别股
中兴新	实益拥有人	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
深圳市中兴维先通设备有限公司	你所控制的法团的权益	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
西安微电子技术研究所	你所控制的法团的权益	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
中国航天电子技术研究院	你所控制的法团的权益	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
中国航天科技集团公司	你所控制的法团的权益	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
BlackRock, Inc.	你所控制的法团的权益	54,691,761 股 H 股(L)	1.14%(L)	7.24%(L)
		5,728,200 股 H 股(S)	0.12%(S)	0.76%(S)
Capital Research and Management Company	投资经理	38,410,000 股 H 股(L)	0.80%(L)	5.08%(L)

(L) - 好仓, (S) - 淡仓

注： 占总股本及类别股的百分比，以 2024 年 6 月 30 日的总股本 4,783,251,552 股、A 股 4,027,749,018 股及 H 股 755,502,534 股为基数计算。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司董事、监事及最高行政人员之股份或债权证权益详情请见本报告“3.4.1 董事、监事及高级管理人员持股情况”。除上述所披露外，截至 2024 年 6 月 30 日，据公司董事、监事及最高行政人员所知，概无其他任何人士于公司股份或相关股份中拥有须记录于根据《证券及期货条例》第 336 条规定须备存登记册内的权益或淡仓。

3.2.2 股份情况

(1) 股份变动

股份类别	单位：股								
	2023 年 12 月 31 日		本报告期内变动增减（+，-）					2024 年 6 月 30 日	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他 ^注	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	728,243	0.02%	-	-	-	-69,600	-69,600	658,643	0.01%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、董监高限售股	728,243	0.02%	-	-	-	-69,600	-69,600	658,643	0.01%
二、无限售条件股份	4,782,523,309	99.98%	-	-	-	+69,600	+69,600	4,782,592,909	99.99%
1、人民币普通股	4,027,020,775	84.19%	-	-	-	+69,600	+69,600	4,027,090,375	84.20%
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股 (H 股)	755,502,534	15.79%	-	-	-	-	-	755,502,534	15.79%
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	4,783,251,552	100.00%	-	-	-	-	-	4,783,251,552	100.00%

注：按照境内相关规定对董事、监事及高级管理人员的股份按比例进行锁定或解除限售。

(2) 限售股份变动

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	2023年 12月31日 A股限售股数	本报告期内 解除A股 限售股数	本报告期内 增加A股 限售股数	2024年 6月30日 A股限售股数	限售原因	解除限售 日期
1	谢大雄	278,927	-69,600	-	209,327	董监高 限售股	按照《深圳 证券交易所 上市公司自 律监管指引 第10号—— 股份变动管 理》执行
2	徐子阳	126,000	-	-	126,000		
3	王喜瑜	104,275	-	-	104,275		
4	谢峻石	84,351	-	-	84,351		
5	李莹	71,625	-	-	71,625		
6	夏小悦	38,195	-	-	38,195		
7	丁建中	24,870	-	-	24,870		
	合计	728,243	-69,600	-	658,643	-	-

(3) 证券发行与上市情况

本报告期内，公司不存在发行股份或出售库存股份以换取现金的情形。

本报告期内，公司发行超短期融资券的具体情况请见本报告“6.1 非金融企业债务融资工具基本信息”。

公司无内部职工股及优先股。

3.2.3 召开股东大会情况

2024年6月28日，公司以现场投票及网络投票相结合的方式召开2023年度股东大会，股东出席比例为28.71%，本次会议审议通过2023年年度报告、2023年度利润分配预案、选举非执行董事、选举独立非执行董事等议案，详情请见公司于2024年6月29日发布的《二〇二三年度股东大会决议公告》。

3.2.4 利润分配实施情况

公司于2024年6月28日召开的2023年度股东大会审议通过《2023年度利润分配预案》：以分红派息股权登记日股本总数为基数，向全体股东每10股派发6.83元人民币现金（含税）。按照股权登记日已发行总股本4,783,251,552股计算，实际利润分配总额约为3,266,960,810.02元（含税），公司已于2024年7月完成股息派发。

公司2021-2023年度以现金方式累计分配的利润为65.8亿元，占最近三年归属于上市公司普通股股东的年均净利润80.7亿元的81.5%，满足《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作（2023年12月修订）》、《公司章程》的规定。

本报告期内，公司未对利润分配政策进行调整或变更。

2024年中期，公司不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

3.2.5 投资者接待情况

2024年上半年，公司投资者接待情况如下：

类别	接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	讨论的主要内容	提供的资料
业绩说明会	2024年3月	深圳	网络直播	中信证券、天风证券、海通证券、花旗、南方基金、中欧基金、中信建投证券、招商证券、野村等各类投资者和券商分析师。	公司年度业绩和经营情况	已发布的公告和定期报告
外部会议	2024年1-6月	深圳 上海 香港 等地	现场会议	国信证券、中泰证券、招商证券、美林、中信证券、浙商证券、海通国际、国金证券、海通证券客户。	公司日常经营情况	已发布的公告和定期报告

3.3 董事会

3.3.1 董事会成员在本报告期内的变动

公司董事会于2024年6月28日收到非执行董事李步青先生发出的《辞职报告》，李步青先生因工作变动辞去公司第九届董事会非执行董事职务及所担任的董事会审计委员会委员职务。此外，因中国证监会《上市公司独立董事管理办法》规定“独立董事在上市公司连任时间不得超过六年”，蔡曼莉女士、吴君栋先生于2018年6月29日开始担任公司独立非执行董事，其任期于2024年6月28日届满。

公司于2024年6月28日召开的2023年度股东大会选举张洪先生为公司第九届董事会非执行董事，选举王清刚先生、徐奇鹏先生为公司第九届董事会独立非执行董事，任期自2024年6月28日起至2025年3月29日止。具体情况请见公司于2024年6月29日发布的《二〇二三年度股东大会决议公告》。

3.3.2 董事会的组成

截至本报告期末，公司第九届董事会由九位董事组成，包括三位执行董事李自学先生、徐子阳先生、顾军营先生，李自学先生为公司董事长；三位非执行董事方榕女士、诸为民先生、张洪先生；三位独立非执行董事庄坚胜先生、王清刚先生、徐奇鹏先生。

公司独立非执行董事人数不低于董事会人数的三分之一，在财务、法律、合规方面拥有专业资历及丰富经验，董事会的组成符合《深圳交易所上市规则》及《香港联交所上市规则》第3.10(1)及(2)的相关规定。

3.4 董事、监事及高级管理人员情况

3.4.1 董事、监事及高级管理人员持股情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期 ^{注1}	任期终止日期 ^{注1}	期初持股(股)	本报告期增持股份(股)	本报告期减持股份(股)	期末持股(股)	持股百分比	
											占总股本	占A股
公司董事												
李自学	男	60	董事长	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-
徐子阳	男	51	董事、总裁	现任	3/2022	3/2025	168,000	-	-	168,000	0.0035%	0.0042%
顾军营	男	57	董事、执行副总裁	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-
方榕	女	59	董事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-
诸为民	男	57	董事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-
张洪 ^{注1}	男	45	董事	现任	6/2024	3/2025	-	-	-	-	-	-

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期 ^{注1}	任期终止日期 ^{注1}	期初持股(股)	本报告期增持股份(股)	本报告期减持股份(股)	期末持股(股)	持股百分比	
											占总股本	占A股
庄坚胜	男	58	独立非执行董事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-
王清刚 ^{注1}	男	53	独立非执行董事	现任	6/2024	3/2025	-	-	-	-	-	-
徐奇鹏 ^{注1}	男	63	独立非执行董事	现任	6/2024	3/2025	-	-	-	-	-	-
李步青 ^{注1}	男	51	董事	离任	3/2022	6/2024	-	-	-	-	-	-
蔡曼莉 ^{注1}	女	50	独立非执行董事	离任	3/2022	6/2024	-	-	-	-	-	-
吴君栋 ^{注1}	男	59	独立非执行董事	离任	3/2022	6/2024	-	-	-	-	-	-
公司监事												
谢大雄	男	61	监事会主席	现任	3/2022	3/2025	279,103	-	-	279,103	0.0058%	0.0069%
夏小悦	女	49	监事	现任	3/2022	3/2025	50,927	-	-	50,927	0.0011%	0.0013%
李妙娜	女	49	监事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-
江密华	女	47	监事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-
郝博	男	35	监事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-
公司高级管理人员												
王喜瑜	男	49	执行副总裁	现任	3/2022	3/2025	139,034	-	-	139,034	0.0029%	0.0035%
李莹	女	46	执行副总裁、财务总监	现任	3/2022	3/2025	95,500	-	-	95,500	0.0020%	0.0024%
谢峻石	男	48	执行副总裁	现任	3/2022	3/2025	112,468	-	-	112,468	0.0024%	0.0028%
丁建中	男	47	董事会秘书	现任	3/2022	3/2025	33,160	-	-	33,160	0.0007%	0.0008%
合计	-	-	-	-	-	-	878,192	-	-	878,192	0.0184%	0.0218%

注1: 李步青先生于2024年6月28日辞去公司非执行董事职务, 蔡曼莉女士、吴君栋先生第九届董事会独立非执行董事任期于2024年6月28日届满。2024年6月28日召开的公司2023年度股东大会, 选举张洪生先生为公司第九届董事会非执行董事, 选举王清刚先生、徐奇鹏先生为公司第九届董事会独立非执行董事, 任期自2024年6月28日至2025年3月29日。

除上述3名新任董事外, 其余现任董事、监事及高级管理人员任期起始和终止日期分别为公司董事、监事在第九届董事会、第九届监事会的任期起始和终止日期, 及公司高级管理人员由第九届董事会聘任的任期起始和终止日期。

注2: 公司董事、监事及高级管理人员持有的公司股份均为A股, 未持有H股。公司董事、监事及高级管理人员未持有公司子公司股权。

注3: 截至2024年6月30日, 李莹女士配偶张长岭先生持有公司2020年A股股票期权6,668份, 前述股票期权已记录于根据香港《证券及期货条例》规定须予备存的登记册。

注4: 公司董事、监事及高级管理人员之间不存在包括财务、业务、家属或其他重大/相关方面的关系。

董事、高级管理人员持有公司A股股票期权的具体情况请见本报告“3.6 股份计划”。

除上述所披露之外, 于2024年6月30日, 公司各董事、监事及最高行政人员概无公司或其相联法团(定义见《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份及债权证中拥有任何须记录于公司根据香港《证券及期货条例》第352条规定须予备存的登记册的权益或淡仓, 或根据《香港联交所上市规则》附录C3《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》(简称“《标准守则》”)须通知公司及香港联交所的权益或淡仓。

除上述所披露之外, 于截至2024年6月30日止的任何时间及于2024年6月30日,

公司概无订立任何其他安排致使公司各董事、监事或最高行政人员或彼等之配偶或 18 岁以下子女持有可以认购公司或其相联法团的股本或债权证之权利而获益，彼等亦无行使任何该等权利。

公司董事及监事确认公司已采纳《标准守则》。经向公司全体董事及监事作出特定查询后，公司并无获悉任何资料合理的显示各位董事及监事于本报告期内未遵守《标准守则》所规定的准则。

3.4.2 董事、监事及高级管理人员任职情况

公司现任董事、监事及高级管理人员在股东单位及其他单位任职情况如下：

(1) 在股东单位的任职

姓名	任职单位名称	职务	任期起始日期	任期终止日期
诸为民	中兴新	董事	2024 年 5 月	2027 年 5 月
江密华	中兴新	监事	2024 年 5 月	2024 年 7 月
郝博	中兴新	副总经理	2024 年 5 月	2027 年 5 月

注：上述人员的任期起始日期及终止日期为其在中兴新第十一届董事会、监事会及高级管理人员的任期。江密华女士于 2024 年 7 月不再担任中兴新监事，张洪先生于 2024 年 7 月担任中兴新监事，任期终止日期为 2027 年 5 月。

(2) 在其他单位的任职

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
顾军营	金篆信科有限责任公司	董事长、总经理
	南京中兴金易数字科技有限公司	董事长
	北京中兴数字星云科技有限公司	董事长
方榕	中兴发展有限公司	董事、常务副总裁
	在霞智科技有限公司等 8 家中兴发展有限公司子公司或参股公司任职	董事长/董事
	深圳市中兴国际投资有限公司	董事
	北京联合中兴国际投资有限公司	董事
诸为民	海南联和投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人
	深圳市中兴国际投资有限公司	董事长
	在北京联合中兴国际投资有限公司等 4 家深圳市中兴国际投资有限公司子公司任职	董事长/董事
	深圳市中兴维先通设备有限公司	董事
张洪	深圳市新宇腾跃电子有限公司	董事
	海南兴航技术有限公司	董事
	深圳航天工业技术研究院有限公司	总会计师、总法律顾问、首席合规官
	航天科工深圳（集团）有限公司	董事、总会计师
庄坚胜	上海市汇业律师事务所	合伙人
王清刚	中南财经政法大学	会计学院教授/博士生导师
	安徽宏宇五洲医疗器械股份有限公司	独立董事
	武汉兴图新科电子股份有限公司	独立董事
	武汉生之源生物科技股份有限公司	独立董事
徐奇鹏	萧一峰律师行	合伙人
	中集安瑞科控股有限公司	独立非执行董事

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
谢大雄	广东中兴新支点技术有限公司	董事长
	广州慧鉴检测技术有限公司	董事长
李妙娜	深圳市中兴宜和投资发展有限公司	董事长
江密华	深圳航天工业技术研究院有限公司	财务部副部长
	深圳航天广宇工业有限公司	董事
	广东欧科空调制冷有限公司	监事会主席
	航天欧华信息技术有限公司	监事
郝博	在上海派能能源科技股份有限公司等7家中兴新子公司任职	监事会主席/董事/监事
	海南兴链私募股权投资基金管理有限公司	执行董事、总经理
王喜瑜	深圳市中兴微电子技术有限公司	董事长
	北京砺睿微电子科技有限公司	董事长
	中兴光电子技术有限公司	董事长
	金篆信科有限责任公司	副董事长
李莹	中兴通讯集团财务有限公司	董事长
	中兴通讯（香港）有限公司	董事长
	深圳市财兴管理咨询有限公司（原名为“深圳市中兴金控商业保理有限公司”）	董事长
	深圳市中兴微电子技术有限公司	董事

注： 顾军营先生于2024年6月新任北京中兴数字星云科技有限公司董事长。

3.4.3 董事、监事及高级管理人员报酬确定依据

董事津贴由董事会薪酬与考核委员会根据公司董事的工作情况以及同行业其他上市公司的水平，向董事会提出相关建议，经董事会以及股东大会审议通过后确定。

监事津贴由监事会根据监事的工作情况以及同行业其他上市公司的水平，提出相关建议，经股东大会审议通过后确定。

薪酬与考核委员会每年对高级管理人员进行年度绩效考核，并根据考核结果确定高级管理人员的报酬，并报董事会审议确定。

3.4.4 其他说明

有关公司董事、监事及高级管理人员的简历及其他信息具体可参见公司于2024年3月9日及2024年6月29日发布的《2023年年度报告》及《二〇二三年度股东大会决议公告》。除该等披露及本章节所作披露内容外，概无其他信息需根据《香港联交所上市规则》第13.51B(1)条予以披露。

3.5 本集团员工情况

截至2024年6月30日，本集团员工总数为68,214人。本报告期内本集团员工薪酬总额约为171亿元。本集团员工的薪酬包括薪资、奖金、津贴等。本集团员工另可以享有意外保险、商旅保险、住房补贴、退休和其他福利。依据员工所在国相关法规，本集团参与

相关政府机构推行的社会保障计划，根据此类计划，本集团按照员工的月收入一定比例缴纳员工社会保障金。同时，为建立长效激励约束机制，公司适时采用股权激励计划及管理层持股计划，充分调动经营管理层和核心骨干员工的积极性，计划详情请见本报告“3.6 股份计划”。

本集团员工培训包括新员工入职培训、领导力培训、岗位业务技能培训、全员合规培训等，培训形式包含课堂培训、公开讲座、读书分享、案例研讨、主题沙龙、沙盘演练、项目实战等，以及基于 PC 端或手机端的在线学习或远程学习等。新员工入职后，本集团会根据其工作岗位安排相应的培训计划，同时配置导师进行指导。对于在职员工，本集团根据其岗位工作任务要求、任职资格标准及能力测评情况，安排其参加本集团组织的集中培训、工作坊、项目实战等，其也可根据个人职业规划进行线上和线下的自主学习。对于管理干部，本集团为其开设读书班、封闭式培养、书籍导读、在线学习等多种线上和线下形式的培训。

3.6 股份计划

公司实施的 A 股股份计划为 2020 年股票期权激励计划；公司未实施 H 股相关的股份计划。公司子公司不存在需根据《香港联交所上市规则》第 17 章披露的股份计划。

3.6.1 2020 年股票期权激励计划摘要

(1) 目的

2020年股票期权激励计划旨在健全公司的激励机制，增强公司管理团队和业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，确保公司发展目标的实现。

(2) 激励对象、可获授股票期权上限

2020年股票期权激励计划首次授予的激励对象人数为6,123名，包括公司董事、高级管理人员及公司业务骨干，不包括独立非执行董事、监事，也不包括单独或合计持股5%以上的主要股东或实际控制人及其配偶、父母、子女；股票期权数量为158,472,000份，约占本报告披露日公司已发行股本总数的3.31%，约占本报告披露日公司已发行A股股本总数的3.93%。

2020年股票期权激励计划预留授予的激励对象人数为410名，均为公司业务骨干，不包括董事、监事、高级管理人员，也不包括单独或合计持股5%以上的主要股东或实际控制人及其配偶、父母、子女；股票期权数量为5,000,000份，约占本报告披露日公司已发行股本总数的0.10%，约占本报告披露日公司已发行A股股本总数的0.12%。

2020年股票期权激励计划股票来源于公司向激励对象定向发行的公司A股股票。激励对象在申请或接纳上述股票期权时无须向公司支付任何代价。在2020年股票期权激励计划下，如果在提供期权之日起7天内激励对象未接受期权授予要约，则该要约应被视为已被不可撤销地拒绝并自动失效。

任何一名激励对象通过行使2020年股票期权激励计划及公司其他有效的股份计划获授的A股股票数量，任何时候均不超过公司已发行股本总数及A股股本总数的1%，且在任何12个月期间内授予一名激励对象的股票期权（包括已行使、已注销及尚未行使的股票期权）及奖励上限不超过公司已发行股本总数及A股股本总数的0.1%。

（3）行权价格及厘定基础、行权价格调整及股票期权价值

行权价格及厘定基础

A.首次授予的股票期权

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权初始行权价格为下列孰高者：

a. 2020年股票期权激励计划草案及摘要公布前1个交易日（即2020年10月12日）的公司A股股票交易均价；或

b. 2020年股票期权激励计划草案及摘要公布前20个交易日的公司A股股票交易均价。

根据上述原则，2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权初始行权价格为每股A股34.47元。

B.预留授予的股票期权

2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权初始行权价格为下列孰高者：

a. 审议授予预留的股票期权的董事会决议公告前1个交易日（即2021年9月23日）公司A股股票交易均价；或

b. 审议授予预留的股票期权的董事会决议公告前20个交易日的公司A股股票交易均价。

根据上述原则，2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权初始行权价格为每股A股34.92元。

行权价格调整

于2020年股票期权激励计划有效期内，倘在行使股票期权前公司进行任何与公司A股有关的资本公积金转增股本、发行股票红利、股票拆细、配股或缩股等事项，应对行权价格进行相应调整。

股票期权价值

A.首次授予的股票期权

公司采用二叉树（Binomial Tree）期权定价模型计算2020年股权激励计划首次授予的股票期权的价值。以授予日（即2020年11月6日）为计量日，2020年股权激励计划首次授予的股票期权的价值为每股A股9.12元，相当于授予日A股市价的25.47%。计算所用数据及计算结果如下：

系数	系数数量与说明
初始行权价	每股 A 股 34.47 元
市价	每股 A 股 35.80 元，授予日的 A 股收盘价。
预计年期	激励对象须在授予日后第 2 年、第 3 年和第 4 年内行使第一、第二、第三个行权期可以行使的期权。

系数	系数数量与说明
预计价格波幅	第一、第二、第三个行权期采用的中兴通讯 A 股股票历史波动率分别为：34.40%、33.57%、30.33%。
预计股息	每股 0.20 元
无风险利率	第一、第二、第三个行权期采用的无风险收益率分别为：2.78%、2.85%、2.91%。
每股 A 股股票期权价值	9.12 元

注 1： 预计股息根据公司历史派息情况进行计算。

注 2： 无风险利率选取对应行权期间国债利率。

注 3： 股票期权价值的计算结果，乃基于对本节所用参数的数项假设，而所采纳的模型也存在限制，因此股票期权的估计价值可能存在主观和不确定因素。

B. 预留授予的股票期权

公司采用二叉树（Binomial Tree）期权定价模型计算2020年股权激励计划预留授予的股票期权的价值。以授予日（即2021年9月23日）为计量日，2020年股权激励计划预留授予的股票期权的价值为每股A股7.22元，相当于授予日A股市价的20.61%。计算所用数据及计算结果如下：

系数	系数数量与说明
初始行权价	每股 A 股 34.92 元
市价	每股 A 股 35.03 元，授予日的 A 股收盘价。
预计年期	激励对象须在授予日后第 2 年和第 3 年内行使第一、第二个行权期可以行使的期权。
预计价格波幅	第一、第二个行权期采用的中兴通讯 A 股股票历史波动率分别为：29.53%、31.46%。
预计股息	每股 0.20 元
无风险利率	第一、第二个行权期采用的无风险收益率分别为：2.39%、2.50%。
每股 A 股股票期权价值	7.22 元

注 1： 预计股息根据公司历史派息情况进行计算。

注 2： 无风险利率选取对应行权期间国债利率。

注 3： 股票期权价值的计算结果，乃基于对本节所用参数的数项假设，而所采纳的模型也存在限制，因此股票期权的估计价值可能存在主观和不确定因素。

（4）授予日、有效期、归属期、行权期及行权比例、尚余的有效期

A. 首次授予的股票期权

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权授予日为2020年11月6日，自授予日起4年有效，即有效期为2020年11月6日至2024年11月5日。授予日前一个交易日A股股票收盘价为每股34.80元。等待期为自授予日起1年，经过1年等待期后，若满足行权条件分3个行权期行使期权。股票期权授予日至股票期权开始行权日之间的时间段为归属期，首次授予的股票期权的归属期分别为12个月、24个月、36个月，均自授予日起计算。

若满足行权条件，可按照如下规定的比例行权：

行权期	时间安排	可予行权的股票期权相对授予股票期权总数的比例
第一个行权期	自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起24个月的最后一个交易日止	1/3

行权期	时间安排	可予行权的股票期权相对授予股票期权总数的比例
第二个行权期	自首次授予日起24个月后的首个交易日起至首次授予日起36个月的最后一个交易日止	1/3
第三个行权期	自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起48个月的最后一个交易日止	1/3

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权第一个行权期的行权条件已满足，公司于2021年11月17日完成相应51,442,763份股票期权的归属，归属日前一个交易日A股股票加权平均收盘价为每股31.70元；首次授予的股票期权第二个行权期的行权条件已满足，公司于2022年11月29日完成相应50,190,495份股票期权的归属，归属日前一个交易日A股股票加权平均收盘价为每股23.94元；首次授予的股票期权第三个行权期的行权条件已满足，公司于2023年11月15日完成相应49,454,276份股票期权的归属，归属日前一个交易日A股股票加权平均收盘价为每股27.78元。

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权尚余的有效期为本报告披露日至2024年11月5日。

B. 预留授予的股票期权

2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权授予日为2021年9月23日，自授予日起3年有效，即有效期为2021年9月23日至2024年9月20日。授予日前一个交易日A股股票收盘价为每股33.80元。等待期为自授予日起1年，经过1年等待期后，若满足行权条件分2个行权期行使期权。股票期权授予日至股票期权开始行权日之间的时间段为归属期，预留授予的股票期权的归属期分别为12个月、24个月，均自授予日起计算。

若满足行权条件，可按照如下规定的比例行权：

行权期	时间安排	可予行权的股票期权相对授予股票期权总数的比例
第一个行权期	自预留授予的授予日起12个月后的首个交易日起至预留授予的授予日起24个月的最后一个交易日止	1/2
第二个行权期	自预留授予的授予日起24个月后的首个交易日起至预留授予的授予日起36个月的最后一个交易日止	1/2

2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权第一个行权期的行权条件已满足，公司于2022年10月13日完成相应2,454,500份股票期权的归属，归属日前一个交易日A股股票加权平均收盘价为21.27元。2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权第二个行权期的行权条件已满足，公司于2023年10月13日完成相应2,402,000份股票期权的归属，归属日前一个交易日A股股票加权平均收盘价为33.73元。

2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权尚余的有效期为本报告披露日至2024年9月20日。

(5) 股票期权数量及调整情况

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权数量为158,472,000份：

第一个行权期开始前，公司于2021年8月及11月对不再满足条件的激励对象获授的或不符合第一个行权期行权条件的股票期权共3,796,661份予以注销。第一个行权期的行权时间为2021年11月17日至2022年11月5日间的可行权日，可行权激励对象人数调整为5,956名，可行权股票期权数量为51,442,763份，67,411份股票期权已行权，第一个行权期可行权期结束时尚未行权的51,375,352份股票期权已于2022年11月予以注销。

第二个行权期开始前，公司于2022年11月对不再满足条件的激励对象获授的或不符合第二个行权期行权条件的股票期权共2,725,063份予以注销。第二个行权期行权时间为2022年11月29日至2023年11月3日间的可行权日，可行权激励对象人数调整为5,816名，可行权股票期权数量为50,190,495份，45,007,844份股票期权已行权，第二个行权期可行权期结束时尚未行权的5,182,651份股票期权已于2023年11月予以注销。

第三个行权期开始前，公司于2023年11月对不再满足条件的激励对象获授的或不符合第三个行权期行权条件的股票期权共862,742份予以注销。第三个行权期的行权时间为2023年11月15日至2024年11月5日间的可行权日，可行权激励对象人数调整为5,729名，可行权股票期权数量为49,454,276份。

2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权数量为5,000,000份：

第一个行权期开始前，公司于2022年9月对不再满足条件的激励对象获授的股票期权共91,000份予以注销。第一个行权期的行权时间为2022年10月13日至2023年9月22日间的可行权日，可行权激励对象人数调整为402名，可行权股票期权数量为2,454,500份，2,131,200份股票期权已行权，第一个行权期可行权期结束时尚未行权的323,300份股票期权已于2023年9月予以注销。

第二个行权期开始前，公司于2023年9月对不再满足条件的激励对象获授的股票期权共52,500份予以注销。第二个行权期的行权时间为2023年10月13日至2024年9月20日间的可行权日，可行权激励对象人数调整为397名，可行权股票期权数量为2,402,000份。

上述注销期权的行使价均为0元。

3.6.2 报告期内激励对象持有股票期权及行权情况

公司2020年股票期权激励计划采用自主行权模式。行权价款由激励对象于行权当天以自筹资金支付，公司不会为激励对象行使股票期权而提供任何贷款或其他任何形式的财务资助。相应募集资金存储于公司专户，用于补充公司流动资金。

