

# ZTE 中兴通讯股份有限公司

## ZTE CORPORATION

股份代號：000063.SZ 763.HK

### 年 度 報 告

# 2020



# 重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

沒有董事、監事、高級管理人員對本報告內容的真實性、準確性和完整性無法保證或存在異議。

本公司第八屆董事會第三十三次會議已審議通過本報告。

本集團分別按照中國企業會計準則和香港財務報告準則編製的截至2020年12月31日止的年度財務報表已經由安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所進行審計並出具標準無保留意見的審計報告。

本年度內，本公司不存在財務報告內部控制重大缺陷，未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

本公司董事長李自學先生、財務總監李瑩女士和會計機構負責人許建銳先生聲明：保證本報告中的財務報告真實、準確、完整。

根據本公司實際經營情況，2020年度利潤分配預案為：以分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，向全體股東每10股派發2元人民幣現金(含稅)。本公司2020年度利潤分配預案公佈至實施前，如股本總數發生變動，將按照分配比例不變，以2020年度利潤分配預案實施所確定的分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，依法重新調整分配總額後進行分配。上述事項需提交股東大會審議批准。

本報告涉及未來計劃等前瞻性陳述，不構成本公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。本報告「董事會報告之(六)2021年業務展望及面對的經營風險」描述了本公司經營中可能存在的風險，請投資者注意閱讀。

本報告分別以中英文兩種文字編製，在對本報告(除按照香港財務報告準則編製的財務報告外)的理解發生歧義時，以中文文本為準；按照香港財務報告準則編製的財務報告以英文文本為準。

《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》和巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)為本公司的指定信息披露媒體，請投資者注意投資風險。

# 目錄

---

2	定義
4	詞彙表
7	公司簡介
8	公司基本情況
11	董事長報告書
13	會計數據和財務指標摘要
17	公司業務概要
20	董事會報告
48	重要事項
82	股份變動及股東情況
89	董事、監事及高級管理人員和員工情況
97	公司治理結構
114	境內審計師報告
120	按照中國企業會計準則編製的財務報表及附註
272	獨立核數師報告
278	按照香港財務報告準則編製的財務報表及附註
376	備查文件

# 定義

在本報告中，除文義另有所指外，以下詞語具有以下涵義。若干其他詞語在「詞彙表」一章說明。

本公司、公司或中興通訊	指	中興通訊股份有限公司，在中國註冊成立的公司，其股份在深圳交易所及香港聯交所上市
《公司章程》	指	《中興通訊股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
本集團或集團	指	中興通訊及其附屬公司
董事會	指	本公司董事會
董事	指	本公司董事會成員
監事會	指	本公司監事會
監事	指	本公司監事會成員
中國	指	中華人民共和國
財政部	指	中國財政部
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
深圳交易所	指	深圳證券交易所
《深圳交易所上市規則》	指	《深圳證券交易所股票上市規則》
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
《香港聯交所上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
《證券及期貨條例》	指	香港《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
中國企業會計準則	指	中國普遍採用的會計原則
香港財務報告準則	指	香港財務報告準則(包括香港會計準則及註釋)
中興香港	指	中興通訊(香港)有限公司
中興軟件	指	深圳市中興軟件有限責任公司
銘普光磁	指	東莞銘普光磁股份有限公司
聯合光電	指	中山聯合光電科技股份有限公司
世嘉科技	指	蘇州市世嘉科技股份有限公司
中京電子	指	惠州中京電子科技股份有限公司
博通集成	指	博通集成電路(上海)股份有限公司
安集科技	指	安集微電子科技(上海)股份有限公司

## 定義

聯瑞新材	指	江蘇聯瑞新材料股份有限公司
芯海科技	指	芯海科技(深圳)股份有限公司
利揚芯片	指	廣東利揚芯片測試股份有限公司
ST龐大	指	龐大汽貿集團股份有限公司
Enablence Technologies	指	Enablence Technologies Inc.
中興創投	指	深圳市中興創業投資基金管理有限公司
中和春生壹號基金	指	深圳市中和春生壹號股權投資基金合夥企業(有限合夥)
嘉興股權基金	指	嘉興市興和股權投資合夥企業(有限合夥)
中和春生三號基金	指	蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥)
中興新	指	中興新通訊有限公司
中興和泰	指	深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司
航天歐華	指	航天歐華信息技術有限公司
西安微電子	指	西安微電子技術研究所
航天廣宇	指	深圳航天廣宇工業有限公司
中興維先通	指	深圳市中興維先通設備有限公司
國興睿科	指	珠海國興睿科資本管理中心(有限合夥)
中興集團財務公司	指	中興通訊集團財務有限公司
中興微電子	指	深圳市中興微電子技術有限公司
2017年股票期權激勵計劃	指	本公司於2016年年度股東大會、2017年第一次A股類別股東大會及2017年第一次H股類別股東大會審議通過的股票期權激勵計劃
2020年股票期權激勵計劃	指	本公司於2020年第二次臨時股東大會審議通過的股票期權激勵計劃
最後實際可行日期	指	二零二一年三月二十九日，即為確定本報告所載內容而付印本報告前的最後實際可行日期

# 詞彙表

本詞彙表載有本報告所用若干與本集團有關的技術用詞，其中部分詞匯解釋與行業的標準解釋或用法未必一致。

4G	指	第四代移動網絡，按照ITU定義的IMT-Advanced標準，包括LTE-Advanced與Wireless MAN-Advanced (802.16m)標準，能夠提供固定狀態下1Gbit/s和移動狀態下100Mbit/s的理論峰值下行速率。
5G	指	第五代移動通信，泛指4G之後的寬帶無線通信技術集合。業界對5G的一般看法是：能夠提供更高的數據吞吐量(是現在的1,000倍)、更多的連接數(是現在的100倍)、更高效的能源利用(是現在的10倍)、更低的端到端時延(是現在的1/5)，並能夠覆蓋人與人通信之外的多種應用場景，例如超密集網絡、機器間通訊、車聯網等。
分佈式數據庫	指	利用高速計算機網絡連接物理上分散的多個數據存儲單元，組成一個邏輯上統一的數據庫，以獲取更大的存儲容量和更高的併發訪問量。
ICT	指	IT指信息處理技術，CT指通信(信息傳遞)技術，ICT指信息及通信技術融合後產生新的產品及服務。
核心網	指	移動網絡分為無線接入網和核心網兩部分。核心網提供呼叫控制、計費、移動性。
AI	指	人工智能(Artificial Intelligence)，用機器去模擬人的視覺、聽覺、意識、思維，輔助或替代人類完成相關的任務。
PON	指	無源光纖網絡(Passive Optical Network)，通過無源光網絡技術向用戶提供光纖接入服務，採用點到多點的拓撲結構，可節省主幹光纖資源，同時具有流量管理、安全控制等功能。
MEC	指	移動邊緣計算(Mobile Edge Computing)可利用無線接入網絡就近提供電信用戶IT所需服務和雲端計算功能，而創造出一個具備高性能、低延遲與高帶寬的電信級服務環境，加速網絡中各項內容、服務及應用的快速下載，讓消費者享有不間斷的高質量網絡體驗。
CDN	指	內容分發網絡(Content Delivery Network)，是一種能實時地根據網絡流量和各節點的連接、負載狀況及到用戶的距離和響應時間等綜合信息，將用戶的請求重新導向離用戶最近的服務節點上的網絡架構。
大視頻	指	4K/8K/VR/AR等超高清視頻業務，相對於標清、高清視頻業務，內容更豐富，管道要求更高，即視頻業務進入大視頻時代。其中，4K是一個分辨率的範疇，即指的是水平方向每行像素值達到或者接近4,096個的顯示品質。
FOV	指	視場角(Field of Vision)，視場角顯示設備所形成像中，人眼可觀察到部分的邊緣與人眼瞳孔中心連線的夾角，包括水平視場角、垂直視場角、對角線視場角。視場角越大，VR設備帶來的沉浸感越強。
雲計算	指	網絡計算、分佈式計算等傳統計算機技術和網絡技術發展融合的產物，核心思想是將大量用網絡連接的計算資源統一管理和調度，構成一個計算資源池向用戶按需服務。雲計算的應用存在SaaS、PaaS、IaaS等商業模式。

## 詞彙表

大數據	指	規模龐大、類型多樣的數據集，難以用現有常規數據庫管理技術和工具處理，需要新的數據處理與管理技術，快速經濟的從中獲取價值，對社會信息化、智慧化以及商業模式有著革命性的長遠意義。大數據具有海量(Volume)、多樣性(Variety)、快速(Velocity)、價值(Value)等4V特性。
智能製造	指	由智能機器和人類專家共同組成的人機一體化智能系統，能在製造過程中進行分析、推理、判斷、構思和決策等智能活動，把製造自動化的概念擴展到柔性化、智能化和高度集成化。
數據中心	指	基於Internet網絡，為集中式收集、存儲、處理和發送數據的設備提供運行維護的設施基地，並提供相關服務。





# 公司簡介

本公司於深圳交易所主板和香港聯交所主板兩地上市，是全球領先的綜合性通信設備製造業上市公司和全球綜合通信信息解決方案提供商之一。

1997年11月，本公司首次公開發行A股並在深圳交易所主板上市。2004年12月，本公司公開發行H股並在香港聯交所主板上市，成為首家在香港聯交所主板上市的A股公司。

本集團致力於為客戶提供滿意的ICT產品及解決方案，集「設計、開發、生產、銷售、服務」等一體，聚焦於「運營商網絡、政企業務、消費者業務」。

本集團是全球電信市場的主導通信設備供應商之一，業務覆蓋160多個國家和地區，服務全球1/4以上人口。在中國，本集團各系列電信產品均處於市場領先地位，並與中國移動、中國電信、中國聯通等中國主導電信服務運營商建立長期穩定的合作關係。在國際電信市場，本集團已向全球多個國家和地區的電信服務運營商和政企客戶提供創新技術與產品解決方案，讓全世界用戶享有語音、數據、多媒體、無線寬帶、有線寬帶等全方位溝通的服務。



# 公司基本情況

- |  |   |
|--|---|
| 1、法定中文名稱<br>中文縮寫<br>法定英文名稱<br>英文縮寫                     | 中興通訊股份有限公司<br>中興通訊<br>ZTE Corporation<br>ZTE  |
| 2、法定代表人  | 李自學   |
| 3、董事會秘書／公司秘書<br>證券事務代表<br>聯繫地址<br><br>電話<br>傳真<br>電子信箱 | 丁建中<br>錢鈺<br>中國<br>廣東省深圳市科技南路55號<br>+86 755 26770282<br>+86 755 26770286<br>IR@zte.com.cn   |
| 4、公司註冊及辦公地址<br><br>郵政編碼<br>國際互聯網網址<br>電子信箱<br>香港主要營業地址 | 中國<br>廣東省深圳市<br>南山區高新技術產業園科技南路中興通訊大廈<br>518057<br><a href="http://www.zte.com.cn">http://www.zte.com.cn</a><br>IR@zte.com.cn<br>香港<br>銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓                        |
| 5、授權代表   | 顧軍營<br>丁建中  |
| 6、本公司選定的信息披露媒體名稱<br>本報告查詢<br>法定互聯網網址<br>本報告備置地地點       | 《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》<br><a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a><br><a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a><br>中國<br>廣東省深圳市科技南路55號 |
| 7、上市信息   | <b>A股</b><br>深圳交易所<br>股票簡稱：中興通訊<br>股票代碼：000063<br><br><b>H股</b><br>香港聯交所<br>股票簡稱：中興通訊<br>股票代碼：763   |

## 公司基本情況

- 8、香港股份登記過戶處  
香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號鋪
- 9、法律顧問  
中國法律  
北京市君合律師事務所  
中國北京市華潤大廈20樓  
香港法律  
普衡律師事務所  
香港花園道1號中銀大廈21-22樓
- 10、審計師／核數師  
境內  
安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓16層  
簽字會計師：李劍光、馬婧  
香港  
安永會計師事務所  
香港中環添美道1號中信大廈22樓
- 11、履行持續督導職責的保薦機構  
辦公地址  
保薦代表人  
持續督導期間  
中信建投證券股份有限公司  
廣東省深圳市福田區益田路6003號榮超商務中心B棟22層  
伍春雷、邱榮輝  
2020年2月4日至2021年12月31日
- 12、註冊變更情況  
統一社會信用代碼  
適用 不適用  
9144030027939873X7

本公司首次公開發行A股並在深圳交易所主板上市以來，主營業務未發生重大變化，控股股東未發生變更。

5G

The image features a vibrant blue and red digital aesthetic. In the center, the letters '5G' are rendered in a white, wireframe, 3D font. This text is set within a glowing circular interface composed of concentric rings and a ring of small white dots. The background is a complex network of red lines forming a mesh, overlaid with faint binary code (0s and 1s) in a light blue color. The overall composition suggests a high-tech, data-driven environment.

# 董事長報告書



## 尊敬的各位股東：

本人向各位股東提呈本集團截至2020年12月31日之年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對中興通訊的關心和支持表示誠摯的謝意。

## 經營業績

2020年，本集團實現營業收入1,014.51億元人民幣，同比增長11.81%，歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為42.60億元人民幣，基本每股收益為0.92元人民幣。

2020年，本集團國內市場實現營業收入680.51億元人民幣，國際市場實現營業收入334.00億元人民幣。

## 業務發展

2020年，面對新冠疫情和外部環境的挑戰，本集團堅持聚焦主業，以技術創新為本，重視經營質量，積極推進業務拓展，國內和國際市場營業收入均實現同比增長，三大業務（運營商網絡、政企業務、消費者業務）營業收入均實現同比增長。在國內市場方面，本集團緊抓5G、新基建發展機遇，實現市場格局和份額雙提升；深度參與5G商用建設，攜手運營商在全國240+城市部署5G網絡；依託極致5G網絡，與超過500家行業合作伙伴開展5G應用實踐，賦能各行各業數字化轉型。在國際市場方面，堅持全球化的策略不變，堅持健康經營，精耕價值市場，盈利能力不斷提升；本集團克服困難應對各種不確定性，通過ICT技術、員工本地化和產業鏈高效協同等手段降低海外疫情影響，國際市場經營總體穩健。

## 公司治理

2020年，按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》等法律法規和規範性文件的要求，為堅守合規經營，強化內部控制，防範系統性風險，保障資產安全，在公司治理上，加強頂層設計和體系化建設，建立了一套較為合理且運行有效的內部控制體系，確保商業可持續。

## 董事長報告書

### 可持續發展

本集團高度關注可持續發展以及相關環境、社會和管治議題，圍繞「數字經濟築路者」的定位，通過覆蓋全球的管理體系，識別重點關注的可持續發展議題，評估其機遇和風險，並進行常規化規範化管理。本集團以「讓溝通與信任無處不在」的願景作為出發點，以「人才、合規、內控」三大基礎工作作為抓手，強化核心競爭力的同時，結合聯合國可持續發展目標和行業發展趨勢，明確五大可持續發展戰略重點：發揮基礎技術研發創新與商用優勢，通過新技術賦能各行各業的數字轉型，實現社會經濟可持續發展；以高質量產品保障客戶產品安全，以優質的服務及時回應客戶關切；通過技術賦能實現各行業的綠色發展，合理管控資源及能源消耗，降低碳排放，優化廢棄物管理，助力循環經濟，不斷降低企業運營的環境影響；與供應商進行戰略合作，通過夥伴關係促進更多的價值鏈夥伴持續發展，持續提升合作夥伴能力；在全球範圍內參與本地社區可持續發展議程，甄別重點議題，通過技術、資金以及志願者服務為全球社區貢獻力量。

### 未來展望

2021年，本集團將進一步強化和踐行數字經濟築路者的戰略定位，以創新、匠心和耐心夯實產業數字化升級之路。研發領域堅持技術創新，提升研發平台能力，加大芯片等底層核心技術投入，完善產品安全機制；運營商市場堅持全球化戰略，穩步提升國內國際產品格局和市場份額；政企市場加大拓展力度，提升政企產品市場匹配度，建設優質渠道，實現快速發展；終端市場在海外保持穩健經營，國內全面發力toC市場，賦能終端渠道，實現終端品牌重塑。本集團2021年將繼續推進公司數字化轉型，加大核心人才吸引和激勵，完善合規管理體系，強化企業內控治理和規範經營，樹立良好的國際形象，增進國內外客戶和股東的信任。

志之所趨，無遠弗屆，我們將保持戰略定力，強化戰略執行，穩中求進，實現有質量增長。

**李自學**  
董事長

中國深圳  
2021年3月

# 會計數據和財務指標摘要

## (一) 公司因會計政策變更及會計差錯更正追溯調整或重述以前年度會計數據說明

適用 不適用

## (二) 按照中國企業會計準則編製的本集團近三年主要會計數據和財務指標

### 1、按照中國企業會計準則編製的本集團近三年主要會計數據

單位：百萬元人民幣

項目	2020年	2019年	本年比上年增減	2018年
營業收入	101,450.7	90,736.6	11.81%	85,513.2
營業利潤	5,470.7	7,552.2	(27.56%)	(612.0)
利潤總額	5,064.2	7,161.7	(29.29%)	(7,350.2)
歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	4,259.8	5,147.9	(17.25%)	(6,983.7)
歸屬於上市公司普通股股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,035.6	484.7	113.66%	(3,395.5)
經營活動產生的現金流量淨額	10,232.7	7,446.6	37.41%	(9,215.4)

單位：百萬元人民幣

項目	2020年末	2019年末	本年末比上年末增減	2018年末
資產總額	150,634.9	141,202.1	6.68%	129,350.7
負債總額	104,512.4	103,247.8	1.22%	96,390.1
歸屬於上市公司普通股股東的所有者權益	43,296.8	28,826.9	50.20%	22,897.6
股本(百萬元) <sup>註</sup>	4,613.4	4,227.5	9.13%	4,192.7

註：本年度本公司非公開發行A股股票新增股份381,098,968股，2017年股票期權激勵計劃的激勵對象共行使4,806,061份A股股票期權，本公司的總股本由4,227,529,869股增加至4,613,434,898股。

下述為本年度分季度主要會計數據：

單位：百萬元人民幣

項目	2020年 第一季度	2020年 第二季度	2020年 第三季度	2020年 第四季度
營業收入	21,484.5	25,714.9	26,930.1	27,321.2
歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	780.0	1,077.3	854.8	1,547.7
歸屬於上市公司普通股股東的扣除非經常性損益的淨利潤	160.2	741.9	543.7	(410.2)
經營活動產生的現金流量淨額	372.4	1,668.4	1,828.1	6,363.8

上述會計數據及其加總數與本集團已披露季度報告、半年度報告相關會計數據不存在重大差異。

## 會計數據和財務指標摘要

### 2、按照中國企業會計準則編製的本集團近三年主要財務指標

項目	2020年	2019年	本年比 上年增減	2018年
基本每股收益(元人民幣/股) <sup>註1</sup>	<b>0.92</b>	1.22	(24.59%)	(1.67)
稀釋每股收益(元人民幣/股) <sup>註2</sup>	<b>0.92</b>	1.22	(24.59%)	(1.67)
扣除非經常性損益的基本每股收益(元人民幣/股) <sup>註1</sup>	<b>0.22</b>	0.12	83.33%	(0.81)
			下降9.78個	
加權平均淨資產收益率	<b>10.18%</b>	19.96%	百分點	(26.10%)
			上升0.59個	
扣除非經常性損益的加權平均淨資產收益率	<b>2.47%</b>	1.88%	百分點	(12.69%)
每股經營活動產生的現金流量淨額(元人民幣/股) <sup>註3</sup>	<b>2.22</b>	1.76	26.14%	(2.20)

項目	2020年末	2019年末	本年末 比上年末 增減	2018年末
歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產(元人民幣/股) <sup>註3</sup>	<b>9.39</b>	6.82	37.68%	5.46
			下降3.74個	
資產負債率	<b>69.38%</b>	73.12%	百分點	74.52%

註1：2020年、2019年和2018年基本每股收益以及扣除非經常性損益的基本每股收益以各期末發行在外普通股的加權平均股數計算；

註2：由於本公司授予的股票期權分別在2020年、2019年和2018年形成稀釋性潛在普通股21,153,000股、18,349,000股、0股，稀釋每股收益在基本每股收益基礎上考慮該因素進行計算；

註3：2020年、2019年和2018年每股經營活動產生的現金流淨額，2020年末、2019年末和2018年末歸屬於上市公司普通股股東的每股淨資產以各期末總股本數計算。

### 3、按照中國企業會計準則編製的本集團近三年扣除的非經常性損益項目和金額

單位：百萬元人民幣

項目	2020年	2019年	2018年
營業外收入、其他收益及其他	<b>3,751.5</b>	3,359.7	3,117.7
公允價值變動收益/(損失)	<b>(108.5)</b>	(120.1)	51.8
投資收益	<b>854.1</b>	170.9	668.7
減：非流動資產處置損失/(收益)	—	(2,688.0)	34.2
減：其他營業外支出	<b>644.3</b>	574.2	6,851.3
減：資產減值損失	<b>7.7</b>	20.2	1,161.4
減：所得稅影響	<b>576.8</b>	825.6	(631.3)
減：少數股東權益影響數(稅後)	<b>44.1</b>	15.3	10.8
<b>合計</b>	<b>3,224.2</b>	<b>4,663.2</b>	<b>(3,588.2)</b>



## 會計數據和財務指標摘要

## (三) 按照香港財務報告準則編製的本集團近五年主要財務資料和財務指標

## 1、按照香港財務報告準則編製的本集團近五年主要財務資料

單位：百萬元人民幣

業績項目	截至12月31日止年度				
	2020年	2019年	2018年 (已重述)	2017年	2016年 (已重述)
收入	101,450.7	90,736.6	85,513.2	108,815.3	101,233.2
銷售成本	(69,888.9)	(58,878.0)	(58,638.3)	(76,116.5)	(71,312.5)
毛利	31,561.8	31,858.6	26,874.9	32,698.8	29,920.7
其他收入和收益	4,836.3	6,816.1	4,630.4	6,950.9	6,116.0
研發成本	(14,797.0)	(12,547.9)	(10,905.6)	(12,962.2)	(11,689.2)
銷售及分銷成本	(7,578.8)	(7,868.7)	(9,084.5)	(12,260.0)	(12,622.4)
管理費用	(5,463.5)	(5,289.1)	(4,106.2)	(3,237.7)	(2,731.0)
金融資產及合同資產					
減值損失淨額	(503.4)	(2,228.4)	(3,654.9)	—	—
以攤餘成本計量的					
金融資產終止確認損失	(187.5)	(209.4)	(320.3)	—	—
其他費用	(887.5)	(975.7)	(8,978.3)	(3,184.9)	(8,651.0)
運營盈利	6,980.4	9,555.5	(5,544.5)	8,004.9	343.1
財務費用	(1,495.7)	(1,718.2)	(1,008.4)	(1,157.8)	(1,156.1)
應佔共同控制公司及					
聯營公司溢利及虧損	(420.5)	(675.6)	(797.3)	(128.2)	45.2
稅前利潤／(虧損)	5,064.2	7,161.7	(7,350.2)	6,718.9	(767.8)
稅項	(342.5)	(1,385.0)	400.9	(1,332.6)	(640.1)
本年利潤／(虧損)	4,721.7	5,776.7	(6,949.3)	5,386.3	(1,407.9)
歸屬於：					
少數股東權益	(445.7)	(280.2)	382.6	(316.8)	(448.2)
歸屬於：					
永續票據持有者	(16.2)	(348.6)	(417.0)	(501.3)	(501.3)
歸屬於：					
母公司普通股股東	4,259.8	5,147.9	(6,983.7)	4,568.2	(2,357.4)

單位：百萬元人民幣

資產及負債項目	於12月31日				
	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
總資產	150,634.9	141,202.1	129,350.7	143,962.2	141,408.2
總負債	104,512.4	103,247.8	96,390.1	98,582.1	100,523.1
少數股東權益	2,825.7	2,875.1	3,810.6	4,411.9	5,162.6
永續票據	—	6,252.4	6,252.4	9,321.3	9,321.3
歸屬於母公司普通股股東					
的權益	43,296.8	28,826.9	22,897.6	31,646.9	26,401.2

## 會計數據和財務指標摘要

### 2、按照香港財務報告準則編製的本集團近五年主要財務指標

項目	2020年	2019年	2018年	2017年	2016年
每股基本盈利 (元人民幣/股) <sup>註1</sup>	<b>0.92</b>	1.22	(1.67)	1.09	(0.57)
每股淨資產 (元人民幣/股) <sup>註2</sup>	<b>9.39</b>	6.82	5.46	7.55	6.31
全面攤薄淨資產收益率	<b>9.84%</b>	17.86%	(30.50%)	14.43%	(8.93%)

註1：上述各期每股基本盈利以各期末發行在外普通股的加權平均股數計算；

註2：上述各期每股淨資產以各期末總股本數計算。

(四) 按照中國企業會計準則和香港財務報告準則編製的本集團2020年淨利潤及於2020年末淨資產數據完全一致。

# 公司業務概要

## 一、 主要業務

本集團致力於為客戶提供滿意的ICT產品及解決方案，集「設計、開發、生產、銷售、服務」等一體，聚焦於「運營商網絡、政企業務、消費者業務」，本年度內本集團主要業務無重大變化。

**運營商網絡：**聚焦運營商網絡演進需求，提供無線接入、有線接入、承載網絡、核心網、電信軟件系統與服務等創新技術和產品解決方案。

**政企業務：**聚焦政企客戶需求，基於「通訊網絡、物聯網、大數據、雲計算」等產品，為政府以及企業提供各類信息化解決方案。

**消費者業務：**聚焦消費者的智能體驗，兼顧行業需求，開發、生產和銷售智能手機、移動數據終端、家庭信息終端、融合創新終端等產品，以及相關的軟件應用與增值服務。

## 二、 所屬行業

本公司是全球領先的綜合通信信息解決方案提供商，為全球多個國家和地區的客戶，提供創新的技術與產品解決方案。

本集團擁有通信行業完整的、端到端的產品和融合解決方案，通過全系列的「無線、有線、雲計算、終端」等產品，靈活滿足全球不同客戶的差異化需求，以及快速創新的追求。

未來，本集團將繼續聚焦主流市場和主流產品，不斷提升客戶滿意度和市場佔有率，堅持核心技術自主創新，不斷提升產品競爭力，以更開放的態度與合作伙伴展開密切合作，構建合作共贏的產業生態鏈，共同擁抱最好的「萬物移動智能互聯」的美好新時代。

## 三、 主要資產

本年度內本集團主要資產無重大變化，本集團資產、負債狀況分析請見本報告「董事會報告之(二)在中國企業會計準則下的經營情況討論與分析之7、本集團資產、負債狀況分析」。

## 四、 技術創新情況

本集團將5G作為發展核心戰略，多年持續投入，不斷創新，具備完整的5G端到端解決方案的能力，憑藉在芯片、數據庫、無線、核心網、承載、終端和行業應用等方面領先的技術、產品和方案優勢，加速推進全球5G商用規模部署。

在芯片領域，本集團具有25年研發歷史，秉承行業領先為目標，強化芯片投入，聚焦芯片全流程自主設計的關鍵技術，持續提升芯片研發的基礎能力，發揮創新核心平台作用。本集團基於先進工藝自研芯片的高性能、全系列產品助力運營商打造高性價比、平滑演進的5G網絡。

在數據庫領域，本集團將分佈式數據庫GoldenDB作為面向ICT領域的戰略產品之一。近20年的研發積累，已獲得授權專利超100件。目前，GoldenDB在金融行業核心業務領域已穩定運行兩年，成為中國金融科技基礎領域的創新產品，並在運營商市場實現突破。

## 公司業務概要

在無線領域，本集團面向運營商客戶和行業客戶打造極致5G網絡。針對運營商客戶，以5G新型立體覆蓋方案、增強分佈式天線系統、FAST等創新技術從網絡側強化用戶感知、降低建網成本、提升頻譜效率。針對行業客戶，以站點算力引擎和無線硬隔離切片為行業賦能，使中小企業對5G專網具備更大自主權與靈活性；5G雲核心網增強方案，通過架構增強、能力增強、運維增強、立體化安全防禦滿足行業差異化需求。本集團是中國5G規模商用的主要參與者，助力國內3大運營商在240+城市實現5G規模商用，在北京、廣州、上海、深圳等多個城市打造5G標桿網絡，實現超千兆連續覆蓋體驗。

在5G消息領域，本集團率先實現5G消息試商用，已發佈覆蓋9大行業超過300個行業應用，並協助運營商建設全球最大規模5G消息商用網絡，支持超過4億用戶容量，承載全國最多5G消息註冊用戶。

本集團同時關注5G綠色網絡建設，推出了以AI為技術核心的5G基站節能方案，整網節電達20%。本集團與中國電信聯合發起的「5G綠色通信」催化劑項目獲得全球電信管理論壇(TM Forum)頒發的「最佳社會影響力獎」。

在IP領域，自研芯片持續迭代，SRv6等技術助力打造超寬、極簡、智能的IP網絡。5G承載領域，內置FlexE的網絡處理器和交換多合一自研芯片支持超低時延，實測指標業內大幅領先，同時功耗實測指標表現優異。光傳送領域，智寬新光網構建雲間互聯超寬、靈活、智慧的高速信息通道，獨創Flex Shaping靈活整形技術，實現超100G傳輸距離提升30%，大幅降低超100G部署難度和升級成本。與東莞移動聯合打造的智能政企光網絡案例榮獲2020年世界寬帶論壇「最佳政企專線解決方案」(Best Enterprise Private Line Solution)獎。

在固網接入領域，光接入旗艦TITAN獲得GlobalData leader評級，容量和集成度業界最強，五合一多模PON卡單芯片支持16口PON接入，集成度是業界2倍。獨創嵌入式刀片服務器實現邊緣計算與接入設備融合，在山東聯通完成業界首個OLT(光線路終端)內置MEC現網驗證，並榮獲Lay123全球大會創新獎、BBWF創新獎。系列化Wi-Fi6終端助力千兆品質家庭互聯，HOL(全屋光纖組網)在山東聯通實現商用，在10多個省份進行試點。PON和OLT兩次榮獲國家科學技術進步二等獎。

在視頻領域，本集團重點打造融合視頻能力平台，聚焦低碼高清、超低時延、規模承載、智能應用、FOV以及2D(二維)轉3D(三維)等核心技術突破。面向家庭用戶推出多款創新型的家用媒體終端，為電視大屏用戶帶來超清沉浸、實時交互的視頻體驗；面向行業用戶推出超便捷雲電腦終端uSmart及超高清視頻會議系列終端，提供領先的企業安全辦公與遠程視頻服務綜合解決方案，致力於幫助行業用戶實現數字化轉型，提質增效。結合5G，積極拓展佈局遠程教育、遠程辦公、遠程醫療、遠程銀行等場景化服務；聯合運營商夥伴創新視頻應用，成功實現5G看延安、重走長征路、武漢雲賞櫻等線上直播；並聯合行業客戶探索智慧視頻解決方案，成功實現智慧地鐵、智慧高鐵、智慧港口、智慧工廠等示範應用。融合CDN產品競爭力和商用進度領先，全球局點超過150個，大視頻系統用戶總容量超1.5億，市場份額持續提升。

在通訊能源領域，作為全模塊數據中心引領者，本集團致力於通信行業智能供電持續創新，為全球客戶提供高品質的綠色能源解決方案。截至2020年12月31日，本集團能源產品服務全球160多個國家和地區的386家運營商，有超過300個數據中心成功案例，是具有全球服務能力的綜合網絡能源解決方案提供商。

數據中心是本集團助力行業數字化轉型的關鍵產品之一，以預製化理念為核心，突破傳統數據中心方案枷鎖，創新性地構建了面向未來的預製化數據中心解決方案，從綠色、可靠、快速、智能等方面助力客戶數字化騰飛。

5G行業應用領域，本集團發揮「端、網、雲、平台」的綜合優勢，結合數據感知和應用行業生態，通過提供極致網絡、精準雲網和賦能平台，採用積木模塊化組合模式，協助行業靈活構建方案，助力社會數字化變革。中興通訊聯合500多家合作伙伴開展5G應用創新和商業實踐，實現近百個5G創新應用場景，與合作伙伴聯合實施的4個項目榮獲工信部綻放杯一等獎。

## 公司業務概要

本集團位列全球專利佈局第一陣營，是全球5G技術研究、標準制定主要貢獻者和參與者。截至2020年底，本集團擁有約8萬件全球專利申請、持有有效授權專利約3.6萬件。其中，芯片專利申請4,270餘件，授權的芯片專利超過1,800件。根據國際知名專利數據公司IPLytics在2021年2月發佈的報告，中興通訊向ETSI披露5G標準必要專利聲明量位居全球第三。

本集團是ITU(國際電信聯盟)、3GPP(第三代合作伙伴計劃)、ETSI(歐洲電信標準化協會)、IEEE(電氣與電子工程師協會)、NGMN(下一代移動網絡)、CCSA(中國通信標準化協會)等70多個國際標準化組織和聯盟的成員，並在GSA(全球供應商聯盟)、ETSI等多個組織擔任董事會成員，60多名專家在全球各大國際標準化組織擔任主席和報告人等重要職務，累計提交國際國內標準化提案、貢獻研究論文超過10萬篇。

# 董事會報告

## 集團業務

本集團致力於為客戶提供滿意的ICT產品及解決方案，集「設計、開發、生產、銷售、服務」等一體，聚焦於「運營商網絡、政企業務、消費者業務」。

## 財務業績

有關本集團分別按照中國企業會計準則和香港財務報告準則編製的截至2020年12月31日止年度的業績，請參見本報告第123頁和第278頁。

## 財務資料摘要

本集團按照中國企業會計準則編製的截至2020年12月31日止的過去三個財政年度的業績及財務狀況已載於本報告第13-14頁。

本集團按照香港財務報告準則編製的截至2020年12月31日止的過去五個財政年度的業績及財務狀況已載於本報告第15-16頁。該財務資料乃摘自本集團按照香港財務報告準則編製的截至12月31日的2016年、2017年、2018年、2019年及2020年五個財政年度財務報表。

### (一) 2020年業務回顧

#### 1、 2020年國內電信行業概述

2020年，國內電信行業保持平穩發展，根據中國工業和信息化部公佈的數據，2020年國內電信業務收入累計完成1.36萬億元人民幣，同比增長3.6%；國內移動互聯網流量保持較快增長，全年移動互聯網月戶均流量(DOU)達10.35GB/戶·月，同比增長32%。(數據來源為中國工業和信息化部《2020年通信業統計公報》)

2020年，國內三大運營商完成5G網絡二期招標，國內5G獨立組網初步實現規模商用，網絡覆蓋全國地級以上城市及重點縣市；5G網絡建設穩步推進，全部已開通5G基站累計超過70萬個；5G網絡在工業、交通、能源、醫療、教育、媒體等多個行業領域率先使用；新冠疫情期間，遠程辦公、在線教育、在線購物、移動支付、健康碼等構建在通信基礎設施上的互聯網應用，在保障民生、對抗疫情上發揮積極作用。

#### 2、 2020年全球電信行業概述

2020年全球5G投資加快，據GSA(全球移動設備供應商協會)統計，截至2020年12月，全球59個國家和地區的140家運營商推出了5G商用服務；全球61家運營商開展5G獨立組網測試、試驗或商用；5G終端種類和款數增多，2020年5G手機出貨量超過2億臺，同比增長10倍以上。

新冠疫情對全球電信項目商務和工程交付造成不同程度影響，但遠程辦公和在線教育等需求大幅增長，催生移動數據流量爆發式增長，為全球電信市場投資恢復和穩健增長奠定紮實基礎。

## 董事會報告

### 3、2020年本集團經營業績

2020年，面對新冠疫情和外部環境的挑戰，本集團堅持聚焦主業，以技術創新為本，重視經營質量，積極推進業務拓展，實現營業收入1,014.51億元人民幣，同比增長11.81%，國內和國際市場營業收入均實現同比增長，三大業務（運營商網絡、政企業務、消費者業務）營業收入均實現同比增長。2020年本集團歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為42.60億元人民幣，基本每股收益為0.92元人民幣。

#### (1) 按市場劃分

##### 國內市場方面

本報告期內，本集團國內市場實現營業收入680.51億元人民幣，佔本集團整體營業收入的67.08%。2020年，本集團緊抓5G、新基建發展機遇，實現市場格局和份額雙提升；深度參與5G商用建設，攜手運營商在全國240+城市部署5G網絡；依託極致5G網絡，與超過500家行業合作伙伴開展5G應用實踐，賦能各行各業數字化轉型。

##### 國際市場方面

本報告期內，本集團國際市場實現營業收入334.00億元人民幣，佔本集團整體營業收入的32.92%。2020年，本集團堅持全球化的策略不變，堅持健康經營，精耕價值市場，盈利能力不斷提升；本集團克服困難應對各種不確定性，通過ICT技術、員工本地化和產業鏈高效協同等手段降低海外疫情影響，國際市場經營總體穩健。

#### (2) 按業務劃分

本報告期內，本集團運營商網絡實現營業收入740.18億元人民幣；政企業務實現營業收入112.72億元人民幣；消費者業務實現營業收入161.60億元人民幣。

##### 運營商網絡

2020年，本集團產品競爭力進一步增強，在國內外市場均取得了較大突破。無線產品領域，在5G技術及市場應用兩方面持續引領創新，根據Dell'Oro Group發佈的2020年5G基站全球發貨數量份額統計，中興通訊行業排名居第二位。積極參加國內三大運營商的5G二期招標，在國內穩居第一陣營。有線產品領域，5G承載全系列端到端產品規模部署，中國電信全球最大ROADM全光骨幹網絡順利完成驗收，FTTx產品累計發貨量處於業界領先水平。能源產品領域，通信電源產品在國內運營商和鐵塔公司集采招標中取得最大份額。

##### 政企業務

2020年，本集團政企業務整體業績增長明顯。GoldenDB成為國內首個在大型銀行核心業務系統正式商用的國產金融交易型分佈式數據庫。數據中心全模塊方案正式商用，中標互聯網頭部企業。企業安全辦公方案助力疫情期間企業快速復工，實現3萬多名研發人員遠程辦公。中興通訊南京濱江製造基地「用5G製造5G」，榮獲ICT中國2020優秀案例。本集團積極佈局新基建，精準賦能行業數字化轉型，聯合運營商和多家龍頭企業打造示範工程，有4個合作項目榮獲工信部綻放杯一等獎。

##### 消費者業務

消費者業務涉及手機、移動數據終端、家庭信息終端和融合創新終端等。2020年本集團發佈全球首款商用屏下攝像手機中興天機Axon 20 5G，移動數據終端市場份額大幅提升，新一代5G室內路由器陸續在海外上市，家庭信息終端和融合創新終端在行業內長期保持全球領先地位。

本集團採用主要財務表現指標對本年度之分析請見本章「(二)在中國企業會計準則下的經營情況討論與分析」及「(三)在香港財務報告準則下的管理層討論與分析」。

## 董事會報告

有關本公司之環境政策及履行社會責任情況請見本報告「重要事項之(二十七)本公司履行社會責任情況」。

## (二) 在中國企業會計準則下的經營情況討論與分析

以下財務數據摘自按照中國企業會計準則編製並經審計的本集團財務報表。以下討論與分析應與本報告所列之經安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計的本集團財務報表及其附註同時閱讀。

## 1、按照行業、業務及地區劃分的各項指標及與上年度對比

單位：百萬元人民幣

收入構成	營業收入	佔營業 收入比重	營業成本	毛利率	營業收入比 上年度增減	營業成本比 上年度增減	毛利率比 上年度增減 (百分點)
<b>一、按行業劃分</b>							
通訊設備類製造行業	101,450.7	100.00%	69,379.2	31.61%	11.81%	21.70%	(5.56)
<b>合計</b>	<b>101,450.7</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,379.2</b>	<b>31.61%</b>	<b>11.81%</b>	<b>21.70%</b>	<b>(5.56)</b>
<b>二、按業務劃分</b>							
運營商網絡	74,018.2	72.96%	49,005.8	33.79%	11.16%	28.25%	(8.82)
政企業務	11,272.2	11.11%	8,023.6	28.82%	23.13%	23.73%	(0.34)
消費者業務	16,160.3	15.93%	12,349.8	23.58%	7.75%	0.30%	5.68
<b>合計</b>	<b>101,450.7</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,379.2</b>	<b>31.61%</b>	<b>11.81%</b>	<b>21.70%</b>	<b>(5.56)</b>
<b>三、按地區劃分</b>							
中國	68,051.2	67.08%	48,414.6	28.86%	16.89%	38.30%	(11.01)
亞洲(不含中國)	14,729.3	14.52%	8,348.2	43.32%	11.75%	2.54%	5.09
非洲	4,822.6	4.75%	2,492.0	48.33%	(9.28%)	(16.09%)	4.19
歐美及大洋洲	13,847.6	13.65%	10,124.4	26.89%	(1.25%)	(7.02%)	4.54
<b>合計</b>	<b>101,450.7</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,379.2</b>	<b>31.61%</b>	<b>11.81%</b>	<b>21.70%</b>	<b>(5.56)</b>

## (1) 收入變動分析

本集團2020年營業收入為101,450.7百萬元人民幣，較上年同期增長11.81%。其中，國內業務實現營業收入68,051.2百萬元人民幣，較上年同期增長16.89%；國際業務實現營業收入33,399.5百萬元人民幣，較上年同期增長2.71%。

從業務分部看，本集團2020年營業收入較上年同期有所增長，主要是由於運營商網絡、政企業務及消費者業務營業收入較上年同期增長所致。本集團2020年運營商網絡營業收入同比增長11.16%，主要是由於5G無線產品、承載產品、核心網產品等營業收入較上年同期增長所致；本集團2020年政企業務營業收入同比增長23.13%，主要是由於承載產品、國內服務器等營業收入較上年同期增長所致；本集團2020年消費者業務營業收入同比增長7.75%，主要是由於手機產品、國際家庭終端營業收入較上年同期增長所致。



## 董事會報告

(2) 因本公司子公司股權變動導致合併範圍變化，上年度同口徑的營業收入及營業成本數據分析

單位：百萬元人民幣

2020年			2019年 <sup>註</sup>			營業收入比	營業成本比	毛利率比
營業收入	營業成本	毛利率	營業收入	營業成本	毛利率	上年度增減	上年度增減	上年度增減
						（百分點）		（百分點）
101,450.7	69,379.2	31.61%	90,612.6	56,933.4	37.17%	11.96%	21.86%	(5.56)

註：2019年的營業收入及營業成本數據為剔除2020年不再納入合併範圍的子公司的營業收入及營業成本後的數據。

中興通訊新加坡國際有限公司、中興通訊(阿爾巴尼亞)有限公司、中興網信(尼日利亞)有限公司、中興通訊(立陶宛)有限公司、深圳市中瑞檢測科技有限公司、佛山市中興高建新能源技術有限公司、西安中興精誠通訊(香港)有限公司、中興通訊(葡萄牙)有限責任公司、羅馬尼亞服務有限公司、中興通訊貝寧有限責任公司分別於2020年1月6日、2020年1月20日、2020年2月27日、2020年3月10日、2020年5月9日、2020年5月12日、2020年7月17日、2020年8月26日、2020年10月27日、2020年12月4日完成工商登記註銷，自工商登記註銷完成之日起上述公司不再納入本集團合併報表範圍。

本公司控股子公司中興新能源科技有限公司(原名為「中興新能源汽車有限責任公司」)於2020年3月完成出售深圳市中鑫新能源科技有限公司5.1%股權，自2020年3月起，深圳市中鑫新能源科技有限公司及其下屬公司不再納入本集團合併報表範圍。本公司於2020年12月完成出售深圳市國鑫電子發展有限公司100%股權，自2020年12月起，深圳市國鑫電子發展有限公司不再納入本集團合併報表範圍。

(3) 本年度內，本公司未簽訂須以披露的重大合同。

## 2、本集團成本的主要構成項目

單位：百萬元人民幣

行業	項目	2020年		2019年		同比增減
		金額	佔營業成本比重	金額	佔營業成本比重	
通訊設備類製造行業	原材料	53,147.4	76.60%	42,500.1	74.55%	25.05%
	工程成本	12,799.0	18.45%	12,121.8	21.26%	5.59%
	合計	65,946.4	95.05%	54,621.9	95.81%	20.73%

## 董事會報告

### 3、本集團費用的主要構成項目

單位：百萬元人民幣

項目	2020年	2019年	同比增減
銷售費用	7,578.8	7,868.7	(3.68%)
管理費用	4,995.0	4,772.8	4.66%
財務費用	420.5	966.0	(56.47%) <sup>註1</sup>
所得稅	342.5	1,385.0	(75.27%) <sup>註2</sup>

註1： 主要因本集團本期淨利息支出減少所致；

註2： 主要因本集團本期確認可抵扣虧損的遞延所得稅資產所致。

### 4、本集團研發投入情況

項目	2020年	2019年	同比增減
研發人員數量(人)	31,747	28,301	12.18%
研發人員數量佔集團員工人數比例	43.07%	40.39%	上升2.68個百分點
研發投入金額(百萬元人民幣)	14,797.0	12,547.9	17.92%
研發投入佔營業收入比例	14.59%	13.83%	上升0.76個百分點
研發投入資本化的金額(百萬元人民幣)	2,242.4	2,272.6	(1.33%)
資本化研發投入佔研發投入的比例	15.15%	18.11%	下降2.96個百分點

### 5、本集團現金流量構成情況表

單位：百萬元人民幣

項目	2020年	2019年	同比增減
經營活動現金流入小計	125,472.2	105,339.3	19.11%
經營活動現金流出小計	115,239.6	97,892.7	17.72%
經營活動產生的現金流量淨額	10,232.7	7,446.6	37.41% <sup>註1</sup>
投資活動現金流入小計	7,044.8	4,563.2	54.38%
投資活動現金流出小計	14,126.9	10,586.3	33.45%
投資活動產生的現金流量淨額	(7,082.1)	(6,023.1)	(17.58%)
籌資活動現金流入小計	62,334.1	45,937.9	35.69%
籌資活動現金流出小計	62,624.0	40,216.2	55.72%
籌資活動產生的現金流量淨額	(289.9)	5,721.7	(105.07%) <sup>註2</sup>
現金及現金等價物淨增加額	2,897.3	7,371.7	(60.70%)

註1： 主要因本集團本期銷售商品、提供勞務收到的現金增加所致；

註2： 主要因本集團本期淨借款現金流量為淨流出而上年同期為淨流入，及兌付永續票據所致。

## 董事會報告

本年度內，本集團經營活動產生現金流量淨額與淨利潤存在差異的原因說明請見按照中國企業會計準則編製的財務報告附註五57、現金流量表補充資料。

### 6、本年度內，本集團主營業務及其結構、利潤構成、盈利能力發生重大變化的說明

(1) 本年度內，主營業務及其結構與上年度相比沒有發生重大變化。

(2) 本年度內，利潤構成與上年度相比變化情況如下：

2020年，本集團營業利潤5,470.7百萬元人民幣，同比減少27.56%，主要是由於上年同期因本公司於2019年7月11日發佈的《關於就深圳灣超級總部基地與深圳市萬科發展有限公司簽訂補充協議相關事宜的進展公告》所述事項導致的收益所致；期間費用27,791.3百萬元人民幣，同比增長6.25%，主要是由於本期研發投入增加所致；投資收益906.4百萬元人民幣，同比增長263.43%，主要是由於本期股權處置產生收益增加所致。

(3) 本年度內，主營業務盈利能力(毛利率)與上年度相比變化情況如下：

2020年，本集團毛利率為31.61%，較上年同期下降5.56個百分點，主要是由於低毛利率產品收入佔比上升所致。

### 7、本集團資產、負債狀況分析

(1) 資產、負債項目變動情況

單位：百萬元人民幣

項目	2020年末		2019年末		同比佔總資產 比重增減 (百分點)
	金額	佔總資產比重	金額	佔總資產比重	
總資產	150,634.9	100%	141,202.1	100%	—
貨幣資金	35,659.8	23.67%	33,309.3	23.59%	0.08
應收賬款	15,891.0	10.55%	19,778.3	14.01%	(3.46)
存貨	33,689.3	22.36%	27,688.5	19.61%	2.75
投資性房地產	2,035.2	1.35%	1,957.2	1.39%	(0.04)
長期股權投資	1,713.8	1.14%	2,327.3	1.65%	(0.51)
固定資產	11,913.9	7.91%	9,383.5	6.65%	1.26
在建工程	1,039.9	0.69%	1,171.7	0.83%	(0.14)
短期借款	10,559.2	7.01%	26,646.0	18.87%	(11.86)
一年內到期的長期負債	2,104.7	1.40%	612.3	0.43%	0.97
長期借款	22,614.3	15.01%	10,045.1	7.11%	7.90

## 董事會報告

## (2) 以公允價值計量的資產和負債

## ① 與公允價值計量相關的項目

單位：千元人民幣

項目	期初金額	本期 計入權益的			本期 購買金額	本期 出售金額	其他變動	期末金額
		公允價值 變動損益	累計公允 價值變動	本期 計提的減值				
金融資產								
1.以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產								
(不含衍生金融資產)	560,662	(16,364)	—	—	578,242	789,337	—	1,036,906
2.衍生金融資產	106,065	(70,896)	949	—	—	—	—	36,118
3.其他債權投資	2,430,389	—	—	(497)	14,688,992	15,149,254	—	1,970,624
4.其他權益工具投資	1,594,254	153,859	—	—	1,344	223,257	—	1,536,741
金融資產小計	4,691,370	66,599	949	(497)	15,268,578	16,161,848	—	4,580,389
投資性房地產	1,957,242	1,758	—	—	—	—	76,234	2,035,234
生產性生物資產	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>上述合計</b>	<b>6,648,612</b>	<b>68,357</b>	<b>949</b>	<b>(497)</b>	<b>15,268,578</b>	<b>16,161,848</b>	<b>76,234</b>	<b>6,615,623</b>
金融負債 <sup>註</sup>	126,223	29,334	(1,596)	—	—	—	—	153,961

註：金融負債包含衍生金融負債。

本公司衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益投資及債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收款項及投資性房地產，按公允價值計量，其餘資產均按歷史成本計量。

本年度內本公司主要資產計量屬性未發生重大變化。

(3) 截至本年度末，本公司所有權或使用權受到限制的資產情況，請見按照中國企業會計準則編製的財務報告附註五58、所有權或使用權受到限制的資產。

## 8、主要客戶、供應商

本集團全面服務於全球主流運營商及政企客戶，通過為全球多個國家和地區的電信運營商和政企客戶提供創新技術與產品解決方案，讓全世界用戶享有語音、數據、多媒體、無線寬帶、有線寬帶等全方位溝通的服務。本集團的手機終端產品覆蓋主流人群。

本集團的供應商包括原材料供應商及外包生產商。本集團的供應商來源於全球各地，與本集團有穩定的合作關係。

2020年度，本集團向最大客戶的銷售金額為31,153.9百萬元人民幣，佔本集團年度銷售總額的30.71%；向前五名最大客戶合計的銷售金額為62,331.7百萬元人民幣，佔本集團年度銷售總額的61.44%。前五名最大客戶與本公司不存在關聯關係，本公司董事、監事、高級管理人員、核心技術人員、持股5%以上股東和其他關聯方在前五名最大客戶中概無直接或者間接擁有權益。本公司董事、監事或其緊密聯繫人或據董事會所知任何擁有本公司5%或以上股份之股東概無擁有本集團任何五名最大客戶的任何權益。(本集團按照中國企業會計準則和按照香港財務報告準則計算的上述數據一致)

## 董事會報告

2020年度，本集團向最大供應商的採購金額為3,399.4百萬人民幣，佔本集團年度採購總額的5.52%；向前五名最大供應商合計的採購金額為10,734.2百萬元人民幣，佔本集團年度採購總額的17.43%。前五名最大供應商與本公司不存在關聯關係，本公司董事、監事、高級管理人員、核心技術人員、持股5%以上股東和其他關聯方在前五名最大供應商中概無直接或者間接擁有權益。（本集團按照中國企業會計準則和按照香港財務報告準則計算的上述數據一致。）

### 9、投資情況分析

#### (1) 概述

本公司本年度末長期股權投資金額約171,380.3萬元人民幣，較2019年12月31日約232,728.8萬元人民幣減少26.36%；其他對外投資金額約257,364.7萬元人民幣，較2019年12月31日約215,491.6萬元人民幣增加19.43%。

(2) 本年度內，本公司進行的股權投資及非股權投資情況請見本報告「重要事項之(五)資產交易事項」。

#### (3) 以公允價值計量的金融資產

單位：萬元人民幣

資產類別	本期公允價值		計入權益 的累計	報告期內 購入金額	報告期內 出售金額	累計 投資收益	期末金額	資金來源
	初始投資成本	變動損益	公允價值 變動					
股票	18,905.64	(1,912.50)	—	1,394.16	71,681.67	25,151.96	51,496.96	募集基金、自有資金及債權轉股權
金融衍生工具	—	(7,089.60)	94.90	—	—	(9,992.44)	3,611.82	自有資金
其他 <sup>註</sup>	162,618.32	15,661.91	—	1,525,463.63	1,544,503.11	5,479.03	402,930.16	募集基金及自有資金
<b>合計</b>	<b>181,523.96</b>	<b>6,659.81</b>	<b>94.90</b>	<b>1,526,857.79</b>	<b>1,616,184.78</b>	<b>20,638.55</b>	<b>458,038.94</b>	<b>—</b>

註： 其他包含委託理財、應收款項融資以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益投資。

## 董事會報告

### (4) 金融資產投資

#### ① 證券投資情況

#### A、本年度末證券投資情況

單位：萬元人民幣

證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始投資 金額	會計計量模式	期初 賬面價值	計入權益		本期 購買金額	本期 出售金額	報告期 損益	期末 賬面價值	會計核算科目	資金來源
						本期公允 價值變動 損益	公允價值 變動						
股票	002902	銘普光磁 <sup>註1</sup>	379.30	公允價值計量	4,102.22	(3,722.92)	—	—	3,127.90	(1,123.53)	—	交易性金融資產	募集基金
股票	300691	聯合光電 <sup>註2</sup>	1,277.63	公允價值計量	4,743.33	(3,465.70)	—	—	4,889.33	(158.76)	—	交易性金融資產	募集基金
股票	002796	世嘉科技 <sup>註2</sup>	789.69	公允價值計量	2,776.63	(1,986.94)	—	—	3,525.03	574.99	—	交易性金融資產	募集基金
股票	002579	中京電子 <sup>註2</sup>	1,382.31	公允價值計量	—	(174.23)	—	1,382.31	—	(163.59)	1,208.08	交易性金融資產	募集基金
股票	603068	博通集成 <sup>註3</sup>	2,175.99	公允價值計量	9,097.11	(6,921.12)	—	—	7,962.49	(1,453.39)	—	交易性金融資產	募集基金
股票	688019	安集科技 <sup>註3</sup>	4,350.00	公允價值計量	27,512.92	1,767.23	—	—	52,165.18	48,168.46	26,609.50	交易性金融資產	募集基金
股票	688300	聯瑞新材 <sup>註3</sup>	1,000.83	公允價值計量	4,090.50	592.50	—	—	—	642.50	4,683.00	交易性金融資產	募集基金
股票	688595	芯海科技 <sup>註3</sup>	1,955.00	公允價值計量	5,046.67	6,376.11	—	—	—	6,376.11	11,422.78	交易性金融資產	募集基金
股票	688135	利揚芯片 <sup>註3</sup>	1,999.78	公允價值計量	946.98	5,911.75	—	—	—	5,911.75	6,858.73	交易性金融資產	募集基金
股票	601258	ST龐大 <sup>註4</sup>	11.85	公允價值計量	—	(0.11)	—	11.85	11.74	(0.11)	—	交易性金融資產	債權轉股權
股票	ENA : TSV	Enablence Technologies <sup>註5</sup>	3,583.26	公允價值計量	1,003.94	(289.07)	—	—	—	(289.07)	714.87	其他非流動金融資產	自有資金
期末持有的其他證券投資			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合計			18,905.64	—	59,320.30	(1,912.50)	—	1,394.16	71,681.67	58,485.36	51,496.96	—	—

註1：本公司與中興創投合計持有中和春生壹號基金31%股權，中和春生壹號基金是本公司合併範圍內合夥企業。銘普光磁相關數據以中和春生壹號基金為會計主體填寫。

註2：本公司與中興創投合計持有嘉興股權基金31.79%股權，嘉興股權基金是本公司合併範圍內合夥企業。聯合光電、世嘉科技及中京電子相關數據均以嘉興股權基金為會計主體填寫。

註3：本公司與中興創投全資子公司常熟常興創業投資管理有限公司合計持有中和春生三號基金25.83%股權，中和春生三號基金是本公司合併範圍內合夥企業。博通集成、安集科技、聯瑞新材、芯海科技及利揚芯片相關數據均以中和春生三號基金為會計主體填寫。

註4：ST龐大於2020年實施重整方案後，深圳市中興雲服務有限公司（以下簡稱「中興雲服務」）對ST龐大的債權轉換為持有ST龐大股票。ST龐大相關數據以本公司全資子公司中興雲服務為會計主體填寫。

註5：本公司全資子公司中興香港於2015年1月6日購買Enablence Technologies股票的初始投資金額為270萬加拿大元，以2015年1月31日本公司外幣報表折算匯率（即加拿大元兌人民幣1：5.15963）折算約為1,393.10萬元人民幣，於2016年2月2日購買Enablence Technologies股票的初始投資金額為462萬加拿大元，以2016年2月29日本公司外幣報表折算匯率（即加拿大元兌人民幣1：4.74060）折算約為2,190.16萬元人民幣；本年度末賬面價值約為850.20萬元港幣，以2020年12月31日本公司外幣報表折算匯率（即港幣兌人民幣1：0.84083）折算約為714.87萬元人民幣。

#### B、本報告期內證券投資情況說明

##### a、持有銘普光磁股票

2020年，中和春生壹號基金轉讓其持有的深圳證券交易所中小板上市公司銘普光磁176.82萬股。截至本年度末，中和春生壹號基金不再持有銘普光磁股票。

## 董事會報告

### b、 持有聯合光電股票

2020年，嘉興股權基金轉讓其持有的深圳證券交易所創業板上市公司聯合光電258.35萬股。截至本年度末，嘉興股權基金不再持有聯合光電股票。

### c、 持有世嘉科技股票

2020年，嘉興股權基金轉讓其持有的深圳證券交易所中小板上市公司世嘉科技77.13萬股。截至本年度末，嘉興股權基金不再持有世嘉科技股票。

### d、 持有中京電子股票

2020年，珠海元盛電子科技股份有限公司(以下簡稱「珠海元盛」)被深圳證券交易所中小板上市公司中京電子併購，併購完成後嘉興股權基金持有的珠海元盛股份轉為持有中京電子股票。截至本年度末，嘉興股權基金持有中京電子106.36萬股，佔中京電子股份總額的0.21%。

### e、 持有博通集成股票

2020年，中和春生三號基金轉讓其持有的上海證券交易所上市公司博通集成112.22萬股。截至本年度末，中和春生三號基金不再持有博通集成股票。

### f、 持有安集科技股票

2020年，中和春生三號基金轉讓其持有的上海證券交易所科創板上市公司安集科技142.10萬股。截至本年度末，中和春生三號基金持有安集科技89.35萬股，佔安集科技股份總額的1.68%。

### g、 持有聯瑞新材股票

截至本年度末，中和春生三號基金持有上海證券交易所科創板上市公司聯瑞新材100萬股，佔聯瑞新材股份總額的1.16%。

### h、 持有芯海科技股票

中和春生三號基金投資的芯海科技於2020年9月28日在上海證券交易所科創板上市，截至本年度末，中和春生三號基金持有芯海科技195.65萬股，佔芯海科技股份總額的1.96%。

### i、 持有利揚芯片股票

中和春生三號基金投資的利揚芯片於2020年11月11日在上海證券交易所科創板上市，截至本年度末，中和春生三號基金持有利揚芯片177.60萬股，佔利揚芯片股份總額的1.30%。

### j、 持有ST龐大股票

2020年，上海證券交易所上市公司ST龐大重整，重整方案實施後，中興雲服務對ST龐大的債權轉換為持有ST龐大股票，共計10.89萬股。本年度內中興雲服務將其持有的ST龐大股票全部出售，截至本年度末，中興雲服務不再持有ST龐大股票。

## 董事會報告

### k、持有Enablence Technologies股票

本公司全資子公司中興香港於2014年12月4日與Enablence Technologies簽署《SUBSCRIPTION AGREEMENT》。2015年1月6日中興香港認購Enablence Technologies發行的1,800萬股股份，投資金額為270萬加拿大元。中興香港於2016年1月27日與Enablence Technologies簽署《SUBSCRIPTION AGREEMENT》。2016年2月2日中興香港認購Enablence Technologies發行的7,700萬股股份，投資金額為462萬加拿大元。截至本年度末，中興香港持有Enablence Technologies 9,500萬股，佔Enablence Technologies股份總額的14.80%。

l、本年度內，除上述事項，本集團不存在參股商業銀行、證券公司、保險公司、信託公司和期貨公司等非上市金融企業及買賣其他上市公司股份等證券投資情況。

### ② 衍生品投資情況

單位：萬元人民幣

衍生品 投資 操作方 名稱	關聯關係	是否關聯 交易	衍生品投資類型 <sup>註1</sup>	衍生品 投資初始		期初投資 金額 <sup>註2</sup>	報告期內 購入金額	報告期內 售出金額	計提減值 準備金額 (如有)	期末投資 金額	期末投資	報告期 實際損益 金額	
				投資金額	起始日期						終止日期		金額佔公司 報告期末 淨資產 <sup>註3</sup> 比例(%)
金融機構	不適用	否	外匯類衍生品	-	2020/3/11	2021/12/30	1,449,815.20	1,531,660.16	2,301,693.02	-	679,782.34	15.70%	(19,798.11)
金融機構	不適用	否	利率類衍生品	-	2020/12/26	2022/12/26	4,471.13	-	1,490.38	-	2,980.75	0.07%	(181.97)
合計				-	-	-	1,454,286.33	1,531,660.16	2,303,183.40	-	682,763.09	15.77%	(19,980.08)

衍生品投資資金來源 自有資金

涉訴情況(如適用) 未涉訴

衍生品投資審批董事會  
公告披露日期(如有) 2019年3月27日發佈的《第七屆董事會第四十六次會議決議公告》、《海外監管公告關於申請2019年衍生品投資額度的公告》，2020年3月27日發佈的《第八屆董事會第十五次會議決議公告》、《海外監管公告關於申請2020年度衍生品投資額度的公告》。

衍生品投資審批股東會  
公告披露日期(如有) 2019年5月30日發佈的《2018年度股東大會決議公告》，2020年6月19日發佈的《2019年度股東大會決議公告》。



## 董事會報告

報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明(包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等)

2020年度公司開展了保值型衍生品投資，主要風險分析及控制措施如下：

1. 市場風險：保值型衍生品投資合約交割匯率與到期日實際匯率的差異產生實際損益，在保值型衍生品的存續期內，每一會計期間將產生重估損益，至到期日重估損益的累計值等於實際損益；
2. 流動性風險：保值型衍生品以公司外匯收支預算以及外匯敞口為依據，與實際外匯收支相匹配，以保證在交割時擁有足額資金供清算，對公司流動性資產影響較小；
3. 信用風險：公司進行的衍生品投資交易對手均為信用良好且與公司已建立長期業務往來的銀行，基本不存在履約風險；
4. 其他風險：在具體開展業務時，如操作人員未按規定程序進行衍生品投資操作或未充分理解衍生品信息，將帶來操作風險；如交易合同條款的不明確，將可能面臨法律風險；
5. 控制措施：公司通過與交易銀行簽訂條款準確清晰的合約，嚴格執行風險管理制度，以防範法律風險；公司已制定《衍生品投資風險控制及信息披露制度》，對公司衍生品投資的風險控制、審議程序、後續管理等進行明確規定，以有效規範衍生品投資行為，控制衍生品投資風險。

已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定

公司對報告期內衍生品投資損益情況進行了確認，報告期內確認公允價值變動損失1.00億元人民幣，確認投資損失1.00億元人民幣，合計損失2.00億元人民幣，公允價值計算以路透提供的與產品到期日一致的資產負債表日遠期匯率報價為基準。

報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比是否發生重大變化的說明

報告期內，公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期比較沒有重大變化。

獨立非執行董事對公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見

獨立非執行董事意見：

為減少匯率波動對公司資產、負債和盈利水平變動影響，公司利用金融產品進行保值型衍生品投資，以增強公司財務穩定性。公司為已開展的衍生品業務進行了嚴格的內部評估，建立了相應的監管機制，配備了專職人員。公司及其控股子公司開展的衍生品業務簽約機構經營穩健、資信良好。公司及其控股子公司開展的衍生品業務與日常經營需求緊密相關，所履行的內部審議程序符合相關法律法規及《公司章程》的規定。

註1： 衍生品投資情況按照衍生品投資類型進行分類，其中外匯類衍生品包含外匯遠期及結構性遠期、外匯掉期，利率類衍生品為利率掉期合約；

註2： 期初投資金額以原幣金額按照本報告期末匯率進行折算；

註3： 報告期末淨資產取值為報告期末歸屬於上市公司普通股股東的淨資產。

## 董事會報告

### (4) 委託理財和委託貸款情況

#### ① 委託理財情況

##### a. 本年度內委託理財概況

單位：萬元人民幣

具體類型	委託理財的資金來源	委託理財發生額 <sup>註1</sup>	未到期餘額	逾期未收回的金額
銀行理財產品	自有資金	52,900	52,900	—
<b>合計</b>		<b>52,900</b>	<b>52,900</b>	<b>—</b>

註1：委託理財發生額，指在報告期內該類委託理財單日最高餘額，即在報告期內單日該類委託理財未到期餘額合計數的最大值。

##### b. 單項金額重大或高風險委託理財具體情況

適用 不適用

#### ② 本年度內，本公司無委託貸款事項。

### (5) 募集資金使用情況

#### ① 募集資金總體使用情況

適用 不適用

單位：萬元人民幣

募集年份	募集方式	募集資金總額	報告期內		累計		累計變更用途的		尚未使用	
			本期已使用	已累計使用	變更用途的	變更用途的	募集資金總額比例	尚未使用	募集資金用途	閒置兩年以上
		募集資金總額	募集資金總額	募集資金總額	募集資金總額	募集資金總額	募集資金總額	募集資金總額	及去向	募集資金金額
2020年	非公開發行	1,145,941.87 <sup>註</sup>	635,184.31	1,132,429.46	—	—	—	—	—	—
<b>合計</b>	<b>—</b>	<b>1,145,941.87</b>	<b>635,184.31</b>	<b>1,132,429.46</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

#### 募集資金總體使用情況說明

公司募集資金總額為1,151,299.98萬元人民幣，扣除發行費用後實際募集資金淨額為1,145,941.87萬元人民幣。截至2020年末累計使用募集資金總額1,132,429.46萬元人民幣；2021年1月29日，公司召開董事會審議和同意公司將非公開發行A股股票募投項目結項，並將節餘募集資金人民幣1.38億元(含利息收入及扣除相關費用，實際金額以資金轉出當日募集資金專用賬戶金額為準)永久補充流動資金。2021年2月對募集資金專用賬戶予以註銷，註銷時實際節餘募集資金13,816.06萬元人民幣(含利息收入及扣除相關費用)，節餘募集資金用於永久補充流動資金。

註：公司募集資金總額為1,151,299.98萬元人民幣，扣除發行費用後實際募集資金淨額為1,145,941.87萬元人民幣。

## 董事會報告

## ② 募集資金承諾項目情況

√適用 □不適用

單位：萬元人民幣

承諾投資項目 和超募資金投向	是否已 變更項目 (含部分變更)	募集資金承諾		本報告期 投入金額	截至期末累計 投入金額(2)	截至期末 投資進度 (3)=(2)/(1)	項目達到 預定可使用 狀態日期	本報告期實 現的效益	是否達到 預計效益	項目可行性 是否發生 重大變化
		投資總額	調整後 投資總額(1)							
承諾投資項目										
面向5G網絡演進的技術 研究和產品開發項目	否	755,941.87	755,941.87	245,184.31	742,429.46	98.21%	—	不適用	不適用	否
補充流動資金	否	390,000.00	390,000.00	390,000.00	390,000.00	100.00%	—	不適用	不適用	否
<b>承諾投資項目小計</b>	—	<b>1,145,941.87</b>	<b>1,145,941.87</b>	<b>635,184.31</b>	<b>1,132,429.46</b>	—	—	—	—	—
超募資金投向										
歸還銀行貸款(如有)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
補充流動資金(如有)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>超募資金投向小計</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>合計</b>	—	<b>1,145,941.87</b>	<b>1,145,941.87</b>	<b>635,184.31</b>	<b>1,132,429.46</b>	—	—	—	—	—

未達到計劃進度或預計收益的  
情況和原因(分具體項目)

不適用

項目可行性發生重大變化的  
情況說明

不適用

超募資金的金額、用途及使用  
進展情況

不適用

募集資金投資項目實施地點變更  
情況

不適用

募集資金投資項目實施方式調整  
情況

不適用

募集資金投資項目先期投入及置  
換、劃轉情況

2020年2月14日，公司召開第八屆董事會第十四次會議審議通過了《關於使用募集資金置換預先投入募集資金投資項目自籌資金的議案》，同意公司使用募集資金49.72億元人民幣置換預先投入募集資金投資項目自籌資金事項。上述金額經安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)驗證確認，並出具《中興通訊股份有限公司以自籌資金預先投入募集資金投資項目情況的專項鑑證報告》(安永華明(2020)專字第60438556\_H01號)。公司監事會、獨立非執行董事、保薦機構發表了明確同意意見。公司隨後以募集資金進行了相應置換。

## 董事會報告

公司募集資金投資項目的投資及「先歸集、核算再劃轉募集資金」的說明：公司本次非公開發行募集資金投資項目中「面向5G網絡演進的技術研究和產品開發項目」主要為面向5G網絡演進的技術研究和產品開發項目的相關研發費用資本化及研發設備和軟件購置。其中，研發費用資本化包括研發人工費用、研發過程耗費的研發材料等，上述支出難以事先直接以募集資金賬戶支付，需經過項目資本化條件審核，並正確歸集核算相關資本化項目費用後，才能確定相關金額；研發設備和軟件購置方面，公司基於供應鏈效率等因素，通常會對同類設備或軟件採用集中統一採購的模式，之後再根據各部門的領用對設備／軟件的具體用途進行劃分，進而分辨確認屬於募集資金投資項目的支出。公司定期聘請會計師事務所對上述已投入募集資金投資項目進行鑑證，並經董事會、監事會審議通過，獨立非執行董事、監事會發表明確同意的意見，保薦機構發表核查意見後，公司方可根據會計師事務所鑑證的公司已投入募集資金投資項目的自籌資金劃轉募集資金。

公司於2020年7月28日、2021年1月29日分別召開第八屆董事會第二十次會議和第八屆董事會第三十一次會議，並分別審議2020年1月1日至2020年6月30日、2020年7月1日至2020年12月31日已投入募集資金投資項目的自籌資金13.57億元人民幣和10.95億元人民幣，上述金額經安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)驗證確認，並分別出具《中興通訊股份有限公司以自籌資金投入募集資金投資項目及已支付發行費用情況的專項鑑證報告》(安永華明(2020)專字第60438556\_H05號)和《中興通訊股份有限公司以自籌資金投入募集資金投資項目情況的專項鑑證報告》(安永華明(2021)專字第60438556\_H01號)，公司監事會、獨立非執行董事、保薦機構發表了明確同意意見。公司隨後根據會計師事務所鑑證的公司已投入募集資金投資項目的自籌資金劃轉募集資金。

### 用閑置募集資金暫時補充流動資金情況

2020年2月14日，公司召開第八屆董事會第十四次會議審議通過了《關於使用部分閑置募集資金暫時補充流動資金的議案》，同意公司使用不超過25億元人民幣(含25億元)的閑置募集資金暫時補充流動資金，使用期限為自董事會審議批准之日起不超過12個月。公司監事會、獨立非執行董事、保薦機構發表了明確同意意見。

2020年7月28日，公司發佈《海外監管公告 關於提前歸還部分用於暫時補充流動資金的閑置募集資金的公告》，公司本次實際使用閑置募集資金25億元人民幣暫時補充流動資金。截至2020年7月28日，公司已將上述用於暫時補充流動資金的閑置募集資金12.80億元人民幣提前歸還至募集資金專用賬戶。

2021年1月29日，公司發佈《海外監管公告 關於提前歸還暫時補充流動資金的閑置募集資金的公告》，2021年1月28日，公司已將剩餘的用於暫時補充流動資金的閑置募集資金12.20億元人民幣歸還至募集資金專用賬戶。至此公司閑置募集資金暫時補充流動資金的25億元人民幣已經全部歸還至募集資金專用賬戶，使用期限未超過12個月。

## 董事會報告

**項目實施出現募集資金結餘的金額及原因** 2021年1月29日，公司召開第八屆董事會第三十一次會議，審議通過了《關於非公開發行A股股票募投項目結項並將節餘募集資金永久補充流動資金的議案》，同意公司將非公開發行A股股票募投項目結項，並將節餘募集資金1.38億元人民幣(含利息收入及扣除相關費用，實際金額以資金轉出當日募集資金專用賬戶金額為準)永久補充流動資金。公司監事會、獨立非執行董事、保薦機構發表了明確同意意見。

募集資金節餘的主要原因：(1)在實施募投項目過程中，公司嚴格按照募集資金使用的有關規定，謹慎使用募集資金，在保證募投項目質量的前提下，加強項目建設環節費用的控制、監督和管理，合理的降低項目費用等投資金額，節約了募集資金支出；(2)項目實施過程中，公司閑置募集資金產生了一定的利息收入。

公司於2021年2月對募集資金專用賬戶予以註銷，註銷時實際節餘募集資金13,816.06萬元人民幣(含利息收入及扣除相關費用)。

**尚未使用的募集資金用途及去向** 截至2020年12月31日，除暫時補充流動資金的12.20億元人民幣外，其餘尚未使用的募集資金均存放於募集資金專用賬戶。2021年1月28日，公司已將剩餘的上述用於暫時補充流動資金的閑置募集資金12.20億元人民幣提前歸還至募集資金專用賬戶，使用期限未超過12個月。

**募集資金使用及披露中存在的問題或其他情況** 不適用

### ③ 募集資金變更項目情況

適用 不適用

公司報告期不存在募集資金變更項目情況。

## 10、本集團重大資產和股權出售情況

本年度內，本集團發生的資產和股權交易情況請見本報告「重要事項之(五)資產交易事項」。

## 11、主要控股子公司、參股公司情況分析

單位：百萬元人民幣

公司名稱	公司類型	主要業務	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
中興軟件	子公司	軟件開發	人民幣5,108萬元	9,383.2	1,774.0	16,600.9	1,611.4	1,688.6
中興創投	子公司	受託管理創業投資基金	人民幣3,000萬元	1,416.0	1,302.7	—	623.1	608.8
中興微電子	子公司	集成電路設計生產及銷售	人民幣13,157.8947萬元	6,535.6	5,068.0	9,173.9	560.1	525.4
中興香港	子公司	通訊產品銷售及技術支持	港元99,500萬元	18,861.1	461.9	12,342.0	(480.6)	(622.6)
中興通訊(南京)有限責任公司	子公司	移動通信系統設備生產	人民幣100,000萬元	11,686.2	2,268.0	30,329.1	1,317.6	970.2

## 董事會報告

中興微電子、中興通訊(南京)有限責任公司淨利潤較上年同期增長超過30%，主要因收入規模增長所致；中興香港淨利潤較上年同期減少超過30%，主要因中興香港收入規模減少所致。

其他控股子公司、主要參股公司的情況，請見按照中國企業會計準則編製的財務報告附註十五.長期股權投資及附註七。本年度內取得和處置控股子公司的情況及其影響，請見按照中國企業會計準則編製的財務報告附註六。

12、本公司沒有按照《企業會計準則第41號－在其他主體中權益的披露》規定的控制的結構化主體。

### (三) 在香港財務報告準則下的管理層討論與分析

以下財務數據摘自本集團按照香港財務報告準則編製並經審計的財務報表。以下論述與分析應與本報告所列之本集團經安永會計師事務所審計的財務報表及其附註同時閱讀。

單位：百萬元人民幣

合併損益及其他綜合收益表	2020年	2019年
<b>營業收入：</b>		
運營商網絡	74,018.2	66,584.4
政企業務	11,272.2	9,154.8
消費者業務	16,160.3	14,997.4
<b>收入合計</b>	<b>101,450.7</b>	<b>90,736.6</b>
銷售成本	(69,888.9)	(58,878.0)
<b>毛利</b>	<b>31,561.8</b>	<b>31,858.6</b>
其他收入及收益	4,836.3	6,816.1
研發成本	(14,797.0)	(12,547.9)
銷售及分銷成本	(7,578.8)	(7,868.7)
管理費用	(5,463.5)	(5,289.1)
金融資產及合同資產減值損失淨額	(503.4)	(2,228.4)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	(187.5)	(209.4)
其他費用	(887.5)	(975.7)
<b>運營盈利</b>	<b>6,980.4</b>	<b>9,555.5</b>
財務費用	(1,495.7)	(1,718.2)
應佔聯營合營企業溢利及虧損	(420.5)	(675.6)
<b>稅前利潤／(虧損)</b>	<b>5,064.2</b>	<b>7,161.7</b>
稅項	(342.5)	(1,385.0)
<b>本年利潤／(虧損)</b>	<b>4,721.7</b>	<b>5,776.7</b>
歸屬於：		
少數股東	(445.7)	(280.2)
歸屬於：		
永續票據持有者	(16.2)	(348.6)
歸屬於：		
母公司普通股股東	4,259.8	5,147.9
其他綜合收益	(295.3)	49.4
<b>綜合收益</b>	<b>4,426.4</b>	<b>5,826.1</b>
股息	922.7	922.7
每股盈利－基本	人民幣0.92元	人民幣1.22元
－稀釋	人民幣0.92元	人民幣1.22元

## 董事會報告

### 收入分業務、地區分析

下表列出下列期間本集團各主要業務類別收入以及佔總營業收入的相應百分比：

單位：百萬元人民幣

業務類別	2020年		2019年	
	收入	佔營業收入比例	收入	佔營業收入比例
運營商網絡	74,018.2	73.0%	66,584.4	73.4%
政企業務	11,272.2	11.1%	9,154.8	10.1%
消費者業務	16,160.3	15.9%	14,997.4	16.5%
合計	101,450.7	100.0%	90,736.6	100.0%

下表列出下列期間本集團來自中國、亞洲(不包括中國)、非洲、歐美及大洋洲地區的收入以及佔總營業收入的相應百分比：

單位：百萬元人民幣

地區	2020年		2019年	
	收入	佔營業收入比例	收入	佔營業收入比例
中國	68,051.2	67.1%	58,217.0	64.2%
亞洲(不包括中國)	14,729.3	14.5%	13,180.3	14.5%
非洲	4,822.6	4.8%	5,316.1	5.9%
歐美及大洋洲	13,847.6	13.6%	14,023.2	15.4%
合計	101,450.7	100.0%	90,736.6	100.0%

本集團2020年營業收入為101,450.7百萬元人民幣，較上年同期增長11.8%。其中，國內業務實現營業收入68,051.2百萬元人民幣，較上年同期增長16.9%；國際業務實現營業收入33,399.5百萬元人民幣，較上年同期增長2.7%。

從業務分部看，本集團2020年營業收入較上年同期有所增長，主要是由於運營商網絡、政企業務及消費者業務營業收入較上年同期增長所致。本集團2020年運營商網絡營業收入同比增長11.2%，主要是由於5G無線產品、承載產品、核心網產品等營業收入較上年同期增長所致；本集團2020年政企業務營業收入同比增長23.1%，主要是由於承載產品、國內服務器等營業收入較上年同期增長所致；本集團2020年消費者業務營業收入同比增長7.8%，主要是由於手機產品、國際家庭終端營業收入較上年同期增長所致。

## 董事會報告

## 銷售成本及毛利

下表列出下列期間(1)本集團銷售成本及銷售成本佔總營業收入的百分比以及(2)本集團毛利及毛利率：

單位：百萬元人民幣

業務類別	2020年		2019年	
	銷售成本	佔業務 分類收入比例	銷售成本	佔業務 分類收入比例
運營商網絡	49,443.5	66.8%	39,701.5	59.6%
政企業務	8,055.1	71.5%	6,636.1	72.5%
消費者業務	12,390.3	76.7%	12,540.4	83.6%
合計	69,888.9	68.9%	58,878.0	64.9%

單位：百萬元人民幣

業務類別	2020年		2019年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
運營商網絡	24,574.7	33.2%	26,882.9	40.4%
政企業務	3,217.1	28.5%	2,518.7	27.5%
消費者業務	3,770.0	23.3%	2,457.0	16.4%
合計	31,561.8	31.1%	31,858.6	35.1%

本集團2020年銷售成本為69,888.9百萬元人民幣，較上年同期增長18.7%，主要是由於運營商網絡及政企業務銷售成本較上年同期增長所致。由於運營商網絡毛利率下降，本集團2020年整體毛利率較上年同期下降4.0個百分點至31.1%。

本集團2020年運營商網絡銷售成本為49,443.5百萬元人民幣，較上年同期增長24.5%，毛利率為33.2%，上年同期則為40.4%，運營商網絡毛利率下降主要是由於國內低毛利率產品收入佔比上升所致。

本集團2020年政企業務銷售成本為8,055.1百萬元人民幣，較上年同期增長21.4%，毛利率為28.5%，上年同期則為27.5%。

本集團2020年消費者業務銷售成本為12,390.3百萬元人民幣，較上年同期減少1.2%；毛利率為23.3%，上年同期則為16.4%，消費者業務毛利率上升主要是由於毛利率較高的國外家庭終端收入佔比上升，以及國內外手機產品毛利率上升所致。

## 其他收入及收益

本集團2020年的其他收入及收益為4,836.3百萬元人民幣，較2019年的6,816.1百萬元人民幣減少29.0%，主要是由於上年同期本公司依據2019年7月11日發佈的《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》確認相關收益所致。



## 董事會報告

### 研發成本

本集團2020年的研發成本為14,797.0百萬元人民幣，較2019年的12,547.9百萬元人民幣增長17.9%，本集團本期持續進行5G無線、核心網、承載、接入、芯片等核心技術領域投入。研發成本佔營業收入比例為14.6%，較2019年的13.8%上升0.8個百分點。

### 銷售及分銷成本

本集團2020年的銷售及分銷成本為7,578.8百萬元人民幣，較2019年的7,868.7百萬元人民幣減少3.7%，主要是由於本集團本期差旅費和廣告宣傳費減少所致。銷售及分銷成本佔營業收入的比例為7.5%，較2019年的8.7%下降1.2個百分點。

### 管理費用

本集團2020年的管理費用為5,463.5百萬元人民幣，較2019年的5,289.1百萬元人民幣增長3.3%。管理費用佔營業收入的比例為5.4%，較2019年的5.8%下降0.4個百分點。

### 金融資產及合同資產減值損失淨額

本集團2020年的金融資產及合同資產減值損失淨額為503.4百萬元人民幣，較2019年的2,228.4百萬元人民幣減少77.4%，主要是由於本集團本期應收賬款呆壞賬撥備減少所致。

### 以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失

本集團2020年的以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失為187.5百萬元人民幣，較2019年的209.4百萬元人民幣減少10.5%，主要是由於本集團本期無追索權的國際保理利息減少所致。

### 其他費用

其他費用主要包括資產減值損失、營業外支出、公允價值變動損失、投資損失。本集團2020年的其他費用為887.5百萬元人民幣，較2019年的975.7百萬元人民幣減少9.0%，主要是由於本期中興創投所持的上市公司股票公允價值變動損失減少所致。

### 運營盈利

本集團2020年的運營盈利為6,980.4百萬元人民幣，運營盈利率為6.9%，而2019年為9,555.5百萬元人民幣，主要是由於上年同期本公司依據2019年7月11日發佈的《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》確認相關收益所致。

### 財務費用

本集團2020年的財務費用為1,495.7百萬元人民幣，較2019年的1,718.2百萬元人民幣下降12.9%，主要是由於本集團本期融資規模及融資利率下降，導致利息費用減少。

### 稅項

本集團2020年的稅項342.5百萬元人民幣，較2019年1,385.0百萬元人民幣下降75.3%，主要是由於本公司本期確認可抵扣虧損的遞延所得稅資產所致。

## 董事會報告

### 歸屬於少數股東的利潤

本集團2020年歸屬於少數股東的利潤為445.7百萬元人民幣，較2019年的280.2百萬元人民幣增加165.5百萬元人民幣，主要是由於本集團本期部分附屬公司盈利增加所致。

### 其他綜合收益

本集團2020年的其他綜合收益為-295.3百萬元人民幣，而2019年則為49.4百萬元人民幣，主要由於本集團本期匯率波動產生外幣報表折算損失而上年同期產生折算收益所致。

### 資本負債率及計算基礎說明

資本負債率乃計息負債佔計息負債與權益(含少數股東權益)之和的比例。

本集團2020年的資本負債率為44.2%，2019年為50.3%，同比下降6.1個百分點，主要是由於本集團本期盈利增加及非公開發行A股股票所致。

### 流動資金及資本來源

本集團2020年主要以運營所得現金、銀行貸款作為發展資金。本集團的現金需求主要用於生產及運營、償還到期負債、資本開支、支付利息及股息、其他非預期的現金需求。本集團採取穩健的財務管理政策，有充足的資金用於償還到期債務、資本開支以及正常的生產運營。

本集團2020年12月31日的現金及現金等價物為31,403.1百萬元人民幣，以人民幣為主要單位，其他以美元、歐元、港元及其他貨幣為單位。

### 流動現金數據

單位：百萬元人民幣

項目	2020年	2019年
運營所得流動現金淨額	4,701.0	4,903.4
投資所用流動現金淨額	(4,501.4)	(6,120.2)
融資所得流動現金淨額	2,661.0	8,362.0
現金及現金等價物增加淨額	2,860.6	7,145.2
期末現金及現金等價物	31,403.1	28,505.8

### 運營活動

本集團2020年運營活動現金淨流入量為4,701.0百萬元人民幣，2019年則為4,903.4百萬元人民幣，其中，銷售商品、提供勞務所收到的現金同比增加19,157.6百萬元人民幣，收到的稅費返還同比減少423.6百萬元人民幣；而購買商品、接受勞務所支付的現金同比增加15,697.1百萬元人民幣，支付給職工以及為職工支付的現金同比增加3,190.0百萬元人民幣。

## 董事會報告

### 投資活動

本集團2020年投資活動現金淨流出量為4,501.4百萬元人民幣，2019年則為6,120.2百萬元人民幣，主要是由於本期抵押銀行存款減少而上年同期為抵押銀行存款增加所致。

### 融資活動

本集團2020年融資活動現金淨流入量為2,661.0百萬元人民幣，2019年則為淨流入量8,362.0百萬元人民幣，主要是由於本集團本期兌付60億元人民幣永續票據所致。

### 資本開支

本集團2020年資本開支為8,471.3百萬元人民幣，而2019年為5,501.7百萬元人民幣，主要用於南京項目、上海研發中心三期項目、西安項目以及購買電子設備、機器設備等。

### 債務

單位：百萬元人民幣

項目	12月31日	
	2020年	2019年
有抵押銀行貸款	452.4	252.2
無抵押銀行貸款	34,372.6	36,530.9

單位：百萬元人民幣

項目	12月31日	
	2020年	2019年
短期銀行貸款	12,210.7	26,738.0
長期銀行貸款	22,614.3	10,045.1

本集團之可用信貸包括長期及短期銀行貸款，主要用作運營資金。本集團按固定利率計算的人民幣短期銀行貸款和長期銀行貸款分別為2,137.8百萬元人民幣和653.7百萬元人民幣，其餘人民幣貸款按浮動利率計算；按固定利率計算的土耳其里拉、美元及歐元貸款金額折合約493.2百萬元人民幣，其餘美元貸款按浮動利率計算。本集團的銀行貸款除以人民幣結算外，主要以美元及歐元結算。

本集團合併報表的列報貨幣是人民幣，本集團的匯率風險主要來自以非人民幣結算之銷售、採購以及融資產生的外幣敞口及其匯率波動。本集團基於業務全流程的外匯風險管理，通過商務策略引導、內部結算管理、融資結構設計、內部結匯與外匯衍生品保值等舉措，從源頭降低匯率波動對本集團經營的影響；本集團亦加強流動性管理，嘗試推進海外項目的人民幣計價及結算，以期長遠降低匯率風險。

本集團2020年末銀行貸款較2019年末減少1,958.1百萬元人民幣，主要為公司的短期借款到期償還所致。

## 董事會報告

### 合約責任

單位：百萬元人民幣

項目	合計	2020年12月31日		
		一年以內	二至五年	五年後
銀行貸款	<b>34,825.0</b>	12,210.7	22,539.6	74.7

### 或有負債

單位：百萬元人民幣

項目	12月31日	
	2020年	2019年
為客戶借款向銀行提供擔保	—	—
就履約保函向銀行提供擔保	<b>12,832.3</b>	13,559.3
合計	<b>12,832.3</b>	13,559.3

### 資本承擔

於下表所示日期，本集團有下列資本承擔：

單位：百萬元人民幣

項目	12月31日	
	2020年	2019年
土地及樓宇：		
已簽約但未撥備	<b>2,837.2</b>	3,097.0
聯營公司投資：		
已訂約但未撥備	<b>13.0</b>	48.7

### 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司的情況

本集團於2020年12月31日止之附屬公司的詳情，已載於本報告「董事會報告之(二)11、主要控股子公司、參股公司情況分析」。

本集團於2020年12月31日止之聯營公司及合營公司的詳情，已載於按照香港財務報告準則編製的財務報表附註19及20。

### 有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售的詳情

本集團2020年進行的附屬公司、聯營公司及合營公司收購及出售事項的情況，已載於本報告「重要事項之(五)資產交易事項」。

### 發展新業務的前景

本集團新業務的前景的詳情，已載於本報告「董事長報告書之未來展望」。

## 董事會報告

### 僱員

本集團於2020年12月31日止僱員人數、培訓計劃及薪金、薪金政策、花紅以及認股期權計劃的詳情，已分別載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況」、「公司治理結構」以及「重要事項之(七)本公司股票期權激勵計劃的實施情況及影響」。

### 資產押記

本集團於2020年12月31日止之資產押記的詳情，已載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋35。

### 投資或購入資本資產的計劃

本集團於2020年12月31日止之投資、表現和前景的詳情，已載於本報告「董事會報告之(二)9、投資情況分析」及「重要事項之(五)資產交易事項」。

本集團未來投資或購入資本資產的計劃詳情，已載於本報告「董事會報告」。

### 市場風險

本集團市場風險的詳情，已載於「董事會報告之(六)2021年業務展望及面對的經營風險」。

### (四) 遵守法律法規情況

本集團是全球領先的綜合性通信設備製造業上市公司和全球綜合通信信息解決方案提供商之一。對本集團業務與經營有重要影響的法律法規，包括但不限於相關國家及地區公司法、合同法、網絡安全法、產品安全法、知識產權等相關法律法規及相關國際組織、國家及地區的貿易規則等，本集團致力於確保業務與經營遵行所適用的境內外法律法規。

本集團的合規管理委員會作為負責包括出口管制、反商業賄賂、數據保護在內的各領域合規管理體系運作與合規事項決策的專門職能機構，對整體所遵守的對本集團業務與經營有重要影響的合規領域法律法規的情況實施監控，並向董事會匯報集團合規情況。

有關本集團遵行企業管治守則的情況請見本報告「公司治理結構」。

本年度內，盡本公司所知，本集團於重要方面，均已遵行上述對本集團業務與經營有重要影響的法律法規。

## 董事會報告

### (五) 本年度內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

適用 不適用

類別	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	討論的主要內容	提供的資料業績
說明會	2020年4月	深圳	網絡視頻直播	南方基金、博時基金、華夏基金、廣發基金、中歐基金、新華保險、匯通融信、招商證券、海通證券、華泰證券、瑞士信貸等各類投資者和券商。	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
特定對象調研及分析師會議	2020年11月	深圳	現場會議 電話會議	安信證券，博時基金，東吳證券，方正證券，廣發基金，廣發證券，國盛證券，國泰君安，海通證券，華安證券，華創證券，華泰證券，華夏基金，南方基金，睿遠基金，申萬宏源，天風證券，新華人壽，新時代證券，長城證券，長江證券，招商證券，浙商證券，中歐基金，中泰證券，中信建投證券，中信證券，大華繼顯，第一上海，富瑞，高盛，國君國際，國信香港，海通國際，花旗，華興證券，滙豐前海，建銀國際，交銀國際，麥格里，美林，摩根士丹利，瑞信，瑞銀，興業證券，野村，銀河國際，招銀國際，中金，中銀國際。	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
外部會議	2020年1-12月	深圳	瑞信投資者電話會議	瑞信客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
		深圳	中信證券投資者會議	中信證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
		海口	招商證券投資者會議	招商證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
		深圳	國信證券投資者會議	國信證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
		深圳	野村投資者電話會議	野村客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
		深圳	中信建投證券投資者會議	中信建投證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告

### (六) 2021年業務展望及面對的經營風險

#### 1、2021年業務展望

預計未來5年全球5G業務部署進入全面加速發展階段，產業鏈快速成熟，創新應用蓬勃湧現，通信行業將進入新一輪大繁榮發展階段。首先，5G延續移動流量紅利，將進一步提升個人消費體驗，移動數據消費將繼續保持增長；其次，以5G為核心的萬物智能互聯的基礎設施，將為ICT產業帶來新業務、新模式和新增長空間，助推全球數字經濟蓬勃發展。

在運營商網絡方面，本集團堅持全球化戰略，穩步提升國內國際產品格局和市場份額。在芯片、算法和網絡架構等核心技術方面加大投入，保持技術優勢，以端到端解決方案，助力運營商快速建設極具競爭力的5G精品網絡。

## 董事會報告

在政企業務方面，本集團繼續聚焦能源、交通、政務、金融、互聯網、大企業等重點市場，聚焦高質量合作伙伴，培育渠道，提升客戶滿意度。進一步提升無線、傳輸、接入、服務器等產品競爭力 and 市場佔有率，抓住新基建機會，加速5G行業落地，助力各行業數字化轉型升級。

在消費者業務方面，本集團將把握5G終端和數據產品的市場發展機會，海外市場保持穩健經營，國內市場強化品牌投入，拓展線下渠道，擇機突圍。

2021年，本集團將繼續推進公司數字化轉型，加大核心人才吸引和激勵，完善合規管理體系，強化企業內控治理和規範經營，樹立良好的國際形象，增進國內外客戶和股東的信任，固本拓新，實現有質量的增長。

### 2、面對的經營風險

#### (1) 國別風險

國際經濟及政治形勢紛繁複雜，本集團業務及分支機構運營覆蓋100多個國家和地區，業務開展所在國的宏觀經濟、政策法規、政治社會環境等各不相同，包括法律合規、稅務、匯率、政局（如戰爭、內亂等）等各方面的風險都將繼續存在，可能對本集團的經營產生影響。本集團主要通過建立完整的合規管理體系來識別並遵從業務所在國的貿易、稅務等政策規定（包括出口管制、GDPR（General Data Protection Regulation通用數據保護條例）等），確保合規經營；並與外部專業機構合作分析和應對國別風險，對評估風險較高的地區的具體業務通過購買必要的出口保險、通過融資途徑以規避可能的損失。

