

# ZTE 中兴通讯股份有限公司

ZTE CORPORATION

## 年度報告 2016

股份代號: 000063.SZ 763.HK



# 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所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

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。

本公司第七屆董事會第十五次會議已審議通過本報告。獨立非執行董事張曦軻先生因工作原因未能出席本次會議，委託獨立非執行董事朱武祥先生行使表決權；獨立非執行董事Bingsheng Teng (滕斌聖)先生因工作原因未能出席本次會議，委託獨立非執行董事朱武祥先生行使表決權；獨立非執行董事呂紅兵先生因工作原因未能出席本次會議，委託獨立非執行董事陳少華先生行使表決權。

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2016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(特殊普通合伙)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。

本公司董事長殷一民先生、財務總監韋在勝先生和會計機構負責人石春茂先生聲明：保證本報告中的財務報告真實、準確、完整。

本公司2016年度不進行利潤分配，尚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)2017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，本公司所發佈信息均以上述媒體刊登的為準，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
12	董事長報告書
16	集團大事記
17	會計數據和財務指標摘要
22	公司業務概要
26	董事會報告
52	重要事項
84	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
103	公司治理結構
123	境內審計師報告
127	按照中國企業會計準則編製的財務報表及附註
265	獨立核數師報告
269	按照香港財務報告準則編製的財務報表及附註
360	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
ITU	指	國際電信聯盟，聯合國屬下主管信息通信技術事務的機構
財政部	指	中國財政部
發改委	指	中國國家發展和改革委員會
國資委	指	國務院國有資產監督管理委員會
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)
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
訊聯智付	指	深圳市訊聯智付網絡有限公司
天津智聯	指	天津中興智聯科技有限公司
中興物聯	指	深圳市中興物聯科技有限公司
中興香港	指	中興通訊(香港)有限公司
努比亞	指	努比亞技術有限公司

共進股份	指	深圳市共進電子股份有限公司
鵬輝能源	指	廣州鵬輝能源科技股份有限公司
新易盛	指	成都新易盛通信技術股份有限公司
聯創電子	指	聯創電子科技股份有限公司
Enablence Technologies	指	Enablence Technologies Inc.
兆易創新	指	北京兆易創新科技股份有限公司
徠木股份	指	上海徠木電子股份有限公司
中興創投	指	深圳市中興創業投資基金管理有限公司
中和春生基金	指	深圳市中和春生壹號股權投資基金合夥企業
嘉興股權基金	指	嘉興市興和股權投資合夥企業
永續票據	指	長期限含權中期票據
興和創投	指	嘉興市興和創業投資管理有限公司
中興新	指	深圳市中興新通訊設備有限公司
摩比天線	指	摩比天線技術(深圳)有限公司
華通	指	華通科技有限公司
南昌軟件	指	中興軟件技術(南昌)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
中興發展	指	中興發展有限公司
重慶中興發展	指	重慶中興發展有限公司
航天歐華	指	深圳市航天歐華科技發展有限責任公司
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
中興軟件	指	深圳市中興軟件有限責任公司
中興康訊	指	深圳市中興康訊電子有限公司
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
相關美國政府部門	指	美國商務部工業與安全局、美國司法部及美國財政部海外資產管理辦公室
最後實際可行日期	指	二零一七年三月三十日，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，其中部分詞彙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WirelessMAN-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。
4K	指	3840*2160像素分辨率的視頻業務，是2K視頻像素分辨率的4倍。
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。
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。
IaaS	指	基礎設施即服務(Infrastructure as a Service)，是指將IT基礎設施能力(如服務器、存儲、計算能力等)通過互聯網提供給用戶使用，並根據用戶對資源的實際使用量進行計費的一種服務。
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。
IDC	指	互聯網數據中心(Internet Data Center)，IDC是對入駐(Hosting)企業、商戶或網站服務器群托管的場所；是各種模式電子商務賴以安全運作的基礎設施，也是支持企業及其商業聯盟(其分銷商、供應商、客戶等)實施價值鏈管理的平台。IDC為互聯網內容提供商(ICP)、企業、媒體和各類網站提供大規模、高質量、安全可靠的專業化服務器托管、空間租用、網絡批髮帶寬以及ASP、EC等業務。
IPTV	指	交互式網絡電視，是一種利用寬帶網，集互聯網、多媒體、通訊等技術於一體，向家庭用戶提供包括數字電視在內的多種交互式服務的嶄新技術。
LoRa	指	低功耗廣域物聯網通信技術的一種，是美國Semtech公司採用和推廣的一種基於擴頻技術的超遠距離無線傳輸方案，主要在非授權頻段適用，具有遠距離傳輸、長電池壽命、大容量、低成本等特點。
LTE	指	長期演進技術(Long Term Evolution)，以OFDM為核心技術的第四代移動通信技術。LTE由3GPP標準組織推動，目前仍在不斷演進。按照雙工方式可分為頻分雙工(FDD-LTE)和時分雙工(TDD-LTE)。支持FDD-LTE，TDD-LTE混合運行。組網方面，支持宏站+宏站的同構網，也支持宏站+小站的異構網。
M-ICT戰略	指	本公司的戰略是「Enabler@M-ICT，讓信息創造價值」。M具有豐富的內涵，包括：1) Mobile(移動化)，隨著便攜式智能終端的加速普及，使ICT服務無處不在；2) M2M：萬物互聯(Man-Man, Man-Machine, Machine-Machine)；3) Multiple connection：無處不在的連接；4) Multi-service, More coverage and accessibility：多業務、廣覆蓋和易接入；5) More secure, More reliable and easier to use：安全、可靠和可用性強。

NB-IoT	指	窄帶物聯網(Narrow Band Internet of Things)，是由3GPP定義的適用於低功耗廣覆蓋場景及3GPP授權頻段，專門針對物聯網連接的標準。主要特點有：1)支持海量的連接用戶數；2)覆蓋能力相比傳統蜂窩網絡大幅度增強；3)在低功耗上引入省電模式；4)為了降低終端側成本，在射頻等方面進行簡化和優化。
NFV	指	網絡功能虛擬化(Network Function Virtualization)。歐洲電信標準協會(ETSI)於2012年11月成立NFV ISG，推進採用通用的服務器、存儲和網絡設備構建電信網元的方案。一般認為NFV分為三個階段，第一階段為虛擬化，將網元採用虛擬化技術實現；第二階段是部署到雲上，實現集中化和雲化。第三階段是組件化，將NFV網元的各個功能分解、組件化，通過不同的組件編排實現靈活的網元功能。
OTN	指	光傳送網(Optical Transport Network)，是以波分復用技術為基礎、在光層組織網絡的傳送網。OTN通過G.872、G.709、G.798等一系列ITU-T建議所規範的「數字傳送體系」和「光傳送體系」，解決傳統WDM網絡無波長／子波長業務調度能力差、組網能力弱、保護能力弱等問題。
PaaS	指	平台即服務(Platform as a Service)，在雲計算基礎設施上為用戶提供軟件部署和運行環境的服務。它能夠為執行應用程序彈性的提供所需資源，並根據用戶實際使用情況進行計費。
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。根據光纖的目的地不同，可以分為FTTH、FTTDp、FTTB、FTTC等；根據技術標準不同，可以分為GPON、EPON、10G EPON、XG PON等。
Pre-5G	指	採用5G技術，但不改變現有空口標準，甚至使用現有終端，提前使用戶獲得5G業務體驗。
PTN	指	分組傳送網(Packet Transport Network)，指針對分組業務流量的突發性和統計復用傳送的要求而設計、以分組業務為核心並支持多業務提供、一般採用MPLS-TP技術的分組傳送網絡。PTN具有更低的總體使用成本，同時秉承光傳輸的傳統優勢，包括高可用性和可靠性、高效的帶寬管理機制和流量工程、便捷的OAM和網管、可擴展、較高的安全性等。
RCS	指	融合通信業務(Rich Communication Suite)，幫助運營商借助電信網絡通信的優勢，以用戶社會關係庫為核心，打造互聯網ICT融合通信網絡的業務；通過向互聯網廠家、企業開放融合通信的合作，整合現有的VoIP、IM通信管道到融合通信網絡，沉澱用戶的信息資產，提升移動互聯網流量的價值。
SaaS	指	應用即服務(Software as a Service)，是一種基於互聯網提供軟件服務的應用模式。它能夠以較低成本為用戶提供商業服務，免除了由於軟件使用相關的安裝、管理、支持、授權等導致的問題，使用戶能夠獲得與在本地操作近似的體驗。
SDN	指	軟件定義網絡(Software Defined Network)，是一種新型的網絡架構，通過控制面和數據面的分離，把原來軟硬件一體的封閉的電信設備，轉變為集中控制、接口開放、軟件可編程的新型網絡架構。
WDM	指	波分復用(Wavelength Division Multiplexing)，是一種利用多個激光器在單條光纖上同時發送多束不同波長激光的技術，能極大地提升光纖傳輸的容量。

## 詞彙表

大帶寬	指	大視頻對網絡提出更高帶寬要求，例如標準4K業務需要50M帶寬，相對於傳統視頻業務，運營商需要提供更大帶寬能力給視頻用戶。
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。
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。
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並發訪問量。
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。
可穿戴設備	指	集成了軟硬件，並由人體佩戴的、能夠持續交互的具備一定計算能力的新形態終端設備。隨著通信技術、計算機技術、微電子技術不斷發展而產生的，符合「以人為本」、「人機合一」的計算理念的產物。產品形態包括手錶、手環、眼鏡、頭盔、鞋襪等。
人工智能	指	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。
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。
物聯網	指	將各種信息傳感設備，如射頻識別裝置、紅外感應器、全球定位系統、激光掃瞄器等種種裝置與互聯網結合起來而形成的一個巨大網絡。其目的是讓所有的物品都與網絡連接在一起，方便識別和管理。
虛擬現實或VR	指	Virtual Reality，一種借助計算機系統及傳感器技術生成一個虛擬的三維環境，通過調動用戶所有的感官(視覺、聽覺、觸覺、嗅覺等)，帶來更加真實的、身臨其境的視覺體驗和具備沉浸感的人機交互方式。
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。
智慧城市	指	運用雲計算、物聯網及大數據等信息技術，並結合有線、無線寬帶通信技術手段，感測、分析、整合城市運行核心系統的各項關鍵信息，從而對包括民生、環保、公共安全、城市服務、工商業活動在內的各種需求做出智能響應，實現城市智慧式管理和運行，進而為城市中的人創造更美好的生活，促進城市的和諧、可持續發展。
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。
增強現實或AR	指	Augmented Reality，一種將現實中不存在的虛擬物體通過三維註冊和融渲染技術疊加於現實世界之上的技術，實現虛擬物體和現實世界之間的自然交互，形成以假亂真的實時影像，並通過顯示設備將影像投影到其他介質上的端到端的技術和裝置。

# 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。

本集團致力於設計、開發、生產、分銷及安裝各種先進的ICT領域系統、設備和終端，包括：運營商網絡、政企業務、消費者業務。

本集團是中國電信市場的主導通信設備供應商之一，其各大類產品已經成功進入國際電信市場。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，並被譽為「智慧城市的標桿企業」。在國際電信市場，本集團已向全球160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  
中文縮寫  
法定英文名稱  
英文縮寫  
中興通訊股份有限公司  
中興通訊  
ZTE Corporation  
ZTE
- 2、 法定代表人  
殷一民
- 3、 董事會秘書／公司秘書  
證券事務代表  
聯繫地址  
電話  
傳真  
電子信箱  
曹巍  
徐宇龍  
中國  
廣東省深圳市科技南路55號  
+86 755 26770282  
+86 755 26770286  
IR@zte.com.cn
- 4、 公司註冊及辦公地址  
中國  
廣東省深圳市  
南山區高新技術產業園科技南路中興通訊大廈  
郵政編碼  
國際互聯網網址  
電子信箱  
香港主要營業地址  
518057  
<http://www.zte.com.cn>  
IR@zte.com.cn  
香港  
銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座36樓
- 5、 授權代表  
趙先明  
曹巍
- 6、 本公司選定的信息披露媒體名稱  
本報告查詢  
法定互聯網網址  
本報告備置地地點  
《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》  
<http://www.cninfo.com.cn>  
<http://www.hkexnews.hk>  
中國  
廣東省深圳市科技南路55號
- 7、 上市信息  
**A股**  
深圳交易所  
股票簡稱：中興通訊  
股票代碼：000063  
**H股**  
香港聯交所  
股票簡稱：中興通訊  
股票代碼：763

- 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號舖
- 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：廖文佳、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、 註冊變更情況  
本報告期初註冊信息  
註冊登記日期  
註冊登記地點  
中國廣東省深圳市南山區高新技術產業園科技南路  
中興通訊大廈  
企業法人營業執照註冊號  
440301103852869  
稅務登記號碼  
44030127939873X  
組織機構代碼  
27939873-X  
截至本年度末  
註冊登記日期  
註冊登記地點  
中國廣東省深圳市南山區高新技術產業園科技南路  
中興通訊大廈  
統一社會信用代碼  
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。