本报告期内，2020年股票期权激励计划激励对象未行权。2024年6月28日A股股票收盘价为每股27.97元。本报告期内激励对象持有股票期权具体如下表所示：

激励对象姓名	激励对象职位	报告期初尚未行使的期权数量	报告期内获授期权数量	报告期内可行使期权数量	报告期内行使期权数量	报告期内注销的期权数量	报告期内失效的期权数量	报告期末尚未行使的期权数量	报告期末尚未行使的期权数量占总股本百分比	报告期末尚未行使的期权数量占A股百分比	加权平均收盘价(元/股) ^{#1}
1、首次授予的股票期权											
李自学	董事长	60,000	0	60,000	0	0	0	60,000	0.0013%	0.0015%	不适用
徐子阳	董事、总裁	60,000	0	60,000	0	0	0	60,000	0.0013%	0.0015%	不适用
顾军营	董事、执行副总裁	60,000	0	60,000	0	0	0	60,000	0.0013%	0.0015%	不适用
方榕	董事	16,668	0	16,668	0	0	0	16,668	0.0003%	0.0004%	不适用
诸为民	董事	16,668	0	16,668	0	0	0	16,668	0.0003%	0.0004%	不适用
李步青	董事（离任）	16,668	0	16,668	0	0	0	16,668	0.0003%	0.0004%	不适用
董事小计^{#2}		230,004	0	230,004	0	0	0	230,004	0.0048%	0.0057%	不适用
王喜瑜	执行副总裁	60,000	0	60,000	0	0	0	60,000	0.0013%	0.0015%	不适用
李莹	执行副总裁、财务总监	60,000	0	60,000	0	0	0	60,000	0.0013%	0.0015%	不适用
谢峻石	执行副总裁	60,000	0	60,000	0	0	0	60,000	0.0013%	0.0015%	不适用
丁建中	董事会秘书、公司秘书	40,000	0	40,000	0	0	0	40,000	0.0008%	0.0010%	不适用
高级管理人员小计		220,000	0	220,000	0	0	0	220,000	0.0046%	0.0055%	不适用
公司其他业务骨干		49,004,272	0	49,004,272	0	0	0	49,004,272	1.0245%	1.2167%	不适用
合计		49,454,276	0	49,454,276	0	0	0	49,454,276	1.0339%	1.2278%	不适用
2、预留授予的股票期权											
公司其他业务骨干		2,402,000	0	2,402,000	0	0	0	2,402,000	0.0502%	0.0596%	不适用
合计		2,402,000	0	2,402,000	0	0	0	2,402,000	0.0502%	0.0596%	不适用

注1：此为紧接行权日前一个交易日公司A股股票加权平均收盘价；

注2：为避免重复计算，董事、总裁徐子阳先生及董事、执行副总裁顾军营先生的股票期权数量计入董事小计中。

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权及预留授予的股票期权已分别于2020年11月6日、2021年9月23日向激励对象授予完成，本报告期内不存在授予股票期权的情况；于本报告期开始时及结束时均不存在尚待授予的股票期权；于本报告期结束时不存在尚未归属的股票期权。

本报告期内，公司可就所有股份计划发行的A股股本为51,856,276股，占公司本报告期已发行A股股本加权平均数的1.29%；未来可行使的股票期权51,856,276份，占公司本报告期已发行的A股加权平均数的1.29%。

截至本报告披露日，公司2020年股票期权激励计划首次授予尚未行使的A股股票期权共49,454,276份，约占公司已发行股本总数的1.03%，约占公司已发行A股股本总数的1.23%；预留授予尚未行使的A股股票期权共2,402,000份，约占公司已发行股本总数的0.05%，约占公司已发行A股股本总数的0.06%。截至本报告披露日，2020年股票期权激励计划下可供发行的股本总数为51,856,276股，约占公司已发行股本总数的1.08%，约占公司已发行A股股本总数的1.29%。

3.6.3 会计政策、会计处理及财务影响

股票期权的具体会计政策请见本报告“财务报告附注三、19. 股份支付”，会计处理以及对公司本报告期财务状况和经营成果的影响请见本报告“财务报告附注十二、股份支付”。

3.7 “质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

为践行中央政治局会议及国务院常务会关于活跃资本市场、提振投资者信心、提升上市公司质量及投资价值的指导思想，公司结合发展战略及经营情况，制定了“质量回报双提升”行动方案。公司坚持以投资者为本，聚焦主业，稳健经营，通过技术创新持续提升产品竞争力，规范公司治理，提升信息披露质量，加大现金分红，积极回报投资者。行动方案具体举措详见公司于2024年2月8日发布的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》。

2024年上半年，公司积极贯彻落实“质量回报双提升”行动方案，努力提升主业盈利能力，持续在“连接+算力”技术上进行高强度研发投入；不断规范公司治理制度体系，发挥独立董事“参与决策、监督制衡、专业咨询”的作用；严格依照上市监管规则履行信息披露义务，完善公开、公平、透明、多维度的投资者沟通渠道；重视股东回报，加大现金分红，公司2023年度以现金方式分配的利润为32.7亿元，占2023年归属于上市公司普通股股东净利润93.3亿元的35.0%。公司贯彻落实“质量回报双提升”行动方案的具体进展及成效详见本报告的“第二章 董事会报告”章节及本章节。

第四章 环境和社会责任

中兴通讯坚持将可持续发展与ESG理念贯穿公司运营与治理全过程，积极践行双碳绿色发展，切实履行企业社会责任，秉持科技向善，承担起ICT领军企业的责任与担当。

4.1 环境信息

4.1.1 排污情况

2024年上半年，中兴通讯、公司子公司中兴通讯（南京）有限责任公司（简称“中兴南京”）属于环境保护部门公布的环境风险重点管控单位。中兴通讯、中兴南京已采取有效措施保障生产经营符合相关环境保护法律法规，具体情况如下：

(1) 污染物种类：危险废弃物

(2) 主要污染物名称、排放总量、核定排放总量：

公司名称	主要污染物名称	排放总量	核定排放总量	超标排放情况
中兴通讯	含铅废物	11.6258t	49t	未超标
	油/水、烃/水混合物或乳化液	4.9045t	29.03t	未超标
	含汞废物	0.54392t	2.5t	未超标
	有机树脂类废物	0.95115t	6.8575t	未超标
	废矿物油与含矿物油废物	0.2362t	4.123t	未超标
	废有机溶剂与含有机溶剂废物	6.96t	23.82t	未超标
	其他废物	54.107257t	259.3975t	未超标
中兴南京	废含铅锡膏盒	1.314t	4.2t	未超标
	废空容器	12.994t	30t	未超标
	废电路板	76.373t	185t	未超标
	废粘合剂、密封剂	1.336t	10t	未超标
	含溶剂废液	250.359t	495t	未超标
	废酸	0t	0.2t	未超标
	废活性炭	14.83t	46t	未超标

(3) 排放方式：委托处置

(4) 排放口分布情况：生产线

(5) 执行的污染物排放标准：危险废物贮存污染控制标准

中兴通讯、中兴南京生产经营过程中，严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》、《国家危险废物名录》、《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》、《危险废物贮存污染控制标准》等国家环保法律法规、行业标准的要求，开展自身的生产经营活动；按照环境保护法律法规，进行建设项目环境影响评价，取得环保部门环评批复文件及相应许可证。

中兴通讯、中兴南京按照环境保护要求配置独立危废贮存库房并委托具备资质的供应商进行处置，制订管理制度和应急预案，提高环境事件防范和处理能力，定时进行安全巡查，各系统、设施运行情况良好；定期组织环境因素风险识别、评估，针对风险制定预防和改进措施，编制和发布《突发环境事件应急预案》，通过专家评审并在环保部

门备案，定期组织演练；定期委托有资质的第三方环境检测单位进行检测，确保各项污染物达标排放。

4.1.2 环境治理和保护投入以及缴纳环境保护税的相关情况

2024年上半年，本集团环境治理和保护总投入约1,690万元，主要用于处理废气、废水、危险废弃物及垃圾，安装环境监测设备，从研发、生产及行政管理等环节改造节能装备以及园区内绿植绿化。本集团2024年上半年缴纳环境保护税约6万元。

4.1.3 因环境问题受到行政处罚的情况

2024年上半年，本集团没有因环境问题受到行政处罚。

4.1.4 本报告期内为减少碳排放所采取的措施及效果

公司深刻践行绿色发展理念，积极参与全球脱碳经济转型，通过绿色企业运营、绿色供应链、绿色数字基座、绿色行业赋能四大维度铺设“数字林荫路”，赋能各行各业快速步入绿色发展通道，助力“双碳”目标达成。

- **绿色企业运营：**公司通过绿色企业运营行动减少发生在公司组织机构边界、经营场所内部的运营排放。公司倡导低碳办公的企业文化，长期实施云办公、无纸化、空间管理、绿色出行几项重点举措，不断挖掘新技术、新场景、新模式的减排潜力。

- **绿色供应链：**公司供应链覆盖原材料导入、产品生产、产品交付、产品回收处理及再利用的全流程，践行可持续发展。结合内外部环境，协同合作伙伴，构建中兴通讯绿色供应链，推动低碳采购、低碳制造、低碳物流、低碳循环，加快绿色转型。

- **绿色数字基座：**致力于提高产品能效，端到端打造低碳 ICT 设施，为行业和社会各界提供绿色数字基座。产品队伍通过技术和解决方案创新，减少产品全生命周期各个阶段的碳足迹。

- **绿色行业赋能：**公司通过云网设施、物联网、大数据、人工智能等一系列先进技术与传统产业结合，释放全域数据价值，提高全过程的生产率，降低全链条的能源消耗，实现业务发展与节能减排的双赢。

4.2 社会责任

2024年上半年，中兴通讯公益基金会秉持“让善意到达每一个角落”的愿景，在教育助学、医疗救助、环境保护、志愿服务等多个领域积极开展公益服务，着重带动公司员工参与，以公开、透明、专业的作风，向社会传递中兴温度。

在支持教育发展方面，2024年上半年先后在浙江省丽水市景宁中学设立“中兴·图强班”、在湖南省永州市祁阳一中设立“中兴·兴梦班”、在陕西省延安市延安中学设立“中兴·志远班”，并持续在原有的甘肃、青海、贵州、江西等地开展助学项目，累计为1,573名困境高中生提供经济支持。同时，以“答青春问”为成长支持主线，通过真人图书馆、生涯发展规划、科普知识讲座、入户家访、书信陪伴、心理讲堂等多种方式，

积极为近万名同学们的成长答疑解惑。

在支持医疗救助方面，继续开展按病种救助服务。2024年上半年通过难治性肾病救助基金、原发性免疫缺陷病救助基金、“光明宝贝”早产儿视网膜病变救助基金，累计救助128名困境患儿，并通过Vcare空间为近3,000个家庭提供舒缓服务。此外，将光明宝贝作为重点建设项目，2024年上半年增设哈尔滨医科大学第二附属医院项目点、河源市妇幼保健院项目点，并与宁夏医保局、宁夏眼科医院等单位初步达成合作共识，计划将在今年覆盖宁夏地区患儿。

在支持低碳环保方面，中兴通讯公益基金会于“5.15全球低碳日”携手中国绿色碳汇基金会、伊春森工以及公司近20名员工志愿者，共同参与了植树活动，助力老林区焕发新的青春活力。截至2024年6月30日，已采取林间补植的方式，累计在小兴安岭植树15.75万株，覆盖林地面积1,925亩。同时，在新时代“三北防护林”建设号召下，已规划在河北省丰宁满族自治县进行荒山造林，目前已完成造林作业设计，计划将在雨季期间植树1.9万株。

在员工志愿服务方面，截至2024年6月30日已有注册志愿者11,493人，累计现场服务33,262.5小时。2024年上半年，除组织14个志愿者分会有序开展助老、助残、扶贫济困等常规活动外，还将节点性主题活动作为着力点，先后发起了“有爱过新春”消费帮扶大米捐赠活动、“守护山花”妇女节关爱藏区女性活动、“闲置收捐”世界读书日主题活动、“因爱挽袖”国际献血日志愿服务活动等，努力将社会需求与中兴通讯庞大的员工爱心队伍实现供需对接。

4.3 公司治理

公司建立了“三会一层”治理架构，股东大会、董事会、监事会及管理层各司其职，决策独立、高效；董事会下设“4+1”履职平台，即“审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、出口合规委员会”以及“独立董事会议”，各平台充分发挥专业作用，支撑董事会高效决策。公司治理的详情请见本报告“第三章 公司治理”。

第五章 重要事项

2024 年上半年，本集团的重要事项包括诉讼与仲裁、关联交易、对外担保、承诺履行等，详细内容说明如下。

5.1 重大诉讼与仲裁事项

2024 年上半年，本集团未发生《深圳交易所上市规则》及《香港联交所上市规则》界定的重大诉讼及仲裁事项。考虑到信息披露的充分性，现将本集团非重大诉讼及仲裁事项披露如下，供参阅。

1、2012 年 11 月，中兴巴西以巴西某公司未支付约 3,135.37 万巴西雷亚尔（折合约 4,320.23 万元人民币）的货款为由向巴西利亚民事法院提起资产冻结申请；2013 年 2 月 7 日，巴西利亚民事法院作出裁定，考虑到该巴西某公司目前无任何与其他公司明显的债务纠纷且无任何破产迹象，暂停对其资产的冻结。2013 年 7 月，中兴巴西向巴西利亚民事法院提起诉讼要求该巴西某公司立即赔偿中兴巴西 3,122.43 万巴西雷亚尔（折合约 4,302.40 万元人民币）以及利息和律师费（简称“主诉案件”）。2016 年 1 月，巴西利亚民事法院作出一审判决，判决该巴西某公司赔偿中兴巴西 3,122.43 万巴西雷亚尔以及利息与通胀调整额。2016 年 4 月，巴西利亚民事法院通知中兴巴西，该巴西某公司针对上述一审判决提出上诉申请。2016 年 8 月 29 日，中兴巴西获知联邦地区及地域法院作出二审判决，判决驳回该巴西某公司的上诉请求。2016 年 11 月，联邦地区及地域法院裁定启动临时执行程序要求该巴西某公司向中兴巴西支付 3,122.43 万巴西雷亚尔以及利息与通胀调整额。2017 年 2 月，联邦地区及地域法院裁定驳回该巴西某公司在 2016 年 10 月就上述二审判决提起的澄清提议。上述案件的庭审程序已结束。

2012 年 11 月 30 日，巴西圣保罗市第 15 民事法庭通知中兴巴西，该巴西某公司向该法庭提起诉讼（简称“被诉案件”），指控在合作过程中中兴巴西存在欺诈及懈怠等行为，要求中兴巴西赔偿直接及间接损失等合计约 8,297.45 万巴西雷亚尔（折合约 1.14 亿元人民币）。公司已聘请外部律师针对上述案件进行积极抗辩。

2022 年 3 月 18 日，主诉案件主审法官裁定中兴巴西胜诉债权执行时效于 2022 年 6 月 13 日到期，中兴巴西已于 2022 年 4 月 1 日就该裁定提起上诉。根据巴西法律上诉不会中断执行时效，因此 2022 年 6 月 8 日，中兴巴西向主诉案件巴西利亚民事法院提出申请，要求巴西利亚民事法院与被诉案件巴西圣保罗市第 15 民事法庭沟通，支持中兴巴西以主诉案件胜诉债权抵销被诉案件如果败诉形成的债务。2022 年 7 月 19 日，巴西利亚民事法院裁定同意前述抵销申请，确认中兴巴西在被诉案件中如果败诉，则中兴巴西可抵销的赔偿金额为 17,699.71 万巴西雷亚尔（截至裁定日金额，实际行使抵销之日将进行通胀调整，折合约 2.44 亿元人民币）。

2024年1月24日，中兴巴西与巴西某公司签署和解协议。2024年2月21日，中兴巴西支付和解金额40万雷亚尔（折合约55万元人民币）并将支付凭证同步提交巴西利亚民事法院与巴西圣保罗市第15民事法庭申请结案。2024年6月5日，公司获取主诉案件巴西利亚民事法院出具的结案证明。2024年7月15日，中兴巴西获取被诉赔偿案件结案证明。至此本案件的诉讼程序全部关闭。

根据公司聘请的律师出具的法律意见书和本案件的进展情况，上述案件不会对本集团当期财务状况及经营成果造成重大不利影响。

注：汇率采用公司2024年6月30日的记账汇率，其中巴西雷亚尔兑人民币以1:1.3779折算。

2、2021年8月2日，西安中兴新软件有限责任公司（简称“西安中软”）以中国建筑第八工程局有限公司（简称“中建八局”）未在约定时间内竣工交付为由，向西安市中级人民法院提起诉讼，诉请中建八局向西安中软支付工期延误违约金、租金损失、施工罚款等合计约2.57亿元。

2021年11月8日，中建八局以西安中软多次提出需求变更、付款不及时、不可抗力等导致工期延误、给其造成巨大损失为由向西安中软提起反诉，诉请西安中软向其支付工程款、停工窝工损失等合计约4亿元。

2021年11月30日，西安市中级人民法院进行一审第一次开庭，双方交换证据。2023年12月13日，西安市中级人民法院进行一审第二次开庭。

2024年1月23日，西安市中级人民法院做出一审判决，判决中建八局向西安中软支付工期延误违约金损失800万元及律师费25万元；西安中软向中建八局支付欠付工程款约3.48亿元及利息，赔偿工期延误导致中建八局的停工、窝工等损失500万元；中建八局在欠付工程款范围内对其施工的案涉工程折价或拍卖价款享有优先受偿权；驳回双方其余诉讼请求。2024年2月5日，西安中软已对一审判决提起上诉。

2024年5月30日，陕西省高级人民法院二审开庭。

根据公司聘请的律师出具的法律意见书和本案件的进展情况，上述案件不会对本集团当期财务状况及经营成果造成重大不利影响。

5.2 重大关联交易情况

本集团按照《深圳交易所上市规则》规定的重大关联交易情况如下：

2024年上半年，本集团不存在与某一关联方累计关联交易总额在3,000万元以上且占2024年6月30日净资产5%以上的重大关联交易情况。本集团未发生资产或股权收购、出售相关的关联交易，未发生共同对外投资的关联交易，与关联方之间不存在非经营性债权债务往来。公司没有存在关联关系的财务公司。2024年上半年，公司控股的财务公司与关联方之间未发生存款、贷款、授信或其他金融业务。

2024年上半年，本集团与关联方发生的经董事会审议的与日常经营相关的关联交易情况如下：

单位：万元

关联交易方	关联关系	交易内容	关联交易价格	董事会审批的2024年交易额度	2024年上半年实际交易金额	占同类交易金额的比例
中兴新及其子公司、参股30%或以上的公司	公司的控股股东及其子公司、参股30%或以上的公司	公司向关联方采购原材料	机柜：1-50,000元/个；机柜配件：1-10,000元/个；天线抱杆：200-2,000元/个；五金冲压件及模具：0.5-45,000元/套；太阳能备件：10-120,000元/套；软电路板（FPC）、软硬结合板（R-FPC）及其组件：0.5-100元/件；磷酸铁锂电池：8,500元/只；电池配件：500-1,000元/个；配线设备：50-400元/个；光跳线：0-3,000元/根；光缆组件：0-500元/件；激光器件法兰盘、光耦合器：0.2-4,000元/件；机加件、模具及散热器：40-9,000元/套；机器人：10,000-300,000元/套；工业相机：5,000-200,000元/个；工业光源：1,000-100,000元/套；图像处理控制器：5,000-150,000元/套；工业光源控制器：500-50,000元/套；视觉处理系统：2,000-600,000元/套；运动控制系统：2,000-200,000元/套；工业测温系统：10,000-200,000元/套；数据采集系统：50,000-5,000,000元/套；智能巡检系统：50,000-1,000,000元/套；智慧工厂建设子系统：100,000-1,000,000元/套；边缘控制器：2,000-50,000元/套；智能质量管理云平台：100,000-1,000,000元/套。	45,000	12,247.0	0.34%
航天欧华信息技术有限公司	公司关联自然人任总会会计师的子公司	公司向关联方销售政企全线产品	以市场价格为依据，不低于第三方向公司购买数量相当的同类产品的价格，且综合考虑具体交易的项目情况、交易规模、产品成本等因素确定。	115,000	22,537.9	2.46%
华通科技有限公司	公司关联自然人任董事、常务副总裁的子公司	公司向关联方采购人员和项目外包服务	特级工程师价格在730—1,520元/人天区间；主任工程师价格在560—1,150元/人天区间；高级工程师价格在420—900元/人天区间；工程师价格在300—670元/人天区间；技术员价格在250—500元/人天区间。	8,500	2,076.7	14.03%
南昌中展数智科技有限公司（原名为“中兴软件技术（南昌）有限公司”）	公司关联自然人任董事、常务副总裁的子公司	公司向关联方采购人员和项目外包服务	特级工程师价格在730—1,520元/人天区间；主任工程师价格在560—1,150元/人天区间；高级工程师价格在420—900元/人天区间；工程师价格在300—670元/人天区间；技术员价格在250—500元/人天区间。	8,500	2,689.8	18.17%
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司（简称“中兴和泰”）或其子公司	公司关联自然人任董事的公司及其子公司	公司向关联方采购酒店服务	采购价格不高于中兴和泰向其他购买同类产品（或服务）数量相当的客户出售产品（或服务）的价格，具体价格以双方签署具体协议时确认。 本集团向中兴和泰采购的酒店服务主要包括酒店住宿及会议、培训场地；酒店住宿采购价格约350—700元/间/天区间，具体根据房型、淡旺季、包含早餐数量等因素浮动；会议、培训场地采购价格约2,200—15,000元/间/天区间，具体根据会议室面积、容纳人数等因素浮动。	6,500	2,145.7	5.62%
中兴和泰或其子公司	公司关联自然人任董事的公司及其子公司	关联方向公司租赁房地产及相应设备设施	2024年，位于深圳大梅沙的酒店房地产租金为53元/平方米/月；位于南京的酒店房地产租金为51元/平方米/月；位于上海的酒店房地产租金为69.5元/平方米/月；位于西安的酒店房地产租金为39元/平方米/月。 深圳、上海、南京、西安四处酒店经营所需的相关设备设施的租金为60.8万元/年。	5,340.8	2,514.7	12.78%

上述关联方能经常制造本集团所需的产品，并以具竞争力的价格提供优质的产品、服务，本集团认为值得信赖和合作性强的合作方对本集团的经营非常重要且有益处。本集团对关联方不存在依赖，且所发生的关联交易不会影响本集团的独立性。

本集团向其采购的关联方是经过本集团的资格认证和招标或洽谈程序选定的，且双方签订的采购订单的价格是经公平磋商和根据一般商业条款而制定的；本集团向关联方销售产品及提供服务的交易价格以市场价格为依据，不低于第三方向本集团购买数量相当的同类产品及服务的价格，且综合考虑具体交易的项目情况、交易规模、产品成本等因素确定；本集团向关联方出租房产的价格是经公平磋商和根据一般商业条款而制定，委托专业地产评估机构对房屋及设备设施租赁价格进行评估。

5.3 重大合同及其履行情况

2024年上半年，本集团不存在重大托管、承包、租赁事项，不存在委托贷款，未向外部第三方提供贷款，未向联营公司、合营公司提供财务资助及担保。2024年上半年，本集团对外担保事项如下：

(1) 对外担保总体情况

截至2024年6月30日，本集团实际对外担保余额折合约156,618.90万元，占2024年6月30日归属于上市公司普通股股东的净资产的比例为2.22%。其中，为资产负债率超过70%的被担保对象提供的担保金额为61,341.09万元，不存在对关联方的担保，也不存在违规担保。对外担保总体情况如下：

	本报告期	本报告期	期末已审批的	单位：万元 期末实际
	审批的对外担保额度	对外担保实际发生额	对外担保额度	对外担保余额
对集团外第三方担保	-	-	-	-
公司对子公司的担保	218,040.00	95,277.81	856,970.12	142,442.23
子公司对子公司的担保	83,582.00	14,176.67	83,582.00	14,176.67
合计	301,622.00	109,454.48	940,552.12	156,618.90

(2) 对外担保详细情况

担保对象名称	境内公告披露日	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕
1.对集团外第三方担保：无							
2.公司对子公司的担保							
中兴通讯印度尼西亚有限责任公司	2021年2月19日	4,000万美元	2021年6月30日	4,000万美元	连带责任担保	自公司担保函出具之日起至中兴印尼在《设备采购合同》及《技术支持合同》项下的义务履约完毕之日止	否
		4,000亿印尼卢比	2021年6月30日	4,000亿印尼卢比	连带责任担保	有效期为3年零6个月或中兴印尼在《设备采购合同》及《技术支持合同》项下的义务履约完毕之日止，以孰晚为准	否
中兴通讯印度尼西亚有限责任公司	2022年10月11日	81亿印尼卢比	2022年11月4日	81亿印尼卢比	连带责任担保	自公司担保函出具之日起至中兴印尼在《私网设备采购及技术支持合同》及《农网	否

担保对象名称	境内公告披露日	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕
						设备采购及技术支持合同》项下的义务履约完毕之日止	
中兴通讯法国有限责任公司	2011年12月14日	1,000万欧元	不适用	-	保证	到期日至中兴法国在《SMS合同》和《PATES合同》项下履约义务到期或终止之日止（以最晚者为准）	不适用
MTN集团项目涉及的11家海外子公司	2021年3月17日	1.6亿美元	不适用	-	连带责任担保	自公司向MTN集团开具担保证明之日起至《框架合同》终止之日止，最晚不超过《框架合同》生效之日起5年	不适用
		1,600万美元	不适用	-	连带责任担保	自银行保函开具之日起至《框架合同》及其分支合同项下的义务履行完毕之日止	不适用
西安克瑞斯半导体技术有限公司	2022年6月25日	5亿美元	2022年6月27日	12,556.11万美元	连带责任保证	自保证函生效日起至克瑞斯终止向供应商订购制造服务连续达两年，且未有任何积欠债务的情形时终止	否
中兴通讯（香港）有限公司 ^{注1}	2018年3月16日	1亿美元	-	-	连带责任保证	担保期限不超过66个月（自单项债务性融资协议生效之日起计算期限）	不适用
金篆信科有限责任公司	2023年4月22日	2亿元人民币	2023年4月27日	4,020万元人民币	连带责任保证	被担保债务的履行期届满之日起三年	否

3.子公司对子公司的担保

Netaş Bilişim Teknolojileri A.Ş. ^{注2}	不适用	215.33万美元	2012年11月14日	-	连带责任担保	自《系统集成协议》签署生效日起至Netaş Bilişim在《系统集成协议》项下的义务履行完毕之日止	是
Netaş Bilişim Teknolojileri A.Ş. ^{注3}	2024年3月9日	7,000万美元	注3	1,021.67万美元	连带责任担保	至担保相关债务履行完毕之日	否
BDH Bilişim Destek Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ^{注3}	2024年3月9日	1,500万美元	注3	211.77万美元	连带责任担保	至担保相关债务履行完毕之日	否
NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. ^{注3}	2024年3月9日	2,500万美元	注3	689.93万美元	连带责任担保	至担保相关债务履行完毕之日	否
Netaş Telecom Limited Liability Partnership ^{注3}	2024年3月9日	500万美元	注3	27.19万美元	连带责任担保	至担保相关债务履行完毕之日	否

注 1：公司以全资子公司中兴香港为主体，在香港进行中长期债务性融资（包括但不限于银团贷款、银行授信、发行企业债券等方式），公司为中兴香港债务性融资提供金额不超过6亿美元的连带责任保证担保。上述担保事项经公司第七届董事会第二十八次会议及2017年度股东大会审议通过。前述担保额度已使用5亿美元，该5亿美元担保已到期解除，剩余1亿美元额度尚未使用。