#### (2) 知識產權風險

本集團一直著力於產品技術的研發和知識產權的保護與管理。本集團在生產的產品及提供的服務上使用的「ZTE」或者「ZTE中興」都有註冊商標保護，並盡最大可能在這些產品及服務上採取包括但不限於申請專利權利或著作權等多種形式的知識產權保護。然而，即使本集團已採取並實行了十分嚴格的知識產權保護措施，仍不能完全避免與其他電信設備廠商、專利許可公司以及與本集團存在合作關係運營商之間產生知識產權糾紛，本集團將繼續秉承開放、合作、共贏的方式推進相關問題的解決。

#### (3) 匯率風險

本集團合併報表的列報貨幣是人民幣，本集團匯率風險主要來自以非人民幣結算之銷售、採購以及融資產生的外幣敞口及其匯率波動，可能對本集團經營產生的影響。本集團持續強化基於業務全流程的外匯風險管理，通過商務策略引導、內部結算管理、融資結構設計與外匯衍生品保值等舉措，降低匯率風險；本集團亦加強匯管國家的流動性風險管理，嘗試推進海外項目的人民幣計價及結算，以期長遠降低匯率風險。

#### (4) 利率風險

本集團的利率風險主要來自於有息負債，本外幣的利率波動將使本集團所承擔的利息支出總額發生變動，進而影響本集團的盈利能力。本集團主要運用有息負債總量控制及結構化管理來降低利率風險：有息負債總量控制主要是通過提高本集團現金週轉效率、增加本集團自由現金流量來實現；有息負債的結構化管理主要是結合市場環境變化趨勢，不斷拓展全球低成本多樣化融資渠道，通過境內外、本外幣、長短期、固定或浮動利率的債務結構組合，輔之以利率掉期等衍生金融工具，進行利率風險的綜合控制。

## 董事會報告

### (5) 客戶信用風險

本集團為客戶提供全方位的通信解決方案，由於本集團業務開展迅速，客戶群體龐大，各類客戶的資信存在一定差異，不同的資信狀況對本集團的業務發展帶來一定的影響，本集團主要通過客戶資信調查、客戶資信評級與授信、客戶信用額度管理及風險總量控制、對付款記錄不良客戶實施信用管控等內部信用管理措施識別和管理信用風險，及通過購買信用保險、採用合適的融資工具轉移信用風險，以減少上述影響。

### (七) 董事會報告其他事項

#### 1、 固定資產

本年度內，本集團固定資產之變動情況已載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋14。

#### 2、 銀行貸款及其他借款

本集團截至2020年12月31日止的銀行貸款及其他借款詳情已載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋35。

#### 3、 儲備

本年度內，本集團及本公司的儲備及儲備變動情況已分別載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋41和54。

#### 4、 優先購買權

《公司法》或《公司章程》並無有關優先購買權的條文規定本公司須按比例向現有股東發行新股份。

#### 5、 股本

本公司股本及股本變動情況和原因詳情已載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋39及本報告「股份變動及股東情況之(一)本年度內股份變動情況」。

#### 6、 競爭權益

沒有任何董事持有與本集團業務存在或可能存在直接或間接競爭的任何業務的權益。

#### 7、 董事名單

本公司董事名單已載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況之(二)本公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股票及股票期權的變動情況及年度報酬情況」。

#### 8、 獲準許的彌償條文

本公司已就其董事、監事及高級管理人員可能因履行職務而給第三方造成的經濟損失可以得到及時完善的補償，為本公司董事、監事及高級管理人員之職責作適當之投保安排。上述基於董事利益的獲準許彌償條文根據公司條例(香港法例第622章)第470條的規定於截至2020年12月31日止財政年度內曾經有效，及於董事編製之董事會報告根據公司條例(香港法例第622章)第391(1)(a)條獲通過時仍生效。



## 董事會報告

### 9、稅項

根據《中華人民共和國個人所得稅法》及其實施條例規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。本公司將根據中華人民共和國國家稅務總局《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)、《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受稅收協定待遇管理辦法〉的公告》(國家稅務總局公告2019年第35號)及相關法律法規的規定代扣代繳有關稅款。建議股東須向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股所涉及的中國、香港及其他稅務影響的意見。

### 10、關於利益相關者

本公司尊重銀行及其他債權人、職工、消費者、供應商、社區等利益相關者的權利，與利益相關者積極合作，共同推動本公司持續、健康的發展。

### 11、其他

截止至本報告發布之日，盡本公司所知，新冠疫情不會對本集團財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

### 12、報告期後事項

本公司報告期後事項詳情已載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋53。

# 重要事項

## (一) 利潤分配情況

### 1、 2020年度利潤分配預案

本公司2020年度按照中國企業會計準則計算出來的經審計歸屬於普通股股東淨利潤約為2,723,601千元人民幣，加上年初未分配利潤約為4,208,836千元人民幣，向股東分配2019年度股利約為922,687千元人民幣，提取法定盈餘公積金約為192,952千元人民幣後，可供股東分配的利潤約為5,816,798千元人民幣。

本公司2020年度按照香港財務報告準則計算出來的經審計歸屬於普通股股東淨利潤約為3,132,041千元人民幣，加上年初未分配利潤約為3,315,404千元人民幣，向股東分配2019年度股利約為922,687千元人民幣，提取法定盈餘公積金約為192,952千元人民幣後，可供股東分配的利潤約為5,331,806千元人民幣。

根據國家財政部和《公司章程》的有關規定，可供股東分配的利潤為按照中國企業會計準則和香港財務報告準則計算出來的較低者，即可供股東分配的利潤約為5,331,806千元人民幣。本公司董事會建議：

2020年度利潤分配預案：以分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，向全體股東每10股派發2元人民幣現金(含稅)。本公司2020年度利潤分配預案公佈至實施前，如股本總數發生變動，將按照分配比例不變，以2020年度利潤分配預案實施所確定的分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，依法重新調整分配總額後進行分配。上述事項需提交股東大會審議批准。

公司2020年度股息派發的具體時間將根據股東大會審議時間以及股息派發工作進展情況確定，最晚於2021年8月31日之前完成派發。

### 2、 利潤分配政策的制定、執行及調整情況

中興通訊《公司章程》規定，公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十；公司利潤分配方案由董事會負責制定，由股東大會審議批准，股東大會對利潤分配方案作出決議後，董事會在股東大會召開後兩個月內完成股利(或股份)的派發事項；公司董事會制定公司利潤分配預案時，應充分聽取獨立非執行董事意見，並由獨立非執行董事發表獨立意見；在利潤分配方案依法公告後，公司應充分聽取股東特別是中小股東的意見和建議。公司董事會未做出現金利潤分配預案的，應當在定期報告中披露未分紅的原因、未用於分紅的資金留存公司的用途，獨立非執行董事應當對此發表獨立意見。

2020年3月27日召開的本公司第八屆董事會第十五次會議審議通過《2019年度利潤分配預案》：以分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，向全體股東每10股派發2元人民幣現金(含稅)。該預案已經2020年6月19日召開的本公司2019年度股東大會審議通過。本公司以股權登記日的總股本4,613,434,898股(其中A股為3,857,932,364股，H股為755,502,534股)為基數，每10股派發2元人民幣現金(含稅)。A股股權登記日為2020年8月11日，A股除息日為2020年8月12日；H股股權登記日為2020年6月30日。股息發放日為2020年8月12日。2019年度利潤分配已於2020年8月12日實施完畢。

本公司2018-2020年度以現金方式累計分配的利潤佔最近三年實現的年均可分配利潤的242.59%，滿足《公司章程》第二百三十四條「公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十」的規定。

本年度內，本公司未對利潤分配政策進行調整或變更。

## 重要事項

### 3、 近三年(含報告期)利潤分配或資本公積金轉增股本情況

公司2018年度不進行利潤分配，已經公司2018年度股東大會審議通過。公司2019年度利潤分配預案為每10股派發2元人民幣現金(含稅)，已經公司2019年度股東大會審議通過。公司2020年度利潤分配預案為每10股派發2元人民幣現金(含稅)，尚需提交股東大會審議批准。

公司近三年(含報告期)現金分紅具體情況：

單位：萬元人民幣

分紅年度	現金 分紅金額 (含稅)	分紅年度 合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東 的淨利潤	現金分紅 金額佔 合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東 的淨利潤 的比率		以其他方式 現金分紅 金額佔 合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東 的淨利潤 的比率		現金分紅 總額 (含其他方式) 佔合併報表中 歸屬於 上市公司 普通股股東 的淨利潤 的比率
			現金 分紅金額 (含稅)	以其他方式 (如回購股份) 現金分紅 的金額	現金 分紅總額 (含其他方式)		
2020	92,268.70 <sup>註1</sup>	425,975.20	21.66%	11,476.56 <sup>註2</sup>	2.69%	103,745.26	24.35%
2019	92,268.70	514,787.70	17.92%	—	—	92,268.70	17.92%
2018	—	(698,366.20)	—	—	—	—	—

註1：2020年度現金分紅金額(含稅)以本公司2021年3月16日總股本4,613,434,898股為基數計算。實際分紅金額將以分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數進行調整。公司2017年A股股票期權激勵計劃第三個行權期尚有39,726,486份期權未行權，第三個行權期為2021年7月6日至2022年7月5日，可行權事宜尚待董事會審議。假設A股分紅派息股權登記日之前此部分期權全部行權，公司將有4,653,161,384股能獲派股息，總計派息金額不超過9.31億元人民幣；

註2：根據《深圳證券交易所上市公司回購股份實施細則》，2020年度本公司以集中競價交易方式回購A股股份數量為2,973,900股，回購A股股份支付的總金額為11,476.56萬元人民幣(不含交易費用)視同現金分紅。

## 重要事項

### (二) 重大訴訟與仲裁事項

本年度內，本集團無重大訴訟及仲裁事項，本年度之前發生的非重大訴訟及仲裁事項在本年度內的進展情況及本年度內發生的其他訴訟及仲裁事項如下：

- 1、2010年6月11日，美國Universal Telephone Exchange, Inc. (以下簡稱「UTE」) 在美國德克薩斯州達拉斯地方法院向本公司及本公司全資子公司ZTE USA, Inc. (以下簡稱「美國中興」) 提起違約及侵權訴訟，指稱本公司及美國中興違反UTE與美國中興簽訂的保密協議，據此UTE尋求2,000萬美元的實際損害賠償；UTE同時指控，由於本公司及美國中興的不適當行為，造成UTE喪失了本應獲得的某電信項目合同，據此UTE請求1,000萬美元的實際損害賠償與2,000萬美元的懲罰性損害賠償。在收到法院傳票後，本公司已聘請代理律師積極應訴。

2012年2月23日，本公司及美國中興以保密協議存在仲裁條款為由向法院申請駁回UTE的起訴。2012年3月1日，UTE代理律師同意本公司關於本案件適用仲裁條款的申請，並與本公司簽訂協議書後將該協議書提交法院。2012年5月1日，UTE就本案件向美國仲裁委員會提起仲裁，請求本公司進行賠償。後續UTE提高了賠償請求金額。2014年9月19日，仲裁庭正式關閉本案件庭審。2017年2月17日，仲裁庭作出裁決，裁定駁回UTE的全部賠償請求。2017年2月21日，本公司向德克薩斯州達拉斯地方法院提交仲裁裁決確認動議。2017年3月16日，UTE向德克薩斯州達拉斯地方法院提交撤銷仲裁裁決的動議。2017年6月19日，德克薩斯州達拉斯地方法院支持了UTE的請求，裁定撤銷仲裁庭的裁決，並指令將本案發回美國仲裁委員會重新仲裁。2017年7月7日，本公司已就上述裁決向德克薩斯州達拉斯上訴法院提起了上訴。2018年11月19日，德克薩斯州達拉斯上訴法院作出裁決，推翻德克薩斯州達拉斯地方法院撤銷仲裁裁決的裁判，恢復仲裁裁決的效力。2018年12月4日，UTE向德克薩斯州達拉斯上訴法院申請複審。2019年1月4日，UTE向德克薩斯州達拉斯上訴法院申請全體法官聽取案件。2019年2月14日，德克薩斯州達拉斯上訴法院作出裁定，拒絕了UTE的上述申請。2019年4月1日，UTE向德克薩斯州民事最高法院提起復審。2019年10月4日，德克薩斯州民事最高法院裁判駁回了UTE的複審申請。2020年1月2日，UTE向美國最高法院提交了複審本案的請願書。2020年2月24日，美國最高法院駁回了UTE的請願書。至此，本案件的司法程序全部關閉。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，上述案件不會對本集團當期財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

- 2、2011年7月26日，InterDigital Communications, LLC、InterDigital Technology Corporation及IPR Licensing, Inc (上述三家公司均為InterDigital, Inc.的全資子公司，以下合稱為「該三家公司」) 在美國國際貿易委員會(ITC)和Delaware聯邦地區法院起訴本公司及本公司全資子公司美國中興侵犯其3G專利，同案被告還包括行業內其他公司。該三家公司在ITC案件中針對本公司部分終端產品要求頒發永久排除令和禁止令；另在地區法院的案件中，除請求頒發禁令外，還要求被告賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額，地區法院的訴訟程序已暫停。2013年6月28日，ITC就該案件發佈初裁結果，裁定其中一項涉案專利無效及本公司及美國中興未侵犯其餘涉案專利，未違反337條款(337條款通常指調查進口產品或進口後在美國銷售產品中的不公平行為及不公平措施)。2013年12月19日，ITC就該案件發佈終裁結果，裁定本公司及美國中興未違反337條款。該三家公司就該終裁結果上訴至美國聯邦巡迴上訴法院，2015年2月18日，美國聯邦巡迴上訴法院判決維持ITC的終裁結果。

2013年1月2日，上述三家公司及InterDigital Holdings, Inc. (該公司亦為InterDigital, Inc.的全資子公司) 在美國國際貿易委員會(ITC)和Delaware聯邦地區法院起訴本公司及美國中興侵犯其3G及4G專利，同案被告還包括行業內其他公司。該三家公司及InterDigital Holdings, Inc.在ITC案件中針對本公司部分終端產品要求頒發永久排除令和禁止令；另在地區法院的案件中，除請求頒發禁令外，還要求被告賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額。2014年6月13日，ITC就該案件發佈初裁結果，裁定本公司及美國中興未侵犯涉案專利，未違反337條款。2014年8月15日，ITC就該案件發佈終裁結果，裁定本公司及美國中興未侵犯涉

## 重要事項

案專利，未違反337條款。上述三家公司及InterDigital Holdings, Inc.就該終裁結果上訴至美國聯邦巡迴上訴法院，2015年6月上述三家公司及InterDigital Holdings, Inc.撤回上訴。2014年10月28日，Delaware聯邦地區法院發佈判決，判決本公司及美國中興侵犯涉案四件專利中的三件專利；2015年4月22日，Delaware聯邦地區法院針對另外一件涉案專利發佈判決，判決本公司及美國中興未侵犯該件專利。本公司及美國中興已聘請外部律師進行積極抗辯，就上述Delaware聯邦地區法院判決侵權的三件涉案專利的判決結果上訴至美國聯邦巡迴上訴法院。2017年11月，美國聯邦巡迴上訴法院判決本公司及美國中興侵犯上述三件涉案專利中的兩件專利，另外一件涉案專利法院尚未作出裁決。2020年1月，法院同意本公司及上述三家公司和InterDigital Holdings, Inc.針對上述案件的撤訴請求。至此，本案件的訴訟程序全部關閉。

根據本案件的進展情況，上述案件不會對本集團當期財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

- 3、2012年11月，中興巴西以巴西某公司未支付約3,135.37萬巴西雷亞爾(折合約3,934.26萬元人民幣)的貨款為由向巴西利亞民事法院提起資產凍結申請；2013年2月7日，巴西利亞民事法院作出裁定，考慮到該巴西某公司目前無任何與其他公司明顯的債務糾紛且無任何破產跡像，暫停對其資產的凍結。2013年7月，中興巴西向巴西利亞民事法院提起訴訟要求該巴西某公司立即賠償中興巴西3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息和律師費。2016年1月，巴西利亞民事法院作出一審判決，判決該巴西某公司賠償中興巴西3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息與通脹調整額。2016年4月，巴西利亞民事法院通知中興巴西，該巴西某公司針對上述一審判決提出上訴申請。2016年8月29日，中興巴西獲知聯邦地區及地域法院作出二審判決，判決駁回該巴西某公司的上訴請求。2016年11月，聯邦地區及地域法院裁定啟動臨時執程序要求該巴西某公司向中興巴西支付3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息與通脹調整額。2017年2月，聯邦地區及地域法院裁定駁回該巴西某公司在2016年10月就上述二審判決提起的澄清提議。上述案件的庭審程序已結束。

2012年11月30日，巴西聖保羅市第15民事法庭通知中興巴西，該巴西某公司向該法庭提起訴訟，指控在合作過程中中興巴西存在欺詐及懈怠等行為，要求中興巴西賠償直接及間接損失等合計約8,297.45萬巴西雷亞爾(折合約1.04億元人民幣)。本公司已聘請外部律師針對上述案件進行積極抗辯。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，上述案件不會對本集團當期財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

- 4、2017年7月12日，本公司收到了蘇丹某運營商及其毛里塔尼亞子公司在倫敦國際仲裁院(LCIA)對本公司提起仲裁的通知書(案件編號為LCIA No. 173683和LCIA No. 173696)。同日，本公司收到了上述蘇丹某運營商的毛里塔尼亞子公司(以下簡稱「毛里塔尼亞子公司」)在迪拜國際金融中心—倫敦國際仲裁院(DIFC-LCIA)對本公司提起仲裁的通知書(案件編號為DIFC-LCIA No. 17098)。該蘇丹某運營商及其毛里塔尼亞子公司向本公司索賠合同違約損失共計3,180萬美元及其律師費、仲裁費和其他相關費用。本公司在收到上述仲裁通知書後，已聘請代理律師積極應對。

2017年8月10日，本公司就上述仲裁分別向LCIA和DIFC-LCIA提交了書面答辯並針對上述毛里塔尼亞子公司提出了共計約2,271.19萬美元的仲裁反請求。

2018年5月，本公司收到上述毛里塔尼亞子公司向DIFC-LCIA提交的仲裁申請書及其他證據材料。在該仲裁申請書中，毛里塔尼亞子公司提出了約3,745萬美元的索賠及其他違約賠償，同時要求本公司支付其他相關費用。在收到上述資料後，本公司向DIFC-LCIA提交了書面答辯並針對毛里塔尼亞子公司提出了仲裁反請求。

## 重要事項

2018年10月，本公司收到上述毛里塔尼亞子公司向LCIA提交的仲裁申請書及其他證據材料。在該仲裁申請書中，毛里塔尼亞子公司提出了約3,188萬美元索賠金額，同時要求本公司支付其他相關費用。在收到上述資料後，本公司向LCIA提交了書面答辯並針對毛里塔尼亞子公司提出了仲裁反請求。

2019年5月，上述蘇丹某運營商在LCIA提起的案件編號為LCIA No. 173696的仲裁已撤回。

2020年1月31日，LCIA對案件編號為LCIA No. 173683的仲裁作出裁決，裁決駁回對方30,060,326美元的索賠主張，要求上述毛里塔尼亞子公司支付本公司4,209,877美元和260,095.20英鎊，外加利息。

2020年7月23日，DIFC-LCIA對案件編號為DIFC-LCIA No.17098的仲裁作出裁決，裁決對方支付本公司6,678,111.29美元，本公司需要支付對方1,562,796.50美元，雙方需要各自承擔仲裁相關費用。

至此，三起仲裁案件的仲裁程序全部關閉。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，上述案件不會對本集團當期財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

- 5、2018年10月31日，某自然人以本公司損害其作為深圳中興集訊通信有限公司(以下簡稱「中興集訊」)股東的利益為由，將本公司作為被告，將中興集訊、努比亞技術有限公司作為無獨立請求權第三人，向廣東省高級人民法院提起訴訟，請求：(1)本公司向其賠償2億元人民幣；(2)由本公司承擔本次訴訟的所有費用(包含但不限於訴訟費、律師費20萬元人民幣)。

2019年4月9日，本公司收到廣東省高級人民法院的應訴通知書、證據交換的傳票及舉證通知書等司法文書，本公司已聘請代理律師積極應對上述案件。

2020年12月28日，廣東省高級人民法院對本案作出判決，駁回上述自然人的訴訟請求，案件受理費由上述自然人承擔。

2021年1月25日，上述自然人提出上訴，請求廣東省高級人民法院撤銷一審判決，並改判支持上述自然人的全部訴請。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，上述案件不會對本集團當期財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

- 6、2020年8月，中國二十冶集團有限公司(以下簡稱「二十冶」)向廣東省珠海市金灣區人民法院提起訴訟，要求中興智能汽車有限公司(以下簡稱「中興智能」)支付工程進度款和欠付工程利息合計1,230.7萬元人民幣。廣東省珠海市金灣區人民法院裁定凍結中興智能1,230.7萬元人民幣銀行現金，中興智能已聘請代理律師積極應訴。

2020年9月，中興智能以案涉工程嚴重逾期、施工過程存在多項罰款及多處工程因質量問題需要維修為由，向法院提起反訴並提交保全申請，反訴金額合計1,795.8萬元人民幣。

2020年10月，二十冶提出變更訴訟請求申請，要求中興智能支付工程結算價款及欠付工程利息合計1.88億元人民幣，案件被移送珠海市中級人民法院(以下簡稱「珠海中院」)。

2020年12月，珠海中院裁定凍結中興智能賬戶資金1,586.5萬元人民幣並查封中興智能名下兩處土地的土地使用權。中興智能已對法院裁定提出異議申請，目前法院在準備組織聽證。

## 重要事項

2021年1月，中興智能向珠海中院提交增加反訴請求申請書，就二十冶未能及時辦理相關證書、案涉工程未能一次性驗收合格等責任增加反訴請求，反訴金額增加至7,254.8萬元人民幣，並對增加部分的訴訟請求向法院提出財產保全申請。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，上述案件不會對本集團當期財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

註： 匯率採用本公司2020年12月31日的記賬匯率，其中巴西雷亞爾兌人民幣以1：1.2548折算。

### (三) 控股股東及其他關聯方非經營性資金佔用及償還情況

- 1、 本年度內本公司不存在控股股東及其他關聯方非經營性資金佔用及償還情況。
- 2、 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對資金佔用情況的專項說明

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)出具的《關於中興通訊股份有限公司2020年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明》，請見本公司於2021年3月16日發佈的海外監管公告。

### (四) 本年度內本公司不存在破產重整相關事項

### (五) 資產交易事項

#### 1、 仁興科技收購中興微電子24%股權及出售中興微電子18.8219%股權的情況

經國家集成電路產業投資基金股份有限公司與本公司友好協商，本公司通過全資子公司深圳市仁興科技有限責任公司(以下簡稱「仁興科技」)受讓國家集成電路產業投資基金股份有限公司所持有的公司控股子公司中興微電子24%股權(以下簡稱「本次收購」)，並與廣東恒健欣芯投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「恒健欣芯」、深圳市匯通融信投資有限公司(以下簡稱「匯通融信」)簽署《合作協議》，恒健欣芯、匯通融信分別向仁興科技提供14億元人民幣、12億元人民幣的合作款，用於仁興科技支付本次收購的對價款。經財政部評估備案，本次收購的轉讓價款最終確定為331,528.7671萬元人民幣。本次收購已完成交割。

上述事項已經本公司第八屆董事會第二十三次會議、2020年第一次臨時股東大會審議通過，具體情況請見本公司於2020年9月10日發佈的《第八屆董事會第二十三次會議決議公告》、《關於仁興科技收購微電子24%股權及公司放棄優先購買權的公告》和《關於與恒健欣芯、匯通融信簽署〈合作協議〉的公告》，於2020年9月25日發佈的《仁興科技收購微電子24%股權及公司放棄優先購買權的進展公告》以及於2020年9月30日發佈的《二零二零年第一次臨時股東大會決議公告》。

仁興科技、恒健欣芯、匯通融信、中興微電子於2020年10月20日簽署了《關於深圳市中興微電子技術有限公司之股權轉讓協議》，仁興科技將其持有的中興微電子18.8219%股權及附屬於該等股權的全部權益及義務轉讓給恒健欣芯、匯通融信，以實現《合作協議》項下恒健欣芯、匯通融信提供給仁興科技合作款的退出安排，上述股權轉讓已完成交割。具體情況請見本公司於2020年10月20日發佈的《關於仁興科技出售微電子18.8219%股權的公告》。

## 重要事項

### 2、 本公司發行股份購買資產並募集配套資金情況

本公司擬以發行股份方式購買恒健欣芯、匯通融信合計持有的公司控股子公司中興微電子18.8219%股權，交易價格為261,082.70萬元人民幣；同時擬向不超過35名特定投資者非公開發行股份募集配套資金不超過261,000.00萬元人民幣，募集配套資金總額不超過擬以發行股份方式購買標的資產的交易價格的100%，本次交易涉及發行股份的數量需滿足證監會等監管機構的相關規定，並符合一般性授權的要求。本次募集配套資金在扣除相關中介機構費用及相關稅費後擬用於5G關鍵芯片研發項目和補充流動資金項目，其中用於補充流動資金的比例不超過募集配套資金總額的50%。上述事項已經本公司第八屆董事會第二十六次會議、第八屆董事會第二十八次會議及2020年第三次臨時股東大會審議通過。具體情況請見本公司於2020年10月28日發佈的《(1)股份交易 — 建議收購中興微電子18.8219%股權及(2)建議非公開發行A股募集配套資金》、2020年11月16日發佈的《進展公告(1)股份交易 — 建議收購中興微電子18.8219%股權及(2)建議非公開發行A股募集配套資金》及本公司日期為2020年9月14日及2020年12月3日的通函。

本公司於2020年11月24日收到深交所出具的《關於對中興通訊股份有限公司的重組問詢函》(以下簡稱「《問詢函》」)，根據《問詢函》的要求，公司積極組織相關各方對《問詢函》中提出的問題進行回覆。具體情況請見本公司於2020年12月1日發佈的《海外監管公告 關於深圳證券交易所〈關於對中興通訊股份有限公司的重組問詢函〉的回覆》及《海外監管公告》。

本公司於2021年1月4日收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理單》，中國證監會決定對本公司提交的上市公司發行股份購買資產核准行政許可申請予以受理。具體情況請見本公司於2021年1月4日發佈的《海外監管公告 關於發行股份購買資產並募集配套資金申請獲得中國證監會受理的公告》。

本公司於2021年1月20日發佈了《海外監管公告 關於收到〈中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書〉的公告》及於2021年2月26日發佈了《海外監管公告 關於延期回覆〈中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書〉的公告》，公司會同相關中介機構就通知書中提出的問題進行研究和討論，並對相關問題逐項進行了回覆，回覆請見與2021年3月16日發佈的《海外監管公告》。

### 3、 本公司認購紅土湛盧基金份額的情況

本公司作為有限合夥人出資不超過4億元人民幣認購珠海市紅土湛盧股權投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「紅土湛盧基金」)份額，上述事項已經本公司第八屆董事會第二十四次會議審議通過，具體情況請見本公司於2020年9月25日發佈的《第八屆董事會第二十四次會議決議公告》及《海外監管公告 關於認購紅土湛盧基金份額的公告》。紅土湛盧基金已完成工商註冊，並完成中國證券投資基金業協會的備案登記手續，具體情況請見本公司於2020年12月22日發佈的《海外監管公告 關於參與認購的紅土湛盧基金完成備案登記的公告》。

### 4、 本公司轉讓中興高達90%股權

基於公司戰略發展考慮，本公司與北京屹唐半導體產業投資中心(有限合夥)(以下簡稱「屹唐半導體」)於2021年1月11日簽訂《股權轉讓協議》。根據《股權轉讓協議》，本公司以10.35億元人民幣向屹唐半導體轉讓本公司所持北京中興高達通信技術有限公司(以下簡稱「高達通信」)90%的股權(以下簡稱「本次交易」)。本次交易完成後，本公司不再持有高達通信股權。上述事項已經本公司第八屆董事會第三十次會議審議通過，具體情況請見本公司於2021年1月11日發佈的《第八屆董事會第三十次會議決議公告》、《關於轉讓北京中興高達通信技術有限公司90%股權的公告》。



## 重要事項

### (六) 本公司控股子公司上海中興在全國中小企業股份轉讓系統終止掛牌

本公司於2021年1月11日召開第八屆董事會第三十次會議審議通過了《關於控股子公司上海中興易聯通訊股份有限公司擬申請在全國中小企業股份轉讓系統終止掛牌的議案》，同意本公司控股子公司上海中興易聯通訊股份有限公司(原名「上海中興通訊技術股份有限公司」，以下簡稱「上海中興」)申請在全國中小企業股份轉讓系統終止掛牌。經全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司同意，上海中興股票自2021年2月25日起終止在全國中小企業股份轉讓系統掛牌。

具體情況請見本公司於2021年1月11日發佈的《第八屆董事會第三十次會議決議公告》、《海外監管公告 關於控股子公司上海中興易聯通訊股份有限公司擬申請在全國中小企業股份轉讓系統終止掛牌的公告》，及於2021年2月24日發佈的《海外監管公告 關於控股子公司上海中興易聯通訊股份有限公司獲批在全國中小企業股份轉讓系統終止掛牌的公告》。

### (七) 本公司股票期權激勵計劃的實施情況及影響

#### (1) 2017年股票期權激勵計劃摘要

##### ① 目的

本公司實施的2017年股票期權激勵計劃旨在進一步完善本公司的治理架構，健全本公司的激勵機制，提升本公司經營管理層及核心人才的忠誠度及責任感，穩定人才，以促進本公司持續發展，確保實現發展目標。

##### ② 激勵對象、股票期權數量及行權價格調整情況

2017年股票期權激勵計劃的激勵對象包括董事、高級管理人員以及對本公司整體業績和持續發展有直接影響或者作出突出貢獻的業務骨幹(但不包括獨立非執行董事、監事，也不包括持股5%以上的主要股東或實際控制人、或其配偶及其直系近親屬)。

本公司2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東大會及2017年第一次H股類別股東大會審議通過的《中興通訊股份有限公司2017年股票期權激勵計劃(草案)》(以下簡稱「《2017年股票期權激勵計劃(草案)》」)規定授予本公司董事、高級管理人員及業務骨幹共15,000萬份股票期權。

本公司2017年股票期權激勵計劃相關股票期權授予之前，根據《2017股票期權激勵計劃(草案)》和相關法律法規的規定以及本公司2017年7月6日召開的第七屆董事會第二十次會議的批准，本公司取消17人蔘與本次股票期權激勵計劃的資格及原擬獲授的股票期權共計39.88萬份。因此，本次股票期權激勵計劃的激勵對象人數由2,013名調整為1,996名，授予股票期權數量由15,000萬份調整至14,960.12萬份。

本公司於2019年7月1日召開的第八屆董事會第五次會議審議通過《關於對2017年股票期權激勵計劃授予對象和期權數量進行調整的議案》、《關於2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件成就的議案》、《關於2017年股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件未滿足的議案》及《關於註銷部分股票期權的議案》，同意對2017年股票期權激勵計劃授予對象和數量進行調整，確認公司2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件已成就、第二個行權期行權條件未滿足，同意對不再滿足成為激勵對象條件的原激勵對象獲授的股票期權或不符合行權條件的股票期權予以註銷。2017年股票期權激勵計劃激勵對象人數由1,996名調整為1,687名，獲授的股票期權數量由14,960.12萬份調整至11,911.5591萬份；第一個行權期可行權激勵對象人數由1,996名調整為1,684名，可行權股票期權數量由4,986.6471萬份調整至3,966.4153萬份；對不再滿足成為股票期權激勵計劃激勵對象條件、在股票期權激勵計劃第一個行權期不符合行權條件的激勵對象已獲授的股票期權及第二個行權期行權條件未滿足而未能獲得行權權利的股票期權共計7,021.0561萬份股票期權予以註銷。具體情況請見本公司於2019年7月1日發佈的《海外

## 重要事項

監管公告 關於對2017年股票期權激勵計劃授予對象和期權數量進行調整的公告》、《海外監管公告 關於2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件成就的公告》、《海外監管公告 關於2017年股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件未滿足的公告》及《海外監管公告 關於註銷部分股票期權的公告》。

2019年7月5日，經中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司審核確認，公司已辦理完成共7,021.0561萬份已獲授的股票期權註銷事宜。具體情況請見本公司於2019年7月5日發佈的《海外監管公告 關於部分股票期權註銷完成公告》。

2020年8月28日，公司第八屆董事會第二十二次會議審議通過了《關於註銷部分股票期權的議案》及《關於按規則調整2017年股票期權激勵計劃行權價格的議案》，同意對第一個行權期可行權期間結束時尚未行權的66份股票期權予以註銷，2017年股票期權激勵計劃的股票期權行權價格調整為16.86元人民幣。具體情況請見本公司於2020年8月28日發佈的《海外監管公告 關於註銷部分股票期權的公告》及《海外監管公告 關於按規則調整2017年股票期權激勵計劃行權價格的公告》。

2020年9月2日，經中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司審核確認，公司已辦理完成共66份已獲授的股票期權註銷事宜。具體情況請見本公司於2020年9月2日發佈的《海外監管公告 關於部分股票期權註銷完成公告》。

### ③ 相關激勵對象可獲授股票期權上限

授予的每份股票期權擁有在股票期權激勵計劃有效期內的可行權日，以行權價格和行權條件購買一股中興通訊A股普通股的權利。2017年股票期權激勵計劃的股票來源為本公司向激勵對象定向發行公司股票。

非經股東大會批准，任何一名激勵對象通過行使其於2017年股票期權激勵計劃及本公司其他有效的股票期權激勵計劃(如有)項下股票期權而獲得的A股總量，任何時候均不得超過本公司於該同一類別股份股本總額的1%，且在任何12個月期間內授予一名激勵對象的股票期權上限(包括已行使、已註銷及尚未行使的股票期權)不得超過本公司於同一類別股份股本總額的1%。

### ④ 授權日、有效期、等待期、行權期及行權比例

本公司2017年股票期權激勵計劃自授權日(即2017年7月6日)起5年有效，授權日前1個交易日的公司A股股票收盤價為每股23.52元人民幣。等待期為自授權日起2年，經過2年等待期後，若滿足行權條件，可按照如下規定的比例行權：

行權期	時間安排	可予行權的股票期權相對授予股票期權總數的比例
第一個行權期	自授權日起24個月後的首個交易日起至授權日起36個月的最後一個交易日止	1/3
第二個行權期	自授權日起36個月後的首個交易日起至授權日起48個月的最後一個交易日止	1/3
第三個行權期	自授權日起48個月後的首個交易日起至授權日起60個月的最後一個交易日止	1/3

2019年7月1日，本公司第八屆董事會第五次會議審議通過《關於2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件成就的議案》、《關於2017年股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件未滿足的議案》，確認公司2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件已成就、第二個行權期行權條件未滿足。具體情況請見本公司於2019年7月1日發佈的《海外監管公告 關於2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件成就的公告》、《海外監管公告 關於2017年股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件未滿足的公告》。

## 重要事項

公司2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權時間為2019年7月16日至2020年7月5日間的可行權日，可行權激勵對象為1,684名，合計可行權股票期權數量為3,966.4153萬份。具體情況請見本公司於2019年7月14日發佈的《海外監管公告 關於2017年股票期權激勵計劃第一個行權期開始行權的公告》。

### ⑤ 行權價格及其釐定基礎

2017年股票期權的初始行權價格為每股A股17.06元人民幣。初始行權價格為下列孰高者：

- 2017年股票期權激勵計劃草案及摘要公佈前1個交易日（即2017年4月24日）的公司A股股票交易均價；及
- 2017年股票期權激勵計劃草案及摘要公佈前120個交易日的公司A股股票交易均價。

根據上述原則，2017年股票期權激勵計劃授予的股票期權初始行權價格為每股A股人民幣17.06元。

於2017年股票期權激勵計劃有效期內，倘在行使股票期權前本公司進行任何與本公司A股有關的股息分派、資本公積金轉增股本、發行股票紅利、股票拆細、配股或縮股，應對行權價格進行相應調整。

在本公司2019年度利潤分配方案實施後，2017年股票期權行權價格調整為16.86元人民幣，具體情況請參閱上文「②激勵對象、股票期權數量及行權價格調整情況」。

### ⑥ 履行的審批程序

本公司實施的2017年股票期權激勵計劃已經本公司薪酬與考核委員會、董事會、監事會和股東大會的審批，具體情況請見本公司於2017年7月7日發佈的《關於2017年股票期權授予相關事項的公告》。

## (2) 本年度內激勵對象持有股票期權及行權情況

本公司2017年股票期權激勵計劃採用自主行權模式，本年度內，共有4,806,061份股票期權行權，行權價格17.06元人民幣，本年度末A股股票收盤價為33.65元人民幣，本公司A股股票數量相應增加4,806,061股，相應募集資金存儲於本公司專戶。本年度內，2017年股票期權激勵計劃下激勵對象持有股票期權及行權情況具體如下表所示：

激勵對象姓名	激勵對象職位	報告期初 尚未行使的 期權數量	報告期內 獲授期權 數量	報告期內 可行使期權 數量	報告期內 行使期權 數量	報告期內 註銷的 期權數量	報告期內 失效的 期權數量	報告期末 尚未行使的 期權數量	加權平均 收盤價 (人民幣元 /股) <sup>註</sup>
徐子陽	董事、總裁	126,000	0	42,000	42,000	0	0	84,000	39.16
王喜瑜	執行副總裁	133,434	0	45,966	45,966	0	0	87,468	37.00
李瑩	執行副總裁、財務總監	79,600	0	26,800	26,800	0	0	52,800	39.16
謝峻石	執行副總裁	112,468	0	0	0	0	0	112,468	不適用
丁建中	董事會秘書、公司秘書	33,160	0	0	0	0	0	33,160	不適用
其他激勵對象	—	44,047,951	0	4,691,361	4,691,295	66	0	39,356,590	41.76
<b>合計</b>	<b>—</b>	<b>44,532,613</b>	<b>0</b>	<b>4,806,127</b>	<b>4,806,061</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>39,726,486</b>	<b>41.68</b>

註： 此為緊接行權日前一交易日本公司A股股票加權平均收盤價格。

截至本報告披露日，本公司2017年股票期權激勵計劃尚未行使的A股股票期權共計3,972.6486萬份，約佔本公司已發行總股本0.86%，約佔本公司已發行A股1.03%。

根據2017年股票期權激勵計劃，上述股票期權的授權日、有效期、等待期、行權期及行權價格請參閱上文「①2017年股票期權激勵計劃摘要」。

## 重要事項

### (3) 股票期權價值、會計政策及對本公司財務狀況和經營成果的影響

#### ① 股票期權價值

本公司採用二叉樹(Binomial Tree)期權定價模型計算2017年股票期權的價值。以授權日(即2017年7月6日)為計量日，2017年股票期權的估值為每股A股10.40元人民幣，相當於授權日A股市價的44.73%。計算所用數據及計算結果如下：

係數	係數數量與說明
初始行權價	每股A股17.06元人民幣
市價	每股A股23.25元人民幣，授權日的A股收盤價。
預計年期	激勵對像須在授權日後第3年、第4年和第5年內行使第一、第二、第三個行權期可以行使的期權。
預計價格波幅	第一、第二、第三個行權期採用的中興通訊A股股票歷史波動率分別為：43.35%、42.20%、42.90%。
預計股息 <sup>(註1)</sup>	每股0.18元人民幣
無風險利率 <sup>(註2)</sup>	第一、第二、第三個行權期採用的無風險收益率分別為：3.50%、3.51%、3.52%。
每股A股股票期權價值	10.40元人民幣

註1：預計股息根據本公司歷史派息情況進行計算。

註2：無風險利率選取對應行權期間國債利率。

註3：股票期權價值的計算結果，乃基於對本節所用參數的數項假設，而所採納的模型也存在限制，因此股票期權的估計價值可能存在主觀和不確定因素。

#### ② 股票期權會計政策及對本公司財務狀況和經營成果的影響

根據《企業會計準則第11號—股份支付》，本公司以對可行權股票期權數量的最佳估計為基礎，按照股票期權在授權日的公允價值，將當期取得的激勵對像服務計入成本費用，同時計入資本公積中。在股票期權的行權期內，本公司不對已確認的成本費用進行調整。在每個資產負債表日，根據行權的情況，結轉確認資本公積。股票期權的具體會計處理以及對本公司本年度內及未來財務狀況和經營成果的影響載於按照中國企業會計準則編製的財務報表附註十一和按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋40。

### 2、2020年股票期權激勵計劃情況

#### (1) 2020年股票期權激勵計劃摘要

##### ① 目的

本公司實施的2020年股票期權激勵計劃旨在進一步完善本公司的治理架構，健全本公司的激勵機制，增強公司管理團隊和業務骨幹對實現公司持續、健康發展的責任感、使命感，確保公司發展目標的實現。

##### ② 激勵對象及調整情況

2020年股票期權激勵計劃的激勵對像包括董事、高級管理人員及業務骨幹(不包括獨立非執行董事、監事，也不包括單獨或合計持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、父母、子女)。

## 重要事項

本公司2020年第二次臨時股東大會審議通過的《中興通訊股份有限公司2020年股票期權激勵計劃(草案)》(以下簡稱「《2020年股票期權激勵計劃(草案)》」)規定授予本公司董事、高級管理人員及業務骨幹總量不超過16,349.20萬份的股票期權，其中首次授予15,849.20萬份，預留權益500萬份。

本公司2020年股票期權激勵計劃相關股票期權授予之前，根據《2020年股票期權激勵計劃(草案)》和相關法律法規的規定以及本公司2020年11月6日召開的第八屆董事會第二十七次會議的批准，鑑於1名激勵對象因個人原因放棄參與2020年股票期權激勵計劃，本公司取消上述1人參與本次股票期權激勵計劃的資格及原擬獲授的股票期權共計2萬份。因此，本次股票期權激勵計劃的激勵對象人數不超過6,124人調整為6,123人，授予股票期權數量由不超過16,349.20萬份調整為16,347.20萬份，其中，首次授予的股票期權數量由15,849.20萬份調整為15,847.20萬份，預留授予的股票期權總數仍為500萬份。

### ③ 相關股票數目及激勵對象可獲授股票期權上限

授予的每份股票期權擁有在股票期權激勵計劃有效期內的可行權日，以行權價格和行權條件購買一股中興通訊A股普通股的權利。2020年股票期權激勵計劃的股票來源為本公司向激勵對象定向發行公司股票。2020年股票期權激勵計劃授予股票期權的相關A股總數為不超過16,347.20萬股A股，其中，首次授予15,847.20萬股A股，預留授予500萬股A股。

非經股東大會批准，任何一名激勵對象通過行使其於2020年股票期權激勵計劃及本公司其他有效的股票期權激勵計劃(如有)項下股票期權而獲得的A股總量，任何時候均不得超過本公司於該同一類別股份股本總額的1%，且在任何12個月期間內授予一名激勵對象的股票期權上限(包括已行使、已註銷及尚未行使的股票期權)不得超過本公司於同一類別股份股本總額的1%。

### ④ 授權日、有效期、等待期、行權期及行權比例

本公司2020年股票期權激勵計劃首次授予部分自首次授予的授權日(即2020年11月6日)起4年有效，授權日前1個交易日的公司A股股票收盤價為每股34.80元人民幣。等待期為自授權日起1年，經過1年等待期後，若滿足行權條件，可按照如下規定的比例行權：

行權期	時間安排	可予行權的股票期權相對授予股票期權總數的比例
第一個行權期	自首次授權日起12個月後的首個交易日起至首次授權日起24個月的最後一個交易日止	1/3
第二個行權期	自首次授權日起24個月後的首個交易日起至首次授權日起36個月的最後一個交易日止	1/3
第三個行權期	自首次授權日起36個月後的首個交易日起至首次授權日起48個月的最後一個交易日止	1/3

### ⑤ 行權價格及其釐定基礎

2020年股票期權首次授予的股票期權初始行權價格為每股A股34.47元人民幣。初始行權價格為下列孰高者：

- 2020年股票期權激勵計劃草案及摘要公佈前1個交易日(即2020年10月12日)的公司A股股票交易均價；及
- 2020年股票期權激勵計劃草案及摘要公佈前20個交易日的公司A股股票交易均價。

根據上述原則，2020年股票期權激勵計劃首次授予的股票期權初始行權價格為每股A股人民幣34.47元。

## 重要事項

於2020年股票期權激勵計劃有效期內發生資本公積轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股時，行權價格將根據相關規定進行調整。

### ⑥ 履行的審批程序

本公司實施的2020年股票期權激勵計劃已經本公司薪酬與考核委員會、董事會、監事會和股東大會的審批，具體情況請見本公司於2020年11月6日發佈的《關於2020年股票期權授予相關事項的公告》。

### (2) 本年度內激勵對象持有股票期權及行權情況

本年度內，根據2020年股票期權激勵計劃授出的期權數量為15,847.20萬份，具體如下表所示：

激勵對象姓名	激勵對象職位	報告期內 獲授期權 數量	報告期內 可行使期權 數量	報告期內 行使期權 數量	報告期內 註銷的期權 數量	報告期內 失效的期權 數量	報告期末 尚未行使 的期權 數量
李自學	董事長	180,000	0	0	0	0	180,000
徐子陽	董事、總裁	180,000	0	0	0	0	180,000
李步青	董事	50,000	0	0	0	0	50,000
顧軍營	董事、執行副總裁	180,000	0	0	0	0	180,000
諸為民	董事	50,000	0	0	0	0	50,000
方榕	董事	50,000	0	0	0	0	50,000
王喜瑜	執行副總裁	180,000	0	0	0	0	180,000
李瑩	執行副總裁、財務總監	180,000	0	0	0	0	180,000
謝峻石	執行副總裁	180,000	0	0	0	0	180,000
丁建中	董事會秘書、公司秘書	120,000	0	0	0	0	120,000
其他激勵對象	—	157,122,000	0	0	0	0	157,122,000
<b>合計</b>	<b>—</b>	<b>158,472,000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158,472,000</b>

根據2020年股票期權激勵計劃，上述股票期權的授權日、有效期、等待期、行權期及行權價格請參閱上文「①2020年股票期權激勵計劃摘要」。

## 重要事項

### (3) 股票期權價值、會計政策及對本公司財務狀況和經營成果的影響

#### ① 股票期權價值

本公司採用二叉樹(Binomial Tree)期權定價模型計算2020年股票期權的價值。以授權日(即2020年11月6日)為計量日,2020年股票期權的估值為每股A股9.12元人民幣,相當於授權日A股市價的25.47%。計算所用數據及計算結果如下:

係數	係數數量與說明
初始行權價	每股A股34.47元人民幣
市價	每股A股35.80元人民幣,授權日的A股收盤價。
預計年期	激勵對像須在授權日後第2年、第3年和第4年內行使第一、第二、第三個行權期可以行使的期權。
預計價格波幅	第一、第二、第三個行權期採用的中興通訊A股股票歷史波動率分別為:34.40%、33.57%、30.33%。
預計股息 <sup>(註1)</sup>	每股0.20元人民幣
無風險利率 <sup>(註2)</sup>	第一、第二、第三個行權期採用的無風險收益率分別為:2.78%、2.85%、2.91%。
每股A股股票期權價值	9.12元人民幣

註1: 預計股息根據本公司歷史派息情況進行計算。

註2: 無風險利率選取對應行權期間國債利率。

註3: 股票期權價值的計算結果,乃基於對本節所用參數的數項假設,而所採納的模型也存在限制,因此股票期權的估計價值可能存在主觀和不確定因素。

#### ② 股票期權會計政策及對本公司財務狀況和經營成果的影響

根據《企業會計準則第11號—股份支付》,本公司以對可行權股票期權數量的最佳估計為基礎,按照股票期權在授權日的公允價值,將當期取得的激勵對像服務計入成本費用,同時計入資本公積中。在股票期權的行權期內,本公司不對已確認的成本費用進行調整。在每個資產負債表日,根據行權的情況,結轉確認資本公積。股票期權的具體會計處理以及對本公司本年度內及未來財務狀況和經營成果的影響載於按照中國企業會計準則編製的財務報表附註十一和按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋40。

### (八) 本公司回購A股股份

本公司第八屆董事會第十五次會議及2019年度股東大會審議通過《關於提請股東大會審議公司回購A股股份授權方案的議案》,股東大會授權董事會在不超過股東大會審議通過之日公司已發行A股股本1%的授權額度內決定回購A股股份的數量。

2020年8月14日,本公司第八屆董事會第二十一次會議審議通過《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案》,同意本公司使用自有資金以集中競價交易方式回購公司A股股份,用於實施公司員工持股計劃或股權激勵,回購資金總額為不低於人民幣1.00億元且不超過人民幣1.20億元(均包含本數),回購期限自第八屆董事會第二十一次會議審議通過之日起12個月內。

2020年9月1日,本公司通過深圳證券交易所股票交易系統以集中競價交易方式實施首次回購A股股份,回購A股股份數量為2,973,900股,佔公司總股本的0.06%,成交的最高價格為人民幣38.85元/股,成交的最低價格為人民幣38.40元/股,回購A股股份支付的總金額為114,765,557.00元人民幣(不含交易費用)。本次回購方案已實施完畢。

## 重要事項

上述事項具體情況請見本公司於2020年8月14日發佈的《第八屆董事會第二十一次會議決議公告》及《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的公告》，以及於2020年9月1日發佈的《海外監管公告 關於首次回購A股股份、回購股份進展暨股份回購方案實施完畢的公告》。

### (九) 本公司管理層持股計劃相關情況

本公司管理層持股計劃已經本公司薪酬與考核委員會、第八屆董事會第二十五次會議、第八屆監事會第十八次會議及2020年第二次臨時股東大會審議通過。本次管理層持股計劃資金來源為公司計提的114,765,557.00元人民幣管理層持股計劃專項基金，股票來源為公司已回購的2,973,900股本公司A股股票，佔公司總股本的比例為0.06%，參與對象為27人。

本次管理層持股計劃支付總資金為114,765,557.00元人民幣，按1.00元人民幣1份，對應折算為11,476.6萬份。公司董事、監事及高級管理人員合計認購份額6,260.6萬份（董事長李自學先生認購1,200萬份，董事、總裁徐子陽先生認購1,200萬份，董事、執行副總裁顧軍營先生認購900萬份，監事會主席謝大雄先生認購302.6萬份，執行副總裁王喜瑜先生認購1,000萬份，執行副總裁、財務總監李瑩女士認購800萬份，執行副總裁謝峻石先生認購700萬份，董事會秘書丁建中先生認購158萬份），其他參與對象合計認購份額5,216.0萬份。

2020年12月16日，本公司回購專用證券賬戶所持公司股票非交易過戶至「中興通訊股份有限公司—第一期員工持股計劃」證券賬戶，過戶股份數量為2,973,900股，每名參與對象按上述認購份額的比例獲得相應股份，本次管理層持股計劃所受讓公司股票的鎖定期為2020年12月18日至2021年12月17日。

本公司已設立管理層持股計劃管理委員會，徐子陽先生為管理委員會主任，顧軍營先生、李瑩女士為管理委員會委員。管理層持股計劃管理委員會作為委託人與管理人中國國際金融股份有限公司、託管人國泰君安證券股份有限公司簽署了《中金公司中興通訊股份有限公司管理層持股計劃單一資產管理計劃資產管理合同》。

上述事項具體情況請見本公司於2020年10月12日發佈的《第八屆董事會第二十五次會議決議公告》、《建議採納管理層持股計劃》及本公司日期為2020年10月20日的通函，於2020年11月6日發佈的《2020年第二次臨時股東大會決議公告》，於2020年11月30日發佈的《海外監管公告 關於設立中興通訊股份有限公司管理層持股計劃管理委員會的公告》及《海外監管公告 關於簽署中興通訊股份有限公司管理層持股計劃資產管理合同的公告》，以及於2020年12月17日發佈的《海外監管公告 關於公司管理層持股計劃非交易過戶完成的公告》。

本次管理層持股計劃的具體會計處理已載於按照中國企業會計準則編製的財務報表附註十一和按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋40。

### (十) 本公司非公開發行A股股票

本公司非公開發行A股股票相關事項請見本公司分別於2018年1月31日、2018年2月1日、2018年3月28日、2018年4月10日、2018年10月29日、2018年11月19日、2019年1月17日、2019年1月23日、2019年2月25日、2019年3月20日、2019年8月5日、2019年8月7日、2019年8月22日及2019年10月21日發佈的公告及本公司日期為2018年3月2日及2019年2月28日的通函。

2020年1月15日，本公司與10名認購對象簽訂了認購協議（該等認購對象為獨立的中國專業或機構投資者），本公司非公開發行A股股票的發行價格為30.21元人民幣／股，發行數量為381,098,968股，募集資金總額為11,512,999,823.28元人民幣，扣除發行費用後的募集資金淨額為11,459,418,724.31元人民幣，將用於(1)面向5G網絡演進的技術研究和產品開發項目；及(2)補充流動資金。本公司發行A股股份的總面值為人民幣381,098,968元，從每股A股可得的淨價為人民幣30.07元。於簽署認購協議以釐定建議非公開發行A股股票發行價格及其他條款之日（即2020年1月15日），H股收市價為港幣27.05元，A股收市價為人民幣36.92元。本公司非公開發行A股股票新增



## 重要事項

股份於2020年2月4日在深圳證券交易所上市。具體情況請見本公司分別於2020年1月16日發佈的《釐定非公開發行A股股票發行價格及簽訂認購協議》、2020年1月23日發佈的《完成非公開發行A股股票》和2020年2月2日發佈的《關於非公開發行A股股票新增股份上市日期調整的公告》。

2020年2月3日，本公司非公開發行A股股票募集資金投資項目實施主體與保薦機構中信建投證券股份有限公司，以及各監管銀行分別簽訂了《募集資金三方監管協議》。具體情況請見本公司於2020年2月4日發佈的《海外監管公告 關於簽訂募集資金三方監管協議的公告》。

截至2021年1月29日，公司非公開發行A股股票募集資金投資項目已結項，節餘募集資金13,816.06萬元人民幣(含利息收入及扣除相關費用)將用於永久補充流動資金。公司募集資金專用賬戶已於2021年2月註銷，相關的募集資金三方監管協議亦予以終止。本公司募集資金使用情況請見本報告「董事會報告之(二)9.(5)、募集資金使用情況」。

### (十一) 本公司中期票據及超短期融資券的註冊發行相關情況

#### 1、 本公司2015年度第一期長期限含權中期票據兌付完成

本公司第六屆董事會第二十次會議及2014年第一次臨時股東大會審議通過《公司關於擬註冊發行長期限含權中期票據的議案》，同意本公司向中國銀行間市場交易商協會申請註冊發行金額不超過90億元人民幣(含90億元人民幣)的長期限含權中期票據。

中國銀行間市場交易商協會已接受本公司90億元人民幣長期限含權中期票據的註冊，具體情況請見本公司於2014年12月16日發佈的《關於發行中期票據獲準註冊的公告》。

本公司於2015年1月27日完成發行2015年第一期長期限含權中期票據(以下簡稱「本期中票」)，發行金額為60億元人民幣，期限為5+N年(公司依據發行條款的約定到期贖回)。本期中票於2020年1月27日到期(因遇法定節假日，到期兌付日順延至2020年1月31日)，本公司於2020年1月31日完成了本期中票據本息的兌付工作，本息金額合計6,348,600,000元人民幣。

#### 2、 本公司2020年度超短期融資券發行

本公司第七屆董事會第二十四次會議及2017年第一次臨時股東大會審議通過《關於擬註冊發行超短期融資券的議案》，同意本公司向中國銀行間市場交易商協會申請註冊發行金額不超過80億元人民幣(含80億元人民幣)的超短期融資券。

中國銀行間市場交易商協會已接受本公司80億元人民幣超短期融資券的註冊，具體情況請見本公司於2019年10月10日發佈的《關於中期票據和超短期融資券獲準註冊的公告》。

本報告期內，本公司完成了共九期超短期融資券的發行，發行金額合計100億元人民幣(本報告期內任一時點已發行但尚未到期的超短期融資券不超過80億元人民幣)，具體情況請見本公司分別於2020年3月26日、2020年4月22日、2020年5月26日、2020年6月12日、2020年6月28日及2020年8月31日發佈的相關公告。

截至2020年12月21日，本公司已完成共九期超短期融資券本息的兌付工作，本息金額合計10,090,598,630.12元人民幣。

#### 3、 本公司註冊中期票據

本公司第八屆董事會第十五次會議及2019年度股東大會審議通過《關於擬註冊發行中期票據的議案》，同意本公司向中國銀行間市場交易商協會申請註冊發行金額不超過80億元人民幣(含80億元人民幣)的中期票據。

## 重要事項

中國銀行間市場交易商協會已接受本公司80億元人民幣中期票據的註冊，具體情況請見本公司於2020年7月21日發佈的《海外監管公告 關於中期票據獲準註冊的公告》。

### (十二) 重大關聯交易情況

#### 1、 按照境內法律法規界定的重大關聯交易情況

##### (1) 與日常經營相關的關聯交易

下表所填列的關聯交易為《深圳交易所上市規則》界定的且達到對外披露標準的2020年日常關聯交易。

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格(人民幣)	關聯交易金額 (萬元人民幣)	佔同類交易金額 的比例(%)	是否超過 獲批額度	關聯交易 結算方式	可獲得的 同類交易市價 (人民幣)	境內公告 披露日期	境內公告披露索引
中興新及其附屬公司、參股30%或以上的公司	本公司的控股股東及其附屬公司、參股30%或以上的公司	採購原材料	本公司向關聯方採購機櫃及配件、機箱及配件、方盤、重櫃、天線抱桿、光產品、精加工產品、包材類產品、軟電路板(FPC)、軟硬結合板(R-FPC)及其組件等	本公司向其採購的關聯方是經過本公司的資格認證和招標或洽談程序選定的，且雙方簽訂的採購訂單的價格是經公平磋商和根據一般商業條款而制定的；本集團向關聯方出租房產的價格是經公平磋商和根據一般商業條款而制定；本集團向關聯方銷售產品及提供服務的交易價格以市場價格為依據，不低於第三方本公司購買數量相當的同類產品及服務的價格，且綜合考慮具體交易項目情況、交易規模、產品成本等因素確定。	機櫃及配件：1-900,000元/個；機箱及配件：1-15,000元/個；機櫃、機箱具體價格由其複雜程度而確定；方盤：1,000-100,000元/個，具體價格由其尺寸、材質及配置情況而確定；天線抱桿：200-2,000元/個，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；光產品：1.3-30,000元/件，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；精加工產品：0.5-50,000元/件，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；包材類產品：0.01-5,000元/件，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；軟電路板(FPC)、軟硬結合板(R-FPC)及其組件：0.5-100元/件，具體價格由其尺寸、工藝複雜程度及材質而定。	33,028.02	0.45%	否	商業承兌匯票	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
華通科技有限	本公司關聯自然	採購軟件外包	本公司向關聯方採購人員租賃和項目外包	本公司向關聯方採購人員租賃和項目外包服務	特級工程師價格在970-1,800元/人天區間；主任工程師價格在830-1,300元/人天區間；高級工程師價格在520-1,150元/人天區間；普通工程師價格在440-750元/人天區間；助理工程師價格350-550元/人天區間；技術員價格在320-500元/人天區間。	6,746.97	0.09%	否	電匯	不適用	2020-1-17	202004號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
中興軟件技術(南昌)有限公司(以下簡稱「南昌軟件」)	本公司關聯自然	採購軟件外包	本公司向關聯方採購人員租賃和項目外包	本公司向關聯方採購人員租賃和項目外包服務	特級工程師價格在970-1,800元/人天區間；主任工程師價格在830-1,300元/人天區間；高級工程師價格在520-1,150元/人天區間；普通工程師價格在440-750元/人天區間；助理工程師價格350-550元/人天區間；技術員價格在320-500元/人天區間。	3,061.91	0.04%	否	電匯	不適用	2020-1-17	202004號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
南昌軟件	本公司關聯自然	採購工程服務	本公司向關聯方採購人員租賃服務	本公司向關聯方採購人員租賃服務	工程交付人員價格在398-1,322元/人天區間；配套產品人員價格在401-805元/人天區間；核心網人員價格在485-851元/人天區間；業務產品人員價格在451-793元/人天區間；無線產品人員價格在418-774元/人天區間；固網產品人員價格在418-735元/人天區間；承載產品人員價格在418-735元/人天區間；節能產品人員價格在433-1,197元/人天區間；網絡優化人員價格在491-958元/人天區間。	-	-	否	電匯	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司(以下簡稱「中興和泰」)或其子公司	本公司關聯自然	採購酒店服務	本公司向關聯方採購酒店服務	本公司向關聯方採購酒店服務	採購價格不低於中興和泰向其購買同類產品(或服務)數量相當的客戶出售產品(或服務)的價格，具體價格以雙方簽署具體協議時確認。	2,855.87	0.04%	否	電匯	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
中興和泰或其子公司	本公司關聯自然	房地產及設備	關聯方向本公司租賃房地產及相應設備	關聯方向本公司租賃房地產及相應設備	2020年，位於深圳大梅沙的酒店房地產租金為80元/平方米/月；位於南京的酒店房地產租金為62元/平方米/月；位於上海的酒店房地產租金為84元/平方米/月；位於西安的酒店房地產租金為53元/平方米/月。深圳、上海、南京、西安四處酒店經營所需的相關設備設施的租金為1,370,000元/年。	7,339.03	0.10%	否	電匯	不適用	2020-1-17	202004號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
航天華	本公司關聯自然	銷售產品	本公司向關聯方銷售次全線產品	本公司向關聯方銷售次全線產品	以市場價格為依據，不低於第三方本公司購買數量相當的同類產品的價格，且綜合考慮具體交易項目情況、交易規模、產品成本等因素確定。	83,557.62	0.82%	否	電匯或銀行承兌匯票	不適用	2020-1-17	202004號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
合計						136,589.42		不適用				

## 重要事項

大額銷貨退回的詳細情況	無
關聯交易的必要性、持續性、選擇與關聯方(而非市場其他交易方)進行交易的原因	上述關聯方能經常製造本集團所需的產品，並以具競爭力的價格提供優質的產品、服務，本公司認為值得信賴和合作性強的合作方對本集團的經營非常重要且有益處。
關聯交易對上市公司獨立性的影響	本公司對關聯方不存在依賴，且所發生的關聯交易不會影響本公司的獨立性。
公司對關聯方的依賴程度，以及相關解決措施(如有)	本公司對關聯方不存在依賴。
按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況(如有)	<p>2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過本集團預計2020年向關聯方中興新及其附屬公司、參股30%或以上的公司採購原材料最高累計交易金額(不含增值稅)為8億元人民幣；</p> <p>2020年1月17日召開的本公司第八屆董事會第十三次會議審議通過本集團預計2020年向關聯方華通、南昌軟件採購軟件外包服務最高累計交易金額(不含增值稅)分別為8,619萬元人民幣、5,230萬元人民幣；</p> <p>2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過本集團預計2019年11月1日至2020年10月31日期間向南昌軟件採購工程服務最高累計交易金額(不含增值稅)為100萬元人民幣；</p> <p>2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過本集團預計2020年向關聯方中興和泰或其子公司採購酒店服務最高累計交易金額(不含增值稅)為3,650萬元人民幣；</p> <p>2020年1月17日召開的本公司第八屆董事會第十三次會議審議通過本集團預計2020年向中興和泰或其子公司出租房地產及設備設施最高累計交易金額(不含增值稅)為7,340萬元人民幣；</p> <p>2020年1月17日召開的本公司第八屆董事會第十三次會議、2020年6月19日召開的本公司2019年度股東大會審議通過本集團預計2020年向關聯方航天歐華銷售產品最高累計交易金額(不含增值稅)為8億元人民幣，上述關聯交易金額超過審批額度3,557.62萬元，超出部分未達到董事會審議標準、未達到強制披露要求；及</p> <p>上述日常關聯交易的實際履行情況請見上表。</p>
交易價格與市場參考價格差異較大的原因(如適用)	不適用

註：「獲批的交易額度」具體請見「按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況(如有)」部分。

## 重要事項

### (2) 本年度內本公司無資產和股權收購、出售發生的關聯交易

### (3) 本年度內本公司共同對外投資的關聯交易

本年度內，本公司無共同對外投資的關聯交易。

### (4) 關聯債權債務往來

本年度內，本公司不存在非經營性關聯債權債務往來。

### (5) 其他重大關聯交易

2020年12月21日召開的本公司第八屆董事會第二十九次會議審議通過了《關於與關聯方航天歐華簽訂〈2021年中興通訊渠道合作框架協議—總經銷商〉的日常關聯交易議案》，預計本集團2021年向航天歐華銷售產品的最高累計交易金額(不含增值稅)為110,000萬元人民幣。具體請見本公司於2020年12月21日發佈的《第八屆董事會第二十九次會議決議公告》、《海外監管公告 關於〈深圳證券交易所股票上市規則〉下日常關聯交易預計公告》。

## 2、按照《香港聯交所上市規則》界定的持續關連交易情況

根據《香港聯交所上市規則》第14A章，下列關連交易須於本報告中披露，本公司確認已符合《香港聯交所上市規則》第14A章的披露規定。

### (1) 向中興新採購原材料的持續關連交易

本集團已經與中興新簽訂了新採購框架協議，並且根據新採購框架協議項下關連交易每年預測交易額度上限，按照《香港聯交所上市規則》第14A章相關條款履行了申報、公告的法定程序，具體情況請見本公司於2018年12月26日在香港聯交所網站及公司網站發佈的《向中興新採購原材料的持續關連交易》。

#### ① 本集團向中興新及其直接或間接持有30%或以上股權的公司採購原料，主要包括機櫃及配件、機箱及配件、方艙、圍欄、天線抱桿、光產品、精加工產品、包材類產品、軟電路板(FPC)、軟硬結合板(R-FPC)及其組件等產品

##### • 交易方相互存在關連關係的說明：

中興新是本公司的第一大股東。由於中興新為本公司的控股股東，按照《香港聯交所上市規則》的規定中興新屬於本公司關連人士。中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)為中興新的聯繫人，按照《香港聯交所上市規則》的規定為本公司的關連人士。

##### • 2020年度交易總額：

約330,280.2千元人民幣

## 重要事項

- 價格及其他條款：

經2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過，由本公司與中興新訂立的日期為2018年12月25日的有關本集團向中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)採購原材料的《中興新採購框架協議》，有效期自2019年1月1日起至2021年12月31日止，而本集團向中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)2019-2021年採購金額上限(不含增值稅)分別為7億元人民幣、8億元人民幣、9億元人民幣。

在成為本集團合資格供應商之前，中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)必須通過本集團對資格能力、產品質量、價格等方面的內部資格認證程序。中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)是通過本集團上述的資格認證及招標程序而獲得甄選的。具體請見本公司於2018年12月26日在香港聯交所網站及公司網站發佈的《向中興新採購原材料的持續關連交易》。董事確認，中興新採購框架協議規定的資格認證與招標程序和定價基準，以及本集團內部程序，能有效確保本集團向中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)採購的價格，乃經過公平磋商，按照正常商業條款簽訂，不會損害本公司及股東的整體利益。

根據及遵守《中興新採購框架協議》的條款及招標結果，本集團會以發出採購訂單方式與中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)簽訂具體協議，對(其中包括)產品類型、約定數量與價格、交付時間、地點和方式、付款方法、包裝、接收、違約責任、質量規格以及售後服務條款作出規定。價格將按《中興新採購框架協議》規定的定價政策確定。2020年度估計的年度採購金額上限(不含增值稅)為8億元人民幣。

- 交易目的：

由於中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)一直能夠生產符合本集團需求的產品，以具有競爭力的價格提供優質產品與服務，因此中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)通過本集團資格認證和招標程序後，獲選定為長期供應商。本公司相信，可靠合作的供應商對本公司非常重要，能帶來極大裨益。本集團向中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上權益的公司)採購本集團產品所需原材料，可保證本集團依時按質獲得該等部件。

② 本公司獨立非執行董事已審閱本集團上述持續關連交易並確認：

- 該等交易屬本公司的日常業務；
- 該等交易是按照一般商務條款或更佳條款進行；
- 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益；及
- 本公司已經設立足夠及有效的關於上述關連交易的內部監控程序。

③ 本公司核數師已審查上述持續關連交易，並向本公司董事會確認該等持續關連交易：

- 沒有任何事項引起核數師的注意，使核數師相信已披露的持續關連交易未經由本公司董事會批准；
- 沒有任何事項引起核數師的注意，使核數師相信若交易涉及由本集團提供貨品或服務，該等持續關連交易在所有重大方面未按照本集團定價政策進行；

## 重要事項

- 沒有任何事項引起核數師的注意，使核數師相信該等持續關連交易未能在所有重大方面根據有關交易的協議條款進行；及
- 沒有任何事項引起核數師的注意，使核數師相信持續關連交易超過已公告披露過的有關年度上限。

### (2) 關連方交易

2020年內，本集團與香港財務報告準則下的關連方進行若干交易，交易的詳情載於財務報表附註48。

本公司與主要管理人員的酬金的交易，其中包括本公司及附屬公司的董事、監事及最高行政人員報酬亦屬於《香港聯交所上市規則》第14A章所界定的關連交易，而該等交易根據第14A.76條或第14A.95條可獲豁免遵守關連交易的規定。此外，本公司根據股票期權激勵計劃向本公司及附屬公司的董事及最高行政人員發行新股份屬於《香港聯交所上市規則》第14A章所界定的關連交易，而該等交易根據第14A.92(3)條可獲豁免遵守關連交易的規定。

2020年，本公司下屬子公司成都中興軟件有限責任公司（以下簡稱「成都軟件」）向中興新承租物業，租金為1,022.5萬元人民幣。該等交易根據第14A.76條可獲豁免遵守關連交易的規定。

2020年，本公司下屬子公司中興通訊（河源）有限公司向深圳市中興新力精密機電技術有限公司（中興新附屬公司）出租物業，租金為0.7萬元人民幣；本公司下屬子公司西安中興新軟件有限責任公司向深圳市中興新雲服務有限公司（中興新附屬公司）出租物業，租金為158.6萬元人民幣。該等交易根據第14A.76條可獲豁免遵守關連交易的規定。

本集團2020年度向中興新及其持股30%以上的公司共計銷售619.8萬元人民幣無線通訊系統設備等產品，該等交易根據第14A.76條可獲豁免遵守關連交易的規定。

除上文披露外，並無其他關連方交易應歸入《香港聯交所上市規則》第14A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義。本公司已經就上述關連交易遵守了《香港聯交所上市規則》第14A章下適用的披露規定。

## 重要事項

### (十三) 重大合同及其履行情況

1、本年度內，本公司未發生且無以前期間發生但延續到本年度的託管、承包、租賃其他公司資產或其他公司託管、承包、租賃本公司資產的事項。

### 2、本集團的對外擔保事項

公司及其子公司對外擔保情況(不包括公司與子公司之間的擔保及子公司對子公司的擔保情況)								
擔保對象名稱	擔保額度 相關境內公告 披露日和編號	擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行 完畢	是否為 關聯方擔保
北京富華宇祺信息技術有限公司 <sup>21</sup>	2016年12月1日 201678	21,019,250元人民幣	2017年4月1日	21,019,250元人民幣	連帶責任保證	自《技術開發(委託)合同》簽署生效日起 至富華宇祺在《技術開發(委託)合同》項 下的義務履行完畢之日止	否	否
報告期內審批的對外擔保額度合計(A1)		—		報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)		—		
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)		2,101.93萬元人民幣		報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)		2,101.93萬元人民幣		
公司與子公司之間的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度 相關境內公告 披露日和編號	擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行 完畢	是否為 關聯方擔保
中興通訊法國有限責任公司 <sup>22</sup>	2011年12月14日 201152	1,000萬歐元	不適用	—	保證	到期日至中興法國在《SMS合同》和 《PATES合同》項下履約義務到期或終 止之日止(以最晚者為準)	不適用	否
中興通訊印度尼西亞有限責任公司 <sup>23</sup>	2013年9月13日 201362	4,000萬美元	2013年10月23日	4,000萬美元	連帶責任擔保	到期日至中興印尼在《設備採購合同》及 《技術支持合同》項下的實質義務履行完 畢之日止	否	否
中興通訊印度尼西亞有限責任公司 <sup>23</sup>	2013年9月13日 201362	1,500萬美元	2013年9月11日	1,500萬美元	連帶責任擔保	到期日至2017年3月5日或中興印尼在 《設備採購合同》及《技術支持合同》項 下的義務履行完畢之日中較晚的日期止	否	否
中興通訊馬來西亞有限責任公司 <sup>24</sup>	2014年9月24日 201440	6,000萬美元	2014年11月27日	112.70萬美元	連帶責任擔保	自《UM無線擴容合同》簽署生效日起至 中興馬來在《UM無線擴容合同》項下的 義務履行完畢之日止	否	否
中興通訊馬來西亞有限責任公司 <sup>24</sup>	2014年9月24日 201440 2016年1月8日 201605	200萬美元	2015年1月4日	—	連帶責任擔保	銀行保函自開立之日起生效,有效期不 超過六年	是	否
中興(溫州)軌道通訊技術有限公司 <sup>25</sup>	2017年9月30日 201765	330萬元人民幣	2017年12月28日	315.25萬元人民幣	連帶責任擔保	自履約保函開具之日起至溫州公安通信 項目竣工驗收合格並取得接收證書後30 天止	否	否
中興通訊(香港)有限公司 <sup>26</sup>	2018年3月16日 201822	不超過6億美元	2020年6月1日	3億美元	連帶責任保證	自2020年6月1日至(1)2023年6月1日後六 個月止,或(2)中興香港已不可撤銷地全 額支付其在貸款協議及其項下包括保證 協議的其他各項協議和文件項下由各協 議和文件日期開始起付至最終到期日 的全部應付款項止,以前述兩種期間先 到達者為準	否	否
			2020年8月13日	5,000萬美元	連帶責任保證	自2020年8月13日至(1)2025年8月13日, 或(2)中興香港已不可撤銷地全額支付其 在貸款協議及其項下包括保證協議的其 他各項協議和文件項下由各協議和文件 日期開始起付至最終到期日的全部應 付款項止,以前述兩種期間先到達者為 準	否	否
中興通訊印度尼西亞有限責任公司 <sup>27</sup>	2018年10月15日 201890	4,000萬美元	2018年10月25日	4,000萬美元	連帶責任擔保	自母公司擔保函出具之日起至母公司擔 保項下的保證義務完全解除之日止	否	否
中興通訊印度尼西亞有限責任公司 <sup>27</sup>	2018年10月15日 201890	3,000億印尼盧比	2019年4月26日	3,000億印尼盧比	連帶責任擔保	銀行保函自開具之日起生效,有效期為 3年6個月或中興印尼在《設備採購合同》 及《技術支持合同》項下的義務履行完畢 之日止,以孰晚為準	否	否
報告期內審批的擔保額度合計(B1)		130,408.00萬元人民幣 <sup>28</sup>		報告期內擔保實際發生額合計(B2)		228,214.00萬元人民幣		
報告期末已審批的擔保額度合計(B3)		646,222.15萬元人民幣 <sup>29</sup>		報告期末實際擔保餘額合計(B4)		305,076.18萬元人民幣		

## 重要事項

子公司對子公司的擔保情況								
擔保對象名稱	擔保額度	擔保額度	實際發生日期	實際擔保金額	擔保類型	擔保期	是否履行 完畢	是否為 關聯方擔保
	相關境內公告 披露日							
西安中興通訊終端科技 有限公司 <sup>註9</sup>	不適用	6,000.5萬元人民幣	2015年3月13日	6,000.5萬元人民幣	連帶責任擔保	五年	是	否
深圳市中鑫新能源科技有 限公司 <sup>註10</sup> (曾用名為 「深圳市中興新能源汽 車服務有限公司」)	不適用	6,000萬元人民幣	2015年12月29日	-	連帶責任保證	自《國開發基金投資合同》生效之日至 該合同項下深圳市中興新能源汽車服務 有限公司應付款項全部清償完畢之日起 2年	是	否
西安克瑞斯半導體技術 有限公司 <sup>註11</sup>	不適用	3,000萬美元	2017年1月26日	820.18萬美元	連帶責任擔保	自《保證合同》簽署生效日起至克瑞斯中 止向TSMC訂購製造服務連續達兩年且 未有任何積欠本債務的情形時止	否	否
Netas Bilişim Teknolojileri A.Ş. <sup>註12</sup>	不適用	215.33萬美元	2012年11月14日	-	連帶責任擔保	自《系統集成協議》簽署生效日起至 Netas Bilişim在《系統集成協議》項下的 義務履行完畢之日止	否	否
BDH Bilişim Destek Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. <sup>註12</sup>	不適用	1,075.38萬歐元	2017年5月5日	1,075.38萬歐元	連帶責任擔保	自2017年5月5日起至BDH在《採購安裝 協議》項下的義務履行完畢之日止	否	否
NetaşBilişim Teknolojileri A.Ş. <sup>註13</sup>	2020年5月6日 202036	0.93億美元	2020年5月7日	738.78萬美元	連帶責任擔保	至擔保相關債務履行完畢之日	否	否
	2020年12月22日 2020112	0.9億美元	-	-	連帶責任擔保	至擔保相關債務履行完畢之日	否	否
BDH Bilişim Destek Hizmetleri Sanayi ve Ticaret.A.Ş. <sup>註13</sup>	2020年5月6日 202036	0.18億美元	2020年8月4日	88.85萬美元	連帶責任擔保	至擔保相關債務履行完畢之日	否	否
	2020年12月22日 2020112	0.2億美元	-	-	連帶責任擔保	至擔保相關債務履行完畢之日	否	否
NETAŞ TELEKOMÜNİ KASYON A.Ş. <sup>註13</sup>	2020年5月6日 202036	0.28億美元	2020年8月25日	369.78萬美元	連帶責任擔保	至擔保相關債務履行完畢之日	否	否
	2020年12月22日 2020112	0.3億美元	-	-	連帶責任擔保	至擔保相關債務履行完畢之日	否	否
NetaşTelecom Limited Liability Partnership <sup>註13</sup>	2020年12月22日 2020112	0.1億美元	-	-	連帶責任擔保	至擔保相關債務履行完畢之日	否	否
廣西中興網信有限公司 <sup>註14</sup>	2019年3月19日 201916	1,000萬元人民幣	2019年3月20日	1,000萬元人民幣	連帶責任保證	自《最高額保證合同》生效之日起至被擔 保的主債權履行期屆滿之日後三年止	否	否
深圳中興網信科技 有限公司 <sup>註15</sup>	2019年5月27日 201937	8,000萬元人民幣	2019年6月4日	8,000萬元人民幣	質押擔保	主債權發生期間	是	否
深圳中興網信科技 有限公司 <sup>註16</sup>	2020年4月24日 202032	10,000萬元人民幣	2020年5月7日	10,000萬元人民幣	抵押擔保	自《最高額抵押合同》生效之日起至 2023年1月3日止	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)		198,439.56萬元人民幣		報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)		23,155.49萬元人民幣		
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)		249,031.57萬元人民幣		報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)		32,781.76萬元人民幣		
公司擔保總額(即前三大項的合計)								
報告期內審批擔保額度合計(A1+B1+C1)		328,847.56萬元人民幣		報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)		251,369.49萬元人民幣		
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)		897,355.65萬元人民幣		報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)		339,959.87萬元人民幣		
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例						7.85%		
其中：								
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的餘額(D)				0				
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保餘額(E)				318,783.67萬元人民幣				
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(F)				0				
上述三項擔保金額合計(D+E+F)				318,783.67萬元人民幣				
對未到期擔保，報告期內已發生擔保責任或可能承擔連帶清償責任的情況說明(如有)				不適用				
違反規定程序對外提供擔保的說明(如有)				不適用				



## 重要事項

- 註1：經本公司第七屆董事會第十次會議審議，同意本公司為北京富華宇祺信息技術有限公司（以下簡稱「富華宇祺」）在《技術開發（委託）合同》項下的履約義務提供連帶責任保證擔保，擔保金額不超過21,019,250元人民幣，擔保期限自《技術開發（委託）合同》簽署生效日起至富華宇祺在《技術開發（委託）合同》項下的義務履行完畢之日止。《技術開發（委託）合同》已於2017年4月1日簽署生效，富華宇祺已就上述擔保事項向本公司提供第三方反擔保。截至本報告期末，上述擔保事項正常履行。
- 註2：經本公司第五屆董事會第二十四次會議審議，同意本公司為全資子公司中興通訊法國有限責任公司（以下簡稱「中興法國」）在《2010 SMS 執行合同》（以下簡稱「《SMS合同》」）和《PATES-NG執行合同》（以下簡稱「《PATES合同》」）項下的履約義務提供不超過1,000萬歐元的擔保。《PATES合同》已執行完畢，由於本公司為中興法國的履約義務提供的擔保正在辦理國家外匯管理局相關備案手續，上述擔保尚未履行。
- 註3：經本公司第六屆董事會第九次會議及2013年第三次臨時股東大會審議，同意本公司為全資子公司中興通訊印度尼西亞有限責任公司中興印尼提供4,000萬美元的履約擔保及向相關銀行申請開立1,500萬美元的履約保函。截至本報告期末，上述擔保事項正常履行。
- 註4：經本公司第六屆董事會第二十一次會議審議，同意本公司提供2,000萬美元的履約擔保及向相關銀行申請開立200萬美元的履約保函。因中興馬來的資產負債率超過70%，上述擔保事項提交本公司2014年第一次臨時股東大會審議通過。經第六屆董事會第三十九次會議及2016年第一次臨時股東大會審議，同意本公司為全資子公司中興馬來提供2,000萬美元的履約擔保增加4,000萬美元（合計不超過6,000萬美元），同時上述200萬美元的履約保函有效期展延至開立之日後六年。截至本報告期末，本公司為中興馬來提供6,000萬美元的履約擔保已生效112.70萬美元，本公司為中興馬來向相關銀行申請的保函已到期。
- 註5：經本公司第七屆董事會第二十三次會議審議通過，同意本公司為中興（溫州）軌道通訊技術有限公司（以下簡稱「溫州中興」）在《溫州公安通信合同》項下的履約責任提供不超過330萬元人民幣的履約保函擔保，擔保期限自履約保函開具之日起至溫州公安通信項目竣工驗收合格並取得接收證書後30天止。公司已向相關銀行申請開具銀行保函，就溫州中興在《溫州公安通信合同》項下的履約責任提供最高累計金額315.25萬元人民幣的履約保函擔保。上述履約保函擔保已生效，溫州中興已就上述擔保向本公司提供同等金額的反擔保。截至本報告期末，上述擔保事項正常履行。
- 註6：本公司以全資子公司中興通訊（香港）有限公司（以下簡稱「中興香港」）為主體，在香港進行中長期債務性融資（包括但不限於銀團貸款、銀行授信、發行企業債券等方式），本公司為中興香港債務性融資提供金額不超過6億美元的連帶責任保證擔保。上述擔保事項經本公司第七屆董事會第二十八次會議及2017年度股東大會審議通過。中興香港已於2020年6月與中國銀行澳門分行等8家中外資銀行簽訂了一項總額為3億美元的貸款協議，同時，本公司與中國銀行澳門分行簽訂了保證協議，為中興香港在貸款協議及其項下各項協議和文件的債務提供連帶責任保證擔保。中興香港已於2020年8月13日與中信銀行倫敦分行等3家銀行簽署了一項總額為5,000萬美元的貸款協議，同時，本公司與中信銀行倫敦分行簽訂了保證協議，為中興香港在貸款協議及其項下各項協議和文件的債務提供連帶責任保證擔保。
- 註7：經本公司第七屆董事會第三十九次會議審議通過，同意本公司為全資子公司中興印尼提供4,000萬美元的履約擔保及向相關銀行申請開立3,000億印尼盧比的履約保函。上述擔保事項在經本公司2017年度股東大會審議通過的為海外全資附屬公司提供2億美元履約擔保額度範圍內。上述履約擔保及保函已生效。截至本報告期末，上述擔保事項正常履行。
- 註8：經本公司第八屆董事會第十五次會議及2019年度股東大會審議通過，同意本公司為7家海外全資附屬公司提供合計不超過2億美元履約擔保（包括但不限於母公司簽署擔保協議，提供銀行保函擔保等方式）額度。上述擔保額度可循環使用，有效期為自本公司2019年度股東大會審議批准本公司為海外全資附屬公司提供履約擔保額度事項之日起至本公司2020年度股東大會召開之日止。本公司股東大會審議批准本公司為海外全資附屬公司提供履約擔保額度事項後，在額度範圍內由本公司董事會審批具體擔保事項並履行信息披露義務。報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)和報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)的計算包含為海外全資附屬公司提供的2億美元擔保額度。截至本報告期末，上述擔保額度尚未使用。
- 註9：經本公司全資子公司中興集團財務公司董事會審議通過，同意中興集團財務公司為本公司全資子公司西安中興通訊終端科技有限公司履行《智能手機生產設備租賃合同》提供金額不超過6,000.5萬元人民幣的連帶責任擔保，擔保期限五年。本報告期內，上述擔保期限已屆滿，相應擔保解除。
- 註10：經本公司控股子公司中興新能源汽車有限責任公司董事會及股東會審議通過，同意中興新能源汽車有限責任公司為其全資子公司深圳市中興新能源汽車服務有限公司（已更名為「深圳市中鑫新能源科技有限公司」）項目融資提供6,000萬元人民幣的連帶責任保證擔保，擔保期限自《國開發基金投資合同》生效之日至該合同項下深圳市中興新能源汽車服務有限公司應付款項全部清償完畢之日起2年。本報告期內，深圳市中鑫新能源科技有限公司應付款項已全部清償完畢，相應擔保已解除。
- 註11：經本公司控股子公司中興微電子董事會審議通過，同意中興微電子為其全資子公司西安克瑞斯半導體技術有限公司（以下簡稱「克瑞斯」）與台灣積體電路製造股份有限公司（以下簡稱「TSMC」）的採購訂單業務提供連帶責任擔保，擔保金額不超過3,000萬美元，擔保期限自《保證合同》簽署生效日起至克瑞斯中止向TSMC訂購製造服務連續達兩年且未有任何積欠本債務的情形時止。截至本報告期末，上述擔保事項正常履行，已生效的擔保金額為820.18萬美元。

## 重要事項

註12：本公司於2017年7月28日完成收購土耳其上市公司Netaş，本公司收購Netaş前，Netaş為其控股子公司Netas Bilişim Teknolojileri A.Ş.（以下簡稱「Netas Bilişim」）、BDH Bilişim Destek Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.（以下簡稱「BDH」）提供下列擔保：(1)為Netas Bilişim在《系統集成協議》下的履約義務提供擔保，擔保金額約215.33萬美元，擔保期限自《系統集成協議》簽署生效日起至Netas Bilişim在《系統集成協議》項下的義務履行完畢之日止，截至本報告期末，Netas Bilişim在《系統集成協議》項下實際擔保金額為0；(2)為BDH在《採購安裝協議》下的履約義務提供擔保，擔保金額為1,075.38萬歐元，擔保期限自2017年5月5日起至BDH在《採購安裝協議》項下的義務履行完畢之日止。截至本報告期末，上述擔保事項正常履行。

註13：經本公司第八屆董事會第十七次會議及Netas董事會審議通過，同意Netaş及其控股子公司之間為在金融機構的綜合授信相互提供連帶責任擔保，擔保額度合計折合不超過1.39億美元，擔保額度有效期為自董事會審議批准之日起至2020年12月31日止。截至本報告期末，Netaş和BDH合計為Netas Bilişim提供738.78萬美元的授信擔保；Netaş和Netas Bilişim合計為BDH提供88.85萬美元的授信擔保；Netas Bilişim為Netaş提供369.78萬美元的授信擔保。

經本公司第八屆董事會第二十九次會議及Netas董事會審議通過，同意Netaş及其控股子公司之間為在金融機構的綜合授信相互提供連帶責任擔保，擔保額度合計折合不超過1.5億美元，各被擔保主體向金融機構申請授信，授信範圍包括借款、保函和反向供應鏈融資等，擔保額度有效期為自2021年1月1日起至2021年12月31日止。

註14：經本公司第七屆董事會第四十五次會議及深圳中興網信科技有限公司（以下簡稱「深圳網信」）董事會及股東會審議通過，同意深圳網信為廣西中興網信有限公司（以下簡稱「廣西網信」）在《流動資金最高額借款合同》項下的義務向桂林銀行梧州分行提供1,000萬元人民幣的連帶責任保證，擔保期限自《最高額保證合同》生效之日起至被擔保的主債權履行期屆滿之日後三年止。2019年3月20日，深圳網信與桂林銀行梧州分行簽訂了《最高額保證合同》，上述擔保文件已生效。

註15：經本公司第八屆董事會第三次會議及深圳中興智坪科技有限公司（以下簡稱「中興智坪」）董事會及股東會審議通過，同意中興智坪為深圳網信向中國民生銀行股份有限公司深圳分行（以下簡稱「民生銀行」）的借款提供金額為8,000萬元人民幣的應收賬款質押擔保。2019年6月4日，中興智坪與民生銀行簽訂了《應收賬款最高額質押合同》。深圳網信已於2020年6月向民生銀行結清貸款，並辦理了質押註銷登記，上述擔保解除。

註16：經本公司第八屆董事會第十六次會議及湖南中興網信科技有限公司（以下簡稱「湖南網信」）董事會及股東會審議通過，同意湖南網信為深圳網信向上海浦東發展銀行股份有限公司深圳分行（以下簡稱「浦發銀行」）的融資提供金額不超過10,000萬元的不動產抵押擔保。2020年5月7日，深圳網信與浦發銀行簽訂了《融資額度協議》，同時，湖南網信與浦發銀行簽訂了《最高額抵押合同》，並辦理抵押登記手續，不動產抵押已生效。

註17：擔保額度以本公司2020年12月31日的記賬匯率折算，其中美元兌人民幣以1：6.5204折算，歐元兌人民幣以1：8.0216折算，印尼盧比兌人民幣以1：0.000462276折算。

### 3、本年度結束後，本集團對外擔保事項

2021年，本公司附屬公司中興印尼擬與印度尼西亞移動運營商PT. Telekomunikasi Selular（以下簡稱「Telkomsel」）簽訂《New Telkomsel Ultimate Radio Solution Rollout Agreement》及《New Telkomsel Radio Ultimate Solution Technical Support Agreement》，中興印尼擬為Telkomsel建設無線網絡並提供技術支持服務等。2018年，中興印尼與Telkomsel簽訂《Ultimate Radio Network Infrastructure Rollout Agreement》及《Ultimate Radio Network Infrastructure Technical Support Agreement》，中興印尼為Telkomsel建設4G網絡並提供運維服務等。上述《New Telkomsel Ultimate Radio Solution Rollout Agreement》及《Ultimate Radio Network Infrastructure Rollout Agreement》合稱為《設備採購合同》，《New Telkomsel Radio Ultimate Solution Technical Support Agreement》及《Ultimate Radio Network Infrastructure Technical Support Agreement》合稱為《技術支持合同》。

本公司擬為中興印尼在《設備採購合同》及《技術支持合同》項下的履約義務提供連帶責任擔保，擔保金額為4,000萬美元，擔保期限自本公司擔保函出具之日起至中興印尼在《設備採購合同》及《技術支持合同》項下的義務履約完畢之日止。同時，本公司擬向相關銀行申請開具銀行保函，就中興印尼在《設備採購合同》及《技術支持合同》項下的履約義務提供金額為4,000億印尼盧比的保函擔保，該銀行保函自開具之日起生效，有效期為3年零6個月或中興印尼在《設備採購合同》及《技術支持合同》項下的義務履約完畢之日止，以孰晚為準。上述擔保事項已經2021年2月18日召開的本公司第八屆董事會第三十二次會議審議通過，尚待股東大會審議，具體情況請見本公司於2021年2月18日發佈的《海外監管公告 對外擔保事項公告》。

## 重要事項

上述擔保生效並向Telkomsel提供擔保文件後，公司2018年10月15日發佈《海外監管公告 對外擔保事項公告》中所述擔保將相應失效。

4、 本公司的獨立非執行董事對本公司與關聯方的資金往來以及本公司的對外擔保事項的專項說明及獨立意見請見本公司於2021年3月16日發佈的海外監管公告。

5、 本集團的委託理財、委託貸款情況

本年度內本集團的委託理財、委託貸款情況請見本報告「董事會報告之(二)9、投資情況分析」。

6、 本年度內簽訂及本年度之前簽訂的重大合同在本報告期的進展情況

適用 不適用

### (十四) 承諾事項

1、 公司股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內履行完畢及截至報告期末尚未履行完畢的承諾事項

#### (1) 首次公開發行或再融資時所作承諾

- a. 本公司控股股東中興新與本公司於2004年11月19日簽署了《避免同業競爭協議》，中興新向本公司承諾，中興新將不會，並將防止和避免其任何其他下屬企業，以任何形式(包括但不限獨資經營、合資或合作經營以及直接或間接擁有其他公司或企業的股票或其他權益，但通過中興通訊除外)從事或參與任何對本公司現有或將來業務構成競爭之業務；若中興新和／或其任何下屬企業在任何時候以任何形式參與或進行任何競爭業務的業務或活動，中興新將立即終止和／或促成其有關下屬企業終止該等競爭業務的參與、管理或經營。
- b. 本公司控股股東中興新於2018年1月31日對本公司2018年非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行作出承諾：①在作為公司控股股東期間，不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益；②若違反承諾或拒不履行承諾給公司或者其他股東造成損失的，願意依法承擔對公司或者其他股東的補償責任。
- c. 本公司於2019年8月7日就公司非公開發行A股股票事項，根據中國證監會《再融資業務若干問題解答》的相關要求作出如下承諾：如本次非公開發行A股股票事項獲得中國證監會等有權機構批准並實施，在本次非公開發行A股股票募集資金使用完畢前或募集資金到位36個月內，本公司不再新增對類金融業務的資金投入(包含增資、借款、擔保等各種形式的資金投入)。

#### (2) 其他對本公司中小股東所作承諾

中興新於2007年12月10日承諾：若計劃未來通過證券交易系統出售所持本公司解除限售流通股，並於第一筆減持起六個月內減持數量達5%以上的，中興新將於第一次減持前兩個交易日內通過本公司對外披露出售提示性公告。

## 重要事項

### 2、 本公司董事及高級管理人員對本公司2018年非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行的承諾

本公司董事、高級管理人員於2018年1月31日對本公司2018年非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行作出承諾：①不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害公司利益；②對本人的職務消費行為進行約束；③不動用公司資產從事與本人履行職責無關的投資、消費活動；④由董事會或董事會薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；⑤擬公佈的公司股權激勵的行權條件與公司填補回報措施的執行情況相掛鉤；⑥若本人違反承諾或拒不履行承諾給公司或者股東造成損失的，本人願意依法承擔對公司或者股東的補償責任。