# 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2016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

2016年，本集團實現營業收入1,012.3億元人民幣，同比增長1.0%，主要是由於運營商網絡、消費者業務營業收入同比微增；實現營業利潤11.7億元人民幣，同比增長263.7%，主要是由於靈活管控外匯風險敞口實現較大匯兌收益、優化有息負債結構實現淨利息支出較大下降及股權運作實現投資收益大幅增長所致。2016年，歸屬於上市公司普通股股東的淨虧損為23.6億元人民幣，主要是由於本公司與相關美國政府部門達成協議並按照會計準則對該資產負債表日後事項計提約8.92億美元相關損失所致。如剔除前述計提損失，本集團歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為38.3億元人民幣，同比增長19.2%。

2016年，本集團國內市場實現營業收入585.5億元人民幣，國際市場實現營業收入426.8億元人民幣。

## 業務發展

2016年，全球電信行業設備投資保持平穩，數據流量推動網絡容量升級及技術進步，投資重點仍然是4G網絡、光纖傳輸及寬帶接入產品，但存在一定的區域性差異，同時多應用場景驅動5G標準制定工作快速推進。行業熱點方面，虛擬現實／增強現實、人工智能、5G、物聯網、雲化及虛擬化等熱點將成為電信行業創新發展的市場機會。

2016年，國內市場方面，本集團積極配合國內運營商網絡建設需求，市場份額穩定，客戶認可度和滿意度提高；以智慧城市為核心主戰略，聚焦重點行業，為政企客戶提供全面解決方案；通過持續創新，提升消費者業務的用戶體驗，擴大知名度和影響力。國際市場方面，本集團堅持人口大國和全球主流運營商戰略，並在部分區域取得新的突破，逐步重塑市場格局。本集團廣泛服務於政企客戶，滿足其對信息化服務及IT服務需求。此外，本集團通過以用戶體驗為核心的精品智能終端產品樹立良好品牌形象，並持續提升市場份額。

## 公司治理

2016年，本公司按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《香港聯交所上市規則》等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，本公司制定了《公司內控及審計二零一五年度工作總結及二零一六年度工作計劃》，確定2016年內部控制重點工作，按計劃有效開展內控工作，持續提高經營管理水平和風險防範能力。

本公司因違反美國出口管制法律等美國法律法規，而導致相關美國政府部門對本公司進行處罰。本公司將持續對組織架構、業務流程及內部控制做出檢視，並採取相關必要措施確保本公司遵守美國出口管制法律及履行與相關美國政府部門達成的協議。

## 可持續發展

我們不斷學習最先進的可持續發展理念和標準，深入了解利益相關方的需求，將可持續發展融入公司戰略，持續提升企業社會責任。本集團始終堅持以研發、創新為核心，致力於通過持續的自主創新給客戶、合作夥伴不斷創造並提升價值，實現社會的智慧轉型和公司的可持續發展；著眼於打破內部壁壘，激發員工活力，讓員工在平等尊重的工作環境中充分發揮能力與才幹；將環境保護融入到本集團的每個運營環節以及整個產品的生命週期之中，以科學嚴謹的態度不斷推出具有更高商業價值和環保效能的新產品、新服務；積極發揮本集團在通信領域的專業優勢，消除數字鴻溝，促進不同地區的人們實現數字化社會的能力，提升人們的生活質量。本集團在可持續發展和企業社會責任方面的努力受到了來自政府、國際組織、媒體等相關方的普遍認可。

## 未來展望

展望2017年，本集團面臨新的發展機遇，ICT行業保持蓬勃發展的態勢，人工智能、虛擬現實、5G、雲化、虛擬化、智慧城市等各種熱點層出不窮，網絡流量保持快速增長。但是本集團也面臨挑戰，全球政治經濟形勢錯綜複雜，全球運營商的整體收入出現下滑，各種新業務和模式對運營商原有業務和模式構成衝擊，運營商亦在積極尋找新的盈利方式和商業模式。

2017年本集團將堅持積極穩健的經營策略並拓展新的成長空間，堅持研發投入並加大創新，強化項目管理，與客戶、合作夥伴及其他利益相關者共同成長並打造良性的產業生態圈。

**殷一民**  
董事長

中國深圳

2017年3月24日





# 集團大事記

# 2016

2016年	2月	中興通訊Pre-5G Massive MIMO榮獲GSMA全球移動大獎「最佳移動技術突破獎」
2016年	3月	中國電信2016年IP RAN集採 中興通訊獲RAN ER最大份額
2016年	3月	中興通訊與埃塞電信共建100G波分骨幹網 網絡容量將提升10倍
2016年	3月	中興通訊連續第六年位居國際專利申請量三甲
2016年	5月	中興通訊聯合騰訊建成全球領先的移動節能數據中心
2016年	6月	Telefonica攜手中興通訊共建拉美首個VoLTE和FMC商用網絡
2016年	8月	中興通訊LTE產品入選Gartner魔力象限領導者
2016年	8月	中興通訊核心路由器T8000奪冠聯通IP城域網集採
2016年	10月	OVUM：中興通訊下一代PON全球第一
2016年	11月	研發投入19億美元 研發強度12.2% 中興通訊位列全球創新企業70強
2016年	11月	中興微電子發佈SoC芯片 為VR/AR和大視頻提供完整解決方案
2016年	12月	Pre-5G再下一城 中興通訊助力比利時Telenet創下歐洲最快網速



# 會計數據和財務指標摘要

## (一) 公司是否因會計政策變更及會計差錯更正等追溯調整或重述以前年度會計數據

✓ 是 □ 否

2016年12月，財政部制定並發佈了《增值稅會計處理規定》(財會[2016]22號)(以下簡稱「規定」)，規定規範了增值稅相關業務的賬務處理及相關財務報表項目的列報。本集團按照中國企業會計準則編製2016年度財務報表時，執行了上述規定，變更了相應會計政策，並按照規定的要求對2015年同期數據進行了重述，該重述影響資產負債表中的應交稅費和其他流動資產科目，對損益沒有影響，具體影響請見按照中國企業會計準則編製的財務報告附註「三、重要會計政策及會計估計」之「30、會計政策變更」。

## (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	2016年	2015年	本年比 上年增減	2014年
營業收入	101,233.2	100,186.4	1.04%	81,471.3
營業利潤	1,165.5	320.5	263.65%	60.3
利潤／(虧損)總額	(767.8)	4,303.5	(117.84%)	3,538.2
歸屬於上市公司普通股股東的 淨利潤／(虧損) <sup>註1</sup>	(2,357.4)	3,207.9	(173.49%)	2,633.6
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 <sup>註1</sup>	2,130.8	2,577.9	(17.34%)	2,072.0
經營活動產生的現金流量淨額	5,260.2	7,404.7	(28.96%)	2,512.6

單位：百萬元人民幣

項目	2016年末	2015年末 (已重述)		本年末比 上年末增減 (調整後)	2014年末 (已重述)	
		調整前	調整後		調整前	調整後
資產總額	141,640.9	120,893.9	124,831.7	13.47%	106,214.2	110,254.2
負債總額	100,755.8	77,545.3	81,483.1	23.65%	79,921.7	83,961.7
歸屬於上市公司 普通股股東的 所有者權益 <sup>註2</sup>	26,401.2	29,660.1	29,660.1	(10.99%)	24,878.6	24,878.6
股本(百萬股) <sup>註3</sup>	4,184.6	4,150.8	4,150.8	0.81%	3,437.5	3,437.5

## 會計數據和財務指標摘要

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	2016年 第一季度	2016年 第二季度	2016年 第三季度	2016年 第四季度
營業收入	21,858.5	25,898.8	23,806.7	29,669.2
歸屬於上市公司普通股股東的 淨利潤／(虧損)	949.5	816.9	1,092.5	(5,216.3)
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／(虧損)	969.2	704.0	479.1	(21.5)
經營活動產生的現金流量淨額	3,945.5	(1,590.6)	(1,135.6)	4,040.9

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。

註1：本公司於2015年合計發行金額為90億元人民幣的永續票據，在年度報告中列示於資產負債表股東權益「其他權益工具」項下。2016年歸屬於上市公司普通股股東的淨虧損以及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已扣除歸屬於永續票據持有者的應計利息501.3百萬元人民幣，2015年歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤以及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已扣除歸屬於永續票據持有者的應計利息416.6百萬元人民幣。

註2：2016年12月31日歸屬於上市公司普通股股東的所有者權益已扣除歸屬於永續票據持有者的權益8,820.0百萬元人民幣以及應計利息501.3百萬元人民幣，2015年12月31日歸屬於上市公司普通股股東的所有者權益已扣除歸屬於永續票據持有者的權益8,904.7百萬元人民幣以及應計利息416.6百萬元人民幣。

註3：2016年本公司股票期權激勵計劃的激勵對象共行使33,836,957份A股股票期權，本公司的總股本由4,150,791,215股增加至4,184,628,172股。

## 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	2016年	2015年	本年比上年 增減	2014年
基本每股收益(元人民幣／股) <sup>註1</sup>	<b>(0.57)</b>	0.78	(173.08%)	0.64
稀釋每股收益(元人民幣／股) <sup>註2</sup>	<b>(0.57)</b>	0.77	(174.03%)	0.64
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>0.51</b>	0.62	(17.74%)	0.50
			下降20.68個	
加權平均淨資產收益率 <sup>註3</sup>	<b>(8.40%)</b>	12.28%	百分點	11.10%
扣除非經常性損益的加權平均淨資產 收益率 <sup>註3</sup>	<b>7.59%</b>	9.87%	百分點	8.74%
每股經營活動產生的現金流量淨額 (元人民幣／股) <sup>註4</sup>	<b>1.26</b>	1.78	(29.21%)	0.61

項目	2016年末	2015年末 (已重述)		本年末比 上年末增減 (調整後)	2014年末 (已重述)	
		調整前	調整後		調整前	調整後
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4</sup>	<b>6.31</b>	7.15	7.15	(11.75%) 上升5.86個	6.03	6.03
資產負債率	<b>71.13%</b>	64.14%	65.27%	百分點	75.25%	76.15%

註1：2016年和2015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，2014年基本每股收益以及扣除非經常性損益的基本每股收益按本公司實施2014年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案進行了重述。

註2：由於本公司授予的股票期權分別在2016年、2015年和2014年形成稀釋性潛在普通股0股、52,784,000股和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，並對2014年稀釋每股收益按本公司實施2014年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案進行了重述。

註3：2016年和2015年加權平均淨資產收益率以及扣除非經常性損益的加權平均淨資產收益率分別以歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤/虧損以及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除以加權平均淨資產計算，其中，2016年加權平均淨資產已扣除歸屬於永續票據持有者的權益8,820.0百萬元人民幣以及應計利息501.3百萬元人民幣，2015年加權平均淨資產已扣除歸屬於永續票據持有者的權益8,904.7百萬元人民幣以及應計利息416.6百萬元人民幣。

註4：2016年和2015年每股經營活動產生的現金流量淨額、2016年末和2015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，2014年同期同指標按本公司實施2014年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案進行了重述。

### 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	2016年	2015年	2014年
營業外收入	<b>822.7</b>	939.2	666.8
公允價值變動收益/(損失)	<b>30.0</b>	(183.7)	148.3
投資收益	<b>986.1</b>	452.0	155.4
減：非流動資產處置損失	<b>22.5</b>	28.9	35.7
減：其他營業外支出	<b>6,272.3</b>	431.0	274.1
減：所得稅影響	<b>(185.2)</b>	112.1	99.1
減：少數股東權益影響數(稅後)	<b>217.4</b>	5.5	—
<b>合計</b>	<b>(4,488.2)</b>	630.0	561.6

## 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				
	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年 (已重述)
收入	<b>101,233.2</b>	100,186.4	81,471.3	75,233.7	84,118.9
銷售成本	<b>(71,609.4)</b>	(71,093.3)	(57,759.0)	(54,775.1)	(65,545.5)
毛利	<b>29,623.8</b>	29,093.1	23,712.3	20,458.6	18,573.4
其他收入和收益	<b>7,485.8</b>	5,419.5	4,561.2	4,905.3	4,609.2
研發成本	<b>(12,762.1)</b>	(12,200.5)	(9,008.5)	(7,383.9)	(8,829.2)
銷售及分銷成本	<b>(12,622.4)</b>	(11,941.0)	(10,391.6)	(10,158.5)	(11,340.9)
管理費用	<b>(2,731.0)</b>	(2,514.1)	(2,138.1)	(2,258.7)	(2,449.2)
其他費用	<b>(8,651.0)</b>	(2,347.7)	(1,582.3)	(2,119.1)	(706.1)
運營盈利	<b>343.1</b>	5,509.3	5,153.0	3,443.7	(142.8)
財務費用	<b>(1,156.1)</b>	(1,269.1)	(1,561.7)	(1,650.4)	(1,888.5)
應佔聯營合營企業溢利及虧損	<b>45.2</b>	63.3	(53.0)	34.5	48.1
稅前利潤／(虧損)	<b>(767.8)</b>	4,303.5	3,538.3	1,827.8	(1,983.2)
稅項	<b>(640.1)</b>	(563.2)	(810.6)	(394.2)	(621.4)
本年利潤／(虧損)	<b>(1,407.9)</b>	3,740.3	2,727.7	1,433.6	(2,604.6)
歸屬於：					
少數股東權益	<b>(448.2)</b>	(115.8)	(94.1)	(76.0)	(236.3)
歸屬於：					
永續票據持有者	<b>(501.3)</b>	(416.6)	—	—	—
歸屬於：					
母公司普通股股東	<b>(2,357.4)</b>	3,207.9	2,633.6	1,357.6	(2,840.9)