注 2：公司于2017年7月28日完成收购土耳其上市公司NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.（简称“Netaş”），公司收购Netaş前，Netaş为其控股子公司Netaş Bilişim Teknolojileri A.Ş.（简称“Netaş Bilişim”）在《系统集成协议》下的履约义务提供担保，担保金额约215.33万美元，担保期限自《系统集成协议》签署生效日起至Netaş Bilişim在《系统集成协议》项下的义务履行完毕之日止。截至本报告期末，《系统集成协议》已终止，该担保已解除。

注 3：经公司第九届董事会第十九次会议、2023年股东大会及Netaş董事会审议通过，同意Netaş及其控股子公司之间为在金融机构的综合授信相互提供连带责任担保，担保额度合计折合不超过1.15亿美元，各被担保主体向金融机构申请授信，授信范围包括借款、保函和反向供应链融资等，担保额度有效期为自2023年度股东大会审议批准之日起至2024年度股东大会召开之日止。Netaş和BDH在担保额度范围内为Netaş Bilişim提供授信担保，截至本报告期末，实际担保余额为1,021.67万美元；Netaş和Netaş Bilişim在担保额度范围内为BDH提供授信担保，截至本报告期末，实际担保余额为211.77万美元；Netaş Bilişim在担保额度范围内为Netaş提供授信担保，截至本报告期末，实际担保余额为689.93万美元；Netaş在担保额度范围内为Netaş Telecom Limited Liability Partnership提供授信担保，截至本报告期末，实际担保余额为27.19万美元。

注 4：经公司第九届董事会第十九次会议及2023年度股东大会审议通过，同意公司2024年度为3家子公司提供合计不超过3亿美元履约担保额度。本报告期内审批的公司对子公司担保额度合计和本报告期末已审批的对子公司担保额度合计的计算包含为3家子公司提供的3亿美元担保额度。截至本报告期末，上述担保额度尚未使用。

注 5：对于未到期的担保，本报告期未发生担保责任或可能存在连带清偿责任。

注 6：担保额度以公司2024年6月30日的记账汇率折算，其中美元兑人民币以1:7.268 折算，欧元兑人民币以1: 7.7689 折算，印尼卢比兑人民币以1:0.000443333折算。

（3）委托理财情况

2024年上半年，本集团委托理财情况如下表：

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额 ^注	未到期余额	逾期未收回的金额	单位：万元
					逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	340,000	290,000	0	0
合计		340,000	290,000	0	0

注：委托理财发生额，指在本报告期内该类委托理财单日最高余额，即在本报告期内单日该类委托理财未到期余额合计数的最大值。

2024上半年，本集团不存在单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财，未出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形。

5.4 承诺履行情况

公司控股股东的承诺事项如下：

（1）避免同业竞争承诺

中兴新与公司于2004年11月19日签署了《避免同业竞争协议》，中兴新向公司承诺：中兴新将不会，并将防止和避免其任何其他下属企业，以任何形式（包括但不限于独资经营、合资或合作经营以及直接或间接拥有其他公司或企业的股票或其他权益，但通过中兴通讯除外）从事或参与任何对公司现有或将来业务构成竞争之业务；若中兴新和/或其任何下属企业在任何时候以任何形式参与或进行任何竞争业务的业务或活动，中兴新将立即终止和/或促成其有关下属企业终止该等竞争业务的参与、管理或经营。

2024年上半年，该承诺事项正常履行，不存在承诺超期未履行完毕的情形。

（2）减持股份承诺

中兴新于2007年12月10日承诺：若计划未来通过证券交易系统出售所持公司解除限售流通股，并于第一笔减持起六个月内减持数量达5%以上的，中兴新将于第一次减持前两个交易日内通过公司对外披露出售提示性公告。

2024年上半年，该承诺事项正常履行，不存在承诺超期未履行完毕的情形。

5.5 非经营性资金占用、诚信情况

2024年上半年，不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况；公司及其控股股东不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

5.6 处罚及整改情况

2024年上半年，公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东不存在涉嫌犯罪被依法采取强制措施，受到刑事处罚，涉嫌违法违规被中国证监会立案调查或者受到中国证监会行政处罚，或者受到其他有权机关重大行政处罚，涉嫌严重违纪违法或者职务犯罪被纪检监察机关采取留置措施且影响其履行职责，涉嫌违法违规被其他有权机关采取强制措施且影响其履行职责的情形。

5.7 其他重大事项

本集团2023年度财务报告由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的审计报告，2024年上半年财务报告未经审计。因此董事会、监事会及独立非执行董事无需作“非标准审计报告”的相关说明。

2024年上半年，公司未解聘、变更会计师事务所；公司不存在破产重整相关情况；除本报告披露事项以外，公司及控股子公司未发生其他应披露而未披露的重大事项或存在重大社会安全问题。

第六章 非金融企业债务融资工具

本报告期内，公司没有发行企业债券、公司债券及可转换公司债券；公司发行的非金融企业债务融资工具情况如下。

6.1 非金融企业债务融资工具基本信息

经公司股东大会审议批准，同意公司向中国银行间市场交易商协会申请统一注册多品种债务融资工具，品种包括超短期融资券（简称“超短融”）、短期融资券、中期票据、永续票据、资产支持票据等。中国银行间市场交易商协会已接受公司上述多品种债务融资工具的注册，公司已在注册有效期内自主发行超短融及中期票据。

截至 2024 年 6 月 30 日，公司发行的 38 期超短融已到期偿还，发行金额合计 539 亿元。截至本报告披露日，公司已发行尚未到期的超短融及中期票据信息如下：

							单位：亿元	
债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	
2024 年度第三十九期超短融	24 中兴通讯 SCP039	012481958	2024 年 6 月 25 日	2024 年 6 月 26 日	2024 年 9 月 26 日	15	1.86%	
2024 年度第一期中期票据 (科创票据)	24 中兴通讯 MTN001 (科创票据)	102483530	2024 年 8 月 14 日	2024 年 8 月 16 日	2029 年 8 月 16 日	5	2.25%	
合计	-	-	-	-	-	20	-	

公司发行的超短融及中期票据交易场所为银行间债券市场，适用银行间债券市场交易机制；不存在终止上市交易的风险。

2024 年上半年，信用评级结果未发生调整；未触发发行人或投资者选择条款、投资者保护条款。公司发行的超短融到期一次还本付息，到期均已偿还，不存在逾期未偿还债券，未触发担保、偿债计划及其他偿债保障措施。

6.2 本集团近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	同比增减
流动比率	1.91	1.91	-
速动比率	1.39	1.41	(1.42%)
资产负债率	65.57%	66.00%	下降 0.43 个百分点
项目	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	同比增减
归属于上市公司普通股股东的扣除 非经常性损益的净利润（千元）	4,963,643	4,909,329	1.11%
EBITDA 全部债务比	14.52%	15.15%	下降 0.63 个百分点
利息保障倍数	3.63	4.68	(22.44%)
现金利息保障倍数	7.20	6.94	3.75%
EBITDA 利息保障倍数	4.70	6.12	(23.20%)
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

6.3 其他情况

2024 年上半年，公司不存在违反规章制度的情况，不存在合并报表亏损超过上年末净资产 10% 的情况。

第七章 财务报告

中兴通讯股份有限公司
合并资产负债表
2024年6月30日

人民币千元

注：财务报表附注中标记为#号的部分为遵循香港《公司条例》和《香港联合交易所有限公司证券上市规则》所作的补充披露。

资产	附注五	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
流动资产			
货币资金	1	70,943,466	78,543,219
交易性金融资产	2	3,039,236	153,285
衍生金融资产	3	152,516	85,341
应收账款	4A	20,925,261	20,821,526
应收账款保理	4A	5,381	3,503
应收款项融资	4B	740,705	4,074,078
预付款项	5	212,114	242,440
其他应收款	6	1,205,738	1,146,400
存货	7	40,960,382	41,131,259
合同资产	8	5,206,849	4,844,974
其他流动资产	20	8,229,862	7,458,528
流动资产合计		151,621,510	158,504,553
非流动资产			
债权投资	9	12,234,248	-
长期应收款	10	1,815,947	2,013,559
长期应收款保理	10	8,969	10,509
长期股权投资	11	2,147,514	2,157,550
其他非流动金融资产	12	736,720	831,930
投资性房地产	13	1,328,301	1,473,823
固定资产	14	13,578,251	13,372,364
在建工程	15	757,130	987,803
使用权资产	16	1,504,491	1,557,313
无形资产	17	7,553,364	7,697,446
开发支出		1,160,245	1,301,545
商誉	18	-	-
递延所得税资产	19	4,177,503	4,145,923
其他非流动资产	20	6,883,583	6,904,000
非流动资产合计		53,886,266	42,453,765
资产总计		205,507,776	200,958,318

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并资产负债表（续）
2024年6月30日

人民币千元

负债	附注五	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
流动负债			
短期借款	22	8,448,217	7,560,358
应收账款保理之银行拨款	4A	5,664	3,687
衍生金融负债	23	67,925	184,544
应付短期债券	24	1,500,306	5,012,890
应付票据	25A	10,476,704	9,442,739
应付账款	25B	19,070,882	18,931,425
合同负债	26	13,255,334	14,889,658
应交税费	27	1,071,623	1,413,093
其他应付款	28	6,340,714	3,844,735
应付职工薪酬	29	14,887,882	16,176,919
预计负债	30	1,970,083	2,568,768
一年内到期的非流动负债	31	2,484,384	3,001,598
流动负债合计		79,579,718	83,030,414
非流动负债			
长期借款	32	47,741,381	42,576,057
长期应收款保理之银行拨款	10	9,441	11,062
租赁负债	16	1,003,380	960,459
长期应付职工薪酬	29	138,343	141,762
递延收益		2,340,712	2,315,842
递延所得税负债	19	75,570	77,865
其他非流动负债	33	3,858,533	3,513,412
非流动负债合计		55,167,360	49,596,459
负债合计		134,747,078	132,626,873

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并资产负债表（续）
2024年6月30日

人民币千元

股东权益	附注五	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
股东权益			
股本	34	4,783,252	4,783,252
资本公积	35	27,467,625	27,603,291
其他综合收益	36	(2,166,297)	(2,199,965)
盈余公积	37	3,053,382	3,053,382
专项储备	38	76,932	53,394
未分配利润	39	37,180,438	34,714,953
归属于母公司普通股股东权益合计		<u>70,395,332</u>	<u>68,008,307</u>
少数股东权益		<u>365,366</u>	<u>323,138</u>
股东权益合计		<u>70,760,698</u>	<u>68,331,445</u>
负债和股东权益总计		<u>205,507,776</u>	<u>200,958,318</u>

本财务报表由以下人士签署：

公司法定代表人：李自学

主管会计工作负责人：李莹

会计机构负责人：王秀红

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并利润表
2024年1-6月

人民币千元

	附注五	2024年1-6月 (未经审计)	2023年1-6月 (未经审计)
营业收入	40	62,487,098	60,704,794
减：营业成本	40	37,198,353	34,469,210
税金及附加	41	557,343	683,389
销售费用	42	4,187,180	4,616,237
管理费用	43	2,236,650	2,515,771
研发费用	44	12,725,895	12,791,032
财务费用	46	46,305	(813,752)
其中：利息费用		2,382,497	1,648,613
利息收入		2,581,583	1,839,701
加：其他收益	47	1,800,310	993,917
投资收益	48	(183,125)	(464,257)
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		(25,507)	75,367
以摊余成本计量的金融资 产终止确认损失		(183,974)	(106,780)
公允价值变动收益	49	(416,539)	(430,990)
信用减值损失	50	74,715	(178,168)
资产减值损失	51	(600,582)	(277,146)
资产处置收益	52	67,365	16,462
营业利润		6,277,516	6,102,725
加：营业外收入	53	35,078	75,603
减：营业外支出	53	35,411	118,990
利润总额		6,277,183	6,059,338
减：所得税费用	54	566,793	667,086
净利润		5,710,390	5,392,252
按经营持续性分类			
持续经营净利润		5,710,390	5,392,252
按所有权归属分类			
归属于母公司普通股股东		5,732,446	5,472,153
少数股东损益		(22,056)	(79,901)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并利润表（续）
2024年1-6月

人民币千元

	附注五	2024年1-6月 (未经审计)	2023年1-6月 (未经审计)
其他综合收益的税后净额		34,114	(51,431)
归属于母公司普通股股东的其他综合收益 的税后净额	36	33,668	(48,157)
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额		-	-
将重分类进损益的其他综合收益			
套期工具的有效部分		2,715	9,445
外币财务报表折算差额		30,953	(57,602)
		33,668	(48,157)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净 额		446	(3,274)
综合收益总额		5,744,504	5,340,821
其中：			
归属于母公司普通股股东的综合收益总额		5,766,114	5,423,996
归属于少数股东的综合收益总额		(21,610)	(83,175)
每股收益 (元/股)			
基本每股收益	55	人民币 1.2 元	人民币 1.15 元
稀释每股收益	55	人民币 1.2 元	人民币 1.15 元

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并股东权益变动表
2024年1-6月

人民币千元

2024年1-6月（未经审计）

	归属于母公司普通股股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	小计		
一、 本期年初余额	4,783,252	27,603,291	(2,199,965)	3,053,382	53,394	34,714,953	68,008,307	323,138	68,331,445
二、 本期增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	33,668	-	-	5,732,446	5,766,114	(21,610)	5,744,504
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股	-	(135,666)	-	-	-	-	(135,666)	135,666	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 收购少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,266,961)	(3,266,961)	(71,828)	(3,338,789)
(四) 专项储备									
1. 本期提取	-	-	-	-	51,312	-	51,312	-	51,312
2. 本期使用	-	-	-	-	(27,774)	-	(27,774)	-	(27,774)
三、 本期期末余额	4,783,252	27,467,625	(2,166,297)	3,053,382	76,932	37,180,438	70,395,332	365,366	70,760,698

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2024年1-6月

人民币千元

2023年1-6月（未经审计）

	归属于母公司普通股股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	小计		
一、 本期年初余额	4,736,113	25,892,832	(2,352,743)	3,029,811	26,553	27,308,621	58,641,187	902,036	59,543,223
二、 本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	(48,157)	-	-	5,472,153	5,423,996	(83,175)	5,340,821
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股	39,203	1,662,756	-	-	-	-	1,701,959	29,821	1,731,780
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	(280,996)	-	-	-	-	(280,996)	-	(280,996)
3. 收购少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(3,155)	(3,155)
5. 其他	-	(48,646)	-	-	-	-	(48,646)	-	(48,646)
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,895,850)	(1,895,850)	(317,050)	(2,212,900)
(四) 专项储备									
1. 本期提取	-	-	-	-	42,663	-	42,663	-	42,663
2. 本期使用	-	-	-	-	(16,994)	-	(16,994)	-	(16,994)
三、 本期期末余额	4,775,316	27,225,946	(2,400,900)	3,029,811	52,222	30,884,924	63,567,319	528,477	64,095,796

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并现金流量表
2024年1-6月

人民币千元

	附注五	2024年1-6月 (未经审计)	2023年1-6月 (未经审计)
一、 经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		67,891,107	64,823,869
收到的税费返还		2,722,191	2,754,829
收到的其他与经营活动有关的现金		3,355,985	6,262,181
经营活动现金流入小计		73,969,283	73,840,879
购买商品、接受劳务支付的现金		37,325,868	37,457,589
支付给职工以及为职工支付的现金		17,609,231	17,255,190
支付的各项税费		4,079,475	4,322,570
支付的其他与经营活动有关的现金		7,954,310	8,379,633
经营活动现金流出小计		66,968,884	67,414,982
经营活动产生的现金流量净额	56	7,000,399	6,425,897
二、 投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		25,250,854	6,792,478
取得投资收益收到的现金		804,377	632,238
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		246,400	93,265
处置子公司及其他经营单位所收到的现金净额		-	30,000
投资活动现金流入小计		26,301,631	7,547,981
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,879,826	1,990,360
投资支付的现金		35,805,202	7,064,058
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		37,685,028	9,054,418
投资活动产生的现金流量净额		(11,383,397)	(1,506,437)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并现金流量表（续）
2024年1-6月

人民币千元

	附注五	2024年1-6月 (未经审计)	2023年1-6月 (未经审计)
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		364,555	156,274
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		364,555	33,000
取得借款收到的现金		130,085,114	134,891,520
收到其他与筹资活动有关的现金	56	-	1,900
筹资活动现金流入小计		130,449,669	135,049,694
偿还债务支付的现金		127,820,087	128,705,607
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,384,490	3,427,743
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		140,640	312,972
支付的其他与筹资活动有关的现金	56	207,885	198,296
筹资活动现金流出小计		129,412,462	132,331,646
筹资活动产生的现金流量净额		1,037,207	2,718,048
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		64,499	237,061
五、 现金及现金等价物净增加额		(3,281,292)	7,874,569
加：年初现金及现金等价物余额		51,013,167	47,071,729
六、 期末现金及现金等价物余额	56	47,731,875	54,946,298

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
资产负债表
2024年6月30日

人民币千元

资产	附注十五	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
流动资产			
货币资金	1	40,594,145	61,975,191
交易性金融资产		2,171,477	24,227
衍生金融资产		152,366	61,944
应收账款	2	33,595,731	35,943,738
应收账款保理		5,381	3,503
应收款项融资		530,045	4,073,264
预付款项		8,767	16,657
其他应收款	3	33,285,419	31,653,053
存货		11,683,042	12,535,588
合同资产		3,675,747	3,739,259
其他流动资产		2,625,269	1,868,178
流动资产合计		128,327,389	151,894,602
非流动资产			
债权投资		9,277,081	-
长期应收款	4	4,568,983	4,833,124
长期应收款保理		8,969	10,509
长期股权投资	5	17,932,399	17,979,249
其他非流动金融资产		663,369	650,319
投资性房地产		933,777	1,104,000
固定资产		5,902,797	6,190,094
在建工程		319,087	327,044
使用权资产		951,153	1,007,848
无形资产		2,417,882	2,499,545
开发支出		293,263	305,732
递延所得税资产		1,392,504	1,550,517
其他非流动资产		4,737,060	4,738,904
非流动资产合计		49,398,324	41,196,885
资产总计		177,725,713	193,091,487

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
资产负债表（续）
2024年6月30日

人民币千元

负债和股东权益	附注十五	2024年6月30日 (未经审计)	2023年12月31日 (经审计)
流动负债			
短期借款		1,910,347	4,961,423
应收账款保理之银行拨款		5,664	3,687
衍生金融负债		62,042	183,217
应付票据		14,186,484	12,661,855
应付账款		25,585,136	34,859,532
应付短期债券		1,500,306	5,012,890
合同负债		11,933,429	13,177,282
应付职工薪酬		8,788,275	8,867,734
应交税费		95,180	136,420
其他应付款		12,700,696	9,694,757
预计负债		984,723	1,343,283
一年内到期的非流动负债		977,482	1,497,603
流动负债合计		78,729,764	92,399,683
非流动负债			
长期借款		33,236,225	37,189,305
长期应收款保理之银行拨款		9,441	11,062
租赁负债		626,430	621,273
长期应付职工薪酬		138,343	141,762
递延收益		97,626	141,204
其他非流动负债		2,045,596	1,700,411
非流动负债合计		36,153,661	39,805,017
负债合计		114,883,425	132,204,700
股东权益			
股本		4,783,252	4,783,252
资本公积		27,320,873	27,685,429
其他综合收益		751,123	768,139
盈余公积		2,391,626	2,391,626
专项储备		52,924	37,173
未分配利润		27,542,490	25,221,168
归属于普通股股东权益合计		62,842,288	60,886,787
股东权益合计		62,842,288	60,886,787
负债和股东权益总计		177,725,713	193,091,487

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
 利润表
 2024年1-6月

人民币千元

	附注十五	2024年1-6月 (未经审计)	2023年1-6月 (未经审计)
营业收入	6	68,939,202	66,041,626
减： 营业成本	6	57,467,412	52,930,437
税金及附加		136,522	299,491
销售费用		2,955,009	2,553,278
管理费用		1,813,374	1,989,783
研发费用		3,463,184	3,535,918
财务费用		(233,973)	(809,666)
其中：利息费用		1,173,602	1,163,538
利息收入		1,519,985	1,299,532
加： 其他收益		477,579	53,649
投资收益	7	2,175,379	(424,044)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		(37,457)	75,012
以摊余成本计量的金融资产终止 确认损失		(100,517)	(42,508)
公允价值变动收益		12,887	(173,766)
信用减值损失		(42,809)	(103,679)
资产减值损失		(175,233)	(388,340)
资产处置收益		61,924	1,572
营业利润		5,847,401	4,507,777
加： 营业外收入		9,034	47,073
减： 营业外支出		4,124	35,913
利润总额		5,852,311	4,518,937
减： 所得税费用		264,028	342,119
净利润		5,588,283	4,176,818
其中：持续经营净利润		5,588,283	4,176,818
按所有权归属分类			
归属于普通股股东		5,588,283	4,176,818

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
 利润表（续）
 2024年1-6月

人民币千元

	附注十五	2024年1-6月 (未经审计)	2023年1-6月 (未经审计)
其他综合收益的税后净额		<u>(17,016)</u>	<u>24,853</u>
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额		<u>-</u>	<u>-</u>
将重分类进损益的其他综合收益			
套期工具的有效部分		2,715	9,445
外币财务报表折算差额		<u>(19,731)</u>	<u>15,408</u>
综合收益总额		<u><u>5,571,267</u></u>	<u><u>4,201,671</u></u>
其中：			
归属于普通股股东		<u><u>5,571,267</u></u>	<u><u>4,201,671</u></u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
 股东权益变动表
 2024年1-6月

人民币千元

2024年1-6月（未经审计）

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	普通股 股东权益 合计	股东权益 合计
一、 本期年初余额	4,783,252	27,685,429	768,139	2,391,626	37,173	25,221,168	60,886,787	60,886,787
二、 本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	(17,016)	-	-	5,588,283	5,571,267	5,571,267
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股	-	(364,556)	-	-	-	-	(364,556)	(364,556)
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,266,961)	(3,266,961)	(3,266,961)
(四) 专项储备								
1. 本期提取	-	-	-	-	36,238	-	36,238	36,238
2. 本期使用	-	-	-	-	(20,487)	-	(20,487)	(20,487)
三、 本期期末余额	<u>4,783,252</u>	<u>27,320,873</u>	<u>751,123</u>	<u>2,391,626</u>	<u>52,924</u>	<u>27,542,490</u>	<u>62,842,288</u>	<u>62,842,288</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2024年1-6月

人民币千元

2023年1-6月（未经审计）

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	普通股 股东权益 合计	股东权益 合计
一、 本期年初余额	4,736,113	25,943,902	747,247	2,368,055	11,044	19,383,242	53,189,603	53,189,603
二、 本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	24,853	-	-	4,176,818	4,201,671	4,201,671
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股	39,203	1,692,577	-	-	-	-	1,731,780	1,731,780
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	(280,996)	-	-	-	-	(280,996)	(280,996)
3. 其他	-	(48,646)	-	-	-	-	(48,646)	(48,646)
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,895,850)	(1,895,850)	(1,895,850)
(四) 专项储备								
1. 本期提取	-	-	-	-	33,425	-	33,425	33,425
2. 本期使用	-	-	-	-	(9,790)	-	(9,790)	(9,790)
三、 本期期末余额	<u>4,775,316</u>	<u>27,306,837</u>	<u>772,100</u>	<u>2,368,055</u>	<u>34,679</u>	<u>21,664,210</u>	<u>56,921,197</u>	<u>56,921,197</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
现金流量表
2024年1-6月

人民币千元

	2024年1-6月 (未经审计)	2023年1-6月 (未经审计)
一、 经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	83,548,406	71,639,221
收到的税费返还	1,393,927	1,697,747
收到的其他与经营活动有关的现金	1,109,423	1,211,549
经营活动现金流入小计	86,051,756	74,548,517
购买商品、接受劳务支付的现金	73,958,480	62,483,783
支付给职工以及为职工支付的现金	5,586,936	5,506,492
支付的各项税费	637,468	739,584
支付的其他与经营活动有关的现金	3,457,401	3,491,303
经营活动现金流出小计	83,640,285	72,221,162
经营活动产生的现金流量净额	2,411,471	2,327,355
二、 投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	21,762,194	4,810,663
取得投资收益收到的现金	5,289,313	3,245,813
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	249,026	36,029
收到其他与投资活动有关的现金	571,289	655,899
投资活动现金流入小计	27,871,822	8,748,404
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	775,781	881,528
投资支付的现金	26,278,110	5,532,233
支付其他与投资活动有关的现金	6,044,466	15,935
投资活动现金流出小计	33,098,357	6,429,696
投资活动产生的现金流量净额	(5,226,535)	2,318,708

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
现金流量表（续）
2024年1-6月

人民币千元

	2024年1-6月 (未经审计)	2023年1-6月 (未经审计)
三、 筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	-	123,283
取得借款所收到的现金	72,452,712	70,707,689
收到其他与筹资活动有关的现金	1,702,648	16,951
筹资活动现金流入小计	74,155,360	70,847,923
偿还债务支付的现金	83,477,487	64,519,607
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	861,051	2,734,130
支付其他与筹资活动有关的现金	1,110,695	83,054
筹资活动现金流出小计	85,449,233	67,336,791
筹资活动产生的现金流量净额	(11,293,873)	3,511,132
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	61,267	92,949
五、 现金及现金等价物净增加额	(14,047,670)	8,250,144
加：年初现金及现金等价物余额	36,863,970	30,896,841
六、 期末现金及现金等价物余额	22,816,300	39,146,985

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

中兴通讯股份有限公司（“本公司”）是一家在中华人民共和国广东省注册的股份有限公司，1997年11月，本公司首次公开发行A股并在深圳交易所主板上市。2004年12月，本公司公开发行H股并在香港联交所主板上市，成为首家在香港联交所主板上市的A股公司。

本公司是全球领先的综合通信与信息技术解决方案提供商，拥有ICT行业完整的、端到端的产品和解决方案，集“设计、开发、生产、销售、服务”于一体，聚焦“运营商网络、政企业务、消费者业务”。

本集团的控股股东和最终控股股东为于中国成立的中兴新通讯有限公司。

本财务报表已经本公司董事会于2024年8月16日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提、存货计价方法、存货跌价准备、政府补助、收入确认和计量、开发支出、固定资产折旧、无形资产摊销和投资性房地产计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2024年6月30日的财务状况以及截至2024年6月30日止6个月期间的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至6月30日止。

3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币千元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

4. 重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于1亿元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的30%以上
重要的债权投资	单笔投资占集团净资产5%以上且单笔投资金额大于10亿元
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过1年的合同负债占合同负债总额的10%以上且金额大于1亿元
合同负债账面价值发生重大变动	合同负债账面价值变动金额占期初合同负债余额的30%以上
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的在建工程	单个项目的预算大于5亿元
重要的预计负债	单个类型的预计负债占预计负债总额的10%以上且金额大于3亿元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产5%以上，或单个子公司少数股东权益占集团净资产的1%以上且金额大于10亿元
重要的资本化研发项目	单个项目期末余额占开发支出期末余额10%以上且金额大于5亿元
重要的外购在研项目	单项占研发投入总额的10%以上
重要的合同变更	变更/调整金额占原合同额的30%以上，且对本期收入影响金额占本期收入总额的1%以上
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的10%以上且金额大于10亿元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的5%以上且金额大于10亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的10%以上
重要子公司	子公司净资产占集团净资产5%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的10%以上
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支，对当期报表影响大于净资产10%，或预计对未来现金流影响大于相对应现金流入或流出总额的10%的活动

三、重要会计政策及会计估计（续）

5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期年初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