### 3、 發行股份購買資產並募集配套資金相關方作出的承諾

#### (1) 關於提供信息真實、準確和完整的承諾

承諾主體	承諾內容
公司、中興微電子	<p>1、本公司將及時向參與本次交易的各方、各中介機構及監管部門提供本次交易的有關信息資料，並保證為本次交易所提供的有關信息、資料及出具的說明、確認(統稱「有關信息、資料」)均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>2、本公司保證向參與本次交易的各方、各中介機構及監管部門所提供的文件資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，紙質版資料和電子版資料一致，資料副本或複印件與其原始資料或原件一致，所有文件的簽名、印章均是真實的，該等文件的簽署人業經合法授權並有效簽署該等文件，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>3、本公司保證履行法定的披露和報告義務，不存在應當披露而未披露的合同、協議、安排或其他事項；</p> <p>4、在參與本次交易期間，本公司將依照相關法律、法規、規章、規範性文件的規定，以及中國證監會、證券交易所等監管部門的要求，及時披露有關本次交易的有關信息、資料，並保證該等有關信息、資料的真實性、準確性和完整性，保證該等信息不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>5、如違反上述保證，本公司將依法承擔相應的法律責任。</p>

## 重要事項

承諾主體	承諾內容
公司董事、監事、高級管理人員	<p>1、本人保證為本次交易所提供的有關信息、資料及出具的說明、確認(統稱「有關信息、資料」)均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對所提供的有關信息、資料的真實性、準確性和完整性承擔個別和連帶的法律責任；</p> <p>2、本人保證本人向參與本次交易的各方、各中介機構及監管部門所提供的文件資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，紙質版資料和電子版資料一致，副本或複印件與其原始資料或原件一致，所有文件的簽名、印章均是真實的，該等文件的簽署人業經合法授權並有效簽署該等文件，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>3、如本人為本次交易所提供或披露的有關信息、資料涉嫌虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在形成調查結論以前，本人將暫停轉讓在中興通訊擁有權益的股份，並於收到立案稽查通知的兩個交易日內將暫停轉讓的書面申請和股票賬戶提交中興通訊董事會，由董事會代其向證券交易所和登記結算公司申請鎖定；未在兩個交易日內提交鎖定申請的，授權董事會核實後直接向證券交易所和登記結算公司報送本人的身份信息和賬戶信息並申請鎖定；董事會未向證券交易所和登記結算公司報送本人的身份信息和賬戶信息的，授權證券交易所和登記結算公司直接鎖定相關股份。如調查結論發現存在違法違規情節，本人將依法承擔相應的法律責任。</p>
中興新	<p>1、本公司將及時、公平地向參與本次交易的各方、各中介機構及監管部門披露或提供本次交易的有關信息資料，並保證為本次交易所提供的有關信息、資料及出具的說明、確認均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>2、如本公司為本次交易所提供或披露的信息涉嫌虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在形成調查結論以前，本公司不轉讓在中興通訊擁有權益的股份，並於收到立案稽查通知的兩個交易日內將暫停轉讓的書面申請和股票賬戶提交中興通訊董事會，由董事會代本公司向證券交易所和登記結算公司申請鎖定；未在兩個交易日內提交鎖定申請的，授權中興通訊董事會核實後直接向證券交易所和登記結算公司報送本公司的身份信息和賬戶信息並申請鎖定；中興通訊董事會未向證券交易所和登記結算公司報送本公司的身份信息和賬戶信息的，授權證券交易所和登記結算公司直接鎖定相關股份。如調查結論發現存在違法違規情節，本公司承諾鎖定股份自願用於相關投資者賠償安排。</p>
恒健欣芯、 匯通融信	<p>1、本企業將及時向中興通訊及參與本次交易的各中介機構及監管部門提供本次交易的有關信息資料，並保證為本次交易所提供的有關信息、資料及出具的說明、確認(統稱「有關信息、資料」)均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>2、本企業保證向中興通訊及參與本次交易的各中介機構及監管部門所提供的文件資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，紙質版資料和電子版資料一致，資料副本或複印件與其原始資料或原件一致，所有文件的簽名、印章均是真實的，該等文件的簽署人業經合法授權並有效簽署該等文件，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p>

## 重要事項

承諾主體	承諾內容
	<p>3、本企業保證履行法定的披露和報告義務，不存在應當披露而未披露的合同、協議、安排或其他事項；</p> <p>4、在參與本次交易期間，本企業將依照相關法律、法規、規章、規範性文件的規定，以及中國證監會、證券交易所等監管部門的要求，及時披露有關本次交易的有關信息、資料，並保證該等有關信息、資料的真實性、準確性和完整性，保證該等有關信息、資料不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>5、本企業承諾如本次交易所提供或披露的有關信息、資料涉嫌虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在形成調查結論以前，不轉讓在中興通訊擁有權益的股份，並於收到立案稽查通知的兩個交易日內將暫停轉讓的書面申請和股票賬戶提交中興通訊董事會，由中興通訊董事會代本企業向證券交易所和登記結算公司申請鎖定；未在兩個交易日內提交鎖定申請的，授權中興通訊董事會核實後直接向證券交易所和登記結算公司報送本企業的身份信息和賬戶信息並申請鎖定；中興通訊董事會未向證券交易所和登記結算公司報送本企業的身份信息和賬戶信息的，授權證券交易所和登記結算公司直接鎖定相關股份。如調查結論發現存在違法違規情節，本企業承諾鎖定股份自願用於相關投資者賠償安排；</p> <p>6、本企業承諾若在本次交易過程中提供的有關信息、資料並非真實、準確、完整，或存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，本企業願意就此依法承擔相應的法律責任；</p> <p>7、如本企業違反上述承諾，本企業將依法承擔相應的法律責任。</p>
<p>中興微電子 董事、監事、 高級管理人員</p>	<p>1、本人保證為本次交易所提供的有關信息、資料及出具的說明、確認(統稱「有關信息、資料」)均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對所提供的有關信息、資料的真實性、準確性和完整性承擔個別和連帶的法律責任；</p> <p>2、本人保證本人向參與本次交易的各方、各中介機構及監管部門所提供的文件資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，紙質版資料和電子版資料一致，副本或複印件與其原始資料或原件一致，所有文件的簽名、印章均是真實的，該等文件的簽署人業經合法授權並有效簽署該等文件，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>3、如違反上述承諾，本人將依法承擔相應的法律責任。</p>

## 重要事項

### (2) 股份鎖定的承諾

承諾主體	承諾內容
恒健欣芯、 匯通融信	<p>1、本次交易取得新增中興通訊股份時，如本企業用於認購新增股份的中興微電子股權持續擁有權益的時間不足12個月，本企業因此而取得的新增中興通訊股份自新增股份上市之日起36個月內不得直接及／或間接轉讓及／或委託他人管理；本次交易取得新增中興通訊股份時，如本企業用於認購新增股份的中興微電子股權持續擁有權益的時間超過12個月，本企業因此而取得的新增中興通訊股份自新增股份上市之日起12個月內不得直接及／或間接轉讓及／或委託他人管理；</p> <p>2、本企業通過本次交易取得的中興通訊股份在鎖定期內因中興通訊送紅股、轉增股本或配股等除權除息事項衍生取得的中興通訊股份亦遵守上述限售期的承諾；</p> <p>3、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在案件調查結論明確以前，本企業將不轉讓在中興通訊擁有權益的股份；</p> <p>4、若上述承諾的鎖定期與證券監管部門、證券交易所或相關規定要求的鎖定期不相符，本企業應根據相關證券監管部門、證券交易所和相關規定調整上述鎖定期；</p> <p>5、上述鎖定期期滿後，本企業減持股份時應遵守法律法規、證券交易所相關規則的規定以及中興通訊公司章程及其內部制度等相關文件的規定；</p> <p>6、如違反上述承諾，本企業將依法承擔相應的法律責任。</p>

### (3) 關於標的資產權屬狀況的承諾

承諾主體	承諾內容
恒健欣芯、 匯通融信	<p>1、本企業已依法履行了作為標的公司股東的出資義務，不存在出資瑕疵，不存在任何違反股東義務及責任的行為，不存在可能影響標的公司合法存續的情況。本企業作為標的公司的股東，在股東主體資格方面不存在任何瑕疵或異議的情形。本企業同意標的公司的目前股權結構；</p> <p>2、本企業合法擁有所持標的公司的股權（以下簡稱「標的股權」）以及相關股東權益，標的股權權屬清晰，不存在任何形式的委託持股、信託安排、收益權安排、期權安排、股權代持或者任何代表其他方的利益的情形，且標的股權不存在抵押、質押、查封、凍結以及其他權利受限的情形，不存在禁止或限制轉讓的承諾或安排或任何其他第三人可以主張的權利；本企業保證在標的股權過戶至中興通訊名下前不會就標的股權設置抵押、質押、凍結、查封等任何他項權利或權利限制或進行任何轉讓、處置；</p> <p>3、不存在以標的股權作為爭議對像或標的之訴訟、仲裁或其他形式的糾紛，亦不存在任何可能導致本企業所持標的股權被有關司法機關或行政機關查封、凍結或限制轉讓的未決或潛在的訴訟、仲裁、任何其他行政或司法程序或其他形式的糾紛，標的股權過戶或者轉移至中興通訊名下不存在內部決策障礙或法律、政策障礙；</p> <p>4、本企業為實施本次交易、簽署本次交易相關文件及履行本次交易的內外部授權、審批、評估（如需）、備案（如需）、決策均已合法有效地取得；</p> <p>5、本企業承諾，如本企業違反上述承諾，本企業將依法承擔相應的法律責任。</p>

## 重要事項

### (4) 關於保持上市公司獨立性的承諾

承諾主體	承諾內容
恒健欣芯、 匯通融信	<p>1、本次交易完成後，本企業將嚴格遵守中國證監會關於上市公司獨立性的相關規定，不利用股東地位違反上市公司規範運作程序，不會越權干預中興通訊及其子公司的經營管理活動，不侵佔中興通訊及其子公司的利益，不損害中興通訊和其他股東的合法權益；</p> <p>2、本企業將保證中興通訊在業務、資產、財務、人員、機構等方面與本企業、本企業關聯人及本企業控制的其他實體保持獨立，不從事任何影響中興通訊獨立性的行為，不損害中興通訊及其股東利益；</p> <p>3、本企業保證維持中興通訊的獨立性，本企業及本企業控制的其他實體不以任何方式違規佔用中興通訊的資金和資源，並將嚴格遵守中興通訊關於避免關聯方資金佔用的規章制度以及相關法律、法規和規範性文件的規定；</p> <p>4、如違反上述承諾，本企業將依法承擔相應的法律責任。</p>

### (5) 關於本次重組攤薄即期回報填補措施的承諾

承諾主體	承諾內容
公司董事、 高級管理人員	<p>1、不無償或以不公平條件向其他單位或者個人輸送利益，也不採用其他方式損害中興通訊利益；</p> <p>2、對本人的職務消費行為進行約束；</p> <p>3、不動用中興通訊資產從事與本人履行職責無關的投資、消費活動；</p> <p>4、由董事會或董事會薪酬與考核委員會制定的薪酬制度與中興通訊填補回報措施的執行情況相掛鉤；</p> <p>5、擬公佈的中興通訊股權激勵的行權條件與中興通訊填補回報措施執行情況相掛鉤；</p> <p>6、若本人違反承諾或拒不履行承諾給中興通訊及／或股東造成損失的，本人願意依法承擔對中興通訊及／或股東的補償責任。</p>
中興新	在作為中興通訊控股股東期間，不越權干預中興通訊經營管理活動，不侵佔中興通訊利益。

### (6) 關於股份減持計劃的承諾

承諾主體	承諾內容
中興新	本公司於2020年6月22日簽署的《簡式權益變動報告書》披露自該《簡式權益變動報告書》簽署日起，不排除在未來12個月內增持或減持中興通訊股份的可能。除前述外，自中興通訊審議通過本次交易方案的首次董事會決議公告之日起至本次重組實施完畢期間，如本公司根據自身實際需要或市場變化而進行減持，本公司將嚴格執行相關法律法規關於股份減持的規定及要求，並依法及時履行所需的信息披露義務。
公司董事、高級管 理人員	自中興通訊審議通過本次交易方案的首次董事會決議公告之日起至本次重組實施完畢期間，如本人根據自身實際需要或市場變化而進行減持，本人將嚴格執行相關法律法規關於股份減持的規定及要求，並依法及時履行所需的信息披露義務。



## 重要事項

本年度內，上述承諾事項均正常履行，不存在承諾超期未履行完畢的情形。

### 4、 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目達到原盈利預測及其原因做出說明

適用  不適用

### (十五) 本公司董事會、監事會、獨立非執行董事對會計師事務所本年度「非標準審計報告」的說明

適用  不適用

### (十六) 與上年度財務報告相比，本年度內會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況說明

適用  不適用

### (十七) 本年度內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況說明

適用  不適用

### (十八) 與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況說明

於本年新設立的一級子公司包括深圳市仁興科技有限責任公司、中興終端有限公司。

本公司於2020年12月完成收購努比亞技術有限公司28.43%股權，自2020年12月起，努比亞技術有限公司納入本集團合併報表範圍。

於本年內註銷的一級子公司包括深圳市中瑞檢測科技有限公司；註銷的二級子公司包括中興通訊(阿爾巴尼亞)有限公司、中興通訊(立陶宛)有限公司、佛山市中興高建新能源技術有限公司、西安中興精誠通訊(香港)有限公司、中興通訊(葡萄牙)有限責任公司、中興通訊貝寧有限責任公司；註銷的三級子公司包括中興通訊新加坡國際有限公司、中興網信(尼日利亞)有限公司；註銷的五級子公司包括羅馬尼亞服務有限公司。

本公司控股子公司中興新能源科技有限公司(原名為「中興新能源汽車有限責任公司」)於2020年3月完成出售深圳市中鑫新能源科技有限公司5.1%股權，自2020年3月起，深圳市中鑫新能源科技有限公司及其下屬公司不再納入本集團合併報表範圍。本公司於2020年12月完成出售深圳市國鑫電子發展有限公司100%股權，自2020年12月起，深圳市國鑫電子發展有限公司不再納入本集團合併報表範圍。

與上年度財務報告相比，合併報表範圍發生變化的情況具體請見按照中國企業會計準則編製的財務報告附註六。

### (十九) 本公司聘任審計師／核數師、財務顧問或保薦人情況

#### 1、 本公司聘任審計師／核數師情況

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)(以下簡稱「安永華明」)及安永會計師事務所(以下簡稱「安永」)分別為本公司之境內審計師和香港核數師。具體請見本報告「公司治理結構之第二部分六、核數師酬金」。

#### 2、 本公司聘任財務顧問或保薦人情況

本公司因非公開發行A股股票事項，聘請中信建投證券股份有限公司作為保薦機構及主承銷商，2020年度內支付承銷費和保薦費共計5,000萬元人民幣。

## 重要事項

2020年度，本公司因發行股份購買資產並募集配套資金事項，聘請中信建投證券股份有限公司作為項目的獨立財務顧問，尚未支付費用。

(二十) 本公司及現任董事、監事、高級管理人員、控股股東於近三年內被中國有權機關調查，被中國司法機關或紀檢部門採取強制措施，被移送中國司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入措施、被認定為不適當人選，被環保、安監、稅務等其他中國行政管理部門給予重大行政處罰，以及被中國證券交易所公開譴責的情形。

適用 不適用

(二十一) 本年度內，本公司及其控股股東不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

(二十二) 董事、監事、高級管理人員、持股5%以上的股東涉嫌違規買賣公司股票且公司已披露將收回涉嫌違規所得收益的情況

適用 不適用

(二十三) 年度報告披露後面臨退市情況

適用 不適用

(二十四) 本年度內，本公司不存在公開發行並在證券交易所上市的公司債券。

(二十五) 其他重大事項

本年度內，除上述事項以外，本公司未發生其他屬於《證券法》第八十條、《上市公司信息披露管理辦法》第三十條所列的重大事件，以及本公司董事會判斷為重大事件的事項。

(二十六) 本年度內，本公司控股子公司未發生其他應披露而未披露的重要事項。

(二十七) 本公司履行社會責任情況

### 1、 履行精準扶貧社會責任情況

中興通訊公益基金會堅持「倡導公益精神，履行企業責任，推動公益發展」的基本宗旨，圍繞教育扶貧、醫療扶貧、弱勢救助三大領域工作，同時積極響應號召，立足脫貧攻堅實際需求，充分發揮慈善組織作用，助力三區三州等貧困地區打贏脫貧攻堅戰。

本年度，本公司在青海、新疆、甘肅、黑龍江、陝西、廣西、海南、雲南等地，開展教育扶貧、產業扶貧、基礎設施建設等精準扶貧項目。具體如下：(1)在教育扶貧方面，開展興華助學項目、「答青春問」線上共讀會、陝西愛心100助學行動等項目，持續資助西部學生，提供求學保障；(2)在弱勢救助方面，連續第十五年前往雲南保山探望抗戰老兵、倡導員工及家屬共同參與關愛行動，實現對老兵的物質和心理關懷，同時弘揚抗戰歷史；(3)在產業發展扶貧方面，在廣西田林、黑龍江湯原等地開展特色產業項目，如八度筍種植、雜糧加工基地、養殖基地、奶製品加工基地建設等，帶動村民增收脫貧。此外，本公司支持新疆洛浦、阿克陶、梳勒縣，黑龍江省樺南縣，海南白沙縣等開展系列路橋、村容村貌改善、飲水工程等基礎設施建設，進一步提升人居環境。

## 重要事項

本公司本年度精準扶貧工作情況統計表如下：

指標	計量單位	數量／開展情況
<b>一、總體情況</b>	—	—
其中：1.資金	萬元人民幣	1,044
2.物資折款	萬元人民幣	—
3.幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	—
<b>二、分項投入</b>	—	—
1.產業發展脫貧	—	—
其中：1.1產業發展脫貧項目類型	—	農林產業扶貧
1.2產業發展脫貧項目個數	個	7
1.3產業發展脫貧項目投入金額	萬元人民幣	360
1.4幫助建檔立卡貧困人口脫貧數	人	500
2.教育扶貧	—	—
其中：2.1資助貧困學生投入金額	萬元人民幣	335
2.2資助貧困學生人數	人	996
3.健康扶貧	—	—
其中：3.1貧困地區醫療衛生資源投入金額	萬元人民幣	—
4.社會扶貧	—	—
其中：4.1扶貧公益基金投入金額	萬元人民幣	—
5.其他項目	—	—
其中：5.1.項目個數	個	18
5.2.投入金額	萬元人民幣	349
<b>三、所獲獎項(內容、級別)</b>	—	—

2021年，本公司將繼續聚焦醫療和教育兩大公益領域，同時依據社會實際需求，開展鄉村振興實踐，在強化重點項目社會效益基礎上，倡導員工參與志願服務，營造公益文化，用一點一滴的實際行動，向社會傳遞愛與溫暖。

## 2、環境保護相關的情況

上市公司及其重要子公司是否屬於環境保護部門公佈的重點排污單位

適用 不適用

本公司注重自身經營對環境帶來的影響，梳理完善生產與運營的環境管理制度，從產品生產源頭把關，努力將產品全生命週期內對環境的影響降到最低，同時，本公司積極應對氣候變化，依託強大的技術優勢，推行清潔能源，降低廢棄物排放量。本公司積極履行環保責任，全面考慮每個運營環節產生的環境效應，並在產品全生命週期中充分考慮環保需求，讓綠色環保戰略貫穿公司所有業務領域，同時通過具有更高商業價值和環保效能的新產品、新服務帶動產業鏈和社會一起履行環保責任。

社會公益(包括捐贈)的詳細情況及本公司履行社會責任的具體工作情況請見本公司於2021年3月16日發佈的《二零二零年度可持續發展報告》。

# 股份變動及股東情況

## (一) 本年度內股份變動情況

單位：股

	2019年12月31日			本年度內變動增減(+,-)				2020年12月31日	
	數量	比例	發行新股 <sup>註</sup>	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例
<b>一、有限售條件股份</b>	<b>493,522</b>	<b>0.01%</b>	<b>+381,185,042</b>	-	-	-	<b>+381,185,042</b>	<b>381,678,564</b>	<b>8.27%</b>
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	+43,032,108	-	-	-	+43,032,108	43,032,108	0.93%
3、其他內資持股	-	-	+338,066,860	-	-	-	+338,066,860	338,066,860	7.33%
其中：境內非國有法人持股	-	-	+338,066,860	-	-	-	+338,066,860	338,066,860	7.33%
境內自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、高管股份	493,522	0.01%	+86,074	-	-	-	+86,074	579,596	0.01%
<b>二、無限售條件股份</b>	<b>4,227,036,347</b>	<b>99.99%</b>	<b>+4,719,987</b>	-	-	-	<b>+4,719,987</b>	<b>4,231,756,334</b>	<b>91.73%</b>
1、人民幣普通股	3,471,533,813	82.12%	+4,719,987	-	-	-	+4,719,987	3,476,253,800	75.35%
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股(H股)	755,502,534	17.87%	-	-	-	-	-	755,502,534	16.38%
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、股份總數</b>	<b>4,227,529,869</b>	<b>100.00%</b>	<b>+385,905,029</b>	-	-	-	<b>+385,905,029</b>	<b>4,613,434,898</b>	<b>100.00%</b>

註：本年度內，本公司非公開發行A股股票新增股份381,098,968股，2017年股票期權激勵計劃的激勵對象共行使4,806,061份A股股票期權，本公司A股股票相應增加385,905,029股。

## (二) 本年度內限售股份變動情況

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	於2019年12月31日A股限售股數	本報告期內解除A股限售股數	本報告期內增加A股限售股數	2020年12月31日A股限售股數	限售原因	解除限售日期
1	深圳市匯通融信投資有限公司	-	-	43,032,108	43,032,108		
2	南京市新創興諮詢管理合夥企業(有限合夥)	-	-	43,032,108	43,032,108		
3	新華人壽保險股份有限公司—新傳統產品2	-	-	43,032,108	43,032,108		
4	深圳市投控資本有限公司—深圳投控共贏股權投資基金合夥企業(有限合夥)	-	-	43,032,108	43,032,108	非公開發行限售股	2021年2月4日 <sup>註1</sup>
5	廣東恒健資產管理有限公司—廣東恒會股權投資基金(有限合夥)	-	-	43,032,108	43,032,108		
6	全國社保基金一零一組合	-	-	42,204,567	42,204,567		
7	全國社保基金一零八組合	-	-	18,205,892	18,205,892		
8	基本養老保險基金八零八組合	-	-	7,447,864	7,447,864		
9	全國社保基金一一五組合	-	-	6,620,324	6,620,324		
10	全國社保基金四零一組合	-	-	6,620,324	6,620,324		
11	其他非公開發行限售股	-	-	84,839,457	84,839,457		
12	高管鎖定股	493,522	-	86,074	579,596	高管限售股 <sup>註2</sup>	-
-	<b>合計</b>	<b>493,522</b>	<b>-</b>	<b>381,185,042</b>	<b>381,678,564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 股份變動及股東情況

註1：本公司非公開發行A股股票新增股份於2020年2月4日在深圳證券交易所上市，上述非公開發行限售股份自2020年2月4日起12個月內不得轉讓，本公司非公開發行A股股票新增股份上市流通日期為2021年2月4日，具體情況請見本公司於2021年2月2日發佈的《海外監管公告 關於非公開發行A股股票限售股份解除限售的提示性公告》；

註2：限售股數增加是由於本公司董事及高級管理人員行使2017年A股股票期權。根據境內有關規定，董事、監事及高級管理人員新增無限售條件股份按75%自動鎖定。

### (三) 本年度內證券發行與上市情況

- 1、本公司於2017年7月6日向1,996名激勵對象授予14,960.12萬份A股股票期權。上述授予的A股股票期權已於2017年7月20日完成授予登記，期權代碼「037050」，期權簡稱「中興JLC2」。上述股票期權行權及註銷情況具體情況請見本報告「重要事項之(七)本公司股票期權激勵計劃的實施情況及影響」。本報告期內，本公司2017年股票期權激勵計劃的激勵對象共行使4,806,061份A股股票期權，本公司的總股本相應增加4,806,061股。
- 2、2020年1月15日，本公司與10名認購對象簽訂了認購協議，本公司非公開發行A股股票的發行價格為30.21元人民幣/股，發行數量為381,098,968股，募集資金總額為11,512,999,823.28元人民幣，扣除發行費用後的募集資金淨額為11,459,418,724.31元人民幣。本公司非公開發行A股股票新增股份於2020年2月4日在深圳證券交易所上市。
- 3、本公司於2020年11月6日向6,123名激勵對象授予15,847.20萬份A股股票期權。上述授予的A股股票期權已於2020年11月30日完成授予登記，期權代碼「037099」，期權簡稱「中興JLC3」。
- 4、本公司無內部職工股。

## 股份變動及股東情況

### (四) 本年度末股東及實際控制人情況

#### 1、 本公司股東總數及本年度末前十名股東、前十名無限售條件股東持股情況

		股東總數					
截至2020年12月31日		股東總數為596,189戶(其中A股股東595,874戶, H股股東315戶)					
截至2021年2月28日		股東總數為606,664戶(其中A股股東606,351戶, H股股東313戶)					
即年度報告披露日前上一月末							
		持股5%以上的股東或前十名股東持股情況					
股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末持股		報告期內增減變動情況(股)	持有有限售條件股份數量(股)	質押或凍結的股份數量(股)
			數量(股)	股份種類			
1、 中興新	境內一般法人	22.44%	1,033,442,200	A股	-113,369,400	—	無 <sup>註2</sup>
			2,038,000 <sup>註1</sup>	H股	—	—	
2、 香港中央結算代理人有限公司 <sup>註3</sup>	外資股東	16.30%	752,209,308	H股	-102,078	—	未知
3、 香港中央結算有限公司 <sup>註4</sup>	境外法人	1.22%	56,082,897	A股	-11,785,409	—	無
4、 中央匯金資產管理有限公司	國有法人	1.14%	52,519,600	A股	—	—	無
5、 全國社保基金一零一組合	其他	1.10%	50,644,553	A股	34,324,915	42,204,567	無
6、 深圳市匯通融信投資有限公司	國有法人	0.93%	43,032,108	A股	43,032,108	43,032,108	無
7、 南京市新創興諮詢管理合夥企業(有限合夥)	境內一般法人	0.93%	43,032,108	A股	43,032,108	43,032,108	無
8、 新華人壽保險股份有限公司—新傳統產品2	其他	0.93%	43,032,108	A股	43,032,108	43,032,108	無
9、 深圳市投控資本有限公司—深圳投控共贏股權投資基金合夥企業(有限合夥)	其他	0.93%	43,032,108	A股	43,032,108	43,032,108	無
10、 廣東恒健資產管理有限公司—廣東恒會股權投資基金(有限合夥)	其他	0.93%	43,032,108	A股	43,032,108	43,032,108	無

## 股份變動及股東情況

前10名無限售條件股東持股情況		
股東名稱	持有無限售條件 股份數量(股)	股份種類
1、中興新	1,033,442,200	A股
	2,038,000	H股
2、香港中央結算代理人有限公司	752,209,308	H股
3、香港中央結算有限公司	56,082,897	A股
4、中央匯金資產管理有限責任公司	52,519,600	A股
5、湖南南天集團有限公司	41,516,065	A股
6、中國銀行股份有限公司－華夏中證5G通信主題交易型開放式指數證券 投資基金	37,908,924	A股
7、交通銀行股份有限公司－南方成長先鋒混合型證券投資基金	21,306,863	A股
8、中國移動通信第七研究所	19,073,940	A股
9、中國建設銀行股份有限公司－南方信息創新混合型證券投資基金	11,876,071	A股
10、中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L-FH002深	11,789,965	A股
上述股東關聯關係或一致行動的說明		
1.	中興新與上表其他前十名股東及其他前十名無限售條件股東不存在關聯關係，也不屬於一致行動人。	
2.	除上述情況以外，本公司未知其他前十名股東及其他前十名無限售條件股東之間是否存在關聯關係，也未知其是否屬於一致行動人。	
前10名股東參與融資融券業務 情況說明(如有)	不適用	

註1：中興新持有的本公司2,038,000股H股由香港中央結算代理人有限公司作為名義持有人持有。

註2：中興新於2018年12月20日因融資需要質押了其持有的本公司98,667,983股A股，因融資相關協議到期續簽，中興新於2020年3月25日解除了上述質押並辦理了新的質押，新的質押於2020年7月14日解除。具體情況請見本公司分別於2020年3月26日發佈的《海外監管公告 關於大股東股份解除質押及辦理新質押的公告》和2020年7月15日發佈的《海外監管公告 關於控股股東股份解除質押的公告》。

註3：香港中央結算代理人有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算代理人有限公司交易平台上交易的本公司H股股東賬戶的股份總和，為避免重複計算，香港中央結算代理人有限公司持股數量已經剔除了中興新持有的本公司2,038,000股H股。

註4：香港中央結算有限公司所持股份為通過深股通購買本公司A股股份的總和。

註5：本報告期內，本公司沒有戰略投資者或一般法人參與配售新股約定持股期限的事項。

註6：持有本公司5%以上股份的股東－中興新，截至本報告期末持有本公司1,035,480,200股股份，佔本公司總股本的22.44%，為本公司控股股東。中興新本報告期內的持股變動情況如下：

股東名稱	本報告期內增/ 減股份數量(股)	本報告期末持有 股份數量(股)	所持股份類別	本報告期末持有		
				有限售條件 股份數量(股)	本報告期末持有無限 售條件股份數量(股)	質押或凍結的 股份數量(股)
中興新	-113,369,400	1,033,442,200	A股	0	1,033,442,200	無
	0	2,038,000	H股	0	2,038,000	無

註：中興新於2020年4月2日至2020年4月7日通過證券交易所的大宗交易方式共計減持本公司48,913,100股A股，於2020年6月22日通過證券交易所的大宗交易方式共計減持公司20,366,800股A股，於2020年7月1日通過證券交易所的大宗交易方式共計減持公司44,089,500股A股，截至本年度末，中興新合計持有本公司股份1,035,480,200股，佔本公司總股本的22.44%。中興新於2021年1月25日通過證券交易所的大宗交易方式共計減持公司27,601,800股A股，截至最後實際可行日期，中興新合計持有本公司股份1,007,878,400股，佔本公司總股本的21.85%。

## 股份變動及股東情況

公司前10名股東、前10名無限售條件股東在報告期內是否進行約定購回交易

是 否

本公司無優先股

### 2、 本公司控股股東情況

本年度內，本公司控股股東沒有發生變化，情況如下：

本公司控股股東名稱： 中興新  
法定代表人： 韋在勝  
成立日期： 1993年4月29日  
統一社會信用代碼： 91440300192224518G  
註冊資本： 10,000萬元人民幣  
經營範圍： 機器視覺系統集成研發，光學儀器、工業相機及器材、高端機械裝備設計和生產，計算機系統集成，計算機視覺數據處理系統軟硬件，電子器件及原材料研發、技術開發、技術轉讓、技術服務，技術諮詢，技術進出口；自有房屋租賃；投資興辦實業；進出口業務。（企業經營涉及前置性行政許可的，須取得前置性行政許可文件後方可經營）

本年度內，中興新的控股子公司上海派能能源科技股份有限公司於2020年12月30日在上海證券交易所科創板上市（證券代碼：688063，證券簡稱：派能科技）。

### 3、 截至本年度末，本公司控股股東的股東(或實際控制人)情況

本公司控股股東中興新是由西安微電子、航天廣宇、中興維先通三方股東合資組建。2017年4月，航天廣宇向國興睿科公開轉讓持有的中興新2.5%股權，股權交割完成後西安微電子、航天廣宇、中興維先通及國興睿科分別持有中興新34%、14.5%、49%和2.5%的股權。中興新現有董事9名，其中西安微電子推薦3名，航天廣宇推薦2名，中興維先通推薦4名，分別佔中興新董事會的33.33%、22.22%及44.45%。因此，無論在股權比例上或是在公司治理結構上，中興新的任何股東均無法控制本公司的財務及經營決策，故本公司不存在實際控制人，不存在實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制本公司的情况。中興新的四個股東情況如下：

西安微電子隸屬中國航天電子技術研究院，屬於國有大型科研事業單位，成立於1965年，法定代表人為唐磊，開辦資金19,853萬元人民幣，統一社會信用代碼為12100000H0420141X7。是國內唯一集半導體集成電路、混合集成電路、計算機三大專業的研製開發、批產配套、檢測經營於一體的大型綜合研究所。

航天廣宇隸屬航天科工深圳(集團)有限公司，屬於國有企業，成立於1989年8月17日，法定代表人謝晶，註冊資本1,795萬元人民幣，統一社會信用代碼為91440300192175031U。經營範圍為航天技術產品、機械設備、電器、儀器儀表、電子產品、塑料製品、化工製品、起重運輸產品、五金傢俱、建築材料、磁性材料、粉末冶金、紡織原料、化纖原料、服裝、紡織品、汽車的銷售。國內貿易，經營進出口業務；貿易經紀與代理；自有房屋租賃；水產品批發；礦產品(由國家指定單位統一收購的礦產品除外)、木材的銷售；金銀製品銷售；物流信息服務(不含危險品)、建築材料銷售。(法律、行政法規、國務院決定禁止的項目除外，限制的項目須取得許可後方可經營)。貨物運輸、倉儲服務；預包裝食品批發；農副產品批發；煤炭的銷售；預包裝食品銷售(含冷藏冷凍食品)、散裝食品銷售(含冷藏冷凍食品)；醫療器械的銷售；銷售II、III類射線裝置；輕循環油銷售(危險化學品除外)。

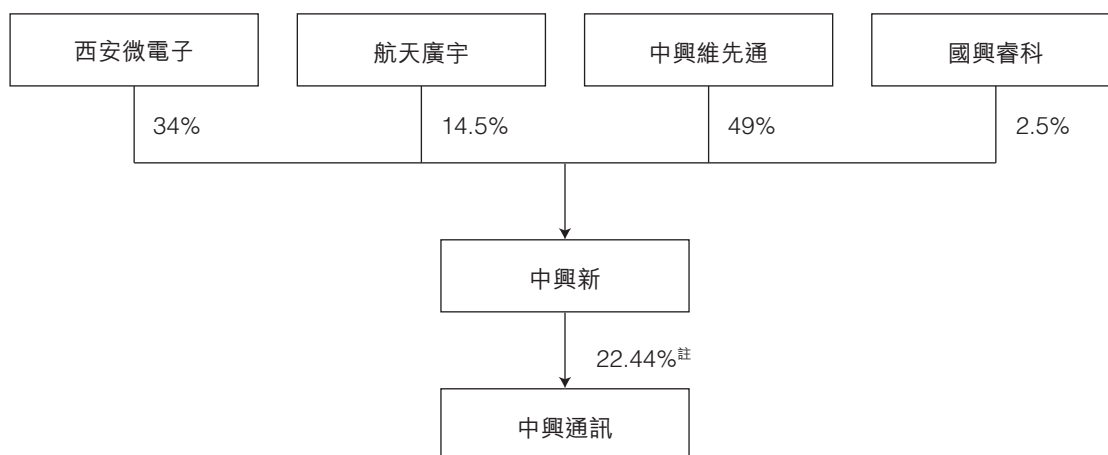


## 股份變動及股東情況

中興維先通是一家民營企業，成立於1992年10月23日，法定代表人侯為貴，註冊資本1,000萬元人民幣，統一社會信用代碼為9144030027941498XF。經營範圍為開發、生產通訊傳輸、配套設備、計算機及周邊設備(不含限制項目)；投資興辦實業(具體項目另行申報)。

國興睿科是一家有限合夥企業，成立於2016年12月2日，執行事務合夥人為珠海國興睿科資本管理有限公司，註冊資本5億元人民幣，統一社會信用代碼為91440400MA4W1GHE5H。經營範圍為資本管理，以自有資金投資、項目投資(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展活動)。

下圖為如上單位與本公司之間截至2020年12月31日的產權關係圖：



註：截至最後實際可行日期，中興新合計持有本公司股份1,007,878,400股，佔本公司總股本的21.85%。

4、本公司無其他持股在10%以上的法人股東

5、本年度內，本公司不存在控股股東、重組方或其他承諾主體股份限制減持的情況。

## 股份變動及股東情況

### 6、本公司主要股東之股份及相關股份

於2020年12月31日，本公司根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存登記冊所記錄，顯示下列股東持有本公司各類別股份5%或以上的權益或淡倉：

名稱	身份	持股數目	概約持股百分比(%) <sup>#</sup>	
			佔總股本	佔類別股
中興新	實益擁有人	1,033,442,200 A股(L)	22.40%(L)	26.79%(L)
中興維先通	你所控制的法團的權益	1,033,442,200 A股(L)	22.40%(L)	26.79%(L)
西安微電子	你所控制的法團的權益	1,033,442,200 A股(L)	22.40%(L)	26.79%(L)
中國航天電子技術研究院	你所控制的法團的權益	1,033,442,200 A股(L)	22.40%(L)	26.79%(L)
中國航天科技集團公司	你所控制的法團的權益	1,033,442,200 A股(L)	22.40%(L)	26.79%(L)
BlackRock, Inc.	你所控制的法團的權益	41,277,025 H股(L)	0.89%(L)	5.46%(L)
		8,080,680 H股(S)	0.18%(S)	1.07%(S)
Capital Research and Management Company	投資經理	38,410,000 H股(L)	0.83%(L)	5.08%(L)

(L)－好倉，(S)－淡倉，(P)－可供借出的股份

註：佔總股本及類別股的百分比，以2020年12月31日的總股本4,613,434,898股、A股3,857,932,364股及H股755,502,534股為基數計算。

除上述所披露者，於2020年12月31日，據本公司董事、監事或高級管理人員所知，除本公司董事、最高行政人員以外概無其他任何人士於本公司股份或相關股份中擁有須記錄於根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存登記冊內的權益或淡倉。

### 7、購回、出售和贖回證券

本年度內，有關本公司購回證券情況請見本報告「重要事項之八本公司回購A股股份」。

### 8、社會公眾持股量

本報告刊發前的最後實際可行日期，根據本公司得悉、董事會知悉的公開資料，本公司的社會公眾持股量符合《香港聯交所上市規則》的最低要求。

# 董事、監事及高級管理人員和員工情況

## (一) 本公司董事、監事及高級管理人員簡歷

### 1、 董事簡歷

**李白學**，男，1964年出生。本公司董事長、執行董事。李先生於1987年畢業於西安交通大學電子元件與材料專業，獲工學學士學位，具備研究員職稱。李先生1987年進入西安微電子技術研究所從事微電子技術的研發及管理工作，1987年至2010年曆任技術員、副主任、混合集成電路事業部副部長、部長；2010年至2014年曆任西安微電子技術研究所副所長、黨委副書記、紀委書記、監事長；2014年至2015年任西安微電子技術研究所黨委書記兼紀委書記、監事長、副所長；2015年至2019年1月任西安微電子技術研究所黨委書記兼副所長；2018年6月至今任本公司董事長、執行董事。李先生擁有豐富的電子行業從業及管理經驗。

**徐子陽**，男，1972年出生。本公司執行董事、總裁。徐先生於1994年畢業於電子科技大學物理電子技術專業，獲得工學學士學位。徐先生於1998年加入本公司，1998年至2011年曆任本公司南京研發中心GSM產品線開發部程序員、科長，PS開發部長，核心網副總經理，核心網產品總經理；2011年至2013年任本公司MKT四分部總經理分管歐美系統產品；2014年至2016年任本公司子公司中興通訊(德國)服務有限公司總經理；2016年至2018年7月任本公司總裁助理及無線經營部CCN核心網產品線產品總經理；2018年7月至今任本公司總裁，2018年8月至今任本公司執行董事。徐先生擁有多年的電信行業從業及管理經驗。

**李步青**，男，1972年出生。本公司非執行董事。李先生於1994年畢業於江西財經大學財務會計專業，獲經濟學學士學位，具備高級經濟師職稱。李先生1994年至2001年任職於深圳航天廣宇工業有限公司；2001年至2009年曆任深圳市圳峰工業有限公司副總經理、總經理；2009年至2012年任深圳航天地產發展有限公司副總經理；2011年至2017年曆任深圳市航天置業顧問有限公司總經理、董事長；2015年至今先後擔任航天科工深圳(集團)有限公司副總經濟師、董事、總會計師；2016年至今先後擔任深圳航天工業技術研究院有限公司副總經濟師、總會計師；2018年6月至今任本公司非執行董事。李先生擁有豐富的管理及經營經驗。

**顧軍營**，男，1967年出生。本公司執行董事、執行副總裁。顧先生於1989年畢業於瀋陽航空工業學院航空工程系飛行器製造專業，獲工學學士學位；於2002年畢業於北京理工大學管理工程專業，獲工業工程碩士學位，具備研究員職稱。顧先生1989年至2003年曆任211廠工藝員、車間主任、處長、副廠長、副廠長兼副書記；2003年至2009年曆任中國航天時代電子公司人力資源部部長／黨委工作部部長、經理部部長、總經理助理；2009年至2019年1月在中國航天電子技術研究院任院長助理，同時兼任中國時代遠望科技有限公司董事、總經理；2017年至2019年1月任航天時代電子技術股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司)副總裁。2018年6月至今任本公司執行董事，2018年7月至今任本公司執行副總裁。顧先生擁有豐富的管理及經營經驗。

**諸為民**，男，1966年出生。本公司非執行董事。諸先生於1988年畢業於上海交通大學電子工程系電子工程專業，獲工學學士學位；於2003年獲上海中歐國際工商學院工商管理碩士學位。諸先生1988年至1991年曆任蘇州市東風通信設備廠研究所技術員、副所長；1991年至1993年曆任深圳市中興半導體有限公司開發部研發工程師、副主任；1993年至1997年曆任本公司控股股東中興新研發工程師、南京研究所所長；1997年至2000年任本公司董事、副總經理；2002年至2003年任中興新副總經理；2004年至2013年任深圳市長飛投資有限公司總經理；2009年至2015年任深圳市聚飛光電股份有限公司(一家於2012年在深圳證券交易所上市的公司)董事；2008年至今任深圳市德倉科技有限公司董事(2013年至2018年期間同時任顧問)；2018年至今任深圳市中興國際投資有限公司及其部分附屬公司董事長／董事；現兼任中興新、深圳市中興維先通設備有限公司、深圳市新宇騰躍電子有限公司董事。2018年6月至今任本公司非執行董事。諸先生擁有豐富的管理及經營經驗。

**方榕**，女，1964年出生。本公司非執行董事。方女士於1987年畢業於南京郵電學院(現更名為「南京郵電大學」)通信工程專業，獲工學學士學位。方女士1987年至1995年任職於郵電部武漢郵電科學研究院；1995年至1997年任職於中興新；1997年至2009年任職於本公司，1998年至2009年任本公司高級副總裁；2009年至今任中興發展有限公司董事、常務副總裁；2018年6月至今任本公司非執行董事。方女士擁有多年的電信行業從業經驗及管理經驗。

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

**蔡曼莉**，女，1973年出生。本公司獨立非執行董事。蔡女士於1998年畢業於中國人民大學會計學專業，獲得經濟學學士學位，2006年獲得中央財經大學管理學碩士學位。蔡女士具有中國註冊會計師、中國註冊稅務師資格、國際企業價值評估分析師資格。蔡女士於2002年至2015年任職於中國證券監督管理委員會從事上市公司監管工作，先後擔任併購監管二處副處長、監管一處處長，並擔任上市公司監管部會計與評估小組組長；2015年至今任和易瑞盛資產管理有限公司總經理、金杜律師事務所高級顧問；2016年至今兼任四川新網銀行股份有限公司外部監事；2018年11月至今任上海飛科電器股份有限公司（一家在上海證券交易所上市的公司）獨立董事；2019年2月至今任湖北省廣播電視信息網絡股份有限公司（一家在深圳證券交易所主板上市的公司）獨立董事；2019年6月至今任新希望六和股份有限公司（一家在深圳證券交易所主板上市的公司）獨立董事、上海和易諮詢管理集團有限公司總經理；2020年6月至今任浙江財和通易企業發展有限公司董事長；2020年12月至今任曠視科技有限公司獨立董事；2018年6月至今任本公司獨立非執行董事。蔡女士在資本市場領域的諮詢、股權投資方面具有豐富的經驗。

**吳君棟**，男，1964年出生。本公司獨立非執行董事。吳先生畢業於倫敦大學，分別於1987年及1988年獲微生物學及生物化學學士學位和知識產權碩士學位；擁有英格蘭及威爾士和香港律師資格。吳先生自2013年7月起出任國際律師事務所Dentons的香港辦公室企業融資／資本市場部之負責人。吳先生現兼任中國航天萬源國際（集團）有限公司（一家在香港聯合交易所有限公司上市的公司）、飛達帽業控股有限公司（一家在香港聯合交易所有限公司上市的公司）獨立非執行董事；2018年6月至今任本公司獨立非執行董事。吳先生在公司上市與收購合併方面具有豐富的經驗。

**莊堅勝**，男，1965年出生。本公司獨立非執行董事。莊先生於1988年畢業於華東政法大學獲得法學學士學位，1991年獲對外經濟貿易大學國際經濟法碩士學位，具有中國律師資格。莊先生曾任職於上海外高橋保稅區開發股份集團公司、普華永道國際諮詢有限公司、美國貝克麥堅時國際律師事務所；莊先生自2016年1月至今任上海市滙業律師事務所貿易合規與稅務關稅業務主管合夥人；2020年6月至今任本公司獨立非執行董事。莊先生在國際貿易管制、公司商業合規、海關法和稅法的法律和實務方面擁有豐富的經驗。

### 2、 董事會秘書／公司秘書簡歷

**丁建中**，男，1976年出生。本公司董事會秘書／公司秘書。丁先生為管理學碩士，中國註冊會計師、中國註冊稅務師非執業會員。丁先生於2003年加入本公司，2003年至2019年3月曆任本公司本部事業部財務負責人、成本戰略辦公室負責人、工程服務經營部財務負責人、工程商務部副部長、商務中心副主任、財經管理部財經二部部長、供應鏈採購三部部長、工程服務經營部工程外包部主任；2019年4月至今，任本公司財務體系證券部主任；2019年7月至今，任本公司董事會秘書；2019年11月至今，任本公司公司秘書。丁先生擁有多年的財務和電信行業從業及管理經驗。

### 3、 監事簡歷

**謝大雄**，男，1963年出生。本公司監事會主席。謝先生是一位教授級高級工程師，於1986年畢業於南京理工大學應用力學專業，獲得工學碩士學位。謝先生1994年加入本公司控股股東中興新，曾任中興新南京研究所所長；自1998年至2004年，歷任本公司CDMA產品經理、CDMA事業部總經理等職；自2004年至2012年任本公司執行副總裁，曾分管本公司技術規劃與戰略等；2013年3月至今任本公司監事會主席。謝先生是百千萬人才工程國家級人選，享受國務院頒發的政府特殊津貼，曾獲得首屆深圳市市長獎。謝先生現擔任移動網絡和移動多媒體技術國家重點實驗室主任及工信部通信科學技術委員會常委。謝先生擁有多年的電信行業從業經驗及管理經驗。

**夏小悅**，女，1975年出生。本公司監事。夏女士於1998年7月畢業於南開大學金融系，取得經濟學學士學位。夏女士1998年至今任職於本公司，曾任本公司供應部部長、計劃部部長等職，現任本公司人力資源部副部長；2016年3月至今任本公司監事。夏女士擁有豐富的管理及經營經驗。

**李全才**，男，1961年出生。本公司監事。1989年畢業於西安交通大學工企自動化專業，獲學士學位。李先生1981年8月至1989年10月任職於航天691廠；1989年11月至1993年9月任職於深圳中興半導體有限公司；1993年10月至1997年10月任職於本公司控股股東中興新，先後擔任售後工程師、銷售處經理、營銷區域總經理；1997年11月至

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

2018年5月先後擔任本公司第二營銷事業部副總經理、移動事業部市場副總經理、移動事業部生產副總經理、移動事業部西安研究所所長、無線研究院副院長等職；2017年11月至今任本公司監事；2018年5月至今任本公司工會主席。李先生擁有豐富的管理及經營經驗。

**尚曉峰**，男，1975年出生。本公司監事。尚先生於2001年畢業於山西財經大學會計學專業，獲管理學碩士學位，具備註冊管理會計師資格和高級會計師職稱。尚先生2001年7月至2002年9月任職於中國農業銀行深圳市分行；2002年9月至2011年3月任職於中國平安保險(集團)股份有限公司資金部；2011年3月至2017年5月先後擔任航天科工深圳(集團)有限公司財務中心資金部副經理、財務中心資金部經理、財務中心主任；2017年5月至2020年6月先後擔任深圳航天工業技術研究院有限公司財務部部長、國際運營公司總經理；2020年6月至今擔任深圳航天廣宇工業有限公司董事、總經理；2019年3月至今任本公司監事。尚先生擁有豐富的財務及經營管理經驗。

**張素芳**，女，1974年出生。本公司監事。張女士於2000年6月畢業於南開大學獲管理學碩士學位。張女士2000年7月至2009年2月先後任中興新宣傳接待部職員、融資部部長等職；2006年7月至今任中興新董事會秘書；2009年2月至今任中興新辦公室主任。2011年12月至今，張女士擔任深圳市羅湖區政協第四屆、第五屆委員；2019年3月至今任本公司監事；張女士現兼任中興新部分附屬公司董事／監事／執行事務合夥人委派代表。張女士擁有豐富的管理及經營經驗。

### 4、高級管理人員簡歷

**徐子陽**，本公司總裁。請參考「董事簡歷」一節所載簡歷。

**王喜瑜**，男，1974年出生。本公司執行副總裁。王先生於1995年畢業於北方交通大學(現易名為「北京交通大學」)電力牽引與傳動控制專業，獲得工學學士學位；於1998年畢業於北方交通大學鐵道牽引電氣化與自動化專業，獲得工學碩士學位。王先生於1998年加入本公司，1998年至2007年曆任本公司CDMA事業部工程師、項目經理、開發部長、副總經理等職；2008年至2016年任本公司無線經營部無線架構部部長兼無線研究院副院長、院長等職；2016年至2018年7月擔任本公司副CTO兼總裁助理。2018年7月至今任本公司執行副總裁。王先生擁有多年的電信行業從業及管理經驗。

**顧軍營**，本公司執行副總裁。請參考「董事簡歷」一節所載簡歷。

**李瑩**，女，1978年出生。本公司執行副總裁兼財務總監。李女士於1999年畢業於西安交通大學，獲得管理學學士及工學學士學位；於2002年畢業於西安交通大學管理科學與工程專業，獲得管理學碩士學位。李女士於2002年加入本公司，2002年至2018年1月曆任本公司成本戰略辦公室負責人、物流財經部部長、產研財經部部長、財經管理部副部長、財經管理部副主任；2018年1月至2018年7月任財經管理部主任；2018年7月至今任本公司執行副總裁兼財務總監。李女士擁有多年的財務和電信行業從業及管理經驗。

**謝峻石**，男，1975年出生。謝先生於1998年畢業於清華大學工程力學專業，獲得工學學士學位；於2001年畢業於清華大學流體力學專業，獲得工學碩士學位。謝先生於2001年加入本公司，2001年至2018年一直致力於本公司國際市場開拓工作，2001年至2012年曆任本公司國際市場技術經理、歐洲南亞區域商務技術部經理、歐洲北美區域副總經理(主管MKT)；2013年任本公司歐洲區域副總經理(主管終端、企業業務、運營)；2014年至2018年7月任本公司歐美區域MKT及方案部總經理；2018年7月至2019年9月任本公司高級副總裁、首席運營官；2019年9月至今任本公司執行副總裁、首席運營官。謝先生擁有多年的電信行業從業及管理經驗。

**丁建中**，本公司董事會秘書／公司秘書。請參考「董事會秘書／公司秘書簡歷」一節所載的簡歷。

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

### (二) 本公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股票及股票期權的變動情況及年度報酬情況

序號	姓名	性別	年齡	職務	任職狀態	任期起始 日期 <sup>註1</sup>	任期終止 日期 <sup>註1</sup>	本報告期				本報告期 變動原因	本報告期 從公司獲 得應付報 酬總額 (萬元 人民幣)	在關聯方 是否領取 報酬津貼 <sup>註2</sup>	
								初持有的 A股數量 (股)	本期增持 A股股份 數量(股)	本期減持 A股股份 數量(股)	本報告期 末持有的 A股數量 (股)				
<b>本公司董事</b>															
1	李自學	男	56	董事長	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	850.1	否	
2	徐子陽	男	48	董事 總裁	現任	3/2019 4/2019	3/2022 3/2022	42,000	42,000	-	84,000	<sup>註4</sup>	1,118.3	否	
3	李步青	男	48	董事	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	10.0	是	
4	顧軍營	男	53	董事 執行副總裁	現任	3/2019 4/2019	3/2022 3/2022	-	-	-	-	-	755.7	否	
5	諸為民	男	55	董事	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	10.0	是	
6	方裕	女	56	董事	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	10.0	是	
7	蔡曼莉	女	47	獨立非執行董事	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	25.0	是	
8	吳君棟	男	56	獨立非執行董事	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	25.0	是	
9	莊堅勝 <sup>註3</sup>	男	55	獨立非執行董事	現任	6/2020	3/2022	-	-	-	-	-	13.2	是	
10	Yuming Bao(鮑毓明) <sup>註3</sup>	男	48	原獨立非執行董事	離任	3/2019	6/2020	-	-	-	-	-	11.8	是	
<b>本公司監事</b>															
11	謝大雄	男	57	監事會主席	現任	3/2019	3/2022	495,803	-	-	495,803	-	599.2	否	
12	夏小悅	女	45	監事	現任	3/2019	3/2022	50,927	-	-	50,927	-	136.4	否	
13	李全才	男	59	監事	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	167.5	否	
14	尚曉峰	男	45	監事	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	-	是	
15	張素芳	女	46	監事	現任	3/2019	3/2022	-	-	-	-	-	-	是	
<b>本公司高級管理人員</b>															
16	王喜瑜	男	46	執行副總裁	現任	4/2019	3/2022	41,500	45,966	18,900	68,566	<sup>註4</sup>	973.0	否	
17	李瑩	女	42	執行副總裁、財務總監	現任	4/2019	3/2022	27,800	26,800	-	54,600	<sup>註4</sup>	780.1	否	
18	謝峻石	男	45	執行副總裁	現任	9/2019	3/2022	-	-	-	-	-	768.5	否	
19	丁建中	男	44	董事會秘書	現任	7/2019	3/2022	-	-	-	-	-	267.9	否	
-	合計	-	-	-	-	-	-	658,030	114,766	18,900	753,896	-	6,521.7	-	

註1：本表中的任期起始日期及任期終止日期分別為本公司董事、監事在第八屆董事會、第八屆監事會的任期起始和終止日期，及本公司高級管理人員由第八屆董事會聘任的任期起始和終止日期。

註2：根據《深圳交易所上市規則》第10.1.3(三)條的規定：上市公司董事、監事及高級管理人員擔任董事及高級管理人員的除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他組織，為上市公司的關聯方。

註3：Yuming Bao(鮑毓明)先生於2020年4月10日辭去本公司獨立非執行董事職務，其辭職於本公司2019年度股東大會選舉出新任獨立非執行董事後生效。2020年6月19日召開的本公司2019年度股東大會，選舉莊堅勝先生為公司第八屆董事會獨立非執行董事，任期自2020年6月19日至2022年3月29日。

註4：根據境內有關規定增持或減持股份，包括行使A股股票期權。

註5：本年度末在任的本公司董事、監事及高級管理人員於本年度內均未持有本公司已發行股本中之H股股份。

註6：截至本年度末，李瑩女士配偶張長嶺先生持有本公司2020年A股股票期權20,000份，上述股票期權已記錄於根據香港《證券及期貨條例》規定須予備存的登記冊。

註7：本公司董事、監事和高級管理人員近三年內未受到證券監管機構處罰。

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

本公司董事及高級管理人員持有及行使本公司A股股票期權的具體情況請見本報告「重要事項之(七)本公司股票期權激勵計劃的實施情況及影響」。

### (三) 截至本年度末，本公司在任董事、監事及高級管理人員在股東單位的任職情況

姓名	任職單位名稱	職務	任期起始日期 <sup>註1</sup>	任期終止日期 <sup>註1</sup>	在中興新是否領取報酬津貼
諸為民	中興新	董事	2018年8月	2021年8月	是
尚曉峰	中興新	監事	2018年8月	2021年8月	是
張素芳	中興新	董事會秘書	2018年8月	2021年8月	是

註1：本表中的任期起始日期及任期終止日期分別為中興新董事、監事在第九屆董事會、第九屆監事會的任期起始和終止日期，及中興新高級管理人員由第九屆董事會聘任的任期起始和終止日期。

### (四) 截至本年度末，本公司在任董事、監事及高級管理人員在其他單位的主要任職情況

姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	在其他單位是否領取報酬津貼
李步青 <sup>註1</sup>	深圳航天工業技術研究院有限公司	總會計師	是
	航天科工深圳(集團)有限公司	董事、總會計師	否
	深圳市航天物業管理有限公司	董事	否
	深圳市航天立業實業發展有限公司	董事長	否
	深圳市中興信息技術有限公司	董事	否
諸為民	深圳市中興國際投資有限公司	董事長	是
	在北京聯合中興國際投資有限公司等6家 深圳市中興國際投資有限公司子公司任職	董事長/董事	否
	中興維先通	董事	否
	深圳市德倉科技有限公司	董事	否
	深圳市新宇騰躍電子有限公司	董事	否
方榕 <sup>註2</sup>	中興發展有限公司	董事、常務副總裁	是
	深圳市中興國際投資有限公司	董事	否
	在北京和立健信科技有限公司等11家 中興發展有限公司子公司或參股公司任職	董事	否
	北京聯合中興國際投資有限公司	董事	否
	和易瑞盛資產管理有限公司	總經理	是
蔡曼莉 <sup>註3</sup>	金杜律師事務所	高級顧問	否
	四川新網銀行股份有限公司	外部監事	是
	浙江財和通易企業發展有限公司	董事長	否
	寧波梅山保稅港區和易瑞祥資產管理有限公司	經理	否
	寧波梅山保稅港區和易悅環資產管理有限公司	經理	否
	和易瑞豐投資管理有限公司	董事長	否
	上海和易諮詢管理集團有限公司	總經理	否
	曠視科技有限公司	獨立董事	是
	上海飛科電器股份有限公司	獨立董事	是
	湖北省廣播電視信息網絡股份有限公司	獨立董事	是
	新希望六和股份有限公司	獨立董事	是

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	在其他單位是否領取報酬津貼
吳君棟	德同國際有限法律責任合夥	合夥人	是
	中國航天萬源國際(集團)有限公司	獨立非執行董事	是
	飛達帽業控股有限公司	獨立非執行董事	是
莊堅勝	上海市滙業律師事務所	合夥人	是
謝大雄	廣東中興新支點技術有限公司	董事長	否
	廣州慧鑿檢測技術有限公司	董事長	
李全才 <sup>註4</sup>	深圳市中興宜和投資發展有限公司	董事長	否
	深圳市益和天成投資發展有限公司	監事	否
尚曉峰 <sup>註5</sup>	深圳航天廣宇工業有限公司	董事、總經理	是
	廣東歐科空調製冷有限公司	董事	否
張素芳 <sup>註6</sup>	在深圳市中興新地技術股份有限公司等15家中興新子公司或參股公司任職	董事/監事會主席/監事 /執行事務合夥人委派代表	否
王喜瑜 <sup>註7</sup>	深圳市中興微電子技術有限公司	董事長	否
	西安克瑞斯半導體技術有限公司	董事長	
	中興光電子技術有限公司	董事長	
	廣東中興新支點技術有限公司	董事	
李瑩	中興通訊集團財務有限公司	董事長	否
	中興通訊(香港)有限公司	董事長	
	深圳市中興金控商業保理有限公司	董事長	
	深圳市中興微電子技術有限公司	董事	

註1：李步青先生於2020年6月不再擔任深圳航天廣宇工業有限公司董事；於2020年9月不再擔任航天海鷹安全技術工程有限公司監事。

註2：方榕女士於2020年1月不再擔任中興農谷湖北有限公司董事；於2020年3月不再擔任中興糧油(洪湖)有限公司董事。

註3：蔡曼莉女士於2020年1月不再擔任北京雅迪傳媒股份有限公司獨立董事，於2020年10月不再擔任河南四方達超硬材料股份有限公司獨立董事；於2020年6月新任浙江財和通易企業發展有限公司、和易瑞豐投資管理有限公司董事長，於2020年12月新任曠視科技有限公司獨立董事。

註4：李全才先生於2020年1月不再擔任深圳市小禾科技有限公司董事。

註5：尚曉峰先生於2020年1月不再擔任航天銀山電氣有限公司、深圳航天科創實業有限公司董事，於2020年6月不再擔任深圳航天工業技術研究院有限公司國際運營公司總經理；於2020年6月新任深圳航天廣宇工業有限公司董事、總經理。

註6：張素芳女士於2020年4月新任合肥市中興合創半導體創業投資基金(有限合夥)執行事務合夥人委派代表，於2020年5月不再擔任深圳市新宇騰躍電子有限公司監事，於2020年9月不再擔任中興發展有限公司董事，於2020年11月不再擔任深圳市中興新舟成套設備有限公司監事，於2020年12月不再擔任上海中興新能源科技有限公司董事、總經理。

註7：王喜瑜先生於2020年3月不再擔任中興克拉科技(蘇州)有限公司董事長，2020年6月不再擔任武漢中興軟件有限責任公司董事長，於2020年9月不再擔任深圳市中興軟件有限責任公司等8家本公司子公司董事長，於2020年10月不再擔任長沙中興軟件有限責任公司董事長，於2020年11月不再擔任重慶中興軟件有限責任公司董事長，於2020年12月不再擔任成都中興軟件有限責任公司董事長；於2020年9月新任深圳市中興微電子技術有限公司、中興光電子技術有限公司董事長。

註8：徐子陽先生於2020年9月不再擔任中興微電子董事長。截止本報告期末，徐子陽先生無其他單位的任職。

註9：謝峻石先生於2020年5月不再擔任深圳市中瑞檢測科技有限公司董事長。截至本報告期末，謝峻石先生無其他單位的任職。



## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

### (五) 本公司董事、監事及高級管理人員報酬的決策程序、確定依據及實際支付情況

董事津貼由董事會薪酬與考核委員會根據公司董事的工作情況以及同行業其他上市公司的水平，向董事會提出相關建議，經董事會以及股東大會審議通過後確定。

監事津貼由監事會根據監事的工作情況以及同行業其他上市公司的水平，提出相關建議，經股東大會審議通過後確定。

薪酬與考核委員會每年對高級管理人員進行年度績效考核，並根據考核結果確定高級管理人員的報酬，並報董事會審議確定。

本公司依據上述規定和程序，決定董事、監事及高級管理人員的薪酬並支付。

### (六) 本年度內本公司董事、監事及高級管理人員變化情況

本公司獨立非執行董事Yuming Bao(鮑毓明)先生於2020年4月10日提出由於其他個人事務原因辭去本公司獨立非執行董事職務以及所擔任的董事會下設各專業委員會的職務。辭職後，Yuming Bao(鮑毓明)先生將不再擔任本公司任何職務，Yuming Bao(鮑毓明)先生的辭職將在本公司股東大會選舉出新任獨立非執行董事後生效。具體情況請見本公司於2020年4月13日發佈的《獨立非執行董事辭職公告》。

2020年6月19日召開的本公司2019年度股東大會選舉莊堅勝先生為公司第八屆董事會獨立非執行董事，任期自本次股東大會審議通過之日起至公司第八屆董事會任期屆滿時(即2022年3月29日)止。同日，本公司召開第八屆董事會第十九次會議，增補選舉莊堅勝先生為公司第八屆董事會審計委員會委員、提名委員會委員、薪酬與考核委員會委員及出口合規委員會委員，同時選舉莊堅勝先生為公司第八屆董事會出口合規委員會召集人。具體情況請見本公司於2020年6月19日發佈的《2019年度股東大會決議公告》、《第八屆董事會第十九次會議決議公告》。

### (七) 本集團員工情況

截至本年度末，本集團員工共73,709人(其中母公司總人數為65,898人)，平均年齡33.16歲。本年度內，本集團離退休員工173名，其中需本公司承擔費用的離退休員工142名。

#### 1、按專業構成分類如下：

類別	員工數量(人)	約佔總人數比例
研發人員	31,747	43.1%
市場營銷人員	9,030	12.3%
客戶服務人員	8,953	12.1%
生產人員	18,143	24.6%
財務人員	1,198	1.6%
行政管理人員	4,638	6.3%
<b>合計</b>	<b>73,709</b>	<b>100%</b>

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

### 2、按教育程度分類如下：

類別	員工數量(人)	約佔總人數比例
博士	395	0.5%
碩士	25,791	35.0%
學士	25,626	34.8%
其他	21,897	29.7%
<b>合計</b>	<b>73,709</b>	<b>100%</b>

### 3、員工薪酬體系及培訓

本集團僱員之薪酬包括薪資、獎金、津貼等。本集團僱員另可以享有意外保險、商旅保險、住房補貼、退休和其他福利。同時，依據員工所在國相關法規，本集團參與相關政府機構推行的社會保障計劃，根據此類計劃，本集團按照僱員的月收入一定比例繳納僱員社會保障金。

本集團員工培訓包括新員工入職培訓、業務技能培訓、職場素質培訓、合規培訓、領導力培訓等，形式包含課堂培訓、基於PC端或手機端的在線學習、公開講座、主題沙龍、沙盤演練等。新員工入職後，將會根據其工作崗位安排對應的培訓計劃，同時配置導師進行指導。對於在職員工，根據工作要求、崗位任職資格標準及能力評估情況，參加本集團組織的集中培訓、項目實戰，也可根據個人職業規劃進行線上和線下的自主學習。對於管理幹部，本集團為其開設讀書班、封閉式培養、書籍導讀、在線學習等多種線上和線下形式的培訓。

# 公司治理結構

本公司按照境內證券監管機構及《香港聯交所上市規則》的不同格式與內容的要求分別編製「公司治理工作報告」和「企業管治報告」，為了避免不必要的重複和保持文字簡潔，本公司採取了相互引述的方法。

## 第一部分：公司治理工作報告(按照境內證券監管機構要求編製)

### 一、 公司治理的實際情況

本公司按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》及中國證監會有關法律法規的要求，不斷完善本公司的治理制度體系，規範本公司運作，優化內部控制體系。本年度內，本公司根據《關於印發企業內部控制配套指引的通知》等規定的要求，開展內部控制工作。

截至本年度末，本公司治理的實際狀況符合中國證監會發布的有關上市公司治理規範性文件規定，本公司未收到被中國有關監管部門採取行政監管措施的有關文件。

- (一) **關於股東與股東大會**：股東大會為最高權力機構，是股東參與公司治理的重要途徑。本公司已建立能保證所有股東充分行使權利、享有平等地位的公司治理結構，特別是使中小股東享有平等地位。股東大會召集、召開在合法有效的前提下，能夠給予各個議案充分的討論時間，使之成為董事會與股東溝通的良機。本公司根據《上市公司股東大會規則》，採取現場投票與網絡投票相結合的方式，為股東參加股東大會提供便利，同時在股東大會決議公告中披露中小股東單獨計票結果，充分反映中小股東的意見。此外股東可在工作時間內通過股東熱線電話與本公司聯絡，亦可通過指定電子信箱及深圳交易所投資者關係互動平台與本公司聯絡及溝通。
- (二) **關於控股股東與上市公司**：本公司的控股股東為中興新。本公司控股股東嚴格依法行使出資人權利，沒有損害本公司和其他股東的合法權益，對本公司董事、監事候選人的提名嚴格遵循相關法律法規和《公司章程》規定的條件和程序。本公司控股股東與本公司實現人員、資產、財務、業務、機構獨立，各自獨立核算，獨立承擔責任和風險。本公司控股股東沒有超越股東大會直接或間接干預本公司的決策和經營活動。
- (三) **關於董事和董事會**：本公司嚴格按照《公司章程》規定的條件和程序選聘董事，保證了董事選聘的公開、公平、公正、獨立，為充分反映中小股東的意見，本公司採用累積投票制選聘董事。本公司已制訂《董事會議事規則》，董事會的召集、召開嚴格按照《公司章程》及《董事會議事規則》的規定進行。董事會負責召集股東大會，向股東大會報告工作並及時執行股東大會決議；決定本公司的經營計劃和投資方案，監督及指導本公司管理層。為完善公司治理結構，本公司董事會下設提名委員會、審計委員會、薪酬與考核委員會和出口合規委員會四個專業委員會，獨立非執行董事在各專業委員會中佔多數並擔任召集人，為本公司董事會的決策提供科學和專業的意見和參考。
- 本公司管理層進行日常經營及管理工作並向董事會負責，及時向董事會及其專業委員會提供充分的資料，確保其在知情情況下做出決定，且各董事均有權向本公司管理層索取進一步資料。
- (四) **關於監事與監事會**：本公司監事具備管理、財務等方面的專業知識及工作經驗，本公司採用累積投票制選聘股東代表監事。監事會向股東大會負責，對本公司的財務狀況及本公司董事、總裁和其他高級管理人員履行職責的合法、合規性進行檢查及監督，維護本公司及股東的合法權益。本公司已制訂《監事會議事規則》，監事會的召集、召開嚴格按照《公司章程》及《監事會議事規則》的規定進行。

## 公司治理結構

- (五) **關於績效評價與激勵約束機制**：本年度內，本公司董事會薪酬與考核委員會依照高級管理人員績效管理辦法，將高級管理人員薪酬與績效和個人業績相聯繫；本公司高級管理人員的聘任嚴格按照有關法律法規和《公司章程》的規定進行。建立與本公司業績和長期戰略緊密掛鈎的長期激勵機制，完善本公司整體薪酬結構體系，為本公司業績長期持續發展奠定人力資源的競爭優勢。
- (六) **關於利益相關者**：本公司尊重銀行及其他債權人、職工、消費者、供應商、社區等利益相關者的權利，與利益相關者積極合作，共同推動本公司持續、健康的發展。
- (七) **關於信息披露與透明度**：本公司董事會秘書及有關專業人員負責本公司信息披露、接待股東來訪和諮詢事務。本公司按照中國相關法律法規及《公司章程》的規定，真實、準確、完整、及時的披露相關信息，確保全體股東有平等的機會獲取信息。本年度內，本公司不存在向控股股東提供未公開信息等公司治理非規範情況。

### 二、 召開的股東大會的有關情況

2020年6月19日，本公司以現場投票與網絡投票相結合的方式召開2019年度股東大會，相關情況請見本公司於2020年6月19日發佈的《二零一九年度股東大會決議公告》。

2020年9月30日，本公司以現場投票與網絡投票相結合的方式召開2020年第一次臨時股東大會，相關情況請見本公司於2020年9月30日發佈的《二零二零年第一次臨時股東大會決議公告》。

2020年11月6日，本公司以現場投票與網絡投票相結合的方式召開2020年第二次臨時股東大會，相關情況請見本公司於2020年11月6日發佈的《二零二零年第二次臨時股東大會決議公告》。

2020年12月21日，本公司以現場投票與網絡投票相結合的方式召開2020年第三次臨時股東大會，相關情況請見本公司於2020年12月21日發佈的《二零二零年第三次臨時股東大會決議公告》。

### 三、 獨立非執行董事履職情況

本年度內，本公司獨立非執行董事對歷次董事會會議審議議案以及本公司其他事項均未提出異議；對需獨立非執行董事發表獨立意見(包括關聯交易、聘任審計機構、證券投資、衍生品投資、高級管理人員薪酬、利潤分配、回購A股股份、提名獨立非執行董事候選人、募集資金使用、2017年及2020年股票期權激勵計劃、管理層持股計劃、發行股份購買資產並募集配套資金等)的重大事項均進行了認真的審核並出具了書面獨立意見。本公司獨立非執行董事對本公司的重大決策提供了寶貴的專業性建議，提高了本公司決策的科學性和客觀性。本公司已採納了獨立非執行董事對本公司提出的有關建議。

## 公司治理結構

本年度內，本公司獨立非執行董事出席董事會會議及股東大會情況如下：

獨立非執行董事	應參加 董事會次數	現場 (包括電視 電話會議)		以通訊方式		是否連續 兩次未親自 參加會議	應出席股東 大會次數	出席股東 大會次數
		出席次數	參加次數	委託出席次數	缺席次數			
蔡曼莉	17	11	6	0	0	否	4	4
吳君棟	17	11	6	0	0	否	4	2
莊堅勝(獲委任) <sup>註</sup>	11	7	4	0	0	否	3	2
Yuming Bao (鮑毓明) (離任) <sup>註</sup>	6	2	2	2	0	否	1	0

註1：本年度內，本公司董事會成員變化情況載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況之(六)本年度內本公司董事、監事及高級管理人員變化情況」。

註2：本年度內，本公司董事出席會議情況按其任職期間召開的會議次數計算。

### 四、董事會專業委員會主要履職情況

本年度內，公司董事會各專業委員會嚴格按照《公司章程》、《董事會議事規則》及各專業委員會工作細則的規定及要求召開會議履行職責並運作，分別對公司的財務信息及其披露、內部審計制度及其實施、內控制度及風險管理制度、提名董事人選、董事及高級管理人員的薪酬與绩效管理、股票期權激勵計劃、管理層持股計劃及出口合規等工作提出意見與建議，為董事會科學決策發揮重要作用。

#### 1、審計委員會主要履職情況

本年度內，審計委員會按照《審計委員會工作細則》和《審計委員會年報工作規程》的要求，認真履行職責，實施了對本公司年度審計情況進行審查、對本公司內部控制建立健全情況進行監督檢查等重要工作。

##### (1) 對本公司2020年度財務報告發表三次審閱意見

審計委員會成員在財務方面具備豐富的專業知識與經驗，本年度內，按照中國證監會有關規定要求，審計委員會對年度財務報告發表三次審閱意見。

首先，審計委員會對未經審計的財務報表進行了審核，並發表了書面意見。審計委員會認為：2020年度未經審計的財務報表，基本符合企業會計準則及其應用指南的要求，目前尚未發現嚴重影響到公司在所有重大方面公允地反映公司2020年末的財務狀況及2020年度經營成果和現金流量的事項，同意將此未經審計財務報表提交境內外審計機構審計。

其次，審計委員會及時審閱了審計報告初步意見，並與境內外審計機構進行了溝通，認為2020年度財務報告初步審計結果，在資產、負債、收入、成本及費用支出等重要方面，符合中國企業會計準則及其應用指南和香港財務報告準則的要求。

最終，審計委員會審閱了境內外審計機構提交的審計意見及經審計的本公司2020年度財務報告，同意將其提交本公司董事會審議。

## 公司治理結構

### (2) 對會計師事務所審計工作的督促情況

由於本公司業務複雜，為保證審計工作的有序進行，本公司境內外審計機構提前確定了本年度的審計時間安排。本公司根據《審計委員會年報工作規程》的相關要求，及時向審計委員會報告審計時間安排，審計委員會經過與會計師事務所溝通後，認為本公司根據實際情況安排的年度審計時間是合適的，審計委員會同意會計師事務所安排的年度審計計劃。在審計過程中，審計委員會與主要項目負責人員進行了溝通，瞭解審計工作進展和會計師關注的問題，及時向本公司有關部門反饋，同時審計委員會以函件形式兩次向會計師事務所發函，要求項目審計人員按照原定時間安排及時推進審計工作。

### (3) 對會計師事務所2020年度審計工作的總結報告

本公司境內外審計機構於2020年9月至2021年3月對本公司的年度報告進行審計，在此期間，本公司境內外審計機構與審計委員會溝通了年度審計計劃，在審計過程中遇到的問題也及時與審計委員會進行了溝通，並在出具初步審計意見後提交給審計委員會審議。經過約7個月的審計工作，本公司境內外審計機構完成了所有審計程序，取得了充分適當的審計證據，並向審計委員會提交了無保留意見的本公司境內外審計報告。

本公司境內審計機構於2020年9月至2021年3月對本公司的財務報告內部控制進行審計，在此期間，本公司境內審計機構按照年度審計計劃對內部控制進行了解、測試以及評價，完成了所有審計程序，取得了充分適當的審計證據，並向審計委員會提交了無保留意見的財務報告內部控制審計報告。

在年度審計過程中，審計委員會通過與本公司境內外審計機構的溝通、交流，並對本公司境內外審計機構出具的年度審計報告進行了審核，認為公司境內外審計機構能夠嚴格按照審計法規執業，重視瞭解公司及公司的經營環境，瞭解公司的內部控制的建立健全和實施情況，風險意識強，能夠按照審計時間安排及時完成審計工作，在審計過程中保持了獨立性和謹慎性，較好地完成了2020年度公司的財務報告審計工作及內控審計工作。

### (4) 監督本公司內控制度的完善

審計委員會十分關注本公司內部控制監督檢查部門的設置和人員到位等情況，將內控及審計部作為審計委員會的日常辦事機構，負責落實審計委員會對本公司內部控制的監督檢查工作，並支持內控及審計部依法履行審計職能，發揮審計監督作用。本年度內，審計委員會聽取內控及審計部關於內控及審計工作情況報告，並提出相關意見。

## 2、薪酬與考核委員會主要履職情況

本年度內，薪酬與考核委員會按照《薪酬與考核委員會工作細則》的要求，認真履行職責，就本公司高級管理人員績效與薪酬待遇、股票期權激勵計劃及管理層持股計劃等重要工作向董事會提出建議。

## 3、提名委員會主要履職情況

本年度內，提名委員會的主要工作為建議提名獨立非執行董事候選人，檢討董事會的架構、人數及組成。

## 4、出口合規委員會主要履職情況

本年度內，出口合規委員會的主要工作為審議出口合規相關事項。

## 公司治理結構

### 五、 監事會主要履職情況

本年度內，本公司監事會按照中國有關法律法規及《公司章程》的規定，對本公司規範運作情況、財務狀況、募集資金使用、股票期權激勵計劃、管理層持股計劃、發行股份購買資產並募集配套資金以及董事、高級管理人員履行職責等事項進行了認真監督檢查，在對這些事項的監督活動中並不存在異議。

### 六、 公司相對於控股股東在人員、資產、財務、業務、機構等方面的獨立完整情況

本公司相對於控股股東中興新人員獨立，資產完整，財務獨立，業務、機構獨立，各自獨立核算，獨立承擔責任和風險。

**在人員方面**，本公司在勞動、人事及工資管理等方面完全獨立；高級管理人員均在本公司領取報酬，不存在在控股股東及其控制的其他公司領取報酬、擔任除董事、監事以外其他重要職務的情況。

**在資產方面**，本公司擁有的資產獨立完整、權屬清晰。本公司擁有獨立的生產體系，輔助生產體系和配套設施，工業產權、商標、非專利技術等無形資產均由本公司擁有；本公司的採購和銷售系統由本公司獨立擁有。

**在財務方面**，本公司設有獨立的財務部門，建立獨立的會計核算體系和財務管理制度，在銀行獨立開戶。

**在業務方面**，本公司業務完全獨立於控股股東，控股股東及其下屬其他單位與本公司不存在同業競爭。

**在機構方面**，本公司董事會、監事會及其他內部機構完全獨立運作，控股股東及其職能部門與本公司及其職能部門之間沒有上下級關係。

### 七、 高級管理人員的考評及激勵機制的建立、實施情況

本公司已建立了高級管理人員的績效評價體系，並建立了高級管理人員薪酬與本公司績效和個人業績相聯繫的相關激勵機制。薪酬與考核委員會主要負責制定、審查本公司高級管理人員的薪酬與績效管理方案並每年對本公司高級管理人員進行年度績效考核，根據考核結果確定高級管理人員的報酬，報董事會審議通過後實施。

### 八、 內部控制情況

按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》等法律法規和規範性文件的要求，為加強內部控制，提高本公司經營管理水平和風險防範能力，合理保障本公司的資產安全和合規及有效經營，本公司建立了一套較為合理且運行有效的內部控制體系。

#### 1、 內部控制部門設置

本公司已經建立以董事會、審計委員會、公司內部控制委員會、內控審計、各業務單位內控團隊為主框架的全面覆蓋和多層次的內控建設體系。

本公司設立公司內部控制委員會，是公司級內控管理機構，對公司內部控制的健全性、有效性承擔責任，行使公司內控決策、規劃、監督和指導職能。內部控制委員會下設秘書組和內控能力建設組。

本公司建立健全以「三道防線」為主要特點的風險管理及內部控制系統。三道防線設置如下：第一道防線由各業務單位和職能部門組成，是風險管理及內部控制的主要責任及執行單位；第二道防線由公司內部控制委員會組成，是風險管理及內部控制的決策、規劃、監督、指導和推動單位；第三道防線由審計委員會及內部審計機構組成，是風險管理及內部控制的監督單位，負責內部審核功能。

## 公司治理結構

### 2、 內部控制制度建設及實施情況

本公司內部控制制度基本涵蓋了生產經營、財務管理、組織和人事管理及信息披露等環節，並結合自身具體情況，已建立起一套較為完善的內部控制制度。

本公司制定並執行《中興通訊股份有限公司內部控制制度》，明確本公司內部控制管理的職能機構及其職權，規定內部控制的原則及主要內部控制要素及方法；本公司制定並執行《中興通訊風險管理規範》，明確本公司各級風險管理組織及職責，規範本公司風險評估標準及風險管理過程；本公司制定並執行《中興通訊內控缺陷整改推進管理辦法》，對內部控制缺陷的確認、整改方案管控、整改過程跟蹤、整改結果關閉等全流程進行規範；本公司每年根據《中興通訊股份有限公司內部控制制度》及《中興通訊風險管理規範》，結合《內部控制手冊》，檢討本公司風險管理及內部控制系統的有效性，以及年度風險管理及內部監控實施計劃的執行過程及結果。

2020年本公司重點開展瞭如下內控工作：

- 1、 本公司持續推進內控體系建設，聚焦關鍵領域能力提升。根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和本公司制度規範的要求，完成內部控制制度修訂。
- 2、 深化業務稽核工作，完善稽核制度，加強對各業務領域的稽核力度，強化問責管理機制。
- 3、 對本公司開展的衍生品投資情況、證券投資、募集資金等進行檢查。配合安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對本公司的內控審計工作。
- 4、 優化風險評估方法，推進風險分類分層，強化各級風險管理組織職責，規範公司識別、評估和應對風險管控過程。
- 5、 開展公司合同管理、子公司管理、檔案管理等關鍵業務領域內控重點任務，優化內控體系運作模式，促進各業務流程數字化建設；完成公司缺陷「回頭看」，進一步完善內控缺陷整改管理辦法，明確管理單位責任，加強問責。
- 6、 強化管理幹部內控責任意識，管理幹部簽署《內控承諾書》，營造有章必循、違規必究的內控環境。持續開展全員內控知識傳遞、業務內控研討、內控案例分享、內控知識測試等內控文化建設活動。

### 3、 本公司《2020年度內部控制評價報告》

根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求，結合本公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，對本公司2020年12月31日(內部控制評價報告基準日)的內部控制有效性進行了評價。根據本公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況及非財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，本公司不存在財務報告內部控制重大缺陷，也未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

本次納入評價範圍單位資產總額佔公司合併財務報表資產總額大於92.73%，營業收入合計佔公司合併財務報表營業收入總額大於99.26%；納入評價範圍的主要單位及財務報告、非財務報告缺陷認定標準等有關本公司內部控制的具體情況請見本公司於2021年3月16日刊登的《中興通訊股份有限公司2020年度內部控制評價報告》。



## 公司治理結構

### 4、 審計機構出具的內部控制審計報告

按照《企業內部控制審計指引》及中國註冊會計師執業準則的相關要求，安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)審計了本公司截至2020年12月31日的財務報告內部控制的有效性，並認為本公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

本公司的內部控制審計報告請見本公司於2021年3月16日刊登的《中興通訊股份有限公司內部控制審計報告》。

### 第二部分：企業管治報告(按照《香港聯交所上市規則》要求編製)

本公司致力於提升本公司的企業管治水平，通過實踐企業管治，努力提升企業價值，實現本公司的長期持續發展。

截至2020年12月31日止年度，本公司已全面遵守《香港聯交所上市規則》附錄十四所載的《企業管治守則》中的原則及守則條文，惟下文(二、董事會之(四)董事會會議)所載偏離者除外。

#### 一、 股東權利、投資者關係與股息政策

##### (一) 股東權利

本公司嚴格遵守《公司法》、《證券法》、《香港聯交所上市規則》等相關法律法規，按照《公司章程》等有關要求，採取各種措施並積極創造條件，確保股東的各項權利得以順利實現。

本公司股權結構請見本報告「股份變動及股東情況」。

本公司一向與股東保持良好的溝通，通過包括披露年度報告、半年度報告及季度報告在內的多個正式溝通渠道，向股東報告本集團的業績及營運情況。同時本公司設立股東熱線電話、電子郵箱等，讓股東表達意見或行使權利。本公司定期更新網站資料，及時讓股東及公眾人士瞭解本公司的最新發展動向。股東亦可通過公司秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會，公司秘書之聯絡信息請見本報告「公司基本情況」。

本公司股東通函及股東大會通告的日期、內容、送達方式、公告方式及股東投票程序等均遵守《公司法》、《公司章程》及《香港聯交所上市規則》的有關規定，確保股東參加股東大會權利的順利實現。單獨或合計持有本公司百分之十以上股份的股東有權向董事會或監事會請求召開臨時股東大會，或自行召集臨時股東大會，具體情況請見《公司章程》第七十四、七十五及七十六條。單獨或合計持有本公司百分之三以上股份的股東可在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交股東大會召集人，具體情況請見《公司章程》第七十八條。按照《公司章程》第一百條，本公司董事、監事、高級管理人員需要在股東大會上就股東的質詢和建議作出解釋和說明。2020年度，本公司共召開4次股東大會，具體情況請見「本章第一一部分之二、召開的股東大會的有關情況」。

本年度內，本公司根據實際情況及相關法律法規，對《公司章程》第五十條、第五十三條、第七十九條、第八十條、第八十三條、第一百三十九條及第二百五十三條做相應修訂，最新的《公司章程》在香港聯交所網站及公司網站可供查閱。

##### (二) 投資者關係

本公司致力於推動投資者關係工作開展，通過投資者熱線電話、電子郵箱、投資者接待等方式，與投資者保持良好的溝通。本公司視年度股東大會為本公司年度內的一項重要活動，董事和主要高級管理人員均儘量出席，並安排了投資者提問時段，與投資者直接交流。2020年度本公司接待投資者情況，載於本報告「董事會報告之(五)本年度內接待調研、溝通、採訪等活動登記表」。

## 公司治理結構

新的一年，本公司將進一步加強與投資者的溝通，致力增加投資者對本公司的瞭解，同時也希望得到投資者更多的支持與關注。

### (三) 股息政策

本公司重視對投資者的合理投資回報，制定了相關的股息政策，具體情況請見本報告「重要事項之(一)利潤分配情況」。

## 二、董事會

董事會所有董事以本公司的最佳利益為前提，領導和監察本公司，就本公司的管理、監控和營運事宜向本公司所有股東承擔共同和個別的責任。

### (一) 董事會的職能

董事會負責召集股東大會，向股東大會報告工作並及時執行股東大會決議；監察本公司的整體經營戰略發展，決定本公司的經營計劃和投資方案，監督及指導本公司管理層。董事會同時負責監控本公司的經營及財務表現。

董事確認其有責任為每個財政年度編製財務報表，真實及公平地報告本集團的狀況以及於有關期間的業績和現金流量的賬目。在編製截至2020年12月31日止年度財務報表時，董事已貫徹應用適當的會計政策並遵守所有適用的會計準則。經適當的查詢後，董事認為本集團擁有足夠資源在可預見的未來繼續營運，因此適宜採納持續營運的基準來編製財務報表。

### (二) 董事會的組成

截至本年度末，本公司第八屆董事會由九位董事組成，包括三位擁有豐富的電子／電信行業從業經驗、管理及經營經驗的執行董事李自學先生、徐子陽先生、顧軍營先生，李自學先生為公司董事長；三位分別在金融、財務、法律、合規等方面擁有專業資歷以及豐富的經驗，且在相關業內具有影響力並積極主動履行職責的獨立非執行董事蔡曼莉女士、吳君棟先生、莊堅勝先生；三位擁有廣泛而豐富的業務和管理經驗的非執行董事李步青先生、諸為民先生、方榕女士。本公司董事會組成有助於嚴格檢討及監控管理程序，確保包括中小股東在內的全體股東的利益。全體董事的個人資料及其任期載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況」。董事會組成符合《香港聯交所上市規則》第3.10(1)及(2)條及第3.10A條規定。

本公司確認已收到所有獨立非執行董事根據《香港聯交所上市規則》第3.13條規定關於其獨立性的年度確認函，就其獨立性向本公司做出確認。根據《香港聯交所上市規則》所載的獨立性指引，本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

本公司董事會成員之間不存在包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

### (三) 董事的任期及任免

本公司董事(包括非執行董事)的任期為每屆三年，任期屆滿可以連選連任。獨立非執行董事的任期不得超過六年。本公司現任獨立非執行董事莊堅勝先生任期自2020年6月19日起至2022年3月29日止；除此之外，本公司現任董事任期均自2019年3月30日起至2022年3月29日止。

董事的任免由本公司股東大會審議批准，本公司與董事簽訂《聘用協議》。本年度內，本公司董事會人員變化情況載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況之(六)本年度內本公司董事、監事及高級管理人員變化情況」。

## 公司治理結構

### (四) 董事會會議

1、按照《公司章程》規定，董事會每年至少召開四次會議。2020年度，本公司董事會召開了17次會議。2020年度，本公司召開了4次股東大會。

本年度內，各位董事出席董事會會議及股東大會情況如下：

會議次數	董事會 17			股東大會 4	
	親自出席次數	委託出席次數	出席率	親自出席次數	出席率
<b>董事長兼執行董事</b>					
李自學	17	0	17/17	4	4/4
<b>執行董事</b>					
徐子陽	17	0	17/17	4	4/4
顧軍營	17	0	17/17	4	4/4
<b>非執行董事</b>					
李步青	17	0	17/17	4	4/4
諸為民	17	0	17/17	4	4/4
方榕	17	0	17/17	3	3/4
<b>獨立非執行董事</b>					
蔡曼莉	17	0	17/17	4	4/4
吳君棟	17	0	17/17	2	2/4
莊堅勝(獲委任 <sup>註1</sup> )	11	0	11/11 <sup>註2</sup>	2	2/3 <sup>註2</sup>
Yuming Bao(鮑毓明) (離任 <sup>註1</sup> )	4	2	4/6 <sup>註2</sup>	0	0/1 <sup>註2</sup>

註1：本年度內，本公司董事會成員變化情況載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況之(六)本年度內本公司董事、監事及高級管理人員變化情況」。

註2：委託出席次數不計入出席率，本年度內董事的出席率按其任職期間召開的董事會會議及股東大會次數計算。

- 2、本公司董事會定期會議的會議通知在會議召開前14天發出，臨時會議的會議通知在會議召開前3天或經協定的其他期間發出，惟以下會議除外：本公司於2020年4月15日向董事發出於2020年4月24日召開的第八屆董事會第十六次會議的通知，該次會議審議批准本集團2020年第一季度業績及其發佈，經本公司董事會全體董事一致同意，豁免該次會議的通知時間要求，未影響董事出席該次會議。本公司董事會秘書負責將董事會定期會議及臨時會議的詳盡資料(包括董事會各專業委員會會議資料)不晚於會議召開前3天或經協定的其他期間前發出。本公司公司秘書及時回覆董事提問，並採取適當行動，協助確保董事會程序符合《公司法》、《公司章程》和《香港聯交所上市規則》等相關適用規則。
- 3、董事會會議記錄由出席會議董事和記錄人簽字後存檔，保管期限為十年，供董事不時需求進行查閱。
- 4、本公司董事會在審議關連交易等董事會認為有重大利益衝突事項時，採取了迴避措施，與之存在任何關係的董事均放棄了表決權。

## 公司治理結構

### (五) 董事會與管理層的職責和權限

董事會和管理層的職責和權限有明確界定。董事會的職責載於《公司章程》第一百六十條，簡要概述請見本章「第二部分之二、(一)董事會的職能」；管理層進行日常經營及管理工作並向董事會負責，及時向董事會及其專業委員會提供充分的資料，確保其在知情情況下做出決定，且各董事均有權向本公司管理層索取進一步資料。

### (六) 董事長及總裁

本公司董事長及總裁為兩個明確劃分的不同職位，李自學先生獲委任為本公司董事長，總裁由徐子陽先生擔任，其各自職能在《公司章程》中有明晰界定，董事長及總裁職責分別列載於《公司章程》第一百六十四條及第一百八十一條。

本公司總裁與董事長及所有董事均保持溝通，定期向董事會匯報工作，確保全體董事充分了解所有重大的業務發展。

### (七) 為確保董事履行其責任而採取的措施

- 本公司董事就任時，本公司提供相關就任須知材料，之後定期及不時提供有助董事瞭解本公司業務及經營情況的資料，並將新出臺的相關法律法規發送給董事，組織其參加相關的持續專業培訓，相關費用由本公司支付，以幫助董事完全理解《香港聯交所上市規則》等相關法律法規規定的董事職責，並對本公司經營情況及時全面瞭解。為確保獨立非執行董事充分履行職責，本公司亦會組織獨立非執行董事進行實地考察，並與財務總監、核數師進行充分溝通。
- 根據本公司存置之記錄，本公司現任董事於2020年度接受以下重點在於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

內容	法律、法規及規則等	
	閱讀材料	出席講座或研討會等
<b>董事會成員</b>		
<b>董事長兼執行董事</b>		
李自學	√	—
<b>執行董事</b>		
徐子陽	√	—
顧軍營	√	—
<b>非執行董事</b>		
李步青	√	√
諸為民	√	—
方榕	√	—
<b>獨立非執行董事</b>		
蔡曼莉	√	√
吳君棟	√	—
莊堅勝	√	√

- 本公司董事就本公司對外擔保、資金佔用、關連交易、股票期權激勵計劃、管理層持股計劃等事項發表意見時，本公司聘請核數師或律師等相關獨立的專業機構提供獨立的專業意見，協助董事履行其責任。

## 公司治理結構

- 4、本公司就董事、監事及高級管理人員履行其職責可能面對的法律風險，於2019年3月20日召開的2019年第一次臨時股東大會審議通過了《關於購買董事、監事及高級職員責任保險授權的議案》。在股東大會授權下，於2020年9月25日召開的第八屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於繼續購買「董事、監事及高級職員責任險」的議案》。

### 三、董事會專業委員會

本公司董事會下設薪酬與考核委員會、提名委員會、審計委員會以及出口合規委員會四個專業委員會。各專業委員會均已制定明確的包括其職責、權力等在內的工作細則，各專業委員會的工作細則已載列於香港聯交所網站及公司網站。各專業委員會的會議程序遵從《董事會薪酬與考核委員會工作細則》、《董事會提名委員會工作細則》、《董事會審計委員會工作細則》及《董事會出口合規委員會工作細則》的規定，並參照董事會會議法定程序執行。

#### (一) 薪酬與考核委員會

##### 1、薪酬與考核委員會的角色及職能

薪酬與考核委員會的主要職責是根據董事會制訂的董事及高級管理人員的薪酬與績效管理政策及架構，負責釐訂、審查本公司董事及高級管理人員的特定薪酬待遇與績效、評估執行董事的表現。

##### 2、薪酬與考核委員會的委員與薪酬與考核委員會會議

本公司第八屆董事會薪酬與考核委員會由五名委員組成，其中獨立非執行董事三名，非執行董事一名，執行董事一名，截至本年度末，第八屆董事會薪酬與考核委員會的召集人為獨立非執行董事蔡曼莉女士，委員包括顧軍營先生、諸為民先生、吳君棟先生及莊堅勝先生。