單位：百萬元人民幣

資產及負債項目	於12月31日				2012年
	2016年	2015年	2014年	2013年	(已重述)
總資產	141,408.2	124,588.0	110,254.6	102,473.0	109,911.5
總負債	100,523.1	81,239.4	83,962.1	78,847.3	87,318.7
少數股東權益	5,162.6	4,367.2	1,413.9	1,093.0	1,136.3
永續票據	9,321.3	9,321.3	—	—	—
歸屬於母公司普通股股東的權益	26,401.2	29,660.1	24,878.6	22,532.7	21,456.5

## 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	2016年	2015年	2014年	2013年	2012年 (已重述)
每股基本盈利(元人民幣/股) <sup>註1</sup>	(0.57)	0.78	0.64	0.33	(0.69)
每股淨資產(元人民幣/股) <sup>註2</sup>	6.31	7.15	6.03	5.46	5.20
全面攤薄淨資產收益率	(8.93%)	10.82%	10.59%	6.03%	(13.24%)

註1：2016年和2015年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，之前年度同期每股基本盈利按本公司實施2014年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案進行了重述。

註2：2016年和2015年每股淨資產以各期末總股本數計算，之前年度同期每股淨資產按本公司實施2014年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案進行了重述。

(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2016年淨利潤及於2016年末淨資產數據完全一致。

# 公司業務概要

## 一、主要業務

本集團致力於設計、開發、生產、分銷及安裝各種先進的ICT領域系統、設備和終端，包括：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客戶需求，提供無線網絡、有線網絡、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、雲計算等技術以及相關核心ICT產品，為政府以及企業信息化提供頂層設計和諮詢服務、信息化綜合解決方案。

消費者業務聚焦消費者的智慧體驗，兼顧行業企業需求，開發、生產和銷售智能手機、移動數據終端、家庭終端、融合創新終端、可穿戴設備等產品，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。本公司通過為全球160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。

本集團擁有通信業界完整的、端到端的產品線和融合解決方案，通過全系列的無線、有線、雲計算及IT、政企業務和消費者業務產品，靈活滿足全球不同運營商和政企客戶的差異化需求以及快速創新的追求。目前，本集團已全面服務於全球主流運營商及政企客戶，未來，本集團將繼續致力於引領全球通信信息產業的發展，應對M-ICT時代更趨日新月異的挑戰。

## 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

2016年，本集團提出技術創新和模式創新的雙輪驅動模式，洞察ICT產業發展方向，不斷培養技術能力和培育開發新產品，把握ICT產業發展機遇。2016年，本集團在2014年提出的M-ICT戰略基礎上，發佈M-ICT 2.0戰略白皮書，進一步明確了面向未來的五大戰略方向VOICE (Virtuality (虛擬)、Openness (開放)、Intelligence (智能)、Cloudification (雲化)和Internet of Everything (萬物互聯))，認為未來繼續向開放共享數字經濟轉型，業務部署普遍雲化，萬物互聯、泛在智能、虛實結合將無處不在，本集團將積極拓展「運營商市場、政企市場、消費者市場及戰略性新興市場」，為企業數字化轉型賦能。

在產品戰略上，以寬帶為核心的5G、路由器、大數據、PTN、WDM、OTN、PON、IPTV、多媒體視訊、IDC、雲計算、智能終端等產品系列仍然是本集團的主流發展方向，其次，市場空間較大的政企市場和服務也是發展重點。

無線方面，新一代基帶多模芯片V2.0完成交付，綜合性能繼續保持業界領先，將支持5G和網絡虛擬化等新技術應用。Pre-5G Massive MIMO解決方案在世界移動通訊大會獲「最佳移動創新獎」和「年度CTO選擇獎」，在世界寬帶論壇獲「最佳無線寬帶創新獎」，並在日本軟銀實現規模商用，成為中國移動NFV實驗室和德國電信5G創新實驗室首批合作夥伴。本集團全球首家發佈FDD Massive MIMO解決方案，與中國聯通福建分公司在福建泉州創新基地完成外場驗證。本集團率先完成中國5G試驗第一階段測試，測試成績優異，在網絡架構測試中，本集團以時間第一、通過率第一、覆蓋率第一領先所有廠家。本集團與中國移動、日本軟銀、韓國KT、西班牙Telefonica、德國T-Mobile等運營商簽訂5G戰略合作協議，確立5G領導者地位。

有線方面，核心路由器T8000 400G規模商用，奪得中國聯通IP城域核心路由器集採第一名。本集團發佈面向網絡重構的全場景光接入下一代旗艦平台OLT TITAN平台，全力支撐大視頻時代，滿足未來十年網絡重構需求。本集團還發佈全球首款XG-SPON終端，保持接入產品技術領先優勢；發佈系列化SDN/NFV網絡綜合解決方案，其中彈性虛擬數據中心解決方案獲得了SDN/NFV產業聯盟「中國SDN最佳實踐獎」。

雲計算及IT方面，信息化融合趨勢進一步增強，以雲計算為基礎，基於大數據的智能分析成為產業發展主流方向。在IaaS基礎設施層面，本集團承建亞洲首個Tier4標準的孟加拉國家數據中心；以增強PaaS為基礎的金融第二平台解決方案，成功突破中國農業銀行、中國建設銀行等高端金融機構，成為金融IT架構變革的引領者；在SaaS應用方面，承建中國移動RCS項目，完成基於Amazon雲上部署，支持互聯網業務轉型升級，IPTV機頂盒保持較強增長勢頭，融合機頂盒、CDN和家庭媒體終端，大視頻解決方案在運營商市場得到規模商用。

政企業務方面，本集團在智慧城市、公共安全及物聯網等重點領域持續發力。其中，智慧城市方案從2.0版本向3.0版本演進，以「一雲一網一圖」技術架構為基礎，深度融合雲計算、大數據、人工智能、城市物聯網及5G等智能開放的ICT基礎設施，向下適應數據採集多樣性，向上深入數據的挖掘和分析。

物聯網方面，本集團致力於物聯網生態建設，牽頭萬物物聯GIA聯盟，舉辦2016物聯網產業峰會，構建包括車聯網、智能家居、中國LoRa應用聯盟(CLAA)在內的子生態圈，已成為國內物聯網領域的領跑者。

消費者業務方面，本集團智能手機產品繼續聚焦高端重點機型，關注用戶體驗和安全。基於創新的虛擬現實理念，本集團推出支持裸眼3D和雙攝像頭虛擬現實攝影功能的A7 Max手機，使得用戶不需要頭盔或者眼鏡，就可以欣賞自己手拍的3D虛擬現實內容。此外，A7 Max還是全球第一款支持生物指紋識別功能的手機，能夠進行活體檢測，比傳統指紋識別方案更具安全性和用戶體驗。

2016年，本集團繼續建設「CGO實驗室」，明確作為戰略新興業務領域創新項目的經營主體，進一步加強創新項目的孵化及新業務、新領域的拓展。CGO實驗室秉持Cool(對品質的極致追求)、Green(綠色節能)、Open(開放合作)理念，立足跨界創新，佈局智能製造、智能水務及海洋通信、低軌衛星通信等創新方案，著眼於M-ICT的未來。

本集團每年在科研開發上的投入均保持在銷售收入10%以上，並在中國、美國、瑞典、法國、日本及加拿大等地設立了20個研發中心。本集團與領先運營商成立了10多個聯合創新中心，以便更好的把握市場需求和客戶體驗，獲取市場成功。

截至2016年12月31日，本集團專利資產累計超過6.8萬件，全球授權專利數量超過2.8萬件。此外，本集團已成為70多個國際標準化組織和論壇的成員，有30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，累計向國際標準化組織提交文稿34,000多篇，取得了280多個國際標準編輯者(Editor)席位和起草權。持續在5G/4G、智能終端、光通信、雲計算、大數據等重點產品和技術領域構建技術和專利優勢，不斷加強專利風險防禦能力。

2016年，本集團參與的「第四代移動通信系統(TD-LTE)關鍵技術與應用」項目獲國家科學技術進步特等獎，參與的「支持服務創新的可擴展路由交換關鍵技術、系統及產業化應用」獲國家科學技術發明二等獎。本集團牽頭的「移動互聯寬帶接入系統頻譜關鍵技術研究與應用」獲無線電協會科技獎一等獎，牽頭的「面向Pre-5G的多天線\_\_超大規模天線技術及應用」獲通信學會進步獎一等獎。本集團自主操作系統獲中國工業大獎。

2016年，本集團先後牽頭承擔了「新一代寬帶無線移動通信網」多項國家科技重大專項課題，還承接了科技部重點研發計劃、工信部工業轉型升級專項等十數個項目的研發和產業化。

本集團積極響應國家關於建立以企業為主體、市場為導向、產學研用一體化的科技創新體系合作的號召，推進「中興通訊產學研合作論壇」，吸引國內通信領域頂尖高校和研究機構參加，目前已經有30家論壇成員單位，建立三個高校聯合創新中心，共同承擔國家重大專項、發改委產業化專項等課題。





# 董事會報告

本公司董事會提呈本集團截至2016年12月31日止年度之經審計業績報告及財務報表。

## 集團業務

本集團主要業務是致力於設計、開發、生產、分銷及安裝各種先進的ICT領域系統、設備和終端，包括：運營商網絡、政企業務、消費者業務等。

## 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2016年12月31日止年度的業績，請參見本報告第130頁和第269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2016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17-19頁。

本集團按照香港財務報告準則編製的截至2016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20-21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2012年、2013年、2014年、2015年及2016年五個財政年度財務報表。

### (一) 2016年業務回顧

#### 1、 2016年國內電信行業概述

2016年，國內運營商持續增加4G網絡覆蓋區域，數據業務收入成為重要收入來源，與此同時，伴隨雲計算及大數據業務增長、大視頻及大帶寬業務發展、寬帶中國戰略持續推進，網絡流量持續增長，國內運營商為了緩解網絡數據流量壓力並逐步實現轉型升級，積極推動網絡虛擬化、寬帶化、智能化和集約化，以實現技術創新及網絡協同。

#### 2、 2016年全球電信行業概述

2016年，全球電信行業設備投資保持平穩，數據流量推動網絡容量升級及技術進步，投資重點仍然是4G網絡、光纖傳輸及寬帶接入產品，但存在一定的區域性差異，同時多應用場景驅動5G標準制定工作快速推進。行業熱點方面，虛擬現實／增強現實、人工智能、5G、物聯網、雲化及虛擬化等熱點將成為電信行業創新發展的市場機會。

#### 3、 2016年本集團經營業績

2016年，本集團實現營業收入1,012.3億元人民幣，同比增長1.0%，主要是由於運營商網絡、消費者業務營業收入同比微增；實現營業利潤11.7億元人民幣，同比增長263.7%，主要是由於靈活管控外匯風險敞口實現較大匯兌收益、優化有息負債結構實現淨利息支出較大下降及股權運作實現投資收益大幅增長所致。2016年，歸屬於上市公司普通股股東的淨虧損為23.6億元人民幣，主要是由於本公司與相關美國政府部門達成協議（具體情況請見本公司於2017年3月8日發佈的《內幕消息 — 有關美國商務部實施出口限制措施的最新消息》）並按照會計準則對該資產負債表日後事項計提約8.92億美元相關損失所致。如剔除前述計提損失，本集團歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤為38.3億元人民幣，同比增長19.2%。

### (1) 按市場劃分

#### 國內市場方面

本年度內，本集團國內市場實現營業收入585.5億元人民幣，佔本集團整體營業收入的57.8%。本集團積極配合國內運營商網絡建設需求，市場份額穩定，客戶認可度和滿意度提高；以智慧城市為核心主戰略，聚焦政府、交通、能源、金融、教育等重點行業，為政企客戶提供全面解決方案；通過持續創新，提升消費者業務的用戶體驗，塑造品牌口碑和形象，擴大知名度和影響力。