三、重要会计政策及会计估计（续）

6. 合并财务报表（续）

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 分类确认和初始计量

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(a) 金融资产的分类确认和初始计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

(b) 金融负债的分类确认和初始计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

(2) 后续计量

(a) 金融资产的后续计量取决于其分类：

i. 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收账款保理、其他应收款和长期应收款等。

ii. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产列报为应收款项融资。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

(2) 后续计量（续）

iii. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。

企业在初始确认时将某金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产后，不能重分类为其他类别的金融资产；其他类别的金融资产也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

按照上述条件，本集团指定的这类金融资产主要为权益性投资，且在初始计量时并未指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

(b) 金融负债的后续计量取决于其分类：

i. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

ii. 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(3) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项、合同资产以及应收票据，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（3） 金融工具减值（续）

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；

如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；

如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估金融工具的预期信用损失，本集团根据合同约定收款日计算账龄。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。对于存在客观证据表明该单项应收账款或合同资产的信用风险与其他的应收账款和合同资产的信用风险有显著不同的，按照该单项合同下应收的所有合同现金流现值与预期收取的所有现金流量现值之间的差额计提信用减值损失。

本集团在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注九、2。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（4） 金融工具的转移与终止确认

（a） 金融资产转移及终止确认

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（b） 终止确认的一般原则

满足下列条件的，本集团终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- i. 收取金融资产现金流量的权利届满；
- ii. 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

(5) 金融资产和金融负债的抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示

- (a) 具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (b) 计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(6) 与本集团相关的部分金融工具的具体会计政策

(a) 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

(b) 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以远期外汇合同。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 存货

存货包括原材料、委托加工材料、在产品、库存商品、发出商品、合同履约成本等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用移动加权平均法或个别计价法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物根据其使用期限及价值大小采用一次性摊销法或者五五摊销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，终端产品按单个存货项目计提；非终端产品按照存货类型组合计提。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

终端产品以不同机型估计售价为基础确定可变现净值；非终端产品以历史损失情况与业务风险为基础，考虑不同类型存货呆滞过时风险及未来市场需求、产品迭代变更及项目变更风险，结合库龄按存货类型分别估计可变现净值经验数据来确定相关存货的可变现净值。

归类为流动资产的合同履约成本列示于存货。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

（1）长期股权投资初始计量

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。

（a）通过企业合并形成的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。

通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资的后续计量

(a) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(b) 权益法

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资的后续计量（续）

按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

本集团的投资性房地产为已出租的房屋建筑物及土地使用权。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团的投资性房地产系由自用房地产转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产，转换日公允价值大于账面价值的差额计入其他综合收益。于初始确认后，投资性房地产乃按公允价值进行后续计量和列示，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。投资性房地产的公允价值由独立评估师根据公开市场同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息评估确定。

14. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。否则，在发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

14. 固定资产（续）

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款，相关税费，使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

除使用提取的安全生产费形成的之外，固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
永久业权土地	无限期	-	并无折旧
房屋及建筑物	30-50年	5%	1.90%-3.17%
电子设备	3-5年	5%	19%-32%
机器设备	5-10年	5%	9.5%-19%
运输工具	5-10年	5%	9.5%-19%
其他设备	5年	5%	19%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

结转固定资产的标准

房屋及建筑物
机器设备

实际开始使用/完工验收孰早
实际开始使用/完成安装并验收孰早

三、重要会计政策及会计估计（续）

16. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

17. 无形资产

各项无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
土地使用权	30-70年	土地使用权期限
专利	2-10年	专利权期限/预计使用期限孰短
软件	2-5年	软件使用年限/预计使用年限孰短
特许权	2-10年	特许权期限/预计使用期限孰短
开发支出	3-5年	技术迭代周期/产品生命周期孰短

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研发投入为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、研发材料、折旧费用、技术合作费、评估测试费等。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

本集团相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，经过评审立项后，进入开发阶段并开始资本化。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

18. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

19. 股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。权益工具的公允价值采用二叉树期权定价模型确定，参见附注十二、股份支付。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本集团对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 与客户之间的合同产生的收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

(1) 本集团不同类别收入的具体会计政策如下：

(a) 销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

(b) 提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同通常包含维护保障服务、运维服务、技术服务等履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，或客户能够控制本集团履约过程中的在建资产，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。对于有明确的产出指标的服务合同，比如维护保障服务、运维服务等，本集团按照产出法确定提供服务的履约进度；对于少量产出指标无法明确计量的合同，采用投入法确定提供服务的履约进度。

(c) 网络建设

本集团与客户之间的网络建设合同通常包含设备销售、安装服务、设备销售和安装服务的组合等多项承诺。对于其中可单独区分的设备销售和安装服务，本集团将其分别作为单项履约义务。对于由不可单独区分的设备销售和安装服务组成的组合，由于客户能够从每一个组合或每一个组合与其他易于获得的资源一起使用中受益，且这些组合彼此之间可明确区分，故本集团将上述每一个组合分别构成单项履约义务。由于上述可单独区分的设备销售和安装服务、以及由不可单独区分的设备销售和安装服务的组合的控制权均在客户验收时转移至客户，本集团在相应的单项履约义务履行后，客户验收完成时点确认该单项履约义务的收入

(2) 与本集团确定及分摊交易价格相关的具体会计政策如下：

(a) 单独售价

对于包含两项或多项履约义务的合同，在合同开始日，本集团按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

有确凿证据表明合同折扣仅与合同中一项或多项(而非全部)履约义务相关的，本集团将该合同折扣分摊至相关一项或多项履约义务。

(b) 可变对价

本集团部分与客户之间的合同存在现金折扣和价保等，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 与客户之间的合同产生的收入（续）

- (c) 应付客户对价
对于应付客户对价，本集团将该应付客户对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，除非该应付对价是为了向客户取得其他可明确区分商品。
- (d) 销售退回条款
对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。
- (e) 重大融资成分
对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。
对于预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。
- (f) 质保义务
根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品及所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、18进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本集团将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本集团考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本集团承诺履行任务的性质等因素。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

(1) 合同资产

本集团将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

(2) 合同负债

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵消后以净额列示。

22. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给本集团的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

24. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 递延所得税（续）

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

25. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

(1) 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债会计处理如下：

(a) 使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量，使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(b) 租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

25. 租赁（续）

（b） 租赁负债（续）

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

（c） 短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过30千元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2） 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租租赁进行分类。

（a） 作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。

（b） 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

26. 资产减值

对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、合同资产、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

三、重要会计政策及会计估计（续）

26. 资产减值（续）

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

27. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1) 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 离职后福利（设定受益计划）

本集团运作一项设定受益退休金计划，该计划未注入资金，设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。

设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动（扣除包括在利息净额中的金额）和计划资产回报（扣除包括在利息净额中的金额），均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

27. 职工薪酬（续）

（3） 离职后福利（设定受益计划）（续）

在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。

利息净额由设定受益净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的营业成本和管理费用中确认设定受益净义务的如下变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

（4） 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（5） 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

28. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量投资性房地产、衍生金融工具和上市及非上市的权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

29. 安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

（1） 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺（除汇率风险外）的公允价值变动风险进行的套期；

（2） 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险；

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 套期会计（续）

现金流量套期（续）

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

31. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

(1) 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

(a) 网络建设合同中单项履约义务的确定

本集团的网络建设合同通常在与客户签订的合同中包含设备销售、安装服务、设备销售和安装服务的组合等多项承诺。本集团根据销售的设备与安装服务的关系、网络建设合同中的条款等因素考虑设备销售和安装服务及其组合是否可明确区分。对于客户能够从销售的单项设备销售、安装服务中单独受益或从其与其他易于获得的资源一起使用中受益的，这些单项设备销售及安装服务分别作为单项履约义务。这些单项设备销售及安装服务的可单独区分体现在：(1)客户可以无需本集团提供重大的安装服务而接受合同中承诺的设备；(2)这些设备销售和安装服务相互不构成修改或定制，也分别不会对合同中承诺的其他设备或安装服务予以修改或定制；(3)这些设备销售和安装服务与合同中承诺的其他设备或安装服务不存在高度关联性。对于由不可单独区分的设备销售和安装服务组成的若干组合，若这些组合彼此不存在高度关联性，且客户能够从每一个组合中单独受益或从其与其他易于获得的资源一起使用中受益，则上述每一个组合分别作为单项履约义务。上述判断的综合运用对网络建设合同中单项履约义务的确定有重大影响。

(b) 在某一时刻履行的履约义务

对于本集团的网络建设合同中的安装服务履约义务、由不可单独区分的设备销售和安装服务组成的组合的履约义务，由于客户不能在履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；不能够控制本集团履约过程中在建的商品；不能在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，本集团将其作为在某一时刻履行的履约义务。具体而言，本集团在每个单项履约义务履行后，客户验收完成时点确认该单项履约义务相应的收入。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计（续）

(c) 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

(d) 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产，需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

(e) 与子公司、联营企业和合营企业投资相关的递延所得税负债

本集团对若干子公司、联营公司和合营公司投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下述两个条件的除外，本集团能够控制暂时性差异转回的时间，且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，可以不确认递延所得税负债。本集团认为完全能够控制该等子公司由股利分派产生的暂时性差异的转回时间，且该等子公司于可预见的未来不再进行利润分配，因此无须计提相关的递延所得税负债。对联营企业和合营企业的暂时性差异在可预见的未来是否转回，取决于预期收回该投资的方式，本集团需要就收回该投资的方式进行重大判断。

(f) 金融资产的终止确认

如果本集团已转让其自该项资产收取现金流量的权利，但并无转让或保留该项资产的绝大部分风险及回报，或并无转让该项资产的控制权，则该项资产将于本集团持续涉及该项资产情况下确认入账。本集团是否转让或保留绝大部分资产的风险及回报或转让资产的控制权，往往需要作出重大的判断，以及估计本集团持续涉及资产的程度。

(2) 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

(a) 长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产及开发支出减值

本集团于资产负债表日判断长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产及开发支出是否存在可能发生减值的迹象。当其存在减值迹象时，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。资产预计未来现金流量须本集团就该资产或其所属现金产生单位的估计未来现金流量作出估计，并须选择恰当的折现率，以计算该等现金流量的现值。

当资产的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计（续）

(2) 估计的不确定性（续）

(b) 金融工具减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(c) 折旧及摊销

本集团于资产达到可使用状态之日起按有关的估计使用寿命及净残值以直线法计算固定资产的折旧及无形资产的摊销，反映了管理层就本集团拟从使用该固定资产及无形资产获得未来经济利益的期间的估计。

(d) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(e) 估计单独售价

单独售价指本集团可以独立销售承诺的商品或劳务的价格，在相似情形下对类似客户单独销售的商品或劳务的可观察价格是单独售价的最佳证据。如果单独售价不可直接获取，则需估计单独售价，本集团将根据产品和服务履约的特点、以及与其相关的价格和成本的获取难易程度，选取成本加成法，是指本集团根据某商品的预计成本加上其合理毛利后的价格，确定其单独售价的方法。该方法主要关注内部因素，需要按照不同产品、客户和其他因素的差异对利润进行调整，当相关履约义务有可确定的直接履约成本时，本方法较为适用。

(f) 存货跌价准备

存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(g) 质量保证

本集团对具有类似特征的组合，根据历史保修数据、当前保修情况，考虑产品改进、市场变化等全部相关信息后，对保修费率予以合理估计。本集团至少于每一资产负债表日对保修费率进行重新评估，并根据重新评估后的保修费率确定预计负债。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计（续）

(2) 估计的不确定性（续）

(h) 投资性房地产的公允价值估计

投资性房地产公允价值的最佳证明是同类租约及其他合约在活跃市场的现行价格。如果缺乏有关资料，管理层会根据合理公允价值估计范围确定相关金额。在作出有关判断时，管理层根据现有租赁合同以及活跃市场上同类房产的市场租金，基于对未来现金流量的可靠估计以及反映当前对现金流量金额及时间的不确定性之市场评估贴现率计算的现金流量预测。本集团估计公允价值的主要假设包括于相同地点及条件下同类物业的市场租金、贴现率、空置率、预期未来的市场租金及维修成本。详情载于附注五、13。

(i) 非上市股权投资之公允价值

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。以公允价值计量且其变动计入损益的非上市股权投资之公允价值利用市场基础估值法估算，所依据的假设为不可观察输入值。估值要求管理层按照行业、规模、杠杆比率及战略厘定可比公众公司（行家），并就已识别的每家可比公司计算合适的价格倍数，如企业价值对市价/息税前盈利（“EV/EBIT”）比率，市净率（“P/B”）或市盈率（“P/E”）等。该倍数以可比公司的相关指数数据计量计算，再以缺乏流动性百分比进行折扣。折扣后的倍数会应用于非上市股权投资的相应盈利或资产数据计量，以计算其公允价值。管理层相信，以上述估值方法得出的估计公允价值（于资产负债表记录）及相关的公允价值变动（于利润表记录）属合理，且于报告年末为最恰当的价值。详情载于附注十、3。

(j) 承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

四、 税项

1. 主要税种及税率

增值税	国内产品销售收入及设备修理收入按13%的税率计算销项税；属销售服务、无形资产的收入按5%、6%和9%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。
城市维护建设税	根据国家有关税务法规及当地有关规定，应本集团内各分、子公司的个别情况按国家规定的比例计缴城市维护建设税。
教育费附加	根据国家有关税务法规及当地有关规定，应本集团内各分、子公司的个别情况按国家规定的比例计缴教育费附加。
印花税	按应税凭证上所记载的计税金额及适用税率计缴。
海外税项	海外税项根据境外各国家和地区的税收法规计算。
企业所得税	本集团依照2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》，按应纳税所得额计算企业所得税。

2. 税收优惠

公司名称	优惠税率	适用年份
中兴通讯股份有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
深圳市中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
上海中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
西安中兴新软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
中兴智能汽车有限公司*	15%（国家级高新技术企业）	2021-2023年
深圳市中兴微电子技术有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
重庆中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
广东中兴新支点技术有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2022-2024年
西安中兴通讯终端科技有限公司	15%（西部大开发优惠政策）	2021-2030年
西安克瑞斯半导体技术有限公司*	15%（国家级高新技术企业）	2021-2023年
南京中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
南京中兴新软件有限责任公司*	15%（国家级高新技术企业）	2021-2023年

注：*2024年1-6月期间暂按15%的税率计缴所得税，2024年度优惠税率将于2024年度汇算清缴前完成备案。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年6月30日	2023年12月31日
库存现金	1,304	2,034
银行存款	69,009,994	77,252,663
其他货币资金	1,932,168	1,288,522
合计	<u>70,943,466</u>	<u>78,543,219</u>
其中：存放在境外的款项总额	7,529,109	3,767,355

于2024年6月30日，本集团存放在境外且资金受到限制的货币资金为人民币62,808千元（2023年12月31日：人民币 81,955千元）。

2. 交易性金融资产

	2024年6月30日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资	133,532	153,285
结构性存款	2,905,704	-
	<u>3,039,236</u>	<u>153,285</u>

3. 衍生金融资产

	2024年6月30日	2023年12月31日
公允价值套期工具（附注九、4）	146,264	-
现金流量套期工具（附注九、4）	4,698	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生金融资产	1,554	85,341
	<u>152,516</u>	<u>85,341</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4A. 应收账款/应收账款保理

应收账款按合同协议的收款时间予以确认，销售信用期通常为0-90日，并视乎客户的信誉可延长最多至1年。应收账款并不计息。

(1) 应收账款按应收到期日的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
未逾期	14,186,161	17,409,393
1年以内	6,273,408	3,207,010
1年至2年	1,541,565	1,299,538
2年至3年	702,898	759,316
3年以上	5,061,846	5,102,441
	<u>27,765,878</u>	<u>27,777,698</u>
减：应收账款坏账准备	<u>6,840,617</u>	<u>6,956,172</u>
合计	<u>20,925,261</u>	<u>20,821,526</u>

2024年6月30日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	1,916,594	6.90%	1,916,594	100.00%	-
按信用风险特征组合计提减值准备	<u>25,849,284</u>	93.10%	<u>4,924,023</u>	19.05%	<u>20,925,261</u>
合计	<u>27,765,878</u>	100.00%	<u>6,840,617</u>	24.64%	<u>20,925,261</u>

2023年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	1,900,628	6.84%	1,900,628	100.00%	-
按信用风险特征组合计提减值准备	<u>25,877,070</u>	93.16%	<u>5,055,544</u>	19.54%	<u>20,821,526</u>
合计	<u>27,777,698</u>	100.00%	<u>6,956,172</u>	25.04%	<u>20,821,526</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4A. 应收账款/应收账款保理（续）

于2024年6月30日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	14,184,226	188,239	1.33%
1年以内	6,180,029	263,592	4.27%
1年至2年	1,539,024	649,857	42.23%
2年至3年	668,273	544,603	81.49%
3年以上	3,277,732	3,277,732	100.00%
合计	<u>25,849,284</u>	<u>4,924,023</u>	

(2) 应收账款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提/（转回）	本期核销	汇率影响	期末余额
2024年6月30日	<u>6,956,172</u>	<u>(44,613)</u>	<u>(11,711)</u>	<u>(59,231)</u>	<u>6,840,617</u>

于2024年1-6月，单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款转回人民币2,241千元（2023年1-6月：人民币9,636千元）。单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款核销人民币146千元（2023年1-6月：人民币12,600千元）。

(3) 于2024年6月30日，应收账款和合同资产金额前五名如下：

	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产 期末余额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备 期末余额
客户1	3,435,558	689,813	4,125,371	12.40%	24,663
客户2	3,945,341	601,559	4,546,900	13.67%	17,209
客户3	2,396,068	521,592	2,917,660	8.77%	6,186
客户4	1,061,251	88,562	1,149,813	3.45%	278,588
客户5	585,088	-	585,088	1.76%	10,817
合计	<u>11,423,306</u>	<u>1,901,526</u>	<u>13,324,832</u>	<u>40.05%</u>	<u>337,463</u>

(4) 应收账款转移

不符合终止确认条件的应收账款的转移，本集团在“应收账款保理”科目和“应收账款保理之银行拨款”科目单独反映。于2024年6月30日该等应收账款保理金额为人民币5,381千元（2023年12月31日：人民币3,503千元）；该等保理之银行拨款金额为人民币5,664千元（2023年12月31日：人民币3,687千元）。应收账款转移，具体参见附注九、5。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4A. 应收账款/应收账款保理（续）

(5) 应收账款保理

	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款保理	<u>5,664</u>	<u>283</u>	<u>5,381</u>	<u>3,687</u>	<u>184</u>	<u>3,503</u>

应收账款保理坏账准备的变动

	期初余额	本期计提/（转回）	本期核销	汇率影响	期末余额
2024年6月30日	<u>184</u>	<u>99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>283</u>

4B. 应收款项融资

	2024年6月30日	2023年12月31日
商业承兑汇票	633,550	2,862,982
银行承兑汇票	<u>107,155</u>	<u>1,211,096</u>
合计	<u>740,705</u>	<u>4,074,078</u>

当应收票据的背书或贴现以及应收账款出售只是偶然发生或单独及汇总而言价值非常小，其业务模式依然以收取合同现金流量为目标，以摊余成本计量；如果企业对应收票据和应收账款管理的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售为目标，则分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

(1) 已贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
商业承兑汇票	5,517,730	-	1,734	-
银行承兑汇票	<u>1,211,635</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>6,729,365</u>	<u>-</u>	<u>1,734</u>	<u>-</u>

(2) 应收款项融资坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提/（转回）	本期转销	期末余额
2024年6月30日	<u>2,577</u>	<u>(2,185)</u>	<u>-</u>	<u>392</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 预付款项

(1) 预付款项的账龄分析如下：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	<u>212,114</u>	<u>100.00%</u>	<u>242,440</u>	<u>100.00%</u>

(2) 于2024年6月30日预付款项金额前五名情况如下：

供应商	金额	占预付款项总额的比例
供应商1	39,487	18.62%
供应商2	14,544	6.86%
供应商3	14,000	6.60%
供应商4	9,418	4.44%
供应商5	8,765	4.13%
合计	<u>86,214</u>	<u>40.65%</u>

6. 其他应收款

	2024年6月30日	2023年12月31日
其他应收款	<u>1,205,738</u>	<u>1,146,400</u>

(1) 其他应收款的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年以内	1,018,058	1,167,738
1年至2年	174,395	71,714
2年至3年	71,113	96,431
3年至4年	95,292	21,124
4年至5年	21,124	9,849
5年以上	8,158	-
	<u>1,388,140</u>	<u>1,366,856</u>
减：其他应收款坏账准备	<u>182,402</u>	<u>220,456</u>
合计	<u>1,205,738</u>	<u>1,146,400</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

(2) 其他应收款账面余额按性质分类如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
员工备用金	9,274	16,363
外部单位往来	<u>1,378,866</u>	<u>1,350,493</u>
合计	<u>1,388,140</u>	<u>1,366,856</u>

2024年6月30日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>1,388,140</u>	100.00%	<u>182,402</u>	13.14%	<u>1,205,738</u>

于2024年6月30日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
账龄风险组合	<u>1,388,140</u>	<u>182,402</u>	<u>13.14%</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

(3) 其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
期初余额	2,101	-	218,355	220,456
本期计提	-	-	40,472	40,472
本期转回	(1,022)	-	(73,517)	(74,539)
本期核销	-	-	(174)	(174)
汇率变动	-	-	(3,813)	(3,813)
期末余额	<u>1,079</u>	<u>-</u>	<u>181,323</u>	<u>182,402</u>

(4) 其他应收款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提/（转回）	本期核销	汇率变动	期末余额
账龄风险组合	<u>220,456</u>	<u>(34,067)</u>	<u>(174)</u>	<u>(3,813)</u>	<u>182,402</u>

(5) 于2024年6月30日，其他应收款金额前五名如下：

	期末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例	性质	账龄	坏账准备 期末余额
外部单位1	500,000	36.02%	外部单位往来	1年以内	-
外部单位2	290,000	20.89%	外部单位往来	1年以内	-
外部单位3	116,623	8.40%	外部单位往来	1年至2年 2年至3年	46,871 69,752
外部单位4	24,771	1.78%	外部单位往来	1年以内	-
外部单位5	<u>17,102</u>	<u>1.24%</u>	外部单位往来	1年以内	-
合计	<u>948,496</u>	<u>68.33%</u>			<u>116,623</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货

	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料及委托加工材料	29,782,036	3,624,104	26,157,932	29,063,295	3,171,930	25,891,365
在产品	2,882,307	40,323	2,841,984	2,585,816	40,641	2,545,175
库存商品	3,111,570	274,880	2,836,690	2,908,425	310,209	2,598,216
发出商品	6,411,022	728,006	5,683,016	6,795,052	785,023	6,010,029
合同履约成本	4,251,624	810,864	3,440,760	4,816,828	730,354	4,086,474
合计	<u>46,438,559</u>	<u>5,478,177</u>	<u>40,960,382</u>	<u>46,169,416</u>	<u>5,038,157</u>	<u>41,131,259</u>

(1) 存货跌价准备变动如下：

	期初余额	本期计提/（转回）	本期转销	其他	期末余额
原材料及委托加工材料	3,171,930	452,474	(320)	20	3,624,104
在产品	40,641	(325)	-	7	40,323
库存商品	310,209	(28,304)	(1,781)	(5,244)	274,880
发出商品及合同履约成本	1,515,377	51,017	(26,144)	(1,380)	1,538,870
合计	<u>5,038,157</u>	<u>474,862</u>	<u>(28,245)</u>	<u>(6,597)</u>	<u>5,478,177</u>

本期转回或转销存货跌价准备的原因为可变现净值增加或因商品实现销售相应转销存货跌价准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货（续）

(2) 按组合计提存货的情况如下：

	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
终端产品	4,001,032	237,954	5.95%	3,139,812	261,637	8.33%
非终端产品						
原材料	28,088,035	3,471,987	12.36%	27,797,811	3,023,916	10.88%
在产品	2,372,463	30,931	1.30%	2,231,609	32,349	1.45%
库存商品	1,442,899	198,435	13.75%	1,620,792	204,879	12.64%
发出商品 及合同 履约成 本	10,534,130	1,538,870	14.61%	11,379,392	1,515,376	13.32%
合计	<u>46,438,559</u>	<u>5,478,177</u>	<u>11.80%</u>	<u>46,169,416</u>	<u>5,038,157</u>	<u>10.91%</u>

终端产品可变现净值的具体依据为以预计售价减去进一步加工成本和预计销售费用以及相关税费后的净值。非终端产品原材料、在产品及产成品参考历史呆滞过时风险及未来市场需求、产品更新换代风险，结合库龄综合评估相关存货的可变现净值。同时基于谨慎性原则，针对5年以上的原材料、1年以上的在产品、2年以上的产成品全额计提。发出商品及合同履约成本以库龄、历史经验数据与业务风险预估为基础确定可变现净值。

8. 合同资产

	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	<u>5,503,252</u>	<u>296,403</u>	<u>5,206,849</u>	<u>5,161,577</u>	<u>316,603</u>	<u>4,844,974</u>

合同资产，是指企业已向客户转让商品而有权收取对价的权利。履约义务的履行早于合同中约定的付款进度则会出现合同资产，在合同达到无条件收款权条件时，转入应收款项。

2024年6月30日

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	125,997	2.29%	125,997	100.00%	-
按信用风险特征组合计提减值准备	<u>5,377,255</u>	<u>97.71%</u>	<u>170,406</u>	<u>3.17%</u>	<u>5,206,849</u>
合计	<u>5,503,252</u>	<u>100.00%</u>	<u>296,403</u>	<u>5.39%</u>	<u>5,206,849</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 合同资产（续）

2023年12月31日

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	125,755	2.44%	125,755	100.00%	-
按信用风险特征组合计提减值准备	5,035,822	97.56%	190,848	3.79%	4,844,974
合计	5,161,577	100.00%	316,603	6.13%	4,844,974

(1) 单项计提减值准备的合同资产情况如下：

	2024年6月30日				2023年12月31日	
	账面余额	减值准备	计提比例	计提理由	账面余额	减值准备
客户 1	42,745	42,745	100.00%	债务人发生严重财务困难	42,745	42,745
客户 2	37,430	37,430	100.00%	债务人发生严重财务困难	36,441	36,441
其他	45,822	45,822	100.00%	债务人发生严重财务困难	46,569	46,569
合计	125,997	125,997			125,755	125,755

(2) 于2024年6月30日，组合计提减值准备的合同资产情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
合同资产	5,377,255	170,406	3.17%

(3) 合同资产减值准备的变动如下：

	期初余额	本期计提/ (转回)	本期转销	汇率变动	期末余额
2024年6月30日	316,603	(18,577)	37	(1,660)	296,403

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

9. 债权投资

	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
期限超过一年 的定期存款	3,067	-	3,067	-	-	-
期限超过一年 的大额存单	12,231,181	-	12,231,181	-	-	-
合计	12,234,248	-	12,234,248	-	-	-

10. 长期应收款/长期应收款保理

(1) 长期应收款

	2024年6月30日			2023年12月31日			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款提 供通信系 统建设工 程	1,857,090	41,143	1,815,947	2,048,547	34,988	2,013,559	4.10% -6.16%

(2) 长期应收款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提/（转回）	本期核销	汇率影响	期末余额
2024年6月30日	34,988	6,132	-	23	41,143