2020年度，薪酬與考核委員會共召開4次會議，會議出席情況如下：

薪酬與考核委員會委員	親自出席次數	委託出席次數
蔡曼莉	4/4	0/4
顧軍營	4/4	0/4
諸為民	4/4	0/4
吳君棟	4/4	0/4
莊堅勝(獲委任)	2/2 <sup>註</sup>	0/2 <sup>註</sup>
Yuming Bao(鮑毓明)(離任)	1/2 <sup>註</sup>	1/2 <sup>註</sup>

註： 委員的出席率按其任職期間召開的薪酬與考核委員會會議次數計算。

##### 3、董事及高級管理人員報酬的確定依據及決策程序

由薪酬與考核委員會根據本公司董事的工作情況以及同行業其他上市公司的水平，向董事會提出董事津貼相關建議，經董事會以及股東大會審議通過確定，即採納《香港聯交所上市規則》附錄十四中第B.1.2(c)(ii)的方式。

薪酬與考核委員會每年對本公司高級管理人員進行年度績效考核，根據績效考核結果確定高級管理人員的薪酬，經董事會審議通過後實施。

## 公司治理結構

### 4、薪酬與考核委員會年內工作情況

2020年度，薪酬與考核委員會召開了4次會議，審議通過了2019年度高級管理人員績效情況及年度績效獎金、2020年度高級管理人員績效管理辦法及董事長、監事會主席獎金確定原則、2020年度薪酬預算情況、2020年股票期權激勵計劃、管理層持股計劃等事項。

### (二) 提名委員會

#### 1、提名委員會的角色及職能

提名委員會的主要職責是研究本公司董事及高級管理人員選擇標準和程序，依據相關法律法規和《公司章程》的規定，結合本公司實際情況，研究本公司的董事及高級管理人員的當選條件、選擇程序和任職期限，形成決議後提交董事會及股東大會(如適用)審議通過，並遵照實施。

#### 2、提名委員會的委員及提名委員會會議

本公司第八屆董事會提名委員會由五名委員組成，其中獨立非執行董事三名，非執行董事一名，執行董事一名，截至本年度末，第八屆董事會提名委員會的召集人為獨立非執行董事吳君棟先生，委員包括李自學先生、方榕女士、蔡曼莉女士、莊堅勝先生。

2020年度，提名委員會共召開1次會議。會議出席情況如下：

提名委員會委員	親自出席次數	委託出席次數
吳君棟	1/1	0/1
李自學	1/1	0/1
方榕	1/1	0/1
蔡曼莉	1/1	0/1
莊堅勝(獲委任)	0/0 <sup>註</sup>	0/0 <sup>註</sup>
Yuming Bao(鮑毓明)(離任)	0/1 <sup>註</sup>	1/1 <sup>註</sup>

註：出席率按其任職期間召開的提名委員會會議次數計算。

### 3、董事及高級管理人員的提名程序、遴選及推薦準則及董事會成員多元化政策

- 提名委員會研究本公司對新董事及高級管理人員的需求情況後，在本公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事及高級管理人員人選。在徵求被提名人對提名的同意後，召集提名委員會會議，根據董事及高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查。在選舉新的董事前，提名委員會向董事會提出董事候選人的建議和相關材料；在聘任新的高級管理人員前，提名委員會向董事會提出新聘高級管理人員的建議和相關材料。
- 提名委員會根據《公司法》、《中國證監會關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》、《深圳證券交易所獨立董事備案辦法》、《香港聯交所上市規則》及《公司章程》、《董事會議事規則》等規定的董事及高級管理人員任職資格，向董事會推薦董事候選人及新聘高級管理人員。

## 公司治理結構

- (3) 提名委員會訂有《董事會成員多元化政策》，載於《董事會提名委員會工作細則》，主要內容為：本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。

本公司是全球領先的綜合通信信息解決方案提供商，本公司在設定董事會成員時，充分考慮本公司業務模式，從管理、通信、財務、法律、合規等各個專業領域選任董事，本公司董事會的組成已基本實現多元化，具體請見本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況之(一)本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。

### 4、 提名委員會年內工作情況

2020年度，提名委員會召開了1次會議，審議通過建議提名獨立非執行董事候選人、討論董事會架構、人數及組成情況等內容。

### (三) 審計委員會

#### 1、 審計委員會的角色及職能

審計委員會的主要職責是就外聘審計師的任免、薪酬及聘用條款向董事會提供建議；監督本公司的內部審計制度的有效性及其實施；審核本公司的財務信息及其披露情況，包括檢查本公司的財務報表及本公司年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度，並對重大關連交易進行審核。

#### 2、 審計委員會的委員及審計委員會會議

本公司第八屆董事會審計委員會由五名委員組成，其中獨立非執行董事三名，非執行董事二名，截至本年度末，第八屆董事會審計委員會的召集人為獨立非執行董事蔡曼莉女士，委員包括李步青先生、諸為民先生、吳君棟先生及莊堅勝先生。審計委員會組成符合《香港聯交所上市規則》第3.21條的規定。

2020年度，審計委員會共召開7次會議。會議出席情況如下：

審計委員會委員	親自出席次數	委託出席次數
蔡曼莉	7/7	0/7
李步青	6/7	1/7
諸為民	6/7	1/7
吳君棟	7/7	0/7
莊堅勝(獲委任)	3/3 <sup>註</sup>	0/3 <sup>註</sup>
Yuming Bao(鮑毓明)(離任)	3/4 <sup>註</sup>	1/4 <sup>註</sup>

註：出席率按其任職期間召開的審計委員會會議次數計算。

#### 3、 審計委員會年內工作情況

2020年度，審計委員會召開了7次會議，審議通過了審計工作安排、定期財務報告、會計師事務所選聘、衍生品投資、證券投資、關聯交易、公司內部控制審計情況報告等事項，並多次與審計師溝通。

## 公司治理結構

2020年度，關於本公司審計委員會履行其檢討本公司風險管理及內部監控系統職責的工作情況，請見本章「第二部分之九、風險管理及內部監控」。

### (四) 出口合規委員會

#### 1、 出口合規委員會的角色及職能

出口合規委員會主要負責監管出口管制和經濟制裁法律合規事宜。

#### 2、 出口合規委員會的委員與出口合規委員會會議

本公司第八屆董事會出口合規委員會由五名委員組成，其中獨立非執行董事三名，非執行董事一名，執行董事一名，截至本年度末，第八屆董事會出口合規委員會的召集人為獨立非執行董事莊堅勝先生，委員包括李自學先生、方榕女士、蔡曼莉女士及吳君棟先生。

2020年度，出口合規委員會共召開4次會議，會議出席情況如下：

出口合規委員會委員	親自出席次數	委託出席次數
莊堅勝(獲委任)	3/3 <sup>註</sup>	0/3 <sup>註</sup>
李自學	4/4	0/4
方榕	4/4	0/4
蔡曼莉	4/4	0/4
吳君棟	4/4	0/4
Yuming Bao(鮑毓明)(離任)	1/1 <sup>註</sup>	0/1 <sup>註</sup>

註： 出席率按其任職期間召開的出口合規委員會會議次數計算。

#### 3、 出口合規委員會年內工作情況

2020年度，出口合規委員會召開了4次會議，審議了公司出口合規相關事項。

### (五) 企業管治職能

董事會負有企業管治方面的職責，督促管理層建立合規的組織結構和制度，在日常管理中遵守《企業管治守則》及其他與企業管治相關的法律法規。本年度內，董事會審核了本公司的企業管治政策及守則的遵守情況。《公司章程》及《董事會議事規則》規定董事會負責以下企業管治職能：

- 1、 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 2、 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 3、 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 4、 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- 5、 檢討公司遵守《香港聯交所上市規則》下附錄十四的《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。



## 公司治理結構

### 四、董事、監事及最高行政人員之薪酬及權益

#### (一) 薪酬

關於本公司董事、監事、高級管理人員年度薪酬情況，載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況之(二)本公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股票及股票期權的變動情況及年度報酬情況」。

有關董事和監事2020年度報酬的進一步情況載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋9。

#### (二) 權益

##### 1、董事、監事之服務合約及合約權益

本公司並無與任何董事或監事訂立本公司不可於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)之服務合約。

##### 2、董事、監事或與董事、監事有關連的實體於交易、安排或合約中的權益

本公司各董事及監事或與董事及監事有關連的實體並未直接或間接在2020年度內或結束時仍然生效之本集團的任何重要交易、安排或合約中擁有或曾經擁有重大權益。

##### 3、董事、監事及最高行政人員之股份或債券證權益

本公司各董事、監事及最高行政人員於2020年12月31日持有本公司股份權益已載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況之(二)本公司董事、監事及高級管理人員持有本公司股票及股票期權的變動情況及年度報酬情況」。

除上述所披露之外，於2020年12月31日，本公司各董事、監事及最高行政人員概無本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債券證中擁有任何須記錄於本公司根據香港《證券及期貨條例》第352條規定須予備存的登記冊的權益或淡倉，或根據《香港聯交所上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(以下簡稱「《標準守則》」)須通知本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

除上述所披露之外，於2020年12月31日，本公司各董事、監事或最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下子女概無持有可以認購本公司或其相聯法團的股本或債券證之權利，彼等亦無行使任何該等權利。

##### 4、董事、監事的證券交易活動

本公司董事及監事確認本公司已採納《標準守則》。經向本公司全體董事及監事作出特定查詢後，本公司並無獲悉任何資料合理的顯示各位董事及監事於本年度內未遵守《標準守則》所規定的準則。

### 五、員工薪酬體系及退休福利

本集團僱員之薪酬包括薪資、獎金、津貼等。本集團僱員另可以享有意外保險、商旅保險、住房補貼、退休和其他福利。同時，依據員工所在國相關法規，本集團參與相關政府機構推行的社會保障計劃，根據此類計劃，本集團按照僱員的月收入一定比例繳納僱員社會保障金。有關本公司2020年度報酬最高的五位人士載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋10。

本集團提供的員工退休福利詳情載於按照香港財務報告準則編製的財務報表註釋37。

## 公司治理結構

### 六、核數師酬金

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)(以下簡稱「安永華明」)及安永會計師事務所(以下簡稱「安永」)分別為本公司之境內審計師和香港核數師。

安永華明自2005年連續十六年為本公司境內審計師，安永自2004年連續十七年為本公司香港核數師。安永華明簽字註冊會計師為李劍光先生和馬婧女士，李劍光先生已為公司提供審計服務一年，今年第一年作為簽字註冊會計師，馬婧女士已為本公司提供審計服務八年，今年第五年作為簽字註冊會計師。

2020年度境內外審計機構財務報告審計費用合併支付，共支付安永華明及安永財務報告審計費用810萬元人民幣。

安永華明為本公司2020年度內控審計機構，本公司支付安永華明2020年度內控審計費用120萬元人民幣。

2020年度，安永為中興香港提供審計服務，審計費用為54.60萬人民幣；安永華明為本公司其他子公司提供審計服務，審計費用為112.47萬元人民幣。

2020年度，安永華明為本公司非公開發行A股股票審計、驗資及置換報告提供鑑證服務，鑑證費110萬元人民幣。安永為本公司及中興香港提供稅務申報和稅務諮詢服務，服務費用為8.04萬港幣。

項目	金額	審計機構
2020年度審計費用	810萬元人民幣	安永華明(境內) 安永(香港)
2020年度內控審計費用	120萬元人民幣	安永華明
2020年度中興香港審計費用	54.60萬元人民幣	安永
2020年度集團內其他子公司審計費用	112.47萬元人民幣	安永華明
2020年度非公開發行A股股票審計、驗資及置換報告鑑證費	110萬元人民幣	安永華明
2020年度稅務申報和稅務諮詢服務費用	8.04萬港幣	安永

### 七、公司秘書

公司秘書(丁建中先生)負責促進本公司董事會程序，以及董事之間、董事與股東之間、管理層之間的溝通。公司秘書的簡歷載於本報告「董事、監事及高級管理人員和員工情況之(一)本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。2020年度，公司秘書共接受超過15小時更新其專業技能及知識的培訓。

### 八、問責及審核

本公司董事確認，彼等有編製賬目的責任，且有責任在年度報告、半年度報告及季度報告的綜合財務報表、其他內幕消息公告及《香港聯交所上市規則》規定的其他財務披露中提供客觀持平、清晰淺明的評估，並向監管機構匯報法定要求規定披露的資料。

董事確認概無知悉有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力而必須在企業管治報告中清楚披露及詳細討論該等不明朗因素。

本公司香港核數師有關其申報職責及其對本公司截至2020年12月31日止年度的財務報表的意見的聲明，詳情載於本報告第272-277頁的獨立核數師報告。

## 公司治理結構

### 九、風險管理及內部監控

本公司董事會負責檢討本公司風險管理及內部監控系統，確保本公司風險管理及內部監控系統行之有效，董事會已授權審計委員會負責檢討本公司及其附屬公司風險管理及內部監控系統的成效，董事會應確保會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是充足的。

本年度內，本公司董事會審計委員會按照相關法律法規，在三次會議中檢討本公司及其附屬公司財務、運營及合規監控，風險管理及內部監控系統是否有效運作及如何進一步改進，並向本公司董事會匯報有關情況。

本公司建立健全以「三道防線」為主要特點的風險管理及內部控制系統。三道防線設置如下：第一道防線由各業務單位和職能部門組成，是風險管理及內部監控的主要責任及執行單位；第二道防線由公司內部控制委員會組成，是風險管理及內部監控的決策、規劃、監督、指導和推動單位；第三道防線由審計委員會及內部審計機構組成，是風險管理及內部控制的監督單位，負責內部審核功能。

本公司制定並執行《中興通訊風險管理規範》，進一步明確本公司各級風險管理組織及職責，優化本公司風險評估標準及風險管理過程；本公司制定並執行《中興通訊內控缺陷整改推進管理辦法》，對內部控制缺陷的確認、整改方案管控、整改過程跟蹤、整改結果關閉等全流程進行優化；本公司每年根據《中興通訊風險管理規範》及《企業內部控制基本規範》，結合《內部控制手冊》，檢討本公司風險管理及內部控制系統的有效性，以及年度風險管理及內部監控實施計劃的執行過程及結果。

本公司制定並執行《信息披露管理制度》，加強公司內部機構、人員信息披露的責任，確保公司信息披露的真實、準確、完整與及時；制定並執行《內幕信息知情人登記制度》，規範本公司的內幕信息管理，做好內幕信息保密工作，維護信息披露的公平原則。本年度內，本公司認真執行上述制度，並積極開展內幕信息管理工作。

本公司風險管理及內部監控系統之設計旨在為重大誤報或損失提供合理而非絕對之保證，管理而非消除操作系統失靈或無法達成本公司業務目標的風險。本公司董事會已檢討本公司及其附屬公司風險管理及內部監控系統的有效性，並認為截至2020年12月31日止財務年度的風險管理及內部監控系統運作有效及足夠。

本年度內，本公司進行了公司治理情況自查及內部監控自我評價，並形成了內部控制評價報告。關於本公司2020年度內部監控情況，請見本章「第一部分之八、內部控制情況」。

# 境內審計師報告

安永華明(2021)審字第60438556\_H01號  
中興通訊股份有限公司



中興通訊股份有限公司全體股東：

## 一、 審計意見

我們審計了中興通訊股份有限公司的財務報表，包括2020年12月31日的合併及公司資產負債表，2020年度的合併及公司利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的中興通訊股份有限公司的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中興通訊股份有限公司2020年12月31日的合併及公司財務狀況以及2020年度的合併及公司經營成果和現金流量。

## 二、 形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於中興通訊股份有限公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 三、 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的財務報表重大錯報風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

## 境內審計師報告

安永華明(2021)審字第60438556\_H01號  
中興通訊股份有限公司

### 三、 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項：

##### 網絡建設類合同的收入確認

網絡建設類合同於2020年度在合併財務報表確認的收入為人民幣63,970,456千元，佔營業收入的63%；在公司財務報表確認的收入為人民幣67,612,135千元，佔營業收入的72%。這類合同主要包括設備銷售、工程安裝等多項商品及服務承諾。

網絡建設合同的收入確認需要管理層運用重大判斷和估計：

- 一、 判斷這些商品或服務承諾是否分別構成單項履約義務。管理層需要考慮商品或服務是否可以明確區分。
- 二、 判斷每一項履約義務的控制權是在一段時間轉移還是某一時點轉移，管理層需要考慮向客戶轉讓已承諾的商品或服務來履行履約義務的方式。
- 三、 按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，管理層使用成本加成法，主要依賴歷史數據，一般以過往經驗、項目配置、對安排的內在風險及不確定性評估等因素作為基礎。
- 四、 對合同變更，管理層需要判斷是否增加了可明確區分的商品或服務、變更日已轉讓的商品或服務與未轉讓的商品或服務是否可以明確區分，從而將交易價格在已轉讓商品或服務和未轉讓商品或服務之間進行適當分攤；對於尚未確定相應交易價格變動的，管理層需要對合同變更所導致的交易價格變動進行估計。

以上這些因素使得網絡建設類合同的收入確認較為複雜，因此我們將網絡建設類合同的收入確認識別為關鍵審計事項。

關於收入確認政策的披露參見財務報表附註三、24；關於收入確認的重大會計判斷和估計的披露參見附註三、32；關於收入類別的披露參見附註五、40；關於合同資產的披露參見附註五、8；關於合同負債的披露參見附註五、24。

#### 該事項在審計中是如何應對：

我們的審計程序主要包括：

我們瞭解了網絡建設類合同收入確認流程和相關內部控制，評價了公司的收入確認會計政策，測試了關鍵內部控制設計和執行的有效性。

我們抽取樣本，對網絡建設類合同收入確認執行了細節測試：

對於單項履約義務的判斷和控制權轉移時間的判斷，我們評估了管理層作出判斷所依據的假設以及方法，並檢查合同的關鍵條款。

對於交易對價的分攤，我們評估了公司所使用成本加成法，將模型中所使用的主要參數(例如成本和毛利率)與歷史數據進行了比較。

對於合同變更，我們檢查了與客戶簽訂的補充協議，評估了管理層在已轉讓商品或服務和未轉讓商品或服務之間分攤交易價格作出判斷時所依據的方法；對於金額尚未確定的合同變更，我們評估了管理層作出估計所依據的關鍵假設。

## 境內審計師報告

安永華明(2021)審字第60438556\_H01號  
中興通訊股份有限公司

### 三、 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項：

#### 該事項在審計中是如何應對：

##### 應收賬款與合同資產的預期信用損失

應收賬款(包括長期應收款,下同)和合同資產於2020年12月31日在合併財務報表的賬面價值為人民幣27,497,009千元,佔資產總額的18%;在公司財務報表的賬面價值為人民幣31,398,185千元,佔資產總額的21%。

根據《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量(2017年修訂)》,應收賬款和合同資產的減值採用預期損失模型,且中興通訊股份有限公司選擇對包含重大融資成分的應收賬款和合同資產按照其整個存續期內預期信用損失金額計量損失準備,故對所有應收賬款和合同資產均始終按照整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。管理層基於單項應收賬款和合同資產或應收賬款和合同資產的組合評估預期信用損失。

對於單項應收賬款或合同資產金額重大且存在客觀證據表明該單項應收賬款或合同資產的信用風險與其他的應收賬款和合同資產的信用風險有顯著不同的,按照該單項合同下應收的所有合同現金流量現值與預期收取的所有現金流量現值之間的差額計提預期信用損失。

對於其他的應收賬款和合同資產,管理層考慮了不同客戶的信用風險特徵,以逾期賬齡組合為基礎評估這些應收賬款和合同資產的預期信用損失。管理層參考歷史信用損失經驗,編製不同信用等級客戶應收賬款逾期天數組合準備率的風險矩陣,以此為基礎估計預期信用損失。管理層在評估預期信用損失時,考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

應收賬款和合同資產的預期信用損失對財務報表影響重大,且涉及管理層的重大判斷和估計,因此我們將應收賬款與合同資產的預期信用損失識別為關鍵審計事項。

關於應收賬款和合同資產減值準備會計政策的披露參見財務報表附註三、9;關於應收賬款和合同資產減值的重大會計判斷和估計的披露參見附註三、32;關於應收賬款和長期應收款壞賬準備的披露參見附註五、4A和9;關於合同資產減值準備的披露參見附註五、8。

我們執行的審計程序主要包括：

瞭解了應收賬款和合同資產計提預期信用損失流程和相關內部控制,測試了關鍵內部控制設計和執行的有效性。

對於基於單項應收賬款和合同資產評估預期信用損失的,我們抽取樣本檢查了應收賬款和合同資產發生減值的相關客觀證據,預期收取的所有現金流量現值的估計時採用的關鍵假設;我們還檢查了期後是否收回款項。

對於其他的應收賬款和合同資產,我們評估了管理層編製的風險矩陣是否符合預期損失模型,對於風險矩陣中的關鍵輸入值進行了測算,主要包括:信用等級、歷史壞賬率、遷徙率、前瞻性信息等。

我們抽取樣本,獲取與客戶資信相關的資料,檢查了客戶信用等級的分類是否符合公司政策,通過檢查原始單據(例如賬單和銀行進賬單等)測試了管理層對逾期賬齡的劃分。

我們使用風險矩陣重新計算了每類應收賬款和合同資產的預計信用損失。

## 境內審計師報告

安永華明(2021)審字第60438556\_H01號  
中興通訊股份有限公司

### 三、 關鍵審計事項(續)

#### 關鍵審計事項：

#### 該事項在審計中是如何應對：

##### 存貨跌價準備

於2020年12月31日，存貨在合併報表的賬面價值為人民幣33,689,306千元，佔資產總額的22%；在公司財務報表的賬面價值為人民幣18,444,527千元，佔資產總額的12%。

存貨跌價準備的提取，取決於對存貨可變現淨值的估計。存貨的可變現淨值的確定，需要管理層對存貨的售價，至完工時將要發生的成本、銷售費用以及相關稅費的金額進行估計。關於售價的估計，有合同約定價格的，按照合同約定價格；對於沒有約定的，或合同取消或變更的存貨，需要判斷其後續的變現方式，估計其可變現淨值。

存貨跌價損失對財務報表影響重大，涉及管理層的重大判斷和估計，因此我們將存貨跌價準備識別為關鍵審計事項。

關於存貨跌價準備會計政策的披露參見財務報表附註三、10；關於存貨跌價準備的重大判斷和估計參見附註三、32；關於存貨跌價準備的披露參見附註五、7。

我們執行的審計程序主要包括：

瞭解了計提存貨跌價準備的流程和內部控制，測試了關鍵內部控制設計和執行的有效性。

對存貨盤點進行了監盤並關注了殘次冷背的存貨是否被識別。

通過檢查原始憑證對於存貨貨齡的劃分進行了測試。

對管理層計算的可變現淨值所涉及的重要假設進行評價，例如銷售價格和至完工時發生的成本、銷售費用以及相關稅金等。

對於有合同約定價格的存貨，我們抽取樣本檢查了合同價格；對於沒有約定價格的，或合同取消或變更的存貨，我們抽取樣本檢查了管理層估計其可回收金額時採用的關鍵假設，並檢查了期後銷售情況。

## 境內審計師報告

安永華明(2021)審字第60438556\_H01號  
中興通訊股份有限公司

### 四、其他信息

中興通訊股份有限公司管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

### 五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估中興通訊股份有限公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中興通訊股份有限公司的財務報告過程。

### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。



## 境內審計師報告

安永華明(2021)審字第60438556\_H01號  
中興通訊股份有限公司

### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中興通訊股份有限公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中興通訊股份有限公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就中興通訊股份有限公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 中國註冊會計師：  
**李劍光**  
(項目合夥人)

中國註冊會計師：  
**馬婧**

中國北京

2021年3月16日

# 合併資產負債表

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

資產	附註五	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	35,659,832	33,309,347
交易性金融資產	2	1,036,906	560,662
衍生金融資產	3	36,118	106,065
應收賬款	4A	15,891,020	19,778,280
應收款項融資	4B	1,970,624	2,430,389
應收賬款保理	4A	199,872	308,710
預付款項	5	321,792	402,525
其他應收款	6	1,152,479	1,023,271
存貨	7	33,689,306	27,688,508
合同資產	8	8,926,411	9,537,850
其他流動資產	20	8,092,915	7,421,567
<b>流動資產合計</b>		<b>106,977,275</b>	<b>102,567,174</b>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款	9	2,679,578	2,819,606
長期應收款保理	9	347,920	200,671
長期股權投資	10	1,713,803	2,327,288
其他非流動金融資產	11	1,536,741	1,594,254
投資性房地產	12	2,035,234	1,957,242
固定資產	13	11,913,942	9,383,488
在建工程	14	1,039,900	1,171,716
使用權資產	15	1,047,210	1,063,781
無形資產	16	9,367,282	7,718,820
開發支出	17	2,072,857	1,876,409
商譽	18	186,206	186,206
遞延所得稅資產	19	3,437,101	2,511,372
其他非流動資產	20	6,279,857	5,824,108
<b>非流動資產合計</b>		<b>43,657,631</b>	<b>38,634,961</b>
<b>資產總計</b>		<b>150,634,906</b>	<b>141,202,135</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併資產負債表

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

負債	附註五	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款	21	10,559,160	26,645,966
應收賬款保理之銀行撥款	4A	201,484	310,024
衍生金融負債	22	153,961	126,223
應付票據	23A	11,364,056	9,372,940
應付賬款	23B	17,151,733	18,355,610
合同負債	24	14,998,172	14,517,057
應付職工薪酬	25	10,545,495	8,954,005
應交稅費	26	878,201	888,848
其他應付款	27	4,352,802	4,621,118
預計負債	28	2,085,234	1,966,464
一年內到期的非流動負債	29	2,104,677	612,261
<b>流動負債合計</b>		<b>74,394,975</b>	<b>86,370,516</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	30	22,614,304	10,045,093
長期應收款保理之銀行撥款	9	353,446	200,858
租賃負債	31	718,186	645,294
長期應付職工薪酬	25	144,250	144,505
遞延收益		2,228,313	2,656,024
遞延所得稅負債	19	134,317	172,060
其他非流動負債	32	3,924,609	3,013,487
<b>非流動負債合計</b>		<b>30,117,425</b>	<b>16,877,321</b>
<b>負債合計</b>		<b>104,512,400</b>	<b>103,247,837</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

## 合併資產負債表

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

股東權益	附註五	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>股東權益</b>			
股本	33	4,613,435	4,227,530
資本公積	34	23,275,810	12,144,432
減：庫存股	35	114,766	—
其他綜合收益	36	(2,270,622)	(2,000,980)
盈餘公積	37	2,968,473	2,775,521
未分配利潤	38	14,824,478	11,680,365
歸屬於母公司普通股股東權益合計		43,296,808	28,826,868
其他權益工具			
其中：永續票據	39	—	6,252,364
少數股東權益		2,825,698	2,875,066
<b>股東權益合計</b>		46,122,506	37,954,298
<b>負債和股東權益總計</b>		150,634,906	141,202,135

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

本財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：李自學

主管會計工作負責人：李瑩

會計機構負責人：許建銳

# 合併利潤表

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

	附註五	2020年	2019年
<b>營業收入</b>	40	<b>101,450,670</b>	90,736,582
減：營業成本	40	<b>69,379,215</b>	57,008,377
稅金及附加	41	<b>684,617</b>	930,511
銷售費用	42	<b>7,578,837</b>	7,868,722
管理費用	43	<b>4,994,996</b>	4,772,823
研發費用	44	<b>14,797,025</b>	12,547,898
財務費用	45	<b>420,537</b>	965,955
其中：利息費用		<b>1,495,660</b>	1,718,187
利息收入		<b>1,238,753</b>	931,929
加：其他收益	46	<b>1,572,666</b>	1,695,878
投資收益	47	<b>906,406</b>	249,445
其中：對聯營企業和合營企業的投資損失		<b>(420,515)</b>	(675,616)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失		<b>(187,525)</b>	(209,387)
公允價值變動損益	48	<b>39,023</b>	(213,992)
信用減值損失	49	<b>(433,103)</b>	(1,933,779)
資產減值損失	50	<b>(209,715)</b>	(1,575,702)
資產處置收益	51	<b>—</b>	2,688,036
<b>營業利潤</b>		<b>5,470,720</b>	7,552,182
加：營業外收入	52	<b>237,759</b>	183,700
減：營業外支出	52	<b>644,313</b>	574,212
<b>利潤總額</b>		<b>5,064,166</b>	7,161,670
減：所得稅費用	54	<b>342,474</b>	1,385,001
<b>淨利潤</b>		<b>4,721,692</b>	5,776,669
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b>4,721,692</b>	5,776,669
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司普通股股東		<b>4,259,752</b>	5,147,877
歸屬於永續票據持有者		<b>16,236</b>	348,600
少數股東損益		<b>445,704</b>	280,192
其他綜合收益的稅後淨額		<b>(295,330)</b>	49,441
歸屬於母公司普通股股東的其他綜合收益的稅後淨額	36	<b>(269,642)</b>	46,581
不能重分類進損益的其他綜合收益			
權益法下在被投資單位			
不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		<b>—</b>	—
重新計量設定受益計劃淨資產的變動		<b>350</b>	(7,599)
		<b>350</b>	(7,599)
將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額		<b>(269,992)</b>	54,180
		<b>(269,992)</b>	54,180
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>(25,688)</b>	2,860
<b>綜合收益總額</b>		<b>4,426,362</b>	5,826,110
其中：			
歸屬於母公司普通股股東的綜合收益總額		<b>3,990,110</b>	5,194,458
歸屬於永續票據持有者的綜合收益總額		<b>16,236</b>	348,600
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>420,016</b>	283,052
<b>每股收益(元/股)</b>			
基本每股收益	55	<b>人民幣0.92元</b>	人民幣1.22元
稀釋每股收益	55	<b>人民幣0.92元</b>	人民幣1.22元

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併股東權益變動表

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

	2020年									
	歸屬於母公司普通股股東權益							其他權益工具		
	股本	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	其中：永續票據	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,227,530	12,144,432	—	(2,000,980)	2,775,521	11,680,365	28,826,868	6,252,364	2,875,066	37,954,298
二、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	—	—	—	(269,642)	—	4,259,752	3,990,110	16,236	420,016	4,426,362
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入的普通股	385,905	11,206,155	—	—	—	—	11,592,060	—	437,145	12,029,205
2. 股份支付計入股東權益的金額	—	188,797	—	—	—	—	188,797	—	—	188,797
3. 股東減少資本	—	—	—	—	—	—	—	—	(384,274)	(384,274)
4. 收購少數股東權益	—	(458,009)	—	—	—	—	(458,009)	—	(288,333)	(746,342)
5. 贖回永續票據	—	(80,000)	—	—	—	—	(80,000)	(5,920,000)	—	(6,000,000)
6. 其他	—	274,435	(114,766)	—	—	—	159,669	—	—	159,669
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	192,952	(192,952)	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(922,687)	(922,687)	(348,600)	(233,922)	(1,505,209)
三、本年年末餘額	4,613,435	23,275,810	(114,766)	(2,270,622)	2,968,473	14,824,478	43,296,808	—	2,825,698	46,122,506
	2019年									
	歸屬於母公司普通股股東權益							其他權益工具		
	股本	資本公積		其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	小計	其中：永續票據	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	4,192,672	11,444,456		(2,047,561)	2,324,748	6,983,261	22,897,576	6,252,364	3,810,735	32,960,675
加：其他	—	—		—	(1,441)	1,441	—	—	—	—
調整後本年年年初餘額	4,192,672	11,444,456		(2,047,561)	2,323,307	6,984,702	22,897,576	6,252,364	3,810,735	32,960,675
二、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	—	—		46,581	—	5,147,877	5,194,458	348,600	283,052	5,826,110
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入的普通股	34,858	943,559		—	—	—	978,417	—	112,167	1,090,584
2. 股份支付計入股東權益的金額	—	(148,435)		—	—	—	(148,435)	—	—	(148,435)
3. 股東減少資本	—	—		—	—	—	—	—	(820,451)	(820,451)
4. 收購少數股東權益	—	(95,148)		—	—	—	(95,148)	—	(29,856)	(125,004)
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	—	—		—	452,214	(452,214)	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—		—	—	—	—	(348,600)	(480,581)	(829,181)
三、本年年末餘額	4,227,530	12,144,432		(2,000,980)	2,775,521	11,680,365	28,826,868	6,252,364	2,875,066	37,954,298

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 合併現金流量表

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

	附註五	2020年	2019年
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		114,716,078	95,558,437
收到的稅費返還		3,985,133	4,408,771
收到的其他與經營活動有關的現金		6,771,002	5,372,061
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>125,472,213</b>	105,339,269
購買商品、接受勞務支付的現金		79,466,978	63,769,922
支付給職工以及為職工支付的現金		18,795,464	15,605,420
支付的各項稅費		6,599,758	7,821,369
支付的其他與經營活動有關的現金		10,377,362	10,696,004
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>115,239,562</b>	97,892,715
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	57	<b>10,232,651</b>	7,446,554
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		6,509,874	1,956,504
取得投資收益收到的現金		273,809	210,091
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		9,398	1,883,702
處置子公司及其他經營單位所收到的現金淨額		251,702	447,907
收到其他與投資活動有關的現金	56	—	65,000
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>7,044,783</b>	4,563,204
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		6,471,652	6,550,620
投資支付的現金		7,363,565	1,835,699
支付其他與投資活動有關的現金	56	34,009	2,200,000
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		257,671	—
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>14,126,897</b>	10,586,319
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(7,082,114)</b>	(6,023,115)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		14,166,524	590,720
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,612,000	4,570
取得借款收到的現金		48,160,989	45,320,925
收到其他與籌資活動有關的現金	56	6,540	26,280
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>62,334,053</b>	45,937,925
償還債務支付的現金		49,454,964	36,301,498
兌付永續票據所支付的現金		6,000,000	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,950,970	2,640,253
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		259,200	480,581
支付的其他與籌資活動有關的現金	56	4,218,024	1,274,456
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>62,623,958</b>	40,216,207
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(289,905)</b>	5,721,718
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>36,624</b>	226,532
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>2,897,256</b>	7,371,689
加：年初現金及現金等價物餘額		28,505,800	21,134,111
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	57	<b>31,403,056</b>	28,505,800

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 資產負債表

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

資產	附註十五	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		23,398,960	13,001,412
衍生金融資產		35,995	103,889
應收賬款	1	19,779,132	24,893,537
應收款項融資		1,864,477	1,980,798
應收賬款保理	1	178,443	230,035
預付款項		11,779	7,559
其他應收款	2	40,271,860	32,126,268
存貨		18,444,527	19,692,914
合同資產		5,180,041	4,460,977
其他流動資產		3,490,828	3,516,370
<b>流動資產合計</b>		<b>112,656,042</b>	<b>100,013,759</b>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款	3	6,439,012	7,736,877
長期應收款保理	3	305,062	200,671
長期股權投資	4	13,475,272	12,270,582
其他非流動金融資產		706,117	725,125
投資性房地產		1,600,000	1,562,380
固定資產		6,056,830	5,717,601
在建工程		365,523	154,636
使用權資產		372,162	534,988
無形資產		3,156,323	3,064,383
開發支出		314,854	479,320
遞延所得稅資產		2,244,139	1,063,838
其他非流動資產		4,983,901	4,749,554
<b>非流動資產合計</b>		<b>40,019,195</b>	<b>38,259,955</b>
<b>資產總計</b>		<b>152,675,237</b>	<b>138,273,714</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。



## 資產負債表

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

負債和股東權益	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流動負債</b>		
短期借款	7,590,608	11,729,902
應收賬款保理之銀行撥款	180,055	230,323
衍生金融負債	140,982	115,811
應付票據	12,884,302	19,363,815
應付賬款	44,970,734	29,734,983
合同負債	10,202,939	9,347,162
應付職工薪酬	5,782,275	5,223,312
應交稅費	131,279	97,735
其他應付款	13,871,716	21,362,474
預計負債	1,568,818	1,786,167
一年內到期的非流動負債	747,843	309,489
<b>流動負債合計</b>	<b>98,071,551</b>	<b>99,301,173</b>
<b>非流動負債</b>		
長期借款	16,931,479	7,550,990
長期應收款保理之銀行撥款	310,588	200,858
租賃負債	218,235	337,764
長期應付職工薪酬	144,250	144,505
遞延收益	293,675	849,320
其他非流動負債	1,798,324	2,393,468
<b>非流動負債合計</b>	<b>19,696,551</b>	<b>11,476,905</b>
<b>負債合計</b>	<b>117,768,102</b>	<b>110,778,078</b>
<b>股東權益</b>		
股本	4,613,435	4,227,530
資本公積	21,583,815	9,996,674
減：庫存股	114,766	—
其他綜合收益	701,136	696,467
盈餘公積	2,306,717	2,113,765
未分配利潤	5,816,798	4,208,836
歸屬於普通股股東權益合計	34,907,135	21,243,272
其他權益工具		
其中：永續票據	—	6,252,364
<b>股東權益合計</b>	<b>34,907,135</b>	<b>27,495,636</b>
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>152,675,237</b>	<b>138,273,714</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 利潤表

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

	附註十五	2020年	2019年
<b>營業收入</b>	5	<b>94,147,280</b>	80,177,614
減：營業成本	5	<b>81,047,285</b>	65,054,578
税金及附加		<b>194,958</b>	446,433
銷售費用		<b>4,578,571</b>	4,498,782
管理費用		<b>4,099,577</b>	3,917,938
研發費用		<b>3,371,221</b>	3,267,566
財務費用		<b>885,257</b>	476,385
其中：利息費用		<b>1,070,039</b>	994,596
利息收入		<b>737,628</b>	482,275
加：其他收益		<b>349,010</b>	236,919
投資收益	6	<b>2,065,939</b>	7,751,031
其中：對聯營企業和合營企業的投資損失	6	<b>(408,440)</b>	(159,135)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失		<b>(65,131)</b>	(95,861)
公允價值變動損失		<b>(41,334)</b>	(41,547)
信用減值損失		<b>65,556</b>	(2,464,932)
資產減值損失		<b>139,396</b>	(1,691,201)
資產處置收益		<b>—</b>	2,662,740
<b>營業利潤</b>		<b>2,548,978</b>	8,968,942
加：營業外收入		<b>96,955</b>	109,566
減：營業外支出		<b>543,741</b>	430,876
<b>利潤總額</b>		<b>2,102,192</b>	8,647,632
減：所得稅費用		<b>(637,645)</b>	523,153
<b>淨利潤</b>		<b>2,739,837</b>	8,124,479
其中：持續經營淨利潤		<b>2,739,837</b>	8,124,479
按所有權歸屬分類			
歸屬於普通股股東		<b>2,723,601</b>	7,775,879
歸屬於永續票據持有者		<b>16,236</b>	348,600
其他綜合收益的稅後淨額		<b>4,669</b>	(8,219)
不能重分類進損益的其他綜合收益			
權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		<b>—</b>	—
重新計量設定受益計劃淨資產的變動		<b>350</b>	(7,599)
將重分類進損益的其他綜合收益			
外幣財務報表折算差額		<b>4,319</b>	(620)
<b>綜合收益總額</b>		<b>2,744,506</b>	8,116,260
其中：			
歸屬於普通股股東		<b>2,728,270</b>	7,767,660
歸屬於永續票據持有者		<b>16,236</b>	348,600

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 股東權益變動表

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

	2020年							普通股 股東權益 合計	其他權益工具 其中： 永續票據	股東權益 合計
	股本	資本公積	減：庫存股	其他 綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	股東權益 合計			
一、上年年末餘額	4,227,530	9,996,674	—	696,467	2,113,765	4,208,836	21,243,272	6,252,364	27,495,636	
二、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	—	—	—	4,669	—	2,723,601	2,728,270	16,236	2,744,506	
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	385,905	11,203,909	—	—	—	—	11,589,814	—	11,589,814	
2. 股份支付計入股東 權益的金額	—	188,797	—	—	—	—	188,797	—	188,797	
3. 贖回永續票據	—	(80,000)	—	—	—	—	(80,000)	(5,920,000)	(6,000,000)	
4. 其他	—	274,435	(114,766)	—	—	—	159,669	—	159,669	
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	—	—	—	—	192,952	(192,952)	—	—	—	
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	(922,687)	(922,687)	(348,600)	(1,271,287)	
三、本年年末餘額	4,613,435	21,583,815	(114,766)	701,136	2,306,717	5,816,798	34,907,135	—	34,907,135	

	2019年							普通股 股東權益 合計	其他權益工具 其中： 永續票據	股東權益 合計
	股本	資本公積	其他 綜合收益	盈餘公積	(未彌補虧損)/ 未分配利潤	股東權益 合計	股東權益 合計			
一、上年年末餘額	4,192,672	9,244,984	704,686	1,662,992	(3,101,864)	12,703,470	6,252,364	18,955,834		
加：其他	—	—	—	(1,441)	(12,965)	(14,406)	—	(14,406)		
調整後本年初餘額	4,192,672	9,244,984	704,686	1,661,551	(3,114,829)	12,689,064	6,252,364	18,941,428		
二、本年增減變動金額										
(一) 綜合收益總額	—	—	(8,219)	—	7,775,879	7,767,660	348,600	8,116,260		
(二) 股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	34,858	900,125	—	—	—	934,983	—	934,983		
2. 股份支付計入股東權益的金額	—	(148,435)	—	—	—	(148,435)	—	(148,435)		
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積	—	—	—	452,214	(452,214)	—	—	—		
2. 對股東的分配	—	—	—	—	—	—	(348,600)	(348,600)		
三、本年年末餘額	4,227,530	9,996,674	696,467	2,113,765	4,208,836	21,243,272	6,252,364	27,495,636		

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 現金流量表

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

	2020年	2019年
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	106,663,870	87,512,224
收到的稅費返還	2,360,236	3,059,581
收到的其他與經營活動有關的現金	1,591,760	1,678,287
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>110,615,866</b>	92,250,092
購買商品、接受勞務支付的現金	94,158,730	80,621,791
支付給職工以及為職工支付的現金	5,930,104	4,587,041
支付的各項稅費	1,410,785	2,690,912
支付的其他與經營活動有關的現金	5,852,676	6,890,651
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>107,352,295</b>	94,790,395
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>3,263,571</b>	(2,540,303)
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	3,028,230	750,421
取得投資收益收到的現金	4,332,809	4,152,616
處置固定資產、無形資產和其他長期資產而收回的現金淨額	6,749	1,869,598
處置子公司所收到的現金淨額	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	6,385,000	65,000
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>13,752,788</b>	6,837,635
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,574,830	3,903,286
投資支付的現金	5,583,800	1,390,605
支付其他與投資活動有關的現金	7,590,000	2,200,000
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>15,748,630</b>	7,493,891
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(1,995,842)</b>	(656,256)
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資所收到的現金	11,554,524	586,150
取得借款所收到的現金	37,216,367	25,305,218
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>48,770,891</b>	25,891,368
償還債務支付的現金	31,024,267	21,438,566
兌付永續票據所支付的現金	6,000,000	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,354,201	1,329,965
支付的其他與籌資活動有關的現金	305,692	243,716
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>39,684,160</b>	23,012,247
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>9,086,731</b>	2,879,121
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>(289,710)</b>	202,184
<b>五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額</b>	<b>10,064,750</b>	(115,254)
加：年初現金及現金等價物餘額	10,032,692	10,147,946
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	<b>20,097,442</b>	10,032,692

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分。

# 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 一、基本情況

中興通訊股份有限公司(「本公司」或「公司」)由中興新通訊有限公司、中國精密機械進出口深圳公司、驪山微電子公司、深圳市兆科投資發展有限公司、湖南南天集團有限公司、陝西電信實業公司、中國移動通信第七研究所、吉林省郵電器材總公司、河北省郵電器材公司共同發起，並向社會公眾公開募集股份而設立的股份有限公司。1997年10月6日，本公司通過深圳證券交易所上網發行普通股股票，並於1997年11月18日，在深圳證券交易所掛牌交易。

本公司及其附屬子公司(統稱「本集團」)主要從事生產程控交換系統、多媒體通訊系統、通訊傳輸系統；研製、生產移動通信系統設備、衛星通訊、微波通訊設備、尋呼機、計算機軟硬件、閉路電視、微波通信、信號自動控制、計算機信息處理、過程監控系統、防災報警系統、新能源發電及應用系統等項目的技術設計、開發、諮詢、服務；鐵路、地下鐵路、城市軌道交通、公路、廠礦、港口碼頭、機場的有線無線通信等項目的技術設計、開發、諮詢、服務(不含限制項目)；通信電源及配電系統的研發、生產、銷售、技術服務、工程安裝、維護；數據中心基礎設施及配套產品(含供配電、空調製冷設備、冷通道、智能化管理系統等)的研發、生產、銷售、技術服務、工程安裝、維護；電子設備、微電子器件的購銷(不含專營、專控、專賣商品)；承包境外通訊及相關工程和境內國際招標工程，上述境外工程所需的設備、材料進出口、對外派遣實施上述境外工程的勞務人員；電子系統設備的技術開發和購銷(不含限制項目及專營、專控、專賣商品)；經營進出口業務(按貿發局核發的資格證書規定執行)；電信工程專業承包(待取得資質證書後方可經營)；自有房屋租賃。

本集團的控股股東和最終控股股東為於中國成立的中興新通訊有限公司。

本財務報表業經本公司董事會於2021年3月16日批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本年變化情況參見附註六。

## 二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則 — 基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具和投資性房地產外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

## 三、重要會計政策及會計估計

本集團根據實際生產經營特點制定了具體會計政策和會計估計，主要體現在應收款項壞賬準備的計提、存貨計價方法、政府補助、收入確認和計量、開發支出、固定資產折舊、無形資產攤銷和投資性房地產計量等。

### 1. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2020年12月31日的財務狀況以及2020年度的經營成果和現金流量。

### 2. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 3. 記賬本位幣

本公司記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣千元為單位表示。

本集團下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其經營所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

#### 4. 企業合併

企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

##### *同一控制下企業合併*

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下企業合併。同一控制下企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

##### *非同一控制下企業合併*

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下企業合併。非同一控制下企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司的財務報表。子公司，是指被本公司控制的主體(含企業、被投資單位中可分割的部分，以及本公司所控制的結構化主體等)。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

#### 6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

#### 7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用當月月初中國人民銀行公佈的中間匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣；對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

#### 9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

##### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時根據本集團企業管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

##### 以攤餘成本計量的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以攤餘成本計量的金融資產：管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，其終止確認、修改或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

金融資產同時符合下列條件的，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：本集團管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標；該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益轉出，計入當期損益。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

上述以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產之外的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有公允價值變動計入當期損益。

企業在初始確認時將某金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產後，不能重分類為其他類金融資產；其他類金融資產也不能在初始確認後重新指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

按照上述條件，本集團指定的這類金融資產主要為權益性投資，且在初始計量時並未指定為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

##### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

##### 金融工具減值

本集團以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產進行減值處理並確認損失準備。

對於不含重大融資成分的應收款項、合同資產以及其他流動資產中的應收票據，本集團運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

對於包含重大融資成分的應收款項以及合同資產，本集團選擇運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述採用簡化計量方法以外的金融資產，本集團在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，本集團按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。對於資產負債表日只具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後未顯著增加。

本集團基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失。本集團考慮了不同客戶的信用風險特徵，以按地理區域及客戶信用等級組合和逾期賬齡組合為基礎評估應收款項、應收款項融資和合同資產的預期信用損失。

關於本集團對信用風險顯著增加判斷標準、已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的假設等披露參見附註八、3。

當本集團不再合理預期能夠全部或部分收回金融資產合同現金流量時，本集團直接減記該金融資產的賬面餘額。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 9. 金融工具(續)

##### 財務擔保合同

財務擔保合同，是指特定債務人到期不能按照債務工具條款償付債務時，發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。財務擔保合同在初始確認時按照公允價值計量，除指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同外，其餘財務擔保合同在初始確認後按照資產負債表日確定的預期信用損失準備金額和初始確認金額扣除按照收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額兩者孰高者進行後續計量。

##### 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，例如外匯遠期合同。衍生金融工具初始以衍生交易合同簽訂當日的公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除與套期會計有關外，衍生工具公允價值變動產生的利得或損失直接計入當期損益。

##### 金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的，按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者，確認繼續涉入形成的資產。財務擔保金額，是指所收到的對價中，將被要求償還的最高金額。

#### 10. 存貨

存貨包括原材料、委託加工材料、在產品、庫存商品、發出商品、合同履約成本等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用移動加權平均法確定其實際成本。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，按單個存貨項目計提。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

## 三、重要會計政策及會計估計(續)

## 11. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。通過同一控制下企業合併取得的長期股權投資，以合併日取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為初始投資成本；初始投資成本與合併對價賬面價值之間差額，調整資本公積(不足沖減的，沖減留存收益)；合併日之前的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉。通過非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和；購買日之前持有的因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，在處置該項投資時轉入當期損益；其中，處置後仍為長期股權投資的按比例結轉，處置後轉換為金融工具的則全額結轉；購買日之前持有的股權投資作為其他權益工具計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按成本法核算時全部轉入留存收益。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；通過非貨幣性資產交換取得的，按照《企業會計準則第7號——非貨幣性資產交換》確定初始投資成本；通過債務重組取得的，按照《企業會計準則第12號——債務重組》確定初始投資成本。

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 11. 長期股權投資(續)

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，因處置終止採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，全部轉入當期損益；仍採用權益法的，原權益法核算的相關其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理並按比例轉入當期損益，因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他股東權益變動而確認的股東權益，按相應的比例轉入當期損益。

#### 12. 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。

本集團的投資性房地產為已出租的房屋建築物。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團的投資性房地產系由自用房地產轉換為採用公允價值模式計量的投資性房地產，轉換日公允價值大於賬面價值的差額計入其他綜合收益。於初始確認後，投資性房地產乃按公允價值進行後續計量和列示，公允價值與原賬面價值之間的差額計入當期損益。投資性房地產的公允價值由獨立評估師根據公開市場同類或類似房地產的市場價格及其他相關信息評估確定。

#### 13. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用因素的影響。購置固定資產的成本包括購買價款，相關稅費，使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
永久業權土地	無限期	—	並無折舊
房屋及建築物	30-50年	5%	1.90%-3.17%
電子設備	5-10年	5%	9.5%-19%
機器設備	5-10年	5%	9.5%-19%
運輸工具	5-10年	5%	9.5%-19%
其他設備	5年	5%	19%

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

#### 14. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 15. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

#### 16. 使用權資產

本集團使用權資產類別主要包括房屋建築物、運輸工具、其他設備。

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；承租人發生的初始直接費用；承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本集團後續採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照附註三、20對變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值時，如使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 17. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但非同一控制下企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
軟件	2-5年
專有技術	2-10年
土地使用權	30-70年
特許權	2-10年
開發支出	3-5年

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

本集團相應項目在滿足上述條件，通過技術可行性及經濟可行性研究，形成項目立項後，進入開發階段。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 18. 資產減值

本集團對除存貨、使用權資產、合同資產及與合同成本有關的資產、按公允價值模式計量的投資性房地產、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡像，存在減值跡像的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡像，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡像的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 19. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的除股份支付以外各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

##### 短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

##### 離職後福利(設定提存計劃)

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

##### 離職後福利(設定受益計劃)

本集團運作一項設定受益退休金計劃，該計劃未注入資金，設定受益計劃下提供該福利的成本採用預期累積福利單位法。

設定受益退休金計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，資產上限影響的變動(扣除包括在利息淨額中的金額)和計劃資產回報(扣除包括在利息淨額中的金額)，均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：修改設定受益計劃時；本集團確認相關重組費用或辭退福利時。

利息淨額由設定受益淨負債或淨資產乘以折現率計算而得。本集團在利潤表的營業成本和管理費用中確認設定受益淨義務的如下變動：服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；利息淨額，包括計劃資產的利息收益、計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息。

##### 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

##### 其他長期職工福利

向職工提供的其他長期職工福利，適用離職後福利的有關規定確認和計量其他長期職工福利淨負債或淨資產，但變動均計入當期損益或相關資產成本。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 20. 租賃負債

在租賃期開始日，本集團將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債(短期租賃和低價值資產租賃除外)。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率；無法確定租賃內含利率的，採用承租人增量借款利率作為折現率。本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益，但另有規定計入相關資產成本的除外。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債。

#### 21. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

#### 22. 股份支付

股份支付，分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。以權益結算的股份支付，是指本集團為獲取服務以股份或其他權益工具作為對價進行結算的交易。

以權益結算的股份支付換取職工提供服務的，以授予職工權益工具的公允價值計量。授予後立即可行權的，在授予日按照公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積；完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的，在等待期內每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按照授予日的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。權益工具的公允價值採用二叉樹期權定價模型確定，參見附註十一、股份支付。

對由於未滿足非市場條件和／或服務期限條件而最終未能行權的股份支付，不確認成本或費用。股份支付協議中規定了市場條件或非可行權條件的，無論是否滿足市場條件或非可行權條件，只要滿足其他業績條件和／或服務期限條件，即視為可行權。

如果修改了以權益結算的股份支付的條款，至少按照未修改條款的情況確認取得的服務。此外，增加所授予權益工具公允價值的修改，或在修改日對職工有利的變更，均確認取得服務的增加。

如果取消了以權益結算的股份支付，則於取消日作為加速行權處理，立即確認尚未確認的金額。職工或其他方能夠選擇滿足非可行權條件但在等待期內未滿足的，作為取消以權益結算的股份支付處理。但是，如果授予新的權益工具，並在新權益工具授予日認定所授予的新權益工具是用於替代被取消的權益工具的，則以與處理原權益工具條款和條件修改相同的方式，對所授予的替代權益工具進行處理。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 23. 其他權益工具

本集團發行的永續債到期後本集團有權不限次數展期，對於永續債票面利息，本集團有權遞延支付，本集團並無合同義務支付現金或其他金融資產，分類為權益工具。

#### 24. 與客戶之間合同產生的收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

##### 銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以到貨驗收完成時點確認收入：取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

##### 提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含維護保障服務、運維服務、工程服務等履約義務，由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入。對於有明確的產出指標的服務合同，比如維護保障服務、運維服務等，本集團按照產出法確定提供服務的履約進度；對於少量產出指標無法明確計量的合同，採用投入法確定提供服務的履約進度。

##### 網絡建設

本集團與客戶之間的網絡建設合同通常包含設備銷售、安裝服務、設備銷售和安裝服務的組合等多項承諾。對於其中可單獨區分的設備銷售和安裝服務，本集團將其分別作為單項履約義務。對於由不可單獨區分的設備銷售和安裝服務組成的組合，由於客戶能夠從每一個組合或每一個組合與其他易於獲得的資源一起使用中受益，且這些組合彼此之間可明確區分，故本集團將上述每一個組合分別構成單項履約義務。由於上述可單獨區分的設備銷售和安裝服務、以及由不可單獨區分的設備銷售和安裝服務的組合的控制權均在客戶驗收時轉移至客戶，本集團在相應的單項履約義務履行後，客戶驗收完成時點確認該單項履約義務的收入。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 24. 與客戶之間的合同產生的收入(續)

##### 可變對價

本集團部分與客戶之間的合同存在現金折扣和價保等，形成可變對價。本集團按照期望值或最有可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。

##### 應付客戶對價

對於應付客戶對價，本集團將該應付客戶對價沖減交易價格，並在確認相關收入與支付(或承諾支付)客戶對價二者孰晚的時點沖減當期收入，除非該應付對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務。

##### 銷售退回條款

對於附有銷售退回條款的銷售，本集團在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認為預計負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產，即應收退貨成本，按照所轉讓商品轉讓時的賬面價值，扣除上述資產成本的淨額結轉成本。每一資產負債表日，本集團重新估計未來銷售退回情況，並對上述資產和負債進行重新計量。

##### 重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為商品或服務現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。

對於預計客戶取得商品控制權與客戶支付價款間隔未超過一年的，本集團未考慮合同中存在的重大融資成分。

##### 質保義務

根據合同約定、法律規定等，本集團為所銷售的商品及所建造的資產等提供質量保證。對於為向客戶保證所銷售的商品符合既定標準的保證類質量保證，本集團按照附註三、21進行會計處理。對於為向客戶保證所銷售的商品符合既定標準之外提供了一項單獨服務的服務類質量保證，本集團將其作為一項單項履約義務，按照提供商品和服務類質量保證的單獨售價的相對比例，將部分交易價格分攤至服務類質量保證，並在客戶取得服務控制權時確認收入。在評估質量保證是否在向客戶保證所銷售商品符合既定標準之外提供了一項單獨服務時，本集團考慮該質量保證是否為法定要求、質量保證期限以及本集團承諾履行任務的性質等因素。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 24. 與客戶之間的合同產生的收入(續)

##### 合同變更

本集團與客戶之間的合同發生合同變更時：

- (1) 如果合同變更增加了可明確區分的商品或服務及合同價款，且新增合同價款反映了新增商品或服務單獨售價的，本集團將該合同變更作為一份單獨的合同進行會計處理；
- (2) 如果合同變更不屬於上述第(1)種情形，且在合同變更日已轉讓的商品或服務與未轉讓的商品或服務之間可明確區分的，本集團將其視為原合同終止，同時，將原合同未履約部分與合同變更部分合併為新合同進行會計處理；
- (3) 如果合同變更不屬於上述第(1)種情形，且在合同變更日已轉讓的商品或服務與未轉讓的商品或服務之間不可明確區分，本集團將該合同變更部分作為原合同的組成部分進行會計處理，由此產生的對已確認收入的影響，在合同變更日調整當期收入。

#### 25. 合同資產與合同負債

本集團根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本集團將同一合同下的合同資產和合同負債相互抵銷後以淨額列示。

##### 合同資產

合同資產是指已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。

本集團對合同資產的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見附註三、9。

##### 合同負債

合同負債是指已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務作為合同負債列示，如企業在轉讓承諾的商品或服務之前已收取的款項。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 26. 與合同成本有關的資產

本集團與合同成本有關的資產包括合同取得成本和合同履約成本。根據其流動性，分別列報在存貨、其他流動資產和其他非流動資產中。

本集團為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產，除非該資產攤銷期限不超過一年。

本集團為履行合同發生的成本，不適用存貨、固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍的，且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (2) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源；
- (3) 該成本預期能夠收回。

本集團對與合同成本有關的資產採用與該資產相關的收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項差額的，本集團將超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- (1) 企業因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- (2) 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得(1)減(2)的差額高於該資產賬面價值的，應當轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不應超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

#### 27. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值；或確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益(但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益)，相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本集團提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 28. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 租賃

##### 租賃的識別

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃，如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

##### 租賃期的評估

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

##### 作為承租人

本集團租賃資產的類別主要包括房屋建築物、運輸工具、其他設備。

##### 初始計量

在租賃期開始日，本集團將其可在租賃期內使用租賃資產的權利確認為使用權資產，將尚未支付的租賃付款額的現值確認為租賃負債，短期租賃和低價值資產租賃除外。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率。

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間。本集團有續租選擇權，即有權選擇續租該資產，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團有終止租賃選擇權，即有權選擇終止租賃該資產，但合理確定將不會行使該選擇權的，租賃期包含終止租賃選擇權涵蓋的期間。發生本集團可控範圍內的重大事件或變化，且影響本集團是否合理確定將行使相應選擇權的，本集團對其是否合理確定將行使續租選擇權、購買選擇權或不行使終止租賃選擇權進行重新評估。

##### 後續計量

本集團採用年限平均法對使用權資產計提折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，本集團在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額於實際發生時計入當期損益。

租賃期開始日後，當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變化、用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動、購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果或實際行權情況發生變化時，本集團按照變動後的租賃付款額的現值重新計量租賃負債，並相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 租賃(續)

##### 作為承租人(續)

##### 租賃變更

租賃變更是原合同條款之外的租賃範圍、租賃對價、租賃期限的變更，包括增加或終止一項或多項租賃資產的使用權，延長或縮短合同規定的租賃期等。

租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團重新確定租賃期，並採用修訂後的折現率對變更後的租賃付款額進行折現，以重新計量租賃負債。在計算變更後租賃付款額的現值時，本集團採用剩餘租賃期間的租賃內含利率作為折現率；無法確定剩餘租賃期間的租賃內含利率的，採用租賃變更生效日的本集團增量借款利率作為折現率。

就上述租賃負債調整的影響，本集團區分以下情形進行會計處理：

- (1) 租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本集團調減使用權資產的賬面價值，以反映租賃的部分終止或完全終止，部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益；
- (2) 其他租賃變更，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

##### 短期租賃和低價值資產租賃

本集團將在租賃期開始日，租賃期不超過12個月，且不包含購買選擇權的租賃認定為短期租賃；將單項租賃資產為全新資產時價值不超過30,000元的租賃認定為低價值資產租賃。本集團轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不認定為低價值資產租賃。本集團對短期租賃和低價值資產租賃選擇不確認使用權資產和租賃負債。在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益。

本集團不評估是否發生租賃變更，繼續按照與減讓前一致的折現率計算租賃負債的利息費用並計入當期損益，繼續按照與減讓前一致的方法對使用權資產進行計提折舊，對於發生的租金減免，本集團將減免的租金作為可變租賃付款額，在達成減讓協議等解除原租金支付義務時，按減讓前折現率折現金額沖減相關資產成本或費用，同時相應調整租賃負債；對於發生的租金延期支付，本集團在實際支付時沖減前期確認的租賃負債。

##### 作為出租人

租賃開始日實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 29. 租賃(續)

##### 作為出租人(續)

##### 作為融資租賃出租人

在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，以租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本集團按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。本集團取得的未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額應當在實際發生時計入當期損益。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本集團將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- (1) 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- (2) 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

未作為一項單獨租賃進行會計處理的融資租賃變更，本集團分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- (1) 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本集團自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- (2) 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本集團按照附註三、20關於修改或重新議定合同的規定進行會計處理。

##### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

#### 30. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 31. 公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量投資性房地產、衍生金融工具、其他債權投資和上市及非上市的權益工具投資。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。

主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

#### 32. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的列報金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

##### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

##### 網絡建設合同中單項履約義務的確定

本集團的網絡建設合同通常包含設備銷售、安裝服務、設備銷售和安裝服務的組合等多項承諾。本集團根據銷售的設備與安裝服務的關係、網絡建設合同中的條款等因素考慮設備銷售和安裝服務及其組合是否可明確區分。對於客戶能夠從銷售的單項設備銷售、安裝服務中單獨受益或從其與其他易於獲得的資源一起使用中受益的，這些單項設備銷售及安裝服務分別作為單項履約義務。這些單項設備銷售及安裝服務的可單獨區分體現在：(1)客戶可以無需本集團提供重大的安裝服務而接受合同中承諾的設備；(2)這些設備銷售和安裝服務相互不構成修改或定製，也分別不會對合同中承諾的其他設備或安裝服務予以修改或定製；(3)這些設備銷售和安裝服務與合同中承諾的其他設備或安裝服務不存在高度關聯性。對於由不可單獨區分的設備銷售和安裝服務組成的若干組合，若這些組合彼此不存在高度關聯性，且客戶能夠從每一個組合中單獨受益或從其與其他易於獲得的資源一起使用中受益，則上述每一個組合分別作為單項履約義務。上述判斷的綜合運用對網絡建設合同中單項履約義務的確定有重大影響。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 32. 重大會計判斷和估計(續)

##### 判斷(續)

##### 提供服務合同履約進度的確定方法

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含維護保障服務、運維服務、工程服務等履約義務，按照各自履約進度確認收入。對於有明確的產出指標的服務合同，比如維護保障服務、運維服務等，本集團按照產出法確定提供服務的履約進度；對於少量產出指標無法明確計量的合同，採用投入法確定提供服務的履約進度。

##### 在某一時點履行的履約義務

對於本集團與客戶之間的合同中的銷售的通信系統設備和終端履約義務，以及網絡建設合同中的安裝服務履約義務、由不可單獨區分的設備銷售和安裝服務組成的組合的履約義務，由於客戶不能在履約的同時即取得並消耗企業履約所帶來的經濟利益；不能夠控制本集團履約過程中在建的商品；不能在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項，本集團將其作為在某一時點履行的履約義務。具體而言，本集團在每個單項履約義務履行後，客戶驗收完成時點確認該單項履約義務相應的收入。

##### 業務模式

金融資產於初始確認時的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。在評估是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

##### 合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付時，包含對貨幣時間價值的修正進行評估時，需要判斷與基準現金流量相比是否具有顯著差異、對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否非常小等。

##### 與子公司、聯營企業和合營企業投資相關的遞延所得稅負債

本集團對若干子公司、聯營公司和合營公司投資相關的應納稅暫時性差異，應當確認相應的遞延所得稅負債。但是，同時滿足下述兩個條件的除外，本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，可以不確認遞延所得稅負債。本集團認為完全能夠控制該等子公司由股利分派產生的暫時性差異的轉回時間，且該等子公司於可預見的未來不再進行利潤分配，因此無須計提相關的遞延所得稅負債。對聯營企業和合營企業的暫時性差異在可預見的未來是否轉回，取決於預期收回該投資的方式，本集團需要就收回該投資的方式進行重大判斷。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 32. 重大會計判斷和估計(續)

##### 判斷(續)

##### 金融資產的終止確認

如果本集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利，但並無轉讓或保留該項資產的絕大部份風險及回報，或並無轉讓該項資產的控制權，則該項資產將於本集團持續涉及該項資產情況下確認入賬。如果本集團並無轉讓或保留絕大部分資產的風險及回報或轉讓資產的控制權，往往需要作出重大的判斷，以及估計本集團持續涉及資產的程度。

##### 經營租賃 — 作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款，本集團保留了這些房地產所有權上的幾乎全部大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

##### 融資租賃 — 作為出租人

本集團和深圳市萬科房地產有限公司(以下簡稱「萬科」)簽訂一系列合作協議，將其持有的相關地塊全權委託給萬科開發建設，由萬科全權主導，承擔全部開發建設資金、費用和風險，並享有相應的全部收益。本集團取得部分房產以及現金作為相關地塊土地使用權的對價。基於合作協議下的相關安排，雖然土地使用權的法律權屬未轉移，但萬科獲得該土地使用權的期間為地塊使用期限的全部，且本集團有權取得的對價已相當於上述土地使用權的公允價值，本集團認為滿足企業會計準則中融資租賃的條件。

##### 合同是否為租賃或包含租賃

本集團簽訂了關於海外倉庫、通勤車輛的租賃協議。本集團認為，根據租賃協議，不存在已識別資產，資產供應方對該倉庫、車輛等擁有實質性替換權，協議未授予本集團改變倉庫、車輛的使用目的和使用方式的權利，也未授予本集團自行或主導他人按照本集團確定的方式運營該倉庫、車輛，因此，該租賃協議不包含租賃，本集團將其作為接受服務進行處理。

##### 租賃期 — 包含續租選擇權的租賃合同

租賃期是本集團有權使用租賃資產且不可撤銷的期間，有續租選擇權，且合理確定將行使該選擇權的，租賃期還包含續租選擇權涵蓋的期間。本集團部分租賃合同擁有1-5年的續租選擇權。本集團在評估是否合理確定將行使續租選擇權時，綜合考慮與本集團行使續租選擇權帶來經濟利益的所有相關事實和情況，包括自租賃期開始日至選擇權行使日之間的事實和情況的預期變化。本集團認為，由於終止租賃相關成本重大，與行使選擇權相關的條件及滿足相關條件的可能性較大，本集團能夠合理確定將行使續租選擇權，因此，租賃期中包含續租選擇權涵蓋的期間。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 32. 重大會計判斷和估計(續)

##### *估計的不確定性*

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

##### *長期股權投資、固定資產、在建工程及無形資產減值*

本集團於資產負債表日判斷長期股權投資、固定資產、在建工程及無形資產是否存在可能發生減值的跡像。當其存在減值跡像時，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定，須本集團就該資產或其所屬現金產生單位的估計未來現金流量作出估計，並須選擇恰當的折現率，以計算該等現金流量的現值。

當資產的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

##### *金融工具和合同資產減值*

本集團採用預期信用損失模型對金融工具和合同資產的減值進行評估，應用預期信用損失模型需要做出重大判斷和估計，需考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。在做出這些判斷和估計時，本集團根據歷史還款數據結合經濟政策、宏觀經濟指標、行業風險等因素推斷債務人信用風險的預期變動。不同的估計可能會影響減值準備的計提，已計提的減值準備可能並不等於未來實際的減值損失金額。

##### *折舊及攤銷*

本集團於投產當日起按有關的估計使用壽命及淨殘值以直線法計算固定資產的折舊及無形資產的攤銷，反映了董事就本集團擬從使用該固定資產及無形資產獲得未來經濟利益的期間的估計。

##### *開發支出*

確定資本化的金額時，管理層必須作出有關資產的預計未來現金流量、適用的折現率以及預計受益期間的假設。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 32. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

###### 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

###### 估計單獨售價

單獨售價指本集團可以獨立銷售承諾的商品或勞務的價格，在相似情形下對類似客戶單獨銷售的商品或勞務的可觀察價格是單獨售價的最佳證據。如果單獨售價不可直接獲取，則需估計單獨售價，本集團將根據產品和服務履約的特點、以及與其相關的價格和成本的獲取難易程度，選取成本加成法，是指本集團根據某商品的預計成本加上其合理毛利後的價格，確定其單獨售價的方法。該方法主要關注內部因素，需要按照不同產品、客戶和其他因素的差異對利潤進行調整，當相關履約義務有可確定的直接履約成本時，本方法較為適用。

###### 存貨跌價準備

存貨減值至可變現淨值是基於評估存貨的可售性及其可變現淨值。鑑定存貨減值要求管理層在取得確鑿證據，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素的基礎上作出判斷和估計。實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨跌價準備的計提或轉回。

###### 質量保證

本集團對具有類似特徵的合同組合，根據歷史保修數據、當前保修情況，考慮產品改進、市場變化等全部相關信息後，對保修費率予以合理估計。估計的保修費率可能並不等於未來實際的保修費率，本集團至少於每一資產負債表日對保修費率進行重新評估，並根據重新評估後的保修費率確定預計負債。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 三、重要會計政策及會計估計(續)

#### 32. 重大會計判斷和估計(續)

##### 估計的不確定性(續)

###### 投資性房地產的公允價值估計

投資性房地產公允價值的最佳證明是同類租約及其他合約在活躍市場的現行價格。如果缺乏有關資料，管理層會根據合理公允價值估計範圍確定相關金額。在作出有關判斷時，管理層根據現有租賃合約以及活躍市場上同類房產的市場租金，基於對未來現金流量的可靠估計以及反映當前對現金流量金額及時間的不確定性之市場評估貼現率計算的現金流量預測。本集團估計公允價值的主要假設包括於相同地點及條件下同類物業的市場租金、折現率、空置率、預期未來的市場租金及維修成本。投資性房地產於2020年12月31日的賬面價值為人民幣2,035,234千元(2019年12月31日：人民幣1,957,242千元)。

###### 非上市股權投資之公允價值

以公允價值計量且其變動計入損益的非上市股權投資之公允價值利用市場基礎估值法估算，所依據的假設為不可觀察輸入值。估值要求管理層按照行業、規模、槓桿比率及戰略釐定可比公眾公司(行家)，並就已識別的每家可比公司計算合適的價格倍數，如企業價值對市價/息稅前盈利(「EV/EBIT」)比率，市淨率(「P/B」)或市盈率(「P/E」)等。該倍數以可比公司的相關指數數據計量計算，再以缺乏流動性百分比進行折扣。折扣後的倍數會應用於非上市股權投資的相應盈利或資產數據計量，以計算其公允價值。管理層相信，以上述估值方法得出的估計公允價值(於資產負債表記錄)及相關的公允價值變動(於損益與其他綜合收益表記錄)屬合理，且於報告期末為最恰當的價值。詳情載於附註九、3。

###### 承租人增量借款利率

對於無法確定租賃內含利率的租賃，本集團採用承租人增量借款利率作為折現率計算租賃付款額的現值。確定增量借款利率時，本集團根據所處經濟環境，以可觀察的利率作為確定增量借款利率的參考基礎，在此基礎上，根據自身情況、標的資產情況、租賃期和租賃負債金額等租賃業務具體情況對參考利率進行調整以得出適用的增量借款利率。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 四、稅項

#### 1. 主要稅種及稅率

增值稅	— 國內產品銷售收入及設備修理收入按13%的稅率計算銷項稅；屬銷售服務的收入按5%、6%和9%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額繳納增值稅。
城市維護建設稅	— 根據國家有關稅務法規及當地有關規定，應本集團內各分、子公司的個別情況按國家規定的比例計繳城市維護建設稅。
教育費附加	— 根據國家有關稅務法規及當地有關規定，應本集團內各分、子公司的個別情況按國家規定的比例計繳教育費附加。
個人所得稅	— 根據國家有關稅務法規，本集團支付予職工的所得額由本集團按超額累進稅率代為扣繳所得稅。
海外稅項	— 海外稅項根據境外各國家和地區的稅收法規計算。
企業所得稅	— 本集團依照2008年1月1日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》，按應納稅所得額計算企業所得稅。

#### 2. 稅收優惠

本公司於深圳經濟特區註冊成立，是國家級高新技術企業，2020-2022年度企業所得稅稅率為15%。本集團部分國內子公司企業所得稅稅率如下：

深圳市中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2020年的企業所得稅稅率為10%。

深圳市中興通訊技術服務有限責任公司，是國家級高新技術企業，2019年-2021年度企業所得稅稅率為15%。

上海中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2020年的企業所得稅稅率為10%。

西安中興新軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2020年的企業所得稅稅率為10%。

南京中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2020年的企業所得稅稅率為10%。

西安中興通訊終端科技有限公司，享受西部大開發優惠政策，被認定為符合國家鼓勵類產業企業，2020年度企業所得稅稅率為15%。

南京中興新軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2020年的企業所得稅稅率為10%。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 四、稅項(續)

## 2. 稅收優惠(續)

中興智能汽車有限公司，是國家級高新技術企業，2018-2020年的企業所得稅稅率為15%。

西安克瑞斯半導體技術有限公司，是依法成立且符合條件的集成電路設計企業，目前享受兩免三減半優惠，2020年是第五年，享受12.5%的優惠稅率。

深圳市中興微電子技術有限公司，是國家級高新技術企業，2020-2022年度企業所得稅稅率為15%。

武漢中興軟件有限責任公司，目前享受軟件企業兩免三減半優惠，2020年是第四年，享受12.5%的優惠稅率。

北京中興高達通信技術有限公司，是國家級高新技術企業，2019-2021年的企業所得稅稅率為15%。

重慶中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2020年的企業所得稅稅率為10%。

上海中興易聯通訊股份有限公司，是國家級高新技術企業，2020年-2022年的企業所得稅稅率為15%。

廣東中興新支點技術有限公司，是國家級高新技術企業，2020年-2022年的企業所得稅稅率為15%。

## 五、合併財務報表主要項目註釋

## 1. 貨幣資金

	2020年12月31日	2019年12月31日
庫存現金	1,655	2,269
銀行存款	33,974,444	29,963,567
其他貨幣資金	1,683,733	3,343,511
	<b>35,659,832</b>	<b>33,309,347</b>

於2020年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣3,674,558千元(2019年12月31日：人民幣3,902,219千元)，存放在境外且資金受到限制的貨幣資金為人民幣60,697千元(2019年12月31日：人民幣20,962千元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為7天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。其中，三個月以上的定期存款的金額為人民幣2,573,043千元(2019年12月31日：人民幣1,460,036千元)未包含在現金及現金等價物中。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 2. 交易性金融資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
權益工具投資	507,821	523,227
其他投資	529,085	37,435
	<b>1,036,906</b>	560,662

## 3. 衍生金融資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融資產	36,118	106,065

以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融資產的交易主要為遠期外匯合同，該遠期外匯合約為與中國大陸及香港多家信用等級為A- 或以上的知名銀行進行的遠期外匯合同，這些遠期外匯合同未被指定為用於套期目的，因此以公允價值計量且變動計入當期損益。於本報告期，非套期的衍生金融工具公允價值變動損失人民幣100,230千元(2019年度：非套期的衍生金融工具公允價值變動損失人民幣162,150千元)計入當期損益。

## 4A. 應收賬款

應收賬款按合同協議的收款時間予以確認，銷售信用期通常為0-90日，並視乎客戶的信譽可延長最多至1年。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2020年12月31日				2019年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項計提壞賬準備	4,002,648	16	4,002,648	100	7,001,590	21	7,001,590	100
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	21,442,801	84	5,551,781	26	25,876,940	79	6,098,660	24
	<b>25,445,449</b>	<b>100</b>	<b>9,554,429</b>	<b>38</b>	<b>32,878,530</b>	<b>100</b>	<b>13,100,250</b>	<b>40</b>

於2020年12月31日，單項計提壞賬準備的應收款項壞賬計提準備如下：

	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率
海外運營商1*	437,501	437,501	100%
海外運營商2*	275,245	275,245	100%
海外運營商3*	242,243	242,243	100%
海外運營商4*	234,235	234,235	100%
海外運營商5*	126,316	126,316	100%
其他(客戶6至客戶40)*	2,687,108	2,687,108	100%
	<b>4,002,648</b>	<b>4,002,648</b>	<b>100%</b>

\* 計提理由主要為債務人發生嚴重財務困難。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4A. 應收賬款(續)

於2019年12月31日，單項金額重大且單獨進行減值測試的應收款項壞賬計提準備如下：

	賬面餘額	壞賬準備	預期信用損失率
海外運營商1*	597,986	597,986	100%
海外運營商2*	578,775	578,775	100%
海外運營商3*	563,352	563,352	100%
海外運營商4*	428,987	428,987	100%
海外運營商5*	426,086	426,086	100%
海外運營商6*	299,436	299,436	100%
海外運營商7*	285,746	285,746	100%
海外運營商8*	280,176	280,176	100%
海外運營商9*	226,802	226,802	100%
海外運營商10*	155,666	155,666	100%
海外運營商11*	140,761	140,761	100%
海外運營商12*	121,161	121,161	100%
其他(客戶13至客戶48)*	2,896,656	2,896,656	100%
	7,001,590	7,001,590	100%

\* 計提理由為債務人發生嚴重財務困難。

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	估計發生 違約的 賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個 存續期預期 信用損失	估計發生 違約的 賬面餘額	預期信用損 失率(%)	整個 存續期預期 信用損失
0-6個月	13,794,187	2	334,348	16,601,910	4	582,539
6-12個月	1,359,046	19	252,669	2,581,096	10	249,165
1年至2年	1,798,892	34	606,115	1,637,217	36	581,713
2年至3年	917,238	86	785,211	1,653,697	78	1,282,223
3年以上	3,573,438	100	3,573,438	3,403,020	100	3,403,020
	21,442,801		5,551,781	25,876,940		6,098,660

於2020年度，單項金額重大並且單項計提壞賬準備的應收賬款壞賬準備轉回人民幣127,620千元(2019年：人民幣67,171千元)，單項金額重大並且單項計提壞賬準備的應收賬款核銷人民幣2,627,392千元(2019年：人民幣1,113,515千元)，系由於款項無法收回核銷13家客戶(2019年：4家)的貨款，款項由非關聯交易產生。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 4A. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提/ (轉回)	本年核銷	匯率影響	年末餘額
2020年					
壞賬準備	13,100,538	182,221	(3,366,645)	(360,780)	9,555,334
其中：應收賬款	13,100,250	181,604	(3,366,645)	(360,780)	9,554,429
應收賬款保理	288	617	—	—	905
2019年					
壞賬準備	12,384,836	1,777,598	(1,359,859)	297,963	13,100,538
其中：應收賬款	12,381,983	1,780,163	(1,359,859)	297,963	13,100,250
應收賬款保理	2,853	(2,565)	—	—	288

2020年12月31日應收賬款金額前五名情況如下：

客戶	金額	佔應收賬款 總額的比例	壞賬準備 年末餘額
客戶1	2,232,144	8.77%	26,232
客戶2	1,408,616	5.54%	565,335
客戶3	1,178,784	4.63%	23,841
客戶4	711,336	2.80%	21,340
客戶5	497,233	1.95%	13,352
	6,028,113	23.69%	650,100

2019年12月31日應收賬款金額前五名情況如下：

客戶	金額	佔應收賬款 總額的比例	壞賬準備 期末餘額
客戶1	2,690,494	8.18%	45,795
客戶2	2,128,766	6.47%	37,671
客戶3	1,885,589	5.74%	497,930
客戶4	1,158,592	3.52%	28,178
客戶5	727,206	2.21%	29,397
	8,590,647	26.12%	638,971

本集團以攤餘成本計量的應收賬款以無追索權方式保理給金融機構，本年末終止確認的應收賬款賬面餘額為人民幣7,183,099千元(2019年：7,501,234千元)，本年累計確認了人民幣187,525千元損失(2019年：209,387千元損失)，計入投資收益。

不符合終止確認條件的應收賬款的轉移，本集團在「應收賬款保理」科目和「應收賬款保理之銀行撥款」科目單獨反映。應收賬款轉移，參見附註八、2。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 4B. 應收款項融資

	2020年12月31日	2019年12月31日
商業承兌匯票	1,465,791	1,749,294
銀行承兌匯票	504,833	681,095
	<b>1,970,624</b>	2,430,389

當應收票據的背書或貼現以及應收賬款出售只是偶然發生或單獨及匯總而言價值非常小，其業務模式依然以收取合同現金流量為目標，以攤餘成本計量；如果企業對應收票據和應收賬款管理的業務模式既以收取合同現金流為目標又以出售為目標，則分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，列報為應收款項融資。

已貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
商業承兌匯票	1,614,429	—	1,125,088	16,986
銀行承兌匯票	1,369,471	—	884,550	62,830
	<b>2,983,900</b>	—	2,009,638	79,816

應收款項融資壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本期計提/ (轉回)	本年核銷	年末餘額
2020年	1,936	(497)	—	1,439
2019年	2,455	(519)	—	1,936

#### 5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	賬面餘額	比例	賬面餘額	比例
1年以內	321,792	100%	402,525	100%

於2020年12月31日預付款項金額前五名情況如下：

供應商	金額	佔預付款項 總額的比例
供應商1	19,934	6.19%
供應商2	17,005	5.28%
供應商3	15,280	4.75%
供應商4	10,000	3.11%
供應商5	9,284	2.89%
	<b>71,503</b>	<b>22.22%</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 5. 預付款項(續)

於2019年12月31日預付款項金額前五名情況如下：

供應商	金額	佔預付款項總額的比例
供應商1	25,526	6.34%
供應商2	23,147	5.75%
供應商3	13,966	3.47%
供應商4	13,439	3.34%
供應商5	12,433	3.09%
	88,511	21.99%

#### 6. 其他應收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收利息	64,353	890
應收股利	—	3,081
其他應收款	1,088,126	1,019,300
	1,152,479	1,023,271

##### 應收利息

	2020年12月31日	2019年12月31日
定期存款	64,353	890

##### 應收股利

	2020年12月31日	2019年12月31日
前海融資租賃股份有限公司	—	3,081

##### 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以內	712,800	664,605
1年至2年	400,421	417,771
2年至3年	85,802	72,726
3年以上	91,289	104,335
	1,290,312	1,259,437
壞賬準備	(202,186)	(240,137)
	1,088,126	1,019,300

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 6. 其他應收款(續)

##### 其他應收款(續)

其他應收款按性質分類如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
員工借款	296,171	192,992
外部單位往來	791,955	826,308
	<b>1,088,126</b>	<b>1,019,300</b>

於2020年12月31日其他應收款前五名情況如下：

欠款單位	年末餘額	佔其他應收款		壞賬準備	預期信用損失率	性質
		總額的比例				
外部單位1	125,000	9.68%	—	—	—	外部單位往來
外部單位2	56,646	4.39%	(56,646)	100%	—	發放貸款與墊款
外部單位3	42,615	3.30%	(42,615)	100%	—	外部單位往來
外部單位4	36,000	2.79%	—	—	—	外部單位往來
外部單位5	32,729	2.54%	—	—	—	外部單位往來
合計	292,990	22.70%	(99,261)			

於2019年12月31日其他應收款前五名情況如下：

欠款單位	年末餘額	佔其他應收款		壞賬準備	預期信用損失率	性質
		總額的比例				
外部單位1	110,910	8.81%	(110,910)	100%	—	外部單位往來
外部單位2	56,834	4.51%	(56,834)	100%	—	發放貸款與墊款
外部單位3	45,638	3.62%	(45,638)	100%	—	外部單位往來
外部單位4	33,715	2.68%	—	—	—	外部單位往來
外部單位5	25,768	2.05%	—	—	—	外部單位往來
合計	272,865	21.67%	(213,382)			

上述其他應收款金額前五名為對集團外第三方外部單位的其他應收款項、發放貸款及墊款以及其他，賬齡在0-36個月內。

其他應收款中的金融資產為人民幣994,141千元，對於其他應收款中的金融資產按照12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：

	第一階段 未來12個月 預期信用 損失	第二階段 整個存續期 預期信用 損失 (單項評估)	第三階段 已發生信用 減值金融 資產 (整個存 續期)	合計
年初餘額	827	—	239,310	240,137
本年計提	—	—	120,577	120,577
本年轉回	(34)	—	(189)	(223)
本年轉銷	—	—	(149,725)	(149,725)
匯率影響	—	—	(8,580)	(8,580)
<b>2020年12月31日餘額</b>	<b>793</b>	<b>—</b>	<b>201,393</b>	<b>202,186</b>



## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 7. 存貨

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	13,630,144	789,099	12,841,045	6,092,323	805,258	5,287,065
委託加工材料	5,373	131	5,242	13,479	131	13,348
在產品	1,381,110	22,218	1,358,892	1,201,247	13,012	1,188,235
庫存商品	2,935,688	548,437	2,387,251	3,101,870	529,099	2,572,771
發出商品及其他	11,859,666	1,838,061	10,021,605	12,600,255	1,878,026	10,722,229
合同履約成本	8,173,003	1,097,732	7,075,271	8,943,882	1,039,022	7,904,860
	37,984,984	4,295,678	33,689,306	31,953,056	4,264,548	27,688,508

存貨跌價準備變動如下：

## 2020年

	年初餘額	本年計提／ (轉回)		其他	年末餘額
		本年計提	本年轉銷		
原材料	805,258	25,939	(84,372)	42,274	789,099
委託加工材料	131	—	—	—	131
在產品	13,012	5,154	(7,714)	11,766	22,218
庫存商品	529,099	50,182	(33,385)	2,541	548,437
發出商品及合同履約成本	2,917,048	31,152	(8,751)	(3,656)	2,935,793
	4,264,548	112,427	(134,222)	52,925	4,295,678

## 2019年

	年初餘額	本年計提／ (轉回)		其他	年末餘額
		本年計提	本年轉銷		
原材料	1,151,577	(343,887)	(2,432)	—	805,258
委託加工材料	131	—	—	—	131
在產品	31,703	(17,891)	(674)	(126)	13,012
庫存商品	767,829	(88,623)	(107,968)	(42,139)	529,099
發出商品及合同履約成本	1,248,032	1,711,266	(46,328)	4,078	2,917,048
	3,199,272	1,260,865	(157,402)	(38,187)	4,264,548

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 8. 合同資產

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
合同資產	9,237,256	(310,845)	8,926,411	9,987,937	(450,087)	9,537,850

合同資產，是指企業已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利。履約義務的履行早於合同中約定的付款進度則會出現合同資產。

合同資產減值準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年核銷	匯率變動	年末餘額
2020年	450,087	70,300	(199,825)	(9,717)	310,845
2019年	152,485	294,632	—	2,970	450,087

採用單項計提壞賬和信用風險特徵組合計提減值損失準備的合同資產情況如下：

	2020年12月31日			2019年12月31日		
	估計發生 違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用 損失	估計發生 違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用 損失
	單項計提壞賬準備	166,906	100.00	166,906	320,832	100.00
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	9,070,350	1.59	143,939	9,667,105	1.34	129,255
	9,237,256	3.37	310,845	9,987,937	4.51	450,087

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 9. 長期應收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
分期收款提供通信系統建設工程	2,871,490	2,887,559
減：長期應收款壞賬準備	191,912	67,953
	2,679,578	2,819,606

長期應收款採用的折現率區間為4.50%–7.81%。

長期應收款按照整個存續期預期信用損失計提，長期應收款均未到期，預期信用損失率為2.35%。

長期應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提/ (轉回)	本年核銷	匯率影響	年末餘額
<b>2020年</b>					
壞賬準備	68,140	131,026	—	(1,728)	197,438
其中：長期應收賬款	67,953	125,687	—	(1,728)	191,912
長期應收款保理	187	5,339	—	—	5,526
<b>2019年</b>					
壞賬準備	32,393	35,557	—	190	68,140
其中：長期應收賬款	30,297	37,466	—	190	67,953
長期應收款保理	2,096	(1,909)	—	—	187

不符合終止確認條件的長期應收賬款的轉移，本集團在「長期應收款保理」科目和「長期應收款保理之銀行撥款」科目單獨反映。長期應收款轉移，參見附註八、2。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 長期股權投資

		2020年12月31日	2019年12月31日
權益法			
合營企業	(1)	205,022	122,904
聯營企業	(2)	1,600,152	3,231,288
減：長期股權投資減值準備		91,371	1,026,904
		<b>1,713,803</b>	<b>2,327,288</b>

#### 2020年12月31日

##### (1) 合營企業

	持股比例	年初賬面 價值	本年變動							年末賬面 價值	年末減值 準備
			追加 投資	減少 投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	現金 股利	轉出減值 準備		
Bestel Communications Ltd.*	50%	—	—	(2,255)	—	—	—	—	2,255	—	—
普興移動通訊設備有限公司	50%	45,706	—	—	(14,363)	—	—	—	—	31,343	—
PengzhongXingsheng*	50%	—	—	(6,134)	—	—	—	—	6,134	—	—
德特賽維技術有限公司	49%	21,809	—	—	4,959	—	—	—	—	26,768	—
重慶百德行置業有限公司	10%	7,000	—	—	—	—	—	—	—	7,000	—
陝西眾投湛盧一期股權投資 合夥企業(有限合夥)	40%	40,000	—	—	—	—	—	—	—	40,000	—
珠海市紅土湛盧股權投資合夥 企業(有限合夥)	33%	—	100,000	—	(89)	—	—	—	—	99,911	—
		114,515	100,000	(8,389)	(9,493)	—	—	—	8,389	205,022	—

\* 本年由於註銷，失去對Bestel Communications Ltd和PengzhongXingsheng的共同控制，不再作為合營企業；

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 10. 長期股權投資(續)

2020年12月31日(續)

## (2) 聯營企業

持股比例	本年變動							計提/ 轉出 減值準備	年末賬面 價值	年末減值 準備	
	年初賬面 價值	追加 投資	減少 投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	現金 股利				
KAZNURTEL Limited Liability Company	49%	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,477)	
中興能源有限公司	23.26%	426,769	—	—	25,264	—	—	(5,023)	447,010	—	
中興軟件技術(南昌)有限公司	30%	3,764	—	—	(3,764)	—	—	—	—	—	
Telecom Innovations 深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	32.73%	—	—	—	—	—	—	—	—	(11,216)	
北京億科三友科技發展有限公司	18%	1,324	—	—	(1,324)	—	—	—	—	—	
上海中興思秸通訊有限公司	33%	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,764)	
中興羅維科技江蘇有限公司	30%	2,181	—	—	(2,181)	—	—	—	—	—	
INTLIVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	23%	2,862	—	—	(1,370)	—	—	—	1,492	—	
廈門智慧小區網絡科技有限公司*	49%	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,117)	
中山優順置業有限公司	35%	1,097	—	(1,278)	—	—	—	181	—	—	
鐵建聯和(北京)科技有限公司	20%	2,000	—	—	—	—	—	—	2,000	—	
廣東福能大數據產業園建設有限公司**	30%	742	—	—	(172)	—	—	—	(570)	(570)	
廣東中城信息技術有限公司	30%	12,192	—	(7,853)	(4,339)	—	—	—	—	—	
上海博色信息技術有限公司	39%	4,862	—	—	(175)	—	—	—	4,687	—	
New Idea Investment Pte. Ltd	29%	26,782	—	(20,700)	(1,944)	—	—	—	4,138	—	
興辰智能科技產業有限公司	20%	7,163	—	—	—	2	—	(7,165)	—	(14,551)	
南京寧網科技有限公司	19%	—	—	—	—	—	—	—	—	(37,248)	
衡陽網信置業有限公司	21.26%	2,860	—	—	952	—	—	—	3,812	—	
貴州中安雲網科技產業有限公司	30%	52,446	—	—	—	—	—	—	52,446	—	
陝西高端裝備與智能製造產業研究院有限公司	9.31%	5,024	105	—	(11)	—	—	—	5,118	—	
Laxense, Inc.**	12.5%	2,054	—	—	98	—	—	—	2,152	—	
中教雲通(北京)科技有限公司	18.7%	16,300	—	(15,900)	(7)	(393)	—	—	—	—	
Kron Telekomunikasyon Hizmetleri A.S.	28%	1,935	—	—	(409)	—	—	—	1,526	—	
山東興濟置業有限公司	10%	10,560	—	—	1,078	(765)	—	(1,155)	9,718	—	
中興九城網絡科技無錫有限公司	10%	1,069	—	—	—	—	—	—	1,069	—	
努比亞技術有限公司***	26.21%	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,428)	
黃岡教育谷投資控股有限公司	49.9%	644,000	—	(1,484,868)	(93,830)	—	—	934,698	—	—	
浩鯨雲計算科技股份有限公司	25%	5,399	—	—	(985)	—	—	—	4,414	—	
石家莊市智慧產業有限公司	28.99%	901,674	—	—	(308,526)	—	274,466	—	867,614	—	
中興飛流信息技術有限公司	12%	32,080	—	—	(15,908)	—	—	—	16,172	—	
江西國投信息技術有限公司	41%	45,634	—	—	(2,786)	—	—	—	42,848	—	
安徽奇英智能科技有限公司	15%	—	1,500	—	71	—	—	—	1,571	—	
深圳市中鑫新能源科技有限公司	35%	—	7,000	—	(3,956)	—	—	—	3,044	—	
	45.9%	—	34,748	—	3,202	—	—	—	37,950	—	
		2,212,773	43,353	(1,530,599)	(411,022)	(1,156)	274,466	(6,178)	927,144	1,508,781	(91,371)

\* 本年由於註銷，失去對廈門智慧小區網絡科技有限公司的重大影響，不再作為聯營企業；

\*\* 本年由於轉讓股權，失去對廣東福能大數據產業園建設有限公司和Laxense, Inc.的重大影響，不再作為聯營企業；

\*\*\* 本年本集團收購努比亞技術有限公司28.43%股權，收購後本集團擁有努比亞技術有限公司78.33%股權，將努比亞技術有限公司納入合併範圍，不再作為聯營企業。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 10. 長期股權投資(續)

2019年12月31日

##### (1) 合營企業

	年初賬面 價值	本年變動						年末賬面 價值	年末減值 準備
		追加 投資	減少 投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利		
Bestel Communications Ltd.	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,255)
普興移動通訊設備有限公司	57,234	—	—	(11,528)	—	—	—	45,706	—
PengzhongXingsheng	6,138	—	—	(4)	—	—	(6,134)	—	(6,134)
德特賽維技術有限公司	27,278	—	—	(5,469)	—	—	—	21,809	—
重慶百德行置業有限公司	7,000	—	—	—	—	—	—	7,000	—
陝西省中興創新投資基金有限 合夥企業	—	40,000	—	—	—	—	—	40,000	—
	97,650	40,000	—	(17,001)	—	—	(6,134)	114,515	(8,389)