#### 國際市場方面

本年度內，本集團國際市場實現營業收入426.8億元人民幣，佔本集團整體營業收入的42.2%。本集團堅持人口大國和全球主流運營商戰略，並在部分區域取得新的突破，逐步重塑市場格局。在5G尚未商用以及數據流量持續增長的情況下，本集團通過創新產品方案，協助全球運營商提升網絡質量、為最終用戶提供創新服務並實現有效轉型。本集團廣泛服務於政企客戶，滿足其對信息化服務及IT服務需求。此外，本集團通過以用戶體驗為核心的精品智能終端產品樹立良好品牌形象，並持續提升市場份額。

### (2) 按業務劃分

本年度內，本集團運營商網絡實現營業收入588.8億元人民幣；政企業務實現營業收入89.0億元人民幣；消費者業務實現營業收入334.5億元人民幣。

#### 運營商網絡

無線產品方面，技術創新及產品競爭力提升，有效助力本集團成為4G時代的領跑者，國內市場份額名列前茅、海外市場持續發展。在面向未來的無線通訊方面，Pre-5G產品系列逐步商用，在5G正式商用前協助全球運營商以較低的成本提高網絡性能，並獲得業界認可：Pre-5G Massive MIMO解決方案在世界移動通訊大會榮獲「最佳移動創新獎」和「年度CTO選擇獎」；本集團亦積極參與5G標準的制定工作並取得階段性突破，同時與國內三大運營商、德國電信、Telefonica、日本軟銀、韓國電信等運營商達成合作協議，共同開發5G技術和市場應用。

有線及光通信產品方面，本集團積極跟進寬帶中國戰略及海外國家寬帶建設計劃，服務全球運營商，提供符合不同地區、不同發展階段需求的高性價比解決方案，同時，圍繞移動承載、大視頻業務承載、數據中心虛擬化承載等機會點對新技術保持重點投入，實現可持續經營。

雲計算及IT產品方面，本集團率先提供大視頻4K+端到端解決方案並發佈大視頻白皮書，實現行業領先；建立多個LoRa、NB-IoT物聯網商用案例；此外，本集團自主研發的大數據平台和分佈式數據庫，已具備面向金融、運營商、智慧城市、公安等提供端到端數據服務平台的能力。

#### 政企業務

本集團從技術架構創新、管理模式創新、商業模式創新三個維度對智慧城市整體解決方案進行升級，並率先提出「智慧城市3.0」概念及設計理念，在秦皇島，銀川，瀋陽等城市打造複雜智慧城市的典型樣板，穩步提升國內市場地位，同時在海外市場亦實現穩健運作。

## 董事會報告

### 消費者業務

手機終端方面，本集團聚焦精品、提升質量、突破重點國家和提升品牌認知，推出旗艦產品AXON天機7以及主流機型Blade A2，逐步提升國內外市場份額；家庭媒體中心方面，本集團緊抓國內外家庭視頻市場快速增長需求，並通過穩健的供應鏈滿足供貨要求，實現較快增長；固網寬帶終端方面，本集團推出大視頻家庭終端承載解決方案，保障視頻的帶寬和時延，同時推出智能網關+機頂盒一體融合網關產品，推動智能家居的發展。

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」。

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	佔營業			毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比
	營業收入	收入比重	營業成本		上年度增減	上年度增減	上年度增減
<b>一、按行業劃分</b>							
通訊設備類製造行業	101,233.2	100%	70,100.7	30.75%	1.04%	1.45%	(0.28)
<b>合計</b>	<b>101,233.2</b>	<b>100%</b>	<b>70,100.7</b>	<b>30.75%</b>	<b>1.04%</b>	<b>1.45%</b>	<b>(0.28)</b>
<b>二、按業務劃分</b>							
運營商網絡	58,880.5	58.16%	35,847.8	39.12%	2.90%	(0.47%)	2.06
政企業務	8,903.7	8.80%	5,601.5	37.09%	(15.18%)	(10.10%)	(3.55)
消費者業務	33,449.0	33.04%	28,651.4	14.34%	3.02%	6.70%	(2.95)
<b>合計</b>	<b>101,233.2</b>	<b>100%</b>	<b>70,100.7</b>	<b>30.75%</b>	<b>1.04%</b>	<b>1.45%</b>	<b>(0.28)</b>
<b>三、按地區劃分</b>							
中國	58,550.1	57.84%	38,956.8	33.46%	10.25%	13.13%	(1.70)
亞洲(不含中國)	14,564.6	14.39%	10,499.4	27.91%	(1.73%)	(5.30%)	2.72
非洲	5,751.2	5.68%	3,229.2	43.85%	(17.60%)	(20.57%)	2.10
歐美及大洋洲	22,367.3	22.09%	17,415.3	22.14%	(11.52%)	(10.75%)	(0.66)
<b>合計</b>	<b>101,233.2</b>	<b>100%</b>	<b>70,100.7</b>	<b>30.75%</b>	<b>1.04%</b>	<b>1.45%</b>	<b>(0.28)</b>

## (1) 收入變動分析

本集團2016年營業收入為101,233.2百萬元人民幣，較上年同期增長1.04%。其中，國內業務實現營業收入58,550.1百萬元人民幣，較上年同期增長10.25%；國際業務實現營業收入42,683.1百萬元人民幣，較上年同期減少9.34%。

從業務分部看，本集團2016年營業收入較上年同期有所增長，主要是由於運營商網絡、消費者業務營業收入較上年同期微增所致。本集團2016年運營商網絡營業收入同比增長2.90%，主要是由於國內外4G系統產品和國內外光傳送產品營業收入同比增長所致。本集團2016年消費者業務營業收入同比增長3.02%，主要是由於國內手機產品和國內家庭終端產品營業收入同比增長所致。

## (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

2016年			2015年 <sup>註</sup>			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)
營業收入	營業成本	毛利率	營業收入	營業成本	毛利率			
101,233.2	70,100.7	30.75%	100,031.4	68,977.4	31.04%	1.20%	1.63%	(0.29)

註：2015年的營業收入及營業成本數據為剔除2016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。

本公司全資子公司中興香港的全資子公司Newinfo Holdings Limited(以下簡稱「Newinfo」)於2016年1月完成出售LiveCom Limited(以下簡稱「LiveCom」)51%股權，自2016年2月起，LiveCom不再納入本集團合併報表範圍；本公司於2016年7月完成出售天津智聯84.86%股權，自2016年8月起，天津智聯不再納入本集團合併報表範圍；本公司全資子公司中興軟件於2016年8月完成出售訊聯智付90%股權，自2016年9月起，訊聯智付不再納入本集團合併報表範圍；本公司控股子公司努比亞於2016年12月8日完成出售中興物聯85.50%股權，自2016年12月8日起，中興物聯不再納入本集團合併報表範圍。剔除LiveCom、天津智聯、訊聯智付和中興物聯2015年相應期間的營業收入和營業成本後，本集團2016年營業收入較上年同期增長1.20%，營業成本較上年同期增長1.63%，毛利率較上年同期下降0.29個百分點。

(3) 本年度內，本公司未簽訂須以披露的重大合同，本年度之前簽訂的重大合同在本年度內的進展情況請見本報告「重要事項之(十三)重大合同及其履行情況」。

## 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	2016年		2015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	56,065.2	79.98%	54,436.1	78.78%	2.99%
	工程成本	11,866.8	16.93%	12,796.6	18.52%	(7.27%)
	合計	67,932.0	96.91%	67,232.7	97.30%	1.04%

## 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	2016年	2015年	同比增減
銷售費用	12,458.2	11,771.7	5.83%
管理費用	2,487.9	2,383.4	4.38%
財務費用	207.8	1,430.8	(85.48%) <sup>註</sup>
所得稅	640.1	563.3	13.63%

註： 主要因本期匯率波動產生匯兌收益而上年同期產生匯兌損失所致。

### 4、本集團研發投入情況

項目	2016年	2015年	同比增減
研發人員數量(人)	30,086	31,703	(5.10%)
研發人員數量佔比	36.93%	37.46%	下降0.53個百分點
研發投入金額(百萬元人民幣)	12,762.1	12,200.5	4.60%
研發投入佔營業收入比例	12.61%	12.18%	上升0.43個百分點
研發投入資本化的金額(百萬元人民幣)	1,447.3	820.9	76.31% <sup>註</sup>
資本化研發投入佔研發投入的比例	11.34%	6.73%	上升4.61個百分點

註： 主要因本期加大Pre-5G、5G、高端路由器、SDN、OTN、核心芯片等產品的研發投入並在市場中得到廣泛應用所致。

### 5、本集團現金流量構成情況表

單位：百萬元人民幣

項目	2016年	2015年	同比增減
經營活動現金流入小計	124,230.6	117,862.3	5.40%
經營活動現金流出小計	118,970.4	110,457.6	7.71%
經營活動產生的現金流量淨額	5,260.2	7,404.7	(28.96%)
投資活動現金流入小計	4,070.9	2,299.7	77.02% <sup>註1</sup>
投資活動現金流出小計	7,089.9	3,875.1	82.96% <sup>註2</sup>
投資活動產生的現金流量淨額	(3,019.0)	(1,575.4)	(91.63%) <sup>註2</sup>
籌資活動現金流入小計	32,958.4	29,649.5	11.16%
籌資活動現金流出小計	31,731.9	26,067.5	21.73%
籌資活動產生的現金流量淨額	1,226.5	3,582.0	(65.76%) <sup>註3</sup>
現金及現金等價物淨增加額	3,432.8	9,386.9	(63.43%)

註1： 主要因處置中興物聯等子公司收到的現金增加所致；

註2： 主要因中興創投投資所支付的現金增加所致；

註3： 主要因上年同期發行永續票據所致。

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 54、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：

2016年，本集團營業利潤1,165.5百萬元人民幣，同比增長263.65%，主要是由於營業收入增長、財務費用下降以及投資收益增加所致；營業收入101,233.2百萬元人民幣，同比增長1.04%，主要是由於運營商網絡、消費者業務營業收入較上年同期微增所致。投資收益1,640.3百萬元人民幣，同比增長135.81%，主要是由於本期處置子公司訊聯智付、天津智聯、中興物聯產生投資收益所致；財務費用207.8百萬元人民幣，同比減少85.48%，主要是由於本集團本期通過優化有息債務的配置結構，降低利息支出以及本期實現匯兌收益而上年同期產生匯兌損失所致。營業外收支淨額-1,933.3百萬元人民幣，主要是由於本公司與相關美國政府部門達成協議，本集團按照會計準則對該資產負債表日後事項在本報告期計提約6,182.5百萬元人民幣相關損失所致。

(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：

2016年，本集團毛利率為30.75%，同比基本持平。

## 7、本集團資產、負債狀況分析

(1) 資產項目變動情況

單位：百萬元人民幣

項目	2016年末		2015年末 (已重述)		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	141,640.9	100%	124,831.7	100%	—
貨幣資金	32,349.9	22.84%	28,025.0	22.45%	0.39
應收賬款	25,998.2	18.36%	25,251.3	20.23%	(1.87)
存貨	26,810.6	18.93%	19,731.7	15.81%	3.12
投資性房地產	2,016.5	1.42%	2,010.4	1.61%	(0.19)
長期股權投資	665.9	0.47%	560.9	0.45%	0.02
固定資產	7,516.2	5.31%	7,692.2	6.16%	(0.85)
在建工程	1,729.5	1.22%	643.8	0.52%	0.70

## 董事會報告

### (2) 負債項目變動情況

單位：百萬元人民幣

項目	2016年末		2015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	
短期借款	15,132.1	10.68%	7,907.6	6.33%	4.35
一年內到期的長期負債	1,932.0	1.36%	4,617.6	3.70%	(2.34)
長期借款	5,018.3	3.54%	6,016.3	4.82%	(1.28)

### (3) 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		本期計提的 減值	本期購買 金額	本期出售 金額	期末金額
		公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動				
金融資產							
其中：							
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)	—	—	—	—	—	—	—
2. 衍生金融資產	10,110	45,011	(264)	—	—	—	54,857
3. 可供出售金融資產	1,093,001	—	1,175,918	—	21,902	546,232	1,315,085
金融資產小計	1,103,111	45,011	1,175,654	—	21,902	546,232	1,369,942
投資性房地產	2,010,396	6,074	—	—	—	—	2,016,470
生產性生物資產	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—
<b>上述合計</b>	<b>3,113,507</b>	<b>51,085</b>	<b>1,175,654</b>	<b>—</b>	<b>21,902</b>	<b>546,232</b>	<b>3,386,412</b>
金融負債 <sup>註</sup>	19,840	(21,107)	(56,783)	—	—	—	40,148

註：金融負債包含交易性金融負債。

本年度內本公司主要資產計量屬性未發生重大變化。

#### ② 採用公允價值計量的項目公允價值的變動及對本公司利潤的影響

本公司除衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益投資、少數可供出售金融資產及投資性房地產，按公允價值計量外，其餘資產均按歷史成本計量。本公司採用公允價值計量的衍生金融工具的公允價值變動損益，受人民幣與日元、歐元等外幣遠期匯率波動的影響，具有不確定性。