长期应收款考虑不同客户的信用风险特征，按照整个存续期预期信用损失计提，长期应收款均未到期，预期信用损失率为2.22%。

(3) 长期应收款转移

不符合终止确认条件的长期应收款的转移，本集团在“长期应收款保理”科目和“长期应收款保理之银行拨款”科目单独反映。于2024年6月30日该等应收账款保理金额为人民币8,969千元（2023年12月31日：人民币10,509千元）；该等保理之银行拨款金额为人民币9,441千元（2023年12月31日：人民币11,062千元）。长期应收账款转移，具体参见附注九、5。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 长期应收款/长期应收款保理（续）

(a) 长期应收款保理

	2024年6月30日			2023年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
长期应收款保理	9,441	472	8,969	11,062	553	10,509

(b) 长期应收款保理坏账准备的变动

	期初余额	本期计提/（转回）	本期核销	汇率影响	期末余额
2024年6月30日	553	(81)	-	-	472

11. 长期股权投资

	2024年6月30日	2023年12月31日
权益法		
合营企业	(1) 935,819	856,886
联营企业	(2) 1,328,953	1,417,922
减：长期股权投资减值准备	117,258	117,258
合计	2,147,514	2,157,550

(1) 合营企业

	持股比例	期初账面价值	本期变动							期末账面价值	期末减值准备
			追加投资	减少 投资与其 他转出	权益法下 投资损益	其他综合 收益	其他权益 变动	现金 股利	计提减值 准备		
普兴移动通信设备有限公司	33.85%	10,752	-	-	-	-	-	-	-	10,752	-
德特赛维技术有限公司	49.00%	36,054	-	-	(4,096)	-	-	-	-	31,958	-
陕西众投湛卢一期股权投资合伙企业（有限合伙）	40.00%	68,163	-	(2,194)	2,049	-	-	-	-	68,018	-
陕西众投湛卢二期股权投资合伙企业（有限合伙）	40.25%	60,722	32,200	-	9,791	-	-	-	-	102,713	-
珠海市红土湛卢股权投资合伙企业	40.00%	587,920	-	-	41,664	-	-	-	-	629,584	-
北京顺义建广湛卢新兴产业股权投资合伙企业（有限合伙）	58.75%	93,275	-	-	(481)	-	-	-	-	92,794	-
		856,886	32,200	(2,194)	48,927	-	-	-	-	935,819	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11、 长期股权投资（续）

(2) 联营企业

	持股比例	期初账面 价值	本期变动					现金 股利	(计提/ 转出 减值准备	期末账面 价值	期末减值 准备
			追加 投资	减少 投资与其他 转出	权益法下 投资损益	其他综合 收益	其他权益 变动				
衡阳网信置业有 限公司	30.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,446)	
浩鲸云计算科技 股份有限公司	27.62%	1,051,414	-	-	(68,328)	(5,166)	-	-	977,920	-	
中兴飞流信息科 技有限公司	31.69%	10,899	-	-	(2,383)	-	-	-	8,516	(19,877)	
兴云时代科技有 限公司	23.26%	121,441	-	-	(3,735)	-	-	-	117,706	-	
中兴（温州）轨 道通讯技术有 限公司	45.90%	37,036	-	-	2,744	-	-	-	39,780	-	
青岛市红土崆崆 二期私募股权 投资基金合伙 企业（有限合 伙）	33.33%	60,436	-	-	(559)	-	-	-	59,877	-	
其他投资		19,438	-	(9,204)	(2,173)	-	-	(165)	7,896	(44,935)	
		1,300,664	-	(9,204)	(74,434)	(5,166)	-	(165)	1,211,695	(117,258)	

(3) 长期股权投资减值准备的情况：

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
衡阳网信置业有限公司	52,446	-	-	52,446
中兴飞流信息科技有限公司	19,877	-	-	19,877
其他投资	44,935	-	-	44,935
	117,258	-	-	117,258

12. 其他非流动金融资产

	2024年6月30日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	736,720	831,930

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

13. 投资性房地产

	房屋建筑物及土地使用权
期初余额	1,473,823
公允价值变动（附注五、49）	(145,522)
期末余额	<u>1,328,301</u>

本集团的投资性房地产本期以经营租赁的形式将相关建筑物出租给关联方及其他非关联方。

截至2024年6月30日，账面价值为人民币683,243千元（2023年12月31日：人民币818,000千元）的投资性房地产尚未取得产权登记证书。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产

	房屋及建筑物	永久业权土地	电子设备	机器设备	运输工具	其他设备	合计
原价							
期初余额	11,589,238	34,217	8,627,399	2,970,453	234,950	373,270	23,829,527
购置	38,724	-	815,747	141,342	-	21,143	1,016,956
在建工程/其他转入	418,414	-	-	-	-	-	418,414
处置或报废	(133,511)	-	(287,685)	(24,882)	(14,037)	(3,692)	(463,807)
处置子公司	-	-	-	-	-	-	-
汇兑调整	(11,878)	(3,698)	(3,162)	3,916	318	(604)	(15,108)
期末余额	11,900,987	30,519	9,152,299	3,090,829	221,231	390,117	24,785,982
累计折旧							
期初余额	2,995,983	-	5,078,798	1,951,089	132,853	258,240	10,416,963
计提	262,548	-	673,014	127,711	5,570	16,618	1,085,461
处置或报废	(27,210)	-	(267,385)	(24,315)	(7,756)	(2,805)	(329,471)
处置子公司	-	-	-	-	-	-	-
汇兑调整	(6,912)	-	(2,303)	4,272	314	11	(4,618)
期末余额	3,224,409	-	5,482,124	2,058,757	130,981	272,064	11,168,335
减值准备							
期初余额	33,337	-	1,274	5,511	-	78	40,200
计提	-	-	-	-	-	-	-
处置或报废	(722)	-	-	-	-	-	(722)
处置子公司	-	-	-	-	-	-	-
汇兑调整	-	-	(82)	-	-	-	(82)
期末余额	32,615	-	1,192	5,511	-	78	39,396
账面价值							
期末	8,643,963	30,519	3,668,983	1,026,561	90,250	117,975	13,578,251
期初	8,559,918	34,217	3,547,327	1,013,853	102,097	114,952	13,372,364

于2024年6月30日，本集团正就位于中国深圳、上海、南京的账面价值约为人民币4,113,147千元（2023年12月31日：人民币3,824,428千元）的楼宇申请房地产权证。

15. 在建工程

重要在建工程2024年6月30日变动如下：

	预算	期初 余额	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	减值 准备	期末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(%)	工程 进度
深圳超级总部项目	688,251	297,640	21,448	-	-	-	319,088	自有资金	46%	在建
其他		690,163	166,363	418,484	-	-	438,042	自有资金		在建
		987,803	187,811	418,484	-	-	757,130			

于2024年6月30日，在建工程余额中无利息资本化金额（2023年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 租赁

(1) 作为承租人

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、运输设备和其他设备，房屋及建筑物的租赁期通常为1至10年，运输设备的租赁期通常为1至5年，其他设备的租赁期通常为1至5年。部分租赁合同包含续租选择权、终止选择权。

	2024年1-6月	2023年1-6月
租赁负债利息费用	35,353	30,528
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	101,746	84,211
与租赁相关的总现金流出	207,885	195,141

(a) 使用权资产

	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
成本				
期初余额	1,872,192	74,137	480,533	2,426,862
增加	177,936	3,290	-	181,226
减少	(5,472)	-	(10,239)	(15,711)
处置子公司	-	-	-	-
汇率调整	(6,887)	960	(2,155)	(8,082)
期末余额	<u>2,037,769</u>	<u>78,387</u>	<u>468,139</u>	<u>2,584,295</u>
累计折旧				
期初余额	793,052	57,193	19,304	869,549
计提	175,030	1,094	46,926	223,050
减少	(3,145)	-	(7,694)	(10,839)
处置子公司	-	-	-	-
汇率调整	(1,997)	739	(698)	(1,956)
期末余额	<u>962,940</u>	<u>59,026</u>	<u>57,838</u>	<u>1,079,804</u>
账面价值				
期末	<u>1,074,829</u>	<u>19,361</u>	<u>410,301</u>	<u>1,504,491</u>
期初	<u>1,079,140</u>	<u>16,944</u>	<u>461,229</u>	<u>1,557,313</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 租赁（续）

(1) 作为承租人（续）

(b) 租赁负债

一年内到期的租赁负债在“一年内到期的非流动负债”中列示，2024年6月30日金额为人民币499,000千元（2023年12月31日：人民币522,989千元）。

长期租赁负债列示如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
租赁负债	<u>1,003,380</u>	<u>960,459</u>

(2) 作为出租人

(a) 融资租赁：

与融资租赁有关的损益列示如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
融资租赁利息收入	<u>34,634</u>	<u>36,426</u>

根据与承租人签订的租赁合同，最低租赁收款额如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
1年以内	500,000	1,824,100
1年以上	1,182,270	-
减：未实现融资收益	<u>74,214</u>	<u>36,426</u>
租赁投资净额	<u>1,608,056</u>	<u>1,787,674</u>

(b) 经营租赁：

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
租赁收入	<u>49,119</u>	<u>57,811</u>

五、 合并财务报表主项目注释（续）

16. 租赁（续）

(2) 作为出租人（续）

(b) 经营租赁：

根据与承租人签订的租赁合同，最低租赁收款额如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
1年以内（含1年）	92,406	88,008
1年至2年（含2年）	74,238	61,807
2年至3年（含3年）	51,092	61,537
3年至4年（含4年）	47,908	61,633
4年至5年（含5年）	35,568	59,873
5年以上	185,742	25,045
	<u>486,954</u>	<u>357,903</u>

本集团与承租人签订了期限为1年至15年的房产经营租赁合同，出租房产作为投资性房地产核算，参见附注五、13。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 无形资产

	软件	专有技术	土地使用权	特许权	开发支出	合计
原价						
期初余额	1,426,264	460,093	2,748,597	2,136,843	20,085,052	26,856,849
购置	154,878	-	102,790	10,724	-	268,392
内部研发	-	-	-	-	844,335	844,335
处置或报废	(33,589)	-	(18,296)	-	-	(51,885)
处置子公司	-	-	-	-	-	-
汇兑调整	8,117	-	-	(4,707)	-	3,410
期末余额	<u>1,555,670</u>	<u>460,093</u>	<u>2,833,091</u>	<u>2,142,860</u>	<u>20,929,387</u>	<u>27,921,101</u>
累计摊销						
期初余额	851,957	345,040	544,616	1,551,814	14,989,720	18,283,147
计提	113,847	9,780	35,561	37,674	1,040,086	1,236,948
处置或报废	(33,026)	(17)	(4,078)	-	-	(37,121)
处置子公司	-	-	-	-	-	-
汇兑调整	5,531	-	-	2,004	-	7,535
期末余额	<u>938,309</u>	<u>354,803</u>	<u>576,099</u>	<u>1,591,492</u>	<u>16,029,806</u>	<u>19,490,509</u>
减值准备						
期初余额	90,987	81,359	-	546,144	157,766	876,256
计提	-	-	-	-	-	-
处置或报废	(69)	-	-	-	-	(69)
汇兑调整	1,719	-	-	(678)	-	1,041
期末余额	<u>92,637</u>	<u>81,359</u>	<u>-</u>	<u>545,466</u>	<u>157,766</u>	<u>877,228</u>
账面价值						
期末	<u>524,724</u>	<u>23,931</u>	<u>2,256,992</u>	<u>5,902</u>	<u>4,741,815</u>	<u>7,553,364</u>
期初	<u>483,320</u>	<u>33,694</u>	<u>2,203,981</u>	<u>38,885</u>	<u>4,937,566</u>	<u>7,697,446</u>

于2024年6月30日，本集团正就位于中国南京的账面价值约为人民币86,605千元（2023年12月31日：人民币87,373千元）的土地申请土地使用权证。

于2024年6月30日，通过内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为63%（2023年12月31日：64%）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 商誉

	珠海广通客车有 限公司	苏州洛合镭信光 电科技有限公司	NETAS TELEKOMUNIK ASYON A.S.	合计
原值				
期初余额	186,206	33,500	89,763	309,469
本期增加	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-
汇率变动	-	-	-	-
	<u>186,206</u>	<u>33,500</u>	<u>89,763</u>	<u>309,469</u>
减值准备				
期初余额	186,206	33,500	89,763	309,469
本期增加	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-
汇率变动	-	-	-	-
	<u>186,206</u>	<u>33,500</u>	<u>89,763</u>	<u>309,469</u>
账面价值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

企业合并取得的商誉已经分配至中兴智能汽车有限公司资产组（珠海广通客车有限公司）、苏州洛合镭信光电科技有限公司资产组、NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.。对以上资产组进行减值测试，根据减值测试结果于2021年度及以前年度对该等资产组的商誉已经全额计提减值准备。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延所得税资产				
集团内未实现利润	2,105,319	357,904	1,713,412	291,280
存货跌价准备	6,011,322	1,224,790	5,750,049	1,160,521
合同预计亏损	1,475,658	221,349	2,069,862	310,479
开发支出摊销	4,266,841	629,360	4,198,715	622,217
保养及退货准备	220,739	50,770	219,194	50,415
退休福利拨备	138,343	31,819	141,762	32,605
可抵扣亏损	1,279,686	213,287	3,867,771	599,883
递延收益	1,884,310	458,552	1,709,991	382,136
预提未支付费用	7,567,354	1,213,381	5,998,820	967,283
租赁负债	1,502,380	225,357	1,483,448	222,517
合计	<u>26,451,952</u>	<u>4,626,569</u>	<u>27,153,024</u>	<u>4,639,336</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债				
投资性房地产评估增值以公允价值计量且其变动计入损益的权益工具投资	727,864	109,180	873,386	131,008
非同一控制下企业合并公允价值调整	353,491	73,695	242,839	54,555
使用权资产	74,933	11,240	87,387	13,108
其他	1,504,491	225,674	1,557,313	233,597
	698,980	104,847	926,733	139,010
合计	<u>3,359,759</u>	<u>524,636</u>	<u>3,687,658</u>	<u>571,278</u>

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2024年6月30日		2023年12月31日	
	抵销金额	抵销后金额	抵销金额	抵销后金额
递延所得税资产	449,066	4,177,503	493,413	4,145,923
递延所得税负债	449,066	75,570	493,413	77,865

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 递延所得税资产/负债（续）

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
可抵扣暂时性差异	11,452,466	11,302,999
可抵扣亏损	17,520,229	13,078,567
	<u>28,972,695</u>	<u>24,381,566</u>

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2024年6月30日	2023年12月31日
2024年	139,222	176,887
2025年	202,340	238,231
2026年	435,708	513,150
2027年	1,178,546	1,529,174
2028年以后	15,564,413	10,621,125
合计	<u>17,520,229</u>	<u>13,078,567</u>

由于产生上述亏损的相关公司预计在未来盈利的可能性较低，不存在可足以抵扣亏损的盈利，本集团并未对上述税务亏损确认递延所得税资产。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 其他流动资产/其他非流动资产

(1) 其他流动资产

	2024年6月30日	2023年12月31日
预缴销项税及待抵扣进项税额	8,089,195	7,326,347
其他	140,667	132,181
	<u>8,229,862</u>	<u>7,458,528</u>

(2) 其他非流动资产

	2024年6月30日	2023年12月31日
预付工程、设备及土地款	682,678	698,055
风险补偿金	29,207	37,957
保证金	22,585	22,575
受限资金（注）	3,263,885	3,120,522
预缴所得税	185,982	198,662
其他	2,699,246	2,826,229
	<u>6,883,583</u>	<u>6,904,000</u>

注：受限资金为托管账户中的存款，详见附注十三、2。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 所有权或使用权受到限制的资产

2024年6月30日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,932,168	1,932,168	注1	注1
固定资产	506,837	435,107	抵押	注2
无形资产	160,790	136,404	抵押	注3
其他非流动资产-受限资金及 风险补偿金	3,293,092	3,293,092	注4	注4
合计	<u>5,892,887</u>	<u>5,796,771</u>		

2023年12月31日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,288,522	1,288,522	注1	注1
固定资产	505,437	441,677	抵押	注2
无形资产	160,790	138,012	抵押	注3
其他非流动资产-受限资金及 风险补偿金	3,158,479	3,158,479	注4	注4
合计	<u>5,113,228</u>	<u>5,026,690</u>		

注1：于2024年6月30日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币1,932,168千元（2023年12月31日：人民币1,288,522千元），包括保证金人民币827,496千元（2023年12月31日：人民币1,202,428千元），存款准备金人民币1,075,969千元（2023年12月31日：人民币57,518千元），其他人民币28,703千元（2023年12月31日：人民币28,576千元）。

注2：于2024年6月30日，账面价值为人民币435,107千元（2023年12月31日：人民币441,677千元）固定资产用于取得银行借款抵押；用于抵押的固定资产于2024年1-6月的折旧额为7,970千元（2023年1-6月：8,324千元）。

注3：于2024年6月30日，账面价值为人民币136,404千元（2023年12月31日：人民币138,012千元）无形资产用于取得银行借款抵押；用于抵押的无形资产于2024年1-6月的摊销额为1,608千元（2023年1-6月：1,608千元）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

注4：于2024年6月30日，受限资金为存放于托管账户中的存款人民币3,263,885千元（2023年12月31日：3,120,522千元），详见附注十三；一年以后释放的借款及应收账款保理安排下的风险补偿金人民币29,207千元（2023年12月31日：人民币37,957千元）。

本集团同若干国内银行的借款或应收账款保理协议中，双方根据融资项目风险状况协商确定按照一定的比例计提风险补偿金，对于已计提风险补偿金的融资项目在约定最后到期日未发生融资款本息逾期情况的，或者已全部还清银行融资本息的项目，按原比例释放该项目对应的风险补偿金。

22. 短期借款

			2024年6月30日		2023年12月31日	
			原币	折合人民币	原币	折合人民币
信用借款	人民币		1,029,159	1,029,159	2,363,898	2,363,898
	美元		39,928	290,195	23,512	166,856
	欧元		18,346	142,532	19,750	155,269
	新土耳其里拉		27,000	5,978	602,325	145,203
	哈萨克斯坦坚格		95,000	1,465	95,000	1,483
票据贴现借款	人民币		1,089,932	1,089,932	474,183	474,183
信用证借款	人民币		5,832,997	5,832,997	4,130,000	4,130,000
担保借款	注1	人民币	40,238	40,238	108,200	108,200
抵押借款	注2	人民币	15,721	15,721	15,266	15,266
合计				<u>8,448,217</u>		<u>7,560,358</u>

于2024年6月30日，无逾期借款。

注1：该借款主要是由中兴通讯股份有限公司为金篆信科有限责任公司提供保证获取的银行借款。

注2：该抵押借款主要是中兴智能汽车有限公司由账面价值人民币136,404千元的土地使用权以及账面价值435,107千元的固定资产作抵押取得借款人民币15,721千元（2023年12月31日15,266千元）。抵押借款抵押物内容与账面价值详见附注五、21。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 衍生金融负债

	2024年6月30日	2023年12月31日
公允价值套期工具（附注九、4）	67,145	-
现金流量套期工具（附注九、4）	780	1,315
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 衍生金融负债	-	183,229
合计	67,925	184,544

24. 应付短期债券

	2024年6月30日	2023年12月31日
超短期融资券	1,500,306	5,012,890

于2024年6月30日，应付债券余额列示如下：

	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提 利息	折溢价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
24中兴通讯 SCP039	1,500,000	1.86%	2024/6/25	92日	1,500,000	-	1,500,000	306	-	-	1,500,306	否

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

25A. 应付票据

	2024年6月30日	2023年12月31日
银行承兑汇票	2,878,268	5,700,328
商业承兑汇票	7,598,436	3,742,411
合计	<u>10,476,704</u>	<u>9,442,739</u>

于2024年6月30日，无已到期未支付的应付票据（2023年12月31日：无）。

25B. 应付账款

应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
0至6个月	18,335,823	17,796,855
6至12个月	139,143	171,120
1年至2年	331,323	418,887
2年至3年	165,652	99,710
3年以上	98,941	444,853
合计	<u>19,070,882</u>	<u>18,931,425</u>

于2024年6月30日，无账龄超过1年或逾期的重要应付账款（2023年：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 合同负债

	2024年6月30日	2023年12月31日
已收取合同对价	<u>13,255,334</u>	<u>14,889,658</u>

合同负债，是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。合同中约定的付款进度早于履约义务的履行则会出现合同负债。

27. 应交税费

	2024年6月30日	2023年12月31日
增值税	327,351	370,284
企业所得税	486,075	637,445
其中： 国内	380,825	472,166
国外	105,250	165,279
个人所得税	156,318	283,872
城市维护建设税	34,233	33,290
教育费附加	27,574	29,058
其他	40,072	59,144
合计	<u>1,071,623</u>	<u>1,413,093</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 其他应付款

	2024年6月30日	2023年12月31日
应付股利	3,266,961	6,400
其他应付款	<u>3,073,753</u>	<u>3,838,335</u>
合计	<u>6,340,714</u>	<u>3,844,735</u>
(1) 应付股利		
	2024年6月30日	2023年12月31日
普通股股利	3,266,961	-
少数股东股利	<u>-</u>	<u>6,400</u>
合计	<u>3,266,961</u>	<u>6,400</u>

于2024年6月30日，无账龄超过1年的应付股利。

(2) 其他应付款

	2024年6月30日	2023年12月31日
预提费用	1,098,228	1,351,466
员工安居房递延收益	79,494	73,737
应付外部单位款	1,424,178	1,938,142
押金	283,266	236,822
其他	<u>188,587</u>	<u>238,168</u>
合计	<u>3,073,753</u>	<u>3,838,335</u>

于2024年6月30日，无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付职工薪酬/长期应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	15,074,253	16,022,767	(16,869,291)	14,227,729
离职后福利(设定提存计划)	304,100	1,039,795	(1,033,551)	310,344
辞退福利	798,566	-	(448,757)	349,809
合计	<u>16,176,919</u>	<u>17,062,562</u>	<u>(18,351,599)</u>	<u>14,887,882</u>

(a) 短期薪酬如下：

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	12,255,875	14,228,893	(15,517,307)	10,967,461
职工福利费	15,104	14,155	(16,159)	13,100
社会保险费	104,073	827,516	(821,841)	109,748
其中：医疗保险费	97,827	787,836	(782,847)	102,816
工伤保险费	2,336	17,776	(17,436)	2,676
生育保险费	3,910	21,904	(21,558)	4,256
住房公积金	44,024	479,690	(467,322)	56,392
工会经费和职工教育经费	2,655,177	472,513	(46,662)	3,081,028
合计	<u>15,074,253</u>	<u>16,022,767</u>	<u>(16,869,291)</u>	<u>14,227,729</u>

(b) 设定提存计划如下：

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费	300,025	1,000,548	(995,114)	305,459
失业保险费	4,075	39,247	(38,437)	4,885
合计	<u>304,100</u>	<u>1,039,795</u>	<u>(1,033,551)</u>	<u>310,344</u>

(2) 长期应付职工薪酬

2024年6月30日 2023年12月31日

设定受益计划净负债	<u>138,343</u>	<u>141,762</u>
-----------	----------------	----------------

本集团为所有符合条件的员工运作一项未注入资金的设定受益计划。在该计划下，员工有权享受达到退休年龄时的最后薪水的0%至50%不等的退休福利。

该计划受利率风险和退休金受益人的预期寿命变动风险的影响。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

30. 预计负债

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合同预计亏损(注1)	2,069,862	473,591	(1,067,795)	1,475,658
未决诉讼(注2)	358,409	(6,403)	(2,107)	349,899
质量保证准备	140,497	46,903	(42,874)	144,526
合计	<u>2,568,768</u>	<u>514,091</u>	<u>(1,112,776)</u>	<u>1,970,083</u>

注1 是指履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。

注2 根据聘请的律师出具的法律意见书和案件的进展情况，评估案件很有可能赔偿的金额，并作出相应的拨备。

31. 一年内到期的非流动负债

	2024年6月30日	2023年12月31日
一年内到期的长期借款（注）	1,385,384	1,676,430
一年内到期的租赁负债	499,000	522,989
一年内到期的其他非流动负债	600,000	802,179
合计	<u>2,484,384</u>	<u>3,001,598</u>

注：其中，一年内到期的长期借款人民币19,795千元为抵押借款，详见附注五、32。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

32. 长期借款

	2024年6月30日	2023年12月31日
信用借款	47,646,486	42,456,659
抵押借款（注）	<u>94,895</u>	<u>119,398</u>
合计	<u>47,741,381</u>	<u>42,576,057</u>

于2024年6月30日，上述借款的年利率为2.00%-5.64%（2023年12月31日借款利率为1.72%-5.64%）。

注：该抵押借款主要是中兴智能汽车有限公司由账面价值人民币136,404千元的土地使用权以及账面价值435,107千元的固定资产作抵押取得借款人民币114,690千元（2023年12月31日：人民币139,307千元），其中一年内到期的长期借款人民币19,795千元。抵押借款抵押物内容与账面价值详见附注五、21。

#银行借款账龄

	2024年6月30日	2023年12月31日
列示为：		
应偿付的银行贷款：		
一年之内	9,833,601	9,236,788
第二年内	21,149,302	17,962,009
第三至第五年内，包括首尾两年	26,592,079	20,471,048
五年以上	-	4,143,000
银行借款合计	<u>57,574,982</u>	<u>51,812,845</u>

33. 其他非流动负债

	2024年6月30日	2023年12月31日
员工安居房递延收益	8,672	8,507
长期应付款	3,806,713	3,461,757
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	<u>43,148</u>	<u>43,148</u>
合计	<u>3,858,533</u>	<u>3,513,412</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

34. 股本

	期初余额 (千股)	本期增减变动（千股）			期末余额 (千股)
		发行新股	其他	小计	
有限售条件股份	728	-	(69)	(69)	659
无限售条件股份	4,782,524	-	69	69	4,782,593
股份总数	4,783,252	-	-	-	4,783,252

注：截至2024年6月30日，本公司本期无新增股本。

35. 资本公积

	期初余额	本期转入	本期转出	期末余额
股本溢价（注）	26,403,231	-	(135,666)	26,267,565
股份支付	1,120,060	-	-	1,120,060
其他资本性投入	80,000	-	-	80,000
合计	27,603,291	-	(135,666)	27,467,625

注：本期少数股东增资导致减少股本溢价135,666千元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

36. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

	期初余额	增减变动	期末余额
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划净负债变动	(73,872)	-	(73,872)
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	44,350	-	44,350
将重分类进损益的其他综合收益			
套期工具的有效部分	(68,580)	2,715	(65,865)
外币财务报表折算差额	(2,894,632)	30,953	(2,863,679)
投资性房地产转换日公允价值大于账面价值部分	792,769	-	792,769
合计	(2,199,965)	33,668	(2,166,297)

其他综合收益发生额：

	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益						
重新计量设定受益计划净负债变动	-	-	-	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
将重分类进损益的其他综合收益						
套期工具的有效部分	3,089	-	-	374	2,715	-
外币财务报表折算差额	31,399	-	-	-	30,953	446
投资性房地产转换日公允价值大于账面价值部分	-	-	-	-	-	-
合计	34,488	-	-	374	33,668	446

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

37. 盈余公积

	期初余额	期初调整	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	<u>3,053,382</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,053,382</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额已达到本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

38. 专项储备

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	<u>53,394</u>	<u>51,312</u>	<u>(27,774)</u>	<u>76,932</u>

39. 未分配利润

	2024年6月30日	2023年12月31日
期初未分配利润	34,714,953	27,308,621
归属于母公司股东的净利润	5,732,446	9,325,753
提取盈余公积	-	(23,571)
对股东的分配	<u>(3,266,961)</u>	<u>(1,895,850)</u>
期末未分配利润	<u>37,180,438</u>	<u>34,714,953</u>