##### (2) 聯營企業

	年初賬面 價值	本年變動						年末賬面 價值	年末減值 準備	
		追加 投資	減少 投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利			計提減值 準備
KAZNURTEL Limited Liability Company	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,477)	
中興能源有限公司	426,995	—	—	(226)	—	—	—	426,769	—	
中興軟件技術(南昌)有限公司	3,947	—	—	(183)	—	—	—	3,764	—	
Telecom Innovations 深圳市中興和泰酒店投資管理有限 公司	1,790	—	—	(466)	—	—	—	1,324	—	
北京億科三友科技發展有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,764)	
上海中興思秸通訊有限公司	4,360	—	—	(2,179)	—	—	—	2,181	—	
中興羅維科技江蘇有限公司	2,927	—	—	(65)	—	—	—	2,862	—	
INTLIVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	—	—	—	—	—	—	—	—	(7,117)	
廈門智慧小區網絡科技有限公司	3,856	—	—	(2,578)	—	—	(181)	1,097	(181)	
中山優順置業有限公司	2,000	—	—	—	—	—	—	2,000	—	
鐵建聯利(北京)科技有限公司	1,314	—	—	(572)	—	—	—	742	—	
西安城投智能充電股份有限公司*	7,290	—	(7,290)	—	—	—	—	—	—	
廣東福能大數據產業園建設有限 公司	13,902	—	—	(1,710)	—	—	—	12,192	—	
廣東中興城智信息技術有限公司	4,634	—	—	228	—	—	—	4,862	—	
前海融資租賃股份有限公司**	73,579	—	(66,054)	(7,907)	382	—	—	—	—	
上海博色信息技術有限公司	26,134	—	—	648	—	—	—	26,782	—	
New Idea Investment Pte.Ltd	6,930	—	—	(53)	748	—	(462)	7,163	(7,386)	
中興智能科技產業有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(37,248)	
南京寧網科技有限公司	3,876	—	—	(1,016)	—	—	—	2,860	—	
衛陽網信置業有限公司	52,446	—	—	—	—	—	—	52,446	—	
貴州中安雲網科技有限公司	4,133	1,198	—	(307)	—	—	—	5,024	—	
陝西高能裝備與智能製造產業 研究院有限公司	2,010	—	—	44	—	—	—	2,054	—	
Laxense, Inc.	16,280	—	—	(276)	296	—	—	16,300	—	
中教雲邁(北京)科技有限公司	2,261	—	—	(326)	—	—	—	1,935	—	
Kron Telekomunikasyon Hizmetleri A.S.	9,485	—	(376)	1,227	224	—	—	10,560	—	
山東興濟置業有限公司	1,069	—	—	—	—	—	—	1,069	—	
中興九城網絡科技無錫有限公司***	14,697	—	—	(1,269)	—	—	(13,428)	—	(13,428)	
努比亞技術有限公司	1,281,524	—	—	(637,524)	—	—	—	644,000	(934,698)	
黃岡教育谷投資控股有限公司	8,587	—	—	(3,188)	—	—	—	5,399	—	
浩麟雲計算科技股份有限公司	893,341	—	—	9,744	—	(1,411)	—	901,674	—	
石家莊市智慧產業有限公司	48,278	—	—	(16,198)	—	—	—	32,080	—	
中興飛流信息技術有限公司	—	45,634	—	—	—	—	—	45,634	—	
	2,917,645	46,832	(73,720)	(664,152)	1,650	(1,411)	—	(14,071)	2,212,773	(1,018,515)

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 10. 長期股權投資(續)

## 2019年12月31日(續)

## (2) 聯營企業(續)

- \* 本年由於股權轉讓，失去對西安城投智能充電股份有限公司的重大影響，不再作為聯營企業；
- \*\* 本年由於其他股東對前海融資租賃股份有限公司增資，本集團放棄同比增資權，持股比例下降，完成增資後本集團不再向前海融資租賃派駐董事，喪失重大影響，轉入其他非流動金融資產；
- \*\*\* 本年由於中興九城網絡科技無錫有限公司破產，失去對其重大影響。

長期股權投資減值準備的情況：

## 2020年

	年初餘額	本年計提	本年轉銷	年末餘額
Bestel Communications Ltd.	2,255	—	(2,255)	—
PengzhongXingsheng	6,134	—	(6,134)	—
KAZNURTEL Limited Liability Company	2,477	—	—	2,477
Telecom Innovations	11,216	—	—	11,216
北京億科三友科技發展有限公司	4,764	—	—	4,764
INTLIVE ECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	7,117	—	—	7,117
廈門智慧小區網絡科技有限公司	181	—	(181)	—
New Idea Investment Pte.Ltd	7,386	7,165	—	14,551
興辰智能科技產業有限公司	37,248	—	—	37,248
中興九城網絡科技無錫有限公司	13,428	—	—	13,428
鐵建聯和(北京)科技有限公司	—	570	—	570
努比亞技術有限公司	934,698	—	(934,698)	—
	1,026,904	7,735	(943,268)	91,371

## 2019年

	年初餘額	本年計提	本年轉銷	年末餘額
Bestel Communications Ltd.	2,255	—	—	2,255
PengzhongXingsheng	—	6,134	—	6,134
KAZNURTEL Limited Liability Company	2,477	—	—	2,477
Telecom Innovations	11,216	—	—	11,216
北京億科三友科技發展有限公司	4,764	—	—	4,764
INTLIVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	7,117	—	—	7,117
廈門智慧小區網絡科技有限公司	—	181	—	181
New Idea Investment Pte.Ltd	6,924	462	—	7,386
中興智能科技產業有限公司	37,248	—	—	37,248
中興九城網絡科技無錫有限公司	—	13,428	—	13,428
努比亞技術有限公司	934,698	—	—	934,698
	1,006,699	20,205	—	1,026,904

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 11. 其他非流動金融資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,536,741	1,594,254

#### 12. 投資性房地產

採用公允價值模式進行後續計量：

##### 2020年12月31日

	房屋及建築物
年初餘額	1,957,242
非同一控制下企業合併	96,901
其他轉出	(20,667)
公允價值變動(附註五、48)	1,758
年末餘額	2,035,234

##### 2019年12月31日

	房屋及建築物
年初餘額	2,011,999
其他轉出	(62,000)
公允價值變動(附註五、48)	7,243
年末餘額	1,957,242

本集團的投資性房地產本年以經營租賃的形式將相關建築物出租給關聯方深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司及其他非關聯方。

截至2020年12月31日，賬面價值為人民幣1,727,000千元(2019年12月31日：人民幣1,717,567千元)的投資性房地產尚未取得產權登記證書。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 13. 固定資產

2020年12月31日

	房屋及 建築物	永久業權 土地	電子設備	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價							
年初餘額	7,376,296	40,441	5,533,723	3,164,125	281,759	362,772	16,759,116
購置	1,653,580	—	1,566,243	249,756	22,940	74,009	3,566,528
在建工程轉入	533,155	—	31,824	1,610	—	88	566,677
非同一控制下企業合併	79,598	—	60,453	57,045	6,706	779	204,581
處置或報廢	(35,617)	—	(818,322)	(315,996)	(31,234)	(22,424)	(1,223,593)
匯兌調整	(22,900)	(11,152)	(6,629)	(21,170)	(4,741)	(19,041)	(85,633)
年末餘額	9,584,112	29,289	6,367,292	3,135,370	275,430	396,183	19,787,676
累計折舊							
年初餘額	1,853,492	—	3,313,005	1,775,221	169,974	222,677	7,334,369
計提	280,061	—	798,921	278,667	23,062	84,210	1,464,921
非同一控制下企業合併	47,707	—	45,053	27,401	3,684	672	124,517
處置或報廢	(18,557)	—	(695,099)	(261,273)	(28,446)	(25,103)	(1,028,478)
匯兌調整	(12,538)	—	(4,477)	(19,546)	(2,571)	(11,198)	(50,330)
年末餘額	2,150,165	—	3,457,403	1,800,470	165,703	271,258	7,844,999
減值準備							
年初餘額	21,270	—	1,886	16,926	1,096	81	41,259
計提	—	—	426	10	—	21	457
處置或報廢	—	—	(638)	(11,415)	(1,096)	—	(13,149)
匯兌調整	—	—	166	—	—	2	168
年末餘額	21,270	—	1,840	5,521	—	104	28,735
賬面價值							
年末	7,412,677	29,289	2,908,049	1,329,379	109,727	124,821	11,913,942
年初	5,501,534	40,441	2,218,832	1,371,978	110,689	140,014	9,383,488

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 13. 固定資產(續)

2019年12月31日

	房屋及 建築物	永久業權 土地	電子設備	機器設備	運輸工具	其他設備	合計
原價							
年初餘額	7,293,996	41,339	4,895,506	2,992,242	287,672	356,499	15,867,254
購置	148,248	—	1,266,629	133,465	21,868	26,751	1,596,961
在建工程轉入	191,860	—	33,583	256,909	8	1,226	483,586
處置或報廢	(259,479)	—	(661,791)	(222,717)	(27,809)	(26,689)	(1,198,485)
匯兌調整	1,671	(898)	(204)	4,226	20	4,985	9,800
年末餘額	7,376,296	40,441	5,533,723	3,164,125	281,759	362,772	16,759,116
累計折舊							
年初餘額	1,686,740	—	3,120,285	1,744,448	166,323	210,037	6,927,833
計提	307,307	—	673,970	235,886	25,143	25,111	1,267,417
處置或報廢	(142,527)	—	(481,091)	(208,930)	(21,512)	(14,012)	(868,072)
匯兌調整	1,972	—	(159)	3,817	20	1,541	7,191
年末餘額	1,853,492	—	3,313,005	1,775,221	169,974	222,677	7,334,369
減值準備							
年初餘額	21,270	—	1,947	16,959	1,096	81	41,353
處置或報廢	—	—	(41)	(33)	—	—	(74)
匯兌調整	—	—	(20)	—	—	—	(20)
年末餘額	21,270	—	1,886	16,926	1,096	81	41,259
賬面價值							
年末	5,501,534	40,441	2,218,832	1,371,978	110,689	140,014	9,383,488
年初	5,585,986	41,339	1,773,274	1,230,835	120,253	146,381	8,898,068

於2020年12月31日，本集團正就位於中國深圳、上海、南京的賬面價值約為人民幣2,033,892千元(2019年12月31日：人民幣2,929,703千元)的樓宇申請房地產權證。

## 14. 在建工程

	2020年			2019年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
南京項目	361,161	—	361,161	261,568	—	261,568
新能源商用車生產基地	6,356	—	6,356	526,795	—	526,795
上海研發中心三期項目	182,031	—	182,031	75,810	—	75,810
中興高能鋰電池一期項目	3,061	—	3,061	3,957	—	3,957
中興通訊總部大廈	84,520	—	84,520	50,712	—	50,712
西安項目	194,464	—	194,464	129,471	—	129,471
其他	214,898	6,591	208,307	123,403	—	123,403
	1,046,491	6,591	1,039,900	1,171,716	—	1,171,716

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 14. 在建工程(續)

重要在建工程2020年12月31日變動如下：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入			年末餘額	資金來源	工程投入	
				固定資產	其他減少	減值準備			佔預算比例	工程進度
南京項目	978,070	261,568	99,593	—	—	—	361,161	自有資金	36.93%	在建
新能源商用車生產基地	578,333	526,796	5,317	525,757	—	—	6,356	自有資金	92.01%	在建
上海研發中心三期項目	478,000	75,810	106,221	—	—	—	182,031	自有資金	49.49%	在建
中興高能鋰電池一期項目	265,012	3,957	950	1,846	—	—	3,061	自有資金	99.48%	在建
中興通訊總部大廈	699,640	50,712	33,808	—	—	—	84,520	自有資金	12.08%	在建
西安項目	774,200	129,471	64,993	—	—	—	194,464	自有資金	25.12%	在建
其他	—	123,402	130,570	39,074	—	6,591	208,307	自有資金		在建
		1,171,716	441,452	566,677	—	6,591	1,039,900			

重要在建工程2019年12月31日變動如下：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入			年末餘額	資金來源	工程投入	
				固定資產	其他減少	減值準備			佔預算比例	工程進度
人才公寓項目	1,017,932	11,357	19,915	31,272	—	—	—	自有資金	100.00%	完成
三亞研發基地項目	119,100	108,248	31,350	139,598	—	—	—	自有資金	100.00%	完成
南京項目	978,070	224,488	37,080	—	—	—	261,568	自有資金	26.74%	在建
長沙生產研發基地一期	236,020	4,492	—	4,492	—	—	—	自有資金	100.00%	完成
新能源商用車生產基地	892,530	391,436	135,359	—	—	—	526,795	自有資金	59.02%	在建
上海研發中心三期項目	478,000	31,357	44,453	—	—	—	75,810	自有資金	27.26%	在建
中興高能鋰電池一期項目	518,460	220,896	41,793	258,732	—	—	3,957	自有資金	89.19%	在建
中興通訊總部大廈	699,640	59,240	33,808	—	42,336	—	50,712	自有資金	7.25%	在建
西安項目	774,200	91,398	38,073	—	—	—	129,471	自有資金	16.72%	在建
其他		153,132	80,527	49,492	60,764*	—	123,403	自有資金		在建
		1,296,044	462,358	483,586	103,100	—	1,171,716			

\* 該在建工程所在公司河南興遠智慧產業發展有限公司及中興(淮安)智慧產業有限公司已分別於2019年3月及2019年5月不再納入合併範圍。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 14. 在建工程(續)

在建工程減值準備：

2020年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	計提原因
其他	—	6,591	—	6,591	工程停工
	—	6,591	—	6,591	

於2020年12月31日，在建工程餘額中無利息資本化金額(2019年12月31日：無)。

#### 15. 使用權資產

2020年12月31日

	房屋及 建築物	運輸工具	其他設備	合計
成本				
年初餘額	1,395,884	110,319	123,555	1,629,758
增加	299,975	11,646	74,423	386,044
處置	(127,650)	(22,912)	(53,907)	(204,469)
匯率調整	46,881	30,574	(253)	77,202
年末餘額	1,615,090	129,627	143,818	1,888,535
累計折舊				
年初餘額	437,127	32,804	96,046	565,977
計提	274,565	59,628	71,909	406,103
處置	(127,650)	(22,912)	(53,907)	(204,469)
匯率調整	44,005	29,739	(29)	73,714
年末餘額	628,047	99,259	114,019	841,325
賬面價值				
年末	987,043	30,368	29,799	1,047,210
年初	958,757	77,515	27,509	1,063,781

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 15. 使用權資產(續)

2019年12月31日

	房屋及 建築物	運輸工具	其他設備	合計
成本				
年初餘額	902,642	40,736	8,886	952,264
增加	427,607	80,424	114,356	622,387
匯率調整	65,635	(10,841)	313	55,107
年末餘額	1,395,884	110,319	123,555	1,629,758
累計折舊				
計提	385,208	43,621	96,039	524,868
匯率調整	51,919	(10,817)	7	41,109
年末餘額	437,127	32,804	96,046	565,977
賬面價值				
年末	958,757	77,515	27,509	1,063,781
年初	902,642	40,736	8,886	952,264

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 16. 無形資產

2020年12月31日

	軟件	專有技術	土地使用權	特許權	開發支出	合計
原價						
年初餘額	707,951	157,517	2,733,148	1,152,934	12,145,786	16,897,336
購置	343,047	11,270	346,789	163,741	—	864,847
內部研發	—	—	—	—	2,045,902	2,045,902
非同一控制下企業合併	37,024	304,415	1,640	735,132	—	1,078,211
處置或報廢	(70,980)	(8,943)	(6,457)	(65)	—	(86,445)
匯兌調整	(22,328)	—	—	9,873	—	(12,455)
年末餘額	994,714	464,259	3,075,120	2,061,615	14,191,688	20,787,396
累計攤銷						
年初餘額	206,494	149,587	321,658	746,349	7,676,568	9,100,656
計提	230,393	22,552	71,513	214,581	1,595,042	2,134,081
非同一控制下企業合併	28,667	158,679	260	572	—	188,178
處置或報廢	(61,367)	(3,113)	(135)	(34)	—	(64,649)
匯兌調整	(14,850)	—	—	(8,782)	—	(23,632)
年末餘額	389,337	327,705	393,296	952,686	9,271,610	11,334,634
減值準備						
年初餘額	14,300	—	6,322	57,238	—	77,860
計提	—	12,205	—	—	—	12,205
處置或報廢	—	—	(6,322)	—	—	(6,322)
匯兌調整	315	—	—	1,422	—	1,737
年末餘額	14,615	12,205	—	58,660	—	85,480
賬面價值						
年末	590,762	124,349	2,681,824	1,050,269	4,920,078	9,367,282
年初	487,157	7,930	2,405,168	349,347	4,469,218	7,718,820

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 16. 無形資產(續)

2019年12月31日

	軟件	專有技術	土地使用權	特許權	開發支出	合計
原價						
年初餘額	630,241	187,480	5,307,974	1,026,695	9,026,476	16,178,866
購置	232,207	12,142	67,466	183,743	—	495,558
內部研發	—	—	—	—	3,128,526	3,128,526
處置或報廢	(157,219)	(42,105)	(2,642,292)	(56,310)	(9,216)	(2,907,142)
匯兌調整	2,722	—	—	(1,194)	—	1,528
年末餘額	707,951	157,517	2,733,148	1,152,934	12,145,786	16,897,336
累計攤銷						
年初餘額	206,007	116,867	281,096	597,531	6,340,979	7,542,480
計提	144,556	48,905	93,333	204,191	1,337,372	1,828,357
處置或報廢	(145,782)	(16,185)	(52,771)	(56,283)	(1,783)	(272,804)
匯兌調整	1,713	—	—	910	—	2,623
年末餘額	206,494	149,587	321,658	746,349	7,676,568	9,100,656
減值準備						
年初餘額	14,338	—	6,322	57,238	—	77,898
匯兌調整	(38)	—	—	—	—	(38)
年末餘額	14,300	—	6,322	57,238	—	77,860
賬面價值						
年末	487,157	7,930	2,405,168	349,347	4,469,218	7,718,820
年初	409,896	70,613	5,020,556	371,926	2,685,497	8,558,488

於2020年12月31日，本集團正就位於中國深圳和南京的賬面價值約為人民幣1,032,215千元(2019年12月31日：人民幣1,107,753千元)的土地申請土地使用權證。

於2020年12月31日，通過內部研發形成的無形資產佔無形資產期末賬面價值的比例為53%(2019年12月31日：58%)。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 17. 開發支出

##### 2020年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
手機產品	32,057	77,485	(107,272)	2,270
系統產品	1,844,352	2,164,865	(1,938,630)	2,070,587
	1,876,409	2,242,350	(2,045,902)	2,072,857

##### 2019年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
手機產品	29,448	64,191	(61,582)	32,057
系統產品	2,702,908	2,208,388	(3,066,944)	1,844,352
	2,732,356	2,272,579	(3,128,526)	1,876,409

本集團以產品開發項目立項時作為資本化開始時點，各研發項目按研發里程碑進度正常執行。

#### 18. 商譽

商譽原值的變動如下：

##### 2020年12月31日

	年初餘額	本年增加 非同一控制下 企業合併	本年減少 處置	年末餘額
珠海廣通客車有限公司	186,206	—	—	186,206
蘇州洛合鐳信光電科技有限公司	33,500	—	—	33,500
NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.	89,763	—	—	89,763
	309,469	—	—	309,469

##### 2019年12月31日

	年初餘額	本年增加 非同一控制下 企業合併	本年減少 處置	年末餘額
珠海廣通客車有限公司	186,206	—	—	186,206
蘇州洛合鐳信光電科技有限公司	33,500	—	—	33,500
NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.	89,763	—	—	89,763
	309,469	—	—	309,469



## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 18. 商譽(續)

商譽減值準備的變動如下：

## 2020年12月31日

	年初餘額	本年增加 計提	本年減少 處置	年末餘額
珠海廣通客車有限公司	—	—	—	—
蘇州洛合鐳信光電科技有限公司	33,500	—	—	33,500
NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.	89,763	—	—	89,763
合計	123,263	—	—	123,263

## 2019年12月31日

	年初餘額	本年增加 計提	本年減少 處置	年末餘額
珠海廣通客車有限公司	—	—	—	—
蘇州洛合鐳信光電科技有限公司	33,500	—	—	33,500
NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.	89,763	—	—	89,763
合計	123,263	—	—	123,263

企業合併取得的商譽已分配至下列資產組或者資產組組合以進行減值測試：

2019年珠海廣通客車有限公司將重要資產轉移給其母公司中興智能汽車有限公司，管理層認為珠海廣通客車有限公司應與中興智能汽車有限公司合併作為資產組；管理層認為蘇州洛合鐳信光電科技有限公司、NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.為相對獨立的資產組，和本集團其他部分的業務並無關聯性，故將這兩家公司分別作為一個資產組。

- 中興智能汽車有限公司資產組
- 蘇州洛合鐳信光電科技有限公司資產組
- NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.資產組

截止2020年12月31日，蘇州洛合鐳信光電科技有限公司資產組、NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.資產組已全額計提減值準備。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 18. 商譽(續)

##### 中興智能汽車有限公司資產組

本年將珠海廣通客車有限公司與中興智能汽車有限公司合併作為資產組組合，購買日、以前年度減值測試時所確定的資產組組合發生改變。

各資產組含商譽的賬面價值如下：

	2020年12月31日
中興智能汽車有限公司資產組	1,025,138

資產組和資產組組合的可收回金額是依據管理層已批准的五年期預算，並以特定長期平均增長率對五年詳細預測期後的現金流作出推算採用未來現金流量的現值模型計算。所採用的關鍵假設包括：

	珠海廣通客車有限公司
預測期增長率	管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定五年詳細預測期收入增長率。
穩定期增長率	2.62%
毛利率	管理層根據歷史經驗及對市場發展的預測確定預算毛利率。
折現率	13.41%

本集團根據歷史經驗及對市場發展的預測確定增長率和毛利率，並採用能夠反映相關資產組的特定風險的折現率，穩定期增長率為本集團五年詳細預測期後的現金流量所採用的加權平均增長率，與行業報告所載的預測數據一致，不超過各產品的長期平均增長率。

公司於年度終了對上述商譽進行了減值測試，在進行商譽減值測試時，本集團將相關資產組(含商譽)的賬面價值與其可收回金額進行比較，如果可收回金額低於賬面價值，相關差額計入當期損益。經商譽減值測試，中興智能汽車有限公司資產組商譽未減值。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 19. 遞延所得稅資產／負債

未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
遞延所得稅資產				
集團內未實現利潤	2,281,961	464,969	1,932,855	423,705
存貨跌價準備	1,295,712	266,314	1,177,002	241,636
合同預計虧損	1,424,193	213,629	1,598,838	239,826
開發支出攤銷	2,572,554	279,142	2,532,673	284,946
保養及退貨準備	245,741	40,938	276,374	43,957
退休福利撥備	175,954	29,277	205,509	32,635
可抵扣虧損	10,369,097	1,599,119	4,884,984	738,940
預提未支付費用	4,118,262	545,809	3,475,772	464,503
待抵扣海外稅	1,747,971	262,196	864,384	129,658
股票期權激勵成本	496,504	74,476	320,130	48,019
租賃負債	1,162,649	165,721	1,107,399	166,110
	<b>25,890,598</b>	<b>3,941,590</b>	<b>18,375,920</b>	<b>2,813,935</b>

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
遞延所得稅負債				
投資性房地產評估增值	1,090,898	163,635	1,087,549	163,132
其他非流動金融資產	513,699	99,174	308,760	63,757
非同一控制下企業合併公允價值調整	1,073,769	161,065	268,223	40,233
使用權資產	1,047,210	157,082	1,042,607	156,391
其他	385,670	57,850	340,726	51,110
	<b>4,111,246</b>	<b>638,806</b>	<b>3,047,865</b>	<b>474,623</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 19. 遞延所得稅資產／負債(續)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	抵銷金額	抵銷後金額	抵銷金額	抵銷後金額
遞延所得稅資產	504,489	3,437,101	302,563	2,511,372
遞延所得稅負債	504,489	134,317	302,563	172,060

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
可抵扣虧損	5,008,396	4,286,930
可抵扣暫時性差異	140,840	10,189
	5,149,236	4,297,119

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2020年12月31日	2019年12月31日
2020年	—	171,744
2021年	103,206	373,813
2022年	106,593	352,484
2023年	372,143	285,530
2024年	341,724	257,618
2025年以後	4,084,730	2,845,741
	5,008,396	4,286,930

本集團根據可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產。對於與可抵扣虧損和稅款抵減相關的遞延所得稅的，在可抵扣虧損和稅款抵減到期前，本集團預期在可預見的將來能夠產生足夠的應納稅所得額。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 20. 其他流動資產／其他非流動資產

## 其他流動資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
預繳銷項稅及待抵扣進項稅額	8,024,888	7,359,670
其他	68,027	61,897
	<b>8,092,915</b>	<b>7,421,567</b>

## 其他非流動資產

	2020年12月31日	2019年12月31日
預付工程、設備及土地款	967,600	714,225
風險補償金	261,394	59,285
保證金	351,623	359,281
受限資金(註1)	2,692,163	2,869,525
預繳所得稅	241,137	173,269
其他	1,765,940	1,648,523
	<b>6,279,857</b>	<b>5,824,108</b>

註1：

為經美國商務部批准的託管賬戶中的存款，監察期十年滿之後豁免。詳見附註十二、2。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 21. 短期借款

		2020年12月31日		2019年12月31日	
		原幣	折合人民幣	原幣	折合人民幣
信用借款	人民幣	4,631,452	4,631,452	10,928,990	10,928,990
	美元	531,948	3,468,509	740,240	5,169,096
	歐元	125,817	1,009,251	128,000	1,001,869
	土耳其里拉	266,000	236,282	354,915	417,220
票據貼現借款	人民幣	748,180	748,180	4,195,791	4,195,791
信用證借款	人民幣	300,000	300,000	4,783,000	4,783,000
質押借款	人民幣	30,000	30,000	75,000	75,000
保證借款	人民幣	20,000	20,000	10,000	10,000
抵押借款	人民幣	115,486	115,486	65,000	65,000
			<b>10,559,160</b>		26,645,966

於2020年12月31日，上述借款的年利率為0.80%-19.50%，其中土耳其里拉合約借款利率範圍為9.30%-19.50% (2019年12月31日借款年利率為1.10%-27.66%，其中土耳其里拉合約借款利率範圍為9.75%-27.66%)。

抵押借款抵押物內容與賬面價值詳見附註五、58。

於2020年12月31日，無逾期借款 (2019年12月31日：無)

#### 22. 衍生金融負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	153,961	126,223

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為遠期外匯合同，參見附註五、3。

#### 23A. 應付票據

	2020年12月31日	2019年12月31日
銀行承兌匯票	5,624,190	4,763,510
商業承兌匯票	5,739,866	4,609,430
	<b>11,364,056</b>	9,372,940

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 23B. 應付賬款

##### 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
0至6個月	16,404,105	17,555,506
6至12個月	371,996	398,107
1年至2年	181,788	194,548
2年至3年	155,278	166,176
3年以上	38,566	41,273
	<b>17,151,733</b>	<b>18,355,610</b>

應付賬款不計息，並通常在6個月內清償。

於2020年12月31日，無賬齡超過1年的重要應付賬款(2019年12月31日：無)。

#### 24. 合同負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
已收取合同對價	14,998,172	14,517,057

合同負債，是指企業已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品的義務。合同中約定的付款進度早於履約義務的履行則會出現合同負債。

#### 25. 應付職工薪酬／長期應付職工薪酬

##### 應付職工薪酬

2020年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	8,800,736	21,677,370	(20,094,184)	10,383,922
離職後福利(設定提存計劃)	143,866	808,532	(826,003)	126,395
辭退福利	9,403	272,837	(247,062)	35,178
	<b>8,954,005</b>	<b>22,758,739</b>	<b>(21,167,249)</b>	<b>10,545,495</b>

2019年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	6,100,580	19,223,455	(16,523,299)	8,800,736
離職後福利(設定提存計劃)	155,195	1,236,623	(1,247,952)	143,866
辭退福利	3,864	215,810	(210,271)	9,403
	<b>6,259,639</b>	<b>20,675,888</b>	<b>(17,981,522)</b>	<b>8,954,005</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 應付職工薪酬／長期應付職工薪酬(續)

##### 應付職工薪酬(續)

短期薪酬如下：

2020年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	7,322,241	19,338,887	(18,217,884)	8,443,244
職工福利費	16,880	25,380	(27,287)	14,973
社會保險費	62,202	731,430	(731,964)	61,668
其中：醫療保險費	55,308	686,624	(683,511)	58,421
工傷保險費	2,913	8,413	(9,953)	1,373
生育保險費	3,981	36,393	(38,500)	1,874
住房公積金	22,725	683,172	(672,492)	33,405
工會經費和職工教育經費	1,376,688	898,501	(444,557)	1,830,632
	8,800,736	21,677,370	(20,094,184)	10,383,922

2019年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
工資、獎金、津貼和補貼	4,823,725	17,413,442	(14,914,926)	7,322,241
職工福利費	19,233	34,168	(36,521)	16,880
社會保險費	67,792	715,507	(721,097)	62,202
其中：醫療保險費	60,291	653,638	(658,621)	55,308
工傷保險費	3,044	14,407	(14,538)	2,913
生育保險費	4,457	47,462	(47,938)	3,981
住房公積金	20,032	559,663	(556,970)	22,725
工會經費和職工教育經費	1,169,798	500,675	(293,785)	1,376,688
	6,100,580	19,223,455	(16,523,299)	8,800,736



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 應付職工薪酬／長期應付職工薪酬(續)

##### 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

2020年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	136,591	789,947	(802,594)	123,944
失業保險費	7,275	18,585	(23,409)	2,451
	143,866	808,532	(826,003)	126,395

2019年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	147,602	1,203,191	(1,214,202)	136,591
失業保險費	7,593	33,432	(33,750)	7,275
	155,195	1,236,623	(1,247,952)	143,866

##### 長期應付職工薪酬

	2020年12月31日	2019年12月31日
設定受益計劃淨負債	144,250	144,505

本集團為所有符合條件的員工運作一項未注入資金的設定受益計劃。在該計劃下，員工有權享受達到退休年齡時的最後薪水的0%至50%不等的退休福利。

該計劃受利率風險和退休金受益人的預期壽命變動風險的影響。

該計劃資產的最近精算估值和設定受益義務的現值由韜睿惠悅管理諮詢(深圳)有限公司於2020年12月31日，使用預期累積福利單位法確定。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 25. 應付職工薪酬／長期應付職工薪酬(續)

##### 長期應付職工薪酬(續)

下表為資產負債表日所使用的主要精算假設：

	2020年12月31日	2019年12月31日
折現率	3.25%	3.25%
預期薪金增長率	5.50%	5.50%

下表為所使用的重大假設的定量敏感性分析：

2020年

	設定受益義務增加／(減少)		設定受益義務增加／(減少)	
	增加	(減少)	減少	(減少)
折現率	0.25%	(3,315)	0.25%	3,420
預期薪金增長率	1.00%	14,425	1.00%	(12,983)

2019年

	設定受益義務增加／(減少)		設定受益義務增加／(減少)	
	增加	(減少)	減少	(減少)
折現率	0.25%	(3,773)	0.25%	3,554
預期薪金增長率	1.00%	14,451	1.00%	(13,005)

上述敏感性分析，系根據關鍵假設在資產負債表日發生合理變動時對設定受益淨額的影響的推斷。敏感性分析，是在其他假設保持不變的前提下，根據重大假設的變動作出的。由於因為假設的變化往往並非彼此孤立，敏感性分析可能不代表設定受益義務的實際變動。

在損益表中確認的有關計劃如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
利息淨額	4,601	4,338
計入管理費用	4,601	4,338

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 25. 應付職工薪酬／長期應付職工薪酬(續)

## 長期應付職工薪酬(續)

設定受益義務現值變動如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
年初餘額	144,505	136,245
計入當期損益		
當期服務成本	—	—
過去服務成本	—	—
結算利得或損失	—	—
利息費用	4,601	4,338
計入其他綜合收益		
精算利得或損失	—	—
其他變動	—	—
結算時消除的負債	—	—
已付退休金	(4,506)	(3,677)
於其他綜合收益確認的福利開支	(350)	7,599
年末餘額	144,250	144,505

## 設定受益計劃淨負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
年初餘額	144,505	136,245
利息淨額	4,601	4,338
計入其他綜合收益		
精算損失	—	—
經驗調整	(350)	7,599
其他變動		
已支付的福利	(4,506)	(3,677)
年末餘額	144,250	144,505

## 26. 應交稅費

	2020年12月31日	2019年12月31日
增值稅	118,864	142,296
企業所得稅	445,022	399,124
其中：國內	424,621	289,990
國外	20,401	109,134
個人所得稅	213,819	240,328
城市維護建設稅	30,996	35,078
教育費附加	27,643	36,013
其他	41,857	36,009
	878,201	888,848

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 27. 其他應付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應付利息	28,561	54,296
應付股利	4,677	5,222
其他應付款	4,319,564	4,561,600
	<b>4,352,802</b>	4,621,118

#### 應付股利

	2020年12月31日	2019年12月31日
持有限售條件股份股東股利	225	225
少數股東股利	4,452	4,997
	<b>4,677</b>	5,222

#### 其他應付款

	2020年12月31日	2019年12月31日
預提費用	881,389	1,003,146
一年內到期的員工安居房遞延收益	633,222	51,066
應付外部單位款	2,483,236	3,125,921
押金	8,105	8,299
其他	313,612	373,168
	<b>4,319,564</b>	4,561,600

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 28. 預計負債

##### 2020年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
合同預計虧損(註1)	1,619,216	1,185,309	(1,048,258)	1,756,267
未決訴訟(註2)	166,491	60,538	(54,065)	172,964
質量保證準備	180,757	127,260	(152,014)	156,003
	1,966,464	1,373,107	(1,254,337)	2,085,234

##### 2019年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
合同預計虧損(註1)	1,494,051	1,730,893	(1,605,728)	1,619,216
未決訴訟(註2)	366,195	16,586	(216,290)	166,491
質量保證準備	307,368	148,207	(274,818)	180,757
	2,167,614	1,895,686	(2,096,836)	1,966,464

註1：是指履行合同義務不可避免會發生的成本超過預期經濟利益的合同。

註2：根據聘請的律師出具的法律意見書和案件的進展情況，評估案件很有可能賠償的金額，並作出相應的撥備。

#### 29. 一年內到期的非流動負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
一年內到期的長期借款	1,651,543	92,053
租賃負債	453,134	520,208
	2,104,677	612,261

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 30. 長期借款

		2020年12月31日		2019年12月31日	
		原幣	折合人民幣	原幣	折合人民幣
信用借款	人民幣	16,269,550	16,269,550	5,999,823	5,999,823
	美元	572,500	3,732,929	530,000	3,700,990
	歐元	363	2,909	363	2,839
	土耳其里拉	23,502	20,876	195,000	229,232
保證借款	美元	350,000	2,282,140	—	—
抵押借款	人民幣	206,190	206,190	20,159	20,159
質押借款	人民幣	99,710	99,710	92,050	92,050
		<b>22,614,304</b>		<b>10,045,093</b>	

於2020年12月31日，上述借款的年利率為0.75%–12.06%，其中土耳其里拉合約借款利率範圍為9.00%–12.06% (2019年12月31日借款年利率為0.75%–12.56%，其中土耳其里拉合約借款利率範圍為10.00%–12.56%)。

抵押借款抵押物內容與賬面價值詳見附註五、58。

#### 31. 租賃負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
租賃負債	718,186	645,294

#### 32. 其他非流動負債

	2020年12月31日	2019年12月31日
員工安居房遞延收益	236,408	857,398
長期應付款	3,668,911	2,117,396
應付外部單位款	19,290	38,693
	<b>3,924,609</b>	<b>3,013,487</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 33. 股本

2020年12月31日

	年初餘額	本年增減變動			小計	年末餘額
		發行新股	公積金轉增	其他		
有限售條件股份						
國有法人持股	—	43,032	—	—	43,032	43,032
其他內資持股	—	338,067	—	—	338,067	338,067
高管股份	494	86	—	—	86	580
有限售條件股份合計	494	381,185	—	—	381,185	381,679
無限售條件股份						
人民幣普通股	3,471,534	4,720	—	—	4,720	3,476,254
境外上市的外資股	755,502	—	—	—	—	755,502
無限售條件股份合計	4,227,036	4,720	—	—	4,720	4,231,756
股份總數	4,227,530	385,905	—	—	385,905	4,613,435

2019年12月31日

	年初餘額	本年增減變動			小計	年末餘額
		發行新股	公積金轉增	其他		
有限售條件股份						
高管股份	3,601	82	—	(3,189)	(3,107)	494
有限售條件股份合計	3,601	82	—	(3,189)	(3,107)	494
無限售條件股份						
人民幣普通股	3,433,569	34,776	—	3,189	37,965	3,471,534
境外上市的外資股	755,502	—	—	—	—	755,502
無限售條件股份合計	4,189,071	34,776	—	3,189	37,965	4,227,036
股份總數	4,192,672	34,858	—	—	34,858	4,227,530

本年股本增加系本公司非公開發行A股股票新增股份381,098,968股，業經安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)驗證並出具安永華明(2020)驗字第60438556\_H02號驗資報告；及2017年股票期權激勵計劃的激勵對象共行使4,806,061份A股股票期權。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

## 34. 資本公積

## 2020年12月31日

	年初餘額	本年轉入	本年轉出	年末餘額
股本溢價(註1)	11,774,076	11,480,688	(538,107)	22,716,657
股份支付(註2)	290,356	235,705	(46,908)	479,153
政府資本性投入	80,000	—	—	80,000
	12,144,432	11,716,393	(585,015)	23,275,810

## 2019年12月31日

	年初餘額	本年轉入	本年轉出	年末餘額
股本溢價(註1)	10,925,665	943,559	(95,148)	11,774,076
股份支付(註2)	438,791	191,790	(340,225)	290,356
政府資本性投入	80,000	—	—	80,000
	11,444,456	1,135,349	(435,373)	12,144,432

註1：本年公司非公開發行人民幣普通股A股381,098,968股，按照發行價格人民幣30.21元/股計算，募集資金總額為人民幣11,512,999,823.28元。截至2020年1月14日止，公司已收到扣除承銷費和保薦費共計人民幣50,000,000.00元(含稅)後的剩餘募集資金人民幣11,462,999,823.28元。上述實收募集資金扣除其他發行費用人民幣3,581,098.97元(含稅)後，公司本次非公開發行實際募集資金淨額為人民幣11,459,418,724.31元，其中新增註冊資本及股本人民幣381,098,968.00元，均為貨幣資金出資。此外，本次非公開發行各項發行費用可抵扣增值稅進項稅額人民幣3,032,892.39元，與前述募集資金淨額共計人民幣11,462,451,616.70元，計入股本人民幣381,098,968.00元，計入資本公積人民幣11,081,352,648.70元；公司股權激勵第一期行權，增加資本公積股本溢價人民幣122,556千元；少數股東增資導致股權被稀釋，增加資本公積股本溢價人民幣47千元；公司贖回永續票據，減少資本公積股本溢價人民幣80,000千元；子公司少數股權變動導致資本公積減少人民幣455,808千元；聯營公司增資導致股權被稀釋以及權益法下確認其他權益變動，增加資本公積股本溢價人民幣274,466千元；收購庫存股產生手續費，減少資本公積股本溢價31千元。

註2：公司於2017年7月發行了股權激勵，按照可行權時間分為三期。本年對於第一期和第三期股權激勵確認了當期費用人民幣104,320千元；第一期股權激勵行權減少資本公積人民幣46,909千元；公司於2020年11月發行了股權激勵，按照可行權時間分為三期，本年對於該三期股權激勵確認了當期費用人民幣128,336千元；公司於2020年12月發行了管理層持股計劃，按照可行權時間分為兩期，該管理層持股計劃確認了當期費用人民幣3,049千元，詳見附註十一。

## 35. 庫存股

## 2020年12月31日

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
管理層持股計劃(註)	—	114,766	—	114,766
	—	114,766	—	114,766

註：2020年，為執行管理層持股計劃，公司通過回購股份專用證券賬戶以集中競價方式累計回購A股股票2,973,900股，增加庫存股金額為人民幣114,765,557.00元。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 36. 其他綜合收益

合併資產負債表中歸屬於母公司股東的其他綜合收益累積餘額：

	2019年 1月1日	增減變動	2019年 12月31日	增減變動	2020年 12月31日
重新計量設定受益計劃淨 負債變動	(65,678)	(7,599)	(73,277)	350	(72,927)
權益法下在被投資單位不能 重分類進損益的其他綜合 收益中享有的份額	44,350	—	44,350	—	44,350
套期工具的有效部分	(67,982)	—	(67,982)	—	(67,982)
外幣財務報表折算差額	(2,751,020)	54,180	(2,696,840)	(269,992)	(2,966,832)
自用房地產轉換為以公允價 值模式計量的投資性房地 產轉換日公允價值大於賬 面價值部分	792,769	—	792,769	—	792,769
	(2,047,561)	46,581	(2,000,980)	(269,642)	(2,270,622)

其他綜合收益發生額：

## 2020年

	稅前 發生額	減：前期 計入其他 綜合收益 當期轉入 損益	減：所得稅	歸屬母公司 股東	歸屬少數 股東權益
以後不能重分類進損益的 其他綜合收益 重新計量設定受益計劃淨 負債變動	350	—	—	350	—
以後將重分類進損益的 其他綜合收益 外幣財務報表折算差額	(295,680)	—	—	(269,992)	(25,688)
	(295,330)	—	—	(269,642)	(25,688)

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 36. 其他綜合收益(續)

##### 2019年

	稅前發生額	減：前期 計入其他 綜合收益 當期轉入 損益	減：所得稅	歸屬母公司 股東	歸屬少數股 東權益
以後不能重分類進損益的 其他綜合收益 重新計量設定受益計劃淨 負債變動	(7,599)	—	—	(7,599)	—
以後將重分類進損益的 其他綜合收益 外幣財務報表折算差額	54,180	—	—	51,320	2,860
	46,581	—	—	43,721	2,860

#### 37. 盈餘公積

##### 2020年12月31日

	年初餘額	年初調整	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	2,775,521	—	192,952	—	2,968,473

##### 2019年12月31日

	年初餘額	年初調整	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	2,324,748	(1,441)	452,214	—	2,775,521

根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額已達到本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 38. 未分配利潤

	2020年12月31日	2019年12月31日
年初未分配利潤	11,680,365	6,983,261
年初調整	—	1,441
年初調整後	11,680,365	6,984,702
歸屬於母公司股東的淨利潤	4,259,752	5,147,877
提取盈餘公積	(192,952)	(452,214)
對股東的分配	(922,687)	—
年末未分配利潤	14,824,478	11,680,365

根據本公司章程的規定，本公司可供股東分配利潤為按中國企業會計準則編製的報表數與按香港財務報告準則編製的報表數兩者孰低的金額。

#### 39. 其他權益工具

##### (1) 年末發行在外的永續票據的基本情況

於2020年12月31日，本集團無發行在外的永續債。

於2019年12月31日，本集團發行在外的永續債具體情況如下：

	發行時間	會計分類	股利率 或利息率	發行價格 (元/張)	數量 (萬張)	金額	到期日或 續期情況
第一期	2015.1.27	永續債	0.0581	100	6,000	6,252,364	2020.1.27

本公司於2015年1月27日發行了2015年度第一期中期票據，本金總額為人民幣60億元，該票據於發行人(即「本公司」)依照發行條款的約定贖回之前長期存續，並在發行人依據發行條款的約定贖回時到期。於該中期票據第5個和其後每個付息日，發行人有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回該中期票據。前5個計息年度的票面利率為5.81%，如果發行人不行使贖回權，則從第6個計息年度開始票面利率調整為當期基準利率加上初始利差(初始利差為票面利率與初始基準利率之間的差值)再加上300個基點，其中初始基準利率為簿記建檔日前5個工作日中國債券信息網([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn))(或中央國債登記結算有限責任公司認可的其他網站)公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值(四捨五入計算到0.01%)，在第6個計息年度至第10個計息年度內保持不變；此後每5年重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。公司依據發行條款於到期日2020年1月27日(因遇法定節假日，到期兌付日順延至2020年1月31日)贖回。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 39. 其他權益工具(續)

##### (2) 年末發行在外的永續票據的變動情況表

發行在外的永續債的變動情況如下：

2020年12月31日

	年初		本年增加		本年減少		年末	
	數量 (萬張)	賬面價值 (千元)	數量 (萬張)	賬面價值 (千元)	數量 (萬張)	賬面價值 (千元)	數量 (萬張)	賬面價值 (千元)
第一期	6,000	6,000,000	—	—	6,000	6,000,000	—	—

2019年12月31日

	年初		本年增加		本年減少		年末	
	數量 (萬張)	賬面價值 (千元)	數量 (萬張)	賬面價值 (千元)	數量 (萬張)	賬面價值 (千元)	數量 (萬張)	賬面價值 (千元)
第一期	6,000	6,000,000	—	—	—	—	6,000	6,000,000

#### 40. 營業收入及成本

	2020年		2019年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	98,918,919	67,475,634	88,975,628	55,849,723
其他業務	2,531,751	1,903,581	1,760,954	1,158,654
	<b>101,450,670</b>	<b>69,379,215</b>	90,736,582	57,008,377

營業收入列示如下：

	2020年	2019年
與客戶之間的合同產生的收入	101,312,606	90,607,883
租金收入 — 經營租賃	138,064	128,699
	<b>101,450,670</b>	90,736,582

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 40. 營業收入及成本(續)

與客戶之間合同產生的營業收入分解情況如下：

	2020年	2019年
主要經營地區		
中國	67,913,117	58,088,333
亞洲(不包括中國)	14,729,300	13,180,258
非洲	4,822,622	5,316,090
歐美及大洋洲	13,847,567	14,023,202
	<b>101,312,606</b>	<b>90,607,883</b>
主要產品類型		
銷售商品	26,183,343	25,567,576
提供服務	11,158,807	12,118,956
網絡建設	63,970,456	52,921,351
	<b>101,312,606</b>	<b>90,607,883</b>
收入確認時間		
在某一時點確認收入	90,153,799	77,193,824
在某一時段內確認收入	11,158,807	13,414,059
	<b>101,312,606</b>	<b>90,607,883</b>

當年確認的包括在合同負債年初賬面價值中的收入如下：

	2020年	2019年
當年確認的包括在合同負債年初賬面價值中的收入	13,664,562	10,463,823

#### 41. 稅金及附加

	2020年	2019年
城市維護建設稅	225,489	344,902
教育費附加	171,736	265,776
房產稅	85,445	66,162
土地使用稅	18,539	18,670
車船稅	162	51
印花稅	88,868	76,073
其他	94,378	158,877
	<b>684,617</b>	<b>930,511</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 42. 銷售費用

	2020年	2019年
工資福利及獎金	4,686,431	4,425,933
諮詢及服務費	689,508	689,219
差旅費	536,690	636,966
業務招待費	170,330	242,190
辦公費	256,010	279,895
廣告宣傳費	777,779	878,488
其他	462,089	716,031
	<b>7,578,837</b>	<b>7,868,722</b>

#### 43. 管理費用

	2020年	2019年
工資福利及獎金	2,047,556	1,946,794
辦公費	106,476	100,683
攤銷及折舊費	550,224	485,330
租賃費	47,691	48,232
差旅費	66,478	101,699
其他	2,176,571	2,090,085
	<b>4,994,996</b>	<b>4,772,823</b>

#### 44. 研發費用

	2020年	2019年
工資福利及獎金	9,633,362	8,082,720
直接材料	584,068	472,094
攤銷及折舊費	2,103,338	1,799,585
辦公費	296,306	274,205
技術合作費	997,171	794,119
其他	1,182,780	1,125,175
	<b>14,797,025</b>	<b>12,547,898</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 45. 財務費用

	2020年	2019年
利息費用	1,495,660	1,718,187
其中：租賃負債利息支出	72,545	81,261
長期應付款利息支出	26,169	25,920
超短融融資券利息支出	90,599	—
減：利息收入	1,238,753	931,929
匯兌損益	(17,461)	(16,736)
銀行手續費	181,091	196,433
	420,537	965,955

利息收入的明細如下：

	2020年	2019年
貨幣資金利息收入	1,012,366	685,584
融資合同的利息收入	193,825	219,398
融資租賃利息收入	32,562	26,947
	1,238,753	931,929

## 46. 其他收益

	2020年	2019年	與資產／收益相關
軟件增值稅退稅(註1)	943,399	1,244,781	與收益相關
個稅手續費返還	15,348	13,194	與收益相關
其他	613,919	437,903	與收益相關
	1,572,666	1,695,878	

註1 軟件產品增值稅退稅系本集團之子公司根據國務院《進一步鼓勵軟件企業和集成電路產業發展的若干政策》的有關精神及國家稅收管理機構批覆的軟件產品銷售

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 47. 投資收益

	2020年	2019年
權益法核算的長期股權損失	(420,515)	(675,616)
交易性金融資產在持有期間取得的投資收益	9,252	18,602
其他非流動金融資產持有期間取得的投資收益	14,894	31,416
處置衍生品投資取得的投資(損失)/收益	(99,570)	36,425
處置長期股權投資產生的投資收益	955,174	101,939
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	634,696	921,281
喪失控制權後剩餘股權按公允價值重新計量的利得	—	24,785
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	(187,525)	(209,387)
	<b>906,406</b>	<b>249,445</b>

#### 48. 公允價值變動損益

	2020年	2019年
交易性金融資產		
其中：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(16,364)	(217,046)
其他非流動金融資產		
其中：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	153,859	157,961
衍生金融工具	(100,230)	(162,150)
按公允價值計量的投資性房地產	1,758	7,243
	<b>39,023</b>	<b>(213,992)</b>

#### 49. 信用減值損失

	2020年	2019年
應收賬款減值損失	181,604	1,780,163
應收款項融資減值轉回	(497)	(519)
其他應收款減值損失	120,353	121,143
長期應收款減值損失	125,687	37,466
應收賬款保理減值損失/(轉回)	617	(2,565)
長期應收款保理減值損失/(轉回)	5,339	(1,909)
	<b>433,103</b>	<b>1,933,779</b>



## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 50. 資產減值損失

	2020年	2019年
存貨跌價損失	112,427	1,260,865
合同資產減值損失	70,300	294,632
固定資產減值損失	457	—
無形資產減值損失	12,205	—
在建工程減值損失	6,591	—
長期股權投資減值損失	7,735	20,205
	<b>209,715</b>	<b>1,575,702</b>

## 51. 資產處置收益

	2020年	2019年
固定資產處置收益	—	25,296
融資租賃收益	—	2,662,740
	<b>—</b>	<b>2,688,036</b>

## 52. 營業外收入／營業外支出

## 營業外收入

	2020年	2019年	計入2020年度 非經常性 損益的金額
合同罰款獎勵等收入	35,795	26,026	35,795
其他	201,964	157,674	201,964
	<b>237,759</b>	<b>183,700</b>	<b>237,759</b>

## 營業外支出

	2020年	2019年	計入2020年度 非經常性 損益的金額
賠款支出	71,697	435,050	71,697
其他	572,616	139,162	572,616
	<b>644,313</b>	<b>574,212</b>	<b>644,313</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 53. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、研發費用、管理費用按照性質分類的補充資料如下：

	2020年	2019年
貨品及服務的成本	66,428,034	53,594,953
職工薪酬(含股份支付)	18,492,468	16,947,583
折舊和攤銷	3,971,297	3,586,834
未納入租賃負債計量租金	234,305	330,496
其他	7,623,969	7,737,954
	<b>96,750,073</b>	<b>82,197,820</b>

## 54. 所得稅費用

	2020年	2019年
當期所得稅費用	1,177,799	1,091,564
遞延所得稅費用	(835,325)	293,437
	<b>342,474</b>	<b>1,385,001</b>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2020年	2019年
利潤總額	5,064,166	7,161,670
按法定稅率計算的所得稅費用(註1)	1,266,042	1,790,418
某些公司適用不同稅率的影響	(487,273)	(544,938)
對以前期間當期稅項的調整	22,704	27,515
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	63,090	101,342
無須納稅的收入	(8,814)	(7,503)
應收賬款壞賬核銷、研發費用加計扣除、永續債利息等	(894,237)	(64,372)
不可抵扣的稅項費用	16,458	19,086
未確認可抵扣暫時性差異	21,126	2,242
利用以前年度可抵扣虧損	(34,359)	(36,210)
未確認的稅務虧損	377,737	97,421
按本集團實際稅率計算的稅項費用	<b>342,474</b>	<b>1,385,001</b>

註1：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得額的稅項根據本集團經營所在國家／所管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 55. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

稀釋每股收益的分子以歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，調整下述因素後確定：(1)當期已確認為費用的稀釋性潛在普通股的利息；(2)稀釋性潛在普通股轉換時將產生的收益或費用；以及(3)上述調整相關的所得稅影響。

稀釋每股收益的分母等於下列兩項之和：(1)基本每股收益中母公司已發行普通股的加權平均數；及(2)假定稀釋性潛在普通股轉換為普通股而增加的普通股的加權平均數。

在計算稀釋性潛在普通股轉換為已發行普通股而增加的普通股股數的加權平均數時，以前期間發行的稀釋性潛在普通股，假設在當期期初轉換；當期發行的稀釋性潛在普通股，假設在發行日轉換。

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	2020年	2019年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	4,259,752	5,147,877
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	4,612,335	4,205,702
稀釋效應 — 普通股的加權平均數(千股)(註1)		
股票期權	21,153	18,349
調整後本公司發行在外普通股的加權平均數(千股)	4,633,488	4,224,051

註1：計算稀釋的每股收益/(損失)金額時，以歸屬於母公司普通股股東的本年利潤/(損失)為基礎。計算中所用的普通股的加權平均數是本年已發行的普通股，即用於計算基本的每股盈利的數量，加上所有稀釋性潛在普通股在推定行使或轉換時以零對價發行的普通股的加權平均數。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 56. 現金流量表主表項目註釋

	2020年	2019年
收到的其他與經營活動有關的現金：		
利息收入	948,477	685,584
支付的其他與經營活動有關的現金：		
銷售費用	3,095,475	3,536,898
管理費用和研發費用	3,892,727	3,312,175
支付銀行手續費	182,551	196,433
支付深圳投資控股有限公司違約金	—	89,298
收到的其他與投資活動有關的現金：		
收到國鑫電子股權轉讓款	—	65,000
支付的其他與投資活動有關的現金：		
返還深圳投資控股有限公司合作款	—	2,200,000
處置中鑫新能源現金淨流出	34,009	—
收到的其他與籌資活動有關現金：		
處置子公司少數股權	6,540	26,280
支付的其他與籌資活動有關現金：		
收購國家集成電路基金所持微電子股權	3,315,287	—
返還少數股東投資款	297,420	787,460
為管理層持股計劃所回購的股票	114,766	—
經營租賃本金現金支付	490,551	474,490

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 57. 現金流量表補充資料

## (1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	2020年	2019年
淨利潤	4,721,692	5,776,669
加：信用減值損失	433,103	1,933,779
資產減值損失	209,715	1,575,702
固定資產折舊	1,464,921	1,267,417
使用權資產折舊	406,103	524,868
無形資產攤銷	2,100,273	1,794,549
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	—	(2,688,036)
公允價值變動(收益)/損失	(39,023)	213,992
財務費用	1,936,072	1,569,367
投資收益	(906,406)	(249,445)
遞延所得稅資產的(增加)/減少	(925,729)	276,418
遞延所得稅負債的(減少)/增加	(37,743)	17,019
存貨的增加	(5,950,631)	(3,861,583)
經營性應收項目的減少/(增加)	3,922,920	(2,901,656)
經營性應付項目的增加	1,026,649	2,292,420
股份支付成本	235,704	191,790
不可隨時用於支付的貨幣資金的減少/(增加)	1,635,031	(286,716)
經營活動產生的現金流量淨額	10,232,651	7,446,554

## (2) 現金及現金等價物淨變動：

	2020年	2019年
現金		
其中：庫存現金	1,655	2,269
可隨時用於支付的銀行存款	31,401,401	28,503,531
期末現金及現金等價物餘額	31,403,056	28,505,800

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 58. 所有權或使用權受到限制的資產

	2020年12月31日	2019年12月31日	
貨幣資金	1,683,733	3,343,511	註1
應收賬款及合同資產	188,303	222,860	註2
固定資產	608,213	49,772	註3
在建工程	6,356	344,472	註4
無形資產	282,266	312,418	註5
其他非流動資產 — 受限資金	3,305,180	3,288,091	註6
	<b>6,074,051</b>	<b>7,561,124</b>	

註1：於2020年12月31日，本集團所有權受到限制的貨幣資金為人民幣1,683,733千元(2019年12月31日：人民幣3,343,511千元)，包括承兌匯票保證金人民幣115,095千元(2019年12月31日：人民幣556,146千元)，信用證保證金人民幣421,498千元(2019年12月31日：人民幣434,039千元)，定向增發募投項目專用資金13,097千元(2019年12月31日：無)，保函保證金人民幣185,796千元(2019年12月31日：人民幣368,311千元)，存款準備金人民幣180,812千元(2019年12月31日：人民幣887,492千元)，科技撥款人民幣767,435千元(2019年12月31日：人民幣957,924千元)，本年無一年以內釋放的風險補償金(2019年12月31日：人民幣139,599千元)。

本集團同若干國內銀行的借款或應收賬款保理協議中，雙方根據融資項目風險狀況協商確定按照一定的比例計提風險補償金，對於已計提風險補償金的融資項目在約定最後到期日未發生融資款本息逾期情況的，或者已全部還清銀行融資本息的項目，按原比例釋放該項目對應的風險補償金。

註2：於2020年12月31日，深圳中興網信科技有限公司以賬面價值人民幣15,860千元的應收賬款和賬面價值人民幣172,443千元的合同資產作質押取得銀行借款。

註3：於2020年12月31日，湖南中興網信有限公司、河北中興網信有限公司和中興智能汽車以賬面價值合計人民幣608,213千元的固定資產作抵押取得銀行借款；無固定資產抵押用於資產收購(2019年12月31日：無)。

註4：於2020年12月31日，中興智能汽車有限公司以賬面價值人民幣6,356千元的在建工程作抵押取得銀行借款。

註5：於2020年12月31日，安徽皖興通信息技術有限公司、中興智能汽車有限公司、湖南中興網信有限公司和河北中興網信有限公司以賬面價值合計人民幣282,266千元的土地使用權作為抵押。無無形資產抵押用於資產收購(2019年12月31日：無)。

註6：於2020年12月31日，受限資金為經美國商務部批准的託管賬戶中的存款人民幣2,692,163千元(2019年12月31日：2,869,525千元)，監察期十年滿之後豁免，詳見附註十二、2；一年以上保證金人民幣351,623千元為中興繳納給項目合作方的履約保證金(2019年12月31日：359,281千元)；一年以後釋放的風險補償金人民幣261,394千元(2019年12月31日：人民幣59,285千元)。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

## 59. 外幣貨幣性項目

本集團主要的外幣貨幣性項目如下：

		2020年12月31日			2019年12月31日		
		原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
現金	美元	144	6.5204	939	1,331	6.5325	8,697
	沙烏地阿拉伯里亞爾	—	1.7388	—	10	1.7420	18
	阿爾及利亞第納爾	1,054	0.0493	52	1,986	0.0569	113
銀行存款	美元	635,033	6.9830	4,434,435	791,868	6.5325	5,172,878
	港幣	20,127	0.8968	18,050	43,504	0.8347	36,313
	巴西雷亞爾	15,514	1.7326	26,880	39,642	1.9749	78,289
	巴基斯坦盧比	2,713,750	0.0450	122,119	596,943	0.0592	35,339
	埃及鎊	110,864	0.4352	48,248	41,420	0.3671	15,207
	印度尼西亞盧比	128,779,835	0.0005	64,390	732,794,000	0.0005	366,397
	歐元	167,128	7.8271	1,308,128	197,780	7.7926	1,541,220
	阿爾及利亞第納爾	577,232	0.0586	33,826	1,244,991	0.0569	70,840
	馬來西亞林吉特	18,701	1.6976	31,747	56,845	1.6082	91,418
	埃塞俄比亞比爾	244,354	0.2196	53,660	545,221	0.2402	130,962
	加拿大元	6,632	5.3473	35,463	17,441	5.2073	90,822
	英鎊	1,698	9.1651	15,562	3,488	8.7665	30,575
	泰國銖	158,926	0.2318	36,839	566,625	0.2000	113,325
	俄羅斯盧布	995,793	0.1128	112,325	269,436	0.1134	30,554
	日元	1,612,927	0.0642	103,550	2,369,845	0.0579	137,214
	委內瑞拉強勢玻利瓦爾	—	0.0000	—	11,735,000	0.0020	23,470
	哥倫比亞比索	3,696,697	0.0021	7,763	4,282,273	0.0022	9,421
尼泊爾盧比	307,507	0.0612	18,819	466,056	0.0639	29,781	
智利比索	431,037	0.0093	4,009	1,015,566	0.0106	10,765	
其他貨幣資金	美元	21,773	6.9830	152,041	21,041	6.931	145,835
應收賬款	美元	683,372	6.5204	4,455,859	734,961	6.983	5,132,233
	歐元	180,735	8.0216	1,449,784	212,628	7.8271	1,664,261
	巴西雷亞爾	34,430	1.2548	43,203	29,583	1.7326	51,256
	泰國銖	308,237	0.2172	66,949	345,751	0.2318	80,145
	印度盧比	10,581,764	0.0890	941,777	15,254,791	0.0979	1,493,444
其他應收款	美元	39,587	6.5204	258,123	8,542	6.983	59,649
	尼日利亞奈拉	3,855,065	0.0172	66,307	443,658	0.1829	8,604
	歐元	7,536	8.0216	60,451	19,781	7.8271	154,828
	巴基斯坦盧比	841,309	0.0406	34,157	458,385	0.045	20,638
應付賬款	尼泊爾盧比	578,757	0.0556	32,179	599,452	0.0612	36,684
	美元	703,148	6.5204	4,584,806	328,890	6.983	2,296,636
	印度尼西亞盧比	2,121,098,139	0.0005	1,060,549	2,744,341,671	0.0005	1,378,587
	歐元	89,483	8.0216	717,797	95,342	7.8271	746,250
	印度盧比	2,291,460	0.089	203,940	3,231,874	0.0979	316,325
其他應付款	菲律賓比索	1,299,128	0.1358	176,422	39,916	0.1379	5,505
	歐元	85,214	8.0216	683,553	124,316	7.8271	973,031
	美元	103,414	6.5204	674,301	166,679	6.983	1,163,916
	沙烏地阿拉伯里亞爾	10,116	1.7388	17,590	408	1.8621	759
	菲律賓比索	90,848	0.1358	12,337	27,639	0.1379	3,812
	英鎊	891	8.8931	7,924	1,290	9.1651	11,823

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

#### 59. 外幣貨幣性項目(續)

		2020年12月31日			2019年12月31日		
		原幣	折算匯率	折合人民幣	原幣	折算匯率	折合人民幣
短期借款	美元	531,948	6.5204	3,468,507	740,240	6.983	5,169,096
	歐元	125,817	8.0216	1,009,254	128,000	7.8271	1,001,869
	新土耳其里拉	412,174	0.8883	366,134	354,915	1.176	417,220
長期借款	美元	922,500	6.5204	6,015,069	530,000	6.9830	3,700,990
	歐元	363	8.0216	2,912	363	7.8271	2,839
	新土耳其里拉	23,502	0.8883	20,877	195,000	1.1755	229,232

本集團境外主要經營地包括有美國、印尼、印度等，各經營實體按其主要業務貨幣作為記賬本位幣。

### 六、 合併範圍的變動

#### 1 非同一控制下企業合併

本年內，本集團以現金人民幣553,700,000元取得了努比亞技術有限公司28.43%股權。由於股權變更登記及努比亞董事會成員變更在2020年12月28日完成，購買日確定為2020年12月28日。購買日後，本集團持有努比亞技術有限公司78.33%股權，努比亞技術有限公司納入集團合併報表範圍。

努比亞技術有限公司的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

	2020年12月28日 公允價值	2020年12月28日 賬面價值
流動資產	1,629,138	1,629,138
非流動資產	1,206,156	223,694
	2,835,294	1,852,832
流動負債	759,537	759,537
非流動負債	128,147	—
	887,684	759,537
	1,947,610	1,093,295
少數股東權益	422,047	236,917
	1,525,563	856,378
購買產生的商譽	—	—
	1,525,563	(註)

註： 該金額包括本公司在企業合併中支付的現金人民幣553,700千元，以及根據評估確定的購買日之前持有的努比亞技術有限公司49.9%股權的公允價值人民幣971,863千元。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 六、 合併範圍的變動(續)

#### 1 非同一控制下企業合併(續)

努比亞技術有限公司自購買日起至本年末的經營成果和現金流量列示如下：

	2020年12月28日 至12月31日期間
營業收入	33,557
淨利潤	(3,331)
現金流量淨額	289

#### 2 處置子公司

	註冊地	業務性質	本集團合計 持股比例	本集團合計享有 的表決權比例	不再成為 子公司原因
深圳市中鑫新能源科技 有限公司	註1 深圳市	新能源汽車	51%	51%/100%	處置
深圳市國鑫電子發展 有限公司	註2 深圳市	電子元器件購銷	100%	100%/100%	處置

註1：本集團下屬中興新能源汽車有限責任公司與深圳市中鑫服務管理合夥企業(有限合夥)於2020年3月4日完成出售深圳市中鑫新能源科技有限公司5.1%股權。自2020年3月4日起，本集團不再將深圳市中鑫新能源科技有限公司納入合併範圍。

註2：本集團與深圳滿益投資諮詢有限公司於2020年完成出售深圳市國鑫電子發展有限公司股權，本集團不再將深圳市國鑫電子發展有限公司納入合併範圍。

#### 3. 其他原因的合併範圍變動

於本年新設立的一級子公司包括深圳市仁興科技有限責任公司、中興終端有限公司。

本公司三級子公司中興通訊新加坡國際有限公司於2020年1月6日完成工商登記註銷，自2020年1月6日起，本集團不再將中興通訊新加坡國際有限公司納入合併報表範圍；本公司二級子公司中興通訊(阿爾巴尼亞)有限公司於2020年1月20日完成工商登記註銷，自2020年1月20日起，本集團不再將中興通訊(阿爾巴尼亞)有限公司納入合併報表範圍；本公司三級子公司中興網信(尼日利亞)有限公司於2020年2月27日完成工商登記註銷，自2020年2月27日起，本集團不再將中興網信(尼日利亞)有限公司納入合併報表範圍；本集團二級子公司中興通訊(立陶宛)有限公司於2020年3月10日完成工商登記註銷，自2020年3月10日起，本集團不再將中興通訊(立陶宛)有限公司納入合併報表範圍；本集團一級子公司深圳市中瑞檢測科技有限公司於2020年5月9日完成工商登記註銷，自2020年5月9日起，本集團不再將深圳市中瑞檢測科技有限公司納入合併報表範圍；本集團二級子公司佛山市中興高建新能源技術有限公司於2020年5月12日完成工商登記註銷，自2020年5月12日起，本集團不再將佛山市中興高建新能源技術有限公司納入合併報表範圍；本集團二級子公司西安中興精誠通訊(香港)有限公司於2020年7月17日完成工商登記註銷，自2020年7月17日起，本集團不再將西安中興精誠通訊(香港)有限公司納入合併報表範圍；本集團二級子公司ZTE PORTUGAL — TELECOMMUNICATIONS PROJECTS, UNIPERSONNEL LIMITED於2020年8月26日完成工商登記註銷，自2020年8月26日起，本集團不再將ZTE PORTUGAL — TELECOMMUNICATIONS PROJECTS, UNIPERSONNEL LIMITED納入合併報表範圍；本集團五級子公司NXT NETCARE SERVICES S.R.L.於2020年10月27日完成工商登記註銷，自2020年10月27日起，本集團不再將NXT NETCARE SERVICES S.R.L.納入合併報表範圍；本集團二級子公司ZTE BENIN Sarl於2020年12月4日完成工商登記註銷，自2020年12月4日起，本集團不再將ZTE BENIN Sarl納入合併報表範圍。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 七、 在其他主體中的權益

#### 1. 在子公司中的權益

本集團重要子公司的情况如下：

子公司類型	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	
				直接	間接
<b>通過設立或投資等方式取得的子公司</b>					
深圳市中興康訊電子有限公司	深圳	製造業	人民幣175,500萬元	100%	—
中興通訊(香港)有限公司	香港	信息技術業	港幣99,500萬元	100%	—
深圳市中興軟件有限責任公司	深圳	製造業	人民幣5,108萬元	100%	—
西安中興通訊終端科技有限公司	西安	製造業	人民幣30,000萬元	100%	—
西安中興新軟件有限責任公司	西安	通信及相關設備製造業	人民幣60,000萬元	100%	—
深圳市中興通訊技術服務有限責任公司	深圳	通信服務業	人民幣20,000萬元	90%	10%
深圳市中興創業投資基金管理有限公司	深圳	資本市場服務業	人民幣3,000萬元	55%	—

#### 2. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例%		會計處理
				直接	間接	
<b>合營企業</b>						
普興移動通訊設備有限公司	中國	通訊設備研發、生產及銷售	人民幣128,500,000元	50%	—	權益法
德特賽維技術有限公司	中國	軟件開發、信息技術諮詢和信息系統集成	人民幣60,000,000元	49%	—	權益法
重慶百德行置業有限公司*	中國	房地產業	人民幣70,000,000元	10%	—	權益法
陝西眾投湛盧一期股權投資合夥企業(有限合夥)	中國	創業投資、股權投資、投資管理及投資諮詢	人民幣100,000,000元	40%	—	權益法
珠海市紅土湛盧股權投資合夥企業(有限合夥)	中國	股權投資、投資管理和資產管理	人民幣300,000,000元	33%	—	權益法

\* 本集團對重慶百德行置業有限公司持股比例為10%，將其作為合營企業核算，主要原因為：該公司章程規定，董事會由5名成員組成。重慶中興網信科技有限公司委派2名董事，建歷有限公司委派3名董事，董事會決議必須達到董事三分之二以上票數方可通過，所以本集團與建歷有限公司共同控制其生產經營決策及財務。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 七、 在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例%		會計處理
				直接	間接	
<b>聯營企業</b>						
KAZNURTEL Limited Liability Company	哈薩克斯坦	計算機及相關設備製造業	美元3,000,000元	49%	—	權益法
中興能源有限公司	中國	能源業	人民幣1,290,000,000元	23.26%	—	權益法
中興軟件技術(南昌)有限公司	中國	計算機應用服務業	人民幣15,000,000元	30%	—	權益法
Telecom Innovations	烏茲別克	通訊設備銷售及生產	美元5,050,000元	32.73%	—	權益法
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司*	中國	酒店管理服務	人民幣30,000,000元	18%	—	權益法
北京億科三友科技發展有限公司	中國	計算機應用服務業	人民幣34,221,649元	20%	—	權益法
中興九城網絡科技無錫有限公司	中國	計算機應用服務業	人民幣17,909,380元	26.21%	—	權益法
上海中興思秸通訊有限公司	中國	通訊設備及相關研發、銷售、投資	人民幣57,680,000元	30%	—	權益法
中興耀維科技江蘇有限公司	中國	能源業	人民幣20,000,000元	23%	—	權益法
INTLIVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	津巴布韋	彩鈴等電信增值業務	美元500元	49%	—	權益法
中山優順置業有限公司	中國	房地產業	人民幣10,000,000元	20%	—	權益法
鐵建聯和(北京)科技有限公司	中國	科技推廣和應用服務業	人民幣20,000,000元	30%	—	權益法
廣東中城信息技術有限公司	中國	軟件和信息技術服務業	人民幣30,000,000元	39%	—	權益法
上海博色信息技術有限公司	中國	專業技術服務業	人民幣1,894,100元	29%	—	權益法
南京寧網科技有限公司	中國	計算機、通信和其他電子設備製造業	人民幣25,487,370元	21.26%	—	權益法
New Idea Investment Pte.Ltd	新加坡	投資公司	美元10,200,000元 +新幣1元	20%	—	權益法
興辰智能科技產業有限公司*	中國	計算機及相關設備製造業	人民幣200,000,000元	19%	—	權益法
衡陽網信置業有限公司	中國	房地產業	人民幣20,000,000元	30%	—	權益法
貴州中安雲網科技有限公司*	中國	科技創新型物聯網運營服務	人民幣30,000,000元	9.31%	—	權益法

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 七、 在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

	註冊地/ 主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例%		會計處理
				直接	間接	
<b>聯營企業</b>						
陝西高端裝備與智能製造產業 研究院有限公司*	中國	高端裝備與智能製造產業 研究、諮詢服務與技術 開發	人民幣16,000,000元	12.5%	—	權益法
中教雲通(北京)科技有限公司	中國	教育行業	人民幣15,000,000元	28%	—	權益法
Kron Telekomunikasyon Hizmetleri A.S.*	土耳其	通信、互聯網服務	新土耳其里拉14,268.513元	10%	—	權益法
山東興濟置業有限公司*	中國	房地產	人民幣10,000,000元	10%	—	權益法
黃岡教育谷投資控股有限公司	中國	教育行業	人民幣50,000,000元	25%	—	權益法
石家莊市智慧產業有限公司*	中國	智慧城市建設、運營	人民幣400,000,000元	12%	—	權益法
浩鯨雲計算科技股份有限公司	中國	科學研究和技術服務業	人民幣754,108,771元	28.99%	—	權益法
江西國投信息科技有限公司*	中國	智慧城市運營	人民幣100,000,000元	15%	—	權益法
安徽奇英智能科技有限公司	中國	智能科技、汽車、信息技術	人民幣20,000,000元	35%	—	權益法
深圳市中鑫新能源科技有限 公司	中國	電子產品、新能源汽車	人民幣50,000,000元	45.9%	—	權益法
中興飛流信息科技有限公司	中國	計算機軟硬件開發、 大數據技術開發	人民幣118,153,846元	41.4%	—	權益法

\* 本集團對持股比例低於20%的企業列為聯營企業。主要原因為：根據公司章程規定，集團有權向被投資單位董事會委派董事，本集團對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，從而對被投資單位施加重大影響。

本報告期，本集團無重要少數股東權益的子公司，也無個別重要的合營企業或聯營企業對本集團產生重大影響。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 七、 在其他主體中的權益(續)

## 2. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息：

	2020年12月31日	2019年12月31日
合營企業 投資賬面價值合計	205,022	114,515
	2020年	2019年
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨損失	(9,493)	(17,001)
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	(9,493)	(17,001)
	2020年12月31日	2019年12月31日
聯營企業 投資賬面價值合計	1,508,781	1,568,773
	2020年	2019年
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨收益／(損失)	(411,022)	(26,628)
其他綜合收益	(1,156)	—
綜合收益總額	(412,178)	(26,628)

2020年12月31日無對合營企業及聯營企業投資相關的或有負債(2019年12月31日：無)。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 八、與金融工具相關的風險

#### 1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2020年12月31日

#### 金融資產

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融資產	合計
貨幣資金	—	35,659,832	—	35,659,832
衍生金融資產	36,118	—	—	36,118
交易性金融資產	1,036,906	—	—	1,036,906
應收賬款	—	15,891,020	—	15,891,020
長期應收款	—	2,679,578	—	2,679,578
應收賬款保理及長期應收款保理	—	547,792	—	547,792
其他應收款中的金融資產	—	994,141	—	994,141
應收款項融資	—	—	1,970,624	1,970,624
其他非流動資產中的金融資產	—	3,305,180	—	3,305,180
其他非流動金融資產	1,536,741	—	—	1,536,741
	2,609,765	59,077,543	1,970,624	63,657,932

#### 金融負債

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債	以攤餘 成本計量 的金融負債	合計
衍生金融負債	153,961	—	153,961
銀行借款	—	34,825,007	34,825,007
租賃負債	—	1,171,320	1,171,320
應付票據	—	11,364,056	11,364,056
應付賬款	—	17,151,733	17,151,733
應收賬款及長期應收款保理之銀行撥款	—	554,930	554,930
其他應付款(不含預提費用和員工安居房 繳款)	—	2,804,953	2,804,953
其他非流動負債	—	3,668,911	3,668,911
	153,961	71,540,910	71,694,871

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 1. 金融工具分類(續)

2019年12月31日

## 金融資產

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產	以攤餘成本 計量的 金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入其他 綜合收益 的金融資產	合計
貨幣資金	—	33,309,347	—	33,309,347
衍生金融資產	106,065	—	—	106,065
交易性金融資產	560,662	—	—	560,662
應收賬款	—	19,778,280	—	19,778,280
長期應收款	—	2,819,606	—	2,819,606
應收賬款保理及長期應收款保理	—	509,381	—	509,381
其他應收款中的金融資產	—	826,308	—	826,308
應收款項融資	—	—	2,430,389	2,430,389
其他非流動資產中的金融資產	—	3,288,091	—	3,288,091
其他非流動金融資產	1,594,254	—	—	1,594,254
	2,260,981	60,531,013	2,430,389	65,222,383

## 金融負債

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融負債	以攤餘 成本計量 的金融負債	合計
衍生金融負債	126,223	—	126,223
銀行借款	—	36,783,112	36,783,112
租賃負債	—	1,165,502	1,165,502
應付票據	—	9,372,940	9,372,940
應付賬款	—	18,355,610	18,355,610
應收賬款及長期應收款保理之銀行撥款	—	510,882	510,882
其他應付款(不含預提費用和員工安居房 繳款)	—	3,507,388	3,507,388
其他非流動負債	—	2,117,396	2,117,396
	126,223	71,812,830	71,939,053

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 2. 金融資產轉移

*已轉移但未整體終止確認的金融資產*

本年本集團與中國境內多家銀行操作若干貼現業務，本集團認為，無(2019年12月31日：79,816千元)應收票據於貼現時並未轉移與應收票據有關的絕大部分風險與報酬，不符合金融資產終止確認條件。

本集團在日常業務中與多家銀行訂立應收賬款保理協議，將若干應收賬款轉讓予銀行(「應收賬款保理」)。在若干應收賬款保理協議下，本集團仍然需要承擔應收賬款轉讓後的債務人違約風險和延遲還款風險，保留了應收賬款所有權上幾乎所有的風險和報酬，不符合金融資產終止確認條件，本集團按照應收賬款賬面價值繼續確認有關資產和負債。於2020年12月31日無相關已轉讓且債務人尚未償付的應收賬款(2019年12月31日：人民幣41,438千元)。

在若干應收賬款保理協議下，本集團可能需要承擔應收賬款轉讓後的部分債務人違約風險，倘若債務人拖欠還款超過一定期間，本集團可能需要向銀行承擔部分延遲還款的利息。本集團既沒有轉移也沒有保留應收賬款所有權上幾乎所有的風險和報酬，因此按照繼續涉入所轉移的應收賬款的程度確認有關資產和負債。於2020年12月31日相關已轉讓且債務人尚未償付的應收賬款賬面價值為人民幣22,950,261千元(2019年12月31日：人民幣25,798,167千元)，與債務人違約及延遲還款相關的繼續涉入資產和負債金額列示如下：

	金融資產(按攤餘成本計量)	
	應收賬款／長期應收款	
	2020年12月31日	2019年12月31日
繼續涉入資產賬面金額	547,792	467,943
繼續涉入負債賬面金額	554,930	469,406

對於上述不符合金融資產終止確認條件的應收賬款保理及按照繼續涉入程度確認的應收賬款保理，本集團將有關資產列示為「應收賬款保理」或「長期應收款保理」，於2020年12月31日該等保理金額為人民幣547,792千元(2019年12月31日：人民幣509,381千元)；將有關負債列示為「應收賬款保理之銀行撥款」或「長期應收款保理之銀行撥款」，於2020年12月31日該等保理之銀行撥款金額為人民幣554,930千元(2019年12月31日：人民幣510,882千元)。

*已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產*

本年集團與中國境內多家銀行操作若干貼現業務，本集團認為，其中賬面價值為人民幣2,983,900千元(2019年12月31日：人民幣2,009,638千元)的應收票據於貼現時已經轉移了與應收票據有關的絕大部分風險與報酬，符合金融資產終止確認條件，因此，於貼現日按照賬面價值全部終止確認相關應收票據。這些已終止確認的應收票據繼續涉入的風險最大敞口與回購該票據的未折現現金流量，與應收票據的賬面價值相等。本集團認為繼續涉入已終止確認的應收票據的公允價值並不重大。有關期間內，本集團於轉讓日確認已終止確認的應收票據的貼現息人民幣44,285千元(2019年12月31日：人民幣27,630千元)。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險

本集團在日常活動中面臨各種的金融工具的風險，主要包括信用風險、流動性風險及市場風險(包括匯率風險、利率風險)。本集團的主要金融工具包括貨幣資金、股權投資、借款、應收票據及應收賬款、應付票據及應付賬款等。與這些金融工具相關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理策略如下所述。

公司管理層負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由運營管理部按照公司管理層批准的政策開展。運營管理部會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

本集團通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於任何單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

#### 信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

由於貨幣資金、應收銀行承兌匯票和衍生金融工具的交易對手是聲譽良好並擁有較高信用評級的銀行，這些金融工具信用風險較低。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、權益投資其他應收款及某些衍生工具，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

#### 信用風險顯著增加判斷標準

本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。本集團以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

當觸發以下一個或多個定量、定性標準時，本集團認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

- 定量標準主要為報告日剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例；
- 定性標準主要為債務人經營或財務情況出現重大不利變化、預警客戶清單等。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 信用風險(續)

##### 已發生信用減值資產的定義

為確定是否發生信用減值，本集團所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本集團評估債務人是否發生信用減值時，

主要考慮以下因素：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

##### 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本集團對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本集團考慮歷史統計數據(如交易對手評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

相關定義如下：

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本集團的違約概率以預期信用損失模型結果為基礎進行調整，加入前瞻性信息，以反映當前宏觀經濟環境下債務人違約概率；
- 違約損失率是指本集團對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本集團應被償付的金額。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 信用風險(續)

##### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本集團通過進行歷史數據分析，識別出影響各業務類型信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標。

這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響，對不同的業務類型有所不同。本集團在此過程中應用了專家判斷，根據專家判斷的結果，每月對這些經濟指標進行預測，確定這些經濟指標對違約概率和違約損失率的影響。

對於按照整個存續期預期信用損失計提減值準備的應收賬款和合同資產，可以披露風險矩陣模型代替信用風險等級，風險矩陣詳見附註五、4A和附註五、8中的披露。

##### 流動性風險

本集團運用持續的流動性規劃工具來監控資金短缺的風險。這項工具考慮了金融工具和金融資產(如：應收賬款和銀行借款)的期限分佈以及預測經營活動的現金流情況。

本集團的目標是運用銀行借款及其他計息借款以保持融資的持續性與靈活性之間的平衡。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2020年12月31日

	即期	1年以內	1-2年	2-3年	3年以上	合計
銀行借款	—	11,774,360	10,296,451	12,992,217	427,572	35,490,600
租賃負債	—	453,134	428,583	211,222	276,437	1,369,376
衍生金融負債	—	153,961	—	—	—	153,961
應付票據	—	11,364,056	—	—	—	11,364,056
應付賬款	17,151,733	—	—	—	—	17,151,733
應收賬款及長期應收款保理之 銀行撥款	—	239,672	150,365	63,440	102,182	555,659
其他應付款(不含預提費用和 員工安居房繳款)	2,804,953	—	—	—	—	2,804,953
其他非流動負債	86,266	13,238	13,871	1,480,971	2,398,617	3,992,963
	20,042,952	23,998,421	10,889,270	14,747,850	3,204,808	72,883,301

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 3. 金融工具風險(續)

## 流動性風險(續)

2019年12月31日

	即期	1年以內	1-2年	2-3年	3年以上	合計
銀行借款	—	27,337,474	2,254,612	7,894,790	40,753	37,527,629
租賃負債	—	520,208	105,225	238,741	553,593	1,417,767
衍生金融負債	—	126,223	—	—	—	126,223
應付票據	—	9,372,940	—	—	—	9,372,940
應付賬款	18,355,610	—	—	—	—	18,355,610
應收賬款及長期應收款保理之						
銀行撥款	—	348,866	94,745	39,913	27,358	510,882
其他應付款(不含預提費用和						
員工安居房繳款)	3,507,388	—	—	—	—	3,507,388
其他非流動負債	—	86,266	13,238	13,871	2,340,987	2,454,362
	21,862,998	37,791,977	2,467,820	8,187,315	2,962,691	73,272,801

## 市場風險

## 利率風險

本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。

於2020年12月31日，本集團及本公司的銀行借款包括了固定利率及按LIBOR(「倫敦同業拆放利率」)和Euribor(「歐元同業拆借利率」)浮動利率的借款。本集團及本公司並沒有重大的利率風險。

本集團的利率風險政策是採取固定和浮動利率工具組合來管理利率風險。集團政策是將其計息銀行借款的固定利率維持在0.75%至17.03%之間。另外，本集團借入了1,444,040千美元的浮動利息借款，於2020年12月31日無利率掉期合約(2019年12月31日：無)。本集團約9.50%的計息借款按固定利率計息(2019年12月31日：67%)。

以浮動利率計息的銀行借款以美元和歐元為主。下表為利率風險的敏感性分析，在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨損益(通過對浮動利率借款的影響)和其他綜合收益的稅後淨額產生的影響。

	基點 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益的 稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
<b>2020年</b>	<b>25</b>	<b>(67,023)</b>	—	<b>(67,023)</b>
	<b>(25)</b>	<b>67,023</b>	—	<b>67,023</b>
2019年	25	(12,150)	—	(12,150)
	(25)	12,150	—	12,150

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 八、與金融工具相關的風險(續)

#### 3. 金融工具風險(續)

##### 市場風險(續)

##### 匯率風險

本集團面臨交易性的匯率風險。此類風險由經營單位進行以其功能貨幣以外的貨幣記賬的銷售或購買活動所致，收入是以美元及人民幣計值而若干銀行貸款以美元計值，即會產生此等風險。本集團在訂立採購或銷售合同時傾向於通過迴避外幣匯率風險或訂立收入分配條款。本集團對其外幣收入及支出進行週而復始之預測，使匯率及所產生的金額配比，從而減低外幣匯率浮動對商業交易之影響。

以下表格顯示在資產負債表日所有其他變量保持固定的情況下，匯率的合理可能變化導致本集團淨損益變化的敏感性。

	美元匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益的 稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
<b>2020年</b>				
人民幣對美元貶值	5%	87,787	—	87,787
人民幣對美元升值	(5%)	(87,787)	—	(87,787)
<b>2019年</b>				
人民幣對美元貶值	5%	264,451	—	264,451
人民幣對美元升值	(5%)	(264,451)	—	(264,451)
	歐元匯率 增加/(減少)	淨損益 增加/(減少)	其他綜合收益的 稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
<b>2020年</b>				
人民幣對歐元貶值	5%	81,539	—	81,539
人民幣對歐元升值	(5%)	(81,539)	—	(81,539)
<b>2019年</b>				
人民幣對歐元貶值	5%	103,228	—	103,228
人民幣對歐元升值	(5%)	(103,228)	—	(103,228)

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 八、與金融工具相關的風險(續)

## 4. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。在截至2020年12月31日止本年內，資本管理的目標、政策或程序未發生變化。

本集團運用財務槓桿比率監控資本運用，即計息負債除以所有者權益及計息負債合計的總和。資產負債表日財務槓桿比率列示如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
計息銀行借款	34,825,007	36,783,112
租賃負債	1,171,320	1,165,502
應收賬款與長期應收款保理之銀行撥款	554,930	510,882
計息負債合計	36,551,257	38,459,496
所有者權益	46,122,506	37,954,298
所有者權益和計息負債合計	82,673,763	76,413,794
財務槓桿比率	44.2%	50.3%

## 九、公允價值的披露

## 1. 以公允價值計量的資產和負債

2020年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
持續的公允價值計量				
衍生金融資產	—	36,118	—	36,118
交易性金融資產	312,925	529,085	194,896	1,036,906
其他非流動金融資產	—	—	1,536,741	1,536,741
應收款項融資	—	1,970,624	—	1,970,624
投資性房地產	—	—	2,035,234	2,035,234
出租的建築物	—	—	2,035,234	2,035,234
	312,925	2,535,827	3,766,871	6,615,623
衍生金融負債	—	(153,961)	—	(153,961)
	312,925	2,381,866	3,766,871	6,461,662

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 1. 以公允價值計量的資產和負債(續)

2019年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場報價 第一層次	重要可觀察 輸入值 第二層次	重要不可觀察 輸入值 第三層次	
持續的公允價值計量				
衍生金融資產	—	106,065	—	106,065
交易性金融資產	116,220	37,435	407,007	560,662
其他非流動金融資產	—	—	1,594,254	1,594,254
應收款項融資	—	2,430,389	—	2,430,389
投資性房地產 出租的建築物	—	—	1,957,242	1,957,242
	116,220	2,573,889	3,958,503	6,648,612
衍生金融負債	—	(126,223)	—	(126,223)
	116,220	2,447,666	3,958,503	6,522,389

#### 2. 公允價值估值

##### 金融資產公允價值

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、應付票據、應付賬款等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期應收款、長短期借款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2020年12月31日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

上市的權益工具，以市場報價確定公允價值。限售期內的上市公司股權投資的公允價值利用活躍股票市場報價，再以禁售期內缺乏流動性的百分比進行折扣。

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 2. 公允價值估值(續)

##### 金融資產公允價值(續)

以公允價值計量且其變動計入損益的非上市股權投資之公允價值利用市場基礎估值法估算，所依據的假設為不可觀察輸入值。估值要求管理層按照行業、規模、槓桿比率及戰略釐定可比公眾公司(行家)，並就已識別的每家可比公司計算合適的價格倍數，如企業價值／息稅前盈利(「EV/EBIT」)比率，企業價值／收入(「EV/Revenue」)比率或市盈率(「P/E」)等。該倍數以可比公司的相關指數數據計量計算，再以缺乏流動性百分比進行折扣。折扣後的倍數會應用於非上市股權投資的相應盈利或資產數據計量，以計算其公允價值。管理層相信，以上述估值方法得出的估計公允價值(於資產負債表記錄)及相關的公允價值變動(於損益與其他綜合收益表記錄)屬合理，且於報告期末為最恰當的價值。

本集團與多個交易對手(主要是有著較高信用評級的金融機構)訂立了衍生金融工具合約。衍生金融工具包括利率掉期合同和遠期外匯合同。利率掉期合同的公允價值是考慮了相關掉期協議的條款，並用短期利率定價模型計量，該模型主要輸入的參數包括：短期利率預期波動率和遠期LIBOR利率曲線，上述兩項參數可直接觀察得來，或由市場價格隱含得出。遠期外匯合同採用類似於遠期定價的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量、即期和遠期匯率和利率曲線。利率掉期合同和遠期外匯合同的賬面價值與公允價值相同。於2020年12月31日，衍生金融資產的公允價值，是抵銷了歸屬於衍生交易對手違約風險的信用估值調整之後的淨值。

以公允價值計量且其變動計入損益的理財產品，本集團會利用條款及風險相類似的工具之市場利率按照貼現現金流量估值模型估算公允價值。

##### 採用公允價值模式投資性房地產公允價值

若無法取得同類物業在活躍市場中的現行價格，本集團將考慮多種來源的信息，包括(a)不同性質、狀況或地點物業在活躍市場中的現行價格，並作調整以反映差異；(b)同類物業在活躍程度較低市場的近期價格，並作調整以反映以該等價格進行交易日期以來，經濟狀況的任何變更；及(c)根據未來現金流量可靠估算作出的貼現現金流量預測，並以任何現有租約和其他合同的條款以及(若可能)外部證據(例如相同地點和狀況的同類物業的現行市值租金)作為支持，採用反映市場對現金流量金額和時間性不確定因素的評估的折現率計算。於2020年12月31日，投資性房地產賬面值為人民幣2,035,234千元(2019年12月31日：人民幣1,957,242千元)。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 3. 不可觀察輸入值

如下為第三層次公允價值計量的重要不可觀察輸入值概述：

#### 2020年12月31日

	年末公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	範圍區間
商業用房地產	人民幣2,035,234千元	現金流量折現法	估計租金(每平方米及每月)	人民幣43元-人民幣513元
			租金增長(年息)	2%-5%
			長期空置率	0.5%-5.9%
			折現率	7.50%-8.25%
權益工具投資	人民幣1,731,637千元	市場法	流動性折扣	4%-30%
			市盈率	7-43
			企業價值/收入比率	1-6
			企業價值/息稅前盈利	11-13

#### 2019年12月31日

	年末公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	範圍區間
商業用房地產	人民幣1,957,242千元	現金流量折現法	估計租金(每平方米及每月)	人民幣51元-人民幣513元
			租金增長(年息)	2%-5%
			長期空置率	0.5%-5.9%
			折現率	7.50%-8.25%
權益工具投資	人民幣2,001,261千元	市場法	流動性折扣	4%-30%
			市盈率	13-67
			企業價值/收入比率	2-6
			企業價值/息稅前盈利	11-14

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 九、公允價值的披露(續)

#### 4. 公允價值計量的調節

持續的第三層次公允價值計量的調節信息如下：

##### 2020年12月31日

	年初餘額	轉入第三層次	轉出第三層次	計入損益	新增	出售	年末餘額	期末持有的資產 計入損益的 當期末實現 利得的變動
投資性房地產	1,957,242	—	—	1,758	76,234	—	2,035,234	1,758
交易性金融資產	407,007	182,815	(407,005)	(4,743)	16,822	—	194,896	(4,743)
其他非流動金融資產	1,594,254	—	(59,937)	177,638	11,018	(186,232)	1,536,741	150,263
合計	3,958,503	182,815	(466,942)	174,653	104,074	(186,232)	3,766,871	147,278

##### 2019年12月31日

	年初餘額	轉入第三層次	轉出第三層次	計入損益	新增	出售	年末餘額	期末持有的資產 計入損益的 當期末實現 利得的變動
投資性房地產	2,011,999	—	(62,000)	7,243	—	—	1,957,242	7,243
交易性金融資產	49,052	70,581	(49,052)	336,426	—	—	407,007	336,426
其他非流動金融資產	1,502,499	60,000	(70,581)	209,295	4,793	(111,752)	1,594,254	157,961
合計	3,563,550	130,581	(181,633)	552,964	4,793	(111,752)	3,958,503	501,630

持續的第三層次的公允價值計量中，計入當期損益的利得中與非金融資產有關的損益信息如下：

	2020年 與非金融資產 有關的損益	2019年 與非金融資產 有關的損益
計入當期損益的利得總額	1,758	7,243
期末持有的資產計入的當期末實現利得的變動	1,758	7,243

#### 5. 公允價值層次轉換

本年無第一層次與第二層次公允價值計量之間的轉移。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十、關聯方關係及其交易

#### 1. 控股股東

控股股東名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例	對本公司表 決權比例
中興新通訊有限公司	廣東省深圳市	製造業	人民幣10,000萬元	22.44%	22.44%