#### ③ 與公允價值計量相關的內部控制制度

本公司已建立由財務總監領導的，由本公司各相關部門共同協作的公允價值計量內部控制體系。本公司已制訂《公允價值計量的內部控制辦法》，作為《中興通訊會計政策》以及《中興通訊內部控制制度》的配套辦法，規範公允價值計量的運用與披露。

## (4) 持有外幣金融資產、金融負債情況

單位：千元人民幣

項目	期初金額	本期公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值 變動	本期計提的 減值	期末金額
金融資產					
其中：					
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	—	—	—	—
其中：衍生金融資產	10,110	45,011	(264)	—	54,857
2. 貸款和應收款	38,473,229	—	—	1,366,311	36,178,872
3. 可供出售金融資產	131,928	—	(7,245)	—	38,490
4. 持有至到期投資	—	—	—	—	—
<b>金融資產小計</b>	<b>38,615,267</b>	<b>45,011</b>	<b>(7,509)</b>	<b>1,366,311</b>	<b>36,272,219</b>
金融負債	10,205,951	(21,107)	(56,783)	—	13,157,636

(5) 截至本年度末，本公司主要資產被查封、扣押、凍結或者被抵押、質押，必須具備一定條件才能變現、無法變現、無法用於抵償債務的情況，以及該等資產佔有、使用、受益和處分權利受到限制的情況和安排。

適用  不適用

## 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160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。

2016年度，本集團向最大客戶的銷售金額為18,166.0百萬元人民幣，佔本集團年度銷售總額的17.94%；向前五名最大客戶合計的銷售金額為44,226.8百萬元人民幣，佔本集團年度銷售總額的43.69%。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、實際控制人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。）

2016年度，本集團向最大供應商的採購金額為2,557.6百萬元人民幣，佔本集團年度採購總額的3.96%；向前五名最大供應商合計的採購金額為9,384.3百萬元人民幣，佔本集團年度採購總額的14.54%。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、實際控制人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。）

## 董事會報告

### 9、投資情況分析

#### (1) 概述

本公司2016年末對外投資金額約66,587.6萬元人民幣，較2015年末約56,093.9萬元人民幣增長18.71%。

(2) 本年度內，本公司未進行重大股權投資及重大非股權投資。

(3) 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	本期公允價值變動損益	計入權益的累計公允價值變動	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
股票	603118	共進股份 <sup>註1</sup>	4,274.93	公允價值計量	48,798.08	-	-	-	37,347.69	32,258.73	-	可供出售金融資產	募集基金
股票	300438	鵬輝能源 <sup>註1</sup>	3,095.24	公允價值計量	37,350.00	-	12,627.38	-	17,275.51	15,237.11	14,175.00	可供出售金融資產	募集基金
股票	300502	新易盛 <sup>註1</sup>	1,385.12	公允價值計量	1,385.12	-	29,376.66	-	-	-	30,761.78	可供出售金融資產	募集基金
股票	603986	兆易創新 <sup>註1</sup>	1,800.00	公允價值計量	1,800.00	-	54,711.70	-	-	-	56,511.70	可供出售金融資產	募集基金
股票	603633	徠木股份 <sup>註1</sup>	2,000.00	公允價值計量	2,000.00	-	11,670.00	-	-	-	13,670.00	可供出售金融資產	募集基金
股票	002036	聯創電子 <sup>註2</sup>	3,266.00	公允價值計量	22,170.63	-	9,930.56	-	-	-	13,196.56	可供出售金融資產	募集基金
股票	ENA: TSV	Enablence Technologies <sup>註3</sup>	3,583.26	公允價值計量	981.36	-	(724.90)	2,190.16	-	-	3,193.45	可供出售金融資產	自有資金
期末持有的其他證券投資			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>合計</b>			<b>19,404.55</b>	<b>-</b>	<b>114,485.19</b>	<b>-</b>	<b>117,591.40</b>	<b>2,190.16</b>	<b>54,623.20</b>	<b>47,495.84</b>	<b>131,508.49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

註1：共進股份、鵬輝能源、新易盛、兆易創新及徠木股份相關數據均以中和春生基金為會計主體填寫。

註2：聯創電子(原名稱爲「漢麻產業投資股份有限公司」)相關數據以嘉興股權基金為會計主體填寫。

註3：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；本報告期末賬面價值約為3,565.51萬港幣，以2016年12月31日本公司外幣報表折算匯率(即港幣兌人民幣1：0.89565)折算約為3,193.45萬元人民幣。

**B、證券投資情況說明****a、持有共進股份股票**

截至本年度末，本公司與中興創投合計持有中和春生基金31%股權，中和春生基金是本公司合併範圍內合夥企業。2016年，中和春生基金通過大宗交易系統轉讓其持有的上海證券交易所上市公司共進股份837萬股，通過股票二級市場轉讓共進股份200.15萬股。截至本年度末，中和春生基金不再持有共進股份股票。

**b、持有鵬輝能源股票**

2016年5月16日，中和春生基金轉讓其持有的深圳證券交易所創業板上市公司鵬輝能源150萬股。截至本年度末，中和春生基金持有鵬輝能源450萬股（2015年度權益分派方案實施後），佔鵬輝能源股份總額的1.79%。

**c、持有新易盛股票**

截至本年度末，中和春生基金持有深圳證券交易所創業板上市公司新易盛261.18萬股，佔新易盛股份總額的3.37%。

**d、持有兆易創新股票**

截至本年度末，中和春生基金持有上海證券交易所上市公司兆易創新317.54萬股，佔兆易創新股份總額的3.18%。

**e、持有徠木股份股票**

截至本年度末，中和春生基金持有上海證券交易所上市公司徠木股份333.33萬股，佔徠木股份股份總額的2.77%。

**f、持有聯創電子股票**

截至本年度末，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。深圳證券交易所中小板上市公司聯創電子因2015年度淨利潤未達業績承諾，需對股東所持股份實施回購註銷作為業績補償，其中，聯創電子回購嘉興股權基金持有的31.07萬股。截至本年度末，嘉興股權基金持有聯創電子688.76萬股，佔聯創電子股份總額的1.18%。

**g、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，總現金代價為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，總現金代價為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17.29%。

**h、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。**

## 董事會報告

## 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	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 佔公司報告期 末淨資產 <sup>註2</sup>		報告期實際 損益金額
				投資金額	起始日期	終止日期					金額	比例(%)	
金融機構	不適用	否	利率掉期 <sup>註3</sup>	-	2011/12/19	2016/7/8	32,470.00	-	33,344.00	-	-	-	-
金融機構	不適用	否	利率掉期 <sup>註3</sup>	-	2011/12/22	2016/7/8	32,470.00	-	33,344.00	-	-	-	-
金融機構	不適用	否	外匯遠期合約	-	2016/6/29	2017/4/3	23,484.25	197,710.93	180,302.28	-	40,892.90	1.55%	(1,157.78)
金融機構	不適用	否	外匯遠期合約	-	2016/9/26	2017/5/27	22,481.58	267,390.36	170,917.96	-	118,953.98	4.51%	(3,367.88)
金融機構	不適用	否	外匯遠期合約	-	2016/7/8	2017/5/13	10,463.78	255,700.53	163,193.22	-	102,971.09	3.90%	(2,915.36)
金融機構	不適用	否	外匯遠期合約	-	2016/9/23	2017/5/25	140,123.64	535,819.38	531,704.05	-	144,238.96	5.46%	(4,084.09)
合計				-	-	-	261,493.25	1,256,621.20	1,111,057.51 <sup>註4</sup>	-	407,056.93	15.42%	(11,525.11)

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)

2015年3月25日發佈的《第六屆董事會第二十五次會議決議公告》、《關於申請2015年衍生品投資額度的公告》，及2016年4月6日發佈的《第七屆董事會第二次會議決議公告》、《關於申請2016年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)

2015年5月28日發佈的《2014年度股東大會決議公告》及2016年6月2日發佈的《2015年度股東大會決議公告》。

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)

2016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。

<p>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</p>	<p>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收益2,390萬元人民幣，確認投資損失13,915萬元人民幣，合計損失11,525萬元人民幣，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。</p>
<p>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</p>	<p>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。</p>
<p>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</p>	<p>獨立非執行董事意見：</p> <p>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。我們認為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，符合有關法律、法規的有關規定。</p>

註1： 衍生品投資情況按照金融機構以及衍生品投資類型進行分類；

註2： 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；

註3： 利率掉期報告期內售出金額與期初投資金額差額為折算匯率差異導致，原幣金額無變化；利率掉期因採用套期保值會計處理，其報告期損益計入其他綜合收益；

註4： 報告期內售出金額合計數與各金融機構數據加總之間的差額為利率掉期重估數據金額。

## 董事會報告

### (4) 委託理財和委託貸款情況

#### ① 委託理財情況

單位：萬元人民幣

受托人名稱	是否關聯交易	產品類型	委託理財			報酬確定方式	本期實際收回本金金額	計提減值準備金額(如有)	預計收益	報告期	報告期
			金額	起始日期	終止日期					實際損益金額	損益實際收回情況
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	200 <sup>B1</sup>	2015-07-23	2016-01-20	到期據實結算	200	—	—	4.66	4.66
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	900 <sup>B1</sup>	2016-01-04	2016-03-07	到期據實結算	900	—	—	6.21	6.21
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	1,000 <sup>B1</sup>	2016-01-04	2016-04-12	到期據實結算	1,000	—	—	11.01	11.01
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	1,000 <sup>B1</sup>	2016-01-04	2016-07-07	到期據實結算	1,000	—	—	21.44	21.44
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	650 <sup>B1</sup>	2016-03-22	2016-06-23	到期據實結算	650	—	—	6.32	6.32
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	1,000 <sup>B1</sup>	2016-04-27	2016-07-13	到期據實結算	1,000	—	—	6.90	6.90
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	700 <sup>B1</sup>	2016-07-04	2016-08-15	到期據實結算	700	—	—	2.74	2.74
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	1,000 <sup>B1</sup>	2016-07-14	2017-01-05	到期據實結算	—	—	17.02	16.63	—
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	1,000 <sup>B1</sup>	2016-07-20	2016-10-19	到期據實結算	1,000	—	—	8.73	8.73
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	700 <sup>B1</sup>	2016-09-01	2016-11-30	到期據實結算	700	—	—	6.11	6.11
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	1,000 <sup>B1</sup>	2016-10-27	2017-04-20	到期據實結算	—	—	16.54	6.24	—
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	750 <sup>B1</sup>	2016-12-14	2017-04-25	到期據實結算	—	—	9.90	1.35	—
招商銀行上海張江支行	否	銀行理財產品	1,315 <sup>B1</sup>	2016-01-04	當日申購，	每月分紅登記日	956	—	6.64	6.64	6.04
中國銀行股份有限公司伊寧市邊境經濟合作區四川路支行	否	銀行理財產品	150 <sup>B2</sup>	2015-12-16	2016-01-20	到期據實結算	150	—	—	0.35	0.35
中國銀行股份有限公司伊寧市邊境經濟合作區四川路支行	否	銀行理財產品	350 <sup>B2</sup>	2015-12-16	2016-03-16	到期據實結算	350	—	—	2.36	2.36
中國銀行股份有限公司伊寧市邊境經濟合作區四川路支行	否	銀行理財產品	2,000 <sup>B2</sup>	2015-10-09	2016-01-11	到期據實結算	2,000	—	—	13.91	13.91
中國銀行股份有限公司伊寧市邊境經濟合作區四川路支行	否	銀行理財產品	1,950 <sup>B2</sup>	2016-01-12	2016-04-12	到期據實結算	1,950	—	—	12.15	12.15
中國銀行股份有限公司伊寧市邊境經濟合作區四川路支行	否	銀行理財產品	40 <sup>B2</sup>	2016-01-02	2016-04-26	每月分紅登記日(可隨時支取)	40	—	—	0.49	0.49
民生銀行深圳分行	否	銀行理財產品	30,000 <sup>B3</sup>	2016-10-25	2017-10-24	到期據實結算	—	—	1,230	—	—
民生銀行深圳分行	否	銀行理財產品	20,000 <sup>B3</sup>	2016-12-13	2017-06-12	到期據實結算	—	—	390	—	—
民生銀行深圳分行	否	銀行理財產品	10,000 <sup>B3</sup>	2016-12-20	2017-03-20	到期據實結算	—	—	100	—	—
<b>合計</b>			<b>75,705</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12,596</b>	<b>—</b>	<b>1,770.10</b>	<b>134.24</b>	<b>109.42</b>