#利润分配

	2024年6月30日	2023年12月31日
年内批准、宣告、已分派的普通股股利	3,266,961	1,895,850
拟分派的2023年度普通股股利	-	3,266,961

于2024年3月8日，根据董事会建议的2023年度利润分配方案预案，以分红派息股权登记日股本总数为基数，每10股派发6.83元人民币现金（含税），即每股派发0.683元人民币现金（含税）。上述事项已提交股东大会审议批准。以公司2024年3月8日总股本4,783,251,552股为基数计算的利润分配总额为人民币3,266,960,810.02元。本公司已于2024年7月完成股息派发。

2024年中期，本公司不进行利润分配（2023年6月30日止6个月：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 营业收入和营业成本

	2024年1-6月		2023年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	60,031,271	35,359,069	59,382,397	33,447,748
其他业务	2,455,827	1,839,284	1,322,397	1,021,462
合计	<u>62,487,098</u>	<u>37,198,353</u>	<u>60,704,794</u>	<u>34,469,210</u>

(1) 营业收入列示如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
来自客户合同的收入	62,437,979	60,646,983
租金收入-经营租赁	49,119	57,811
合计	<u>62,487,098</u>	<u>60,704,794</u>

(2) 与客户之间合同产生的营业收入分解信息如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
商品类型		
销售商品	22,980,975	19,803,579
提供服务	5,605,868	5,244,272
网络建设	33,851,136	35,599,132
合计	<u>62,437,979</u>	<u>60,646,983</u>
经营地区		
中国	43,011,742	43,057,719
亚洲（不包括中国）	7,536,916	6,139,353
非洲	2,995,895	2,870,199
欧美及大洋洲	8,893,426	8,579,712
合计	<u>62,437,979</u>	<u>60,646,983</u>
商品转让的时间		
在某一时点转让	56,832,111	55,402,711
在某一时段内转让	5,605,868	5,244,272
合计	<u>62,437,979</u>	<u>60,646,983</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 营业收入和营业成本（续）

本期营业成本分解信息如下：

	2024年1-6月
商品类型	
销售商品	18,005,949
提供服务	1,477,777
网络建设	17,714,627
	<hr/>
合计	37,198,353
	<hr/>
经营地区	
中国	24,768,925
亚洲（不包括中国）	4,849,499
非洲	1,484,911
欧美及大洋洲	6,095,018
	<hr/>
合计	37,198,353
	<hr/>
商品转让的时间	
在某一时点转让	35,720,576
在某一时段内转让	1,477,777
	<hr/>
合计	37,198,353
	<hr/>

(3) 当期确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
当期确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入	8,234,310	8,667,235
	<hr/>	<hr/>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 营业收入和营业成本（续）

(4) 本集团与履约义务相关的信息如下：

	履行履约义务重要的支付条款		承诺转让商是否为主要承担的预期产品的性质	是否为主要承担的预期责任人将退还给客户的款项	提供的质量保证类型及相关义务	
	交付时	到货款				
销售商品	交付时	到货款	主要销售通讯设备类	是	无	法定质保、服务类质保
提供服务	服务期间	服务进度验收款	主要销售通讯设备类维保、运维、技术服务等	是	无	无
网络建设-设备销售	交付时	到货款	主要销售通讯设备类	是	无	法定质保、服务类质保
网络建设-安装服务	服务进度	初验收款、终验收款	主要销售通讯设备类安装服务	是	无	无
网络建设-不可单独区分的设备销售和安装服务	交付时	到货款、初验收款、终验收款	主要销售通讯网络综合方案	是	无	服务类质保

合同价款通常一年内到期，合同通常不存在重大融资成分，部分合同存在现金折扣和价保等可变对价，对可变对价的估计通常不会受到限制。

于2024年6月30日，已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务确认为收入的预计时间如下：

	2024年1-6月
1年以内	14,020,099
1年以上	7,676,174
合计	<u>21,696,273</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

41. 税金及附加

	2024年1-6月	2023年1-6月
城市维护建设税	179,579	274,499
教育费附加	128,382	200,152
房产税	51,037	55,482
印花税	125,643	87,770
其他	72,702	65,486
合计	<u>557,343</u>	<u>683,389</u>

42. 销售费用

	2024年1-6月	2023年1-6月
工资福利及奖金	3,003,574	2,782,368
服务费	108,239	125,622
差旅费	389,379	370,641
业务费	176,041	213,861
办公费	97,929	97,101
其他	412,018	1,026,644
合计	<u>4,187,180</u>	<u>4,616,237</u>

43. 管理费用

	2024年1-6月	2023年1-6月
工资福利及奖金	1,102,382	1,284,364
办公费	108,774	69,951
摊销及折旧费	293,568	268,728
差旅费	38,078	44,132
审计费#	8,281	10,516
其他	685,567	838,080
合计	<u>2,236,650</u>	<u>2,515,771</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 研发费用

	2024年1-6月	2023年1-6月
工资福利及奖金	9,481,419	9,533,483
摊销及折旧费	1,505,336	1,591,564
技术合作费	457,315	441,127
直接材料	427,280	494,222
办公费	224,708	242,581
其他	629,837	488,055
合计	<u>12,725,895</u>	<u>12,791,032</u>

45. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
货品及服务的成本	33,823,306	31,345,299
职工薪酬（含股份支付）	16,419,401	16,409,353
折旧和摊销	2,527,383	2,380,308
未纳入租赁负债计量租金	101,747	84,211
其他	3,476,241	4,173,079
合计	<u>56,348,078</u>	<u>54,392,250</u>

46. 财务费用

	2024年1-6月	2023年1-6月
利息支出	2,382,497	1,648,613
减：利息收入	2,581,583	1,839,701
汇兑损失/(收益)	106,680	(735,447)
银行手续费	138,711	112,783
合计	<u>46,305</u>	<u>(813,752)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

47. 其他收益

	2024年1-6月	2023年1-6月
软件增值税退税（注）	1,115,629	797,954
个税手续费返还	33,045	31,030
其他	651,636	164,933
合计	<u>1,800,310</u>	<u>993,917</u>

注：软件产品增值税退税系本集团之子公司根据国务院《进一步鼓励软件企业和集成电路产业发展的若干政策》的有关精神及国家税收管理机构的批复，对软件产品销售增值税实际税率超过3%部分进行即征即退的税款。

48. 投资收益

	2024年1-6月	2023年1-6月
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(25,507)	75,367
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间取得的投资收益	4,905	4,855
处置衍生品投资取得的投资收益/(损失)	33,373	(548,439)
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	65,419	218,511
处置长期股权投资产生的投资收益/(损失)	1,000	(1,036)
以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认损失	(262,315)	(213,515)
合计	<u>(183,125)</u>	<u>(464,257)</u>

49. 公允价值变动收益

	2024年1-6月	2023年1-6月
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(112,974)	(211,174)
衍生金融工具	(158,043)	(218,166)
按公允价值计量的投资性房地产	(145,522)	(1,650)
合计	<u>(416,539)</u>	<u>(430,990)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 信用减值损失

	2024年1-6月	2023年1-6月
应收账款减值（转回）/损失	(44,613)	287,744
应收款项融资减值（转回）	(2,185)	(1,465)
其他应收款减值（转回）/损失	(34,067)	19,993
长期应收款减值损失/（转回）	6,132	(117,087)
应收账款保理减值损失/（转回）	99	(1,832)
长期应收款保理减值（转回）	(81)	(9,185)
合计	<u>(74,715)</u>	<u>178,168</u>

51. 资产减值损失

	2024年1-6月	2023年1-6月
存货跌价损失	474,862	269,888
合同资产减值（转回）/损失	(18,577)	2,587
预付账款减值损失	9,303	4,100
固定资产减值损失	-	571
其他非流动资产减值损失	134,994	-
合计	<u>600,582</u>	<u>277,146</u>

52. 资产处置收益

	2024年1-6月	2023年1-6月
使用权资产处置收益	5,389	5,980
固定资产处置收益	53,965	2,638
无形资产处置收益	8,011	7,844
合计	<u>67,365</u>	<u>16,462</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 营业外收入/营业外支出

(1) 营业外收入

	2024年1-6月	2023年1-6月	计入2024年1-6月非经常性损益的金额
合同罚款奖励等收入	5,450	16,748	5,450
其他	29,628	58,855	29,628
合计	<u>35,078</u>	<u>75,603</u>	<u>35,078</u>

(2) 营业外支出

	2024年1-6月	2023年1-6月	计入2024年1-6月非经常性损益的金额
补偿及赔款支出	10,344	17,542	10,344
其他	25,067	101,448	25,067
合计	<u>35,411</u>	<u>118,990</u>	<u>35,411</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

54. 所得税费用

	2024年1-6月	2023年1-6月
当期所得税费用	601,100	640,332
递延所得税费用	(34,307)	26,754
合计	<u>566,793</u>	<u>667,086</u>
所得税费用与利润总额的关系列示如下：		
	2024年1-6月	2023年1-6月
利润总额	6,277,183	6,059,338
按法定税率计算的所得税费用（注）	1,569,296	1,514,835
子公司适用不同税率的影响	(679,475)	(547,079)
调整以前期间所得税的影响	6,888	(16,820)
非应税收入的影响	(9,607)	(14,891)
研发费用加计扣除及不可抵扣的成本、费用和损失的影响	(840,984)	(556,965)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(52,405)	(15,228)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响 或可抵扣亏损的影响	<u>573,080</u>	<u>303,234</u>
按本集团实际税率计算的税项费用	<u>566,793</u>	<u>667,086</u>

注：本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得额的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

55. 每股收益

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>5,732,446</u>	<u>5,472,153</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	4,783,252	4,759,603
稀释效应——普通股的加权平均数（千股）	<u>-</u>	<u>-</u>
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	<u>4,783,252</u>	<u>4,759,603</u>
基本/稀释每股收益（注）	<u>人民币1.20元</u>	<u>人民币1.15元</u>

注：计算稀释的每股收益金额时，以归属于母公司普通股股东的本年利润为基础。计算中所用的普通股的加权平均数是本年已发行的普通股，即用于计算基本的每股盈利的数量，加上所有稀释性潜在普通股在推定行使或转换时以零对价发行的普通股的加权平均数。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表主表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

	2024年1-6月	2023年1-6月
收到的其他与经营活动有关的现金：		
利息收入	1,355,497	1,074,701
支付的其他与经营活动有关的现金：		
支付期间费用	5,598,953	5,024,952

(2) 与投资活动有关的现金

	2024年1-6月	2023年1-6月
收到重要的投资活动有关的现金：		
三个月以上定期存款及大额存单释放	22,966,779	6,518,191
支付重要的投资活动有关的现金：		
三个月以上定期存款及大额存单新增	30,092,591	6,208,714
结构性存款新增	3,900,000	-

(3) 与筹资活动有关的现金

	2024年1-6月	2023年1-6月
收到的其他与筹资活动有关现金：		
项目建设融资款	-	1,900
支付的其他与筹资活动有关现金：		
租赁本金现金支付	207,885	195,141
返还少数股东投资款	-	3,155

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表主表项目注释（续）

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	期初余额	本期变动		期末余额
		现金变动	非现金变动	
应付短期债券	5,012,890	(3,815,192)	302,608	1,500,306
短期借款	7,560,358	533,112	354,747	8,448,217
应付股利	6,400	(140,640)	3,401,201	3,266,961
长期借款(含一年内到期的非流动负债)	44,252,487	4,303,324	570,954	49,126,765
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	1,483,448	(207,885)	226,817	1,502,380
	<u>58,315,583</u>	<u>672,719</u>	<u>4,856,327</u>	<u>63,844,629</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表主表项目注释（续）

(4) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	2024年1-6月	2023年1-6月
净利润	5,710,390	5,392,252
加：信用减值损失	(74,715)	178,168
资产减值损失	600,582	277,146
固定资产折旧	1,085,396	1,011,306
使用权资产折旧	223,050	174,793
无形资产摊销	1,218,937	1,194,209
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(67,365)	(16,462)
公允价值变动损失	416,539	430,990
财务费用	679,922	1,369,726
投资收益	(79,190)	250,742
递延所得税资产的（增加）	(31,580)	2,131
递延所得税负债的（减少）	(2,295)	(2,439)
存货的减少/（增加）	(297,388)	(859,887)
经营性应收项目的（增加）/减少	2,270,069	1,594,275
经营性应付项目的（减少）	(4,008,307)	(4,506,408)
股份支付成本	-	98,701
不可随时用于支付的货币资金的减少	(643,646)	(163,346)
经营活动产生的现金流量净额	<u>7,000,399</u>	<u>6,425,897</u>

(b) 现金及现金等价物净变动：

	2024年1-6月	2023年1-6月
现金的期末余额	1,304	1,190
减：现金的期初余额	2,034	1,604
加：现金等价物的期末余额	47,730,571	54,945,108
减：现金等价物的期初余额	51,011,133	47,070,125
现金及现金等价物净增加额	<u>(3,281,292)</u>	<u>7,874,569</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表主表项目注释（续）

(5) 处置子公司及其他营业单位信息

	2024年1-6月	2023年1-6月
本年处置子公司及其他营业单位于本年收到的 现金和现金等价物	-	30,000
减：丧失控制权日子公司及其他营业单位持 有的现金和现金等价物	-	-
加：以前年度处置子公司及其他营业单位于本年 收到的现金和现金等价物	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	30,000

(6) 现金及现金等价物

	2024年6月30日	2023年6月30日
现金		
其中：库存现金	1,304	1,190
可随时用于支付的银行存款	47,730,571	54,945,108
期末现金及现金等价物余额	47,731,875	54,946,298
其中：公司或集团内子公司使用受限制的现金 和现金等价物	21,773	131,723

(7) 使用范围受限制但仍作为现金及现金等价物列示的情况

	2024年6月30日	2023年6月30日	理由
专款专用	21,773	131,723	只是限定了用途，并未被冻结、质押或者 设置其他他项权利，因此仍属于现金及现 金等价物

(8) 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2024年6月30日	2023年6月30日	理由
三个月以上定期 存款、大额存 单及利息	21,279,423	7,499,497	
保证金	827,496	765,567	流动性差，不易于变现、不可随时用于支 付的货币资金
存款准备金	1,075,969	88,096	
其他	28,703	33,981	
	23,211,591	8,387,141	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 外币货币性项目

本集团主要的外币货币性项目如下：

		2024年6月30日		
		原币	折算汇率	折合人民币
货币资金	美元	539,506	7.2680	3,921,133
	欧元	89,282	7.7689	693,619
	印度尼西亚卢比	496,388,813	0.0004	220,066
	港币	143,997	0.9306	134,008
	埃塞俄比亚比尔	664,622	0.1268	84,243
应收账款	美元	539,115	7.2680	3,918,288
	欧元	152,766	7.7689	1,186,821
	印度尼西亚卢比	2,479,529,342	0.0004	1,099,257
	新墨西哥比索	784,269	0.3983	312,370
	马来西亚林吉特	199,573	1.5392	307,179
其他应收款	美元	33,806	7.2680	245,700
	欧元	6,436	7.7689	49,999
	伊朗里亚尔	165,255,209	0.0002	28,597
	卡塔尔里亚尔	9,097	1.9967	18,163
	巴基斯坦卢比	649,678	0.0261	16,952
应付账款	美元	743,459	7.2680	5,403,457
	印度尼西亚卢比	1,249,112,338	0.0004	553,773
	欧元	44,196	7.7689	343,357
	印度卢比	1,907,674	0.0871	166,140
	新墨西哥比索	193,745	0.3983	77,168
其他应付款	美元	32,500	7.2680	236,209
	新墨西哥比索	472,037	0.3983	188,010
	欧元	13,819	7.7689	107,355
	泰国铢	44,738	0.1975	8,834
	英镑	688	9.1750	6,316
短期借款	美元	39,928	7.2680	290,195
	欧元	18,346	7.7689	142,532
	新土耳其里拉	27,000	0.2214	5,978
	哈萨克斯坦坚格	95,000	0.0154	1,465

本集团境外主要经营地包括墨西哥、巴西、泰国等，各经营实体按其主要业务货币为记账本位币。

六、 研发支出

按性质分类如下：

	2024年1-6月	2023年1-6月
工资福利及奖金	10,124,580	10,269,116
摊销及折旧费	1,505,401	1,610,484
技术合作费	463,804	447,900
直接材料	478,027	501,603
办公费	224,708	242,581
其他	632,410	488,120
合计	<u>13,428,930</u>	<u>13,559,804</u>
其中：费用化研发支出	12,725,895	12,791,032
资本化研发支出	703,035	768,772

符合资本化条件的研发项目开发支出如下：

	期初余额	本期增加 内部开发	本年减少 确认无形资产	期末余额
系统产品	<u>1,301,545</u>	<u>703,035</u>	<u>(844,335)</u>	<u>1,160,245</u>

七、 合并范围的变动

公司名称	变动原因	纳入/不纳入合并范围日期
北京砺睿电子科技有限公司	新设成立	2024年2月
中兴通讯区域服务中心责任有限公司	新设成立	2024年5月
梧州市数字城市开发有限公司	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	2024年1月
努比亚（美国）有限公司	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	2024年2月

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本集团重要子公司的情况如下：

子公司类型	注册地/ 主要经营地		业务性质	注册资本	持股比例(%)	
	注册地	主要经营地			直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司						
深圳市中兴康讯电子有限公司*	深圳		制造业	人民币175,500万元	100.00%	-
中兴通讯(香港)有限公司	香港		信息技术业	港币248,374.78万元	100.00%	-
深圳市中兴软件有限责任公司*	深圳		服务业	人民币5,108万元	100.00%	-
西安中兴通讯终端科技有限公司*	西安		制造业	人民币30,000万元	100.00%	-
深圳市中兴微电子技术有限公司*	深圳		制造业	人民币13,157.89万元	87.22%	12.78%
中兴通讯（南京）有限责任公司*	南京		制造业	人民币100,000万元	100.00%	-
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司*	深圳		通信服务业	人民币20,000万元	90.00%	10.00%
西安克瑞斯半导体技术有限公司*	西安		制造业	人民币100,000万元	-	100.00%

*此等子公司为根据中国法律注册成立的有限公司。

2. 在合营企业和联营企业中的权益

本报告期，本集团不存在重要少数股东权益的子公司，也无个别重要的联营企业或合营企业对本集团产生重大影响。

八、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2024年6月30日	2023年12月31日
合营企业		
投资账面价值合计	<u>935,819</u>	<u>856,886</u>
	2024年1-6月	2023年1-6月
下列各项按持股比例计算的合计数		
净收益	48,927	190,278
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>48,927</u>	<u>190,278</u>
	2024年6月30日	2023年12月31日
联营企业		
投资账面价值合计	<u>1,211,695</u>	<u>1,300,664</u>
	2024年1-6月	2023年1-6月
下列各项按持股比例计算的合计数		
净收益/（损失）	(74,434)	74,883
其他综合收益	(5,166)	1,168
综合收益总额	<u>(79,600)</u>	<u>76,051</u>

2024年6月30日无对合营企业及联营企业投资相关的或有负债（2023年12月31日：无）。

九、与金融工具相关的风险

1. 金融工具分类

于2024年6月30日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计3,777,510千元（2023年12月31日：1,070,556千元），主要列示于衍生金融资产、交易性金融资产和其他非流动金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产合计740,705千元（2023年12月31日：4,074,078千元），主要列示于应收款项融资；以摊余成本计量的金融资产合计110,813,797千元（2023年12月31日：105,923,863千元），主要列示于货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、其他非流动资产和债权投资；被指定为有效套期工具的衍生工具的金融资产合计150,962千元（2023年12月31日：无），主要列示于衍生金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债合计43,148千元（2023年12月31日：227,692千元），主要列示于其他非流动负债；以摊余成本计量的金融负债合计96,443,103千元（2023年12月31日：93,172,985千元），主要列示于银行借款、租赁负债、应付票据、应付账款、应付短期债券、其他应付款和其他非流动负债；被指定为有效套期工具的衍生工具的金融负债合计67,925千元（2023年12月31日：无），主要列示于衍生金融负债。

2. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种的金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险（包括汇率风险、利率风险）。本集团对此的风险管理政策概述如下。

(1) 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收商业承兑汇票、应收账款、其他应收款，这些金融资产以及合同资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。于2024年6月30日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的12%（2023年12月31日：14%）和41%（2023年12月31日：38%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(a) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

九、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

(1) 信用风险（续）

(b) 已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过90日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(c) 信用风险敞口

对于按照整个存续期预期信用损失计提减值准备的应收账款、合同资产、其他应收款，风险矩阵详见附注五、4A、附注五、6和附注五、8中的披露。

(2) 流动性风险

本集团的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本集团通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2024年6月30日

	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
银行借款	11,203,284	22,135,539	20,459,350	6,871,173	60,669,346
租赁负债	499,000	214,396	241,452	665,092	1,619,940
衍生金融负债	67,925	-	-	-	67,925
应付票据	10,476,704	-	-	-	10,476,704
应付账款	19,070,882	-	-	-	19,070,882
应付短期债券	1,500,306	-	-	-	1,500,306
应收账款及长期应收款保理之银行拨款	5,665	3,776	3,776	1,888	15,105
其他应付款(不含预提费用和员工安居房缴款)	1,896,031	-	-	-	1,896,031
其他非流动负债	600,000	1,530,795	12,763	2,469,011	4,612,569
合计	45,319,797	23,884,506	20,717,341	10,007,164	99,928,808

九、 与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

(2) 流动性风险（续）

2023年12月31日

	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
银行借款	10,489,761	18,849,732	18,102,696	7,071,925	54,514,114
租赁负债	522,989	185,682	214,908	559,869	1,483,448
衍生金融负债	184,544	-	-	-	184,544
应付票据	9,442,739	-	-	-	9,442,739
应付账款	18,931,425	-	-	-	18,931,425
应付短期债券	5,012,890	-	-	-	5,012,890
应收账款及长期应 收款保理之银行 拨款	3,687	3,687	3,687	3,688	14,749
其他应付款(不含 预提费用和员工 安居房缴款)	2,413,132	-	-	-	2,413,132
其他非流动负债	600,000	1,534,252	12,928	2,091,690	4,238,870
合计	47,601,167	20,573,353	18,334,219	9,727,172	96,235,911

(3) 市场风险

(a) 利率风险

本集团面临的市场利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。本集团通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

于2024年6月30日，本集团及本公司的银行借款包括了固定利率及按LIBOR（“伦敦同业拆放利率”）和Euribor（“欧元同业拆借利率”）浮动利率的借款。

本集团的利率风险政策是采取固定和浮动利率工具组合来管理利率风险。集团政策是将其计息银行借款的固定利率维持在2.00%至60.00%之间（其中新土耳其里拉合约借款利率范围为8.00%-60.00%），本集团约13.56%的计息借款按固定利率计息（2023年12月31日：11.94%）。

以浮动利率计息的银行借款以美元和欧元为主。下表为利率风险的敏感性分析，在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）和其他综合收益的税后净额产生的影响。

九、 与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

(3) 市场风险（续）

(a) 利率风险（续）

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
2024年1-6月	25	(105,644)	-	(105,644)
	(25)	105,644	-	105,644
2023年1-6月	25	(88,849)	-	(88,849)
	(25)	88,849	-	88,849

(b) 汇率风险

本集团面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。

本集团持有的以外币计价的资产或者负债，由于汇率波动引起的价值涨跌，会影响本集团的经营业绩。根据货币性资产及负债的风险敞口以及对未来外币收支的预测，本集团采用远期外汇合约来抵销汇率风险。本集团对汇率风险敞口开展套期业务，董事会、股东大会批准授权外汇衍生品交易业务年度交易额度。衍生品投资决策委员会对集团公司衍生品交易进行统筹管理，并根据市场行情调整外汇套期策略；下设衍生品投资工作小组，负责具体交易业务。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，美元和欧元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益和其他综合收益的税后净额产生的影响。

	美元汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
2024年1-6月				
人民币对美元贬值	5%	306,855	-	306,855
人民币对美元升值	(5%)	(306,855)	-	(306,855)
2023年1-6月				
人民币对美元贬值	5%	330,581	-	330,581
人民币对美元升值	(5%)	(330,581)	-	(330,581)

九、与金融工具相关的风险（续）

2. 金融工具风险（续）

(3) 市场风险（续）

(b) 汇率风险（续）

	欧元汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
2024年1-6月				
人民币对欧元贬值	5%	83,055	-	83,055
人民币对欧元升值	(5%)	(83,055)	-	(83,055)
2023年1-6月				
人民币对欧元贬值	5%	139,795	-	139,795
人民币对欧元升值	(5%)	(139,795)	-	(139,795)

3. 资本管理

本集团资本管理的主要目标是确保本集团持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求的约束。在截至2024年6月30日止本期内，资本管理的目标、政策或程序未发生变化。

本集团运用财务杠杆比率监控资本运用，即计息负债除以所有者权益及计息负债合计的总和。资产负债表日财务杠杆比率列示如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
计息银行借款	57,574,982	51,812,845
租赁负债	1,502,380	1,483,448
应付短期债券	1,500,306	5,012,890
应收账款与长期应收款保理之银行拨款	15,105	14,749
计息负债合计	60,592,773	58,323,932
所有者权益	70,760,698	68,331,445
所有者权益和计息负债合计	131,353,471	126,655,377
财务杠杆比率	46.1%	46.0%

九、 与金融工具相关的风险（续）

4. 套期

(1) 现金流量套期

本集团将外币远期外汇合约指定为以外币计价结算的未来支出形成的汇率风险的套期工具，本集团对这些未来支出有确定承诺。这些外币远期外汇合约的余额随预期外币支出的规模以及远期汇率的变动而变化。本集团通过定性分析，确定套期工具与被套期项目的数量比例为1：1。套期无效部分主要来自于远期汇率差异，本期确认的套期无效的金额并不重大。

套期工具的名义金额的时间分布以及平均汇率如下：

2024年6月30日

	6个月内	6至12个月	1年以后	合计
外币远期外汇合约名义金额	943,489	130,824	-	1,074,313
人民币兑外币的平均汇率	7.25	7.27	-	7.25

2023年12月31日

	6个月内	6至12个月	1年以后	合计
外币远期外汇合约名义金额	-	464,640	-	464,640
人民币兑外币的平均汇率	-	7.04	-	7.04

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下：

2024年6月30日

	套期工具的名 义金额	套期工具的账 面价值		包含套期工具的 资产负债表列示 项目	本期用作确认套期无 效部分基础的套期工 具公允价值变动
		资产	负债		
汇率风险-外币远期 外汇合约	1,074,313	4,698	780	衍生金融资产/ 衍生金融负债	(57,802)

九、 与金融工具相关的风险（续）

4. 套期（续）

(1) 现金流量套期（续）

2023年12月31日

	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的资产负债表列示项目	本期用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动
		资产	负债		
汇率风险-外币远期外汇合约	464,640	-	1,315	衍生金融负债	7,222

被套期项目的账面价值以及相关调整如下：

2024年6月30日

	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值套期调整的累计金额（计入被套期项目的账面价值）		包含被套期项目的资产负债表列示项目	本期用作确认套期无效部分的被套期项目公允价值变动	现金流量套期储备
	资产	负债	资产	负债			
汇率风险-外币结算的未来支出	-	-	-	-	不适用	53,767	3,089

2023年12月31日

	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值套期调整的累计金额（计入被套期项目的账面价值）		包含被套期项目的资产负债表列示项目	本期用作确认套期无效部分的被套期项目公允价值变动	现金流量套期储备
	资产	负债	资产	负债			
汇率风险-外币结算的未来支出	-	-	-	-	不适用	(7,080)	(703)