根據深圳證券交易所股票上市規則，本公司的控股股東為中興新通訊有限公司。

#### 2. 子公司

子公司詳見附註六及附註七、1。

#### 3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註七、2。

#### 4. 其他關聯方

關聯方關係	
深圳市中興新地技術股份有限公司	本公司控股股東的子公司
深圳市中興昆騰有限公司	本公司控股股東的子公司
深圳市中興新雲服務有限公司	本公司控股股東的子公司
深圳市中興新力精密機電技術有限公司	本公司控股股東的子公司
上海派能能源科技股份有限公司	本公司控股股東的子公司
深圳市中興新舟成套設備有限公司 <sup>1</sup>	本公司控股股東的子公司
深圳市星楷通訊設備有限公司	本公司控股股東的子公司
深圳市新宇騰躍電子有限公司	本公司控股股東的子公司
安徽中興聚力精密機電技術有限公司	本公司控股股東的子公司
中興發展有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的公司
華通科技有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的 之子公司
華通軟件科技南京有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的 之子公司
中興軟件技術(瀋陽)有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的 之子公司
杭州中興發展有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的 之子公司
重慶中興發展有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的 之子公司
重慶中興中投物業服務有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的 之子公司
三河中興發展有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的 之子公司
三河中興物業服務有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的 之子公司

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 4. 其他關聯方(續)

	關聯方關係
深圳中興和泰海景酒店投資發展有限公司	本公司關聯自然人擔任董事、常務副總裁的公司之子公司
南京中興和泰酒店管理有限公司	本公司聯營企業的子公司
西安中興和泰酒店管理有限公司	本公司聯營企業的子公司
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	本公司聯營企業的子公司
深圳市中興國際投資有限公司	本公司關聯自然人擔任董事長的公司
天津中興國際投資有限公司	本公司關聯自然人擔任董事長的公司之子公司
深圳市中興維先通設備有限公司	本公司關聯自然人擔任董事的公司
北京中興協力科技有限公司	本公司關聯自然人擔任董事的公司之子公司
深圳市中興信息技術有限公司	本公司關聯自然人擔任董事的公司
航天科工深圳(集團)有限公司	本公司關聯自然人擔任高級管理人員的公司
航天歐華信息技術有限公司	本公司關聯自然人擔任高級管理人員的公司之子公司
深圳航天廣宇工業有限公司	本公司關聯自然人擔任董事的公司
廣東歐科空調製冷有限公司	本公司關聯自然人擔任董事的公司
深圳市中興宜和投資發展有限公司	本公司關聯自然人擔任董事的公司
西安微電子技術研究所	本公司關聯自然人擔任所長的單位
驪山微電子有限公司	本公司關聯自然人擔任執行董事兼總經理的公司
深圳中興新源環保股份有限公司	本公司關聯自然人擔任董事長的公司
上海中興科源實業有限公司	本公司關聯自然人擔任董事長的公司之子公司
深圳中興節能環保股份有限公司	本公司關聯自然人擔任副董事長的公司
長沙浩鯨雲軟件有限公司	本公司聯營企業的子公司
玄雀數據科技(南京)有限公司	本公司聯營企業的子公司
鄂爾多斯市雲端科技有限公司	本公司聯營企業的子公司

\*1 該公司已於2020年11月17日註銷

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易

## (1) 關聯方商品交易和勞務交易

向關聯方銷售商品和提供勞務

	2020年 金額	2019年 金額
中興新通訊有限公司	32	58
普興移動通訊設備有限公司	2,914	14,364
中興發展有限公司	376	3
航天歐華信息技術有限公司	835,576	604,909
上海中興思秸通訊有限公司	439	690
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	63	54
黃岡教育谷投資控股有限公司	—	2,702
努比亞技術有限公司	483,231	348,969
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	1,415	—
上海博色信息科技有限公司	3,075	3,760
浩鯨雲計算科技股份有限公司	335	21,446
深圳市中興新雲服務有限公司	231	208
深圳市中興信息技術有限公司	15,986	8,476
長沙浩鯨雲軟件有限公司	3	6
深圳市中興新地技術股份有限公司	186	6,124
中興軟件技術(南昌)有限公司	—	802
鄂爾多斯市雲端科技有限公司	—	1
Telecom Innovations	285	—
江西國投信息科技有限公司	7,451	—
深圳市中鑫新能源科技有限公司	1,281	—
深圳市星楷通訊設備有限公司	5,749	—
中興能源有限公司	3	—
安徽奇英智能科技有限公司	11,321	—
	<b>1,369,952</b>	<b>1,012,572</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

##### (1) 關聯方商品交易和勞務交易(續)

自關聯方購買商品和接受勞務

	2020年 金額	2019年 金額
中興新通訊有限公司	—	1,970
深圳市中興新地技術股份有限公司	145,452	79,519
深圳市新宇騰躍電子有限公司	20,542	30,200
華通科技有限公司	67,470	56,768
中興軟件技術(南昌)有限公司	30,619	24,288
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	10,852	22,959
南京中興和泰酒店管理有限公司	7,884	4,366
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	5,147	3,717
西安中興和泰酒店管理有限公司	4,676	4,461
上海派能能源科技股份有限公司	36,359	105,668
努比亞技術有限公司	281,234	91,383
深圳市中興新力精密機電技術有限公司	127,111	185,356
中興軟件技術(瀋陽)有限公司	6,799	4,580
浩鯨雲計算科技股份有限公司	583,601	498,583
安徽中興聚力精密機電技術有限公司	816	40
廣東歐科空調製冷有限公司	1,925	—
航天科工深圳(集團)有限公司	2,957	—
北京中興協力科技有限公司	4,296	—
深圳中興和泰海景酒店投資發展有限公司	2,052	—
深圳航天廣宇工業有限公司	10	—
	<b>1,339,802</b>	<b>1,113,858</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (2) 關聯方租賃

作為出租人

	租賃資產 類型	2020年 租賃收入	2019年 租賃收入
普興移動通訊設備有限公司	辦公樓	—	521
深圳中興節能環保股份有限公司	辦公樓	176	176
衡陽網信置業有限公司	辦公樓	—	6
上海中興思秸通訊有限公司	辦公樓	336	342
上海中興科源實業有限公司	辦公樓	421	416
深圳市中興和泰酒店投資管理有限 公司	房地產及設備設施	17,914	17,475
南京中興和泰酒店管理有限公司	房地產及設備設施	8,406	8,278
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	房地產及設備設施	20,005	19,547
西安中興和泰酒店管理有限公司	房地產及設備設施	27,065	26,729
華通軟件科技南京有限公司	辦公樓	367	369
深圳市中興新雲服務有限公司	辦公樓	1,586	1,112
深圳市中興新力精密機電技術有限 公司	宿舍	7	19
中興飛流信息科技有限公司	辦公樓	600	—
		<b>76,883</b>	<b>74,990</b>

作為承租人

	租賃資產 類型	2020年 租賃費	2019年 租賃費
中興新通訊有限公司	辦公樓	10,225	9,809
中興發展有限公司	辦公樓	1,791	1,571
重慶中興發展有限公司	辦公樓	8,432	8,117
三河中興發展有限公司	辦公樓	14,823	12,512
三河中興物業服務有限公司	辦公樓	3,390	4,066
天津中興國際投資有限公司	辦公樓	4,428	4,595
杭州中興發展有限公司	宿舍及廠房	—	48
重慶中興中投物業服務有限公司	辦公樓	27	9
		<b>43,116</b>	<b>40,727</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

## (3) 其他主要的關聯交易

	2020年 金額	2019年 金額
關鍵管理人員薪酬	59,985	42,642

註釋：

- (i) 關聯方商品交易： 本年，本集團以市場價為基礎與關聯方進行商品交易。
- (ii) 關聯方租賃物業： 本年，本集團向上述關聯方出租辦公樓及設備設施，根據租賃合同確認租賃收益人民幣76,883千元(2019年：人民幣74,990千元)。本年，本集團向上述關聯方租入辦公樓等，根據租賃合同確認租賃費用人民幣43,116千元(2019年：人民幣40,727千元)。
- (iii) 其他主要的關聯交易： 本年，本集團發生的本公司關鍵管理人員薪酬(包括採用貨幣、實物形式和其他形式)總額為人民幣59,985千元(2019年：人民幣42,642千元)。其中股份支付對應的成本為人民幣3,880千元(2019年：1,926千元)以上部分關鍵管理人員同時享受本集團給予的設定受益計劃，上述薪酬未包含該項金額。

## 6. 本集團與關聯方的承諾

- (1) 於2018年12月，本集團與中興新通訊有限公司及附屬公司簽訂了一份為期三年的採購協議，向其採購原材料用於生產。本年度已發生的採購，參見附註十、5(1)。本集團預計於2021年向以上關聯公司總採購最高金額(不含增值稅)為人民幣9億元。
- (2) 於2018年12月，本集團與深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司及其控股子公司簽訂了一份為期三年的採購協議，向其採購酒店服務。本年度已發生的採購，參見附註十、5(1)。本集團預計於2021年向以上關聯公司採購酒店服務最高金額(不含增值稅)為人民幣37,500千元。
- (3) 於2020年1月，本集團與華通科技有限公司簽訂了一份為期三年的採購協議，向其採購軟件外包服務。本年度已發生的採購，參見附註十、5(1)。本集團預計於2021年-2022年向以上關聯公司採購軟件外包服務的最高累計交易金額(不含增值稅)分別為人民幣91,650千元和98,380千元。
- (4) 於2020年1月，本集團與中興軟件技術(南昌)有限公司簽訂了一份為期三年的軟件外包服務合作協議，向其採購軟件外包服務。本年度已發生的採購，參見附註十、5(1)。本集團預計於2021-2022年向該關聯公司採購的最高金額(不含增值稅)分別為人民幣58,200千元和66,000千元。
- (5) 於2020年12月，本集團與航天歐華信息技術有限公司簽訂了一份為期一年的銷售協議，向其銷售政企全線產品。本年度已發生的銷售，參見附註十、5(1)。本集團預計於2021年向以上關聯公司銷售最高金額(不含增值稅)為人民幣11億元。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 本集團與關聯方的承諾(續)

- (6) 於2018年7月，本集團與上海中興科源實業有限公司簽訂了一份為期兩年的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)。
- (7) 於2020年7月，本集團與上海中興科源實業有限公司簽訂了一份為期兩年的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)。
- (8) 於2020年1月，本集團與深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司及其控股子公司簽訂了一份為期一年的房屋及設備出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)。
- (9) 於2020年6月，本集團與深圳市中興新雲服務有限公司簽訂了一份為期兩年的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)，本集團預計2021年和2022年租金收入分別為人民幣1,106千元、553千元。
- (10) 於2020年7月，本集團與深圳市中興新雲服務有限公司簽訂了一份為期兩年兩個月的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)，本集團預計2021年和2022年租金收入分別為人民幣937千元、703千元。
- (11) 於2020年8月，本集團與深圳市中興新雲服務有限公司簽訂了一份為期二年的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)，本集團預計於2021年、2022年租金收入分別為184千元、122千元。
- (12) 於2020年11月，本集團與深圳市中興新雲服務有限公司簽訂了一份為期二年三個月的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)，本集團預計於2021年、2022年和2023年租金收入分別為1,067千元、1,067和178千元。
- (13) 於2018年4月，本集團與深圳市中興新雲服務有限公司簽訂了一份為期二年兩個月的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)。
- (14) 於2020年1月，本集團與華通軟件科技南京有限公司簽訂了一份為期一年的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)。
- (15) 於2019年4月，本集團與上海中興思秸通訊有限公司簽訂了一份為期三年的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)。本集團預計2021年和2022年租金收入分別為341千元、114千元。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 6. 本集團與關聯方的承諾(續)

- (16) 於2019年7月，本集團與深圳市中興新力精密機電技術有限公司簽訂了一份為期一年的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)。
- (17) 於2018年1月，本集團與中興飛流信息科技有限公司簽訂了一份為期兩年的房屋出租合同，本年度已經發生的租賃收入，參見附註十、5(2)。
- (18) 於2019年4月，本集團與中興新通訊有限公司簽訂了一份為期兩年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計2021年租金為3,039千元。
- (19) 於2019年4月，本集團與中興發展有限公司簽訂了一份為期兩年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計2021年租金為1,022千元。
- (20) 於2018年4月，本集團與天津中興國際投資有限公司簽訂了一份為期三年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計於2021年租金為833千元。
- (21) 於2020年4月，本集團與天津中興國際投資有限公司簽訂了一份為期一年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計於2021年租金為人民幣106千元。
- (22) 於2018年4月，本集團與天津中興國際投資有限公司簽訂了一份為期三年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計於2021年租金為人民幣402千元。
- (23) 於2018年12月，本集團與三河中興發展有限公司簽訂了一份為期三年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計於2021年租金為552千元。
- (24) 於2019年3月，本集團與三河中興發展有限公司簽訂了一份為期五年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計於2021年、2022年租金分別為人民幣796千元、796千元。
- (25) 於2020年3月，本集團與三河中興發展有限公司簽訂了一份為期三年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計於2021年、2022年租金分別為10,061千元、10,061千元。
- (26) 於2020年3月，本集團與三河中興發展有限公司簽訂了一份為期三年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計於2021年和2022年租金為為人民幣2,088千元和2,088千元。
- (27) 於2020年12月，本集團與重慶中興發展有限公司簽訂了一份為期三年的租賃協議，本年度已經發生的租賃費用，參見附註十、5(2)。本集團預計於2021年、2022年租金分別為人民幣1,983千元、1,983千元。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 7. 關聯方應收應付款項餘額

往來項目	關聯公司名稱	2020年 12月31日 金額	2019年 12月31日 金額
應收款項融資	航天歐華信息技術有限公司	149,436	87,756
	深圳市中興信息技術有限公司	4,932	—
		<b>154,368</b>	87,756
應收賬款	普興移動通訊設備有限公司	9,513	17,772
	西安微電子技術研究所	9	9
	航天歐華信息技術有限公司	7,319	9,515
	中興軟件技術(南昌)有限公司	650	650
	黃岡教育谷投資控股有限公司	202	902
	努比亞技術有限公司	—	157,533
	浩鯨雲計算科技股份有限公司	152,139	180,125
	深圳市中興信息技術有限公司	2,105	730
	深圳市中興新雲服務有限公司	241	241
	深圳市中鑫新能源科技有限公司	687	—
	中興新通訊有限公司	—	33
	上海中興思秸通訊有限公司	—	64
	長沙浩鯨雲軟件有限公司	—	1
		<b>172,865</b>	367,575

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十、關聯方關係及其交易(續)

#### 7. 關聯方應收應付款項餘額(續)

往來項目	關聯公司名稱	2020年 12月31日 金額	2019年 12月31日 金額
預付款項	中興新通訊有限公司	—	73
	Laxense, Inc.	—	3,842
		—	3,915
其他應收款	南京中興和泰酒店管理有限公司	10,438	4,172
	深圳市中興信息技術有限公司	14	14
	深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	17,821	7,124
	西安中興和泰酒店管理有限公司	24,340	7,276
	深圳市中興新地技術股份有限公司	—	445
	山東興濟置業有限公司	20,591	21,761
	上海市和而泰酒店投資管理有限公司	45,024	30,086
	浩鯨雲計算科技股份有限公司	—	640
	上海中興思秸通訊有限公司	77	—
	深圳市中鑫新能源科技有限公司	760	—
		119,065	71,518
應付票據	深圳市新宇騰躍電子有限公司	312	43
	深圳市中興新地技術股份有限公司	59,822	39,408
	深圳市中興新力精密機電技術有限公司	57,225	—
		117,359	39,451
應付賬款	中興新通訊有限公司	—	6,494
	深圳市新宇騰躍電子有限公司	1,778	4,323
	深圳市中興新地技術股份有限公司	1,116	424
	深圳市中興新舟成套設備有限公司	183	183
	深圳市中興維先通設備有限公司	327	327
	深圳市中興信息技術有限公司	1,729	2,915
	西安微電子技術研究所	192	192
	中興軟件技術(南昌)有限公司	135	—
	努比亞技術有限公司	—	91,282
	廣東歐科空調製冷有限公司	94	200
	上海派能能源科技股份有限公司	9,051	12,062
	浩鯨雲計算科技股份有限公司	907,612	260,844
	普興移動通訊設備有限公司	217	30
	Kron Telekomunikasyon Hizmetleri A.S.	—	617
	深圳市中興新力精密機電技術有限公司	17,996	26,763
	安徽中興聚力精密機電技術有限公司	305	—
	深圳市中鑫新能源科技有限公司	1,908	—
玄雀數據科技(南京)有限公司	47,264	—	
		989,907	406,656

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 7. 關聯方應收應付款項餘額(續)

往來項目	關聯公司名稱	2020年 12月31日 金額	2019年 12月31日 金額
合同負債	中興軟件技術(南昌)有限公司	5,327	5,327
	普興移動通訊設備有限公司	2,002	4,273
	西安微電子技術研究所	1,628	1,628
	北京中興協力科技有限公司	155	155
	航天歐華信息技術有限公司	19,112	28,946
	中興軟件技術(瀋陽)有限公司	13	4
	浩鯨雲計算科技股份有限公司	24,717	8,361
	中興能源有限公司	—	6
	深圳市中興昆騰有限公司	—	38
	深圳市中興信息技術有限公司	—	1,570
	中興發展有限公司	—	30
	黃岡教育谷投資控股有限公司	20	17
	深圳市中興宜和投資發展有限公司	40	40
		<b>53,014</b>	<b>50,395</b>
其他應付款	深圳市中興維先通設備有限公司	12	12
	中興新通訊有限公司	308	310
	深圳中興新源環保股份有限公司	4	4
	INTLIVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	4,970	5,261
	中山優順置業有限公司	2,000	2,000
	黃岡教育谷投資控股有限公司	158	78
	衡陽網信置業有限公司	198	198
	山東興濟置業有限公司	272	272
	驪山微電子有限公司	65	65
	浩鯨雲計算科技股份有限公司	70,767	467,264
	深圳市中興宜和投資發展有限公司	1,680	—
	玄雀數據科技(南京)有限公司	—	47,264
	深圳市星楷通訊設備有限公司	2,597	4,053
	中興軟件技術(南昌)有限公司	50	50
	南京中興和泰酒店管理有限公司	2,062	—
	深圳市中鑫新能源科技有限公司	300	—
	西安中興和泰酒店管理有限公司	65	—
	深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	17	—
	深圳市中興新雲服務有限公司	186	—
		<b>85,711</b>	<b>526,831</b>

其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押、且無固定還款期，應收關聯方款項不計利息、無抵押、信用期通常為0-90日，最多1年。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十、關聯方關係及其交易(續)

## 8. 財務公司向關聯方提供的存款及貸款等服務

## (1) 客戶存款

	2020年12月31日 金額	2019年12月31日 金額
深圳市中興宜和投資發展有限公司	—	89

## (2) 利息支出

	2020年 金額	2019年 金額
中興飛流信息科技有限公司	1	—
深圳市中鑫新能源科技有限公司	54	—
	55	—

## 十一、股份支付

## 1. 概況

以權益結算的股份支付如下：	2020年	2019年
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計餘額	479,153	290,356
以權益結算的股份支付成本因股票行權轉入資本公積股本溢價	(46,908)	(340,225)
本年以權益結算的股份支付確認的費用總額	235,705	191,790

## 2. 股票期權激勵計劃

## 2017年股票期權激勵計劃

2017年7月6日，本公司第七屆董事會第二十次會議、第七屆監事會第十七次會議審議通過了《關於公司2017年股票期權激勵計劃股票期權授予相關事項的議案》，向1,996個激勵對象授予14,960.12萬份股票期權。根據《企業會計準則第11號—股份支付》的相關規定，授予日是指股份支付協議獲得批准的日期，因此確定公司股票期權激勵計劃的授予日為2017年7月6日。股票期權激勵計劃的激勵對象為本公司董事、高級管理人員以及對本公司整體業績和持續發展有直接影響或者作出突出貢獻的業務骨幹，不包括獨立非執行董事、監事，也不包括單獨或合計持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。

授予的股票期權有效期為5年。授予的股票期權於授予日開始，經過2年的等待期，在之後的三個行權期分次行權。第一、第二和第三個行權期分別有1/3的期權在滿足業績條件前提下獲得可行權的權利。行權價格為17.06元人民幣/股，未滿足業績條件而未能獲得行權權利的期權或者行權期結束後當期未行權的股票期權將立刻作廢，由本公司無償收回並統一註銷。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十一、股份支付(續)

## 2. 股票期權激勵計劃(續)

## 2017年股票期權激勵計劃(續)

股票期權行權的業績指標包括：

- (1) 加權平均淨資產收益率(ROE)；
- (2) 歸屬於上市公司股東的淨利潤增長率(淨利潤增長率)。

本計劃在計算上述指標時所用的淨利潤以歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為計算依據，淨資產為歸屬於上市公司普通股股東的淨資產。

股票期權行權的具體條件：

授予的股票期權各行權期可行權的條件：

行權期	行權比例	行權時間	行權條件
第一個行權期 (「第一期」)	1/3	2019.7.6-2020.7.5	2017年ROE不低於10%。以38.25億元為基數，2017年淨利潤增長率不低於10%
第二個行權期 (「第二期」)	1/3	2020.7.6-2021.7.5	2018年ROE不低於10%。以38.25億元為基數，2018年淨利潤增長率不低於20%
第三個行權期 (「第三期」)	1/3	2021.7.6-2022.7.5	2019年ROE不低於10%。以38.25億元為基數，2019年淨利潤增長率不低於30%

授予的股票期權的公允價值為人民幣1,477,496千元。由於第一期股票期權已於2020年7月行權期滿，第二期股票期權的業績條件未達標，本集團按照第三期股票期權在期末預計可行權的最佳估計數，於2020年1-12月份確認股票期權費用為人民幣104,320千元。

按照本計劃，發行在外的股份期權如下：

	2020年		2019年	
	加權平均 行權價格 人民幣元/股	股份期權數量 千份	加權平均 行權價格 人民幣元/股	股份期權數量 千份
年初	17.06	44,532	17.06	81,864
本年行權 作廢		(4,806) —		(34,858) (2,474)
年末	16.86	39,726	17.06	44,532

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十一、股份支付(續)

## 2. 股票期權激勵計劃(續)

## 2017年股票期權激勵計劃(續)

截至資產負債表日，發行在外的股份期權的行權價格和行權有效期如下：

2020年12月31日 股份期權數量 千份	行權價格 人民幣元/股	行權有效期
39,726	16.86	2021年7月6日至2022年7月5日
39,726		
2019年12月31日 股份期權數量 千份	行權價格 人民幣元/股	行權有效期
4,806	17.06	2019年7月6日至2020年7月5日
39,726	17.06	2021年7月6日至2022年7月5日
44,532		

2020年，本公司因4,806,061份股份期權行權而發行了4,806,061股普通股，新增股本為人民幣4,806千元，股本溢價為人民幣122,556千元，參見附註五、33和34。

授予的以權益結算的股票期權於授予日的公允價值，採用二叉樹模型，結合授予股票期權的條款和條件，作出估計。下表列示了所用模型的輸入變量：

行權期	第一期	第二期	第三期
預計股息(元)	0.18	0.18	0.18
波動率(%)	43.35	42.2	42.9
無風險利率(%)	3.498	3.506	3.517
離職率	董事及高級管理人員 業務骨幹	5% 5%	5% 5%

波動率是基於歷史波動率能反映出未來趨勢的假設，但並不一定是實際的結果。公允價值未考慮所授予股票期權的其他特徵。

## 2020年股票期權激勵計劃

2020年11月6日，公司第八屆董事會第二十七次會議、第八屆監事會第二十次會議審議通過了《關於公司2020年股票期權激勵計劃股票期權授予相關事項的議案》，確定向6,123名激勵對象首次授予15,847.20萬份股票期權。根據《企業會計準則第11號—股份支付》的相關規定，授予日是指股份支付協議獲得批准的日期，因此確定股票期權激勵計劃首次授予的授予日為2020年11月6日。股票期權激勵計劃的激勵對象為本公司董事、高級管理人員以及對本公司整體業績和持續發展有直接影響或者作出突出貢獻的業務骨幹，不包括獨立非執行董事、監事，也不包括單獨或合計持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。

首次授予的股票期權有效期為4年。首次授予的股票期權於授權日開始，經過1年的等待期，在之後的三個行權期，第一、第二和第三個行權期分別有1/3的期權在滿足業績條件前提下獲得可行權的權利。行權價格為未滿足業績條件而未能獲得行權權利的期權或者行權期結束後當期未行權的股票期權將立刻作廢，由公司無償收回並統一註銷。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十一、股份支付(續)

## 2. 股票期權激勵計劃(續)

## 2020年股票期權激勵計劃(續)

股票期權行權的業績指標：歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤。

股票期權行權的具體條件：

授予的股票期權各行權期可行權的條件：

行權期	行權比例	行權時間	行權條件
第一個行權期 (「第一期」)	1/3	2021.11.6–2022.11.5	2020年淨利潤不低於30億元
第二個行權期 (「第二期」)	1/3	2022.11.6–2023.11.5	2020年和2021年累計淨利潤不低於64.7億元
第三個行權期 (「第三期」)	1/3	2023.11.6–2024.11.5	2020年、2021年和2022年累計淨利潤不低於102.3億元

首次授予的股票期權的公允價值為人民幣1,444,549千元。本集團按照在期末預計可行權的最佳估計數，於2020年確認股票期權費用為人民幣128,336千元。

截至2020年12月31日，發行在外的股份期權的行權價格和行權有效期如下：

股份期權數量 千份	行權價格 人民幣元/股	行權有效期
52,824	34.47	2021年11月6日至2022年11月5日
52,824	34.47	2022年11月6日至2023年11月5日
52,824	34.47	2023年11月6日至2024年11月5日
158,472		

授予的以權益結算的股票期權於授予日的公允價值，採用二叉樹模型，結合授予股票期權的條款和條件，作出估計。下表列示了所用模型的輸入變量：

行權期	第一期	第二期	第三期
預計股息(元)	0.20	0.20	0.20
波動率(%)	34.40	33.57	30.33
無風險利率(%)	2.775	2.846	2.909
離職率	董事及高級管理人員 業務骨幹	5% 5%	5% 5%

波動率是基於歷史波動率能反映出未來趨勢的假設，但並不一定是實際的結果。公允價值未考慮所授予股票期權的其他特徵。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十一、股份支付(續)

#### 3. 2020年管理層持股計劃

2020年10月12日召開的第八屆董事會第二十五次會議、第八屆監事會第十八次會議、2020年11月6日召開的2020年第二次臨時股東大會決議通過《關於〈中興通訊股份有限公司管理層持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》，根據議案，本計劃的參與對象總人數不超過27人，本計劃份額不超過11,476.6萬份(含11,476.6萬份)，每份份額價格為1.00元。其中，公司董事、監事及高級管理人員共計8人，合計認購總份額不超過6,260.6萬份，佔本計劃總額的比例為54.55%，其他參與對象認購總份額不超過5,216.0萬份，佔本計劃總額的比例為45.45%。本次管理層持股計劃是公司的中長期激勵政策，股票來源為公司回購專用證券賬戶中的中興通訊A股股票。

截至2020年9月1日，公司共計回購A股股票數量為2,973,900股，佔公司總股本的0.06%，成交的最高價格為人民幣38.85元/股，成交的最低價格為人民幣38.40元/股，已支付的總金額為人民幣114,765,557.00元(不含交易費用)。

2020年12月17日，公司收到中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司下發的《證券過戶登記確認書》，公司回購專用證券賬戶所持公司股票已於2020年12月16日非交易過戶至「中興通訊股份有限公司—第一期員工持股計劃」證券賬戶(證券賬戶號碼：089925\*\*\*\*)，過戶股份數量為2,973,900股，佔公司目前總股本0.06%。根據《中興通訊股份有限公司管理層持股計劃(草案)》的要求，自公司披露完成從公司回購專用證券賬戶受讓回購的標的股票的公告之日起設立不少於12個月的鎖定期，本次管理層持股計劃所受讓公司股票的鎖定期為2020年12月18日至2021年12月17日。

本次管理層持股計劃的存續期為3年，自股東大會審議通過本次管理層持股計劃之日起算，存續期屆滿後自行終止，也可由管理委員會提請董事會審議通過後延長。

本次管理層持股計劃所獲標的股票鎖定期為12個月，自公司公告完成從公司回購專用證券賬戶受讓公司股票之日起計算；因公司分配股票股利、資本公積轉增股本等情形所衍生取得的股份，亦應遵守上述股份鎖定安排。

本次管理層持股計劃的公司業績考核指標為2020年度歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤不低於30億元，依據管理層負責業務的經營業績及個人考核情況確定其對應的股票額度，並將確定對應的股票額度分2期歸屬至持有人，每期歸屬間隔12個月，每期歸屬的具體額度比例為50%。

本集團按照在期末預計可行權的最佳估計數，於2020年確認股份支付費用為人民幣3,049千元。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十二、承諾及或有事項

#### 1. 重要承諾事項

	2020年12月31日	2019年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	2,837,222	3,097,021
投資承諾	28,272	68,246
	<b>2,865,494</b>	<b>3,165,267</b>

#### 2. 或有事項

- 2.1. 2012年11月，中興巴西以巴西某公司未支付約3,135.37萬巴西雷亞爾(折合約3,934.26萬元人民幣)的貨款為由向巴西利亞民事法院提起資產凍結申請；2013年2月7日，巴西利亞民事法院作出裁定，考慮到該巴西某公司目前無任何與其他公司明顯的債務糾紛且無任何破產跡像，暫停對其資產的凍結。2013年7月，中興巴西向巴西利亞民事法院提起訴訟要求該巴西某公司立即賠償中興巴西3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息和律師費。2016年1月，巴西利亞民事法院作出一審判決，判決該巴西某公司賠償中興巴西3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息與通脹調整額。2016年4月，巴西利亞民事法院通知中興巴西，該巴西某公司針對上述一審判決提出上訴申請。2016年8月29日，中興巴西獲知聯邦地區及地域法院作出二審判決，判決駁回該巴西某公司的上訴請求。2016年11月，聯邦地區及地域法院裁定啟動臨時執执行程序要求該巴西某公司向中興巴西支付3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息與通脹調整額。2017年2月，聯邦地區及地域法院裁定駁回該巴西某公司在2016年10月就上述二審判決提起的澄清提議。上述案件的庭審程序已結束。

2012年11月30日，巴西聖保羅市第15民事法庭通知中興巴西，該巴西某公司向該法庭提起訴訟，指控在合作過程中中興巴西存在欺詐及懈怠等行為，要求中興巴西賠償直接及間接損失等合計約8,297.45萬巴西雷亞爾(折合約1.04億元人民幣)。本公司已聘請外部律師針對上述案件進行積極抗辯。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，本公司目前尚未能對訴訟的結果做出可靠的估計。

註： 匯率採用本公司2020年12月31日的記賬匯率，其中巴西雷亞爾兌人民幣以1：1.2548折算。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十二、承諾及或有事項(續)

#### 2. 或有事項(續)

- 2.2. 2018年10月31日，某自然人以本公司損害其作為深圳中興集訊通信有限公司(以下簡稱「中興集訊」)股東的利益為由，將本公司作為被告，將中興集訊、努比亞技術有限公司作為無獨立請求權第三人，向廣東省高級人民法院提起訴訟，請求：(1)本公司向其賠償2億元人民幣；(2)由本公司承擔本次訴訟的所有費用(包含但不限於訴訟費、律師費20萬元人民幣)。

2019年4月9日，本公司收到廣東省高級人民法院的應訴通知書、證據交換的傳票及舉證通知書等司法文書，本公司已聘請代理律師積極應對上述案件。

2020年12月28日，廣東省高級人民法院對本案作出判決，駁回上述自然人的訴訟請求，案件受理費由上述自然人承擔。

2021年1月25日，上述自然人提出上訴，請求廣東省高級人民法院撤銷一審判決，並改判支持上述自然人的全部訴請。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，本公司目前尚未能對訴訟的結果做出可靠的估計。

- 2.3. 2020年8月，中國二十冶集團有限公司(以下簡稱「二十冶」)向廣東省珠海市金灣區人民法院提起訴訟，要求中興智能汽車有限公司(以下簡稱「中興智能」)支付工程進度款和欠付工程利息合計1,230.7萬元人民幣。廣東省珠海市金灣區人民法院裁定凍結中興智能1,230.7萬元人民幣銀行現金，中興智能已聘請代理律師積極應訴。

2020年9月，中興智能以案涉工程嚴重逾期、施工過程存在多項罰款及多處工程因質量問題需要維修為由，向法院提起反訴並提交保全申請，反訴金額合計1,795.8萬元人民幣。

2020年10月，二十冶提出變更訴訟請求申請，要求中興智能支付工程結算價款及欠付工程利息合計1.88億元人民幣，案件被移送珠海市中級人民法院(以下簡稱「珠海中院」)。

2020年12月，珠海中院裁定凍結中興智能賬戶資金1,586.5萬元人民幣並查封中興智能名下兩處土地的土地使用權。中興智能已對法院裁定提出異議申請，目前法院在準備組織聽證。

2021年1月，中興智能向珠海中院提交增加反訴請求申請書，就二十冶未能及時辦理相關證書、案涉工程未能一次性驗收合格等責任增加反訴請求，反訴金額增加至7,254.8萬元人民幣，並對增加部分的訴訟請求向法院提出財產保全申請。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，本公司目前尚未能對訴訟的結果做出可靠的估計。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十二、承諾及或有事項(續)

#### 2. 或有事項(續)

- 2.4. 美國商務部工業與安全局(以下簡稱「BIS」)於2018年4月15日簽發了一項命令激活原暫緩執行的為期七年的拒絕令(期限為自2018年4月15日起直至2025年3月13日止,以下簡稱「2018年4月15日拒絕令」)。2018年4月15日拒絕令限制及禁止本公司和全資子公司中興康訊(以下簡稱「中興公司」)以任何方式直接或間接參與涉及任何從美國出口或將從美國出口的受《美國出口管理條例》(以下簡稱「EAR」)管控的商品、軟件或技術的任何交易,或任何其他受EAR管控的活動。2018年4月15日拒絕令全文於2018年4月23日發佈於美國的《聯邦公報》(《聯邦公報》第83卷第17644頁)上。

中興公司於2018年6月與BIS達成替代和解協議(以下簡稱「2018年替代和解協議」)以取代中興公司於2017年3月與BIS達成的和解協議(以下簡稱「2017年和解協議」)。2018年替代和解協議依據BIS於2018年6月8日簽發的關於中興公司的替代命令(以下簡稱「2018年6月8日命令」)生效。根據2018年替代和解協議,本公司已支付合計14億美元民事罰款,包括一次性支付10億美元以及支付至美國銀行託管賬戶並在2018年6月8日命令簽發起十年內(以下簡稱「監察期」)暫緩的額外的4億美元罰款(監察期內若中興公司遵守2018年替代和解協議約定的監察條件和2018年6月8日命令,監察期屆滿後4億美元罰款將被豁免支付)。中興公司需要遵守2018年替代和解協議的所有適用條款和條件,包括但不限於:BIS將做出自其簽發2018年6月8日命令起為期十年的新拒絕令(以下簡稱「新拒絕令」),包括限制及禁止本公司申請、獲取、或使用任何許可證、許可例外,或出口管制文件、及以任何方式從事任何涉及受EAR約束的任何物品、軟件、或技術等交易,但在中興公司遵守2018年替代和解協議和2018年6月8日命令的前提下,新拒絕令在監察期內將被暫緩執行,並在監察期屆滿後予以豁免。其他條款和條件詳見本公司於2018年6月12日發佈的《關於重大事項進展及復牌的公告》。

為了履行2018年替代和解協議和2017年和解協議項下義務,本公司需提供並實施覆蓋公司各個層級的一項全面和更新後的出口管制合規項目。

如果公司違反2018年替代和解協議或2017年和解協議義務,(i)被暫緩執行的新拒絕令可能被激活,這將導致包括限制及禁止中興公司申請、獲取、或使用任何許可證、許可例外,或出口管制文件、及以任何方式從事任何涉及受EAR約束的任何物品、軟件、或技術等交易;(ii)支付至美國銀行託管賬戶的4億美元罰款可立即到期且應全額或部分支付。

本公司成立了董事會出口合規委員會,委員包括公司執行董事、非執行董事及獨立非執行董事;組建了包括首席出口管制合規官、區域出口管制合規總監以及覆蓋全球的出口管制合規團隊,並引入專業外部律師團隊和諮詢團隊;構建和優化公司出口管制合規管理架構、制度和流程;引入和實施SAP貿易合規管控工具(GTS),以實現出口合規關鍵領域的管理自動化;開展ECCN上網發佈工作,就受EAR管轄產品,通過公司官網對外向客戶和業務合作伙伴提供適用的ECCN編碼等出口管制信息;持續向包括高級管理人員、子公司、合規聯絡人、客戶經理和新員工提供線上、線下出口管制合規培訓;配合獨立合規監察官和特別合規協調員開展的各項監管和合規審計工作;並持續向出口管制合規工作投放資源。

本公司確認,在2021年,將繼續致力於遵守其開展業務所處國家的可適用的法律法規,包括經濟制裁和出口管制法律法規的各項限制,遵從中興通訊的出口管制合規項目及其所依據的法規是對本公司員工、合同工和業務部門的基本要求。合規不僅可以守護價值,還可以創造價值。本公司高度重視出口管制合規工作,把合規視為公司戰略的基石和經營的前提及底線。通過每一位員工對出口管制合規的奉獻和謹慎,本公司將繼續為我們的客戶、股東和員工創造價值,與客戶和合作夥伴共建合規、健康的營商環境。

從2020年1月1日至本報告發布之日,盡本公司所知,上述或有事項不會對本集團當期財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十二、承諾及或有事項(續)

#### 2. 或有事項(續)

2.5. 截止2020年12月31日，本集團發出的銀行保函，尚有人民幣12,832,332千元(2019年12月31日：人民幣13,559,281千元)未到期。

### 十三、資產負債表日後事項

- 於2021年1月11日，經第八屆董事會第三十次會議審議通過，本公司與北京屹唐半導體產業投資中心(有限合夥)(以下簡稱「屹唐半導體」)簽訂《股權轉讓協議》。根據《股權轉讓協議》，本公司以10.35億元人民幣向屹唐半導體轉讓本公司所持北京中興高達通信技術有限公司(以下簡稱「高達通信」)90%的股權(以下簡稱「本次交易」)。本次交易完成後，本公司不再持有高達通信股權，高達通信不再納入本公司的合併報表範圍。本公司轉讓高達通信90%股權產生稅前利潤約7.74億元人民幣，具體金額以交割日後本公司經審計財務報告為準。
- 於2021年3月16日，根據董事會建議的利潤分配方案預案，以分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，向全體股東每10股派發2元人民幣現金(含稅)。本公司2020年度利潤分配預案公佈至實施前，如股本總數發生變動，將按照分配比例不變，以2020年度利潤分配預案實施所確定的分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，依法重新調整分配總額後進行分配。上述事項需提交股東大會審議批准。

### 十四、其他重要事項

#### 1. 租賃

##### 作為承租人

	2020年	2019年
租賃負債利息費用	72,545	81,261
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	234,305	330,496
與租賃相關的總現金流出	490,551	474,490

本集團承租的租賃資產包括經營過程中使用的房屋及建築物、運輸設備和其他設備，房屋及建築物的租賃期通常為1至10年，運輸設備的租賃期通常為1至5年，其他設備的租賃期通常為1至2年。部分租賃合同包含續租選擇權、終止選擇權。

##### 作為出租人

本集團將部分房屋及建築物用於出租，租賃期為1-9年，形成經營租賃。根據租賃合同，每年需根據市場租金狀況對租金進行調整。2020年本集團由於房屋及建築物租賃產生的收入為人民幣138,064千元，參見附註五、40，參見附註五、12。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十四、其他重要事項(續)

## 1. 租賃(續)

## 作為出租人(續)

## 融資租賃

與融資租賃有關的損益列示如下：

	2020年	2019年
銷售損益	—	2,662,740
融資租賃利息收入	59,509	26,947
	<b>59,509</b>	<b>2,689,687</b>

於2020年12月31日，未實現融資收益的餘額為人民幣182,996千元(2019年12月31日：人民幣242,505元)，採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤。根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2020年	2019年
2年至3年(含3年)	1,824,100	—
3年至4年(含4年)	—	1,824,100
減：未實現融資收益	182,996	242,505
租賃投資淨額	<b>1,641,104</b>	<b>1,581,595</b>

## 經營租賃：

與經營租賃有關的損益列示如下：

	2020年	2019年
租賃收入	138,064	128,698

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2020年	2019年
1年以內(含1年)	132,843	132,482
1年至2年(含2年)	58,788	131,019
2年至3年(含3年)	49,811	58,788
3年至4年(含4年)	51,472	49,811
4年至5年(含5年)	52,302	51,472
5年以上	164,453	213,724
	<b>509,669</b>	<b>637,296</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十四、其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告

##### 經營分部

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，本集團有如下3個報告分部：

- (1) 運營商網絡：聚焦運營商網絡演進需求，提供無線接入、有線接入、承載網絡、核心網、電信軟件系統與服務等創新技術和產品解決方案；
- (2) 消費者業務：聚焦消費者的智能體驗，兼顧行業需求，開發、生產和銷售智能手機、移動數據終端、家庭信息終端、融合創新終端等產品，以及相關的軟件應用與增值服務；
- (3) 政企業務：聚焦政企客戶需求，基於「通訊網絡、物聯網、大數據、雲計算」等產品，為政府以及企業提供各類信息化解決方案。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對持續經營利潤總額進行調整後的指標，除不包括財務費用、研發費用、資產減值損失、金融工具公允價值變動收益、投資收益以及總部費用之外，該指標與本集團持續經營利潤總額是一致的。

分部資產不包括衍生金融工具、遞延所得稅資產、貨幣資金、長期股權投資、其他應收款和其他未分配的總部資產，原因在於這些資產均由本集團統一管理。

分部負債不包括衍生工具、借款、其他應付款、應付債券、應交稅費、遞延所得稅負債以及其他未分配的總部負債，原因在於這些負債均由本集團統一管理。



## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十四、其他重要事項(續)

## 2. 分部報告(續)

## 經營分部(續)

	運營商網絡	消費者業務	政企業務	合計
<b>分部收入</b>				
2020年				
對外交易收入	74,018,198	16,160,267	11,134,141	101,312,606
租金收入	—	—	138,064	138,064
小計	74,018,198	16,160,267	11,272,205	101,450,670
分部業績	18,983,391	2,494,201	2,330,409	23,808,001
未分攤的收入				1,810,425
未分攤的費用				(19,752,231)
財務費用				(420,537)
公允價值變動收益				39,023
聯營企業和合營企業 投資損失				(420,515)
利潤總額				5,064,166
<b>資產總額</b>				
2020年12月31日				
分部資產	47,217,457	9,296,544	7,190,730	63,704,731
未分配資產				86,930,175
小計				150,634,906
<b>負債總額</b>				
分部負債	11,852,008	1,896,156	1,804,938	15,553,102
未分配負債				88,959,298
小計				104,512,400
<b>補充信息</b>				
2020年				
折舊和攤銷費用	2,897,450	632,595	441,252	3,971,297
資本性支出	6,180,656	1,349,412	941,250	8,471,318
資產減值損失	(153,008)	(33,406)	(23,301)	(209,715)
信用減值損失	(315,991)	(68,990)	(48,122)	(433,103)

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 十四、其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告(續)

##### 經營分部(續)

	運營商網絡	消費者業務	政企業務	合計
<b>分部收入</b>				
2019年				
對外交易收入	66,584,394	14,997,407	9,026,082	90,607,883
租金收入	—	—	128,699	128,699
小計	66,584,394	14,997,407	9,154,781	90,736,582
分部業績	21,917,122	1,229,827	1,782,023	24,928,972
未分攤的收入				1,879,578
未分攤的費用				(17,791,317)
財務費用				(965,955)
公允價值變動收益				(213,992)
聯營企業和合營企業 投資收益				(675,616)
利潤總額				7,161,670
<b>資產總額</b>				
2019年12月31日				
分部資產	46,843,989	9,479,379	6,440,646	62,764,014
未分配資產				78,438,121
小計				141,202,135
<b>負債總額</b>				
分部負債	11,511,610	1,933,582	1,582,747	15,027,939
未分配負債				88,219,898
小計				103,247,837
<b>補充信息</b>				
2019年				
折舊和攤銷費用	2,246,935	506,097	833,802	3,586,834
資本性支出	3,580,558	806,481	1,114,683	5,501,722
資產減值損失	(1,156,283)	(260,440)	(158,979)	(1,575,702)
信用減值損失	(1,419,047)	(319,625)	(195,107)	(1,933,779)

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

### 十四、其他重要事項(續)

#### 2. 分部報告(續)

##### 集團信息

##### 地理信息

##### 對外交易收入

	2020年	2019年
中國	68,051,181	58,217,032
亞洲(不包括中國)	14,729,300	13,180,258
非洲	4,822,622	5,316,090
歐美及大洋洲	13,847,567	14,023,202
	<b>101,450,670</b>	90,736,582

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

##### 非流動資產總額

	2020年12月31日	2019年12月31日
中國	23,868,451	19,844,745
亞洲(不包括中國)	1,903,610	1,651,432
非洲	543,826	562,167
歐美及大洋洲	113,328	49,331
	<b>26,429,215</b>	22,107,675

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括長期應收款、長期應收款保理、長期股權投資、其他非流動金融資產、遞延所得稅資產、使用權資產、商譽以及其他非流動資產。

##### 主要客戶信息

營業收入人民幣31,153,932千元(2019年：來源於某個主要客戶人民幣26,285,650千元)來自某一個主要客戶的運營商網絡及消費者業務收入。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十五、公司財務報表主要項目

## 1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以內	12,342,423	13,772,606
1年至2年	2,519,343	7,173,545
2年至3年	1,837,180	3,636,401
3年以上	11,273,053	11,285,660
	27,971,999	35,868,212
減：應收賬款壞賬準備	8,192,867	10,974,675
	19,779,132	24,893,537

	2020年12月31日				2019年12月31日			
	賬面餘額		整個存續期 預期信用損失		賬面餘額		整個存續期 預期信用損失	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並且單項 計提壞賬準備	3,737,658	13	3,737,658	100	6,237,644	17	6,237,644	100
按組合計提壞賬準備								
0-6月	9,221,426	34	129,412	1	9,542,656	27	218,276	2
6-12月	2,340,710	8	71,040	3	3,267,561	9	74,955	2
12-18月	1,507,580	5	124,598	8	2,824,007	8	155,611	6
18-24月	808,692	3	93,918	12	2,291,844	6	79,193	3
2-3年	1,517,661	5	484,827	32	3,366,571	10	989,417	29
3年以上	8,838,272	32	3,551,414	40	8,337,929	23	3,219,579	39
	24,234,341	87	4,455,209	18	29,630,568	83	4,737,031	16
	27,971,999	100	8,192,867	29	35,868,212	100	10,974,675	31

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提/ (轉回)	本年核銷	年末餘額
2020年12月31日	10,974,675	(319,383)	(2,462,425)	8,192,867
2019年12月31日	9,557,940	2,638,857	(1,222,122)	10,974,675

於2020年度，單項金額重大並且單項計提壞賬準備的應收賬款壞賬準備轉回人民幣118,758千元(2019年：無)，單項金額重大並且單項計提壞賬準備的應收賬款核銷人民幣2,048,437千元(2019年12月31日：人民幣1,072,476千元)，系由於款項無法收回核銷11家客戶(2019年：4家)的合計貸款，款項由非關聯交易產生。

不符合終止確認條件的應收賬款的轉移，本公司在「應收賬款保理」科目和「應收賬款保理之銀行撥款」科目單獨反映。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 十五、公司財務報表主要項目(續)

#### 2. 其他應收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
應收利息	62,806	—
應收股利	1,752,847	3,912,671
其他應收款	38,456,207	28,213,597
	<b>40,271,860</b>	<b>32,126,268</b>

#### 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以內	30,724,995	21,143,846
1年至2年	3,442,527	3,374,021
2年至3年	2,850,118	2,793,401
3年以上	1,457,698	1,023,092
	<b>38,475,338</b>	<b>28,334,360</b>
壞賬準備	(19,131)	(120,763)
	<b>38,456,207</b>	<b>28,213,597</b>

其他應收款性質分類如下：

	2020年12月31日	2019年12月31日
員工借款	374,353	145,462
外部單位往來	38,081,854	28,068,135
	<b>38,456,207</b>	<b>28,213,597</b>

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 十五、公司財務報表主要項目(續)

#### 3. 長期應收款

	2020年12月31日	2019年12月31日
向子公司授出貸款(註1)	4,073,135	5,541,687
分期收款提供通信系統建設工程	2,393,718	2,224,784
減：長期應收款壞賬準備	27,841	29,594
	<b>6,439,012</b>	<b>7,736,877</b>

註1：上述向子公司授出的貸款均為無抵押、免息且在可預見將來未計劃收回。董事認為，該等墊款實質上構成對境外經營的淨投資。

本年長期應收款壞賬準備增減變動情況如下：

	年初餘額	本年計提/ (轉回)	本年核銷	年末餘額
2020年12月31日	29,594	(1,753)	—	27,841
2019年12月31日	2,571	27,023	—	29,594

長期應收款採用的折現率區間為4.50% — 6.16%。

不符合終止確認條件的長期應收賬款的轉移，本公司在「長期應收款保理」科目和「長期應收款保理之銀行撥款」科目單獨反映。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十五、公司財務報表主要項目(續)

## 4. 長期股權投資

		2020年12月31日	2019年12月31日
權益法			
合營企業	(1)	158,022	67,515
聯營企業	(2)	1,155,088	1,875,993
減：長期股權投資減值準備		7,241	7,241
		1,305,869	1,936,267
成本法			
子公司	(3)	12,571,262	10,759,982
減：長期股權投資減值準備	(4)	401,859	425,667
		12,169,403	10,334,315
		13,475,272	12,270,582

## 2020年12月31日

## (1) 合營企業

	本年變動									
	年初 賬面價值	追加 投資	減少 投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	年末賬面 價值	年末減值 準備
普興移動通訊設備 有限公司	45,706	-	-	(14,363)	-	-	-	-	31,343	-
德特賽維技術有限 公司	21,809	-	-	4,959	-	-	-	-	26,768	-
珠海市紅土湛盧股 權投資合夥企業 (有限合夥)	-	100,000	-	(89)	-	-	-	-	99,911	-
	67,515	100,000	-	(9,493)	-	-	-	-	158,022	-

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

### 十五、公司財務報表主要項目(續)

#### 4. 長期股權投資(續)

2020年12月31日(續)

#### (2) 聯營企業

	本年變動									年末賬面 價值	年末減值 準備
	年初賬面 價值	追加 投資	減少 投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備	其他		
KAZNURTEL Limited Liability Company	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,477)
中興軟件技術(南昌)有 限公司	3,763	-	-	(3,763)	-	-	-	-	-	-	-
中興能源有限責任公司	426,768	-	-	25,264	-	-	(5,023)	-	-	447,009	-
深圳市中興和泰酒店投 資管理有限公司	1,324	-	-	(1,324)	-	-	-	-	-	-	-
北京億科三友科技發展 有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,764)
上海中興思秸通訊有限 公司	2,181	-	-	(2,181)	-	-	-	-	-	-	-
中興耀維科技江蘇有限 公司	2,862	-	-	(1,370)	-	-	-	-	-	1,492	-
廣東中城信息技術有限 公司	4,862	-	-	(175)	-	-	-	-	-	4,687	-
上海博色信息科技有限 公司	26,782	-	(20,700)	(1,945)	-	-	-	-	-	4,137	-
南京寧網科技有限公司	2,860	-	-	951	-	-	-	-	-	3,811	-
努比亞技術有限公司	665,048	553,700	-	(94,347)	-	-	-	-	(1,124,401)	-	-
浩鯨雲計算科技股份 有限公司	679,373	-	-	(301,363)	-	274,466	-	-	-	652,476	-
石家莊市智慧產業有限 公司	32,080	-	-	(15,908)	-	-	-	-	-	16,172	-
中興飛流信息科技有限 公司	20,849	-	-	(2,786)	-	-	-	-	-	18,063	-
	1,868,752	553,700	(20,700)	(398,947)	-	274,466	(5,023)	-	(1,124,401)	1,147,847	(7,241)



## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 十五、公司財務報表主要項目(續)

## 4. 長期股權投資(續)

2020年12月31日(續)

(3) 子公司

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股比例	表決權比例	本年 現金紅利
深圳市中興軟件有限責任公司	263,293	263,293	—	263,293	100.0%	100.0%	1,060,000
上海中興通訊技術有限責任公司	37,382	37,382	—	37,382	90.0%	90.0%	—
深圳市中興康訊電子有限公司	580,000	580,000	—	580,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中興微電子技術有限公司	91,957	91,957	—	91,957	68.4%	68.4%	—
安徽皖通郵電股份有限公司	179,767	179,767	—	179,767	90.0%	90.0%	5,400
深圳中興集訊通信有限公司	41,250	41,250	—	41,250	80.0%	80.0%	—
深圳市中興通訊技術服務有限責任公司	45,000	45,000	—	45,000	100.0%	100.0%	—
西安中興精誠通訊有限公司	40,500	40,500	—	40,500	83.0%	83.0%	—
廣東新支點技術服務有限公司	13,110	13,110	—	13,110	90.0%	90.0%	—
深圳市興意達通訊技術有限公司	5,000	5,000	—	5,000	100.0%	100.0%	—
西安中興新軟件有限責任公司	600,000	600,000	—	600,000	100.0%	100.0%	500,000
深圳中興網信科技有限公司	157,019	157,019	—	157,019	90.0%	90.0%	—
中興國通通訊裝備技術(北京)有限公司	22,160	22,160	—	22,160	100.0%	100.0%	—
深圳市國鑫電子發展有限公司	—	29,700	(29,700)	—	***	—	—
PT. ZTE Indonesia (印度尼西亞)	15,275	15,275	—	15,275	100.0%	100.0%	—
ZTE Wistron Telecom AB (歐洲研究所)	2,137	2,137	—	2,137	100.0%	100.0%	—
ZTE Holdings (Thailand) Co.,Ltd (泰國控股)	10	10	—	10	100.0%	100.0%	—
ZTE (Thailand) Co.,Ltd. (泰國)	5,253	5,253	—	5,253	100.0%	100.0%	—
ZTE (USA) Inc. (美國)	190,133	190,133	—	190,133	100.0%	100.0%	—
ZTE Corporation Mexico S.DER.LDEC.V. (墨西哥)	—	42	(42)	—	—	—	—
ZTE Do Brasil LTDA (巴西)	18,573	18,573	—	18,573	100.0%	100.0%	—
ZTE Romania S.R.L. (羅馬尼亞)	827	827	—	827	100.0%	100.0%	—
ZTE Telecom India Private Ltd. (印度)	335,759	335,759	—	335,759	100.0%	100.0%	—
ZTE-Communication Technologies, Ltd. (俄羅斯)	6,582	6,582	—	6,582	100.0%	100.0%	—
Zhongxing Telecom Pakistan (Private) Ltd. (巴基斯坦)	5,279	5,279	—	5,279	93.0%	93.0%	—
中興通訊(香港)有限公司	853,800	853,800	—	853,800	100.0%	100.0%	—
深圳中興創業投資基金管理有限公司	16,500	16,500	—	16,500	55.0%	55.0%	41,250
中興通訊(河源)有限公司	500,000	500,000	—	500,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中和春生壹號股權投資基金 合夥企業	—	—	—	—	—	**	19,200
中興通訊集團財務有限公司	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	100.0%	100.0%	—
深圳市百維技術有限公司	16,000	16,000	—	16,000	100.0%	100.0%	—

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 十五、公司財務報表主要項目(續)

#### 4. 長期股權投資(續)

2020年12月31日(續)

(3) 子公司(續)

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股比例	表決權比例	本年 現金紅利
北京中興網捷科技有限公司	289,341	289,341	—	289,341	100.0%	100.0%	—
北京中興高達通信技術有限公司	42,750	42,750	—	42,750	90.0%	90.0%	—
深圳市中興雲服務有限公司	50,000	50,000	—	50,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中興系統集成技術有限公司	27,000	30,000	(3,000)	27,000	90.0%	90.0%	—
福建海絲路科技有限公司	47,500	47,500	—	47,500	95.0%	95.0%	—
中興新能源汽車有限責任公司	232,360	232,360	—	232,360	100.0%	100.0%	—
西安中興通訊終端科技有限公司	300,000	300,000	—	300,000	100.0%	100.0%	—
中興健康科技有限公司	15,000	15,000	—	15,000	50.0%	50.0%	—
深圳市中興智谷科技有限公司	15,000	15,000	—	15,000	100.0%	100.0%	—
嘉興市興和股權投資合夥企業	45,000	56,800	(11,800)	45,000	28.9%	**	18,400
中興捷維通訊技術有限責任公司	51,530	51,530	—	51,530	100.0%	100.0%	—
西安中興精誠科技有限公司	9,393	9,393	—	9,393	100.0%	100.0%	—
新疆中興絲路網絡科技有限公司	19,500	19,500	—	19,500	65.0%	65.0%	—
長沙中興智能技術有限公司	350,000	350,000	—	350,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中興視通科技有限公司	31,400	35,400	(4,000)	31,400	44.0%	*	—
中興(溫州)軌道通訊技術有限公司	25,500	25,500	—	25,500	51.0%	51.0%	5,400
中興(瀋陽)金融科技有限公司	45,000	45,000	—	45,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中興金控商業保理有限公司	50,000	50,000	—	50,000	100.0%	100.0%	—
深圳智衡技術有限公司	2,000	2,000	—	2,000	100.0%	100.0%	—
中興高能技術有限責任公司	400,000	400,000	—	400,000	100.0%	100.0%	—
中興智能汽車有限公司	790,500	790,500	—	790,500	86.4%	86.4%	—
中興光電子技術有限公司	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	100.0%	100.0%	—
蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥)	21,000	120,000	(99,000)	21,000	25.0%	**	36,000
深圳市中瑞檢測科技有限公司	—	10,000	(10,000)	—	—	—	—
中興克拉科技(蘇州)有限公司	41,650	44,100	(2,450)	41,650	90.0%	90.0%	—
西安中興物聯網終端有限公司	49,000	49,000	—	49,000	100.0%	100.0%	—
中興通訊(西安)有限責任公司	500,000	500,000	—	500,000	100.0%	100.0%	—
中興網鯤信息科技(上海)有限公司	52,270	36,000	16,270	52,270	100.0%	100.0%	—
西安中興電子科技有限公司	45,000	45,000	—	45,000	100.0%	100.0%	—
武漢中興智慧城市研究院有限公司	3,000	3,000	—	3,000	100.0%	100.0%	—
中興眾創空間(西安)投資管理有限公司	10,000	10,000	—	10,000	100.0%	100.0%	—
中興通訊(南京)有限責任公司	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	100.0%	100.0%	400,000
深圳市英博超算科技有限公司	23,600	13,000	10,600	23,600	56.4%	56.4%	—
努比亞技術有限公司	1,124,402	—	1,124,402	1,124,402	78.3%	78.3%	—
深圳市仁興科技有限責任公司	720,000	—	720,000	720,000	100%	100%	—
中興終端有限公司	100,000	—	100,000	100,000	100%	100%	—
	10,759,982	1,811,280	12,571,262				2,085,650

\* 該子公司為有限責任公司，本公司持股比例低於50%，將其作為子公司核算，主要原因為：該公司章程規定，董事會由5名成員組成。本公司委派5名董事，董事會決議達到董事過半以上票數可通過，所以本公司可以控制該公司。

\*\* 該子公司為有限合夥企業，本公司持股比例低於50%，但管理及控制該有限合夥企業的普通合夥人為本公司控制的公司，因此本公司可以控制該公司。

\*\*\* 該公司於2020年已被處置，本公司不再控制該公司。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 十五、公司財務報表主要項目(續)

## 4. 長期股權投資(續)

2020年12月31日(續)

(4) 長期股權投資減值準備

	年初餘額	本年增減	年末餘額
ZTE(USA) Inc.(美國)	5,381	—	5,381
深圳市國鑫電子發展有限公司	23,767	(23,767)	—
ZTE DoBrasil LT DA(巴西)	18,572	—	18,572
深圳中興集訊通信有限公司	4,591	—	4,591
Wistron Telecom AB(歐洲研究所)	2,030	—	2,030
ZTE Corporation Mexico S.DER.LDEC.V.(墨西哥)	41	(41)	—
Zhongxing Telecom Pakistan (Private) Ltd.(巴基斯坦)	2,971	—	2,971
深圳市中興通訊技術服務有限責任公司	9,656	—	9,656
ZTE Holdings (Thailand) Co.,Ltd (泰國控股)	10	—	10
ZTE(Thailand) Co.,Ltd.(泰國)	205	—	205
ZTE Telecom India Private Ltd.(印度)	335,759	—	335,759
ZTE Romania S.R.L(羅馬尼亞)	827	—	827
PT ZTE Indonesia(印度尼西亞)	15,275	—	15,275
ZTE-Communication Technologies,Ltd. (俄羅斯)	6,582	—	6,582
	425,667	(23,808)	401,859

2019年12月31日

(1) 合營企業

	本年變動									年末賬面 價值	年末減值 準備
	年初 賬面價值	追加 投資	減少 投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備			
普興移動通訊設備 有限公司	57,234	—	—	(11,528)	—	—	—	—	—	45,706	—
德特賽維技術有限 公司	27,278	—	—	(5,469)	—	—	—	—	—	21,809	—
	84,512	—	—	(16,997)	—	—	—	—	—	67,515	—

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 十五、公司財務報表主要項目(續)

#### 4. 長期股權投資(續)

2019年12月31日(續)

(2) 聯營企業

	年初賬面 價值	本年變動							年末賬面 價值	年末減值 準備
		追加 投資	減少 投資	權益法下 投資損益	其他綜合 收益	其他權益 變動	宣告現金 股利	計提減值 準備		
KAZNURTEL Limited Liability Company	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(2,477)
中興軟件技術(南昌)有限公司	3,947	—	—	(184)	—	—	—	—	3,763	—
中興能源有限責任公司	426,995	—	—	(227)	—	—	—	—	426,768	—
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	1,790	—	—	(466)	—	—	—	—	1,324	—
北京億科三友科技發展有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,764)
上海中興思秸通訊有限公司	4,360	—	—	(2,179)	—	—	—	—	2,181	—
中興江蘇耀維科技	2,927	—	—	(65)	—	—	—	—	2,862	—
廣東中城信息技術有限公司	4,634	—	—	228	—	—	—	—	4,862	—
上海博色信息科技有限公司	26,134	—	—	648	—	—	—	—	26,782	—
南京寧網科技有限公司	3,876	—	—	(1,016)	—	—	—	—	2,860	—
努比亞技術有限公司	801,118	—	—	(136,070)	—	—	—	—	665,048	—
浩鯨雲計算科技股份有限公司	665,209	—	—	15,575	—	(1,411)	—	—	679,373	—
石家莊市智慧產業有限公司	48,278	—	—	(16,198)	—	—	—	—	32,080	—
中興飛流信息科技有限公司	—	20,849	—	—	—	—	—	—	20,849	—
	1,989,268	20,849	—	(139,954)	—	(1,411)	—	—	1,868,752	(7,241)

## 財務報表附註

2020年12月31日  
(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

## 十五、公司財務報表主要項目(續)

## 4. 長期股權投資(續)

2019年12月31日(續)

(3) 子公司

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股比例	表決權比例	本年現金紅利
深圳市中興軟件有限責任公司	263,293	263,293	—	263,293	100.0%	100.0%	4,690,000
上海中興通訊技術有限責任公司	37,382	37,382	—	37,382	90.0%	90.0%	—
深圳市中興康訊電子有限公司	580,000	580,000	—	580,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中興微電子技術有限公司	91,957	91,957	—	91,957	68.0%	68.0%	—
安徽皖通郵電股份有限公司	179,767	179,767	—	179,767	90.0%	90.0%	4,000
深圳中興集訊通信有限公司	41,250	41,250	—	41,250	80.0%	80.0%	—
深圳市中興通訊技術服務有限責任公司	45,000	45,000	—	45,000	100.0%	100.0%	—
西安中興精誠通訊有限公司	40,500	40,500	—	40,500	83.0%	83.0%	—
廣東新支點技術服務有限公司	13,110	13,110	—	13,110	90.0%	90.0%	—
深圳市興意達通訊技術有限公司	5,000	5,000	—	5,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中聯成電子發展有限公司	—	2,100	(2,100)	—	—	—	—
西安中興新軟件有限責任公司	600,000	600,000	—	600,000	100.0%	100.0%	1,200,000
深圳中興網信科技有限公司	157,019	157,019	—	157,019	90.0%	90.0%	—
中興通訊(杭州)有限責任公司	—	100,000	(100,000)	—	—	—	—
中興國通通訊裝備技術(北京)有限公司	22,160	15,200	6,960	22,160	100.0%	100.0%	—
深圳市國鑫電子發展有限公司	29,700	29,700	—	29,700	100.0%	100.0%	2,752
PT. ZTE Indonesia (印度尼西亞)	15,275	15,275	—	15,275	100.0%	100.0%	—
ZTE Wistron Telecom AB(歐洲研究所)	2,137	2,137	—	2,137	100.0%	100.0%	—
ZTE Holdings (Thailand) Co.,Ltd (泰國控股)	10	10	—	10	100.0%	100.0%	—
ZTE (Thailand) Co.,Ltd.(泰國)	5,253	5,253	—	5,253	100.0%	100.0%	—
ZTE (USA) Inc.(美國)	190,133	190,133	—	190,133	100.0%	100.0%	—
ZTE Corporation Mexico S.DER.LDEC.V.(墨西哥)	42	42	—	42	100.0%	100.0%	—
ZTE Do Brasil LTDA(巴西)	18,573	18,573	—	18,573	100.0%	100.0%	—
ZTE Romania S.R.L(羅馬尼亞)	827	827	—	827	100.0%	100.0%	—
ZTE Telecom India PrivateLtd.(印度)	335,759	335,759	—	335,759	100.0%	100.0%	—
ZTE-Communication Technologies,Ltd. (俄羅斯)	6,582	6,582	—	6,582	100.0%	100.0%	—
Zhongxing Telecom Pakistan (Private) Ltd.(巴基斯坦)	5,279	5,279	—	5,279	93.0%	93.0%	—
中興通訊(香港)有限公司	853,800	853,800	—	853,800	100.0%	100.0%	—
深圳中興創業投資基金管理有限公司	16,500	16,500	—	16,500	55.0%	55.0%	12,100
中興通訊(河源)有限公司	500,000	500,000	—	500,000	100.0%	100.0%	129,562
深圳市中和春生壹號股權投資基金合夥 企業	—	—	—	—	—	*	186,000
中興通訊集團財務有限公司	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	100.0%	100.0%	—
深圳市百維技術有限公司	16,000	16,000	—	16,000	100.0%	100.0%	—
北京中興網捷科技有限公司	289,341	289,341	—	289,341	100.0%	100.0%	—

## 財務報表附註

2020年12月31日

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

### 十五、公司財務報表主要項目(續)

#### 4. 長期股權投資(續)

2019年12月31日(續)

(3) 子公司(續)

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股比例	表決權比例	本年現金紅利
北京中興高遠通信技術有限公司	42,750	42,750	—	42,750	100.0%	100.0%	—
深圳市中興雲服務有限公司	50,000	50,000	—	50,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中興系統集成技術有限公司	30,000	30,000	—	30,000	100.0%	100.0%	—
福建海絲路科技有限公司	47,500	47,500	—	47,500	95.0%	95.0%	—
中興新能源汽車有限責任公司	232,360	218,240	14,120	232,360	100.0%	100.0%	—
西安中興通訊終端科技有限公司	300,000	300,000	—	300,000	100.0%	100.0%	718,136
中興健康科技有限公司	15,000	15,000	—	15,000	50.0%	50.0%	—
深圳市中興智谷科技有限公司	15,000	15,000	—	15,000	100.0%	100.0%	—
嘉興市興和股權投資合夥企業	56,800	92,800	(36,000)	56,800	28.9%	*	45,000
中興捷維通訊技術有限責任公司	51,530	46,530	5,000	51,530	100.0%	100.0%	—
深圳市興聯達科技有限公司	—	30,000	(30,000)	—	—	—	—
西安中興精誠科技有限公司	9,393	9,393	—	9,393	100.0%	100.0%	—
新疆中興絲路網絡科技有限公司	19,500	19,500	—	19,500	65.0%	65.0%	—
長沙中興智能技術有限公司	350,000	350,000	—	350,000	100.0%	100.0%	128,504
深圳市中興視通科技有限公司	35,400	35,400	—	35,400	100.0%	100.0%	—
中興(溫州)軌道通訊技術有限公司	25,500	25,500	—	25,500	51.0%	51.0%	—
中興(瀋陽)金融科技有限公司	45,000	45,000	—	45,000	100.0%	100.0%	—
深圳市中興金控商業保理有限公司	50,000	50,000	—	50,000	100.0%	100.0%	—
中興(淮安)智慧產業有限公司	—	31,620	(31,620)	—	0.0%	0.0%	—
深圳智衡技術有限公司	2,000	2,000	—	2,000	100.0%	100.0%	—
中興飛流信息科技有限公司	—	48,960	(48,960)	—	0.0%	0.0%	—
中興高能技術有限責任公司	400,000	400,000	—	400,000	100.0%	100.0%	—
濟源中興智慧科技產業有限公司	—	2,550	(2,550)	—	0.0%	0.0%	—
中興智能汽車有限公司	790,500	790,500	—	790,500	100.0%	100.0%	127,034
石家莊國創中興智慧城市設計有限公司	—	2,000	(2,000)	—	0.0%	0.0%	—
中興光電子技術有限公司	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	100.0%	100.0%	—
蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥)	120,000	300,000	(180,000)	120,000	25.0%	*	21,000
深圳市中瑞檢測科技有限公司	10,000	10,000	—	10,000	100.0%	100.0%	—
中興克拉科技(蘇州)有限公司	44,100	44,100	—	44,100	90.0%	90.0%	—
西安中興物聯網終端有限公司	49,000	49,000	—	49,000	100.0%	100.0%	—
中興通訊(西安)有限責任公司	500,000	500,000	—	500,000	100.0%	100.0%	100,230
中興網鰓信息科技(上海)有限公司	36,000	36,000	—	36,000	75.0%	75.0%	—
西安中興電子科技有限公司	45,000	45,000	—	45,000	100.0%	100.0%	—
武漢中興智慧城市研究院有限公司	3,000	3,000	—	3,000	100.0%	100.0%	—
中興(昆明)智慧城市產業研究院有限公司	—	2,000	(2,000)	—	0.0%	0.0%	—
中興眾創空間(西安)投資管理有限公司	10,000	10,000	—	10,000	100.0%	100.0%	—
中興通訊(南京)有限責任公司	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	100.0%	100.0%	623,260
深圳市英博超算科技有限公司	13,000	—	13,000	13,000	45.2%	**	—
		11,156,132	(396,150)	10,759,982			7,987,578

\* 該子公司為有限合夥企業，本公司持股比例低於50%，但管理及控制該有限合夥企業的普通合夥人為本公司控制的公司，因此本集團可以控制該公司。

\*\* 該子公司為有限責任公司，本公司持股比例低於50%，將其作為子公司核算，主要原因為：該公司章程規定，董事會由5名成員組成。本公司委派3名董事，董事會決議達到董事過半以上票數可通過，所以本公司可以控制該公司。

## 財務報表附註

2020年12月31日  
 (根據中國企業會計準則編製)  
 貨幣單位：人民幣千元

## 十五、公司財務報表主要項目(續)

## 4. 長期股權投資(續)

2019年12月31日(續)

(4) 長期股權投資減值準備

	年初餘額	本年增減	年末餘額
ZTE(USA) Inc.(美國)	5,381	—	5,381
深圳市國鑫電子發展有限公司	23,767	—	23,767
ZTE DoBrasil LT DA(巴西)	10,059	8,513	18,572
深圳中興集訊通信有限公司	4,591	—	4,591
Wistron Telecom AB(歐洲研究所)	2,030	—	2,030
ZTE Corporation Mexico S.DER.LDEC.V. (墨西哥)	41	—	41
Zhongxing Telecom Pakistan (Private) Ltd. (巴基斯坦)	2,971	—	2,971
深圳市中興通訊技術服務有限責任公司	9,656	—	9,656
ZTE Holdings (Thailand) Co.,Ltd(泰國控股)	10	—	10
ZTE(Thailand) Co.,Ltd.(泰國)	205	—	205
ZTE Telecom India Private Ltd.(印度)	1,654	334,105	335,759
ZTE Romania S.R.L(羅馬尼亞)	827	—	827
PT ZTE Indonesia(印度尼西亞)	—	15,275	15,275
ZTE-Communication Technologies,Ltd. (俄羅斯)	—	6,582	6,582
	61,192	364,475	425,667

## 5. 營業收入及成本

	2020年		2019年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	81,181,914	80,626,523	66,022,132	64,882,345
其他業務	12,965,366	420,762	14,155,482	172,233
	94,147,280	81,047,285	80,177,614	65,054,578

## 6. 投資收益

	2020年	2019年
權益法核算的長期股權投資損失	(408,440)	(159,135)
成本法核算的長期股權投資收益	2,085,650	7,987,576
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產持有期間 取得的投資收益	14,894	31,416
處置長期股權投資產生的投資收益	501,713	15,146
處置衍生品投資取得的投資損失	(62,747)	(28,111)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	(65,131)	(95,861)
	2,065,939	7,751,031

# 財務報表補充資料

2020年12月31日  
人民幣千元

## 1、非經常性損益明細表

	2020年
非流動資產處置收益	—
處置長期股權投資產生的投資收益	955,174
持有衍生金融資產、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置 衍生金融資產及衍生金融負債取得的投資收益	(199,800)
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	127,620
投資性房地產公允價值變動損益	1,758
長期股權投資減值	(7,735)
除軟件產品增值稅退稅收入和個稅手續費返還之外的其他收益	613,919
除上述各項之外的其他營業外收入和支出淨額及其他	(406,554)
其他符合非經常性損益定義的損益項目	2,760,747
	<b>3,845,129</b>
所得稅影響數	<b>(576,769)</b>
少數股東權益影響數(稅後)	<b>(44,127)</b>
	<b>3,224,233</b>

注1 本集團對非經常性損益項目的確認依照《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》(證監會公告[2008]43號)的規定執行。對於根據非經常性損益定義界定的非經常性損益項目，以及將其列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目如下：

	2020年	原因
軟件產品增值稅退稅收入	943,399	符合國家政策規定、持續發生
個稅手續費返還	15,348	符合國家政策規定、持續發生
創投公司投資收益及 公允價值變動損益	783,649	經營範圍內業務

## 2、淨資產收益率和每股收益

2020年

	加權平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	10.18%	0.92	0.92
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股 股東的淨利潤	2.47%	0.22	0.22



## 財務報表補充資料

2020年12月31日  
人民幣千元

### 2、淨資產收益率和每股收益(續)

2019年

	加權平均淨資產 收益率 (%)	每股收益	
		基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	19.96%	人民幣1.22元	人民幣1.22元
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	1.88%	人民幣0.12元	人民幣0.11元

### 3、中國與香港財務報告準則編報差異調節表

本年按中國企業會計準則編製的財務報表與按香港財務報告準則編製的合併財務報表沒有重大差異。

# 獨立核數師報告

## 致中興通訊股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

### 意見

我們已審核載於278至375頁的中興通訊股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)合併財務報表，此財務報表包括2020年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2020年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現和合並現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對合並財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的，我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分闡述的責任，包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地，我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果，包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序，為我們對合並財務報表的審計意見提供了基礎。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	該關鍵審計事項在審計中如何應對
<p data-bbox="145 448 798 481"><i>網絡建設類合同的收入確認</i></p> <p data-bbox="145 526 798 672">集團網絡建設類合同於截至2020年12月31日止年度確認的收入為人民幣63,970,456千元，佔營業收入的63%。這類合同主要包括設備銷售、工程安裝等多項商品及服務承諾。</p> <p data-bbox="145 705 798 772">網絡建設合同的收入確認需要管理層運用重大判斷和估計：</p> <p data-bbox="145 806 798 884">一、判斷這些商品或服務承諾是否分別構成單項履約義務。管理層需要考慮商品或服務是否可以明確區分。</p> <p data-bbox="145 918 798 1030">二、判斷每一項履約義務的控制權是在一段時間轉移還是某一時點轉移，管理層需要考慮向客戶轉讓已承諾的商品或服務來履行履約義務的方式。</p> <p data-bbox="145 1064 798 1243">三、按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，管理層使用預計成本加毛利法，主要依賴歷史數據，一般以過往經驗、項目配置、對安排的內在風險及不確定性評估等因素作為基礎。</p> <p data-bbox="145 1276 798 1500">四、對於合同變更，管理層需要判斷新增的承諾商品或服務是否可以明確區分，以及餘下商品或服務與合同變更日前已轉讓的商品或服務是否可以明確區分，從而將交易價格在已轉讓商品或服務和餘下商品或服務之間進行適當分攤；對於尚未確定相應交易價格變動的，管理層需要對合同變更所導致的交易價格變動進行估計。</p> <p data-bbox="145 1534 798 1646">以上這些因素使得網絡建設類合同的收入確認較為複雜，因此我們將網絡建設類合同的收入確認識別為關鍵審計事項。</p> <p data-bbox="145 1680 798 1792">相關披露請參見財務報表附註2.4「主要會計政策概要」；附註3「重大會計判斷和估計」；附註5「收入、其他收入及收益」；附註28「合同資產」；附註33「合同負債」。</p>	<p data-bbox="798 526 1445 560">我們的審計程序主要包括：</p> <p data-bbox="798 593 1445 705">一、我們瞭解網絡建設類合同收入確認流程和相關內部控制，評價了公司的收入確認會計政策，測試了關鍵內部控制設計和執行的有效性。</p> <p data-bbox="798 739 1445 806">二、我們對網絡建設類合同收入確認，抽樣執行了細節測試：</p> <p data-bbox="798 840 1445 952">對於單項履約義務的判斷和控制權轉移時間的判斷，我們評估了管理層作出判斷所依據的假設以及方法，並檢查合同的關鍵條款。</p> <p data-bbox="798 985 1445 1097">對於交易對價的分攤，我們評估了公司所使用預計成本加成法，將模型中所使用的主要參數(例如成本和毛利率)與歷史數據進行了比較。</p> <p data-bbox="798 1131 1445 1310">三、對於合同變更，我們檢查了與客戶簽訂的補充協議，評估了管理層在已轉讓商品或服務和餘下商品或服務品之間分攤交易價格作出判斷時所依據的方法；對於金額尚未確定的合同變更，我們評估了管理層作出估計所依據的關鍵假設。</p>

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	該關鍵審計事項在審計中如何應對
<p><i>應收賬款與合同資產的預期信用損失</i></p> <p>應收賬款(包括長期應收款,下同)和合同資產於2020年12月31日在合併財務報表的賬面價值為人民幣27,497,009千元,佔資產總額的18%。</p> <p>遵照香港財務報告準則第9號金融工具,應收賬款和合同資產減值虧損,採用預期信用損失模型計量,對包含重大融資成分的應收賬款和合同資產,中興股份有限公司選擇按照其整個存續期內預期信用損失金額計量損失準備,故對所有應收賬款和合同資產均按照整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。管理層基於單項應收賬款和合同資產,或應收賬款和合同資產組合,評估預期信用損失。</p> <p>對於單項應收賬款或合同資產金額重大且存在客觀證據表明,該單項應收賬款或合同資產的信用風險,與其他應收賬款和合同資產的信用風險顯著不同,按照該單項合同下應收的所有合同現金流量現值與預期收取的所有現金流量現值之間的差額,計提預期信用損失。</p> <p>對於其他的應收賬款和合同資產,應對債務人共有信用風險特徵,以逾期賬齡組合為基礎,評估預期信用損失。管理層參考歷史信用損失經驗,編製逾期天數準備率風險矩陣,並就針對當前及未來經濟狀況、合理有據的前瞻因素,作出調整。</p> <p>應收賬款和合同資產的預期信用損失對財務報表影響重大,且涉及管理層的重大判斷和估計,因此我們將其識別為關鍵審計事項。</p> <p>相關披露請參見財務報表附註2.4「主要會計政策概要」;附註3「重大會計判斷和估計」;附註22「應收貿易賬款/長期應收貿易賬款」;附註28「合同資產」。</p>	<p>我們的審計程序主要包括:</p> <p>瞭解應收賬款和合同資產計提預期信用損失流程和相關內部控制,測試了關鍵內部控制設計和執行的有效性。</p> <p>對於基於單項應收賬款和合同資產評估預期信用損失的,我們抽樣檢查了應收賬款和合同資產發生減值的相關客觀證據,預期收取的所有現金流量現值的估計時採用的關鍵假設;我們還檢查了期後是否收回款項。</p> <p>對於其他的應收賬款和合同資產,我們評估了管理層編製的準備率風險矩陣,是否符合預期損失模型,對於風險矩陣中的關鍵輸入值進行了測算,主要包括:信用等級、歷史壞賬率、遷徙率、前瞻性信息等。</p> <p>我們抽樣獲取與客戶資信相關的資料,檢查了客戶信用等級的分類是否符合集團政策,通過檢查原始單據(例如賬單和銀行進賬單等),測試了管理層對逾期賬齡的劃分。</p> <p>我們使用風險矩陣,重新計算了每類應收賬款和合同資產的預計信用損失。</p>

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	該關鍵審計事項在審計中如何應對
存貨跌價準備	
<p>於2020年12月31日，存貨在合併報表的賬面價值為人民幣33,689,306千元，佔資產總額的22%。</p>	<p>我們的審計程序主要包括：</p>
<p>存貨跌價準備的提取，取決於對存貨可變現淨值的估計。存貨的可變現淨值的確定，需要管理層對存貨的售價，至完工時將要發生的成本、銷售費用以及相關稅費的金額進行估計。關於售價的估計，有合同約定價格的，按照合同約定價格；對於沒有約定的，或合同取消或變更的存貨，需要判斷其後續的變現方式，估計其可變現淨值。</p>	<p>瞭解計提存貨跌價準備的流程和內部控制，測試了關鍵內部控制設計和執行的有效性。</p>
<p>存貨可變現淨值跌價損失對財務報表影響重大，涉及重大判斷和估計，因此我們將存貨可變現淨值跌價準備識別為關鍵審計事項。</p>	<p>對存貨盤點進行了監盤，並關注了殘次冷背的存貨是否被識別。</p>
<p>相關披露請參見財務報表附註2.4「主要會計政策概要」；附註3「重大會計判斷和估計」；附註6「稅前利潤」；附註27「存貨」。</p>	<p>通過檢查原始憑證，對於存貨貨齡劃分進行了測試。</p>
	<p>對管理層計算的可變現淨值所涉及的重要假設進行評價，例如銷售價格和至完工時發生的成本、銷售費用以及相關稅金等。</p>
	<p>對於有合同約定價格的存貨，我們抽樣檢查了合同價格；對於其他存貨，我們抽樣檢查了管理層估計其可變現淨值採用的關鍵假設，並檢查了期後銷售情況。</p>

### 年報所載其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內，除合併財務報表及核數師報告以外的信息。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸，或者似乎存在其他重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 獨立核數師報告

### 董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定，擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴公司清盤或停止經營，或除上述以外已別無其他實際可行的替代方案。

審計委員會協助貴公司董事履行職責、監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅對全體股東作出報告，除此以外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業存疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、錯誤聲明，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險，高於未能發現因錯誤而導致重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的成效發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修正意見。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

我們與審計委員會溝通的內容，包括計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關職業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除隱患已採取的行動或已採納的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中通報某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中通報該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是LAW KWOK KEE。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港

2021年3月16日

# 合併損益及其他綜合收益表

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>收入</b>	5	<b>101,450,670</b>	90,736,582
銷售成本		(69,888,868)	(58,877,974)
毛利		<b>31,561,802</b>	31,858,608
其他收入和收益	5	<b>4,836,272</b>	6,816,147
研發成本		(14,797,025)	(12,547,898)
銷售及分銷成本		(7,578,837)	(7,868,722)
管理費用		(5,463,478)	(5,289,089)
金融資產及合同資產減值損失淨額		(503,403)	(2,228,411)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認損失	7	(187,525)	(209,387)
其他費用		(887,465)	(975,775)
財務費用	8	(1,495,660)	(1,718,187)
應佔溢利及虧損：			
共同控制企業		(9,493)	(17,001)
聯營企業		(411,022)	(658,615)
<b>稅前利潤</b>	6	<b>5,064,166</b>	7,161,670
稅項費用	11	(342,474)	(1,385,001)
<b>本年利潤</b>		<b>4,721,692</b>	5,776,669
<b>歸屬於</b>			
母公司普通股股東之權益持有者		<b>4,259,752</b>	5,147,877
永續票據持有者		<b>16,236</b>	348,600
少數股東權益		<b>445,704</b>	280,192
		<b>4,721,692</b>	5,776,669
<b>其他綜合收益</b>			
於隨後期間轉為損益的其他綜合收益／(虧損)：			
海外業務賬目換算匯兌差額		(295,680)	57,040
於隨後期間轉為損益的其他綜合收益／(虧損)淨額		(295,680)	57,040
以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益			
設定受益計劃精算虧損	37	350	(7,599)
以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益淨額		350	(7,599)
本期其他綜合收益／(虧損)，除稅後淨額		(295,330)	49,441
本期綜合收益總額		<b>4,426,362</b>	5,826,110
<b>歸屬於</b>			
母公司之權益持有者		<b>3,990,110</b>	5,194,458
永續票據持有者	43	<b>16,236</b>	348,600
少數股東權益		<b>420,016</b>	283,052
		<b>4,426,362</b>	5,826,110
<b>歸屬於母公司普通股股東的每股收益</b>	13		
基本		<b>人民幣0.92元</b>	人民幣1.22元
稀釋		<b>人民幣0.92元</b>	人民幣1.22元



# 合併財務狀況報表

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
2020年12月31日

	附註	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房和設備	14	12,953,842	10,555,204
投資性房地產	15	2,035,234	1,957,242
使用權資產	16(a)	3,729,034	3,468,949
商譽	17	186,206	186,206
其他無形資產	18	8,758,315	7,190,061
於共同控制企業的投資	19	205,022	114,515
於聯營企業的投資	20	1,508,781	2,212,773
以公允價值計量且變動計入損益的金融資產	21	1,536,741	1,594,254
長期應收貿易賬款	22	2,679,578	2,819,606
長期應收貿易賬款保理	23	347,920	200,671
遞延稅項資產	24	3,437,101	2,511,372
抵押銀行存款	25	2,953,557	2,928,810
長期預付款、訂金及其他應收款	26	3,326,300	2,895,298
<b>非流動資產合計</b>		<b>43,657,631</b>	<b>38,634,961</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	27	33,689,306	27,688,508
合同資產	28	8,926,411	9,537,850
應收貿易賬款	22	15,891,020	19,778,280
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資	29	1,970,624	2,430,389
應收貿易賬款保理	23	199,872	308,710
預付款、其他應收款及其他資產	30	9,567,186	8,847,363
以公允價值計量且變動計入損益的金融資產	21	1,036,906	560,662
衍生金融工具	31	36,118	106,065
抵押銀行存款	25	1,683,733	3,343,511
原到期日超過三個月以上的定期存款	25	2,573,043	1,460,036
現金及現金等價物	25	31,403,056	28,505,800
<b>流動資產合計</b>		<b>106,977,275</b>	<b>102,567,174</b>

## 合併財務狀況報表

(根據香港財務報告準則編製)

(中文譯本僅供參考)

2020年12月31日

	附註	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款和應付票據	32	28,515,789	27,728,550
合同負債	33	14,998,172	14,517,057
其他應付款及預提費用	34	15,326,799	14,059,625
衍生金融工具	31	153,961	126,223
計息銀行借款	35	12,210,703	26,738,019
租賃負債	16(b)	453,134	520,208
應收貿易賬款保理之銀行撥款	23	201,484	310,024
應付稅項		445,022	399,124
應付股利		4,677	5,222
預計負債	36	2,085,234	1,966,464
流動負債合計		74,394,975	86,370,516
<b>淨流動資產</b>		32,582,300	16,196,658
<b>資產總額減流動負債</b>		76,239,931	54,831,619
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	35	22,614,304	10,045,093
長期應收貿易賬款保理之銀行撥款	23	353,446	200,858
遞延稅項負債	24	134,317	172,060
退休福利撥備	37	144,250	144,505
租賃負債	16(b)	718,186	645,294
其他非流動負債	38	6,152,922	5,669,511
非流動負債合計		30,117,425	16,877,321
淨資產		46,122,506	37,954,298
<b>權益</b>			
<b>歸屬於母公司普通股股東的權益</b>			
已發行股本	39	4,613,435	4,227,530
庫存股		(114,766)	—
儲備	41	38,798,139	24,599,338
		43,296,808	28,826,868
永續票據	43	—	6,252,364
少數股東權益		2,825,698	2,875,066
權益合計		46,122,506	37,954,298

董事  
李自學

董事  
徐子陽

# 合併權益變動表

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

	歸屬於母公司普通股股東										非控股		
	附註	已發行股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	對衝儲備 人民幣千元	股份激勵 計劃撥備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	匯兌 變動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元	永續票據 人民幣千元	股東權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
於2019年12月31日		4,227,530	12,617,918*	—	(67,982)*	290,356*	2,775,521*	(2,696,840)*	11,680,365*	28,826,868	6,252,364	2,875,066	37,954,298
其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2020年1月1日		4,227,530	12,617,918	—	(67,982)	290,356	2,775,521	(2,696,840)	11,680,365	28,826,868	6,252,364	2,875,066	37,954,298
本年利潤		—	—	—	—	—	—	4,259,752	4,259,752	16,236	445,704	4,721,692	
其他綜合收益：													
設定受益計劃精算虧損		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
海外業務賬目換算		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
匯兌差額		—	—	—	—	—	—	(269,642)	(269,642)	—	(25,688)	(295,330)	
本年綜合收益(虧損)總額		—	—	—	—	—	—	(269,642)	4,259,752	3,990,110	16,236	420,016	4,426,362
非控股股東資產出資		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	437,145	437,145
非控股股東退資		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(384,274)	(384,274)
收購非控股股東權益		—	(458,009)	—	—	—	—	—	(458,009)	—	—	(288,333)	(746,342)
向非控股股東分配股利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(233,922)	(233,922)
宣告股利		—	—	—	—	—	—	—	(922,687)	(922,687)	—	—	(922,687)
償還永續票據的利息		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(348,600)	—	(348,600)
股權激勵計劃：	40												
— 權益支付股份開支		—	—	—	—	235,705	—	—	235,705	—	—	—	235,705
— 發行股份		4,806	122,556	—	—	(46,908)	—	—	80,454	—	—	—	80,454
發行股份		381,099	11,083,599	—	—	—	—	—	11,464,698	—	—	—	11,464,698
贖回永續票據		—	(80,000)	—	—	—	—	—	(80,000)	(5,920,000)	—	—	(6,000,000)
其他		—	274,435	—	—	—	—	—	274,435	—	—	—	274,435
股份回購		—	—	(114,766)	—	—	—	—	(114,766)	—	—	—	(114,766)
留存溢利轉出		—	—	—	—	—	192,952	—	(192,952)	—	—	—	—
於2020年12月31日		4,613,435	23,560,499*	(114,766)*	(67,982)*	479,153*	2,968,473*	(2,966,482)*	14,824,478*	43,296,808	—	2,825,698	46,122,506

\* 這些儲備賬戶包括合併財務狀況表中的合併儲備約人民幣38,798,139千元(2019年：人民幣24,599,338千元)。

## 合併權益變動表

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

附註	歸屬於母公司普通股股東								非控股股東		
	已發行股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	對衝儲備 人民幣千元	股份激勵 計劃撥備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	匯兌 變動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元	永續票據 人民幣千元	股東權益 人民幣千元	權益合計 人民幣千元
於2018年12月31日	4,192,672	11,777,106	(67,982)	438,791	2,324,748	(2,751,020)	6,983,261	22,897,576	6,252,364	3,810,735	32,960,675
其他	-	-	-	-	(1,441)	-	1,441	-	-	-	-
於2019年1月1日(已重述)	4,192,672	11,777,106	(67,982)	438,791	2,323,307	(2,751,020)	6,984,702	22,897,576	6,252,364	3,810,735	32,960,675
本年利潤	-	-	-	-	-	-	5,147,877	5,147,877	348,600	280,192	5,776,669
其他綜合收益：											
設定受益計劃精算虧損	-	(7,599)	-	-	-	-	-	(7,599)	-	-	(7,599)
海外業務賬目換算 匯兌差額	-	-	-	-	-	54,180	-	54,180	-	2,860	57,040
本年綜合收益(虧損)總額	-	(7,599)	-	-	-	54,180	5,147,877	5,194,458	348,600	283,052	5,826,110
非控股股東資產出資	-	42,023	-	-	-	-	-	42,023	-	112,167	154,190
非控股股東退資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(820,451)	(820,451)
收購非控股股東權益	-	(95,148)	-	-	-	-	-	(95,148)	-	(29,856)	(125,004)
向非控股股東分配股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(480,581)	(480,581)
償還永續票據的利息	-	-	-	-	-	-	-	-	(348,600)	-	(348,600)
股權激勵計劃：											
- 權益支付股份開支	-	-	-	191,790	-	-	-	191,790	-	-	191,790
- 發行股份	34,858	901,536	-	(340,225)	-	-	-	596,169	-	-	596,169
留存溢利轉出	-	-	-	-	452,214	-	(452,214)	-	-	-	-
於2019年12月31日	4,227,530	12,617,918*	(67,982)*	290,356*	2,775,521*	(2,696,840)*	11,680,365*	28,826,868	6,252,364	2,875,066	37,954,298

# 合併現金流量表

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>經營活動產生現金流量</b>			
稅前利潤		5,064,166	7,161,670
調整項目：			
財務費用	8	1,495,660	1,718,187
應佔共同控制企業的溢利及虧損		9,493	17,001
應佔聯營企業的溢利及虧損		411,022	658,615
銀行利息收入	5	(1,012,366)	(685,584)
收入合同利息收入	5	(193,825)	(219,398)
租賃投資淨額財務收入	5	(32,562)	(26,947)
以公允價值計量且變動計入損益的權益投資的股息收入	5	(24,146)	(50,018)
出售物業、廠房及設備虧損	5	—	(25,296)
出售子公司收益	5	(955,174)	(126,724)
處置以公允價值計量且變動計入損益的金融資產之收益	5	(634,696)	(921,281)
終止確認使用權資產之收益	5	—	(2,662,740)
公允價值變動(收益)/虧損淨額：			
衍生工具 — 非套期交易	6	100,230	162,150
以公允價值計量且變動計入損益的權益投資	6	(137,625)	59,300
理財產品	6	130	(215)
出售衍生金融工具虧損/(收益)	6	99,570	(36,425)
處置以攤餘成本計量的金融資產損失	7	187,525	209,387
折舊	14	1,464,921	1,267,417
使用權資產折舊	16	443,808	584,393
無形資產攤銷	18	2,062,568	1,735,024
陳舊存貨可變現淨值減計	6	112,427	1,260,865
應收賬款減值	6	307,291	1,817,629
其他應收款減值	6	120,353	121,143
應收賬款保理減值	6	617	(2,565)
長期應收賬款保理減值	6	5,339	(1,909)
物業、廠房及設備減值	6	7,048	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益債務投資減值	6	(497)	(519)
聯營企業投資減值	6	7,735	14,071
合營企業投資減值	6	—	6,134
合同資產減值	6	70,300	294,632
無形資產減值	6	12,205	—
權益結算的股份支付費用	6	235,705	191,790
投資性房地產公允價值變動	6	(1,758)	(7,243)
	6	9,225,464	12,512,544