委託理財資金來源 自有資金、募集基金

逾期未收回的本金和收益累計金額 無

涉訴情況(如適用) 不適用

委託理財審批董事會公告披露日期(如有) 不適用

委託理財審批股東會公告披露日期(如有) 不適用

未來是否還有委託理財計劃 是

註1：上述十三筆銀行理財產品為中興健康科技有限公司(以下簡稱「中興健康」)以自有資金購買，本公司持有中興健康49.999998%股權，上海和寧投資管理有限公司持有中興健康50.000002%股權。

註2：上述五筆銀行理財產品為新疆中興絲路網絡科技有限公司(以下簡稱「新疆絲路」)以自有資金購買，本公司持有新疆絲路65%股權，伊犁合新盛通市政工程有限公司持有新疆絲路35%股權。

註3：上述三筆銀行理財產品為蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥)(以下簡稱「中和春生三號基金」)以募集基金購買，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。

#### ② 本年度內，本公司無委託貸款事項。

## (5) 募集資金使用情況

□ 適用 ✓ 不適用

## 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 /(虧損)	淨利潤/ (虧損)
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	6,164.6	3,867.9	5,567.8	198.2	267.2
中興軟件	子公司	軟件開發	人民幣5,108萬元	23,515.0	7,437.5	19,856.5	(401.6)	1,977.9
西安中興新軟件有限責任公司	子公司	通訊設備/終端設備業務	人民幣60,000萬元	2,637.2	1,637.7	2,041.5	32.6	320.2
中興創投	子公司	受託管理創業投資基金	人民幣3,000萬元	3,287.4	3,241.5	—	606.4	601.7
西安中興通訊終端科技有限公司	子公司	移動終端生產和銷售	人民幣30,000萬元	1,407.7	630.5	14,953.3	206.3	252.2
ZTE Telecom India Private Ltd.	子公司	通訊產品銷售及技術支持	印度盧比225,000萬元	3,574.0	(1,042.0)	1,543.5	290.4	293.4
ZTE Do Brasil LTDA	子公司	通訊產品生產及銷售	巴西雷亞爾650萬元	449.4	(2,144.3)	392.0	378.3	248.7
Closed Joint Stock Company TK Mobile	子公司	通訊產品銷售及技術支持	美元6萬元	5.0	(575.1)	3.3	(265.6)	(265.6)

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 5、長期股權投資及附註七。

本年度內，共有8家子公司的經營業績與上年同期相比變動在30%以上，且對本公司合併經營業績造成重大影響。其中，中興微電子淨利潤較上年同期減少41.82%，主要因本期加大研發投入所致；中興軟件淨利潤較上年同期增長37.43%，主要因本期處置子公司訊聯智付取得投資收益所致；西安中興新軟件有限責任公司淨利潤較上年同期增長37.29%，主要因毛利增加所致；中興創投淨利潤較上年同期增長280.37%，主要因可供出售金融資產處置取得投資收益所致；西安中興通訊終端科技有限公司淨利潤較上年同期增長1,022.15%，主要因銷售規模及毛利增加所致；ZTE Telecom India Private Ltd.淨利潤較上年同期增長173.35%，主要因毛利增加及資產減值損失減少所致；ZTE Do Brasil LTDA淨利潤較上年同期增長135.21%，主要因上年同期產生匯兌損失本期產生匯兌收益所致；Closed Joint Stock Company TK Mobile淨利潤較上年同期減少358.14%，主要因毛利大幅下滑及資產減值損失增加所致。

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。

## 董事會報告

### (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	2016年	2015年
<b>營業收入：</b>		
運營商網絡	58,880.5	57,222.7
政企業務	8,903.7	10,496.7
消費者業務	33,449.0	32,467.0
<b>收入合計</b>	<b>101,233.2</b>	100,186.4
銷售成本	(71,609.4)	(71,093.3)
<b>毛利</b>	<b>29,623.8</b>	29,093.1
其他收入及收益	7,485.8	5,419.5
研發成本	(12,762.1)	(12,200.5)
銷售及分銷成本	(12,622.4)	(11,941.0)
管理費用	(2,731.0)	(2,514.1)
其他費用	(8,651.0)	(2,347.7)
<b>運營盈利</b>	<b>343.1</b>	5,509.3
財務費用	(1,156.1)	(1,269.1)
應佔聯營合營企業溢利及虧損	45.2	63.3
<b>稅前利潤／(虧損)</b>	<b>(767.8)</b>	4,303.5
稅項	(640.1)	(563.2)
<b>本年利潤／(虧損)</b>	<b>(1,407.9)</b>	3,740.3
歸屬於：		
少數股東	(448.2)	(115.8)
歸屬於：		
永續票據持有者	(501.3)	(416.6)
歸屬於：		
母公司普通股股東	(2,357.4)	3,207.9
<b>其他綜合收益</b>	<b>(5.1)</b>	327.6
<b>綜合收益</b>	<b>(1,413.0)</b>	4,067.9
<b>股息</b>	<b>—</b>	1,038.4
<b>每股盈利 — 基本</b>	<b>人民幣(0.57)元</b>	人民幣0.78元
— 稀釋	人民幣(0.57)元	人民幣0.77元

## 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	2016年		2015年	
	收入	佔營業 收入比例	收入	佔營業 收入比例
運營商網絡	58,880.5	58.2%	57,222.7	57.1%
政企業務	8,903.7	8.8%	10,496.7	10.5%
消費者業務	33,449.0	33.0%	32,467.0	32.4%
<b>合計</b>	<b>101,233.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>100,186.4</b>	<b>100.0%</b>

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	2016年		2015年	
	收入	佔營業 收入比例	收入	佔營業 收入比例
中國	58,550.1	57.8%	53,108.5	53.0%
亞洲(不包括中國)	14,564.6	14.4%	14,820.3	14.8%
非洲	5,751.2	5.7%	6,979.5	7.0%
歐美及大洋洲	22,367.3	22.1%	25,278.1	25.2%
<b>合計</b>	<b>101,233.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>100,186.4</b>	<b>100.0%</b>

本集團2016年營業收入為101,233.2百萬元人民幣，較上年同期增長1.0%。其中，國內業務實現營業收入58,550.1百萬元人民幣，較上年同期增長10.2%；國際業務實現營業收入42,683.1百萬元人民幣，較上年同期下降9.3%。

從業務分部看，本集團2016年營業收入較上年同期有所上升，主要是由於運營商網絡、消費者業務營業收入較上年同期微增所致。本集團2016年運營商網絡營業收入同比增長2.9%，主要是由於國內外4G系統產品和國內外光傳送產品營業收入同比增長所致。本集團2016年消費者業務營業收入同比增長3.0%，主要是由於國內手機產品和國內家庭終端產品營業收入同比增長所致。

## 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	2016年		2015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	36,933.2	62.7%	37,472.1	65.5%
政企業務	5,759.3	64.7%	6,446.9	61.4%
消費者業務	28,916.9	86.5%	27,174.3	83.7%
<b>合計</b>	<b>71,609.4</b>	<b>70.7%</b>	<b>71,093.3</b>	<b>71.0%</b>

單位：百萬元人民幣

業務類別	2016年		2015年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
運營商網絡	21,947.3	37.3%	19,750.6	34.5%
政企業務	3,144.4	35.3%	4,049.8	38.6%
消費者業務	4,532.1	13.5%	5,292.7	16.3%
<b>合計</b>	<b>29,623.8</b>	<b>29.3%</b>	<b>29,093.1</b>	<b>29.0%</b>

本集團2016年銷售成本為71,609.4百萬元人民幣，較上年同期增長0.7%。本集團2016年整體毛利率較上年同期上升0.3個百分點至29.3%，主要是由於運營商網絡毛利率上升所致。

本集團2016年運營商網絡銷售成本為36,933.2百萬元人民幣，較上年同期減少1.4%，毛利率為37.3%，上年同期則為34.5%，運營商網絡毛利率上升主要是由於國內外無線產品毛利率上升所致。

本集團2016年政企業務銷售成本為5,759.3百萬元人民幣，較上年同期減少10.7%，毛利率為35.3%，上年同期則為38.6%，政企業務毛利率下降主要是由於國內政企項目毛利率下降所致。

本集團2016年消費者業務銷售成本為28,916.9百萬元人民幣，較上年同期增長6.4%，毛利率為13.5%，上年同期則為16.3%，消費者業務毛利率下降主要是由於國內外手機產品毛利率下降所致。

### 其他收入及收益

本集團2016年的其他收入及收益為7,485.8百萬元人民幣，較2015年的5,419.5百萬元人民幣增長38.1%，主要是由於本集團本期實現匯兌收益而上年同期產生匯兌損失，處置子公司訊聯智付、天津智聯、中興物聯產生投資收益所致。

## 研發成本

本集團2016年的研發成本為12,762.1百萬元人民幣，較2015年的12,200.5百萬元人民幣增長4.6%，主要是由於本集團本期持續加大Pre-5G、5G、高端路由器、SDN、OTN、核心芯片等產品的研發投入所致。研發成本佔營業收入比例為12.6%，較2015年的12.2%上升0.4個百分點。

## 銷售及分銷成本

本集團2016年的銷售及分銷成本為12,622.4百萬元人民幣，較2015年的11,941.0百萬元人民幣增長5.7%，主要是由於本集團本期加大市場投入及人員費用增加所致。銷售及分銷成本佔營業收入的比例為12.5%，較2015年的11.9%上升0.6個百分點。

## 管理費用

本集團2016年的管理費用為2,731.0百萬元人民幣，較2015年的2,514.1百萬元人民幣增長8.6%，主要是由於本集團本期人員費用增加所致。管理費用佔營業收入的比例為2.7%，較2015年的2.5%上升0.2個百分點。

## 其他費用

其他費用主要包括資產減值損失(包括計提應收賬款呆壞賬撥備等)、匯兌損失及營業外支出。本集團2016年的其他費用為8,651.0百萬元人民幣，較2015年的2,347.7百萬元人民幣增長268.5%，主要是由於本公司與相關美國政府部門達成協議，本集團按照會計準則對該資產負債表日後事項在本期計提約6,182.5百萬元人民幣相關損失所致。

## 運營盈利

本集團2016年的運營盈利為343.1百萬元人民幣，而2015年為5,509.3百萬元人民幣，運營盈利率為0.3%，而2015年為5.5%，主要是由於本公司與相關美國政府部門達成協議，本集團按照會計準則對該資產負債表日後事項在本期計提約6,182.5百萬元人民幣相關損失所致。

## 財務費用

本集團2016年的財務費用為1,156.1百萬元人民幣，較2015年的1,269.1百萬元人民幣下降8.9%，主要是由於本集團通過優化有息債務的配置結構，降低利息支出所致。

## 稅項

本集團2016年的稅項為640.1百萬元人民幣，較2015年563.2百萬元人民幣上升13.6%，主要是由於本集團本期附屬公司盈利增加所致。

## 歸屬於少數股東的利潤

本集團2016年歸屬於少數股東的利潤為448.2百萬元人民幣，較2015年的115.8百萬元人民幣增加332.4百萬元人民幣，主要是由於中興創投旗下基金合夥企業處置其持有的公司股權產生較大收益所致。

## 董事會報告

### 其他綜合收益

本集團2016年的其他綜合收益為-5.1百萬元人民幣，而2015年則為327.6百萬元人民幣，主要是由於本集團本期現金流量套期產生損失而上年同期產生收益，中和春生基金可供出售金融資產公允價值變動收益較上年同期下降所致。

### 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2016年的資本負債率為38.6%，2015年為37.0%，同比上升1.6個百分點。

### 流動資金及資本來源

本集團2016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2016年12月31日的現金及現金等價物為30,049.8百萬元人民幣，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	2016年	2015年
運營所得流動現金淨額	3,092.7	5,640.4
投資所用流動現金淨額	(3,654.0)	(1,868.8)
融資所得流動現金淨額	4,029.1	5,639.6
現金及現金等價物增加淨額	3,467.8	9,411.2
期末現金及現金等價物	30,049.8	26,617.0

### 運營活動

本集團2016年運營活動現金淨流入量為3,092.7百萬元人民幣，2015年則為5,640.4百萬元人民幣，其中，銷售商品、提供勞務所收到的現金同比增加6,312.4百萬元人民幣，收到的其他與經營活動有關的現金同比減少153.1百萬元人民幣，收到的稅費返還同比增加208.9百萬元人民幣；而購買商品、接受勞務所支付的現金同比增加5,763.9百萬元人民幣，支付給職工以及為職工支付的現金同比增加2,132.5百萬元人民幣，支付的各項稅費同比增加462.5百萬元人民幣，支付的其他與經營活動有關的現金同比增加153.8百萬元人民幣。

### 投資活動

本集團2016年投資活動現金淨流出量為3,654.0百萬元人民幣，2015年則為1,868.8百萬元人民幣，主要是由於本期中興創投投資所支付的現金增加所致。

## 融資活動

本集團2016年融資活動現金淨流入量4,029.1百萬元人民幣，2015年則為淨流入量5,639.6百萬元人民幣，主要是由於上年同期發行永續票據所致。

## 資本開支

本集團2016年資本開支為4,810.2百萬元人民幣，而2015年為3,132.1百萬元人民幣，主要用於完成人才公寓項目、河源生產研發培訓基地項目、長沙研發培訓基地、設備安裝工程以及購買機器設備等。