九、 与金融工具相关的风险（续）

4. 套期（续）

(1) 现金流量套期（续）

套期工具公允价值变动在当期损益及其他综合收益列示如下：

2024年1-6月

	计入其他综合 收益的套期工 具的公允价值 变动	计入当期损 益的套期无 效部分	包含已确认的 套期无效部分 的利润表列示 项目	从现金流量套 期储备重分类 至当期损益的 金额	包含重分类调 整的利润表列 示项目
汇率风险-外币远 期外汇合约	(57,311)	(491)	公允价值变动 损益-套期损 益	(59,802)	管理费用、财 务费用

2023年1-6月

	计入其他综合 收益的套期工 具的公允价值 变动	计入当期损 益的套期无 效部分	包含已确认 的套期无效 部分的利润 表列示项目	从现金流量套 期储备重分类 至当期损益的 金额	包含重分类调 整的利润表列 示项目
汇率风险-外币远 期外汇合约	11,111	-	不适用	-	不适用

(2) 公允价值套期

本集团通过操作远期外汇合约对冲因汇率波动带来的外汇风险。其中，公司操作衍生品坚持风险中性原则，不作市场判断，以正常的进出口业务以及外币借款为背景，选取合适的保值产品以及对冲比例进行风险对冲。本集团将远期外汇合约指定为集团外币敞口形成的汇率风险的套期工具，本集团的外币敞口为已确认资产或负债。本集团通过定性分析，确定套期工具与被套期项目的数量比例为1:1。套期无效部分主要来自于远期汇率差异。本年度和上年度确认的套期无效的金额并不重大。财务报表中，将被套期项目的公允价值因被套期风险引起的利得或损失，计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

于2023年，本集团无签订指定公允价值套期会计关系的远期外汇合约。

九、 与金融工具相关的风险（续）

4. 套期（续）

(2) 公允价值套期（续）

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下：

2024年6月30日

	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的资产负债表列示项目	本年用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动
		资产	负债		
汇率风险-远期外汇合约	18,866,191	146,264	67,145	衍生金融资产、衍生金融负债	(59,057)

被套期项目的账面价值以及相关调整如下：

2024年6月30日

	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值		包含被套期项目的资产负债表列示项目	本年用作确认套期无效部分基础的被套期项目公允价值变动
	资产	负债	套期调整的累计金额（计入被套期项目的账面价值）			
			资产	负债		
汇率风险-远期外汇合约	11,166,529	5,137,867	233,181	336,666	应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款	(103,485)

注 1：该被套期项目为与交易对手形成的资产或负债，该交易形成的货币性项目形成的汇兑损益不能在合并财务报表中抵消，企业可在合并报表层面将其指定为被套期项目。

套期工具公允价值变动中套期无效部分列示如下：

2024年1-6月

	计入当期损益的套期无效部分	计入其他综合收益的套期无效部分	包含套期无效部分利润表列示项目
汇率风险-远期外汇合约	(67,194)	-	公允价值变动损益

九、 与金融工具相关的风险（续）

5. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	11,649,006	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	3,186,276	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
信用证	应收账款	457,442	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	14,350	继续涉入	既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对相关金融资产的控制
合计		15,307,074		

2024年1-6月，因转移而终止确认的金融资产如下：

	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	票据贴现	11,649,006	59,722
应收账款	保理	3,186,276	183,974
应收账款	信用证	457,442	18,618
合计		15,292,724	262,314

于2024年6月30日，继续涉入的转移金融资产如下：

	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收账款	保理	5,381	5,664
长期应收款	保理	8,969	9,441
合计		14,350	15,105

十、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2024年6月30日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观 察输入值 第三层次	
持续的公允价值计量				
衍生金融资产	-	152,516	-	152,516
交易性金融资产	39,178	2,905,704	94,354	3,039,236
其他非流动金融资产	-	-	736,720	736,720
应收款项融资	-	740,705	-	740,705
投资性房地产				
出租的建筑物及土地	-	-	1,328,301	1,328,301
合计	<u>39,178</u>	<u>3,798,925</u>	<u>2,159,375</u>	<u>5,997,478</u>
衍生金融负债	-	(67,925)	-	(67,925)
其他非流动负债	-	-	(43,148)	(43,148)
合计	<u>-</u>	<u>(67,925)</u>	<u>(43,148)</u>	<u>(111,073)</u>

2023年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观 察输入值 第三层次	
持续的公允价值计量				
衍生金融资产	-	85,341	-	85,341
交易性金融资产	129,058	-	24,227	153,285
其他非流动金融资产	-	-	831,930	831,930
应收款项融资	-	4,074,078	-	4,074,078
投资性房地产				
出租的建筑物及土地	-	-	1,473,823	1,473,823
合计	<u>129,058</u>	<u>4,159,419</u>	<u>2,329,980</u>	<u>6,618,457</u>
衍生金融负债	-	(184,544)	-	(184,544)
其他非流动负债	-	-	(43,148)	(43,148)
合计	<u>-</u>	<u>(184,544)</u>	<u>(43,148)</u>	<u>(227,692)</u>

十、 公允价值的披露（续）

2. 公允价值估值

(1) 第一层次公允价值计量

非限售期内的上市公司权益工具投资，以活跃市场报价确定公允价值。

(2) 第二层次公允价值计量

本集团采用现金流量现值法确定应收款项融资公允价值，公允价值与账面价值相若。

本集团与多个交易对手（主要是有着较高信用评级的金融机构）订立了衍生金融工具合同。衍生金融工具，包括外汇远期合同，采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。外汇远期合同和利率互换的账面价值，与公允价值相同。于2024年6月30日，衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

(3) 第三层次公允价值计量

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格或利率假设，采用市场法估计公允价值。本集团需要根据行业、规模、杠杆和战略确定可比上市公司，并就确定的每一可比上市公司计算恰当的市场乘数，如企业价值乘数和市盈率乘数。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比上市公司之间的流动性和规模差异等因素后进行调整。

限售期内的上市公司权益工具投资的公允价值利用活跃市场报价，再以限售期内缺乏流动性的百分比进行折扣。

对其他非流动负债中的股权回售权按照采用了二叉树模型对股权回售权的公允价值进行评估。

投资性房地产公允价值，本集团将考虑多种来源的信息，包括(a)不同性质、状况或地点物业在活跃市场中的现行价格，并作调整以反映差异；(b)同类物业在活跃程度较低市场的近期价格，并作调整以反映以该等价格进行交易日期以来，经济状况的任何变更；及(c)根据未来现金流量可靠估算作出的贴现现金流量预测，并以任何现有租约和其他合同的条款以及(若可能)外部证据(例如相同地点和状况的同类物业的现行市值租金)作为支持，采用反映市场对现金流量金额和时间性不确定因素的评估的折现率计算。

十、 公允价值的披露（续）

3. 不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

2024年6月30日				
	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间
商业用房地产	人民币 1,328,301 千元	现金流量折现法	估计租金 (每平方米及每月) 租金增长(年息)	人民币30元- 人民币500元 3%-6%
权益工具投资	人民币831,074千元	市场法	折现率 流动性折扣 市盈率 市净率 市销率	7%-8.5% 9.52%-50% 11.38-33.70 0.76-2.94 2.1 – 6.2
其他非流动负债	人民币43,148千元	二叉树期权定价模型	无风险利率 波动率 股息率 行权概率	2.42%-2.72% 40.86%- 44.27% - 5%-15%
2023年12月31日				
	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间
商业用房地产	人民币1,473,823千元	现金流量折现法	估计租金 (每平方米及每月) 租金增长(年息)	人民币30元- 人民币500元 3%-6%
权益工具投资	人民币856,157千元	市场法	折现率 流动性折扣 市盈率 市净率	7%-8.5% 5.80%-50% 5.20-15.47 0.76-2.1
其他非流动负债	人民币43,148千元	二叉树期权定价模型	无风险利率 波动率 股息率 行权概率	2.42%-2.72% 40.86%- 44.27% - 5%-15%

十、 公允价值的披露（续）

4. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2024年6月30日

	期初余额	转入 第三层次	转出 第三层次	计入损益	新增	出售	期末余额	期末持有的 资产计入损 益的当期未 实现利得的 变动
投资性房 地产	1,473,823	-	-	(145,522)	-	-	1,328,301	(145,522)
交易性金 融资产	24,227	53,659	-	16,468	-	-	94,354	16,468
其他非流 动金融 资产	831,930	-	(53,659)	(51,255)	9,704	-	736,720	(51,255)
其他非流 动负债	43,148	-	-	-	-	-	43,148	-

2023年12月31日

	年初余额	转入 第三层次	转出 第三层次	计入损益	新增	出售	年末余额	年末持有的 资产/负债 计入损益的 当期未实现 利得的变动
投资性房 地产	2,010,627	-	(330,000)	(211,643)	4,839	-	1,473,823	(211,643)
交易性金 融资产	96,382	-	(96,382)	24,227	-	-	24,227	24,227
其他非流 动金融 资产	1,028,262	-	-	(58,255)	4,360	(142,437)	831,930	(49,471)
其他非流 动负债	32,364	-	-	10,784	-	-	43,148	10,784

十、 公允价值的披露（续）

4. 公允价值计量的调节（续）

持续的第三层次的公允价值计量中，计入当期损益的利得和损失中与金融资产和非金融资产有关的损益信息如下：

	2024年1-6月 与金融资产有 关的损益	2023年1-6月 与金融资产 有关的损益
计入当期损益的利得总额	(34,787)	(13,693)
期末持有的资产计入的当期未实现利得的变动	(34,787)	(244,626)

	2024年1-6月 与非金融资产 有关的损益	2023年1-6月 与非金融资产 有关的损益
计入当期损益的利得总额	(145,522)	(1,650)
期末持有的资产计入的当期未实现利得的变动	(145,522)	(1,650)

持续的第三层次的公允价值计量中，计入当期损益的利得和损失中与金融负债有关的损益信息如下：

	2024年1-6月 与金融负债有 关的损益	2023年1-6月 与金融负债 有关的损益
计入当期损益的利得总额	-	-
期末持有的负债计入的当期未实现利得的变动	-	-

本期无第一层次与第二层次公允价值计量之间的转移。

十一、关联方关系及其交易

1. 控股股东

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本	对本 公司 持股 比例	对本 公司 表决 权比 例
中兴新通讯有限公司	广东省深圳市	制造业	人民币 10,000万元	20.09%	20.09%

根据深圳证券交易所股票上市规则，本公司的控股股东为中兴新通讯有限公司。

2. 子公司

重要子公司详见附注八、1。

3. 合营企业和联营企业

	关联方关系
浩鲸云计算科技股份有限公司	本公司联营企业
中兴飞流信息科技有限公司	本公司联营企业
铁建联和（北京）科技有限公司	本公司联营企业
中山优顺置业有限公司	本公司联营企业
衡阳网信置业有限公司	本公司联营企业
INTLIVE技术（私人）有限公司	本公司联营企业
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	本公司联营企业
南京中兴和泰酒店管理有限公司	本公司联营企业之子公司
西安中兴和泰酒店管理有限公司	本公司联营企业之子公司
上海市和而泰酒店投资管理有限公司	本公司联营企业之子公司
普兴移动通讯设备有限公司	本公司合营企业
德特赛维技术有限公司	本公司合营企业
陕西众投湛卢一期股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司合营企业
陕西众投湛卢二期股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司合营企业
上海博色信息科技有限公司	自2024年6月起，不再为本集团联营企业
江西国投信息科技有限公司	自2024年6月起，不再为本集团联营企业
石家庄市智慧产业有限公司	自2024年6月起，不再为本集团联营企业
安徽奇英智能科技有限公司	自2023年12月起，不再为本集团联营企业
山东兴济置业有限公司	自2023年12月起，不再为本集团联营企业

十一、关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方

	关联方关系
深圳市中兴新地技术股份有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳市中兴新云服务有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳市新宇腾跃电子有限公司	本公司控股股东的子公司
上海派能能源科技股份有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳新视智科技有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳市星楷通讯设备有限公司	本公司控股股东的子公司
中兴发展有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司
华通科技有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
南昌中展数智科技有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
中兴软件技术（沈阳）有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
深圳中兴和泰海景酒店投资发展有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
重庆中兴中投物业服务服务有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
霞智科技有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
三河中兴物业服务服务有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
重庆中兴发展有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
三河中兴发展有限公司	本公司关联自然人担任董事、常务副总裁的公司之子公司
航天欧华信息技术有限公司	本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的公司之子公司
天浩投资有限公司	本公司关联自然人担任董事、高级管理人员的公司之子公司
深圳市中兴信息技术有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司
深圳市中兴维先通设备有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司
北京中兴协力科技有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
深圳市中兴国际投资有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司
天津中兴国际投资有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司之子公司
深圳中兴腾浪生态科技有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司之子公司
中兴智能科技（芜湖）有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司之子公司
深圳中兴节能环保股份有限公司	本公司关联自然人担任副董事长的公司
西安微电子技术研究	本公司关联自然人担任所长的单位
深圳市中兴旭科技有限公司	本公司关联自然人控制的公司
北京长瑞时代科技有限公司	本公司关联自然人控制的公司
深圳市航天物业管理有限公司	本公司关联自然人过去十二个月曾担任董事的公司
上海中兴科源实业有限公司	过去十二个月曾为本公司关联自然人担任董事长的公司之子公司
广东欧科空调制冷有限公司	过去十二个月曾为本公司关联自然人担任高级管理人员的公司之子公司，自2024年4月起，不再为本集团关联方

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 关联方商品交易

(a) 向关联方销售商品和提供服务

	2024年1-6月	2023年1-6月
与控股股东及其子公司的交易：		
中兴新通讯有限公司	43	-
深圳市中兴新地技术股份有限公司	-	82
	<u>43</u>	<u>82</u>
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易：		
航天欧华信息技术有限公司	225,379	391,305
深圳市中兴信息技术有限公司	-	433
天浩投资有限公司	14,713	-
中兴发展有限公司	42	-
北京长瑞时代科技有限公司	-	175
	<u>240,134</u>	<u>391,913</u>
与本公司联合营企业及其子公司相关的交易：		
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	27	25
南京中兴和泰酒店管理有限公司	368	325
西安中兴和泰酒店管理有限公司	1,352	822
上海市和而泰酒店投资管理有限公司	799	728
普兴移动通讯设备有限公司	811	811
浩鲸云计算科技股份有限公司	4,583	1,386
德特赛维技术有限公司	-	291
陕西众投湛卢一期股权投资合伙企业（有限合伙）	931	990
安徽奇英智能科技有限公司*	-	1,416
江西国投信息科技有限公司	75	-
陕西众投湛卢二期股权投资合伙企业（有限合伙）	1,174	866
	<u>10,120</u>	<u>7,660</u>
	<u>250,297</u>	<u>399,655</u>

*2023年，本集团完成出售英博超算（南京）科技有限公司的全部股权，自2023年12月起，不再将其纳入本集团合并报表范围。上表披露的为2023年1月-6月英博超算（南京）科技有限公司与安徽奇英智能科技有限公司的发生额。

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(1) 关联方商品交易（续）

(b) 自关联方购买商品和接受劳务

	2024年1-6月	2023年1-6月
与控股股东及其子公司的交易：		
深圳市中兴新地技术股份有限公司#	57,432	69,749
深圳市新宇腾跃电子有限公司#	6,893	10,354
上海派能能源科技股份有限公司#	-	14
深圳市中兴新力精密机电技术有限公司#	58,145	47,530
深圳新视智科技术有限公司#	-	587
	<u>122,470</u>	<u>128,234</u>
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易：		
深圳市航天物业管理有限公司	141	155
广东欧科空调制冷有限公司	290	16,536
北京中兴协力科技有限公司	2,989	1,918
华通科技有限公司	20,767	20,724
南昌中展数智科技有限公司	26,898	23,480
深圳中兴和泰海景酒店投资发展有限公司	568	191
霞智科技有限公司	-	115
深圳中兴腾浪生态科技有限公司	-	8,646
	<u>51,653</u>	<u>71,765</u>
与本公司联合营企业及其子公司相关的交易：		
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	10,792	8,814
南京中兴和泰酒店管理有限公司	4,989	7,354
西安中兴和泰酒店管理有限公司	2,978	6,226
上海市和而泰酒店投资管理有限公司	2,698	3,395
中兴飞流信息科技有限公司	88	-
浩鲸云计算科技股份有限公司	102,410	97,646
	<u>123,955</u>	<u>123,435</u>
	<u>298,078</u>	<u>323,434</u>

#按照香港联合交易所有限公司证券上市规则需作年度申报的持续关连交易

注：本期，本集团以市场价为基础与关联方进行商品交易。

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(2) 关联方租赁

(a) 作为出租人

	租赁资产 类型	2024年1-6月 租赁收入	2023年1-6月 租赁收入
与控股股东及其子公司的交易：			
深圳市中兴新云服务有限公司	办公楼	1,729	1,962
深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	宿舍	-	6
		<u>1,729</u>	<u>1,968</u>
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易：			
中兴智能科技（芜湖）有限公司	办公楼	73	85
深圳市中兴国际投资有限公司	办公楼	67	77
华通科技有限公司	办公楼	17	17
上海中兴科源实业有限公司	办公楼	218	218
深圳中兴节能环保股份有限公司	办公楼	148	147
		<u>523</u>	<u>544</u>
与本公司联合营企业及其子公司相关的交易：			
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	房地产及设备设施	5,481	6,432
南京中兴和泰酒店管理有限公司	房地产及设备设施	3,292	3,427
西安中兴和泰酒店管理有限公司	房地产及设备设施	8,781	9,320
上海市和而泰酒店投资管理有限公司	房地产及设备设施	7,863	8,181
中兴飞流信息科技有限公司	办公楼	307	-
		<u>25,724</u>	<u>27,360</u>
		<u>27,976</u>	<u>29,872</u>

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(2) 关联方租赁（续）

(b) 作为承租人

	租赁资 产种类	简化处理的短期租 赁和低价值资产租 赁的租金费用	未纳入租赁负 债计量的可变 租赁付款额	支付的 租金	承担的租 赁负债利 息支出	增加的 使用权资 产
与控股股东及其子公司的交 易：						
中兴新通讯有限公司	办公楼	107	-	3,121	621	-
与关联自然人任职的公司及 其子公司的交易：						
重庆中兴发展有限公司	办公楼	439	-	3,010	694	29,096
重庆中兴中投物业服务有限 公司	办公楼	212	-	-	-	-
三河中兴物业服务有限公司	办公楼	1,644	-	-	-	-
三河中兴发展有限公司	办公楼	-	-	7,736	1,516	-
天津中兴国际投资有限公司	办公楼	687	-	1,925	653	-
		<u>3,089</u>	<u>-</u>	<u>15,792</u>	<u>3,484</u>	<u>29,096</u>

注：本期，本集团向上述关联方出租办公楼及设备设施，根据租赁合同确认租赁收益人民币27,976千元（2023年1-6月：人民币29,872千元）。

本期，本集团向上述关联方租入办公楼等，根据租赁合同确认租赁费用人民币15,792千元（2023年1-6月：人民币11,059千元）。

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 本集团与关联方的主要交易（续）

(3) 其他主要的关联交易

关键管理人员薪酬

	2024年1-6月	2023年1-6月
短期职工薪酬	6,069	6,092
退休福利	165	163
合计	<u>6,234</u>	<u>6,255</u>

注：本公司关键管理人员获授股权激励，于2024年1-6月因等待期届满无需确认与之相关的股份支付费用（2023年1-6月：人民币861千元）详见附注十二、1。

6. 本集团与关联方的承诺

(1) 本集团作为采购方，2024年-2025年与关联方的采购信息如下：

供应商	采购标的	签订日期	协议期限	预计采购金额	
				2024年	2025年
中兴新通讯有限公司及其子公司	原材料	2023年12月	一年	450,000	-
华通科技有限公司	软件外包服务	2022年12月	两年	85,000	-
南昌中展数智科技有限公司	软件外包服务	2022年12月	两年	85,000	-
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司及其子公司	酒店服务	2023年12月	两年	65,000	65,000
合计				<u>685,000</u>	<u>65,000</u>

注：本期已经发生的采购，参见附注十一、5（1）。

(2) 本集团作为销售方，2024年与关联方的销售信息如下：

销售客户	销售标的	签订日期	协议期限	预计销售金额
				2024年
航天欧华信息技术有限公司	政企全线产品	2023年12月	一年	1,150,000

注：本期已经发生的销售，参见附注十一、5（1）。

十一、关联方关系及其交易（续）

6. 本集团与关联方的承诺（续）

(3) 本集团作为出租人，2024年-2025年与关联方的租赁信息如下：

承租人	预计租赁收入	
	2024年	2025年
与控股股东及其子公司的交易	3,001	457
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易	316	294
与本公司联合营企业及其子公司相关的交易	50,823	50,823
	<u>54,140</u>	<u>51,574</u>

注：本期已经发生的租赁收入，参见附注十一、5（2）。

(4) 本集团作为承租人，2024年-2025年与关联方的租赁信息如下：

出租人	预计租赁费用	
	2024年	2025年
与控股股东及其子公司的交易	11,888	11,888
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易	29,550	30,264
	<u>41,438</u>	<u>42,152</u>

注：本期已经发生的租赁费用，参见附注十一、5（2）。

十一、关联方关系及其交易（续）

7. 关联方应收应付款项余额

往来项目	关联公司名称	2024年6月30日		2023年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	中兴飞流信息科技有限公司	100	-	-	-
	航天欧华信息技术有限公司	390	-	283,374	-
		<u>490</u>	<u>-</u>	<u>283,374</u>	<u>-</u>
应收账款	浩鲸云计算科技股份有限公司	399	390	769	420
	铁建联和（北京）科技有限公司	3,224	3,224	7,424	7,424
	深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	46,759	29,180	42,202	26,250
	西安中兴和泰酒店管理有限公司	25,957	8,483	25,907	9,592
	南京中兴和泰酒店管理有限公司	4,636	631	5,007	868
	上海市和而泰酒店投资管理有限公司	70,712	45,349	67,530	43,756
	航天欧华信息技术有限公司	5	3	745	36
	深圳市星楷通讯设备有限公司	22,060	17,868	22,060	17,868
	深圳市中兴信息技术有限公司	80	-	80	-
	安徽奇英智能科技有限公司*	-	-	2,004	18
	深圳市中兴新地技术股份有限公司	-	-	1,124	11
	石家庄市智慧产业有限公司	-	-	389	389
	中兴飞流信息科技有限公司	63	-	645	441
	上海中兴科源实业有限公司	-	-	115	-
	中兴智能科技（芜湖）有限公司	-	-	51	-
	北京长瑞时代科技有限公司	414	254	414	77
		<u>174,309</u>	<u>105,382</u>	<u>176,466</u>	<u>107,150</u>
预付款项	深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	-	-	731	-
	深圳市中兴信息技术有限公司	758	-	-	-
		<u>758</u>	<u>-</u>	<u>731</u>	<u>-</u>
其他应收款	山东兴济置业有限公司	-	-	5,000	5,000

十一、关联方关系及其交易（续）

7. 关联方应收应付款项余额（续）

往来项目	关联公司名称	2024年6月30日	2023年12月31日
应付票据	浩鲸云计算科技股份有限公司	1,908	-
	深圳市新宇腾跃电子有限公司	4,317	6,156
	深圳市中兴新地技术股份有限公司	50,945	64,266
	深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	50,831	42,956
	广东欧科空调制冷有限公司	2,144	25,602
	上海派能能源科技股份有限公司	-	808
	深圳中兴腾浪生态科技有限公司	4,465	5,841
	中兴飞流信息科技有限公司	100	201
	深圳新视智科技有限公司	29	83
		<u>114,739</u>	<u>145,913</u>
应付账款	深圳市新宇腾跃电子有限公司	1,624	3,202
	深圳市中兴新地技术股份有限公司	16,202	17,310
	深圳市中兴维先通设备有限公司	327	483
	深圳市中兴信息技术有限公司	762	6,365
	普兴移动通讯设备有限公司	217	217
	深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	23,137	26,344
	广东欧科空调制冷有限公司	-	102
	浩鲸云计算科技股份有限公司	198,339	152,100
	上海派能能源科技股份有限公司	2,207	2,202
	航天欧华信息技术有限公司	2,237	2,237
	南昌中展数智科技有限公司	-	45
	深圳中兴腾浪生态科技有限公司	398	453
		<u>245,450</u>	<u>211,060</u>

十一、关联方关系及其交易（续）

7. 关联方应收应付款项余额（续）

往来项目	关联公司名称	2024年6月30日	2023年12月31日
合同负债	南昌中展数智科技有限公司	5,327	5,327
	西安微电子技术研究所	1,620	1,620
	北京中兴协力科技有限公司	155	155
	航天欧华信息技术有限公司	6,244	10,975
	中兴软件技术（沈阳）有限公司	3	3
	浩鲸云计算科技股份有限公司	8,458	8,458
	陕西众投湛卢二期股权投资合伙企业（有限合伙）	1,636	-
	深圳市中兴旭科技有限公司	3,000	-
	陕西众投湛卢一期股权投资合伙企业（有限合伙）	940	-
	北京长瑞时代科技有限公司	20	-
	安徽奇英智能科技有限公司*	-	13
		<u>27,403</u>	<u>26,551</u>
	其他应付款	中兴新通讯有限公司	10
深圳市中兴维先通设备有限公司		12	12
INTLIVE技术（私人）有限公司		5,440	5,332
中山优顺置业有限公司		2,000	2,000
衡阳网信置业有限公司		198	198
山东兴济置业有限公司		-	272
深圳中兴节能环保股份有限公司		229	229
深圳市中兴国际投资有限公司		26	26
华通科技有限公司		65	36
深圳市航天物业管理有限公司		30	30
普兴移动通讯设备有限公司		4,523	8,634
广东欧科空调制冷有限公司		-	50
中兴智能科技（芜湖）有限公司		26	-
深圳市中兴新力精密机电技术有限公司		-	2
南昌中展数智科技有限公司		-	260
中兴发展有限公司*		-	900
		<u>12,559</u>	<u>17,991</u>

十一、关联方关系及其交易（续）

7. 关联方应收应付款项余额（续）

往来项目	关联公司名称	2024年6月30日	2023年12月31日
租赁负债	三河中兴发展有限公司	60,093	66,312
	天津中兴国际投资有限公司	26,589	27,861
	中兴新通讯有限公司	24,406	26,906
	重庆中兴发展有限公司	27,823	1,043
		<u>138,911</u>	<u>122,122</u>

*2023年，本集团完成出售英博超算（南京）科技有限公司的全部股权，自2023年12月起，不再将其纳入本集团合并报表范围。上表披露的为截至2023年11月英博超算（南京）科技有限公司与安徽奇英智能科技有限公司、中兴发展有限公司的余额。

除租赁负债外，其他应收及应付关联方款项均不计利息、无抵押、且无固定还款期，应收关联方款项不计利息、无抵押、信用期通常为0-90日，最多1年。

十二、股份支付

1. 股票期权激励计划

(1) 2020年股票期权激励计划-首次授予

2020年11月6日，公司第八届董事会第二十七次会议、第八届监事会第二十次会议审议通过了《关于公司2020年股票期权激励计划股票期权授予相关事项的议案》，确定向6,123名激励对象首次授予15,847.20万份股票期权。根据《企业会计准则第11号——股份支付》的相关规定，授予日是指股份支付协议获得批准的日期，因此确定股票期权激励计划首次授予的授予日为2020年11月6日。股票期权激励计划的激励对象为本公司董事、高级管理人员以及对本公司整体业绩和持续发展有直接影响或者作出突出贡献的业务骨干，不包括独立非执行董事、监事，也不包括单独或合计持股5%以上的主要股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