## 合併現金流量表

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>經營活動產生現金流量(續)</b>		
存貨增加	<b>(5,947,658)</b>	(3,943,014)
合同資產減少／(增加)	<b>541,139</b>	(1,370,256)
應收賬款減少／(增加)	<b>3,595,158</b>	(199,167)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資減少	<b>460,262</b>	300,481
長期應收賬款減少／(增加)	<b>14,341</b>	(459,318)
應收賬款保理(增加)／減少	<b>(44,367)</b>	515,003
預付款、其他應收款及其他資產增加	<b>(819,284)</b>	(671,875)
應付賬款和票據增加	<b>621,283</b>	303,489
合同負債增加	<b>454,795</b>	37,702
其他應付款及預提費用減少／(增加)	<b>(367,880)</b>	846,773
退休福利撥備減少	<b>(4,506)</b>	(3,677)
其他非流動資產增加	<b>(306,002)</b>	(33,580)
經營活動所得的現金	<b>7,422,745</b>	7,835,105
已收利息	<b>1,302,216</b>	933,228
已付利息及其他財務費用	<b>(1,398,100)</b>	(1,811,072)
已付香港利得稅和海外稅項	<b>(422,386)</b>	(363,271)
已付中國稅項	<b>(698,277)</b>	(861,449)
已付股利	<b>(922,687)</b>	—
已付非控股股東的股利	<b>(233,922)</b>	(480,581)
已付永續債券持有人利息	<b>(348,600)</b>	(348,600)
經營活動所得現金淨流量	<b>4,700,989</b>	4,903,360
<b>投資活動產生現金流量</b>		
融資租賃收益	—	1,843,640
使用權資產增加	<b>(346,687)</b>	(1,838,466)
購買物業、廠房及設備	<b>(2,346,436)</b>	(1,769,947)
購買無形資產	<b>(2,844,323)</b>	(2,752,550)
出售物業、廠房及設備的所得款項	<b>9,398</b>	40,062
收購合營企業	<b>(100,000)</b>	(40,000)
對聯營企業資本出資	<b>(43,353)</b>	(1,198)
購買以公允價值計量且變動計入損益的權益投資	<b>(12,362)</b>	(4,967)
出售子公司所得款項	<b>285,711</b>	447,907

## 合併現金流量表

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>投資活動產生現金流量(續)</b>			
收購子公司		(257,671)	—
處置聯營企業		31,100	29,730
處置以攤餘成本計量的金融資產損失		(187,525)	(209,387)
其他應付款及預提費用減少		—	(2,135,000)
合營企業收到的股利		6,178	—
收取以公允價值計量且變動計入損益的權益投資股利		24,146	50,018
出售以公允價值計量且變動計入損益的權益投資所得款項		844,558	1,162,806
購買理財產品		(141,356)	(218,339)
理財產品屆滿收款		148,620	763,968
結算衍生金融工具所得款項		(93,444)	160,073
原到期日三個月以上定期存款增加		(1,113,007)	(1,361,808)
抵押銀行存款的(減少)/增加		1,635,031	(286,716)
投資活動所用現金淨流量		(4,501,422)	(6,120,174)
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
發行股份的收入		11,463,000	—
發行股份的費用		(3,581)	—
股份支付行權		80,423	587,310
非控股股東注資		2,618,638	29,690
非控股股東減資		(316,669)	(787,460)
收購非控股權益		(3,315,287)	(12,506)
租賃付款的本金部分	52(b)	(490,551)	(474,490)
回購庫存股		(114,766)	—
贖回永續票據		(6,000,000)	—
新增銀行貸款		48,160,989	45,320,925
償還銀行貸款		(49,465,179)	(35,786,312)
應收賬款保理之銀行撥款增加/(減少)		44,048	(515,186)
融資活動產生現金淨流量		2,661,065	8,361,971
<b>現金及現金等價物的淨增加</b>			
年初現金及現金等價物		28,505,800	21,134,111
匯兌變動影響淨額		36,624	226,532
<b>年末現金及現金等價物</b>	25	<b>31,403,056</b>	<b>28,505,800</b>
<b>現金及現金等價物結餘的分析</b>			
無限制銀行結餘及現金	25	30,702,536	23,657,550
原到期日不足三個月定期存款	25	700,520	4,848,250
財務狀況表及現金流量表所列現金及現金等價物		<b>31,403,056</b>	<b>28,505,800</b>

# 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 1. 公司及集團資料

中興通訊股份有限公司(「本公司」)乃一家成立於中華人民共和國(「中國」)的股份有限公司。

本公司的註冊辦事處位於中國深圳市(郵編：518057)南山區高新技術產業園科技南路中興通訊大廈。

於本年度內，本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事設計、開發、製造及銷售電信系統設備及解決方案等業務。

董事認為，本集團的控股股東為於中國註冊成立的有限責任公司中興新通訊有限公司(「中興新」)。

### 有關子公司的信息

本公司主要子公司詳情如下：

名稱	註冊地／經營地	已發行普通股／ 註冊股本面值	本公司應佔股權 百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳市中興康訊電子有限公司*	中國／中國內地	人民幣1,755,000,000元	100%	—	電子部件製造與銷售
深圳市中興軟件有限責任公司*	中國／中國內地	人民幣51,080,000元	100%	—	電訊軟件系統開發及提供相關諮詢服務
西安中興新軟件有限責任公司*	中國／中國內地	人民幣600,000,000元	100%	—	電訊軟件系統開發及提供相關諮詢服務
西安中興通訊終端科技有限公司*	中國／中國內地	人民幣300,000,000元	100%	—	電訊相關產品開發、製造與銷售
中興通訊(香港)有限公司	香港	995,000,000港元	100%	—	電訊系統設備營銷與銷售及提供管理服務
深圳市中興通訊技術服務有限責任公司*	中國／中國內地	人民幣200,000,000元	90%	10%	電訊服務
PT. ZTE INDONESIA	印尼	20,416,000,000印尼盾	100%	—	電訊系統設備營銷與銷售
ZTE Do Brasil LTDA	巴西	6,500,000巴西雷亞爾	100%	—	電訊系統設備營銷與銷售
ZTE (Thailand) Co., Ltd.	泰國	50,000,000泰銖	49%	51%	電訊系統設備營銷與銷售
深圳市中興創業投資基金管理 有限公司*	中國／中國內地	人民幣30,000,000元	55%	—	資本市場服務

\* 此等子公司為根據中國法律註冊成立的有限責任公司。

上表列出董事認為對本年度業績產生重大影響或佔本集團淨資產重大部分的本公司子公司。董事認為，倘若列出其他子公司的詳情，內容將會過於冗長。

其中三家有限合夥企業(深圳市中和春生壹號股權投資基金合夥企業(有限合夥)、嘉興市興和股權投資合夥企業(有限合夥)、蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥))的普通合夥人受本公司控制，因此儘管本公司持有該三家有限合夥企業所有權百分比少於一半，本公司仍對該等企業行使控制權。



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.1 編製基礎

本財務報表是按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有香港財務報告準則及香港會計準則和詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例的披露規定編製。編製這些財務報表時,除衍生金融工具、投資性房地產及某些權益投資採用公允價值計價外,均採用了歷史成本計價原則。除非另外說明,這些財務報表以人民幣列報,所有金額進位至最接近的千元人民幣。

#### 合併基礎

合併財務報表包括本集團截至2020年12月31日止年度的財務報表。子公司指受本公司直接或間接控制之實體(包括結構性實體)。倘本集團透過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方之可變回報,且有能力行使在被投資方之權力影響有關回報(即現時賦予本集團指導被投資方相關活動之能力),則本集團擁有該實體之控制權。

倘本公司直接或間接擁有之被投資方投票權或類似權利不及大半,則評估本公司對被投資方是否擁有權力時,本集團會考慮所有相關事實及情況,包括:

- (a) 與該被投資方其他投票權擁有人之合約安排;
- (b) 根據其他合約安排所享有之權利;及
- (c) 本集團之投票權及潛在投票權。

子公司財務報表的報告期間與本公司相同,採納貫徹一致的會計政策編製。子公司的經營成果自本集團取得控制權之日期起合併,並繼續合併直至控制權終止。

即使會令非控股權益產生虧絀結餘,損益及其他綜合收益的各成分仍會歸屬於本集團母公司普通股股東及非控股權益。有關本集團成員公司間交易的一切集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於合併時悉數抵銷。

倘有事實及情況顯示上述三項控制要素中的一項或多項出現變動,本集團將重新評估是否控制被投資單位。不導致喪失控制權的子公司所有權權益變動,作為權益交易入賬。

倘本集團失去子公司之控制權,則會終止確認(i)該子公司之資產(包括商譽)及負債;(ii)任何非控股權益之賬面值;及(iii)計入權益的累計匯兌差額;並確認(i)已收對價的公允價值;(ii)任何保留投資的公允價值;及(iii)因此在損益中產生的任何盈虧。先前於其他綜合收益已確認的本集團應佔成份,按猶如本集團已直接出售相關資產或負債後須遵守的相同基準,視乎情況重新分類至損益或留存溢利。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.2 會計政策變更與披露

本集團已於本年度財務報表首次採納2018年財務報告概念框架及下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號修訂	業務的定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號修訂	利率基準改革
香港財務報告準則第16號	新冠病毒疫情相關租務減免(提早採納)
香港會計準則第1號、香港會計準則第8號修訂	重大的定義

2018年財務報告概念框架及經修訂香港財務報告準則的性質與影響闡述如下：

- (a) 2018年財務報告概念框架(「概念框架」)列出一套廣泛的財務報告和準則制訂概念，為財務報表編製者提供指引，建立貫徹一致的會計政策，協助所有各方理解與詮釋準則。概念框架包括財務績效計量與報告的新篇章、解除資產負債確認的新指引、以及資產負債定義和確認準則的更新。概念框架也對看管責任、審慎行事和計量不確定性在財務報告中的角色作出澄清。概念框架本身並非準則，其中所載概念不會凌駕任何準則的概念或要求。概念框架對本集團財務狀況與表現沒有任何重大影響。
- (b) 香港財務報告準則第3號修訂澄清及提供有關業務定義的其他指引。該等修訂澄清，就一組被視為業務的綜合活動及資產而言，其必須至少包括一項輸入及實質過程，其共同重大有助於創建輸出的能力。業務可於不包括創建輸出所需的所有輸入及過程的情況下存在。該等修訂移除對市場參與者是否有能力獲得業務並繼續生產輸出的評估。相反，重點是所獲得的輸入及所獲得的實質過程是否共同對創造輸出的能力作出重大貢獻。該等修訂亦已收窄輸出的定義，重點關注向客戶提供的貨品或服務、投資收入或一般活動的其他收入。此外，該等修訂提供指引，以評估所獲得的過程是否具有實質性，並引入可選的公允價值集中測試，以便簡化評估所獲得的一系列活動及資產是否不屬業務。本集團對2020年1月1日起發生的交易或其他事項前瞻性採納該等修訂。該等修訂對本集團財務狀況與表現沒有任何影響。
- (c) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號修訂，處理替代性無風險利率取代現行利率基準之前的期間，影響財務報告的問題。修訂提供暫時性寬免安排，允許引進替代性無風險利率之前的不確定期間，繼續進行對衝會計。此外，修訂要求公司向投資者提供額外信息，說明受到不確定性直接影響的對衝關係。本集團沒有訂立任何利率對衝關係，因此修訂對本集團財務狀況與表現沒有任何影響。
- (d) 香港財務報告準則第16號修訂，為承租人提供實務權宜安排，允許承租人選擇不採用租賃修訂會計法，處理新冠病毒疫情直接導致的租務減免。實務權宜安排僅適用於疫情直接導致發生的租務減免，並且必須符合以下條件：(i)租賃付款變更導致的經修訂租賃代價，與緊接變更之前的租賃代價大致相同，或低於緊接變更之前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減少，僅影響原於2021年6月30日前到期的付款；及(iii)其他租賃條款條件沒有重大變更。修訂適用於2020年6月1日或之後開始的年度期間，允許提前應用，並須追溯應用。
- (e) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂對「重大」提供新定義。新定義指出，倘若省略、錯誤陳述或隱蔽某項信息，可合理預期將會影響通用財務報表主要使用者按該等財務報表作出的決策，則該項信息屬於重大。該等修訂澄清，重要與否將取決於信息的性質或程度。該等修訂對本集團財務狀況與表現沒有任何重大影響。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.3 已公佈但尚未生效之香港財務報告準則

本集團並未於財務報表中應用以下已公佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號修訂	引述概念框架 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號修訂、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第16號	利率基準改革 – 第2階段 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號修訂及香港會計準則第28號(2011年)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或投入 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第17號	保險合同 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第17號修訂	保險合同 <sup>3, 6</sup>
香港會計準則第1號修訂	流動負債與非流動負債的區分 <sup>3, 5</sup>
香港會計準則第16號修訂	物業廠房設備：投入擬定用途收益 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號修訂	繁重合同—履約成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則2018–2020年週期年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號修訂、香港財務報告準則第16號的附例說明、香港會計準則第41號 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 強制生效日期待定，惟已可應用

<sup>5</sup> 由於香港會計準則第1號的修訂，香港詮釋第5號財務報表呈列 – 借款人對含有即期還款條款有期貨款的分類，於2020年10月修訂，統一相應用詞，惟結論未變

<sup>6</sup> 由於香港財務報告準則第17號修訂於2020年10月修訂，香港財務報告準則第4號亦予修訂，將允許承保人採用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號的暫時性豁免，展期至2023年1月1日之前開始的年度期間

有關預期適用於本集團之香港財務報告準則的其他資料載於下文。

香港財務報告準則第3號修訂旨在以對2018年6月發佈的財務報告概念框架的引述，取代對先前財務報表編製與呈報框架的引述，準則要求沒有重大變更。該項修訂亦在香港財務報告準則第3號加入確認原則例外情況，允許公司參照概念框架，決定何者構成資產或負債。例外條文明確，屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第21號範圍內的或然負債，倘若另外產生，而非在業務合併中繼承，應用香港財務報告準則第3號的公司，應該分別參照香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第21號，而非參照概念框架。再者，修訂澄清，或然資產不符合收購日期確認資格。本集團預計從2022年1月1日開始，前瞻性採納該項修訂。鑑於修訂將會前瞻地適用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，本集團於過渡日期不會受到修訂影響。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.3 已公佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第16號修訂，處理先前修訂未有處理，當以替代性無風險利率取代現行利率基準時，將會影響財務報告的問題。第2階段修訂提供實務權宜安排，倘若變更因為改革直接導致，而釐定合同現金流的新基準，經濟上等同緊接變更之前的基準，則在計算基準變更以釐定金融資產與負債的合同現金流時，可更新實際利率而無須調整賬面值。此外，修訂允許對對衝指定項目及對衝文件作出利率基準改革規定的變更，而無須終止對衝關係。因為過渡轉變而產生的任何損益，根據香港財務報告準則第9號的正常要求，計量與確認對衝無效。修訂也提供暫時性寬免措施，於指定無風險利率為風險成分時，公司可無須遵守可獨立識別的要求。這項寬免允許公司在指定對衝時，假設已經符合可獨立識別的要求，但公司需能合理預計，無風險利率風險成分將於24個月內成為可獨立識別。再者，修訂要求公司披露額外信息，讓財務報表使用者能夠了解，利率基準改革對公司財務報表和風險管理策略的影響。該等修訂於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效，須追溯應用，但公司無須重列比較信息。

於2020年12月31日，本集團有若干以港元及外幣計值的計息銀行及其他貸款，適用香港銀行同業拆息利率及倫敦銀行同業拆息利率。未來期間若以無風險利率取代上述借款的利率，當符合「經濟同等」準則時，本集團將於上述借款修訂時，應用該項實務權宜安排，預計不會因為對變更應用修訂而產生重大的修改損益。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)修訂本針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)的規定，於處理投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資時的不一致性。該等修訂規定投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認盈虧。至於涉及不構成業務的資產的交易，交易產生的盈虧於投資者的損益確認，惟僅以非關連投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將以未來適用基準應用。香港會計師公會於2016年1月取消香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(2011年)修訂本先前的強制性生效日期，新的強制性生效日期將於對聯營公司及合營企業之會計處理的更全面檢討完成後釐定。然而，該等修訂現時可予採納。

香港會計準則第1號修訂，澄清有關區分流動負債與非流動負債的要求。修訂明確，倘若公司延後結算負債的權利，需要符合指定條件方能生效，設若公司於報告期末當日符合條件，於報告期末即有權延後結算負債。負債分類不受公司行使延後結算負債權利的可能性影響。修訂也澄清，被視為結算負債的情況。該等修訂等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，須追溯應用，可提前實施。預計該等修訂不會對本集團財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第16號修訂規定，在移送資產前往生產地點或完成必要安裝以達到管理層擬定營運狀態的過程中，倘若售出任何製成產品獲得收益，公司不得將該等收益從物業廠房設備成本項目中扣除。反之，公司應在損益確認出售任何該等產品的收益及其成本。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，僅就財務報表內首次應用修訂的最早期間起始日期或之後可用的物業廠房設備，作出追溯應用。修訂可予提前應用。預計該等修訂不會對本集團財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第37號修訂澄清，倘若根據香港會計準則第37號評估合同是否繁重，履約成本應包含與合同直接相關的成本，其中包括履約增量成本(例如直接勞動成本和物料)及履約直接相關其他成本(例如履約過程所用物業廠房機器折舊開支、合同管理監督成本)的攤分。一般行政費用並非與合同直接相關，除非合同明確可向簽約對方收取，否則不予計算。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，適用於首次應用修訂報告年度期間開始之時，公司尚未履行所有義務的合同。修訂可予提前應用。初始應用修訂的任何累計影響，於初始應用日期確認為期初權益調整，無須重列比較信息。預計該等修訂不會對本集團財務報表造成任何重大影響。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.3 已公佈但尚未生效之香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則2018–2020年週期年度改進，列出香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號修訂、香港財務報告準則第16號、香港會計準則第41號2的附例說明。預計適用於本集團的修訂詳情如下：

- 香港財務報告準則第9號金融工具澄清，評估新訂或經修改金融負債條款是否與原有金融負債條款重大分別時，公司應該列入的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代對方支付或收取的費用。修訂適用於首次應用修訂的週年報告期間起始日期或之後修改或交換的金融負債。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效。修訂可予前應用。預計該等修訂不會對本集團財務報表造成任何重大影響。
- 香港財務報告準則第16號租賃：在香港財務報告準則第16號說明附例13中，刪除有關租賃裝修的出租人付款的例證，以消除香港財務報告準則第16號時，可能出現有關租賃獎勵處理的混淆。

### 2.4 主要會計政策概要

#### 於聯營企業及合營企業的投資

聯營企業指本集團對其持有通常不低於20%股份表決權的長期權益並且對其有重大影響的企業。重大影響指參與被投資單位的財務及經營政策決策，但並非控制或共同控制該等政策的權力。

合營企業指對相關安排擁有共同控制權的各方於合營企業淨資產擁有權利的共同安排。共同控制權指以合同約定共享對某項安排的控制權，在共同控制權下，相關活動的決策必須獲得共享控制權各方一致同意。

本集團於聯營企業及合營企業的投資在合併財務狀況表中按權益法計算的本集團應佔淨資產扣除任何減值損失列示。本集團已作出調整，使可能存在的任何不一致會計政策恢復一致。集團應佔收購後聯營企業及合營企業損益及其他綜合收益分別計入合併損益及合併其他綜合收益表中。此外，當直接確認聯營企業或合營企業的權益變動時，本集團將於適當情況下，於合併權益變動表確認股份的任何變動。未實現的集團與聯營企業或合營企業間交易產生的盈利或損失按照集團在聯營企業或合營企業中的投資份額做抵銷，除非未實現的損失有轉移的資產減值證據。因收購聯營企業或合營企業產生的商譽計入本集團於聯營企業或合營企業投資。

倘於聯營企業的投資變為於合營企業的投資，或於合營企業的投資變為於聯營企業的投資，則不會重新計量留存利息，而是繼續按權益法將投資入賬。於所有其他情況下，當本集團失去對聯營企業的重大影響或對合營企業的共同控制時，將按公允價值計量及確認任何留存投資。聯營企業或合營企業於失去重大影響或共同控制時的賬面值與留存投資的公允價值及出售所得款項的任何差額於損益確認。

#### 企業合併及商譽

企業合併乃採用收購法入賬。轉讓之代價乃以收購日期的公允價值計算，該公允價值為本集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、本集團自被收購方之前度擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。就各企業合併而言，本集團選擇是否按公允價值或應佔被收購方可識別淨資產比例，計算於被收購方屬現時擁有人權益的非控股權益，並賦予擁有人權利，於清盤時按比例分佔實體的淨資產。非控制權的股本權益之一切其他成分乃按公允價值計量。收購成本於產生時列為開支。

當被收購業務資產組合包括輸入項目及實質過程，結合可對創造產出能力作出重大貢獻，則本集團確認已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，對所收購的金融資產及金融負債進行評估，以便作出適當分類及指定。其中包括對被收購方主合同中的嵌入式衍生工具進行分離。

倘企業合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，因此產生的任何損益於損益內確認。

收購方將予轉讓的任何或有對價將於收購日期按公允價值確認。分類為資產或負債的或然代價按公允價值計量，公允價值變動確認為損益。分類為權益的或然代價並無重新計量，而其後結算於權益中入賬。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 企業合併及商譽(續)

商譽初始按成本計量，即已轉讓總對價、已確認非控股權益及本集團先前由持有的被收購方股權的公允價值總額，超逾所收購可識別淨資產及所承擔負債的差額。如對價及其他項目之總和低於所收購淨資產的公允價值，其差額於重新評估後在損益表內確認為收購議價收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值損失計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團就12月31日之商譽進行年度減值測試。不論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別，為進行減值測試，企業合併而購入的商譽自購入之日被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產出單位或現金產出單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產出單位(現金產出單位組別)的可收回金額釐定。當現金產出單位(現金產出單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值損失便予以確認。已就商譽確認的減值損失不於未來期間衝回。

當商譽已分配予某現金產出單位(或現金產出單位組別)而該單位出售部分業務，於釐定出售損益時，與被出售業務相關的商譽將列入該業務的賬面值。在此情況下出售的商譽，根據被出售業務的相對價值及現金產出單位未出售部分計量。

#### 公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其投資性物業、衍生金融工具及權益投資。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債之主要市場或(在無主要市場的情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入之市場。資產或負債的公允價值計量乃採用市場參與者以彼等的最佳經濟利益行事為資產或負債定價時所依據的假設。

非金融資產的公允價值計量及市場參與者透過最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，以產生經濟效益的能力。

本集團採用適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以儘量使用相關可見輸入值及儘量減少使用不可見的輸入值。

於財務報表計量或披露公允價值的所有資產及負債，按照對公允價值計量整體而言屬重大的最低等級輸入值，分類至各公允價值等級，如下所述：

- 一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未調整)
- 二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的最低等級輸入值直接或間接可見的估值方法
- 三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的最低等級輸入值不可見的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低等級輸入值)，釐定不同等級間是否發生轉移。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值

如果一項資產(除了存貨、建造合同資產、投資性房地產、遞延稅項資產及金融資產)存在減值跡像,或需要進行年度減值測試,則估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產出單位的使用價值和公允價值減出售費用兩者中的較大者計算,並按單個資產確認,除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入,這種情況下,可確認該資產所屬的現金產出單位的可收回金額。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時,才確認減值損失。評估使用價值時,採用反映當前市場對資金時間價值估價和資產特定風險的稅前貼現率,將估計未來現金流量折成現值。減值損失計入發生當期的損益,並列入與減值資產功能一致的開支類別。

於每一報告期末,評估是否有跡像表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡像,則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說,只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時,以前確認的減值損失才能轉回,但是轉回增加的金額,不應高於資產以前年度沒有確認減值損失時的賬面金額(減去任何折舊/攤銷)。這種減值損失的轉回計入其發生當期的損益。

#### 關聯方

在下列情況下,則一方被視為本集團關聯方:

(a) 屬以下情況的人士或其近親:

- (i) 控制或共同控制本集團;
- (ii) 對本集團有重大影響力;或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員;

或

(b) 符合下列任何條件的實體:

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司;
- (ii) 某實體為另一實體(或該另一實體的母公司、子公司或同系子公司)的聯營企業或合營企業;
- (iii) 該實體與本集團為同一第三方的合營企業;
- (iv) 某實體為第三方實體的合營企業,而另一實體為第三方實體的聯營企業;
- (v) 該實體為本集團或本集團關連實體為僱員福利設立的離職後福利計劃;
- (vi) 該實體受(a)段所識別人士控制或受共同控制;
- (vii) 於(a)(i)所識別人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員;及
- (viii) 向本集團或本集團母公司提供管理要員服務的實體或屬其中一部分的集團任何成員公司。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 物業、廠房及設備及其折舊

除在建工程以外，物業、廠房和設備按成本減去累計折舊和任何減值損失計量。物業、廠房和設備的成本包括其購買價格和將資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定的方式進行運作狀態的直接可歸屬成本。

物業、廠房和設備投入運行後產生的支出，比如維修和保養，通常在費用發生當期的損益中扣除。若符合確認條件，大型檢修的開支可撥充資本，計入替代資產的賬面值。若物業、廠房和設備重大部分需要按時更換，本集團確認該等部分為具有特定使用年期及折舊的個別資產。

物業、廠房和設備採用直線法計算折舊，於估計使用年限內削減其成本至其殘值。有關之主要估計可用年期如下：

永久業權	無折舊
建築物	30年至50年
租賃修繕	租賃期與10年的較短者
機器、計算器和辦公室設備	5至10年
汽車	5至10年

如果物業、廠房和設備的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。至少於每一財政年度末評估剩餘價值、使用年限和折舊方法，必要時進行調整。

物業、廠房和設備包括其最初確認的任何重要部分，一經處置或預期其使用或處置將不會帶來未來經濟利益，則終止確認。於資產終止確認當年的損益確認的處置或報廢的任何收益或損失乃淨銷售收入與相關資產賬面金額之差額。

在建工程指在建或裝置中的建築物、廠房及機器以及其他固定資產，按成本減去任何減值損失計量且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建築和裝置成本。在建工程竣工且可供使用時，將重新分類至物業、廠房和設備的恰當類別。

#### 投資性房地產

投資性房地產指持有以賺取租金收入及／或資本增值之土地及樓宇權益(包括符合投資性房地產定義之持作使用權資產之租賃權益)，而並非持有作生產或供應貨物或服務或行政用途，或持有於日常業務過程中銷售。有關房地產初步按成本(包括交易成本)計量。於初步確認後，投資性房地產按反映報告期末市況之公允價值列賬。

投資性房地產的公允價值變動損益記入發生年度的損益表。

投資性房地產報廢或處置所產生的損益，在報廢或處置當年的損益表內確認。

若投資性房地產轉入自用物業或存貨，以物業在變更用途日期的公允價值作為在後續計量中的認定成本。若集團自用物業轉入投資性房地產，若屬自置資產，本集團按照「物業、廠房與設備及折舊」會計政策將該物業列賬，及／或若屬持有作為使用權資產，按照「使用權資產」會計政策列賬，直到變更用途日期為止，當日賬面值與公允價值之間的差額，遵照上述「物業、廠房與設備及折舊」的政策，列為評估價值變動。若由存貨轉為投資性房地產，物業於該日期公允價值與先前賬面值之間的差額，在損益表中確認。



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 無形資產(商譽除外)

獨立購入的無形資產，初始確認按成本計量。在業務合併中購入的無形資產成本，為收購日期的公允價值。無形資產的使用年限分為有限或不確定。具有有限使用年限的無形資產在使用經濟期限內攤銷，並且如果有跡像表明該無形資產可能減值，則評估減值。具有有限使用年限的無形資產的攤銷期和攤銷方法至少於每一財政年度末作評估。

#### 專有技術

購入的專有技術以成本減累計攤銷及任何減值損失列賬，並按其估計可使用年期不超過10年以直線法攤銷。

#### 計算機軟件

購入的計算器軟件以成本減累計攤銷及任何減值損失列賬，並按其估計可使用年期不超過5年以直線法攤銷。

#### 經營特許權

經營特許權以成本減累計攤銷及任何減值損失列賬。攤銷以直線法按2至10年(本集團獲授予經營特許權之年期)進行。

#### 研發成本

所有研發成本在發生當期的損益中扣除。

開發新產品項目發生的支出，只有當本集團能證明以下各項時，才能予以資本化並遞延，即完成無形資產以使其能使用或銷售，在技術上是可行、有完成該無形資產的意圖並有使用或出售有關資產的能力、該資產產生未來經濟利益的方式、有足夠的資源完成這一項目以及有能力可靠計量開發階段的支出。不滿足上述要求的產品開發支出在發生時確認為費用。

遞延開發成本按成本減去任何減值損失計量，並採用直線法在產品投入商業生產之日起不超過5年的使用年內攤銷。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 租賃

本集團於訂立合同時評估合同是否租賃或有否包含租賃。倘若合同賦予在一定期間內控制可識別資產的權利，以換取對價，合同即為租約，或包含租約。

#### 本集團作為承租人

除短期租約及低價資產租約外，本集團就所有租約應用單一確認及計量方式。本集團確認作出租約付款的租賃負債及使用權資產(即使用相關資產的權利)。

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用的日期)確認。使用權資產按成本計量，減任何累計折舊及任何減值虧損，並就任何租賃負債重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債金額、已產生的初始直接成本、以及於開始日期或之前作出的租賃付款，減任何已收取的租賃獎勵。下文載列使用權資產在資產租期與估計可用年期之中較短期間內，按直線法計算折舊：

預付土地租賃款	18至63年
建築物	1年至10年
汽車	1年至5年
其他設備	1年至2年

倘若出租資產的擁有人於租期末轉入本集團，或成本反映購買權的行使，折舊會按資產估計可用年期計算。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期確認，按租期內將支付租賃付款的現值計算。租賃付款包括定額付款(包括實質性定額付款)減任何應收租賃獎勵，根據指標或比率計算的不定額租賃付款，以及預計將會根據剩餘價值保證支付的金額。租賃付款亦包括可合理確定本集團將會行使的認購權的行使價，以及終止租約的罰金付款(倘若租期反映本集團行使終止權)。並非根據指標或比率計算的不定額租賃付款，確認為觸發付款事件或狀況發生期間的開支。

計算租賃付款現值時，由於租賃隱含利率不能實時確定，本集團於租賃開始日期，採用遞增借貸利率。開始日期之後，確認租賃期內各個期間的利息將導致租賃負債餘額增加，承租人支付租賃付款額時，將導致租賃負債餘額減少。此外，倘若租期修改、變更、租賃付款有變(如指標或比率變更導致未來租賃付款有變)或評核購買相關資產的選擇權有變，則租賃負債賬面值會重新計量。

##### (c) 短期租約及低價資產租約

本集團就其機器及設備的短期租約(即租期自開始日期起為期12個月或以下且不包含購買選擇權的有關租約)應用短期租約確認豁免。本集團亦對被視為低價值的辦公室設備及手提電腦之租約應用低價資產租約的確認豁免。

短期租約及低價資產租約之租約付款於租期內以直線法確認為開支。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為出租人

本集團凡擔任出租人，於租賃開始之時(或於租賃修改之時)，各租賃會分類為經營租賃或融資租賃。本集團並無將資產擁有人附帶的絕大部份風險和回報轉讓的租賃會分類為經營租賃。如合同包含租賃及非租賃組成部份，本集團會按相對單獨售價基礎將合同對價分配至各組成部份。租金收入於相關租期內按直線法入賬，並基於經營性質而計入損益表的收益內。協商與安排經營租賃時產生的初步直接成本歸入出租資產的賬面值，並按與租金收入相同之基準於租期內確認。或然租金於賺取期間確認為收益。

相關資產擁有人附帶的絕大部份風險和回報轉讓予承租人的租賃會計入融資租賃。於開始日期，出租資產的成本按租賃付款及相關付款(包括初始直接成本)的現值予以資本化，並以租賃投資淨值之等額呈列為應收款項。該等租賃的融資收入計入損益，以便於租期內提供固定費率。

本集團凡屬中介出租人，分租將參照原租約產生的使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。如原租約屬短期租賃，其中本集團應用資產負債表內確認豁免，本集團會將分租分類為經營租賃。

#### 投資及其他金融資產

##### 初始確認與計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他綜合收益及按公允價值計入損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用不調整重大融資成分影響可行權宜方法的應收貿易賬項外，本集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的應收貿易賬款遵照下文「收益確認」所載的政策按香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息(「純粹還本付息」)的現金流量。附有現金流量且並非純粹還本付息的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，不論其業務模式為何。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。分類為按攤銷成本計量的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有，而分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產於旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有。並非於上述兩個業務模式中持有的金融資產分類為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。

所有常規購買和出售金融資產於交易日(即本集團承諾購買或銷售該資產之日)確認。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 投資及其他金融資產(續)

##### 後續計量

金融資產的後續計量，取決於其下列分類：

##### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並且可能需要計算減值。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

##### 按公允價值計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

就按公允價值計入其他綜合收益的債務工具而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計量。其餘公允價值變動於其他綜合收益中確認。終止確認時，於其他全面收益中確認的累計公允價值變動將重新計入損益表。

##### 按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值於財務狀況表列賬，而公允價值變動淨額於損益表中確認。

此類別包括本集團並無不可撤回地選擇以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的衍生工具及權益工具投資。當確立付款權利時、與股息有關的經濟利益將流入本集團時及股息金額能可靠地計量時，分類為以公允價值計入損益的金融資產的權益投資股息，亦於損益表確認為其他收益。

附屬於混合合約(包含金融資產主合同)的衍生工具並非單獨入賬。金融資產主合同連同嵌入式衍生工具須全部分類為以公允價值計量並計入損益的金融資產。

##### 終止確認金融資產

在下列情況下，金融資產(或，如適用，金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分)，基本終止確認(即從本集團的合併財務狀況表移除)：

- 獲取資產所產生的現金流量的權利屆滿；或
- 本集團轉讓了獲取資產所產生的現金流量的權利，或承諾根據「轉讓」安排將所收取的現金流量儘快全數轉交第三方，且(a)本集團轉讓了與該資產相關的實質上所有風險和回報，或(b)本集團雖然既未轉讓亦未保留與該資產相關的實質上所有風險和回報，但轉移了資產的控制權。

如果本集團轉讓了收取一項資產所產生的現金流量的權利，或訂立了轉讓安排，會評估其有否保留該項資產的實質上所有風險和回報，以及保留程度。如既未轉移亦未保留與該資產相關的實質上所有風險和回報，也沒有轉移對該資產的控制權，本集團則根據對已轉讓資產的持續參與程度繼續確認該項金融資產。在此情況下，本集團亦需確認相關負債。已轉讓資產及相關負債的計量基準，應能反映本集團所保留的權利與義務。

以對被轉讓資產提供擔保的方式作出持續參與，按下述兩者中的較低者計量：資產的原有賬面金額和本集團要求償還的對價的最大金額。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融資產的減值

本集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)的撥備。預期信貸虧損乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

#### 一般法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)。就自初始確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，本集團評估金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升。作出評估時，本集團會比較金融工具於報告日期發生違約的風險與金融工具於初始確認日期發生違約的風險，當中考慮可以合理成本及努力獲取的合理佐證資料，包括過往及前瞻性資料。

有關以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資，本集團應用低信貸風險簡化辦法。於各報告日期，本集團利用可以合理成本及努力獲得的合理且有依據的信息，評估債務投資是否屬於低信貸風險。作出評估時，本集團會重新評估債務投資的外部信貸評級。此外，本集團認為當合同付款逾期超過30天時，信貸風險會顯著上升。

倘合約已逾期還款90天，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及本集團持有的任何信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產違約。倘無法合理預期收回合約現金流量，則撇銷金融資產。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資及以攤餘成本計量的金融資產，遵照一般方法計算減值，並按以下階段預期信貸虧損計量分類(應收貿易賬款及合同資產除外，兩者應用下文詳述的簡化方法)：

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 階段1 | — | 金融資產的信用風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損撥備按等同12個月預期信貸虧損的金額計量。           |
| 階段2 | — | 信用風險自初始確認後顯著增加(惟並非信貸減值的金融資產)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量       |
| 階段3 | — | 於報告日期為信貸減值的金融資產(惟並非購買或發起的信貸減值金融資產)，其虧損撥備按等同全期預期信貸虧損的金額計量 |

#### 簡化方法

就並無重大融資成分的應收賬款及合同資產而言，或當本集團應用不調整重大融資成分影響的實際權宜方法，本集團應用簡易方法計算預期信貸虧損。根據簡易方法，本集團並不追蹤信貸風險的變動，但相反會於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損準備。如有單項金額重大的應收賬款、應收票據及合同資產，並且存在客觀證據表明，其預計信貸虧損明顯高於其他，本集團將對該等應收賬款、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資及合同資產進行單項預計信貸風險評估。對於其他，本集團已根本集團過往信貸虧損經驗訂立準備矩陣，並按債務人及經濟環境具體的前瞻性因素作出調整。

包括重大融資部分的應收貿易賬款及合同資產及租賃應收款項方面，本集團根據上文所述政策選擇採用簡化方式，作為計算預期信貸虧損的會計政策。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 金融負債

##### 初始確認與計量

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債、貸款、借款、應付款或在適用情況下分類為作為有效套期指定套期工具的衍生產品。

所有金融負債初始確認時均按公允價值計量，如屬貸款、借款和應付款(扣除直接歸屬的交易費用)。

本集團的金融負債包括應付賬款、應付票據及其他應付款、衍生金融工具、計息銀行、其他借款、應收賬款保理之銀行撥款、長期應收賬款保理之銀行撥款及租賃負債。

##### 後續計量

金融負債的後續計量，取決於其下列分類：

##### 按攤銷成本列賬的金融負債(貸款與借款)

初始確認之後，計息貸款與借款後續按照攤銷成本計量，採用實際利率法，除非貼現影響並不重大，則按成本列賬。終止確認負債及進行實際利率攤銷程序時，在收益表確認損益。

計算攤銷成本時，計入任何收購折讓或溢價及屬於實際利率部分的費用或成本。實際利率攤銷計入收益表中的融資成本。

##### 按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債，包括持有待售的金融負債

倘產生金融負債的目的為於近期回購，則該金融負債分類為持有待售。此分類包括本集團根據國際財務報告準則第9號所界定之對衝關係不被指定為對衝工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對衝工具則另作別論。持作買賣的負債收益或虧損於損益表內確認。於損益表內確認的公允價值收益或虧損淨額並不包括向該等金融負債扣除的任何利息。

##### 金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以條款差異頗大的另一金融負債取代，或者現有負債的條款大幅修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面金額的差異在損益中確認。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 衍生金融工具及對衝會計

##### 初始確認與後續計量

本集團分別採用遠期外匯合同及利率掉期等衍生金融工具對衝本身的外匯及利率風險。該等衍生金融工具初步按訂立衍生合同日期的公允價值確認，其後按公允價值重新計量。衍生工具於公允價值為正數時，列為資產；公允價值為負數時，列為負債。

由於衍生工具公允價值變動產生的任何盈虧均直接計入損益，惟現金流量對衝的實際部分除外，此部分於其他綜合收益中確認，並在其後於對衝項目影響損益時重新分類至損益。

在對衝會計中，對衝分類為：

- 公允價值對衝：需要對衝的風險為已確認資產或負債或未確認確定承擔之公允價值變動；或
- 現金流量對衝：需要對衝的風險為現金流量變動風險，有關風險為已確認資產或負債或極可能進行之預測交易的特定風險，或未確認確定承擔之外幣風險；或
- 於外國業務淨投資之對衝。

於對衝關係之始，本集團正式指定及以文件記載本集團擬採用對衝會計處理方法的對衝關係、風險管理目標及其進行對衝之策略。

有關記錄包括識別對衝工具、被對衝項目、被對衝之風險性質以及本集團將如何評估對衝關係是否達到對衝有效性要求(包括對衝無效的原因分析及對衝比例如何釐定)。倘對衝關係符合所有以下有效性要求，則屬對衝會計：

- 被對衝項目及對衝工具之間是否有「經濟關係」。
- 信貸風險對經濟關係導致的價值變動不存在支配性的影響。
- 該對衝關係之對衝比率與本集團實際對衝的對衝項目數量以及本集團實際用於對衝被對衝項目數量的對衝工具數量產生的對衝比率相同。

達到對衝會計條件的對衝按下列形式入賬：

##### 淨投資對衝

就境外營運作出的淨投資對衝，包括計入淨投資部分的貨幣項目對衝，入賬方式與現金流對衝相近。與對衝有效部分相關的對衝工具損益，在其他綜合收入確認，非有效部分損益則在損益確認。處置境外營運時，在權益內記賬的上述任何損益的累計值，轉往損益。

##### 流動與非流動分類對比

並非指定為有效對衝工具之衍生工具根據對事實及情況之評估(即相關合約現金流量)分類為流動及非流動，或分開為流動或非流動部分。

- 當本集團預期持有衍生工具作為經濟對衝(而並無應用對衝會計處理方法)至超過報告期末後12個月期間，該衍生工具乃與相關項目之分類一致分類為非流動(或分開為流動及非流動部分)。
- 與主合約並非密切聯繫之附帶在內衍生工具乃與主合約之現金流量一致分類。
- 指定為及為有效對衝工具之衍生工具乃與相關對衝項目之分類一致分類。衍生工具僅於可作出可靠分配時分開為流動部分及非流動部分。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中較小者列示。成本根據加權平均計算，就產成品而言，成本包括直接材料、直接工資和按比例分攤的製造費用及／或分包費用。可變現淨值根據估計售價減去估計完工和銷售費用計算。

#### 現金和現金等價物

就合併現金流量表而言，現金和現金等價物包括庫存現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、且價值變動風險很小的短期投資，且購買時到期日通常為三個月內。

就財務狀況表而言，現金和現金等價物包括庫存現金和銀行存款，包括用途不受限制的定期存款。

#### 準備

因過去事項而需要承擔現時義務(法定或推定)，而履行該義務很可能導致經濟資源的流出，且該義務的金額能夠可靠地估計，則應確認準備。

如果貼現的影響重大，準備的金額應是履行義務預期所需未來支出在報告期末的現值。隨時間推移增加的折讓現值金額計入損益表的財務費用。

本集團就銷售若干硬件設備提供保養及就保養期內發生的缺陷提供一般維修建築服務。本集團所授出的該等保險形式保養撥備，乃根據銷售量及過往維修及退貨水平的經驗，再貼現至現值(如適用)確認。

在業務合併中確認的或有負債，按公允價值進行初始計量。後續計量按下列金額較高者計量：(i)遵照上述條文一般指引確認的金額；及(ii)初始確認金額適當減去按照收入確認指引確認的累計攤銷。

#### 所得稅

所得稅包括當期稅項和遞延稅項。未確認損益的項目相關的所得稅費用不計入損益，應在其他綜合收益確認或直接在權益中確認。

本集團根據於報告期末已執行或大致執行的稅率(及稅法)，並考慮本集團經營所在國家的通用詮釋與慣例，按照預期自稅務部門收回或向稅務部門支付的金額，計量本期和以前期間的當期稅項資產和負債。

遞延稅項採用負債法，對報告期末的資產和負債稅務基礎及其出於財務報告目的的賬面金額之間的所有暫時性差異作撥備。

所有應納稅暫時性差異均確認為遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債是由初始確認非企業合併交易的商譽或資產和負債所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或損失；及
- 應課稅暫時性差異與子公司、聯營企業及共同控制企業的投資相關，而本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，並且在可見未來應不會轉回暫時性差異。



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 所得稅(續)

所有可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和任何未利用的稅務損失確認為遞延稅項資產，但以很有可能足夠的應納稅利潤抵銷可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務損失為限，除非：

- 與可抵扣暫時性差異相關的遞延稅項資產，由初始確認非企業合併交易的資產或負債所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或損失；及
- 可抵扣暫時性差異與子公司、聯營企業及合營企業的投資相關，則僅在暫時性差異將於可見未來轉回，且有足夠應課稅利潤可供抵銷的情況下，方會確認遞延稅項資產。

於每一報告期末對遞延稅項資產的賬面金額予以覆核。如果不再是很可能獲得足夠的應納稅利潤以動用部分或全部遞延稅項資產，應減少該項遞延稅項資產。於每一報告期末應重新評估未確認的遞延稅項資產，倘若很可能有足夠應納稅利潤可供收回所有或部分遞延稅項資產，應確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產和負債，以在報告期末已執行或大致執行的稅率(及稅法)為基礎，按套現資產或清償負債期間的預期適用稅率計量。

只有在本集團擁有法律上可執行權利抵銷流動稅務資產及流動稅務負債，並且遞延稅務資產及遞延稅務負債與同一稅務機關向同一應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅相關，而該等應課稅實體擬於預計將會結債或收回重大遞延稅務負債或資產的未來期間，以淨額方式結算流動稅務負債與資產，或同時變現資產及結債負債的情況下，方可抵銷遞延稅項資產和遞延稅項負債。

#### 政府補助

政府資助於合理肯定將獲發放、且已符合所有附帶條件時，以公允價值確認入賬。倘若資助與一項開支有關，則會確認為擬補助相關開支的扣減。與收益相關的政府補助，無明確補償對象時，計入其他收入及收益；與資產相關的政府補助，包含以公允價值入賬的非貨幣性政府補助，以資產賬面值扣除政府補助，在財務狀況表中入賬。

#### 收入確認

##### 來自客戶合約的收入

本集團在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。轉讓控制權的金額，應反映本集團交易商品或服務預計有權獲得的代價。

##### 銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以到貨驗收完成時點確認收入：取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收入確認(續)

##### 來自客戶合約的收入(續)

##### 提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含維護保障服務、運維服務、工程服務等履約義務，由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入。對於有明確的產出指標的服務合同，比如維護保障服務、運維服務等，本集團按照產出法確定提供服務的履約進度；對於少量產出指標無法明確計量的合同，採用投入法確定提供服務的履約進度。

##### 網絡建設

本集團與客戶之間的網絡建設合同通常包含設備銷售、安裝服務。對於區分履約義務，存在以下兩種情形。

在一些交易中，設備銷售和安裝服務可單獨區分。在另一些交易中，設備銷售和安裝服務之間存在高度依賴性，由於客戶能夠從每一個組合或每一個組合與其他易於獲得的資源一起使用中受益。每一個設備銷售和安裝服務組合分別構成單項履約義務，予以單獨識別，於承諾設備或服務轉移至客戶時，即客戶取得可區別設備和安裝服務或設備銷售與安裝服務組合控制權的時點，確認每項履約義務分配的交易價格為收入。

##### 可變對價

本集團部分與客戶之間的合同存在可變對價。在此情況下，本集團對轉讓商品或服務可獲代價作出估算。可變對價在合同開始時估算，並且設定限制，直到可變對價的相關不確定性消除，可大致確定已確認累積收入不會大幅轉回。

##### 重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分，為客戶提供超過一年轉讓商品或服務融資的重大利益，收入按應收金額現值計量，以合同開始時的單獨融資交易所反映的折讓率作出折讓。若合同重大融資成分為本集團提供超過一年的重大財務利益，已確認合同收入包括以實際利率法根據合同負債計算的利息費用。對於客戶付款與取得承諾商品或服務相距未超過一年的，本集團應用香港財務報告準則第15號的可行權宜原則，交易價格不就重大融資成分的效應作出調整。

##### 已付或應付客戶對價

對於應付客戶對價，本集團將該應付客戶對價沖減交易價格，並在下列孰晚的時點確認沖減收入，除非該應付對價是為了向客戶取得其他可明確區分商品或服務的：(a)本集團會就相關商品或服務轉讓予客戶而確認收入；及(b)本集團支付或承諾支付該對價(即使付款須待日後發生的事件完成後方告作實)。該承諾可能以本集團沿用的商業慣例作暗示。

##### 銷售退回條款

對於附有銷售限期退回條款的銷售，本集團採用預計價值法，估算戶不會退貨的商品，因為此方法能對本集團有權獲得的可變代價作出最佳預測。本集團應用香港財務報告準則第15號有關限制可變代價估算，確定可包含在交易價格內的可變代價金額。對於預期退回的商品，確認退款負債而不確認收入。另就向客戶收回產品權利，確認退回權資產(即相應的銷售成本調整)。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 收入確認(續)

##### 來自客戶合約的收入(續)

##### 合同變更

雙方同意合同範圍及／或價格同變更時：

- (a) 如果合同變更增加了可明確區分的承諾商品或服務，且新增合同價款反映了新增商品或服務單獨售價的，本集團將該合同變更作為一份單獨的合同進行會計處理；
- (b) 如果合同變更未按(a)列為單獨合同，而餘下商品或服務與在合同變更日或之前已轉讓商品或服務之間可明確區分，本集團將其視為原合同終止和訂立新合同。
- (c) 如果合同變更未按(a)列為單獨合同，而餘下商品或服務與在合同變更日或之前已轉讓商品或服務之間不可明確區分，本集團將該合同變更部分作為原合同的組成部分進行會計處理，由此產生對交易價格的影響，以及對本集團計量履約義務完成進度的影響，確認為合同變更日收入調整。

##### 質保義務

根據合同約定、法律規定或本集團業務慣例等，本集團為所銷售的商品或服務提供質保服務。對於保證類質量保證，本集團按照附註2.4撥備進行會計處理。服務類質量保證屬單獨服務，視為單項履約義務，本集團按照質量保證的估算單獨售價，將部分交易價格分攤至服務類質量保證，並在提供服務類質量保證期間，確認分配收入。在評估質量保證是否在向客戶保證所銷售商品符合既定標準之外提供了一項單獨服務時，本集團考慮(a)該質量保證是否為法定要求、(b)質量保證期限、以及(c)本集團承諾履行任務的性質等因素。

##### 其他收益來源

租金收益於租期內按時間比例確認。並非根據指標或比率計算的不定額租賃付款於產生的會計期間確認為收入。

##### 其他收益

利息收益按應計基準以實際利率法，透過採用在金融工具預期壽命或更短期間(如適用)將估計未來現金收益貼現至金融資產的賬目淨值的實際利率予以確認。

股息收入於確定股東獲派息之權利時、有關股息的經濟利益將很可能流入本集團且股息得以可靠計量時確認入賬。

##### 合同資產

合同資產乃就換取已向客戶轉讓的貨品或服務而收取代價的權利。倘本集團於客戶支付代價或付款到期前將貨品或服務轉讓予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合同資產。合同資產須作減值評估，詳情載於有關金融資產減值的會計政策內。

##### 合同負債

倘本集團將相關商品或服務轉讓前獲取客戶付款或付款到期時(以較早者為準)，會確認合約負債。倘本集團履行合約(代表將相關商品或服務的控制權轉讓予客戶)，合約負債會確認為收益。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 合同成本

除資本化作存貨、物業、廠房及設備及無形資產的成本外，倘以下所有條件，則履行客戶合同產生的成本會資本化為資產：

- (a) 有關成本與本集團可特定地識別之合同或預期訂立之合約有直接關係；
- (b) 有關成本令本集團將用於完成(或持續完成)日後履約責任之資源得以產生或有所增加；
- (c) 有關成本預期可收回。

資本化合同成本按與轉移資產相關產品服務給客戶一致的系統方式作出攤銷，自損益表扣除。其他合同成本於產生時確認開支。

#### 退貨權資產

退貨權資產指本集團有權收回預期客戶退回的貨物。資產按庫存的前賬面值減收回貨物的任何預期成本(包括退回貨物的任何潛在減值)計量。本集團就其預期退貨水平的任何修訂以及退回產品價值的任何額外減少更新對所記錄的資產的計量。

#### 員工福利

##### 定額供款退休金計劃

本公司及其若干於中國成立的子公司已為符合資格參與有關計劃的僱員參與由中國政府的有關省市社管理單位營辦的多項定額供款退休金計劃。本公司、該等子公司及有關僱員須按僱員於年內的薪金之若干百分比向該等計劃每月供款。應付供款於產生時計入損益作為開支。上述計劃之資產與本集團之資產分開，由獨立管理的基金持有。

此外，本集團向2002年1月1日前加入本集團的若干僱員發放退休後的每月退休金。本集團定額福利計劃的有關福利成本採用精算法計算，並按預計單位遞增法於僱員在職期間確認。本集團目前向合資格退休職員發放每月退休金，而自定額福利計劃開始後並無繼續供款以應付日後之付款責任。因此，該計劃資產並無與本集團資產區別，以獨立管理基金持有，亦無以精算法計算該計劃資產的價值。

定額福利退休金計劃產生的重新計量(包括精算收益及損失、資產上限的影響(不包括淨利息)及計劃資產的回報(不包括淨利息))於產生期間透過其他綜合收益，相應扣除自或計入資本儲備，實時於合併財務狀況表確認。重新計量不會於隨後期間重新分類至損益。

過往服務費用於以下較早者在損益確認：

- 計劃修訂或裁減日期；及
- 本集團確認架構重整相關成本日期。

淨利息乃對定額福利淨負債或資產應用貼現率計算所得。本集團按用途於合併損益表確認下列定額福利責任淨額變動為「銷售成本」及「管理費用」：

- 服務費用包括現有服務費用、過往服務費用、裁減及非例行結算的收益及損失
- 淨利息開支或收入

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 員工福利(續)

##### 股份支付

本公司設立股份激勵計劃(「股份激勵計劃」)，目的在於向對本集團成功經營作出貢獻的合資格參與者提供激勵與回報。本集團僱員(包括董事)以股份付款交易方式收取酬金，即僱員提供服務以為獲得股本工具的代價(「權益支付交易」)。

與僱員進行權益支付交易的成本按獲授當日的公允價值計算。公允價值由外聘估值師採用合適定價模式釐定，其他詳情載於財務報表附註40。

權益支付交易的成本於達成表現及／或服務條件期間，連同相關股本增加一併於僱員福利開支確認。於報告期末就權益支付交易確認至歸屬日期的累計開支，反映歸屬期已屆滿的限度以及本集團對最終歸屬的股本工具數量的最佳估計。於任何期間在損益扣除或入賬的金額指上述期間開始及結束時確認的累計開支變動。

於釐定回報授出日期的公允價值時，服務及非市場表現條件並無計算在內，惟會評估條件達成的可能性，作為本集團將最終歸屬的權益工具數目之最佳估計的一部分。市場表現條件於授出日公允價值內反映。任何其他附帶於回報而並無聯繫服務要求的條件，均視為非歸屬條件。非歸屬條件於回報的公允價值中反映，並引致回報實時耗減，除非亦具有服務及／或表現條件。

就因尚未達到非市場表現及／或服務條件而並未最終歸屬的授予，概無確認開支。當授予包括市場或非歸屬條件，而倘所有其他表現及／或服務條件達成，交易當作歸屬，不論是否達成市場或非歸屬條件。

當修訂權益支付授予的條款時，若符合授予原有條款，將會至少確認開支，猶如有關條款並無修訂。此外，如修訂增加股份付款交易的總公允價值，或於修訂當日計算時對僱員有利，亦會就修訂確認開支。

倘若註銷權益支付授予，則會視作已於註銷當日歸屬，而任何未就授予確認的開支將立即確認。以上所述包括未符合本集團或僱員控制範圍內的不歸屬條件的授予。然而，倘以新授予取代所註銷的授予，並於授出當日列作取代授予，則所註銷及新授予將視作原有授予的修訂，誠如前段所述。

目標的股份如有攤薄效應，計算每股盈利時應作額外股份攤薄，加以反映。

##### 辭退福利

辭退福利於本集團不再能撤回提供該等福利及當本集團確認涉及支付離職福利的重整成本時的較早者確認。

##### 借款成本

收購、興建合資格資產(即需要大量時間製作以供擬定用途或銷售資產)應佔的直接借款成本將會被撥充資本作為該資產的部分成本。將有關借款成本撥充資本於資產已實際上可作擬定用途或銷售時終止。待用作合資格資產開支的特定借款的臨時投資所賺取之投資收入，自撥充資本的借款成本中扣除。所有其他借款成本均在產生期間支銷。借款成本包括集團進行借款時所產生的利息及其他成本。

##### 股利

期末股利於股東大會獲股東批准後確認為負債。擬派期末股利詳情載於財務報表附註。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 2.4 主要會計政策概要(續)

#### 外幣

本財務報表以人民幣列報，人民幣亦為本公司的功能貨幣和列報貨幣。本集團下的每一公司自行決定其功能貨幣，而每一公司財務報表中的項目使用該功能貨幣計量。本集團下每一公司的外幣交易在初始確認時按交易日各自的功能貨幣匯率記賬。以外幣列值的貨幣性資產和負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或匯兌貨幣性項目的差額於損益內確認。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按初始交易日的匯率折算。以公允價值計量的外幣計價非貨幣項目，按照計量公允價值之日的匯率折算。換算非貨幣項目而產生的盈虧，按確認該項目的公允價值變動的盈虧一致的方法處理(即其他綜合收益或損益已確認的項目的公允價值盈虧，其換算差額亦分別於其他綜合收益或損益確認)。

釐定終止確認與墊付代價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時初步確認相關資產、開支或收入所用的現貨匯率，交易日期為本集團初步確認墊付代價產生的非貨幣資產或非貨幣負債當日。若支付或收取多筆預付款，則本集團須對支付或收取的每一筆墊付代價確定交易日。

某些海外子公司、合營企業及聯營企業的功能貨幣是人民幣之外的貨幣。於報告期末，這些公司的資產和負債按照報告期末的匯率折算成人民幣，而它們的損益按照本年加權平均匯率折算成人民幣。

由此產生的匯兌差額計入其他綜合收益，在匯率波動儲備累計。出售境外經營時，與上述特定境外經營相關的其他綜合收益項目在損益表中確認。

就合併現金流量表而言，海外子公司的現金流按照現金流發生當日的匯率折算成人民幣。海外子公司於本年經常發生的現金流量按當年加權平均匯率折算成人民幣。

### 3. 重大會計判斷和估計

準備集團的財務報表需要管理層的判斷、估計和假設。這些會影響報告的收入、費用、資產及負債的金額及附帶的披露數據以及對或有負債的披露。然而，估計及假設的不確定性可能會導致將來需要對受影響資產或負債的賬面金額作出重大調整。

#### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層除了作出會計估計外，還作出了以下對財務報表所確認的金額具有最重大影響的判斷：

#### 客戶合同收益

本集團應用以下對釐定客戶合約收益金額及時間產生重大影響的判斷：

#### 網絡建設合同中單項履約義務的確定

本集團的網絡建設合同通常包含設備銷售、安裝服務、設備銷售和安裝服務的組合等多項承諾。本集團考慮設備銷售和安裝服務及其組合是否可明確區分。對於客戶能夠從銷售的單項設備銷售、安裝服務中單獨受益或從其與其他易於獲得的資源一起使用中受益的，這些單項設備銷售及安裝服務分別作為單項履約義務。這些單項設備銷售及安裝服務的可單獨區分體現在：(a)本集團無需提供重大的設備整合或安裝服務，與合同中承諾的其他商品或服務配合，成為客戶訂約購買的商品或服務組合；(b)這些設備銷售和安裝服務，與合同中承諾的其他商品或服務，不會互相造成顯著改裝或定製化；(c)這些設備銷售和安裝服務不存在高度依賴性或關聯性。對於由不可單獨區分的設備銷售和安裝服務組成的若干組合，若這些組合彼此不存在高度依賴性或關聯性，且客戶能夠從每一個組合中單獨受益或從其與其他易於獲得的資源一起使用中受益，則上述履約義務(可區分的設備銷售、可區分的安裝服務或每個設備銷售與安裝服務的組合)作為單項履約義務處理。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 3. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 客戶合同收益(續)

##### 提供服務合同履約進度的確定方法

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含維護保障服務、運維服務、工程服務等履約義務，本集團依約履行義務，按照各自履約進度確認收入。對於有明確的產出指標的服務合同，比如維護保障服務、管理服務、運維服務等，本集團按照產出法確定提供服務的履約進度；對於少量產出指標無法明確計量的合同，採用投入法確定提供服務的履約進度。

#### 收入確認

##### 在某一時點履行的履約義務

對於本集團通信系統設備和終端銷售、網絡建設合同的安裝服務、不可單獨區分的設備銷售和安裝服務組合等履約義務，由於(a)客戶不能在履約的同時即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益；(b)本集團履約不能創造或加強客戶控制的資產(例：在製品)；及(c)本集團不具備就累計完成履約收款的可執行權利，上述履約義務被視為某一時點履行的履約義務。具體而言，每個單項履約義務履行後，相應收入於客戶驗收時確認。

#### 業務模式

金融資產於初始確認時的分類，取決於本集團管理金融資產的業務模式，在判斷業務模式時，本集團考慮包括企業評價和向關鍵管理人員報告業務模式和其金融資產的績效的方式、影響金融資產績效的風險及其管理方式以及相關業務管理人員的報酬方式等。在評估是否以收取合同現金流量為目標時，本集團需要對金融資產到期日前的出售原因、時間、頻率和價值等進行分析判斷。

#### 合同現金流量特徵

金融資產於初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流量特徵，需要判斷合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付，包含對貨幣時間價值修正進行評估時，判斷修正時間價值貨幣的現金流量，與未修正時間價值貨幣的現金流量，是否具有顯著差異、對包含提前還款特徵的金融資產，需要判斷提前還款特徵的公允價值是否並不重大等。

#### 終止確認金融資產

倘本集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排，而且既未轉讓亦未保留該項資產的實質上所有風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則該項資產將於本集團持續涉及該項資產情況下確認入賬。倘本集團既未轉讓亦未保留資產的實質上所有風險及回報或轉讓資產的控制權，往往需要作出重大的判斷，以及估計本集團持續涉及資產的程度。

#### 與聯營企業和合營企業投資相關的遞延所得稅負債

本集團對若干聯營公司和合營公司投資相關的應納稅暫時性差異，應當確認相應的遞延所得稅負債。但是，倘若本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回，可以不確認遞延所得稅負債。本集團需要根據收回投資的方式，對聯營企業和合營企業的暫時性差異在可預見的未來是否轉回，進行重大判斷。進一步詳情載於附註24。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 3. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 物業租賃分類 – 本集團作為出租人

本集團已就其投資物業組合訂立商業物業租賃。根據對有關安排條款及條件之評估，如租期不構成商用物業之經濟壽命的主要部分且最低租賃款項現值不等於商用物業之絕大部分公平價值，本集團已釐定其保留按合約出租的該等物業所有權附帶的絕大部分風險及回報，並將有關合約以經營租賃入賬。

本集團和萬科簽訂一系列合作協議，將其持有的T208-0049地塊(「相關地塊」)全權委託給萬科開發建設，由萬科全權主導，承擔全部開發建設資金、費用和風險，並享有相應的全部收益。本集團取得部分房產以及現金作為相關地塊土地使用權的對價。雖然土地使用權的法律權屬未轉移，但萬科獲得該土地使用權的期間為地塊使用期限的全部，且本集團有權取得的對價已相當於上述土地使用權的公允價值，本集團認為滿足香港財務報告準則第16號租賃的條件。

##### 確定附續約選擇權合同租期所涉重大判斷

本集團持有數項含有續約選擇權和解約選擇權的租賃合同。本集團評估是否行使選擇權為租賃續約或解約，需要作出判斷，對於構成行使續約或解約權經濟誘因的所有相關因素，作出考慮。合同生效日期之後，本集團重新評估租賃期限，是否存在其控制範圍內的重大的事件或情況變更，影響其行使續約或解約選擇權與否的能力(例：對租賃資產進行重大租賃改善工程或重大定製化)。

本集團將續租期間包含於機械租賃的一部分租賃期，此乃由於該等資產對本集團的經營而言具有重要性。該等租賃具有短期不可撤銷期(即一至五年)，且倘無可用替代者，則將對生產造成重大負面影響。

##### 估計的不確定性

下面討論於報告期末有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，並且具有對下一會計年度資產和負債賬面金額造成重大調整的重大風險。

##### 估計商品或服務的單獨售價

單獨售價指本集團可以獨立銷售承諾的商品或勞務的價格，單獨銷售的商品或勞務的可觀察價格是單獨售價的最佳證據。如果單獨售價不可直接獲取，則需估計單獨售價，本集團將根據產品和服務履約的特點、以及與其相關的價格和成本的獲取難易程度，選取成本加成法，是指本集團根據某商品或勞務的預計成本加上其合理毛利後的價格，確定其單獨售價的方法。該方法主要關注內部因素，當相關履約義務有可確定的直接履約成本時，需要按照不同產品類別、地理位置、客戶類別和其他因素的差異對利潤進行調整。

##### 應收賬款及合同資產的預期信貸虧損準備

本集團使用準備矩陣計算應收賬款及合同資產預期信貸虧損。準備率乃按具有相似虧損模式(按照地理、產品種類、客戶種類及評級)的各組不同客戶類別的逾期天數而定。

準備矩陣初步基於本集團過往觀察所得違約率。本集團會調校矩陣，以按前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預測經濟狀況(即國內生產總值)於來年惡化，而可能引致電訊產業違約宗數增加，則調整過往違約率。於各報告日期，會更新過往觀察所得違約率，並分析前瞻性估計的變動。

評估過往觀察所得違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的關係為重大估計。預期信貸虧損數額易受不同情況變動及預測經濟狀況變動影響。本集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦未必代表未來實際客戶違約情況。有關本集團應收賬款及合同資產的預期信貸虧損的資料分別於財務報表附註22及附註28披露。



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 3. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 非上市股權投資之公允價值

非上市股權投資採用市場估值法估算，詳情載於財務報表附註21。此方法要求本集團釐定可比公眾公司(同業)，選用價格倍數。此外，本集團估算應就缺乏流動性和規模差別作出的折扣。本集團將上述投資的公允價值列為第三級。

##### 商譽減值

本集團最少每年一次決定商譽有否減值，此須估計獲分配商譽之帶來現金單元之現值。本集團估計現值，須要估計帶來現金單元之預期未來現金流量，以及須要選出合適之貼現率，以計算現金流量之現值。2020年12月31日的商譽賬面值為人民幣186,206千元(2019年：人民幣186,206千元)。詳情載於附註17。

##### 折舊與攤銷

物業、廠房與設備及無形資產按估計可用年期以直線法逐項撇減成本至殘值，計算折舊攤銷。本集團使用物業、廠房與設備作生產用途的估計可用年期與日期，反映了董事就本集團擬從使用本集團物業、廠房與設備及無形資產獲得未來經濟利益的期間的估計。

##### 於聯營公司投資、於合營公司投資、無形資產與物業、廠房及設備減值

於2020年12月31日，於聯營公司投資的賬面值為人民幣1,508,781千元(2019年：人民幣2,212,773千元)。於2020年12月31日，於合營公司投資的賬面值為人民幣205,022千元(2019年：人民幣114,515千元)。於2020年12月31日，物業、廠房及設備的賬面值約人民幣12,953,842千元(2019年：人民幣10,555,204千元)。於2020年12月31日，無形資產賬面值為人民幣8,758,315千元(2019年：人民幣7,190,061千元)。其他詳情載於附註14、18、19及20。

每屆報告期末，本集團就所有非金融資產(包括使用權資產)評估有否減值跡像。無固定年期的無形資產，每年進行一次減值測試，如有減值跡像，則於出現減值跡像時進行減值測試。其他非金融資產於有跡像顯示賬面值可能無法回收時進行減值測試。若資產或產生現金單位的賬面值超出可收回值(即公允價值減銷售成本和使用價值的較高者)，則代表出現資產減值。公允價值減銷售成本的計算基於來自同類資產公平交易的約束力銷售交易或可見市價減處置資產遞增成本的可得數據而定。若進行使用價值計算，管理層必須估算資產或現金產生單位的預計未來現金流量，並選用適當的貼現率，以計算現金流量的現值。

##### 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就所有未動用稅項損失而確認，惟以應課稅溢利可用以扣減損失為限。在釐定可予確認的遞延稅項資產數額時，管理層須根據可能出現未來應課稅溢利的時間及數額連同未來稅項計劃策略，作出重大判斷。2020年12月31日，有關已確認稅損的遞延稅項資產賬面值為人民幣1,599,119千元(2019年：人民幣738,940千元)。於2020年12月31日的未確認稅損及暫時性差額為人民幣5,243,883千元(2019年：人民幣4,297,119千元)。其他詳情載於財務報表附註24。

##### 遞延研發成本

遞延研發成本遵照財務報表附註2.4所述的研發成本會計政策予以資本化。釐定資本化金額需要管理層就資產的預計未來現金流入、將予應用的折讓率及預計收益期作出假設。於2020年12月31日，已資本化研發成本賬面值的最佳估算為人民幣6,992,935千元(2019年：人民幣6,345,627千元)。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 3. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 按成本與市值較低者對存貨減值

本集團根據存貨會計政策，將存貨成本值撇減至可變現淨值，並按成本與可變現淨值較低者，就陳舊和滯銷貨品作出準備。對撇減的評估要求管理層作出判斷和估算。倘若實際結果或未來預期有別於原有估算，差額將對存貨賬面值和估算髮生變更期間的撇減／撥回造成影響。於2020年12月31日，存貨賬面值為人民幣33,689,306千元(2019年：人民幣27,688,508千元)。

##### 投資性房地產公允價值估算

若無法取得同類物業在活躍市場中的現行價格，本集團將考慮多種來源的信息，包括(a)不同性質、狀況或地點物業在活躍市場中的現行價格，並作調整以反映差異；(b)同類物業在活躍程度較低市場的近期價格，並作調整以反映以該等價格進行交易日期以來，經濟狀況的任何變更；及(c)根據未來現金流量可靠估算作出的貼現現金流量預測，並以任何現有租約和其他合同的條款以及(若可能)外部證據(例如相同地點和狀況的同類物業的現行市值租金)作為支持，採用反映市場對現金流量金額和時間性不確定因素的評估的貼現率計算。進一步詳情，包括用於公允價值計量的主要假設及敏感性分析，載於財務報表附註15。於2020年12月31日，投資性房地產賬面值為人民幣2,035,234千元(2019年：人民幣1,957,242千元)。

##### 保修保養準備

本集團手機保修保養的相關撥備按銷量和維修退貨的以往經驗而確認。於2020年12月31日，質量保證準備的賬面價值為人民幣156,003千元(2019年：人民幣180,757千元)。其他詳情載於附註36。

##### 租賃 — 估計增量借款利率

本集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率(「增量借款利率」)計量租賃負債。增量借款利率為本集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近之資產，而以類似抵押品與類似期間借入所需資金應支付之利率。因此，增量借款利率反映了本集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時(如就並無訂立融資交易之子公司而言)或當須對利率進行調整以反映租賃之條款及條件時(如當租賃並非以子公司之功能貨幣訂立時)，則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，本集團使用可觀察輸入數據(如市場利率)，估算增量借款利率，並須作出若干實體特定的估計(如該子公司的個別信貸評級)。

### 4. 分部資料

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，本集團有如下3個報告分部：

- (a) 運營商網絡：聚焦運營商網絡演進需求，提供無線接入、有線接入、核心網、電信軟件系統與服務等創新技術和產品解決方案。
- (b) 消費者業務：聚焦消費者的智能體驗，兼顧行業與企業客戶需求，開發、生產和銷售智能手機、移動寬帶、家庭信息終端、融合創新終端、可穿戴裝置等產品，以及相關的軟件應用與增值服務。
- (c) 政企業務：聚焦政企業客戶需求，基於「雲計算、通訊網絡、物聯網、大數據」等技術和其他相關產品，為政府以及企業的信息化項目，提供頂層設計諮詢服務，以及綜合信息化解決方案的實施運維。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 4. 分部資料(續)

管理層對本集團不同經營分部業績進行分別監察，以便作出資源分配及績效評估的決策。分部績效按可申報分部利潤評估，即經調整的稅前利潤。除利息收入、財務費用、研發成本、減值損失、股利收入、分佔聯營公司與共同控制企業盈虧、本集團金融工具公允價值收益／(損失)、總部及企業開支外，經調整的稅前利潤與本集團的稅前利潤一致。

分部資產不包括衍生金融工具、遞延稅務資產、抵押銀行存款、現金及現金等價物、合營企業及聯營公司的投資、其他應收款，以及其他未分配的總部及企業資產，因該等資產由集團層面管理。

分部負債不包括衍生金融工具、計息銀行借款、租賃負債、其他應付款、應付債券、應付稅項、遞延稅務負債、退休福利撥備，以及其他未分配的總部及企業負債，因該等負債由集團層面管理。

截至2020年12月31日止年度	運營商網絡 人民幣千元	消費者業務 人民幣千元	政企業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部收入(附註5)</b>				
來自外部客戶的銷售	74,018,198	16,160,267	11,134,141	101,312,606
租金收入	—	—	138,064	138,064
	<b>74,018,198</b>	<b>16,160,267</b>	<b>11,272,205</b>	<b>101,450,670</b>
<b>分部業績</b>	<b>18,983,391</b>	<b>2,494,201</b>	<b>2,330,409</b>	<b>23,808,001</b>
銀行及其他利息收入				1,238,753
股利及未分類收入				3,597,519
企業及其他未分類開支				(21,663,932)
財務費用				(1,495,660)
分佔聯營公司與合營企業盈虧				(420,515)
稅前利潤				5,064,166
<b>分部資產</b>	<b>47,217,457</b>	<b>9,296,544</b>	<b>7,190,730</b>	<b>63,704,731</b>
合營企業投資				205,022
聯營企業投資				1,508,781
企業及其他未分類資產				85,216,372
資產總值				150,634,906
<b>分部負債</b>	<b>11,852,008</b>	<b>1,896,156</b>	<b>1,804,938</b>	<b>15,553,102</b>
企業及其他未分類負債				88,959,298
負債總額				104,512,400
<b>其他分部數據：</b>				
於損益確認的減值損失淨額	(468,999)	(102,396)	(71,423)	(642,818)
折舊和攤銷	2,897,450	632,595	441,252	3,971,297
資本開支*	6,180,656	1,349,412	941,250	8,471,318

\* 資本開支包括物業、廠房和設備、無形資產、使用權資產、商譽及投資物業增加。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 4. 分部資料(續)

截至2019年12月31日止年度	運營商網絡 人民幣千元	消費者業務 人民幣千元	政企業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>分部收入(附註5)</b>				
來自外部客戶的銷售	66,584,394	14,997,407	9,026,082	90,607,883
租金收入	—	—	128,699	128,699
	66,584,394	14,997,407	9,154,781	90,736,582
<b>分部業績</b>	21,917,122	1,229,827	1,782,023	24,928,972
銀行及其他利息收入				931,929
股利及未分類收入				5,726,257
企業及其他未分類開支				(22,031,685)
財務費用				(1,718,187)
分佔聯營公司與合營企業盈虧				(675,616)
稅前利潤				7,161,670
<b>分部資產</b>	46,843,989	9,479,379	6,440,646	62,764,014
合營企業投資				114,515
聯營企業投資				2,212,773
企業及其他未分類資產				76,110,833
資產總值				141,202,135
<b>分部負債</b>	11,511,610	1,933,582	1,582,747	15,027,939
企業及其他未分類負債				88,219,898
負債總額				103,247,837
<b>其他分部數據：</b>				
於損益確認的減值損失	(2,575,330)	(580,065)	(354,086)	(3,509,481)
折舊和攤銷	2,246,935	506,097	833,802	3,586,834
資本開支*	3,580,558	806,481	1,114,683	5,501,722

\* 資本開支包括物業、廠房和設備、無形資產、使用權資產、商譽及投資物業增加。

### 地區分部資料

#### (a) 來自外界客戶的收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國(註冊成立地點)	68,051,181	58,217,032
亞洲(除中國外)	14,729,300	13,180,258
非洲	4,822,622	5,316,090
歐美及大洋洲	13,847,567	14,023,202
	101,450,670	90,736,582

上述收入資料根據客戶所在地而呈列。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 4. 分部資料(續)

#### 地區分部資料(續)

#### (b) 非流動資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國(註冊成立地點)	23,868,451	19,844,745
亞洲(除中國外)	1,903,610	1,651,432
非洲	543,826	562,167
歐美及大洋洲	113,328	49,331
	<b>26,429,215</b>	<b>22,107,675</b>

上述的非流動資產數據按資產地點呈列，不包括金融工具、遞延稅項資產、使用權資產、商譽、於合營企業的投資、於聯營企業的投資。

#### 主要客戶信息

2020年，某主要客戶的運營商網絡及消費者業務收入佔本集團綜合收入的比例超過10%，確認的收入為人民幣31,153,932千元(2019年：某個主要客戶佔本集團2019年綜合收入的比例超過10%，確認的收入為人民幣26,285,650千元)。

### 5. 收入、其他收入及收益

收入的分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自客戶合同的收入	101,312,606	90,607,883
租金收入	138,064	128,699
	<b>101,450,670</b>	<b>90,736,582</b>

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

#### 與客戶之間合同的收入

##### (i) 細分收入信息

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>產品或服務種類</b>		
銷售商品	26,183,343	25,567,576
提供服務	11,158,807	12,118,956
網絡建設合同	63,970,456	52,921,351
與客戶之間合同的收入總額	101,312,606	90,607,883
<b>地理市場</b>		
中國(註冊成立地點)	67,913,117	58,088,333
亞洲(除中國外)	14,729,300	13,180,258
非洲	4,822,622	5,316,090
歐美及大洋洲	13,847,567	14,023,202
與客戶之間合同的收入總額	101,312,606	90,607,883
<b>確認收入的時間</b>		
於某一時點轉讓	90,153,799	77,193,824
於一段時間內轉移	11,158,807	13,414,059
與客戶之間合同的收入總額	101,312,606	90,607,883

下表載列於本報告期間確認並已於報告期初計入合約負債及於過往期間達成履約義務起確認的收益：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
報告期初計入合同負債的已確認收益：	13,664,562	10,463,823

##### (ii) 履約義務

有關本集團履約義務的資料概列如下：

##### 銷售硬件產品

履約義務於交付硬件產品時達成，而付款則一般自交付起計60至120天內到期。

##### 安裝服務

履約義務在提供服務並獲客戶接受時達成。

##### 設備和安裝服務捆綁銷售

設備和安裝服務高度互相依賴，客戶不能單獨或連同其他客戶可隨時獲得的資源，得益於設備或安裝服務。設備和安裝服務捆綁銷售，視為單一履約義務。設備安裝完成收訖，即代表履約義務已獲履行。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

#### 與客戶之間合同的收入(續)

#### (ii) 履約義務(續)

##### 維修服務

提供維修服務的收入，按直線法在指定期間內確認，因為客戶在同一時間收取和享用本集團提供的利益。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
銀行利息收入	1,012,366	685,584
收益合同利息收入	193,825	219,398
租賃淨投資融資收入	32,562	26,947
增值稅返還及個稅返還 <sup>#</sup>	958,747	1,257,975
按公允價值計量且變動計入損益的權益投資的股息收入	24,146	50,018
其他 <sup>**</sup>	851,678	621,604
	<b>3,073,324</b>	2,861,526
<b>收益</b>		
處置按公允價值計量且變動計入損益的金融資產之收益	634,696	921,281
出售衍生金融工具收益	—	36,425
處置子公司收益	955,174	126,724
處置物業廠房設備收益	—	25,296
終止確認使用權資產收益	—	2,662,740
公允價值變動收益淨額：		
按公允價值計量且變動計入損益的權益投資	153,859	157,961
理財產品	—	215
投資性房地產公允價值變動收益	1,758	7,243
外匯收益	17,461	16,736
	<b>1,762,948</b>	3,954,621
	<b>4,836,272</b>	6,816,147

<sup>#</sup> 軟件產品增值稅退稅系本集團根據國務院《進一步鼓勵軟件企業和集成電路產業發展的若干政策》的有關精神及國家稅收管理機構批覆的軟件產品銷售增值稅實際稅率超過3%部分即征即退的增值稅款。

<sup>\*\*</sup> 其他項主要為其他收入，合同罰款收益及其他各類收入。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
貨品及服務的成本		<b>66,428,034</b>	53,594,953
物業、廠房和設備折舊	14	<b>1,464,921</b>	1,267,417
計入損益的使用權資產折舊	16(a)	<b>443,808</b>	584,393
除遞延開發成本外無形資產攤銷		<b>467,526</b>	397,652
研發成本：			
遞延開發成本的攤銷	18	<b>1,595,042</b>	1,337,372
本年資本性支出		<b>15,444,333</b>	13,483,105
減：遞延開發成本		<b>(2,242,350)</b>	(2,272,579)
		<b>14,797,025</b>	12,547,898
公允價值損失／(收益)淨額：*			
衍生工具*		<b>100,230</b>	162,150
投資性房地產	15	<b>(1,758)</b>	(7,243)
按公允價值計量且變動計入損益的股權益投資*		<b>(137,625)</b>	59,300
理財產品		<b>130</b>	(215)
金融資產和合同資產減值淨額：			
應收賬款減值	22	<b>307,291</b>	1,817,629
合同資產減值，淨額	28	<b>70,300</b>	294,632
其他應收款減值		<b>120,353</b>	121,143
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的 債務投資減值		<b>(497)</b>	(519)
應收賬款保理減值		<b>617</b>	(2,565)
長期應收賬款保理減值		<b>5,339</b>	(1,909)
來自按公允價值計量且變動計入損益的權益投資的 股息收入		<b>(24,146)</b>	(50,018)
合同預計虧損**	36	<b>1,185,309</b>	1,730,893
質量保證準備**	36	<b>127,260</b>	148,207
預計訴訟賠償*	36	<b>60,538</b>	16,586
陳舊存貨及可變現淨值減計**		<b>112,427</b>	1,260,865
物業、廠房及設備減值*	14	<b>7,048</b>	—



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 6. 稅前利潤(續)

本集團的稅前利潤已扣除／(計入)下列各項：(續)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
無形資產減值*	18	12,205	—
於聯營公司的投資減值*		7,735	14,071
於合營公司的投資減值*		—	6,134
未計入租賃負債的短期租賃費用	16(c)	234,305	330,496
經營租賃相關的或有租金收入		(1,367)	(2,736)
核數師報酬		12,138	11,202
僱員費用(包括董事及監事報酬 — 附註9)：			
工資、薪金、花紅、津貼及福利		17,462,215	15,548,264
權益結算的股份支付費用		235,705	191,790
退休金計劃供款：			
定額福利退休金計劃	37	4,601	4,338
定額供款退休金計劃		789,947	1,203,191
		<b>18,492,468</b>	16,947,583
匯兌收益		(17,461)	(16,736)
物業、廠房及設備出售收益	5	—	(25,296)
終止確認使用權資產收益	5	—	(2,662,740)
處置子公司收益	5	(955,174)	(126,724)
處置衍生金融工具損失／(收益)*	5	99,570	(36,425)
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產收益	5	(634,696)	(921,281)
處置以攤餘成本計量的金融資產損失*	7	187,525	209,387

\* 公允價值變動損失、預計訴訟賠償、物業、廠房及設備減值、無形資產減值、商譽減值、於聯營公司的投資減值以及於合營公司的投資減值，衍生金融工具處置損失和按分攤成本計量的金融資產處置損失已計入合併損益及其他綜合收益表的「其他費用」。

\*\* 合同預計虧損、質量保證準備、陳舊存貨可變現淨值減計已計入合併損益及其他綜合收益表的「銷售成本」。

## 7. 處置以攤餘成本計量的金融資產損失

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
處置以攤餘成本計量的金融資產損失	187,525	209,387

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 8. 財務費用

財務費用分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行貸款及其他貸款利息	1,172,229	1,280,980
其他非流動負債利息	26,169	25,920
租賃負債利息	72,545	81,261
非以公允價值計量且變動計入損益的金融負債的利息合計	1,270,943	1,388,161
其他財務費用：		
貼現票據的財務費用	224,717	330,026
	1,495,660	1,718,187

### 9. 董事及監事的薪酬

按照上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條和公司(披露董事利益資料)規例第2部，本年度董事及監事的薪酬披露如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
董事及監事的其他報酬：		
薪金、花紅、津貼及福利	7,963	7,125
根據表現釐定的獎金*	29,193	19,823
退休福利計劃供款	163	223
	37,319	27,171

\* 本公司若干執行董事有權獲得花紅付款，金額乃根據工作表現釐定。

#### (a) 獨立非執行董事

本年度向獨立非執行董事支付的薪金、花紅、津貼及福利如下：

年末在任的獨立非執行董事：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
蔡曼莉	250	250
吳君棟	250	250
莊堅勝*	132	—
鮑毓明(Yuming Bao)*	118	250
	750	750

\* 鮑毓明先生於2020年4月10日辭去本公司獨立非執行董事職務，其辭職於本公司2019年度股東大會選舉出新任獨立非執行董事後生效。2020年6月19日召開的本公司2019年度股東大會，選舉莊堅勝先生為公司第八屆董事會獨立非執行董事，任期自2020年6月19日至2022年3月29日。

年內未向獨立非執行董事支付其他酬金(2019年：無)。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 9. 董事及監事的薪酬(續)

## (b) 執行董事、非執行董事及監事

年末在任的執行董事、非執行董事及監事：

	袍金 人民幣千元	薪金、花紅 津貼及福利 人民幣千元	根據表現 釐定的獎金 人民幣千元	股票期權 激勵計劃 成本* 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2020年</b>						
執行董事：						
李自學	—	1,652	6,817	478	32	8,979
徐子陽(總裁)	—	1,609	9,570	711	3	11,893
顧軍營	—	1,473	6,034	398	50	7,955
	—	4,734	22,421	1,587	85	28,827
非執行董事：						
李步青	—	100	—	44	—	144
諸為民	—	100	—	44	—	144
方榕	—	100	—	44	—	144
	—	300	—	132	—	432
	—	5,034	22,421	1,719	85	29,259
監事：						
謝大雄	—	1,124	4,842	80	26	6,072
夏小悅	—	491	847	—	26	1,364
李全才	—	564	1,083	—	26	1,673
尚曉峰	—	—	—	—	—	—
張素芳	—	—	—	—	—	—
	—	2,179	6,772	80	78	9,109

2017年7月6日，本公司第七屆董事會第二十次會議、第七屆監事會第十七次會議審議通過了《關於對2017年股票期權激勵計劃授予對象和期權數量進行調整的議案》。確定公司股票期權激勵計劃的授予日為2017年7月6日。根據期權激勵計劃，公司擬向1,996個激勵對象授予14,960.12萬份股票期權。授予的股票期權的公允價值為人民幣1,477,496千元，本公司於2020年確認的股份期權費用為人民幣235,705千元(2019年：人民幣191,790千元)，其中執行董事、非執行董事及監事的股份期權費用為人民幣232千元(2019年：人民幣438千元)。按照2017年計劃，有42,000股(2019年：42,000股)已行權而發行之普通股股份。

2020年11月6日，本公司第八屆董事會第二十七次會議、第八屆監事會第二十次會議審議通過了《關於公司2020年股票期權激勵計劃股票期權授予相關事項的議案》。確定股票期權激勵計劃首次授予的授予日為2020年11月6日。根據期權激勵計劃，公司擬向6,123個激勵對象首次授予15,847.20萬份股票期權。授予的股票期權的公允價值為人民幣1,444,549千元，本公司於2020年確認的股份期權費用為人民幣128,336千元，其中執行董事、非執行董事及監事的股份期權費用為人民幣611千元。

2020年10月12日召開的第八屆董事會第二十五次會議、第八屆監事會第十八次會議、2020年11月6日召開的2020年第二次臨時股東大會決議通過《關於〈中興通訊股份有限公司管理層持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》，本計劃的參與對象總人數不超過27人，本計劃份額不超過11,476.6萬份(含11,476.6萬份)，每份份額價格為1.00元。2020年12月17日，公司收到中國證券登記結算有限責任公司深圳分公司下發的《證券過戶登記確認書》，公司回購專用證券賬戶所持公司股票已於2020年12月16日非交易過戶至「中興通訊股份有限公司—第一期員工持股計劃」證券賬戶(證券賬戶號碼：089925\*\*\*\*)，過戶股份數量為2,973,900股，佔公司目前總股本0.06%。本公司於2020年確認的股份支付費用為人民幣3,049千元，其中執行董事、非執行董事及監事的股份支付費用為人民幣95千元。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 9. 董事及監事的薪酬(續)

#### (b) 執行董事、非執行董事及監事(續)

年末在任的執行董事、非執行董事及監事：

	袍金 人民幣千元	薪金、花紅 津貼及福利 人民幣千元	根據表現 釐定的獎金 人民幣千元	股票期權 激勵計劃 成本* 人民幣千元	退休福 利計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2019年</b>						
執行董事：						
李自學	—	1,405	4,376	—	32	5,813
徐子陽(總裁)	—	1,372	5,921	438	38	7,769
顧軍營	—	1,315	4,306	—	48	5,669
	—	4,092	14,603	438	118	19,251
非執行董事：						
李步青	—	100	—	—	—	100
諸為民	—	100	—	—	—	100
方榕	—	100	—	—	—	100
	—	300	—	—	—	300
	—	4,392	14,603	438	118	19,551
監事：						
謝大雄	—	962	3,778	—	35	4,775
夏小悅	—	474	568	—	35	1,077
李全才	—	547	874	—	35	1,456
王俊峰	—	—	—	—	—	—
尚曉峰	—	—	—	—	—	—
張素芳	—	—	—	—	—	—
	—	1,983	5,220	—	105	7,308

### 10. 五名最高薪僱員

本年度，五位最高薪僱員包括兩名(2019年：2)董事，他們的薪酬詳見上文附註9。其餘三名本公司非董事或監事的最高薪僱員之薪酬詳情如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及福利	6,907	5,966
根據表現釐定的獎金	38,689	28,000
股權激勵計劃成本	1,856	1,725
退休福利計劃供款	112	175
	<b>47,564</b>	35,866

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 10. 五名最高薪僱員(續)

酬金屬下列等級的非董事、非監事及最高薪僱員的人數如下：

	僱員人數	
	2020年	2019年
人民幣6,500,001元至人民幣7,000,000元	—	1
人民幣7,000,001元至人民幣7,500,000元	—	—
人民幣7,500,001元至人民幣8,000,000元	—	2
人民幣8,000,001元至人民幣8,500,000元	2	—
人民幣8,500,001元至人民幣9,000,000元	—	—
人民幣9,000,001元至人民幣9,500,000元	—	—
人民幣9,500,001元至人民幣10,000,000元	—	—
人民幣10,000,001元至人民幣10,500,000元	1	—
	<b>3</b>	<b>3</b>

於年內，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金，而本集團亦無支付任何薪酬予董事或監事或任何五名最高薪酬僱員，作為邀請其加入本集團的禮金或入職酬金或離職補償。

### 11. 稅項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
本年 — 香港	5,678	8,833
本年 — 中國內地		
本年度撥備	823,594	601,036
以往年度撥備不足	9,314	13,096
本年 — 海外		
本年度撥備	319,141	454,180
以往年度撥備不足	20,072	14,419
遞延稅項(附註24)	(835,325)	293,437
年度稅項支出總額	<b>342,474</b>	<b>1,385,001</b>

香港利得稅撥備已就於年內在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(2019年：16.5%)稅率計提。其他地區應課稅溢利之稅項，已按照本集團經營業務所在國家之現行法例、詮釋及慣例按當前稅率計算。

根據中國2008年1月1日起施行的新企業所得稅法，內外資企業統一稅率為25%。

本公司因是深圳註冊國家級的高新技術企業，2020年至2022年適用15%的企業所得稅稅率。

在中國內地營運並享受優惠稅率的主要子公司如下：

深圳市中興通訊技術服務有限責任公司、北京中興高達通信技術有限公司，是國家級高新技術企業，2019-2021年的企業所得稅稅率為15%。

深圳中興軟件有限責任公司、上海中興軟件有限責任公司、西安中興新軟件有限責任公司、南京中興軟件有限責任公司、南京中興新軟件有限責任公司、重慶中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2020年的企業所得稅稅率為10%。

西安中興通訊終端科技有限責任公司，享受西部大開發優惠政策，被認定為符合國家鼓勵類產業企業，2020年的企業所得稅稅率為15%。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 11. 稅項(續)

中興智能汽車有限公司，是國家級高新技術企業，2018-2020年的企業所得稅稅率為15%。

西安克瑞斯半導體技術有限公司目前享受積體電路設計企業兩免三減半優惠，2020年是第五年，享受12.5%的優惠稅率。

深圳市中興微電子技術有限公司、上海中興易聯通訊股份有限公司、廣東中興新支點技術有限公司，是國家級高新技術企業，2020至2022年的企業所得稅稅率為15%。

武漢中興軟件有限責任公司，目前享受軟件企業兩免三減半優惠，2020年為第四年，企業所得稅稅率為12.5%。

按本公司及大部分子公司所在司法權區法定稅率計算的稅前利潤的適用稅項費用，與按實際稅率計算的稅項費用的對賬；以及適用稅率(即法定稅率)與實際稅率的對賬，列載如下：

	2020年		2019年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤	5,064,166		7,161,670	
按法定稅率計算的稅項	1,266,042	25.0	1,790,418	25.0
個別省份或地方主管部門 批准的較低稅項	(487,273)	(9.6)	(544,938)	(7.6)
前期當期稅項調整	22,704	0.4	27,515	0.4
歸屬於聯營企業和合營企業 的損益	63,090	1.2	101,342	1.4
無需課稅收入	(8,814)	(0.2)	(7,503)	(0.1)
應收賬款撇銷、研發費用加計 扣除、永續債利息及不可 扣稅開支	(877,779)	(17.3)	(45,286)	(0.6)
未確認的可扣減暫時差額	21,126	0.4	2,242	0.0
利用以前年度的稅務損失	(34,359)	(0.7)	(36,210)	(0.5)
未確認的子公司稅務損失	377,737	7.5	97,421	1.4
按本集團實際稅率計算的 稅項費用	342,474	6.8	1,385,001	19.3

歸屬於聯營企業的稅務分擔人民幣9,266,941元(2019年：人民幣6,896,000元)計入合併損益及其他綜合收益表上的「應佔聯營企業的溢利及損失」。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 12. 股利

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
擬派期末股利 — 每股普通股派發人民幣0.2元現金 (2019年：人民幣0.2元)	922,687	922,687

該利潤分配預案尚待本公司股東於即將舉行的股東周年大會批准。

### 13. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

基本每股收益照歸屬於母公司普通股股東的本年淨收益，除以發行在外普通股的加權平均數4,612,335千股(2019年：4,205,702千股)計算。

計算稀釋的每股收益金額時，以歸屬於母公司普通股股東的本年利潤為基礎。計算中所用的普通股的加權平均數是本年度已發行的普通股，即用於計算基本每股收益的數量，加上所有稀釋性潛在普通股在推定行使或轉換時以零對價發行的普通股的加權平均數。

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>收益</b>		
歸屬於母公司普通股股東的本年收益	4,259,752	5,147,877
	股份數量	
	2020年 千股	2019年 千股
<b>股份</b>		
基本每股收益計算中所用的本年已發行普通股的加權平均數	4,612,335	4,205,702
攤薄效應 — 普通股的加權平均數：		
股票期權	21,153	18,349
調整後發行在外普通股的加權平均數	4,633,488	4,224,051