## 債務

單位：百萬元人民幣

項目	12月31日	
	2016年	2015年
有抵押銀行貸款	48.8	524.7
無抵押銀行貸款	22,033.6	18,016.8

單位：百萬元人民幣

項目	12月31日	
	2016年	2015年
短期銀行貸款	17,064.1	12,525.2
長期銀行貸款	5,018.3	6,016.3

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6,315.0百萬元人民幣和703.7百萬元人民幣，按固定利率計算的美元及歐元短期銀行貸款折合約2,700.0百萬元人民幣，其餘美元及歐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。本集團以穩健的敞口管理為導向，通過商務策略引導、內部結算管理、融資結構調整、內部結匯與外匯衍生品保值操作等手段，適當保留有利敞口，嚴控不利趨勢明顯或無保值產品的不利敞口，持續降低外匯風險對本集團經營的影響；本集團亦嘗試推進海外項目的人民幣計價及結算，以期長遠降低本集團匯率風險。

本集團2016年銀行貸款較2015年增加3,540.9百萬元人民幣，主要是由於本集團增加短期借款用於償還超短期融資券所致。

## 董事會報告

### 合約責任

單位：百萬元人民幣

項目	合計	2016年12月31日		
		一年以內	二至五年	五年後
銀行貸款	22,082.4	17,064.1	4,958.3	60.0
運營租約承擔	560.6	307.7	174.3	78.6

### 或有負債

單位：百萬元人民幣

項目	12月31日	
	2016年	2015年
為客戶借款向銀行提供擔保	—	50.0
就履約保函向銀行提供擔保	8,400.9	7,656.1
合計	8,400.9	7,706.1

### 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	
	2016年	2015年
土地及樓宇：		
已簽約但未撥備	1,052.8	904.4
聯營公司投資：		
已訂約但未撥備	128.4	28.6

### 本集團附屬公司、聯營公司及合營公司的情況

本集團於2016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2016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2016年未進行附屬公司、聯營公司及合營公司重大收購及出售事項，本集團2016年及以前年度進行的附屬公司、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」。

## 僱員

本集團於2016年12月31日止僱員人數、培訓計劃及酬金、酬金政策、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(六)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2016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31。

## 投資或購入資本資產的計劃

本集團於2016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)資產交易事項及(七)對外投資事項」。

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)2017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對本集團整體遵守對本集團業務與經營有重大影響的法律法規的情況實施監控，各經營單位則負責遵行其日常運營相關的法律法規，並向本集團合規管理委員會匯報。本集團也會就遵行境內外法律法規的情況，定期尋求外部法律顧問意見。

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，本集團於所有重要方面，均已遵行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

本年度內，本公司接待投資者調研共計30次，其中，接待機構投資者數量為85家，沒有接待個人投資者或其他對象調研，具體情況請見下表。本公司沒有向投資者披露、透露或洩露未公開重大信息。

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	調研的基本情况索引
外部會議	2016年01月	上海	UBS投資者會議	UBS客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年01月	香港	高盛投資者會議	高盛客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年01月	香港	花旗投資者會議	花旗客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年04月	重慶	國泰君安投資者會議	國泰君安客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年04月	杭州	海通證券投資者會議	海通證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年05月	廈門	中萬宏源投資者會議	中萬宏源客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年05月	杭州	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
	2016年05月	香港	野村證券投資者會議	野村證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年05月	香港	高盛投資者會議	高盛客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年05月	北京	摩根士丹利投資者會議	摩根士丹利客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年06月	香港	UBS投資者會議	UBS客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年06月	上海	中金投資者會議	中金客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年06月	深圳	中銀國際投資者會議	中銀國際客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年06月	成都	長江證券投資者會議	長江證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年07月	上海	方正證券投資者會議	方正證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年07月	上海	興業證券投資者會議	興業證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年08月	上海	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
	2016年09月	上海	華創證券投資者會議	華創證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年09月	杭州	海通證券投資者會議	海通證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年09月	深圳	華泰聯合證券投資者會議	華泰聯合證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年09月	深圳	方正證券投資者會議	方正證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年09月	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
	2016年11月	北京	美林證券投資者會議	美林證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年11月	北京	中金投資者會議	中金客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年11月	香港	聯昌證券投資者會議	聯昌證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年11月	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
	2016年11月	深圳	國泰君安投資者會議	國泰君安客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年11月	上海	海通證券投資者會議	海通證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年11月	上海	華創證券投資者會議	華創證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年12月	東京	野村證券投資者會議	野村證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
2016年12月	海口	安信證券投資者會議	安信證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告	
2016年12月	深圳	中信建投投資者會議	中信建投客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告	
2016年12月	杭州	方正證券投資者會議	方正證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告	

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	調研的基本情况索引
公司參觀 調研接待	2016年1-12月	公司	口頭	境外投資者部分 Turija Advisors、BNP Paribas Inv Partners、Tybourne Capital Mgmt (HK) Ltd、General Inv Asia Ltd、Goldman Sachs Inv Partners、INVESCO Asia Ltd、Karst Peak Capital Ltd、Telligent Capital Mgmt Ltd、德意志銀行、Tokai Tokyo Securities Asia、永豐金證券、Macquarie Capital Securities Limited、Resona Bank、3D Investment Partners、Proa Partners Pte. Ltd、招商證券(香港)、中南成長基金、Nikko Asset Management、惠理基金、UBS Asset Management(Singapore) Ltd、BBL Asset Management Co. Ltd、Morgan Stanley、國泰人壽、UG Investment Advisers Limited、Claw Capital、Deutsche Asset & Wealth Management、CLSA、Pacific Crest Securities、三星證券、高盛、普林斯特資本管理、奇點資產管理、PV CAPITAL、畢盛資產管理、BNP Paribas Securities、P Morgan Asset Management、Matthews Global Investors(HK) Ltd、Daiwa AM、KIARA Advisors、中銀國際	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告
	2016年1-12月	公司	口頭	境內投資者部分 華泰聯合、深圳百毅資本管理、深圳小牛投資、國海證券、東吳證券、中信建投、長江證券、國信證券、東興證券、前海睿遠資本管理、興業證券、深圳市三木投資有限公司、深圳菁英時代基金、深圳前海興信盈資產管理有限公司、深圳高協高技術產業化促進中心、吉林省吉煤投資有限公司、招商證券、明遠睿達、東北證券、中銀基金、大成基金、易方達、長城證券、申銀萬國、信達澳銀、中天證券、財富證券、矩陣資本、金鷹基金、上海集元資產管理、招商基金、佳盈投資、深圳老虎匯資產、東方資本、東吳基金、華夏基金、寶盈基金、湧容資產、中融基金、九泰基金、麥盛資產、大成基金	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告

## (六) 2017年業務展望及面對的經營風險

### 1、2017年業務展望

展望2017年，本集團面臨新的發展機遇，ICT行業保持蓬勃發展的態勢，人工智能、虛擬現實、5G、雲化、虛擬化、智慧城市等各種熱點層出不窮，網絡流量保持快速增長。但是本集團也面臨挑戰，全球政治經濟形勢錯綜複雜，全球運營商的整體收入出現下滑，各種新業務和模式對運營商原有業務和模式構成衝擊，運營商亦在積極尋找新的盈利方式和商業模式。

運營商網絡方面，寬帶及超寬帶業務驅動網絡流量快速增長，這將帶來無線、固網、傳輸、數據中心、CDN、大視頻業務快速發展的市場機遇，本集團將積極配合全球運營商的網絡建設需求及運營變革需求，實現共同發展。

政企業務方面，本集團將幫助政企客戶更加快速的部署及應用新產品和解決方案。

消費者業務方面，本集團將繼續深入發展全球運營商市場，在提升贏利能力的同時，拓展公開市場的經營能力，提升本公司消費品品牌地位。

2017年本集團將堅持積極穩健的經營策略並拓展新的成長空間，堅持研發投入並加大創新，強化項目管理，與客戶、合作夥伴及其他利益相關者共同成長並打造良性的產業生態圈。

## 董事會報告

### 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逾160多個國家，業務開展所在國的貿易保護、債務風險、政治風險甚至戰爭衝突、政府更替問題都將繼續存在，同時，全球各國政府在進出口管制、稅務合規、反不正當競爭反壟斷等方面也對本集團的經營和控制風險能力提出較高要求，本集團目前主要通過對各國政治經濟形勢、政策要求進行研究，定期評估、及時預警、積極應對來系統地管理國別風險，以及通過購買國別險來控制風險。

#### (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都有註冊商標保護，並且這些產品及服務都具有相關專利權保護。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，但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。本集團以穩健的敞口管理為導向，通過商務策略引導、內部結算管理、融資結構調整、內部結匯與外匯衍生品保值操作等手段，適當保留有利敞口，嚴控不利趨勢明顯或無保值產品的不利敞口，持續降低外匯風險對本集團經營的影響；本集團亦嘗試推進海外項目的人民幣計價及結算，以期長遠降低本集團匯率風險。

#### (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周轉效率、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。

#### (5) 客戶信用風險

本集團為客戶提供全方位的通信信息解決方案，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13。

### 2、 銀行貸款及其他借款

本集團截至2016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31。

### 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39和55。

### 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37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、 獲准許的彌償條文

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准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2016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。

# 重要事項

## (一) 利潤分配情況

### 1、 2016年度利潤分配預案

本公司2016年度按照中國企業會計準則計算出來的經審計淨利潤約為-4,725,445千元人民幣，加上年初未分配利潤約2,710,245千元人民幣，向股東分配2015年度股利1,038,566千元人民幣，提取法定盈餘公積金0千元人民幣後，可供股東分配的利潤約為-3,053,766千元人民幣。

本公司2016年度按照香港財務報告準則計算出來的經審計淨利潤約為-4,777,527千元人民幣，加上年初未分配利潤約2,590,517千元人民幣，向股東分配2015年度股利1,038,566千元人民幣，提取法定盈餘公積金0千元人民幣後，可供股東分配的利潤約為-3,225,576千元人民幣。

根據國家財政部和《公司章程》的有關規定，可分配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為 -3,225,576千元人民幣。

本公司2016年度不進行利潤分配，尚需提交股東大會審議批准。

### 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。

本公司2015年度利潤分配預案已經2016年6月2日召開的2015年度股東大會審議通過，並於2016年7月15日實施完畢。本公司以股權登記日的總股本4,154,262,354股(其中A股為3,398,759,820股，H股為755,502,534股)為基數，每10股派發2.5元人民幣現金(含稅)。A股股權登記日為2016年7月14日，A股除息日為2016年7月15日；H股股權登記日為2016年6月13日，H股股息發放日為2016年7月15日。具體情況請見本公司於2016年7月8日發佈的《關於派發末期股息的說明》。

本公司2014-2016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603.15%，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。

## 3、 近三年(含報告期)利潤分配或資本公積金轉增股本情況

年度	利潤分配或資本公積金轉增股本方案或預案	執行情況
2016	利潤分配預案為： 本公司不進行利潤分配。	尚需本公司2016年度股東大會審議批准。
2015	利潤分配方案為： 以本公司股權登記日總股本4,154,262,354股(其中A股為3,398,759,820股，H股為755,502,534股)為基數，每10股派發2.5元人民幣現金(含稅)。	經本公司2015年度股東大會審議通過。
2014	利潤分配及資本公積金轉增股本方案為： 以本公司2014年12月31日總股本3,437,541,278股為基數，每10股派發2.0元人民幣現金(含稅)；以資本公積金每10股轉增2股。	經本公司2014年度股東大會審議通過。

其中，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	佔合併報表中	年度可分配 利潤
		報表中歸屬於 上市公司普通股 股東的淨利潤	歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率	
2016	—	(235,741.80)	—	(322,557.60)
2015	103,856.56	320,788.50	32.38%	259,051.70
2014	68,750.83	263,357.10	26.11%	149,358.90
最近三年累計現金分紅金額佔年均可分配利潤的比例(%)				603.15%

註： 本公司未以其他方式進行現金分紅。

## 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如下：

- 1、 2005年8月，印度某一諮詢公司通過海外仲裁方式向本公司索償顧問費、代理費及相關損害約171.4萬美元。後該諮詢公司又將索賠總額增加至約227萬美元。

2008年7月25日至2008年7月28日在新加坡由國際商會(ICC)組建的仲裁庭對該案件進行了仲裁，本公司出席了全部庭審。2010年7月23日仲裁庭對案件仲裁費、律師費、差旅費部分進行裁決，裁定本公司向上述諮詢公司支付共計132.3萬美元。上述諮詢公司於2010年9月28日向印度德里高院提交仲裁執行申請後，本公司就其已不具備法人資格提出仲裁裁決執行異議。2011年9月23日，印度德里高院裁定駁回上述諮詢公司提出的仲裁裁決執行申請，同時裁定上述諮詢公司在恢復其法人資格後可以重新提交仲裁執行申請。2013年4月30日，印度德里高院開庭審理了上述諮詢公司重新提交的仲裁裁決執行申請，目前尚待法院作出裁決。