首次授予的股票期权有效期为4年。首次授予的股票期权于授权日开始，经过1年的等待期，在之后的三个行权期，第一、第二和第三个行权期分别有1/3的期权在满足业绩条件前提下获得可行权的权利。未满足业绩条件而未能获得行权权利的期权或者行权期结束后当期未行权的股票期权将立刻作废，由公司无偿收回并统一注销。

股票期权行权的业绩指标：归属于上市公司普通股股东的净利润。

股票期权行权的具体条件：

授予的股票期权各行权期可行权的条件：

行权期	行权比例	行权时间	行权条件
第一个行权期 （“第一期”）	1/3	2021.11.6- 2022.11.5	2020年净利润不低于30亿元
第二个行权期 （“第二期”）	1/3	2022.11.6- 2023.11.5	2020年和2021年累计净利润不低于64.7亿元
第三个行权期 （“第三期”）	1/3	2023.11.6- 2024.11.5	2020年、2021年和2022年累计净利润不低于102.3亿元

截至2024年6月30日止6个月期间，因等待期届满无需确认与之相关的股份支付费用。

十二、股份支付（续）

1. 股票期权激励计划（续）

（2）2020年股票期权激励计划-预留授予

2021年9月23日，公司第八届董事会第四十次会议、第八届监事会第三十一次会议审议通过了《关于2020年股票期权激励计划预留股票期权授予相关事项的议案》，确定向410名激励对象授予共计500万份预留的股票期权。根据《企业会计准则第11号——股份支付》的相关规定，授予日是指股份支付协议获得批准的日期，因此确定股票期权激励计划预留授予的授予日为2021年9月23日。预留授予股票期权的激励对象为本公司业务骨干。

预留授予的股票期权有效期为3年。预留授予的股票期权于授权日开始，经过1年的等待期，在之后的两个行权期，第一和第二个行权期分别有1/2的期权在满足业绩条件前提下获得可行权的权利。未满足业绩条件而未能获得行权权利的期权或者行权期结束后当期未行权的股票期权将立刻作废，由公司无偿收回并统一注销。

股票期权行权的业绩条件：归属于上市公司普通股股东的净利润。

股票期权的行权条件：

行权期	行权比例	行权时间	行权条件
第一个行权期 （“第一期”）	1/2	2022.9.23- 2023.9.22	2020年和2021年累计净利润不低于64.7亿元
第二个行权期 （“第二期”）	1/2	2023.9.23- 2024.9.20	2020年、2021年和2022年累计净利润不低于102.3亿元

截至2024年6月30日止6个月期间，因等待期届满无需确认与之相关的股份支付费用。

（3）授予的各项权益工具如下：

	本期授予		本期行权		本期解锁		本期注销	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	-	-	-	-	-	-	-	-
管理人员	-	-	-	-	-	-	-	-
研发人员	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-	-	-

十二、股份支付（续）

1. 股票期权激励计划（续）

（4）期末发行在外的各项权益工具如下：

	股票期权	
	行权价格的范围	合同剩余期限
销售、管理、研发人员	34.47元-34.92元	3个月-4个月

（5）以权益结算的股份支付情况如下：

2024年6月30日

授予日权益工具公允价值的确定方法	二叉树模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	预计股息、历史波动率、无风险利率
可行权权益工具数量的确定依据	期末预计可行权的最佳估计数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,120,060

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2024年6月30日	2023年12月31日
已签约但未拨备		
资本开支承诺	2,430,802	2,322,794
投资承诺	423,320	495,170
其中：合营企业的投资承诺	366,820	438,670
	2,854,122	2,817,964

2. 或有事项

- 2.1. 2021年8月2日，西安中兴新软件有限责任公司（简称“西安中软”）以中国建筑第八工程局有限公司（简称“中建八局”）未在约定时间内竣工交付为由，向西安市中级人民法院提起诉讼，诉请中建八局向西安中软支付工期延误违约金、租金损失、施工罚款等合计约2.57亿元。

2021年11月8日，中建八局以西安中软多次提出需求变更、付款不及时、不可抗力等导致工期延误、给其造成巨大损失为由向西安中软提起反诉，诉请西安中软向其支付工程款、停工窝工损失等合计约4亿元。

2021年11月30日，西安市中级人民法院进行一审第一次开庭，双方交换证据。

2023年12月13日，西安市中级人民法院进行一审第二次开庭。

2024年1月23日，西安市中级人民法院做出一审判决，判决中建八局向西安中软支付工期延误违约金损失800万元及律师费25万元；西安中软向中建八局支付欠付工程款约3.48亿元及利息，赔偿工期延误导致中建八局的停工、窝工等损失500万元；中建八局在欠付工程款范围内对其施工的案涉工程折价或拍卖价款享有优先受偿权；驳回双方其余诉讼请求。2024年2月5日，西安中软已对一审判决提起上诉。2024年5月30日，陕西省高级人民法院进行二审开庭。

根据本公司聘请的律师出具的法律意见书和本案件的进展情况，本公司目前尚未能对诉讼的结果做出可靠的估计。

- 2.2. 美国商务部工业与安全局（以下简称「BIS」）于2018年4月15日签发了一项命令激活原暂缓执行的为期七年的拒绝令（期限为自2018年4月15日起直至2025年3月13日止，以下简称「2018年4月15日拒绝令」）。2018年4月15日拒绝令限制及禁止本公司和全资子公司中兴康讯（以下简称「中兴公司」）以任何方式直接或间接参与涉及任何从美国出口或将从美国出口的受《美国出口管理条例》（以下简称「EAR」）管辖的实物、软件或技术的任何交易，或任何其他受EAR管辖的活动。2018年4月15日拒绝令全文于2018年4月23日发布于美国的《联邦公报》（《联邦公报》第83卷第17644页）上。

十三、承诺及或有事项（续）

2. 或有事项（续）

2.2. （续）

中兴公司于2018年6月与BIS达成替代和解协议（以下简称「2018年替代和解协议」）以取代中兴公司于2017年3月与BIS达成的和解协议（以下简称「2017年和解协议」）。2018年替代和解协议依据BIS于2018年6月8日签发的关于中兴公司的替代命令（以下简称「2018年6月8日命令」）生效。根据2018年替代和解协议，本公司已支付合计14亿美元民事罚款，包括一次性支付10亿美元以及支付至美国银行托管账户并在2018年6月8日命令签发起十年内（以下简称「监察期」）暂缓的额外的4亿美元罚款（监察期内若中兴公司遵守2018年替代和解协议约定的监察条件和2018年6月8日命令，监察期届满后4亿美元罚款将被豁免支付）。中兴公司需要遵守2018年替代和解协议的所有适用条款和条件，包括但不限于：BIS将做出自其签发2018年6月8日命令起为期十年的新拒绝令（以下简称「新拒绝令」），包括限制及禁止本公司申请、获取、或使用任何许可证、许可例外，或出口管制文件、及以任何方式从事任何涉及受EAR管辖的任何实物、软件、或技术等交易，但在中兴公司遵守2018年替代和解协议和2018年6月8日命令的前提下，新拒绝令在监察期内将被暂缓执行，并在监察期届满后予以豁免。其他条款和条件详见本公司于2018年6月12日发布的《关于重大事项进展及复牌的公告》。

为了履行2018年替代和解协议和2017年和解协议项下义务，本公司需提供并实施覆盖公司各个层级的一项全面和更新后的出口管制合规项目。

如果公司违反2018年替代和解协议或2017年和解协议义务，(i)被暂缓执行的新拒绝令可能被激活，这将导致包括限制及禁止中兴公司申请、获取、或使用任何许可证、许可例外，或出口管制文件、及以任何方式从事任何涉及受EAR管辖的任何实物、软件、或技术等交易；(ii)支付至美国银行托管账户的4亿美元罚款可立即到期且应全额或部分支付。

本公司成立了董事会出口合规委员会，委员包括公司执行董事、非执行董事及独立非执行董事；组建了由首席出口管制合规官带领的覆盖全球的出口管制合规团队，并引入专业外部律师团队和咨询团队；构建和优化公司出口管制合规管理架构、制度和流程；引入和实施SAP公司的全球贸易服务系统（GTS），自主研发出口合规扫描系统（ECSS），以实现出口合规关键领域的管理自动化；开展ECCN上网发布工作，就受EAR管辖物项，通过公司官网对外向客户和业务合作伙伴提供适用的ECCN编码等出口管制信息；持续向包括高级管理人员、子公司、合规联络人、客户经理和新员工提供线上、线下出口管制合规培训；配合特别合规协调员开展的各项监管和合规审计工作；并持续向出口管制合规工作投放资源。

2024年上半年，本公司遵守其开展业务所处国家的可适用的法律法规，包括经济制裁和出口管制法律法规的各项限制，遵从中兴通讯的出口管制合规项目及其所依据的法规是对本公司员工、合同工和业务部门的基本要求。

合规不仅可以守护价值，还可以创造价值。本公司高度重视出口管制合规工作，把合规视为公司战略的基石和经营的前提及底线。通过每一位员工对出口管制合规的奉献和谨慎，本公司将继续为我们的客户、股东和员工创造价值，与客户和合作伙伴共建合规、健康的营商环境。

从2024年1月1日至本报告发布之日，尽本公司所知，上述或有事项不会对本集团当期财务状况及经营成果造成重大不利影响。

十三、承诺及或有事项（续）

2. 或有事项（续）

- 2.3. 截止2024年6月30日，本集团发出的银行保函，尚有人民币12,538,929千元（2023年12月31日：人民币10,049,921千元）未到期。

十四、其他重要事项

1. 分部报告

(1) 经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下3个报告分部：

- (a) 运营商网络：聚焦运营商网络演进需求，提供无线接入、有线接入、承载网、核心网、服务器及存储等创新技术和产品解决方案；
- (b) 消费者业务：聚焦消费者的智能体验，兼顾行业需求，开发、生产、销售家庭信息终端、智能手机、移动互联终端、融合创新终端等产品，以及相关的软件应用与增值服务；
- (c) 政企业务：聚焦政企客户需求，基于“通讯网络、物联网、大数据、云计算”等产品，为政府和企业提供各类信息化解决方案。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额进行调整后的指标，除不包括财务费用、其他收益、营业外收入、金融工具公允价值变动收益、投资收益以及总部费用之外，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。

分部资产不包括衍生金融工具、递延所得税资产、货币资金、长期股权投资、其他应收款和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括衍生工具、借款、其他应付款、应付短期债券、应交税费、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

十四、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

（1）经营分部（续）

2024年1-6月

	运营商网络	消费者业务	政企业务	合计
分部收入				
2024年1-6月				
来自客户合同的收入	37,296,344	16,018,963	9,122,672	62,437,979
租金收入	-	-	49,119	49,119
小计	<u>37,296,344</u>	<u>16,018,963</u>	<u>9,171,791</u>	<u>62,487,098</u>
分部业绩	<u>17,427,241</u>	<u>1,816,261</u>	<u>1,300,720</u>	<u>20,544,222</u>
未分摊的收入				1,835,388
未分摊的费用				(15,614,076)
财务费用				(46,305)
公允价值变动收益				(416,539)
联营企业和合营企业投资收益				<u>(25,507)</u>
利润总额				<u>6,277,183</u>
资产总额				
2024年6月30日				
分部资产	42,914,375	17,700,252	10,553,358	71,167,985
未分配资产				<u>134,339,791</u>
小计				<u>205,507,776</u>
负债总额				
2024年6月30日				
分部负债	9,043,332	3,006,582	2,223,905	14,273,819
未分配负债				<u>120,473,259</u>
小计				<u>134,747,078</u>
补充信息				
2024年1-6月				
折旧和摊销费用	1,508,506	647,910	370,967	2,527,383
资本性支出	1,407,061	604,340	346,019	2,357,420
资产减值损失	(358,466)	(153,963)	(88,153)	(600,582)
信用减值损失	44,595	19,154	10,966	74,715

十四、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

(1) 经营分部（续）

2023年1-6月

	运营商网络	消费者业务	政企业务	合计
分部收入				
2023年1-6月				
对外交易收入	40,811,506	14,017,511	5,817,966	60,646,983
租金收入	-	-	57,811	57,811
小计	<u>40,811,506</u>	<u>14,017,511</u>	<u>5,875,777</u>	<u>60,704,794</u>
分部业绩	<u>18,558,924</u>	<u>1,273,644</u>	<u>1,103,390</u>	<u>20,935,958</u>
未分摊的收入				1,069,520
未分摊的费用				(16,404,269)
财务费用				813,752
公允价值变动收益				(430,990)
联营企业和合营企业投资收益				75,367
利润总额				<u>6,059,338</u>
资产总额				
2023年6月30日				
分部资产	47,115,712	15,661,647	6,783,416	69,560,775
未分配资产				116,626,396
小计				<u>186,187,171</u>
负债总额				
2023年6月30日				
分部负债	10,464,751	2,844,125	1,506,647	14,815,523
未分配负债				107,275,852
小计				<u>122,091,375</u>
补充信息				
2023年1-6月				
折旧和摊销费用	1,600,268	549,643	230,397	2,380,308
资本性支出	1,400,822	481,140	201,681	2,083,643
资产减值损失	(186,324)	(63,997)	(26,825)	(277,146)
信用减值损失	(119,781)	(41,141)	(17,246)	(178,168)

十四、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

(2) 地理信息

收入总额

	2024年1-6月	2023年1-6月
中国	43,060,861	43,115,530
亚洲（不包括中国）	7,536,916	6,139,353
非洲	2,995,895	2,870,199
欧美及大洋洲	8,893,426	8,579,712
	<u>62,487,098</u>	<u>60,704,794</u>

非流动资产总额

	2024年6月30日	2023年6月30日
中国	23,606,820	23,519,552
亚洲（不包括中国）	1,387,241	1,105,587
非洲	489,899	450,286
欧美及大洋洲	397,822	284,636
	<u>25,881,782</u>	<u>25,360,061</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括长期应收款、长期应收款保理、长期股权投资、其他非流动金融资产、递延所得税资产、商誉以及其他非流动资产。

(3) 主要客户信息

营业收入人民币17,647,222千元（2023年1-6月：来源于某个主要客户人民币19,635,193千元）来自某一个主要客户的运营商网络及消费者业务收入。

十四、其他重要事项（续）

2. #净流动资产/（负债）

	2024年6月30日 本集团	2023年12月31日 本集团	2024年6月30日 本公司	2023年12月31日 本公司
流动资产	151,621,510	158,504,553	128,327,389	151,894,602
减：流动负债	<u>79,579,718</u>	<u>83,030,414</u>	<u>78,729,764</u>	<u>92,399,683</u>
净流动资产/（负债）	<u>72,041,792</u>	<u>75,474,139</u>	<u>49,597,625</u>	<u>59,494,919</u>

3. #总资产减流动负债

	2024年6月30日 本集团	2023年12月31日 本集团	2024年6月30日 本公司	2023年12月31日 本公司
总资产	205,507,776	200,958,318	177,725,713	193,091,487
减：流动负债	<u>79,579,718</u>	<u>83,030,414</u>	<u>78,729,764</u>	<u>92,399,683</u>
总资产减流动负债	<u>125,928,058</u>	<u>117,927,904</u>	<u>98,995,949</u>	<u>100,691,804</u>

十五、公司财务报表主要项目

1. 货币资金

	2024年6月30日	2023年12月31日
库存现金	644	1,106
银行存款	31,208,067	39,799,977
其他货币资金	525,903	882,058
存放本集团财务公司款项	8,859,531	21,292,050
	<u>40,594,145</u>	<u>61,975,191</u>
其中：存放在境外的款项总额	476,591	430,443

于2024年6月30日，本公司存放在境外且资金受到限制的货币资金为人民币111千元（2023年12月31日：人民币73千元）。

2. 应收账款

(1) 应收账款的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
未逾期	13,313,021	16,278,135
1年以内	12,935,537	11,770,438
1年至2年	3,365,193	4,091,017
2年至3年	1,758,606	1,400,995
3年以上	8,410,479	8,559,056
	<u>39,782,836</u>	<u>42,099,641</u>
减：应收账款坏账准备	<u>6,187,105</u>	<u>6,155,903</u>
合计	<u>33,595,731</u>	<u>35,943,738</u>

2024年6月30日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	1,706,019	4.29%	1,706,019	100.00%	-
按信用风险特征组合计提减值准备	<u>38,076,817</u>	95.71%	<u>4,481,086</u>	11.77%	<u>33,595,731</u>
合计	<u>39,782,836</u>	100.00%	<u>6,187,105</u>	15.55%	<u>33,595,731</u>

十五、公司财务报表主要项目（续）

2. 应收账款（续）

2023年12月31日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	1,690,977	4.02%	1,690,977	100.00%	-
按信用风险特征组合计提减值准备	40,408,664	95.98%	4,464,926	11.05%	35,943,738
合计	42,099,641	100.00%	6,155,903	14.62%	35,943,738

于2024年6月30日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	13,313,021	117,747	0.88%
1年以内	12,843,841	163,338	1.27%
1年至2年	3,362,901	375,437	11.16%
2年至3年	1,742,114	254,484	14.61%
3年以上	6,814,940	3,570,080	52.39%
合计	38,076,817	4,481,086	11.77%

(2) 应收账款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提/（转回）	本期核销	汇率变动	期末余额
2024年6月30日	6,155,903	48,985	(7,661)	(10,122)	6,187,105

于2024年1-6月，单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款转回人民币2,225千元（2023年1-6月：人民币9,636千元）。单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款核销人民币0元（2023年1-6月：人民币0千元）。

十五、公司财务报表主要项目（续）

2. 应收账款（续）

于2024年6月30日，应收账款和合同资产金额前五名如下：

	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和 合同资产 期末余额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比例	应收账款坏 账准备和合 同资产减值 准备 期末余额
客户1	3,081,971	638,375	3,720,346	8.52%	11,316
客户2	3,847,193	597,066	4,444,259	10.18%	15,251
客户3	2,246,269	384,372	2,630,641	6.02%	2,937
客户4	605,545	60,887	666,432	1.53%	154,626
客户5	398,130	3,475	401,605	0.92%	21,099
合计	<u>10,179,108</u>	<u>1,684,175</u>	<u>11,863,283</u>	<u>27.17%</u>	<u>205,229</u>

不符合终止确认条件的应收账款的转移，本公司在“应收账款保理”科目和“应收账款保理之银行拨款”科目单独反映。

十五、公司财务报表主要项目（续）

3. 其他应收款

	2024年6月30日	2023年12月31日
应收股利	638,753	2,823,753
其他应收款	32,646,666	28,829,300
合计	<u>33,285,419</u>	<u>31,653,053</u>

(1) 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
1年以内	20,744,128	20,584,027
1年至2年	6,350,554	4,364,164
2年至3年	2,129,992	2,310,947
3年至4年	1,838,043	959,975
4年至5年	940,776	658,639
5年以上	658,639	-
	<u>32,662,132</u>	<u>28,877,752</u>
坏账准备	15,466	48,452
合计	<u>32,646,666</u>	<u>28,829,300</u>

(2) 其他应收款账面余额按性质分类如下：

	2024年6月30日	2023年12月31日
往来款项	<u>32,662,132</u>	<u>28,877,752</u>

十五、公司财务报表主要项目（续）

3. 其他应收款（续）

2024年6月30日

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>32,662,132</u>	<u>100.00%</u>	<u>15,466</u>	<u>0.05%</u>	<u>32,646,666</u>

于2024年6月30日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
账龄风险组合	<u>32,662,132</u>	<u>15,466</u>	<u>0.05%</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	期初余额	本期计提/（转回）	本期核销	期末余额
账龄风险组合	<u>48,452</u>	<u>(32,986)</u>	<u>-</u>	<u>15,466</u>

十五、公司财务报表主要项目（续）

4. 长期应收款

	2024年6月30日	2023年12月31日
向子公司授出贷款（注）	2,872,513	2,963,702
分期收款提供通信系统建设工程	<u>1,727,905</u>	<u>1,894,521</u>
	4,600,418	4,858,223
减：长期应收款坏账准备	<u>31,435</u>	<u>25,099</u>
	<u>4,568,983</u>	<u>4,833,124</u>

注：上述向子公司授出的贷款均为无抵押、免息且在可预见将来未计划收回。管理层认为，该等垫款实质上构成对境外经营的净投资。

本期长期应收款坏账准备增减变动情况如下：

	期初余额	本期计提/（转回）	期末余额
2024年6月30日	<u>25,099</u>	<u>6,336</u>	<u>31,435</u>
2023年12月31日	<u>35,930</u>	<u>(10,831)</u>	<u>25,099</u>

长期应收款采用的折现率区间为 4.10% - 6.16%。

不符合终止确认条件的长期应收款的转移，本公司在“长期应收款保理”科目和“长期应收款保理之银行拨款”科目单独反映。

5. 长期股权投资

		2024年6月30日	2023年12月31日
权益法			
合营企业	(1)	765,088	728,001
联营企业	(2)	965,383	1,050,567
减：长期股权投资减值准备		<u>-</u>	<u>-</u>
合计		<u>1,730,471</u>	<u>1,778,568</u>
成本法			
子公司	(3)	16,815,454	16,814,207
减：长期股权投资减值准备	(4)	<u>613,526</u>	<u>613,526</u>
合计		<u>16,201,928</u>	<u>16,200,681</u>
合计		<u>17,932,399</u>	<u>17,979,249</u>

十五、公司财务报表主要项目（续）

5、长期股权投资（续）

（1）合营企业

	期初 账面 价值	本期变动							期末账面 价值	期末减 值 准备
		追加 投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综合 收益	其他权 益 变动	宣告现金 股利	计提减值 准备		
普兴移动通讯设备有限公司	10,752	-	-	-	-	-	-	-	10,752	-
德特赛维技术有限公司	36,054	-	-	(4,096)	-	-	-	-	31,958	-
珠海市红土湛卢股权投资合伙企业 （有限合伙）	587,920	-	-	41,664	-	-	-	-	629,584	-
北京顺义建广湛卢新兴产业股权投 资合伙企业（有限合伙）	93,275	-	-	(481)	-	-	-	-	92,794	-
合计	728,001	-	-	37,087	-	-	-	-	765,088	-

（2）联营企业

	期初账面 价值	本期变动								期末 账面 价值	期末 减值 准备
		追加 投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他 权益 变动	宣告现 金股利	计提减 值准备	其他		
浩鲸云计算科技股份有限公司	820,204	-	-	(68,328)	(5,166)	-	-	-	-	746,710	-
中兴飞流信息科技有限公司	5,991	-	-	(2,383)	-	-	-	-	-	3,608	-
兴云时代科技有限公司	121,441	-	-	(3,735)	-	-	-	-	-	117,706	-
青岛市红土湛卢二期私募股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	60,436	-	-	(559)	-	-	-	-	-	59,877	-
中兴（温州）轨道通讯技术有限公司	34,738	-	-	2,744	-	-	-	-	-	37,482	-
其他投资	7,757	-	(5,474)	(2,283)	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,050,567	-	(5,474)	(74,544)	(5,166)	-	-	-	-	965,383	-

十五、公司财务报表主要项目（续）

5、长期股权投资（续）

（3）子公司

	投资成本	期初数	本期 增减	期末数	持股比例	表决权比例	本期现金红利
深圳市中兴软件有限责任公司	263,293	263,293	-	263,293	100%	100%	1,500,000
深圳市中兴康讯电子有限公司	580,000	580,000	-	580,000	100%	100%	-
深圳市中兴微电子技术有限公司	2,702,784	2,702,784	-	2,702,784	100%	100%	-
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	45,000	45,000	-	45,000	100%	100%	-
西安中兴新软件有限责任公司	340,000	340,000	-	340,000	100%	100%	-
中兴通讯(香港)有限公司	2,226,963	2,226,963	-	2,226,963	100%	100%	-
中兴通讯(河源)有限公司	500,000	500,000	-	500,000	100%	100%	-
中兴通讯集团财务有限公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100%	100%	-
中兴光电子技术有限公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100%	100%	-
中兴通讯(南京)有限责任公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100%	100%	-
努比亚技术有限公司	1,124,402	1,124,402	-	1,124,402	78%	78%	-
深圳市仁兴科技有限责任公司	720,000	720,000	-	720,000	100%	100%	-
中兴智能科技南京有限公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100%	100%	-
中兴智能汽车有限公司	790,500	790,500	-	790,500	86%	86%	-
中兴通讯(成都)有限公司	500,000	500,000	-	500,000	100%	100%	-
苏州中和春生三号投资中心(有限合伙)*	-	-	-	-	-	*	10,560
中兴新能源科技有限公司	232,360	232,360	-	232,360	100%	100%	-
其他投资	2,790,152	2,788,905	1,247	2,790,152	-	-	1,049,500
合计	16,815,454	16,814,207	1,247	16,815,454	-	-	2,560,060

*该子公司为有限合伙企业，本公司持股比例低于50%，但管理及控制该有限合伙企业的普通合伙人为本公司控制的公司，因此本集团可以控制该公司。

十五、公司财务报表主要项目（续）

5、长期股权投资（续）

（4）长期股权投资减值准备

	期初余额	本期增减	期末余额
深圳市中兴通讯技术服务有限责任 公司	9,656	-	9,656
中兴新能源科技有限公司	232,360	-	232,360
其他投资	371,510	-	371,510
合计	613,526	-	613,526

6. 营业收入和营业成本

	2024年1-6月		2023年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	58,585,164	57,368,489	57,300,564	52,716,465
其他业务	10,354,038	98,923	8,741,062	213,972
合计	68,939,202	57,467,412	66,041,626	52,930,437

十五、公司财务报表主要项目（续）

7. 投资收益

	2024年1-6月	2023年1-6月
权益法核算的长期股权投资(损失)/收益	(37,457)	75,012
成本法核算的长期股权投资收益	2,560,060	210,750
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间取得的投资收益	1,572	2,714
处置长期股权投资产生的投资损失	-	(13,560)
处置衍生品投资取得的投资损失	(170,346)	(549,716)
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的投资收益	407	-
以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认损失	(178,857)	(149,244)
合计	<u>2,175,379</u>	<u>(424,044)</u>

1、 非经常性损益明细表

	2024年1-6月
非流动资产处置收益	67,365
处置长期股权投资产生的投资收益	1,000
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，公司持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	(141,560)
投资性房地产公允价值变动收益	(145,522)
除软件产品增值税退税收入和代扣代缴个税手续费返还收入之外的其他收益	185,922
单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款坏账准备转回	2,241
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	(333)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	935,935
	<u>905,048</u>
所得税影响数	(135,757)
少数股东权益影响数(税后)	(488)
	<u>768,803</u>

注 本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。对于根据非经常性损益定义界定的非经常性损益项目，以及将其列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

	2024年1-6月	原因
软件产品增值税退税收入	1,115,629	符合国家政策规定、持续发生
代扣代缴个税手续费返还收入	33,045	符合国家政策规定、持续发生
深圳市中兴创业投资基金管理有限公司（以下简称“中兴创投”）投资收益及公允价值变动收益	(30,665)	中兴创投经营范围内业务

2、 净资产收益率和每股收益

	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	8.28%	人民币1.20元	人民币1.20元
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.17%	人民币1.04元	人民币1.04元

备查文件

- 载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人签署并盖章的财务报表；
- 本报告期内公开披露的所有公司文件正本及公告原稿；及
- 《公司章程》。

承董事会命

李自学

董事长

2024年8月17日