2019年7月7日起，已滿足行權條件的本公司股權激勵計劃激勵對象，有權在第一行權期內行使合資格認股權。於2020年12月31日，因認股權行使而向激勵對象發行的新普通股數目為4,806千股。計算上述股份已發行期間後，股份加權平均數目為3,706千股。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	土地和 建築物 人民幣千元	租賃 裝修工程 人民幣千元	機器、 計算機及 辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2020年12月31日</b>						
於2019年12月31日及2020年1月1日：						
成本	7,052,993	363,744	9,060,620	281,759	1,171,716	17,930,832
累計折舊和減值	(1,725,645)	(149,117)	(5,329,796)	(171,070)	—	(7,375,628)
賬面淨值	5,327,348	214,627	3,730,824	110,689	1,171,716	10,555,204
於2020年1月1日，扣除累計折舊和減值	5,327,348	214,627	3,730,824	110,689	1,171,716	10,555,204
增加	37,126	51,873	1,890,008	22,940	2,006,033	4,007,980
收購子公司	25,205	6,686	45,151	3,022	—	80,064
出售	(2,930)	(14,130)	(163,214)	(1,692)	—	(181,966)
本年度計提折舊	(169,872)	(110,189)	(1,161,798)	(23,062)	—	(1,464,921)
調撥	2,097,736	—	33,522	—	(2,131,258)	—
匯兌調整	(20,071)	(1,443)	(11,787)	(2,170)	—	(35,471)
減值	—	—	(457)	—	(6,591)	(7,048)
於2020年12月31日，扣除累計折舊和減值	7,294,542	147,424	4,362,249	109,727	1,039,900	12,953,842
於2020年12月31日：						
成本	9,170,554	395,140	9,825,719	271,746	1,039,900	20,703,059
累計折舊和減值	(1,876,012)	(247,716)	(5,463,470)	(162,019)	—	(7,749,217)
賬面淨值	7,294,542	147,424	4,362,249	109,727	1,039,900	12,953,842



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 14. 物業、廠房及設備(續)

	土地和 建築物 人民幣千元	租賃 裝修工程 人民幣千元	機器、 計算機及 辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2019年12月31日</b>						
於2018年12月31日及2019年1月1日：						
成本	7,018,734	316,601	8,244,247	287,672	1,296,044	17,163,298
累計折舊和減值	(1,564,633)	(143,377)	(5,093,757)	(167,419)	—	(6,969,186)
賬面淨值	5,454,101	173,224	3,150,490	120,253	1,296,044	10,194,112
於2019年1月1日，扣除累計折舊和減值	5,454,101	173,224	3,150,490	120,253	1,296,044	10,194,112
增加	17,014	131,234	1,426,845	21,868	462,358	2,059,319
出售	(108,765)	(8,187)	(207,090)	(6,297)	(103,100)	(433,439)
本年度計提折舊	(225,377)	(81,930)	(934,967)	(25,143)	—	(1,267,417)
調撥	191,860	—	291,718	8	(483,586)	—
匯兌調整	(1,485)	286	3,828	—	—	2,629
於2019年12月31日，扣除累計折舊和減值	5,327,348	214,627	3,730,824	110,689	1,171,716	10,555,204
於2019年12月31日：						
成本	7,052,993	363,744	9,060,620	281,759	1,171,716	17,930,832
累計折舊和減值	(1,725,645)	(149,117)	(5,329,796)	(171,070)	—	(7,375,628)
賬面淨值	5,327,348	214,627	3,730,824	110,689	1,171,716	10,555,204

於2020年12月31日，本集團正就位於中國南京、深圳、上海的賬面價值約為人民幣2,033,892千元(2019年：人民幣2,929,703千元)的樓宇申請房地產權證。

### 15. 投資性房地產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
公允價值		
於1月1日的賬面值	1,957,242	2,011,999
增加(從子公司收購)	96,901	—
公允價值變動收益淨額(附註6)	1,758	7,243
轉成自住物業	(20,667)	(62,000)
於12月31日的賬面值	2,035,234	1,957,242

本集團的投資性房地產包含位於中國大陸的5項商業用房地產。2020年12月31日，獨立專業合資格估值師北京高力國際物業服務有限公司及仲量聯行對本集團投資性房地產重新估值，價值為人民幣2,035,234千元。每年，本集團的房地產經理及財務總監於取得審計委員會批准後決定，委任外聘估值師負責本集團房地產的外部估值。挑選標準包括市場知識、聲譽、獨立性及能否保持專業標準。本集團的房地產經理及財務總監每年兩次與估值師討論估值假設及估值結果，即估值師於中期及年度財務報告期進行估值時。

投資性房地產根據經營租賃，租賃予一名關聯方深圳中興和泰酒店投資管理有限公司(「中興和泰」)及第三方，進一步摘要詳情載於財務報表附註16。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 15. 投資性房地產(續)

#### 公允價值等級

下表列出本集團投資性房地產的公允價值計量等級：

	於2020年12月31日公允價值計量使用的輸入值			
	在活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	有重要影響的 可見輸入值 (第二級) 人民幣千元	有重要影響的 不可見輸入值 (第三級) 人民幣千元	合計 人民幣千元
	經常性公允價值計量： 商業用房地產	—	—	2,035,234

	於2019年12月31日公允價值計量使用的輸入值			
	在活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	有重要影響的 可見輸入值 (第二級) 人民幣千元	有重要影響的 不可見輸入值 (第三級) 人民幣千元	合計 人民幣千元
	經常性公允價值計量： 商業用房地產	—	—	1,957,242

本年度無第一級與第二級公允價值計量之間的轉移，亦無轉入或轉出第三級。

歸類為公允價值等級為第三級的公允價值計量對賬：

	商業用房地產 人民幣千元
於2019年1月1日的賬面金額	2,011,999
來自於損益的其他費用確認的公允價值變動損益淨額	7,243
轉成自住房業	(62,000)
於2019年12月31日的賬面金額	1,957,242
於2020年1月1日的賬面金額	1,957,242
增加(來源於收購子公司)	96,901
來自於損益的其他收入及收益確認的公允價值變動淨收益淨額	1,758
轉成自住房業	(20,667)
於2020年12月31日的賬面金額	2,035,234

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 15. 投資性房地產(續)

#### 公允價值等級(續)

以下為投資性房地產估值採用的估值方法及主要輸入值概要：

	估值方法	有重要影響的不可見輸入值	範圍或加權平均數	
			2020年	2019年
商業用房地產	現金流量折現法	估計租值(每平方米及每月)	人民幣43元- 人民幣513元	人民幣51元- 人民幣513元
		租金增長(每年)	2%至5%	2%至5%
		長期空置率	0.5%至30%	0.5%至5.9%
		折現率	7.50%至8.25%	7.50%至8.25%

估值基於現有租約淨租金收入資本化，就物業的撥回收入潛力作出扣減後，採用反映市場對現金流量金額和時間性不確定因素的評估的折現率計算。所得數據調整至現值，反映物業於報告期末的現況。

根據現金流折現法，公允價值乃採用有關資產可用期內所有權利益及負債(包括退出價值或終端價值)的假設進行估計。該方法涉及對物業權益的一系列現金流量預測。預測現金流量乘以市場折現率，以便確立資產相關收益流的現值。退出收益率通常單獨釐定，不同於折現率。

現金流的持續時間及流入額和流出額的具體時間乃由諸如租金檢討、租約續租及相關續租、重建或翻新等事件決定。適當的持續時間受有關物業類別的特徵市場行為影響。定期現金流量按總收益扣除空置、不可回收費用、收賬損失、租賃獎勵、維修費用、代理和佣金費用及其他經營和管理費用。該一連串定期經營收入淨額，連同預計於預測期終結時之終端價值估計金額，其後折現至現值。

折現率單獨大幅增加將導致投資性房地產的公允價值大幅減少。一般而言，就估計租賃價值作出的假設的變動，將會導致租金年增長及折現率出現同向變動，導致長期空置率出現反向變動。

### 16. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團就經營過程中使用的各種預付土地租賃、建築物、汽車及其他設備項目訂立租賃合同。預付土地租賃的租約通常為期18至63年，建築物的租約通常在1至10年，而汽車的租期通常介乎1至5年。其他設備的租約通常為期1至2年。一般而言，本集團不得將租賃資產分派及分租予非本集團成員。若干租賃合同包括延期及終止選擇權，詳情請見下文。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 16. 租賃(續)

## 本集團作為承租人(續)

## (a) 所有權資產

本集團使用權資產的賬面金額及年內變動如下：

	預付土地 租賃付款 人民幣千元	建築物業 人民幣千元	汽車 人民幣千元	其他設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年1月1日	5,020,556	902,642	40,736	8,886	5,972,820
增加	67,466	427,607	80,424	114,356	689,853
匯兌調整	—	13,716	(24)	306	13,998
撤銷	(2,589,521)	—	—	—	(2,589,521)
轉入在建工程	(33,808)	—	—	—	(33,808)
計入損益的折舊額	(59,525)	(385,208)	(43,621)	(96,039)	(584,393)
2019年12月31日 及2020年1月1日	2,405,168	958,757	77,515	27,509	3,468,949
增加	346,789	299,975	11,646	74,423	732,833
因收購子公司而增加	1,380	—	—	—	1,380
匯兌調整	—	2,876	835	(224)	3,488
轉入在建工程	(33,808)	—	—	—	(33,808)
計入損益的折舊額	(37,705)	(274,565)	(59,628)	(71,909)	(443,808)
2020年12月31日	<b>2,681,824</b>	<b>987,043</b>	<b>30,368</b>	<b>29,799</b>	<b>3,729,034</b>

## (b) 租賃負債

租賃負債的賬面金額及年內變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1月1日賬面值	1,165,502	952,264
新租賃	732,731	622,387
匯率變動	37,780	(15,920)
年內確認累計利息	72,545	81,261
付款	(837,238)	(474,490)
12月31日賬面值	1,171,320	1,165,502
分為：		
流動部分	453,134	520,208
非流動部分	718,186	645,294

租賃負債到期分析於財務報表附註51披露。

誠如財務報表附註2.2披露，本集團提前採納香港財務報告準則第16號，對出租人就年內租賃若干廠房設備給與的合資格租務寬減，一律採用實務權宜安排。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 16. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

(c) 於損益確認的與租賃有關的金額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債利息	72,545	81,261
計入損益的折舊	(443,808)	(584,393)
短期租賃的相關開支	(234,305)	(330,496)
損益內確認總額	(605,568)	(833,628)

(d) 租賃的現金流出總額及與租賃有關的尚未發生的未來現金流出分別於財務報表附註52和附註51披露。

#### 本集團作為出租人

##### (a) 營運租賃

本集團根據營運租賃安排租出投資物業(附註15)，包括位於中國內地的中興和泰商業物業。租約條款一般要求租戶支付保證金及根據當時的現行市況定期進行租金調整。本年度，本集團確認租金收入138,064千元(2019年：128,698千元)，詳情載於財務報表附註5。

於2020年12月31日，根據本集團與租戶訂立的不可撤銷經營租賃，本集團未來應收的未貼現租賃付款如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年以內	132,843	132,482
二至五年(包含五年)	212,373	291,090
五年以後	164,453	213,724
	509,669	637,296

##### (b) 融資租賃

本集團2019年確認編號T208-0049地塊解除確認收益為人民幣2,662,740千元，年內確認租賃淨投資融資收入人民幣59,509千元(2019：人民幣26,947千元)，詳見財務報表附註5。

於2020年12月31日，根據與租戶訂立的融資租約，本集團未來期間未貼現應收租賃付款如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
二至三年(包含三年)	1,824,100	—
三至四年(包含四年)	—	1,824,100
減：未變現融資收入	182,996	242,505
租賃淨投資	1,641,104	1,581,595

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 17. 商譽

	人民幣千元
2020年1月1日成本值，扣除累計減值	186,206
本年度減值	—
匯兌調整	—
2020年12月31日賬面淨值	186,206

	人民幣千元
2020年12月31日：	
成本	309,469
累計減值	(123,263)
賬面淨值	186,206

#### 商譽減值測試

本年珠海廣通客車有限公司將重要資產轉移給其母公司中興智能汽車有限公司，管理層認為珠海廣通客車有限公司應與中興智能汽車有限公司合併作為資產組；管理層認為蘇州洛合鐳信光電科技有限公司、NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.為相對獨立的資產組，和本集團其他部分的業務並無關聯性，故將這兩家公司分別作為一個資產組。

企業合併取得的商譽已經分配至下列資產組以進行減值測試：

- 蘇州洛合鐳信光電科技有限公司(「蘇州洛合鐳信資產組」)
- NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.(「Netas資產組」)
- 珠海廣通客車有限公司資產組(「廣通客車資產組」)

蘇州洛合鐳信光電科技有限公司資產組、NETAS TELEKOMUNIKASYON A.S.資產組已於2018年全額計提商譽減值準備。

#### 廣通客車資產組

2019年將珠海廣通客車有限公司與中興智能汽車有限公司合併作為資產組組合，購買日、以前年度減值測試時所確定的資產組組合發生改變。

廣通客車資產組可收回金額，依據高級管理層已批准的五年期預算，以預測現金流推算使用中現值計算。現金流預測的折現率為13.41%。五年後現金流以增長率2.62%推算。

分配至各資產組的商譽賬面值如下：

	蘇州洛合鐳信 資產組 人民幣千元	Netas 資產組 人民幣千元	廣通客車 資產組 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年12月31日	—	—	186,206	186,206
於2020年12月31日	—	—	186,206	186,206

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 17. 商譽(續)

蘇州洛合鑄信、Netas及廣通客車資產組2020年12月31日及2019年12月31日使用中現值的計算，採用了若干假設。管理層為進行商譽減值測試作出現金流預測的主要假設如下：

預算毛利率 — 確定預算毛利率所用基準，是預算年度之前一年的平均毛利率，並就預期效益提升和預期市場發展向上調整。

折現率 — 所用折現率為稅前折現率，反映相關資產組的特定風險。

## 18. 其他無形資產

	專有技術 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	特許權 人民幣千元	遞延開發 成本 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>於2020年12月31日</b>					
於2020年1月1日的成本，扣除累計攤銷和減值	7,930	487,157	349,347	6,345,627	7,190,061
增加	11,270	343,047	163,741	2,326,265	2,844,323
收購子公司	145,736	8,358	734,559	—	888,653
退廢及處置	(5,830)	(9,613)	(31)	(83,915)	(99,389)
本年內攤銷	(22,552)	(230,393)	(214,581)	(1,595,042)	(2,062,568)
年內減值	(12,205)	—	—	—	(12,205)
匯兌調整	—	(7,793)	17,233	—	9,440
於2020年12月31日	124,349	590,763	1,050,268	6,992,935	8,758,315
於2020年12月31日：					
成本	305,580	966,048	2,061,042	16,264,545	19,597,215
累計攤銷及減值	(181,231)	(375,285)	(1,010,774)	(9,271,610)	(10,838,900)
賬面價值	124,349	590,763	1,050,268	6,992,935	8,758,315
<b>於2019年12月31日</b>					
於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷和減值	70,613	409,896	371,926	5,417,853	6,270,288
增加	12,142	232,207	183,743	2,324,458	2,752,550
退廢及處置	(25,920)	(11,437)	(27)	(59,312)	(96,696)
本年內攤銷	(48,905)	(144,556)	(204,191)	(1,337,372)	(1,735,024)
匯兌調整	—	1,047	(2,104)	—	(1,057)
於2019年12月31日	7,930	487,157	349,347	6,345,627	7,190,061
於2019年12月31日：					
成本	157,517	707,951	1,152,934	14,022,195	16,040,597
累計攤銷及減值	(149,587)	(220,794)	(803,587)	(7,676,568)	(8,850,536)
賬面價值	7,930	487,157	349,347	6,345,627	7,190,061

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 19. 於合營企業的投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應佔淨資產份額	178,430	96,312
收購時所形成商譽	26,592	26,592
減值準備	—	(8,389)
	<b>205,022</b>	114,515

本集團對合營企業應收賬款結餘於財務報表附註22披露。應收合營企業款項並無抵押，亦不計利息。

本集團並無個別重大合營企業。

下表列出本集團個別不屬重大的合營企業的匯總財務信息：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應佔合營企業本年度虧損	(9,493)	(17,001)
應佔合營企業綜合虧損總額	(9,493)	(17,001)
本集團合營企業投資賬面值總額	<b>205,022</b>	114,515

### 20. 於聯營企業的投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應佔淨資產份額	1,027,276	2,015,173
收購時所形成的商譽	572,876	1,216,115
	<b>1,600,152</b>	3,231,288
減值準備	(91,371)	(1,018,515)
	<b>1,508,781</b>	2,212,773

本集團對聯營企業應收賬款及應付賬款結餘於財務報表附註22及32披露。

下表列出本集團個別不屬重大的聯營企業的匯總財務信息：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應佔聯營企業本年度(虧損)	(411,022)	(26,628)
應佔聯營企業綜合虧損	(412,178)	(26,628)
本集團聯營企業投資賬面值總額	<b>1,508,781</b>	1,568,773



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 21. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>流動資產</b>			
以公允價值計量且其變動計入損益的股權投資	(i)		
— 以公允價值計量的上市股權投資		507,821	523,227
理財產品	(ii)	529,085	37,435
		<b>1,036,906</b>	560,662
<b>非流動資產</b>			
指定以公允價值計量且其變動計入損益的股權投資	(i)		
— 以公允價值計量的非上市股權投資		1,536,741	1,594,254
		<b>1,536,741</b>	1,594,254
		<b>2,573,647</b>	2,154,916

- (i) 上述於2020年12月31日的股權投資被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，原因是本集團不再選擇通過其他綜合收益確認公允價值損益。

上市股權投資的公允價值基於活躍市場所報的收市價釐定，乃使用基於所報市場價格的公允價值入賬(第一級：活躍市場的報價(未經調整))，且並無扣除交易成本。設有禁售期的上市公司權益投資公允價值，採用活躍市場報價收市價，按照一定百分比計算折讓，反映禁售期不可在市場流通因素(第三級：重大不可觀察輸入)。

非上市股權投資的公允價值使用不可觀察輸入值的估值技術計量，因此於第三級公允價值層次內分類。投資於非上市公司估值所使用的主要假設於財務報表附註49披露。

- (ii) 上文所述於2020年12月31日的債權投資為中國內地銀行發行的理財產品，強制分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，原因為其合約現金流並非僅為支付本金及利息。

該等投資概未逾期。公允價值乃基於使用根據管理層的判斷的預期回報折現的現金流計量，並處於第二級公允價值層次內。

- (iii) 於損益確認的款額

	2020年 人民幣千元
以下各項的公允價值變動：	
以公允價值計量且其變動計入損益的股權投資	
— 以公允價值計量的上市股權投資	(16,234)
— 以公允價值計量的非上市股權投資	153,859
理財產品	(130)
	<b>137,495</b>

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 22. 應收貿易賬款／長期應收貿易賬款

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收貿易賬款	28,316,939	35,766,089
減值	(9,746,341)	(13,168,203)
	18,570,598	22,597,886
流動部分	(15,891,020)	(19,778,280)
非流動部分	2,679,578	2,819,606

電信系統合同的進度付款一般按合同協議的付款期支付。本集團主要以信貸方式與主要客戶訂立貿易條款，但通常要求新客戶預付款。信用期通常為90日，並視乎客戶的信譽可延長最多至1年，惟若干海外客戶除外。主要客戶的信用期由高級管理層定期審閱。本集團為了嚴格控制未收的應收款項，建立了信用控制部門將信用風險降至最低。高級管理人員定期檢查逾期結餘。鑑於上文所述，本集團並不存在信用風險集中的問題。

根據發票日期和扣除準備後的淨值，於報告期末對應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
6個月內	16,139,416	18,838,561
6至12個月	1,106,378	2,331,934
1至2年	1,192,777	1,061,611
2至3年	132,027	365,780
	18,570,598	22,597,886
列為流動資產部分的應收貿易賬款	(15,891,020)	(19,778,280)
長期部分	2,679,578	2,819,606

應收貿易賬款的減值準備變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
本年初	13,168,203	12,412,280
減值損失淨額(附註6)	307,291	1,817,629
核銷	(3,366,645)	(1,359,859)
匯率變動	(362,508)	298,153
本年末	9,746,341	13,168,203

## 截至2020年12月31日止年度根據香港財務報告準則第9號的減值

減值分析於各報告日期使用撥備矩陣進行，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有相若虧損模式不同客戶分部組別(即按地區、產品類別、客戶類別及評級，以及信用證或其他形式信貸保險的保障範圍)的逾期天數。該計算反映概率加權結果、金錢的時間價值及於報告日期可獲得有關過往事宜的合理及可證實的信息、目前的狀況及未來經濟狀況的預測。一般而言，應收賬款倘逾期超過一年且不受強制行動規限則會予以核銷。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 22. 應收貿易賬款／長期應收貿易賬款(續)

以下列載使用撥備矩陣計算有關本集團應收賬款的信貸風險信息：

於2020年12月31日

	逾期					合計
	6個月內	6至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	
預期信貸虧損率	7%	21%	41%	90%	100%	34%
總賬面值	17,435,771	1,398,525	2,030,116	1,372,649	6,079,878	28,316,939
預期信貸虧損	1,296,354	292,148	837,339	1,240,622	6,079,878	9,746,341

於2019年12月31日

	逾期					合計
	6個月內	6至12個月	1至2年	2至3年	3年以上	
預期信貸虧損率	11%	13%	76%	81%	100%	37%
總賬面值	21,102,244	2,675,234	4,353,567	1,956,298	5,678,746	35,766,089
預期信貸虧損	2,263,683	343,300	3,291,956	1,590,518	5,678,746	13,168,203

上文所載應收控股股東、合營企業、聯營企業及其他關聯公司款項的分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
控股股東	—	33
合營企業	9,513	17,772
控股股東控制的公司	241	241
聯營企業	153,678	339,274
其他關聯公司	9,433	10,256
	<b>172,865</b>	<b>367,576</b>

上述結餘乃無抵押、免息且獲得與本集團主要客戶相若的信貸條款。

本集團質押應收貿易賬款人民幣15,860千元，以取得銀行借款(附註35)(2019年：人民幣67,852千元)。

### 23. 應收貿易賬款保理／長期應收貿易賬款保理

本集團在日常業務過程中訂立了若干應收賬款保理協議(「有關協議」)，並將若干應收賬款轉讓給銀行。以上金融資產均未到期。部分應收賬款並未終止確認，部分則已全部終止確認，但本集團仍繼續涉入，詳見附註44。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 24. 遞延稅項

以下是本年度遞延稅項資產和負債的變動情況：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
遞延稅項資產與負債：		
於1月1日	2,339,312	2,632,749
因企業合併引起的遞延稅項	128,147	—
計入本年度損益的遞延稅項(附註11)	835,325	(293,437)
於12月31日	3,302,784	2,339,312
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
集團內未實現利潤	464,969	423,705
存貨跌價準備	266,314	241,636
建造合同預計損失	213,629	239,826
無形資產攤銷	279,142	284,946
產品保養準備	40,938	43,957
退休福利準備	29,277	32,635
稅務虧損	1,599,119	738,940
其他應付款及預提費用	545,809	464,503
海外稅項	262,196	129,658
股票期權激勵計劃	74,476	48,019
租賃負債	165,721	166,110
	3,941,590	2,813,935
遞延所得稅負債：		
投資性房地產公允價值變動	(163,635)	(163,132)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(99,174)	(63,757)
非同一控制下企業合併公允價值調整	(161,065)	(40,233)
使用權資產	(157,082)	(156,391)
其他	(57,850)	(51,110)
	(638,806)	(474,623)
	3,302,784	2,339,312

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 24. 遞延稅項(續)

為作呈列目的，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表中抵消。下表為本集團用作財務報告目的的遞延稅務結餘的分析：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
綜合財務狀況表中確認的遞延稅務資產淨值	3,437,101	2,511,372
綜合財務狀況表中確認的遞延稅務負債淨值	(134,317)	(172,060)
	<b>3,302,784</b>	2,339,312

下列項目並未確認遞延稅資產：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
稅務虧損	5,103,043	4,286,930
可抵扣暫時差額	140,840	10,189
	<b>5,243,883</b>	4,297,119

尚未確認為遞延稅資產的稅務虧損及可抵扣暫時差額將屆滿如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
2020年	—	171,744
2021年	103,206	373,813
2022年	106,593	352,484
2023年	372,143	285,530
2024年	341,724	257,618
2025年及以後	4,179,377	2,845,741
	<b>5,103,043</b>	4,286,930

本集團根據可抵扣暫時差異確認遞延所得稅資產。就可抵扣稅務虧損及稅務抵免的相關遞延所得稅而言，本集團預計可於可抵扣稅務虧損及稅務抵免到期前，產生足夠應課稅收入。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 25. 現金及現金等價物及質押存款

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金與銀行結餘	38,613,389	36,238,157
減：		
質押存款 — 非流動部分	(2,953,557)	(2,928,810)
質押存款 — 流動部分	(1,683,733)	(3,343,511)
原到期日三個月以上的定期存款	(2,573,043)	(1,460,036)
現金及現金等價物	31,403,056	28,505,800
原到期日不足三個月的定期存款	(700,520)	(4,848,250)
不受限制現金與銀行結餘	30,702,536	23,657,550

於報告期末，本集團以人民幣計值的現金與銀行結餘約人民幣27,401,032千元(2019年：人民幣25,594,019千元)。人民幣不能自由兌換成其他貨幣，惟根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲準通過已授權進行外匯業務的銀行，將人民幣兌換為其他貨幣。

質押存款包括中興集團財務有限公司2020年12月31日中國人民銀行存款人民幣180,812千元(2019年：人民幣887,492千元)，中國人民銀行人民幣法定存款準備金率為6%(2019年：6%)。

銀行現金根據每日銀行存款利率，按照浮動利率賺取利息。定期存款期限由七日至三個月以上不定，視乎本集團實時現金需求而定，定期存款按照各項定期存款利率賺取利息。原到期日三個月以上的定期存款不列入現金及現金等價物。銀行存款和質押存款存於信譽良好、近期沒有違約紀錄的銀行。

## 26. 長期預付款、定金及其他應收款

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
購買廠房、物業、設備及使用權資產	967,600	714,225
企業所得稅預付款	241,137	173,269
長期按金	351,623	359,281
其他資產	1,765,940	1,648,523
	3,326,300	2,895,298

## 27. 存貨

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
原材料	12,846,287	5,300,413
在產品	1,358,892	1,188,235
產成品	2,387,251	2,572,771
合同履約成本	7,075,271	7,904,860
發出商品	10,021,605	10,722,229
	33,689,306	27,688,508

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 28. 合同資產

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
合同資產	9,237,256	9,987,937
減值	(310,845)	(450,087)
	<b>8,926,411</b>	9,537,850

於截至2020年12月31日止年度，310,845千元確認為合同資產預期信貸虧損的撥備。本集團與客戶的貿易條款及信貸政策於財務報表附註22披露。

12月31日的合同資產預期收回或結付時間如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一年內	<b>8,926,411</b>	9,537,850

合同資產減值的損失撥備變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年初	450,087	152,485
已確認減值損失(附註6)	70,300	294,632
核銷無法收回款項	(199,825)	—
匯率影響	(9,717)	2,970
年終	<b>310,845</b>	450,087

減值分析於各報告日期使用撥備矩陣進行，以計量預期信貸虧損。計量合同資產預期信貸虧損的撥備率基於應收賬款的撥備率，原因是合同資產及應收賬款均來自相同的客戶群。

以下列載使用撥備矩陣計算有關本集團合同資產的信貸風險信息：

	2020年	2019年
預期信用損失率	3.37%	4.51%
總賬面金額(人民幣千元)	9,237,256	9,987,937
預期信用損失(人民幣千元)	<b>310,845</b>	450,087

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 29. 以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務投資	1,972,063	2,432,325
減值(附註6)	(1,439)	(1,936)
	1,970,624	2,430,389

根據香港財務報告準則第9號，應收票據列為以公允價值計量且變動計入其他綜合收益債權投資，因為該等投資的業務模式，以收取合同現金流量和出售為持有目標。

對於以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債權投資，本集團採用低信用風險簡約法。於每一報告日，本集團採用一切無需花費高昂成本或大量精力亦可獲得的合理有據的信息，評估債權投資是否屬於低信用風險。本集團在評估過程中，重新評定債權投資的外部信用評級。此外，本集團認為，合約付款逾期超過30天，即代表信用風險大幅增加。

### 30. 預付款、其他應收款及其他資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
預付款	321,792	402,525
定金及其他應收款	9,326,581	8,624,170
應收股利	—	3,081
應收利息	64,353	890
墊款及貸款	56,646	56,834
減值撥備(附註6)	(202,186)	(240,137)
	9,567,186	8,847,363

預計信用虧損的估算方法是參照本集團歷史虧損記錄，然後就現況和未來經濟狀況預測作出適當調整，從而釐定虧損率。

包括在上述餘額中的控股股東、聯營公司、其他關聯公司的結餘如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
控股股東	—	73
聯營公司	119,065	74,991
其他關聯公司	—	459
	119,065	75,523

應收控股股東、聯營企業及其他關連公司的款項乃無抵押、不計息及應要求償還。



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 31. 衍生金融工具

	2020年		2019年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
遠期貨幣合同	36,118	(153,961)	106,065	(126,223)
流動部分	36,118	(153,961)	106,065	(126,223)

#### 遠期貨幣合同

該等合同的賬面值與其公允價值相同。上述涉及衍生金融工具的交易對手是中國大陸及香港的多家信用等級為A- 或以上的知名銀行。

### 32. 應付貿易賬款和應付票據

根據發票日期，於報告期末，應付貿易賬款和應付票據的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
6個月內	27,768,161	26,928,446
6至12個月	371,996	398,107
1至2年	181,788	194,548
2至3年	155,278	166,176
3年以上	38,566	41,273
	<b>28,515,789</b>	<b>27,728,550</b>

包括在上述餘額中的控股股東、合營公司、聯營公司、其他關聯公司的結餘如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
控股股東	—	6,494
合營公司	217	30
控股股東控制的公司	147,788	83,206
聯營公司	909,655	352,743
其他關聯公司	49,606	3,634
	<b>1,107,266</b>	<b>446,107</b>

上述結餘乃無抵押、不計息且須於要求時償還。

應付賬款不計息，並通常在180天內清償。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 33. 合同負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已收對價	14,998,172	14,517,057

合同負債包括已收短期墊款，以交付硬件產品及提供安裝、建造及管理服務。

### 34. 其他應付款和預提費用

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他應付款	(a)	5,370,457	5,156,342
預收員工安居房款項		633,222	51,066
預提費用		9,237,409	8,325,386
應付控股股東		308	310
應付其他關聯公司	(b)	85,403	526,521
		<b>15,326,799</b>	<b>14,059,625</b>

附註：

(a) 其他應付款不計利息，平均期限三個月。

(b) 結餘並無抵押，不計利息，須於要求時償還。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 35. 計息銀行借款

	2020年			2019年		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元	實際利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>流動</b>						
銀行貸款 — 無抵押	0-18.2500	2021	2,131,055	0-18.2500	2020	18,642,749
銀行貸款 — 無抵押	20.7500-42.0000	2021	—	20.7500-42.0000	2020	224,530
銀行貸款 — 無抵押	3MLIBOR+1.3500-2.2000	2021	110,846	3MLIBOR+1.3500-2.2000	2020	1,305,821
銀行貸款 — 無抵押	6MLIBOR+0.7000-1.9000	2021	3,260,200	6MLIBOR+0.7000-1.9000	2020	2,444,050
銀行貸款 — 無抵押	12MLIBOR+1.8000	2021	29,603	12MLIBOR+1.8000	2020	156,542
銀行貸款 — 無抵押	LPR+0.0500-0.9200	2021	5,198,000	LPR+0.0500-0.9200	2020	2,969,000
銀行貸款 — 無抵押	3MEURIBOR+1.1000	2021	866,333	3MEURIBOR+1.1000	2020	845,327
銀行貸款 — 擔保	4.7500-5.7000	2021	50,000	4.7500-5.7000	2020	10,000
銀行貸款 — 抵押	2.7800-18.0000	2021	563,666	2.7800-18.0000	2020	140,000
銀行貸款 — 抵押	LPR+1.10	2021	1,000	LPR+1.10	2020	—
			<u>12,210,703</u>			<u>26,738,019</u>
<b>非流動</b>						
銀行貸款 — 擔保	3MLIBOR+1.6%	2023	1,956,120	—	2023	—
銀行貸款 — 擔保	3MLIBOR+1.8%	2025	326,020	3MLIBOR+1.8%	2025	—
銀行貸款 — 抵押	4.7500-6.9000	2022	83,341	4.7500-6.9000	2022	92,050
銀行貸款 — 抵押	4.7500-6.9000	2023	85,323	4.7500-6.9000	2023	—
銀行貸款 — 抵押	4.7500-6.9000	2027	—	4.7500-6.9000	2027	20,159
銀行貸款 — 抵押	LPR+90BP-6.9000	2022	58,515	LPR+90BP-6.9000	2022	—
銀行貸款 — 抵押	LPR+90BP-6.9000	2024	4,000	LPR+90BP-6.9000	2024	—
銀行貸款 — 抵押	LPR+90BP-6.9000	2027	74,719	LPR+90BP-6.9000	2027	—
銀行貸款 — 無抵押	6MLIBOR+1.4000-1.7000	2022	2,559,257	6MLIBOR+1.4000-1.7000	2022	3,700,990
銀行貸款 — 無抵押	6MLIBOR+1.4000-1.7000	2023	1,173,674	6MLIBOR+1.4000-1.7000	2023	—
銀行貸款 — 無抵押	LPR+0.4400-0.6500	2021	—	LPR+0.4400-0.6500	2021	185,000
銀行貸款 — 無抵押	LPR+0.4400-0.6500	2022	6,765,900	LPR+0.4400-0.6500	2022	1,900,000
銀行貸款 — 無抵押	LPR+0.4400-0.6500	2023	9,018,650	LPR+0.4400-0.6500	2023	—
銀行貸款 — 無抵押	—	—	—	4.7500-12.5600	2021	2,061,499
銀行貸款 — 無抵押	4.7500-12.5600	2022	446,994	4.7500-12.5600	2022	2,082,556
銀行貸款 — 無抵押	4.7500-12.5600	2023	58,882	4.7500-12.5600	2023	—
銀行貸款 — 無抵押	0.7500	2023	2,909	0.7500	2023	2,839
			<u>22,614,304</u>			<u>10,045,093</u>
			<u>34,825,007</u>			<u>36,783,112</u>

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 35. 計息銀行借款(續)

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
分析為：		
應償付的銀行貸款：		
一年之內或應要求	12,210,703	26,738,019
第二年內	9,914,007	2,246,499
第三至第五年內，包括首尾兩年	12,625,578	7,778,435
五年以上	74,719	20,159
	<b>34,825,007</b>	<b>36,783,112</b>

附註：

除金額約人民幣23,943千元(2019年：人民幣26,255千元)的貸款為人民幣貸款外，本集團其餘貸款均以美元及其他外幣計值。

除銀行貸款人民幣3,392千元(2019年：人民幣24,710千元)外，本集團其餘貸款均按浮動利率計息。

本集團的有抵押銀行貸款及銀行信貸以下述資產作為抵押：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
土地使用權	282,267	312,418
已抵押銀行存款	3,869,855	2,444,871
固定資產	608,213	394,244
應收貿易賬款及合同資產	188,303	222,860
	<b>4,948,638</b>	<b>3,374,393</b>

本集團的有擔保銀行貸款的擔保情況如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
集團內公司	20,000	10,000

本集團的借款的賬面金額接近其公允價值，按現行利率折算未來預計現金流量。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 36. 預計負債

	合同預計虧損*	預計訴訟賠償**	質量保證準備***	總計
於2019年1月1日	1,494,051	366,195	307,368	2,167,614
準備增額	1,730,893	16,586	148,207	1,895,686
年內已實現金額	(1,605,728)	(216,290)	(274,818)	(2,096,836)
於2019年12月31日	1,619,216	166,491	180,757	1,966,464
於2020年1月1日	<b>1,619,216</b>	<b>166,491</b>	<b>180,757</b>	<b>1,966,464</b>
準備增額	<b>1,185,309</b>	<b>60,538</b>	<b>127,260</b>	<b>1,373,107</b>
年內已實現金額	<b>(1,048,258)</b>	<b>(54,065)</b>	<b>(152,014)</b>	<b>(1,254,337)</b>
於2020年12月31日	<b>1,756,267</b>	<b>172,964</b>	<b>156,003</b>	<b>2,085,234</b>

\* 根據虧損合同確認的現時義務，虧損合同是指履行合同義務不可避免會發生成本超過預期經濟利益之合同。

\*\* 根據本集團聘請的律師出具的法律意見書和個案的進展情況，本集團對能夠作出可靠估計的個案作出撥備。

\*\*\* 就手機而言，本集團一般向其客戶提供一年的保修期，以為於保修期出現的問題進行一般修理。質量保證準備的金額乃根據銷售額及修理退貨的過往經驗作出估計。估計基準會持續予以審議及適當修訂。

### 37. 退休福利準備

本集團及本公司根據退休福利計劃為若干合資格員工提供退休後福利。該計劃僅由本集團按照實際支付的基準提供資金。

根據香港會計準則第19號「僱員福利」的規定，該計劃最近一次精算估值為截至2019年12月31日。設定受益義務及現有服務費用的現值，按預計單位遞增法釐定。

於報告期末使用的主要精算假設如下：

	2020年	2019年
折現率(%)	3.25	3.25
預計薪金增長(%)	5.50	5.50

於2020年12月31日的重大假設的定量敏感度分析如下：

	比率增加%	設定受益義務淨額增加／(減少)	比率減少%	設定受益義務淨額增加／(減少)
折現率	0.25	(3,315)	0.25	3,420
預計薪金增長	1.00	14,425	1.00	(12,983)

上述的敏感度分析按一個方法釐定，該方法按主要假設於報告期末發生的合理轉變，推斷對設定受益義務淨額的影響。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 37. 退休福利準備(續)

在損益表中確認的有關費用如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息成本	4,601	4,338
福利開支淨額	4,601	4,338
於管理費用確認	4,601	4,338

設定受益義務的現值變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	144,505	136,245
利息成本	4,601	4,338
已付退休金	(4,506)	(3,677)
在其他綜合收益確認的福利開支	(350)	7,599
於12月31日	144,250	144,505

設定受益義務的變動及計劃資產公允價值如下：

#### 2020年

	2020年 1月1日 人民幣千元	利息淨額 人民幣千元	計入損益的 小計額 人民幣千元	已付福利 人民幣千元	因財務 假設變更 而做出的 精算修訂 人民幣千元	經驗調整 人民幣千元	計入其他 綜合收益的 小計總額 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
設定受益義務	144,505	4,601	4,601	(4,506)	—	(350)	(350)	144,250
福利債務	144,505	4,601	4,601	(4,506)	—	(350)	(350)	144,250

#### 2019年

	2019年 1月1日 人民幣千元	利息淨額 人民幣千元	計入損益的 小計額 人民幣千元	已付福利 人民幣千元	因財務 假設變更 而做出的 精算修訂 人民幣千元	經驗調整 人民幣千元	計入其他 綜合收益的 小計總額 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
設定受益義務	136,245	4,338	4,338	(3,677)	—	7,599	7,599	144,505
福利債務	136,245	4,338	4,338	(3,677)	—	7,599	7,599	144,505

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 38. 其他非流動負債

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
員工安居房計劃的遞延收入	236,408	857,398
遞延收益	2,228,313	2,656,024
長期應付款	3,668,911	2,117,396
其他應付款	19,290	38,693
	<b>6,152,922</b>	5,669,511

### 39. 已發行股本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
有限售條件股份		
國有法人持股	43,032	—
其他內資持股	338,067	—
高管股份	580	494
	<b>381,679</b>	494
無限售條件股份		
人民幣普通股	3,476,254	3,471,534
境外上市外資股	755,502	755,502
	<b>4,231,756</b>	4,227,036
	<b>4,613,435</b>	4,227,530

### 40. 股票期權激勵計劃

#### 2017年股票期權激勵計劃

2017年7月6日，本公司第七屆董事會第二十次會議、第七屆監事會第十七次會議審議通過了《關於公司2017年股票期權激勵計劃股票期權授予相關事項的議案》，向1,996個激勵對象授予14,960.12萬份股票期權。根據《企業會計準則第11號—股份支付》的相關規定，授予日是指股份支付協議獲得批准的日期，因此確定公司股票期權激勵計劃的授予日為2017年7月6日。股票期權激勵計劃的激勵對象為本公司董事、高級管理人員以及對本公司整體業績和持續發展有直接影響或者作出突出貢獻的業務骨干，不包括獨立非執行董事、監事，也不包括單獨或合計持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。

授予的股票期權有效期為5年。授予的股票期權於授予日開始，經過2年的等待期，在之後的三個行權期分次行權。第一、第二和第三個行權期分別有1/3的期權在滿足業績條件前提下獲得可行權的權利。行權價格為17.06元人民幣/股，未滿足業績條件而未能獲得行權權利的期權或者行權期結束後當期未行權的股票期權將立刻作廢，由本公司無償收回並統一註銷。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 40. 股票期權激勵計劃(續)

#### 2017年股票期權激勵計劃(續)

股票期權行權的業績指標包括：

- (1) 加權平均淨資產收益率(ROE)；
- (2) 歸屬於上市公司股東的淨利潤增長率(淨利潤增長率)。

本計劃在計算上述指標時所用的淨利潤以歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為計算依據，淨資產為歸屬於上市公司普通股股東的淨資產。

股票期權行權的具體條件：

行權期	行權比例	行權時間	行權條件
第一個行權期	1/3	2019年7月6日至2020年7月5日	2017年ROE不低於10%。以人民幣38.25億元為基數，2017年淨利潤增長率不低於10%。
第二個行權期	1/3	2020年7月6日至2021年7月5日	2018年ROE不低於10%。以人民幣38.25億元為基數，2018年淨利潤增長率不低於20%。
第三個行權期	1/3	2021年7月6日至2022年7月5日	2019年ROE不低於10%。以人民幣38.25億元為基數，2019年淨利潤增長率不低於30%。

授予的股票期權的公允價值為人民幣1,477,496千元，本集團按照第三期股票期權在期末預計可行權的最佳估計數，於2020年確認股票期權費用為人民幣104,320千元。

2020年，本公司因4,806,061份股份期權行權而發行了4,806,061股普通股，新增股本為人民幣4,806千元，股本溢價為人民幣122,556千元。

本年度根據2017年股票期權激勵計劃尚未行使股票期權如下：

	2020年		2019年	
	加權平均行權價 每股人民幣元	股份期權數量 千份	加權平均行權價 每股人民幣元	股份期權數量 千份
於1月1日	17.06	44,532	17.06	81,864
本年內行權		(4,806)		(34,858)
本年內作廢		—		(2,474)
於12月31日	16.86	39,726	17.06	44,532



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 40. 股票期權激勵計劃(續)

#### 2017年股票期權激勵計劃(續)

截至報告期間末，尚未行使股票期權行使價和行使期如下：

2020年 股份期權數量 千份	行使價* 每股人民幣元	行使期
39,726	16.86	2021年7月6日至2022年7月5日
39,726		

2019年 股份期權數量 千份	行使價* 每股人民幣元	行使期
4,806	17.06	2019年7月6日至2020年7月5日
39,726	17.06	2021年7月6日至2022年7月5日
44,532		

授予的以權益結算的股票期權於授予日的公允價值，採用二叉樹模型，結合授予股票期權的條款和條件，作出估計。下表列示了所用模型的輸入變量：

行權期	第一期	第二期	第三期
預計股息(人民幣元)	0.18	0.18	0.18
波動率(%)	43.35	42.2	42.9
無風險利率(%)	3.498	3.506	3.517
離職率	董事及高級管理人員 5%	5%	5%
	本公司業務骨幹 5%	5%	5%

波動率是基於歷史波動率能反映出未來趨勢的假設，未必代表實際結果。公允價值未考慮所授予股票期權的其他特徵。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 40. 股票期權激勵計劃(續)

## 2020年股票期權激勵計劃

第八屆董事會第二十七次會議、第八屆監事會第二十次會議審議通過了《關於公司2020年股票期權激勵計劃股票期權授予相關事項的議案》，確定授予日為2020年11月6日。根據2020年股票期權激勵計劃，公司建議向6,123名激勵對象首次授予15,847.20萬份股票期權。2020年股票期權激勵計劃的激勵對象為本公司董事、高級管理人員以及對本公司整體業績和持續發展有直接影響或者作出突出貢獻的業務骨幹，不包括獨立非執行董事、監事，也不包括單獨或合計持股5%以上的主要股東或實際控制人及其配偶、父母、子女。

股票期權有效期由授予日起計為4年。第一個行權期於授權日起計12個月後首個交易日開始，在三個行權期，第一、第二和第三個行權期分別有1/3的期權在滿足業績條件前提下獲得可行權的權利。行權價格為34.47人民幣/股。未滿足業績條件而未能獲得行權權利的期權或者行權期結束後當期末行權的股票期權將立刻作廢，由公司無償收回並統一註銷。

股票期權行權的業績指標：歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤。

年內，2020年股票期權激勵計劃發行在外的股份期權如下：

	2020年	
	加權平均行權價 每股人民幣元	股份期權數量 千份
本年內授予 於12月31日	34.47	158,472
		158,472

股票期權行權的具體條件：

行權期	行權比例	行權時間	行權條件
第一個行權期	1/3	2021.11.6-2022.11.5	2020年淨利潤不低於30億元
第二個行權期	1/3	2022.11.6-2023.11.5	2020年和2021年累計淨利潤不低於64.7億元
第三個行權期	1/3	2023.11.6-2024.11.5	2020年、2021年和2022年累計淨利潤不低於102.3億元

授予的股票期權的公允價值為人民幣1,444,549千元，本公司按照各等待期末預計可行權的最佳估計數，於2020年確認股票期權費用為人民幣128,336千元。

截至報告期末，發行在外的股份期權的行權價格和行權有效期如下：

2020年 股份期權數量 千份	行權價格* 人民幣元/股	行權有效期
52,824	34.47	2021年11月6日至2022年11月5日
52,824	34.47	2022年11月6日至2023年11月5日
52,824	34.47	2023年11月6日至2024年11月5日
158,472		

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 40. 股票期權激勵計劃(續)

授予的以權益結算的股票期權於授予日的公允價值，採用二叉樹模型，結合授予股票期權的條款和條件，作出估計。下表列示了所用模型的輸入變量：

行權期	第一期	第二期	第三期
預計股息(人民幣元)	0.20	0.20	0.20
波動率(%)	34.40	33.57	30.33
無風險利率(%)	2.775	2.846	2.909
離職率	董事及高級管理人員 業務骨幹	5% 5%	5% 5%

波動率是基於歷史波動率能反映出未來趨勢的假設，但並不一定是實際的結果。公允價值未考慮所授予股票期權的其他特徵。

#### 2020年管理層持股計劃

2020年10月12日召開的第八屆董事會第二十五次會議、第八屆監事會第十八次會議、2020年11月6日召開的2020年第二次臨時股東大會決議通過《關於〈中興通訊股份有限公司管理層持股計劃(草案)〉及其摘要的議案》，根據議案，本計劃的參與對象總人數不超過27人，本計劃份額不超過11,476.6萬份(含11,476.6萬份)，每份份額價格為1.00元。其中，公司董事、監事及高級管理人員共計8人，合計認購總份額不超過6,260.6萬份，佔本計劃總額的比例為54.55%，其他參與對象認購總份額不超過5,216.0萬份，佔本計劃總額的比例為45.45%。本次管理層持股計劃是公司的中長期激勵政策，股票來源為公司回購專用證券賬戶中的中興通訊A股股票。

截至2020年9月1日，公司共計回購A股股票數量為2,973,900股，佔公司總股本的0.06%，已支付的總金額為人民幣114,765,557.00元(不含交易費用)。

公司回購專用證券賬戶所持公司股票已於2020年12月16日非交易過戶至「中興通訊股份有限公司—第一期員工持股計劃」證券賬戶(證券賬戶號碼：089925\*\*\*\*)，過戶股份數量為2,973,900股，佔公司目前總股本0.06%。

本次管理層持股計劃所獲標的股票鎖定期為12個月，自公司公告完成從公司回購專用證券賬戶受讓公司股票之日起計算。對應的股票額度分2期歸屬至持有人，每期歸屬間隔12個月，每期歸屬的具體額度比例為50%。

本次管理層持股計劃的公司業績考核指標為2020年度歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤不低於30億元，依據管理層負責業務的經營業績及個人考核情況確定其對應的股票額度，並將確定對應的股票額度分2期歸屬至持有人，每期歸屬間隔12個月，每期歸屬的具體額度比例為50%。

本集團按照在期末預計可行權的最佳估計數，於2020年確認股份支付費用為人民幣3,049千元。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 41. 儲備

本集團本年度及以前年度的儲備金額相應變動，列報於本財務報表第281-282頁之合併權益變動表。

本集團資本公積包括本公司及其子公司遵照中國會計和財務規定設立的不可分派儲備。

遵照中國公司法和本公司的公司章程，本公司及其在中國註冊成立的子公司，必須從法定稅後利潤中，撥出若干百分比作為法定公積金。在遵守相關中國法規及子公司公司章程所在若干限制的前提下，法定公積金可用作抵銷虧損或增加股本。公積金不得用作設立目的以外的用途，也不可用作現金股利分派。

股權激勵儲備為本公司推行的股權激勵計劃而設立，股權激勵計劃為本公司及其子公司若干僱員提供獎勵。

## 42. 企業合併

2020年12月28日，本集團向第三方收購努比亞28.43%股權，完成交易後，本集團持有努比亞78.33%股權。收購代價為現金人民幣553,700千元，於收購日期前支付。

本集團選擇按照應佔努比亞可辨認淨資產非控制性權益比例，對持有努比亞的非控制性權益作出計量。

努比亞可辨認資產和負債於購買日的公允價值如下：

	收購確認 公允價值 人民幣千元
流動資產	1,629,138
非流動資產	1,206,156
流動負債	(759,537)
非流動負債	(128,147)
可辨認淨資產公允價值總值	1,947,610
少數股東權益	(422,047)
	1,525,563
先前持有的權益，按照公允價值計量	971,863
現金支付	553,700
	1,525,563

收購子公司現金流量分析列示如下：

	人民幣千元
現金代價	553,700
已付現金及現金等價物	553,700
已取得現金及銀行結餘	(296,029)
列入投資活動現金流量的現金及現金等價物淨流出	257,671

自收購以來，截至2020年12月31日止年度，努比亞對本集團收入貢獻為人民幣33,557千元，導致綜合利潤減少人民幣3,331千元。

合併若於年初發生，本集團年度收入及利潤將分別為人民幣102,662,375千元及人民幣4,832,705千元

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 43. 永續票據

#### (a) 期末發行在外中期票據的基本情況

本公司於2015年1月27日發行了2015年度第一期中期票據，本金總額為人民幣60億元，該票據於發行人(即本公司)依照發行條款的約定贖回之前長期存續，並在發行人依據發行條款的約定贖回時到期。於該中期票據第5個和其後每個付息日，發行人有權按面值加應付利息(包括所有遞延支付的利息及其孳息)贖回該中期票據。前5個計息年度的票面利率為5.81%，如果發行人不行使贖回權，則從第6個計息年度開始票面利率調整為當期基準利率加上初始利差(初始利差為票面利率與初始基準利率之間的差值)再加上300個基點，其中初始基準利率為簿記建檔日前5個工作日中國債券信息網(www.chinabond.com.cn)(或中央國債登記結算有限責任公司認可的其他網站)公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為5年的國債收益率算術平均值(四捨五入計算到0.01%)，在第6個計息年度至第10個計息年度內保持不變；此後每5年重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。中期票據已於2020年1月27日到期(因到期日為法定假期，順延至2020年1月31日)。本公司於2020年1月31日完成中期票據本息支付人民幣6,348,600千元。

#### (b) 年末發行在外中期票據的變動情況表

面值 人民幣千元	發行日期	數量	發行額 人民幣千元	年初餘額 人民幣千元	本年計提利息 人民幣千元	本年支付本金 人民幣千元	本年支付利息 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
6,000,000	1/27/2015	60,000,000	6,000,000	6,252,364	16,236	(5,920,000)	(348,600)	—

### 44. 金融資產轉移

#### 應收票據

##### 已終止確認但本公司仍繼續涉入的金融資產

##### 票據貼現

於2020年12月31日，賬面金額為人民幣2,983,900千元(2019年：人民幣2,009,638千元)的若干應收票據(「已貼現票據」)在中國境內銀行貼現。董事認為，本集團已轉移與已貼現票據有關的實質上所有風險與報酬。因此，本集團已終止確認已貼現票據的全數賬面金額。本集團對已貼現票據繼續涉入與回購該已貼現票據的未貼現現金流量的最大虧損風險敞口，與其賬面價值相等。董事認為，本集團繼續涉入已貼現票據的公允價值並不重大。

截至2020年12月31日止年度，本集團於已貼現票據轉讓日確認虧損人民幣44,285千元(2019年：虧損人民幣27,630千元)。本年度內及累計前期也並未確認與繼續涉入有關的任何損益。

#### 應收賬款保理

本集團在日常業務過程中訂立了若干應收賬款保理安排(「有關安排」)，並將若干應收賬款轉讓給銀行。部分應收賬款並未全部終止確認，部分則已全部終止確認，但本集團仍繼續涉入。

##### 已轉讓但未全部終止確認的應收賬款

在若干保理安排之下，應收賬款轉讓後，本集團仍然需要承擔相關的債務人違約風險，因此本集團繼續確認應收賬款全數賬面金額。於2020年12月31日，根據有關安排無已轉讓的應收賬款(2019年：人民幣41,438千元)。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 44. 金融資產轉移(續)

## 應收賬款保理(續)

## 未全部終止確認但本公司仍繼續涉入的已轉讓金融資產

在若干保理安排之下，如果債務人違約沒有還款，本集團可能需要向銀行承擔若干比例(由0%至100%不等)的本金虧損。倘若債務人拖欠還款達180天，本集團則可能需要向銀行承擔利息。本集團不會承受轉讓後貿易欠款重大違約的風險。轉讓後，本集團並未保留使用應收賬款的任何權利，包括向任何其他第三方出售、轉讓或抵押應收賬款。於2020年12月31日，根據有關安排已轉讓的應收賬款賬面原值為人民幣15,046,798千元(2019年：人民幣25,798,167千元)。繼續涉入和相關負債概述如下：

	人民幣千元
繼續涉入的資產賬面金額	547,792
繼續涉入的負債賬面金額	554,930

## 45. 或有負債

(a) 於報告期末，財務報表中未計提的或有負債如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
就履約保函向銀行提供擔保	12,832,332	13,559,281
	12,832,332	13,559,281

(b) 2012年11月，ZTE Do Brasil LTDA(以下簡稱「中興巴西」)以巴西某公司未支付約3,135.37萬巴西雷亞爾(折合約3,934.26萬元人民幣)的貨款為由向巴西利亞民事法院提起資產凍結申請；2013年2月7日，巴西利亞民事法院作出裁定，考慮到該巴西某公司目前無任何與其他公司明顯的債務糾紛且無任何破產跡象，暫停對其資產的凍結。2013年7月，中興巴西向巴西利亞民事法院提起訴訟要求該巴西某公司立即賠償中興巴西3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息和律師費。2016年1月，巴西利亞民事法院作出一審判決，判決該巴西某公司賠償中興巴西3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息與通脹調整額。2016年4月，巴西利亞民事法院通知中興巴西，該巴西某公司針對上述一審判決提出上訴申請。2016年8月29日，中興巴西獲知聯邦地區及地域法院作出二審判決，判決駁回該巴西某公司的上訴請求。2016年11月，聯邦地區及地域法院裁定啟動臨時執行程序要求該巴西某公司向中興巴西支付3,122.43萬巴西雷亞爾(折合約3,918.03萬元人民幣)以及利息與通脹調整額。2017年2月，聯邦地區及地域法院裁定駁回該巴西某公司在2016年10月就上述二審判決提起的澄清提議。上述案件的庭審程序已結束。

2012年11月30日，巴西聖保羅市第15民事法庭通知中興巴西，該巴西某公司向該法庭提起訴訟，指控在合作過程中中興巴西存在欺詐及懈怠等行為，要求中興巴西賠償直接及間接損失等合計約8,297.45萬巴西雷亞爾(折合約1.04億元人民幣)。本公司已聘請外部律師針對上述案件進行積極抗辯。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，本公司目前尚未能對訴訟的結果做出可靠的估計。

註：匯率採用本公司2020年12月31日的記賬匯率，其中巴西雷亞爾兌人民幣以1:1.2548折算。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 45. 或有負債(續)

- (c) 2018年10月31日，某自然人以本公司損害其作為深圳中興集訊通信有限公司(以下簡稱「中興集訊」)股東的利益為由，將本公司作為被告，將中興集訊、努比亞技術有限公司作為無獨立請求權第三人，向廣東省高級人民法院提起訴訟，請求：(1)本公司向其賠償2億元人民幣；(2)由本公司承擔本次訴訟的所有費用(包含但不限於訴訟費、律師費20萬元人民幣)。

2019年4月9日，本公司收到廣東省高級人民法院的應訴通知書、證據交換的傳票及舉證通知書等司法文書，本公司已聘請代理律師積極應對上述案件。

2020年12月28日，廣東省高級人民法院對本案作出判決，駁回上述自然人的訴訟請求，案件受理費由上述自然人承擔。

2021年1月25日，上述自然人提出上訴，請求廣東省高級人民法院撤銷一審判決，並改判支持上述自然人的全部訴請。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，本公司目前尚未能對訴訟的結果做出可靠的估計。

- (d) 2020年8月，中國二十冶集團有限公司(以下簡稱「二十冶」)向廣東省珠海市金灣區人民法院提起訴訟，要求中興智能汽車有限公司(以下簡稱「中興智能」)支付工程進度款和欠付工程利息合計1,230.7萬元人民幣。廣東省珠海市金灣區人民法院裁定凍結中興智能1,230.7萬元人民幣銀行現金，中興智能已聘請代理律師積極應訴。

2020年9月，中興智能以案涉工程嚴重逾期、施工過程存在多項罰款及多處工程因質量問題需要維修為由，向法院提起反訴並提交保全申請，反訴金額合計1,795.8萬元人民幣。

2020年10月，二十冶提出變更訴訟請求申請，要求中興智能支付工程結算價款及欠付工程利息合計1.88億元人民幣，案件被移送珠海市中級人民法院(以下簡稱「珠海中院」)。

2020年12月，珠海中院裁定凍結中興智能賬戶資金1,586.5萬元人民幣並查封中興智能名下兩處土地的土地使用權。中興智能已對法院裁定提出異議申請，目前法院在準備組織聽證。

2021年1月，中興智能向珠海中院提交增加反訴請求申請書，就二十冶未能及時辦理相關證書、案涉工程未能一次性驗收合格等責任增加反訴請求，反訴金額增加至7,254.8萬元人民幣，並對增加部分的訴訟請求向法院提出財產保全申請。

根據本公司聘請的律師出具的法律意見書和本案件的進展情況，本公司目前尚未能對訴訟的結果做出可靠的估計。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 45. 或有負債(續)

- (e) 美國商務部工業與安全局(以下簡稱「BIS」)於2018年4月15日簽發了一項命令激活原暫緩執行的為期七年的拒絕令(期限為自2018年4月15日起直至2025年3月13日止,以下簡稱「2018年4月15日拒絕令」)。2018年4月15日拒絕令限制及禁止本公司和全資子公司中興康訊(以下簡稱「中興公司」)以任何方式直接或間接參與涉及任何從美國出口或將從美國出口的受《美國出口管理條例》(以下簡稱「EAR」)管控的商品、軟件或技術的任何交易,或任何其他受EAR管控的活動。2018年4月15日拒絕令全文於2018年4月23日發佈於美國的《聯邦公報》(《聯邦公報》第83卷第17644頁)上。

中興公司於2018年6月與BIS達成替代和解協議(以下簡稱「2018年替代和解協議」)以取代中興公司於2017年3月與BIS達成的和解協議(以下簡稱「2017年和解協議」)。2018年替代和解協議依據BIS於2018年6月8日簽發的關於中興公司的替代命令(以下簡稱「2018年6月8日命令」)生效。根據2018年替代和解協議,本公司已支付合計14億美元民事罰款,包括一次性支付10億美元以及支付至美國銀行託管賬戶並在2018年6月8日命令簽發起十年內(以下簡稱「監察期」)暫緩的額外的4億美元罰款(監察期內若中興公司遵守2018年替代和解協議約定的監察條件和2018年6月8日命令,監察期屆滿後4億美元罰款將被豁免支付)。中興公司需要遵守2018年替代和解協議的所有適用條款和條件,包括但不限於:BIS將做出自其簽發2018年6月8日命令起為期十年的新拒絕令(以下簡稱「新拒絕令」),包括限制及禁止本公司申請、獲取、或使用任何許可證、許可例外,或出口管制文件、及以任何方式從事任何涉及受EAR約束的任何物品、軟件、或技術等交易,但在中興公司遵守2018年替代和解協議和2018年6月8日命令的前提下,新拒絕令在監察期內將被暫緩執行,並在監察期屆滿後予以豁免。其他條款和條件詳見本公司於2018年6月12日發佈的《關於重大事項進展及復牌的公告》。

為了履行2018年替代和解協議和2017年和解協議項下義務,本公司需提供並實施覆蓋公司各個層級的一項全面和更新後的出口管制合規項目。

如果公司違反2018年替代和解協議或2017年和解協議義務,(i)被暫緩執行的新拒絕令可能被激活,這將導致包括限制及禁止中興公司申請、獲取、或使用任何許可證、許可例外,或出口管制文件、及以任何方式從事任何涉及受EAR約束的任何物品、軟件、或技術等交易;(ii)支付至美國銀行託管賬戶的4億美元罰款可立即到期且應全額或部分支付。

本公司成立了董事會出口合規委員會,委員包括公司執行董事、非執行董事及獨立非執行董事;組建了包括首席出口管制合規官、區域出口管制合規總監以及覆蓋全球的出口管制合規團隊,並引入專業外部律師團隊和諮詢團隊;構建和優化公司出口管制合規管理架構、制度和流程;引入和實施SAP貿易合規管控工具(GTS),以實現出口合規關鍵領域的管理自動化;開展ECCN上網發佈工作,就受EAR管轄產品,通過公司官網對外向客戶和業務合作伙伴提供適用的ECCN編碼等出口管制信息;持續向包括高級管理人員、子公司、合規聯絡人、客戶經理和新員工提供線上、線下出口管制合規培訓;配合獨立合規監察官和特別合規協調員開展的各項監管和合規審計工作;並持續向出口管制合規工作投放資源。

本公司確認,在2021年,將繼續致力於遵守其開展業務所處國家的可適用的法律法規,包括經濟制裁和出口管制法律法規的各項限制,遵從中興通訊的出口管制合規項目及其所依據的法規是對本公司員工、合同工和業務部門的基本要求。合規不僅可以守護價值,還可以創造價值。本公司高度重視出口管制合規工作,把合規視為公司戰略的基石和經營的前提及底線。通過每一位員工對出口管制合規的奉獻和謹慎,本公司將繼續為我們的客戶、股東和員工創造價值,與客戶和合作夥伴共建合規、健康的營商環境。

從2020年1月1日至本報告發布之日,盡本公司所知,上述或有事項不會對本集團當期財務狀況及經營成果造成重大不利影響。

### 46. 資產抵押

本集團以其資產作為抵押的銀行貸款的詳情見本財務報表附註35。



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 47. 承諾

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
已簽約但未撥備， 土地及樓宇 聯營公司投資	2,837,222 13,000	3,097,021 48,690
	<b>2,850,222</b>	<b>3,145,711</b>

## 48. 關聯方交易

## (i) 與關聯方之交易

除本財務報表他處詳述的交易及結餘外，本集團年內與關聯方發生以下重大交易：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>控股股東：</b>			
購買原料	(a)	—	1,970
銷售製成品	(b)	32	58
租賃費用	(c)	10,225	9,809
<b>聯營企業：</b>			
購買原料及其他服務	(a)	906,306	649,757
銷售製成品	(b)	507,484	378,430
租賃收入	(e)	18,850	72,377
利息開支	(f)	55	—
<b>合營企業：</b>			
銷售製成品	(b)	2,914	14,364
租賃收入	(e)	—	521
<b>控股股東控制的公司：</b>			
購買原料	(a)	330,280	400,783
銷售製成品	(b)	6,166	6,332
租賃收入	(e)	1,593	1,131
<b>其他關連方：</b>			
購買原料	(a)	103,216	61,348
銷售製成品	(b)	853,356	613,388
租賃費用	(d)	32,891	30,918
租賃收入	(e)	56,440	961

董事認為，上述交易乃在日常業務中進行。

附註：

- (a) 原料及其他服務乃參照本集團供貨商提供予主要客戶之類似已公佈價格及條件採購。
- (b) 製成品乃參照向本集團主要客戶提供之已公佈價格及條件銷售。
- (c) 租賃費用為每平方米人民幣46.5元，每個車位則為人民幣200元。
- (d) 租賃費用為每平方米人民幣14.13元至80元。
- (e) 租賃收入為每平方米人民幣34.50元至152.08元。
- (f) 客戶存款、貸款及票據貼現的利息按照中國人民銀行規定之金融機構所採納的利率計算。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 48. 關聯方交易(續)

#### (II) 與關聯方的承諾事項

- (i) 本集團根據不可撤銷經營租約安排向關聯方租賃其若干辦公室。本集團預期根據不可撤銷經營租約於以下期限向關聯方支付的租金如下：

	一年內 人民幣千元	第二年 人民幣千元	第三年 人民幣千元
控股股東	3,039	—	—
其他關連方	17,843	14,928	—

- (ii) 本集團子公司與關聯方訂立了一系列協議，購買原材料供本集團未來生產之用。預期於下列年度自關聯方購貨的最高金額如下：

	一年內 人民幣千元	第二年 人民幣千元	第三年 人民幣千元
控股股東	900,000	—	—
聯營企業	95,700	66,000	—
其他	91,650	98,380	—

- (iii) 本集團根據不可撤銷經營租約安排向關聯方租出其若干辦公室。本集團預期根據不可撤銷經營租約於以下期限收取關聯方的租金如下：

	一年內 人民幣千元	第二年 人民幣千元	第三年 人民幣千元
控股股東控制企業	3,294	2,445	178
聯營企業	341	114	—

- (iv) 本集團子公司與關連方訂立一系列協議，銷售產品或服務。下列年度向關連方購買銷售總額上限預計如下：

	一年內 人民幣千元	第二年 人民幣千元	第三年 人民幣千元
其他關連方	1,100,000	—	—

#### (III) 與關聯方的未清償餘額

- (i) 於報告期末，本集團與控股股東、合營企業、聯營企業及其他關聯方之間的貿易結餘詳情已於本財務報表附註22及32予以披露。
- (ii) 於報告期末，本集團與控股股東、聯營企業及其他關聯方之間屬非買賣性質的應收應付結餘詳情已於本財務報表附註30及34予以披露。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 48. 關聯方交易(續)

#### (IV) 本集團主要管理人員之報酬

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
短期僱員福利	55,996	40,426
退休福利	189	290
股票期權激勵	3,800	1,926
支付主要管理人員的報酬總額	59,985	42,642

上述若干主要管理人員同時享有本集團提供的設定受益計劃，有關金額並未包括在上述酬金內。

購買原材料的關聯方交易約人民幣330百萬元(2019年：人民幣403百萬元)構成上市規則第14A章定義的持續關連交易。詳情請參見年度報告重要事項(十二)本集團的重大關聯交易情況(2)按照香港上市規則界定的持續關聯交易情況。

### 49. 各類金融工具

於報告期末各類金融工具的賬面價值如下：

#### 2020年

金融資產	以公允價值 計入損益的 金融資產	以公允價值 計入其他 綜合收益的 金融資產	按攤餘成本 計值的金融資產	合計
	持作買賣 人民幣千元	債務投資 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以公允價值計入損益的權益投資	2,044,562	—	—	2,044,562
理財產品	529,085	—	—	529,085
以公允價值計入其他綜合收益的債務投資	—	1,970,624	—	1,970,624
應收賬款／長期應收賬款	—	—	18,570,598	18,570,598
應收賬款保理／長期應收賬款保理	—	—	547,792	547,792
預付款、其他應收款及其他資產內的金融資產	—	—	994,141	994,141
長期預付款、訂金及其他應收款內的金融資產	—	—	351,623	351,623
已抵押存款	—	—	4,637,290	4,637,290
原到期日三個月以上定期存款	—	—	2,573,043	2,573,043
現金及現金等價物	—	—	31,403,056	31,403,056
衍生金融工具	36,118	—	—	36,118
	2,609,765	1,970,624	59,077,543	63,657,932

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 49. 各類金融工具(續)

於報告期末各類金融工具的賬面價值如下：(續)

#### 2020年

金融負債	以公允價值計入 損益的金融負債		合計 人民幣千元
	持作買賣 人民幣千元	按攤餘成本 計值的金融負債 人民幣千元	
應付賬款及應付票據	—	28,515,789	28,515,789
租賃負債	—	1,171,320	1,171,320
應收賬款保理之銀行撥款／ 長期應收賬款保理之銀行撥款	—	554,930	554,930
其他應付款和預提費用內的金融負債	—	2,804,953	2,804,953
計息銀行借款	—	34,825,007	34,825,007
其他非流動負債內的金融負債	—	3,668,911	3,668,911
衍生金融工具	153,961	—	153,961
	153,961	71,540,910	71,694,871

#### 2019年

金融資產	以公允價值 計入損益的 金融資產	以公允價值 計入其他 綜合收益的 金融資產	按攤餘成本計值 的金融資產	合計 人民幣千元
以公允價值計入損益的權益投資	2,117,481	—	—	2,117,481
理財產品	37,435	—	—	37,435
以公允價值計入其他綜合收益的債務投資	—	2,430,389	—	2,430,389
應收賬款／長期應收賬款	—	—	22,597,886	22,597,886
應收賬款保理／長期應收賬款保理	—	—	509,381	509,381
預付款、其他應收款及其他資產內的金融資產	—	—	826,308	826,308
長期預付款、訂金及其他應收款內的金融資產	—	—	359,281	359,281
已抵押存款	—	—	6,272,321	6,272,321
原到期日三個月以上定期存款	—	—	1,460,036	1,460,036
現金及現金等價物	—	—	28,505,800	28,505,800
衍生金融工具	106,065	—	—	106,065
	2,260,981	2,430,389	60,531,013	65,222,383

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 49. 各類金融工具(續)

於報告期末各類金融工具的賬面價值如下：(續)

#### 2019年

金融負債	以公允價值計入 損益的金融負債		合計 人民幣千元
	持作買賣 人民幣千元	按攤餘成本 計值的金融負債 人民幣千元	
應付賬款及應付票據	—	27,728,550	27,728,550
租賃負債	—	1,165,502	1,165,502
應收賬款保理之銀行撥款／ 長期應收賬款保理之銀行撥款	—	510,882	510,882
其他應付款和預提費用內的金融負債	—	3,507,388	3,507,388
計息銀行借款	—	36,783,112	36,783,112
其他非流動負債內的金融負債	—	2,117,396	2,117,396
衍生金融工具	126,223	—	126,223
	126,223	71,812,830	71,939,053

### 50. 金融工具的公允價值與公允價值等級

本集團金融工具的賬面金額與其公允價值相若。

管理層已評估現金及現金等價物，已抵押存款流動部分，應收賬款及應收票據，應付賬款及應付票據，包括在預付款、其他應收款及其他資產內的金融資產，包括在其他應付款和預提費用內的金融負債，應收／應付子公司款項，欠最終控股公司款項及聯營企業給予的貸款的公允價值，均與其賬面值相若，主要原因是該等工具的期限較短。

財務經理領導的集團財務部，負責釐定金融工具公允價值計量的政策與程序。財務部直接向財務總監及審計委員會匯報。每屆報告日，財務部對金融工具的價值走向作出分析，釐定估值中應用的主要輸入項目，將估值提交財務總監審批。估值過程和結果每年兩次提交審計委員會討論，以備進行中期及年度財務報告。

金融資產和負債的公允價值包括在自願交易方在現行交易中買賣該等工具的金額內，非自願出售或清算出售則除外。估計公允價值的方法和假設如下：

已抵押存款非流動部分、應收賬款、其他應收款及其他資產、計息銀行和其他借款之公允價值，採用條款、信用風險與剩餘還款期相若的工具的現行利率，貼現預計未來現金流計算。本集團於2020年12月31日的計息銀行和其他借款的不履約風險評估為不重大。

上市權益投資的公允價值按市場報價釐定。受禁售期所限的該上市公司權益投資的公允價值利用活躍股票市場所報的收市價估算，再以禁售期內缺乏流通性的百分比進行貼現。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 50. 金融工具的公允價值與公允價值等級(續)

指定以公允價值計量且其變動計入損益的非上市權益投資(之前分類為可供出售權益投資)之公允價值利用市場基礎估值法估算,所依據的假設乃可觀察市場價格或費率無法支持。估值要求董事按照行業、規模、槓桿比率及戰略釐定可比公眾公司(行家),並就已識別的每家可比公司計算合適的價格倍數,如企業價值對未計利息、稅項前的盈利(「EV/EBIT」)比率以及市盈率(「P/E」)。該倍數以可比公司的企業價值除以盈利計量計算。買賣倍數隨後按照可比公司特定事實及情況計入各項因素,如是否欠缺流動性以及可比公司之間的規模差異,再作貼現。經貼現的倍數會應用於非上市權益投資的相應盈利計量,以計算其公允價值。董事相信,以上述估值方法得出的估計公允價值(於綜合財務狀況表記錄入賬)及相關的公允價值變動(於損益表記錄入賬)屬合理,且於報告期末為最恰當的價值。

本集團投資債務投資,即中國內地銀行發行的理財產品。本集團會利用條款及風險相類似的工具之市場利率按照貼現現金流量估值模型估算該等非上市投資的公允價值。

本集團與不同對手進行衍生金融工具交易,主要為A-1級或以上信用評級的財務機構。衍生金融工具(包括遠期貨幣合同和利率掉期合約)採用類似遠期定價和掉期的估值技術,按現值計量。計量模型採用多項可在市場觀察的輸入項目,如交易對手資質、外匯即期、遠期合同利率和利率曲線。遠期貨幣合同和利率掉期合約的賬面金額與其公允價值相同。

下表為2020年及2019年12月31日金融工具估值重大不可觀察輸入值概要,連同定量敏感性分析:

	估值方法	重大不可觀察輸入值	2020年 區間	2019年 區間
附禁售期上市權益投資	市場法	缺乏流通性折讓%	4 ~ 10	4 ~ 10
非上市權益投資	市場法	缺乏流通性折讓%	30	30
		市盈率(「P/E」)	7-43	13-67
		企業價值/收益(「EV/收益」)比率	1-6	2-6
		企業價值/息稅前盈利 (「EV/EBIT」)比率	11-13	11-14

指定按公允價值計入損益的權益投資公允價值受缺乏市場流通性的折讓率、市盈率、市賬率、EV/收益比率及EV/EBIT比率變動的影響。倘缺乏市場流通性的折讓率上升/下降10%,而其他變量保持不變,則截至2020年12月31日止年度,指定按公允價值計入其他綜合收益的權益投資公允價值將減少/增加約人民幣173,164千元。

倘市盈率、市賬率、EV/收益比率及EV/EBIT比率上升/下降10%,而其他變量保持不變,則截至2020年12月31日止年度,指定按公允價值計入損益的權益投資公允價值將分別增加/減少約人民幣62,229千元。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 50. 金融工具的公允價值與公允價值等級(續)

## 公允價值等級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量等級：

## 採用公允價值計量的資產

2020年12月31日

	公允價值計量方式			合計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入 (第三級) 人民幣千元	
指定以公允價值計量且其 變動計入損益的權益投資				
— 上市實體	312,925	—	194,896	507,821
— 非上市實體	—	—	1,536,741	1,536,741
理財產品	—	529,085	—	529,085
衍生金融工具	—	36,118	—	36,118
指定以公允價值計入其他綜合 收益的債務投資	—	1,970,624	—	1,970,624
	312,925	2,535,827	1,731,637	4,580,389

2019年12月31日

	公允價值計量方式			合計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入 (第三級) 人民幣千元	
指定以公允價值計量且其 變動計入損益的權益投資				
— 上市實體	116,220	—	407,007	523,227
— 非上市實體	—	—	1,594,254	1,594,254
理財產品	—	37,435	—	37,435
衍生金融工具	—	106,065	—	106,065
指定以公允價值計入其他綜合 收益的債務投資	—	2,430,389	—	2,430,389
	116,220	2,573,889	2,001,261	4,691,370

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 50. 金融工具的公允價值與公允價值等級(續)

公允價值等級(續)

採用公允價值計量的負債：

2020年12月31日

	公允價值計量方式			合計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入 (第三級) 人民幣千元	
衍生金融工具	—	(153,961)	—	(153,961)

2019年12月31日

	公允價值計量方式			合計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元	重大可 觀察輸入 (第二級) 人民幣千元	重大不可 觀察輸入 (第三級) 人民幣千元	
衍生金融工具	—	(126,223)	—	(126,223)

本年度，金融資產及金融負債並無第一級與第二級公允價值計量之間的轉移，亦無轉入或轉出第三級(2019年：無)。

於年內第三級內公允價值計量的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	2,001,261	1,551,551
轉入第三層次	182,815	130,581
轉出第三層次	(466,942)	(119,633)
於損益表確認計入其他收入的總收益	172,895	545,721
購買	27,840	4,793
出售	(186,232)	(111,752)
於12月31日	1,731,637	2,001,261



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 51. 財務風險管理目標及政策

本集團的金融工具導致的主要風險是利率風險、外幣風險、信用風險及流動風險。本集團一般採取保守的風險管理策略。本集團亦訂立衍生工具交易，以管理本集團運營及財政來源的利率和外匯風險，惟禁止用於投機盈利行為。董事會已審議並批准管理這些風險的政策，政策概括如下：

#### 利率風險

於2020年12月31日，本集團的銀行貸款包括了固定利率及浮動利率債項。

本集團對於市場利率改變的風險主要有關按浮動利率計息的長期償債義務。

本集團的政策是兼用固定和浮動利率來管理利息費用。另外，本集團借入了1,444,040千美元(2019年：954,000千美元)的浮動利息借款，於2020年12月31日，本集團並無利率掉期合約(2019年：無)，本集團約9.50%(2019年：67%)的計息借款按固定利率計息。

下表敏感性分析顯示，假設其他變量不變，利率發生合理、可能的變動時，將對本集團稅前利潤(通過對浮動利率借款的影響)和本集團權益產生的影響。

	基準點 增加／(減少)	稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元	股東權益 增加／(減少)* 人民幣千元
<b>2020年</b>	<b>25</b> <b>(25)</b>	<b>(78,851)</b> <b>78,851</b>	— —
2019年	25 (25)	(14,294) 14,294	— —

\* 不包括留存溢利

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 51. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 外幣風險

本集團面臨交易性的貨幣風險。此類風險由經營單位進行以其功能貨幣以外的貨幣記賬的銷售或購買活動所致，其中收入主要以美元、歐元計值，而若干銀行貸款則以美元計值。本集團通過購買遠期貨幣合同，以及在訂立採購或銷售合同時，儘量加入規避或分擔外幣匯率風險的條款，以減低交易性的貨幣風險。本集團對其外幣收支進行滾動預測，使貨幣及所產生的金額配比，從而減低外幣匯率浮動對業務的影響。

下表顯示於資產負債表日，其他變數保持固定的情況下，美元及歐元匯率合理的可能變化，對本集團稅前利潤的影響(由於貨幣型資產及負債公允價值的變動)。其他股東權益部分將不會變化。

	匯率 增加／(減少) %	稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元
<b>2020年</b>		
人民幣兌美元匯率下跌	5%	103,279
人民幣兌美元匯率上升	(5%)	(103,279)
人民幣兌歐元匯率下跌	5%	95,928
人民幣兌歐元匯率上升	(5%)	(95,928)
<b>2019年</b>		
人民幣兌美元匯率下跌	5%	311,119
人民幣兌美元匯率上升	(5%)	(311,119)
人民幣兌歐元匯率下跌	5%	121,445
人民幣兌歐元匯率上升	(5%)	(121,445)

#### 信用風險

本集團只與經確認及有信用的第三方進行交易。按照本集團一貫政策，凡擬以信用方式交易的客戶，必須通過信用驗證程序。另外，本集團對應收賬款餘額實施持續監控，壞賬的風險並不重大。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 51. 財務風險管理目標及政策(續)

## 信用風險(續)

## 最大損失風險及年末的階段分類

下表按照本集團的信貸政策(基礎主要為逾期資料,除非其他資料無需過大成本或努力亦可獲得)載列於12月31日信貸質素和信貸風險的最大損失風險,以及年末的階段分類。下表呈列的金額為金融資產的總賬面值以及金融擔保合約的最大信貸風險。

於2020年12月31日

	12個月預期	存續期預期信用損失			合計
	信用損失	第2階段	第3階段	簡化法	
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	529,085	—	—	—	529,085
合同資產*	—	—	—	9,237,256	9,237,256
應收賬款/長期應收款*	—	—	—	28,316,939	28,316,939
預付款、其他應收款及其他資產內的					
金融資產					
— 正常**	792,748	—	—	—	792,748
— 可疑**	—	—	201,393	—	201,393
長期預付款、訂金及其他應收款內的					
金融資產	351,623	—	—	—	351,623
已抵押存款					
— 尚未逾期	4,637,290	—	—	—	4,637,290
原到期日三個月以上定期存款					
— 尚未逾期	2,573,043	—	—	—	2,573,043
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	31,403,056	—	—	—	31,403,056
	40,286,845	—	201,393	37,554,195	78,042,433

於2019年12月31日

	12個月預期	存續期預期信用損失			合計
	信用損失	第2階段	第3階段	簡化法	
	第1階段	第2階段	第3階段	簡化法	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品	37,435	—	—	—	37,435
合同資產*	—	—	—	9,987,937	9,987,937
應收賬款/長期應收款*	—	—	—	35,766,089	35,766,089
預付款、其他應收款及其他資產內的					
金融資產					
— 正常**	827,135	—	—	—	827,135
— 可疑**	—	—	239,310	—	239,310
長期預付款、訂金及其他應收款內的					
金融資產	359,281	—	—	—	359,281
已抵押存款					
— 尚未逾期	6,272,321	—	—	—	6,272,321
原到期日三個月以上定期存款					
— 尚未逾期	1,460,036	—	—	—	1,460,036
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	28,505,800	—	—	—	28,505,800
	37,462,008	—	239,310	45,754,026	83,455,344

\* 對於本集團就減值應用簡化法處理的應收賬款及合同資產,按撥備矩陣披露的資料分別載於財務報表附註22及28。

\*\* 計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產如未逾期,且並無資料顯示自初始確認後信貸風險大幅上升,則該等金融資產的信貸質素被視為「正常」。否則,該等金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 51. 財務風險管理目標及政策(續)

## 信用風險(續)

## 最大損失風險及年末的階段分類(續)

本集團其他金融資產(包括現金及現金等價物、其他應收款及衍生工具投資)的信用風險源於對方違約，最大損失風險相以該等金融工具的賬面金額為限。

由於本集團只與經確認及有信用的第三方進行交易，因此沒有要求提供抵押。對信用風險按分析、對手方、地理區域及行業進行集中管理。儘管五大客戶佔應收賬款總額23.69%(2019年：26.12%)，該等客戶的風險程度相對較低，因此不會導致顯著的信用風險集中的情況。

有關本集團應收賬款所產生的信用風險的進一步定量數據，在財務報表附註22中披露。

## 流動風險

本集團運用經常性的流動性規劃工具來監控資金短缺的風險。這項工具考慮了金融工具和金融資產(如：應收賬款)的到期期限以及經營活動的預測現金流情況。

本集團的目標是運用銀行貸款及其他計息貸款，以保持融資持續性與靈活性的平衡。另外，亦準備了銀行信貸額作為應變之用。

資產負債表日本集團金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析如下：

## 2020年

	即期 人民幣千元	1年以內 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
計息銀行借款	—	11,774,360	10,296,451	12,992,217	427,572	35,490,600
租賃負債	—	453,134	428,583	211,222	276,437	1,369,376
應付賬款及應付票據	17,151,733	11,364,056	—	—	—	28,515,789
應收賬款保理之銀行撥款/ 長期應收賬款保理之銀行撥款	—	239,672	150,365	63,440	102,182	555,659
其他應付款及預提費用內的 金融負債	2,804,953	—	—	—	—	2,804,953
衍生金融工具	—	153,961	—	—	—	153,961
其他非流動負債內的金融負債	86,266	13,238	13,871	1,480,971	2,398,617	3,992,963
	20,042,952	23,998,421	10,889,270	14,747,850	3,204,808	72,883,301

## 2019年

	即期 人民幣千元	1年以內 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-3年 人民幣千元	3年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
計息銀行借款	—	27,337,474	2,254,612	7,894,790	40,753	37,527,629
租賃負債	—	520,208	105,225	238,741	553,593	1,417,767
應付賬款及應付票據	18,355,610	9,372,940	—	—	—	27,728,550
應收賬款保理之銀行撥款/ 長期應收賬款保理之銀行撥款	—	348,866	94,745	39,913	27,358	510,882
其他應付款及預提費用內的 金融負債	3,507,388	—	—	—	—	3,507,388
衍生金融工具	—	126,223	—	—	—	126,223
其他非流動負債內的金融負債	—	86,266	13,238	13,871	2,340,987	2,454,362
	21,862,998	37,791,977	2,467,820	8,187,315	2,962,691	73,272,801

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 51. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理

本集團資本管理的首要目標，是保護本集團持續經營的能力，維持健康的資本比率，以支持業務和為股東爭取最大的價值。

本集團根據經濟條件的變化，管理並調整本身的資本結構。為維持或調整資本結構，本集團會調節對股東支付的紅利、向股東償還股本或發行新股。本集團並不受制於任何外加的資本要求。截至2020年12月31日及2019年12月31日止年度內，本集團沒有對資本管理的目標、政策和程序做出改變。

本集團通過財務槓桿比率(計息負債除以權益及計息負債合計的總和)監控資本情況。報告期末的財務槓桿比率列示如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
計息借款	34,825,007	36,783,112
租賃負債	1,171,320	1,165,502
應收賬款與長期應收賬款保理之銀行撥款	554,930	510,882
計息負債合計	36,551,257	38,459,496
權益合計	46,122,506	37,954,298
權益與計息負債合計	82,673,763	76,413,794
財務槓桿比率	44.2%	50.3%

### 52. 合併現金流量表附註

#### (a) 主要非現金交易

本集團就廠房及設備的租賃安排擁有使用權資產及租賃負債的非現金添置分別人民幣386,044千元及人民幣386,044千元(2019年：人民幣622,387千元及人民幣622,387千元)。

#### (b) 融資活動產生的負債變動

	計息 銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應收貿易 賬款保理之銀行 撥款 人民幣千元	長期 應收貿易 賬款保理之銀行 撥款 人民幣千元
於2019年12月31日	36,783,112	1,165,502	310,024	200,858
融資現金流變動	(1,304,190)	(490,551)	(108,540)	152,588
新租賃	—	386,044	—	—
匯率變動	(653,915)	(21,641)	—	—
利息費用	—	123,295	—	—
於2020年12月31日	34,825,007	1,162,649	201,484	353,446

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

## 52. 合併現金流量表附註(續)

## (b) 融資活動產生的負債變動(續)

2019年

	計息 銀行借款 人民幣千元	應付 控股股東 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	應收貿易 賬款保理之 銀行撥款 人民幣千元	長期 應收貿易 賬款保理之 銀行撥款 人民幣千元
於2018年12月31日	27,349,891	500,812	—	591,931	434,137
採納香港財務報告準則 第16號的影響	—	—	952,264	—	—
於2019年1月1日(經重列)	27,349,891	500,812	952,264	591,931	434,137
融資現金流變動	9,033,801	(500,812)	(474,490)	(281,907)	(233,279)
新租賃	—	—	622,387	—	—
匯率變動	399,420	—	(15,920)	—	—
利息費用	—	—	81,261	—	—
於2019年12月31日	36,783,112	—	1,165,502	310,024	200,858

## (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表內的租賃現金流出總額如下：

	2020 人民幣千元	2019 人民幣千元
計入經營活動	(234,304)	(330,496)
計入投資活動	(346,687)	1,843,640
計入融資活動	(490,551)	(474,490)
	<b>(1,071,542)</b>	1,038,654

## 53. 報告期後事項

- 於2021年1月11日，經第八屆董事會第三十次會議審議通過，本公司與北京屹唐半導體產業投資中心(有限合夥)(以下簡稱「屹唐半導體」)簽訂《股權轉讓協議》。根據《股權轉讓協議》，本公司以10.35億元人民幣向屹唐半導體轉讓本公司所持北京中興高達通信技術有限公司(以下簡稱「高達通信」)90%的股權(以下簡稱「本次交易」)。本次交易完成後，本公司不再持有高達通信股權，高達通信不再納入本公司的合並報表範圍。本公司轉讓高達通信90%股權產生稅前利潤約7.74億元人民幣，具體金額以交割日後本公司經審計財務報告為準。
- 於2021年3月16日，根據董事會建議的利潤分配方案預案，以分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，向全體股東每10股派發2元人民幣現金(含稅)。本公司2020年度利潤分配預案公佈至實施前，如股本總數發生變動，將按照分配比例不變，以2020年度利潤分配預案實施所確定的分紅派息股權登記日股本總數(包括A股及H股)為基數，依法重新調整分配總額後進行分配。上述事項需提交股東大會審議批准。

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 54. 公司財務狀況表

報告期末本公司財務狀況表資料列載如下：

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房和設備	6,422,353	5,872,237
使用權資產	1,888,298	2,101,919
無形資產	1,955,041	1,976,772
投資性房地產	1,600,000	1,562,380
於子公司的投資	17,679,712	15,844,624
於共同控制企業的投資	184,948	84,948
於聯營企業的投資	445,176	767,133
以公允價值計入損益的金融資產	706,117	725,125
長期應收賬款	928,704	2,226,569
長期應收賬款保理	305,062	200,671
遞延稅項資產	2,244,139	1,063,838
抵押銀行存款	2,953,557	2,928,810
長期預付款、訂金及其他應收款	2,030,344	1,820,744
非流動資產合計	39,343,451	37,175,770
流動資產		
存貨	18,444,527	19,692,914
合同資產	5,180,041	4,460,977
應收賬款	19,779,132	24,893,537
以公允價值計入其他綜合收益的債務投資	1,864,477	1,980,798
應收賬款保理	178,443	230,035
預付款、其他應收款及其他資產	43,774,467	35,650,197
衍生金融工具	35,995	103,889
抵押存款	1,028,959	1,781,520
原到期日超過三個月以上定期存款	2,367,808	1,187,200
現金及現金等價物	20,002,193	10,032,692
流動資產合計	112,656,042	100,013,759

## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 54. 公司財務狀況表(續)

	2020年12月31日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
流動負債		
應付賬款和應付票據	57,855,036	49,098,798
合同負債	10,202,939	9,347,162
其他應付款及預提費用	19,732,691	26,639,119
撥備	1,568,818	1,786,167
計息銀行借款	8,140,608	11,814,902
租賃負債	197,843	224,489
應收賬款保理之銀行撥款	180,055	230,323
衍生金融工具	140,982	115,811
應付稅項	52,354	44,177
應付股利	225	225
流動負債合計	98,071,551	99,301,173
淨流動資產	14,584,491	712,586
資產總額減流動負債	53,927,942	37,888,356
非流動負債		
計息銀行借款	16,931,479	7,550,990
長期應收賬款保理之銀行撥款	310,588	200,858
退休福利撥備	144,250	144,505
租賃負債	218,235	337,764
其他非流動負債	2,091,999	3,242,788
非流動負債合計	19,696,551	11,476,905
淨資產	34,231,391	26,411,451
權益		
已發行股本	4,613,435	4,227,530
庫存股	(114,766)	—
儲備(註)	29,732,722	15,931,557
永續票據(註)	—	6,252,364
權益合計	34,231,391	26,411,451



## 財務報表附註

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2020年12月31日止年度

### 54. 公司財務狀況表(續)

附註：

本公司儲備及永續票據概要如下：

	資本儲備 人民幣千元	股權 激勵儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	匯兌 變動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	永續票據 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2020年1月1日	10,414,702	290,356	1,931,371	(20,276)	3,315,404	6,252,364	22,183,921
已宣派2019年股利	—	—	—	—	(922,687)	—	(922,687)
本年綜合收益總額	—	—	—	4,669	3,132,041	16,236	3,152,946
發行股份	11,081,354	—	—	—	—	—	11,081,354
股份激勵計畫：							
— 權益支付股份開支	—	235,705	—	—	—	—	235,705
— 發行股份	122,556	(46,908)	—	—	—	—	75,648
留存溢利轉出	—	—	192,952	—	(192,952)	—	—
向永續票據持有人分派	—	—	—	—	—	(348,600)	(348,600)
購回永續票據	(80,000)	—	—	—	—	(5,920,000)	(6,000,000)
其他	274,435	—	—	—	—	—	274,435
於2020年12月31日	21,813,047	479,153	2,124,323	(15,607)	5,331,806	—	29,732,722

	資本儲備 人民幣千元	股權 激勵儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	匯兌 變動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	永續票據 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2018年12月31日	9,520,765	438,791	1,480,598	(19,656)	(4,168,837)	6,252,364	13,504,025
其他	—	—	(1,441)	—	1,441	—	—
於2019年1月1日	9,520,765	438,791	1,479,157	(19,656)	(4,167,396)	6,252,364	13,504,025
本年綜合收益總額	(7,599)	—	—	(620)	7,935,014	348,600	8,275,395
股份激勵計畫：							
— 權益支付股份開支	—	191,790	—	—	—	—	191,790
— 發行股份	901,536	(340,225)	—	—	—	—	561,311
留存溢利轉出	—	—	452,214	—	(452,214)	—	—
向永續票據持有人分派	—	—	—	—	—	(348,600)	(348,600)
於2019年12月31日	10,414,702	290,356	1,931,371	(20,276)	3,315,404	6,252,364	22,183,921

股權激勵儲備包括尚未行使股權公允價值，詳情在財務報表附註2.4股份支付會計政策闡述。金額於相關股權行使時轉往股份溢價賬，或於相關股權屆滿或收回時轉往留存溢利。

### 55. 財務報表的批准

本財務報表於2021年3月16日由董事會批准並授權發佈。

# 備查文件

- (一) 載有本公司董事長簽署的2020年年度報告正文；
- (二) 載有本公司法定代表人、財務總監、會計機構負責人簽署的本集團按照中國企業會計準則、香港財務報告準則編製的截至2020年12月31日止年度之經審計財務報告和合併財務報表正本；
- (三) 載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽署並蓋章的審計報告正本；
- (四) 本年度內在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》及巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)公開披露的所有本公司文件的正本及公告的原稿；及
- (五) 《公司章程》。

承董事會命  
**李自學**  
董事長

2021年3月17日



**ZTE** 中兴通讯股份有限公司  
ZTE CORPORATION