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、 2006年8月某客戶提出仲裁申請，要求本公司賠償合同違約損失76,298萬巴基斯坦盧比(折合約5,043.30萬元人民幣)，同時，本公司已經反訴該客戶違約並要求對方賠償違約損失及支付合同欠款。仲裁機構於2008年2月做出裁決，裁定本公司賠償32,804萬巴基斯坦盧比(折合約2,168.34萬元人民幣)。根據當地法律，本公司已向當地的法院提出針對仲裁裁決的異議並提出客戶違約的訴訟。根據本公司聘請律師事務所出具的法律意見書，該案件會持續一個較長的訴訟週期。該案件在本報告期內無實質性進展。

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。

- 3、 2008年4月起，本公司工程承包人中國建築第五工程局有限公司(以下簡稱「中建五局」)以材料價格上漲為由要求本公司提高工程造價並消極怠工直至停工。本公司於2008年9月向深圳市南山區人民法院(以下簡稱「南山法院」)提起訴訟，要求南山法院判決解除合同，並判令中建五局撤出施工現場，支付工期延誤違約金2,491.2萬元人民幣，賠償本公司損失1,131.9萬元人民幣。南山法院於2009年7月作出一審判決，判決本公司與中建五局解除合同，由中建五局支付違約金1,281.7萬元人民幣。中建五局針對上述判決向深圳市中級人民法院(以下簡稱「深圳中院」)提起上訴，二審庭審完畢後深圳中院對該案下達了中止審理裁定，恢復審理需等待下文中建五局中院起訴案終審結果。2014年5月，廣東省高級人民法院(以下簡稱「廣東高院」)已作出中建五局中院起訴案的終審判決，因此深圳中院恢復審理該案，並於2014年11月作出二審判決，判決中建五局無需向本公司支付違約金1,281.7萬元人民幣。針對上述二審判決，本公司向廣東高院提出再審申請，2016年1月，廣東高院受理再審申請並決定提審。廣東高院提審上述案件後，因中建五局中院起訴案二審判決進入再審程序，裁定中止審理。

2009年10月和11月本公司又向南山法院提起兩起訴訟，要求中建五局承擔工程延期違約金3,061.5萬元人民幣和支付超出合同總價的工程款3,953.7萬元人民幣，目前上述案件均處於中止審理程序中。

2009年7月中建五局向深圳中院針對前述涉案工程提起訴訟，要求本公司支付材料人工調差等款項合計7,556.3萬元人民幣。深圳中院於2012年11月作出一審判決，判決本公司向中建五局支付工程款約1,449.7萬元人民幣及其利息、停工工損失約95.3萬元人民幣，中建五局返還本公司劃扣款2,015萬元人民幣及其利息，駁回中建五局的其他訴訟請求。中建五局針對上述判決向廣東高院提起上訴。廣東高院於2014年5月作出二審

判決，判決本公司向中建五局支付工程款約1,449.7萬元人民幣及其利息、停窩工損失286.94萬元人民幣，中建五局返還本公司劃扣款2,015萬元人民幣及其利息，駁回中建五局的其他訴訟請求。中建五局一審、二審共支付案件受理費及鑑定費合計269.9萬元人民幣，本公司承擔此部分費用中的65.4萬元人民幣。針對上述二審判決，本公司向最高人民法院申請再審，最高人民法院裁定駁回本公司的再審請求。之後，本公司針對該二審判決向廣東省人民檢察院申請抗訴，廣東省人民檢察院提請最高人民檢察院進行抗訴。2015年12月24日，最高人民檢察院向最高人民法院提起抗訴。2016年6月17日，廣東高院向本公司送達最高人民法院民事裁定書，該裁定書指令廣東高院對上述二審判決進行再審。

2014年7月中建五局向南山法院提起訴訟，要求本公司返還扣劃的銀行履約保函索賠款2,459.6萬元人民幣及相應利息911.8萬元人民幣(相應利息暫計至2014年7月10日，應計至付清工程款項之日止)。目前上述案件處於中止審理程序中。

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、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，仲裁庭作出終局裁決，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，法院尚未作出裁定。

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、2011年5月和2012年5月，本公司全資子公司ZTE Deutschland GmbH(以下簡稱「德國中興」)及本公司分別收到華為技術有限公司(以下簡稱「華為」)向德國杜塞爾多夫地區法院起訴德國中興及本公司侵犯其四項專利的訴狀。本案華為預估的爭議標的額為100萬歐元。2013年3月21日，地區法院已全部駁回了華為對於本公司LTE系統和終端產品侵犯其EP 2033335專利的指控；華為於2013年4月22日向上訴法院提起上訴，並於2013年5月3日向上訴法院申請中止該上訴案件的審理。

2012年5月，德國中興收到華為向德國曼海姆法院起訴德國中興侵犯其專利的訴狀。本案華為預估的爭議標的額為100萬歐元。2013年3月15日，德國曼海姆法院作出判決，全部駁回了華為對於德國中興LTE終端產品侵權的指控，但認為德國中興在德國銷售的LTE系統產品侵犯了該專利的「一種密鑰衍生功能」。針對該判決，德國中興、華為於2013年4月19日分別向德國卡爾斯魯厄高等法院提起上訴，法院對此案的審理由於歐盟法院(European Court of Justice)對標準專利相關原則做出裁定而中止。

## 重要事項

2011年11月12日、11月21日和12月2日，本公司全資子公司ZTE Hungary Kft. (以下簡稱「匈牙利中興」) 分別收到華為向匈牙利都市法院提起關於匈牙利中興侵犯其4項專利的訴狀，華為並未在訴狀中提出具體求償金額。匈牙利中興分別於2012年1月12日和2月1日向受理法院提交了答辯狀。針對上述4項訴訟專利，匈牙利中興向匈牙利專利局提出專利無效申請，法院已就所有4項訴訟專利做出中止審理的裁定。

截至本報告披露日，上述相關法院已根據雙方申請裁定終止相關案件。

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、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)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。該四家公司在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。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月上訴三家公司及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，並將根據上述Delaware聯邦地區法院判決侵權的三件涉案專利的判決結果進行上訴。

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。

- 7、2013年5月20日，巴西聖保羅州稅務局向本公司全資子公司ZTE DO BRAZIL LTDA(以下簡稱「中興巴西」) 發出行政處罰通知，指出中興巴西於2010年至2011年期間在向客戶銷售貨物過程中，因撤銷發票不合規行為而無權登記並使用ICMS銷項稅額，需補繳ICMS稅款及其利息、罰款共計約9,644.84萬巴西雷亞爾(折合約2.05億元人民幣)。2013年6月19日，中興巴西向聖保羅州稅務局一級行政法庭提交行政抗辯，提出如下：(1)通過已有發票及客戶聲明等文件可證明中興巴西有權享有該ICMS銷項稅額；(2)鑒於對聖保羅州財政收入不會造成利益減損，根據聖保羅州第45.490號法令第527條A款的規定，中興巴西要求免除該罰款；(3)該行政處罰按照相同規則重複計算罰金而不具有效力等。2013年9月18日，中興巴西收到聖保羅州稅局一級行政法庭的判決，該判決支持了聖保羅州稅局的行政處罰。2013年10月18日，中興巴西向聖保羅州稅局二級行政法庭提起上訴。該案件尚待聖保羅州稅局二級行政法庭裁決。

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。

- 8、2012年5月，美國Flashpoint Technology, Inc.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圖像處理相關技術專利，同案被告還包括行業內其他公司。該公司在ITC案件中針對本公司及美國中興被控侵權產品要求頒發有限排除令和禁止令；另在Delaware聯邦地區法院的訴訟中，除請求頒發禁令外，還要求本公司及美國中興賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額，Delaware聯邦地區法院的訴訟程序已暫停。2013年10月1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3月14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案專利，未違反337條款。

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。

- 9、2012年7月，美國Technology Properties Limited LLC在美國國際貿易委員會(ITC)和California聯邦地區法院起訴本公司及美國中興侵犯其芯片專利，同案被告還包括行業內其他公司。該公司在ITC案件中針對本公司及美國中興被控侵權產品要求頒發永久排除令和禁止令；另在California聯邦地區法院的訴訟中，要求本公司及美國中興賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額，California聯邦地區法院的訴訟程序已暫停。2013年9月6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2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侵犯涉案專利，未違反337條款。2014年8月，California聯邦地區法院重啟該案件的訴訟程序。2015年11月，California聯邦地區法院裁定本公司及美國中興未侵犯涉訴專利。該公司就California聯邦地區法院裁定上訴至美國聯邦巡迴上訴法院，美國聯邦巡迴上訴法院尚未做出裁定。

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。

- 10、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6,668.62萬元人民幣)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6,641.10萬元人民幣)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6,641.10萬元人民幣)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6,641.10萬元人民幣)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。

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1.76億元人民幣)。本公司已聘請外部律師針對上述案件進行積極抗辯。

## 重要事項

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2016年12月31日的期末匯率，其中巴基斯坦盧比兌人民幣以1：0.0661折算，巴西雷亞爾兌人民幣以1：2.1269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應收控股股東及其他關聯方款項專項說明》，請見本公司於2017年3月23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、以前期間披露的資產出售事項的進展情況

#### (1) 出售LiveCom Limited股權

本公司全資子公司中興香港的全資子公司Newinfo持有LiveCom 56%股權，經本公司第六屆董事會第二十八次會議及第六屆董事會第三十六次會議審議通過，Newinfo擬以9,000萬元人民幣向聚飛(香港)發展有限公司出售其持有的LiveCom 51%股權。上述股權轉讓已於2016年1月完成交割。

#### (2) 本公司參股公司深圳市興飛科技有限公司與福建實達集團股份有限公司進行資產重組

本公司於2015年8月14日簽署《福建實達集團股份有限公司與深圳市長飛投資有限公司、深圳市騰興旺達有限公司、中興通訊股份有限公司、陳峰、深圳市隆興茂達投資管理有限合夥企業(有限合夥)之發行股份及支付現金購買資產協議》(以下簡稱「《購買資產協議》」)及《福建實達集團股份有限公司與深圳市騰興旺達有限公司、中興通訊股份有限公司、陳峰、深圳市隆興茂達投資管理有限合夥企業(有限合夥)之盈利預測補償協議》(以下簡稱「《盈利預測補償協議》」)。根據《購買資產協議》，本公司將持有的深圳市興飛科技有限公司(以下簡稱「興飛科技」)4.9%的股權出售給福建實達集團股份有限公司(以下簡稱「實達集團」)，對價為1,000萬元人民幣現金加實達集團向本公司發行9,482,218股對價股份。根據《盈利預測補償協議》，本公司對興飛科技未來(即實達集團重大資產重組完成日當年及之後至2018年12月31日的所有會計年度)的業績進行補償承諾，上述對價股份可能據此進行調整。上述事項已經本公司第六屆董事會第二十九次會議審議通過，具體情況請見本公司於2015年8月14日發佈的《第六屆董事會第二十九次會議決議公告》。本公司與實達集團已於2016年5月完成上述股權交割、現金及股份支付事項。

## 2、本年度內披露的資產出售事項

交易對方	被出售股權	協議簽署日	交易價格 (億元 人民幣)	本期初起至 協議簽署日 該股權為 公司貢獻的 淨利潤 (億元 人民幣)	出售對公司 的影響	股權出售 為上市 公司貢獻的 淨利潤佔 淨利潤 <sup>註1</sup> (絕對值) 的比例	股權出售 定價原則	是否為 關聯交易 <sup>註2</sup>	與交易對方的 關聯關係	所涉及的 股權是否已 全部過戶 <sup>註3</sup>	是否按計劃 如期實施， 如未按計劃 實施，應當 說明原因及 公司已採取 的措施	境內公告 披露日期	境內公告披露 索引
上海沃芮歐信息 科技有限公司	訊聯智付90% 股權	2016年 6月16日	3.825	(0.08)	公司合併報表 增加投資 收益3.51億 元人民幣	14.89%	參考資產評估 報告經協 商確定價 格	否	不適用	是	是	2016-06-17	201648號公告《關 於與證通股份 有限公司戰略 合作暨出售下 屬公司股權的 公告》
高新興科技集團 股份有限公司	天津智聯 84.86%股權	2016年 6月24日	1.484	(0.16)	公司合併報表 增加投資 收益1.47億 元人民幣	6.23%	參考資產評估 報告經協 商確定價 格	否	不適用	是	是	2016-06-25	201650號公告《第 七屆董事會第 六次會議決議 公告》
高新興科技集團 股份有限公司和 珠海凱騰投資 合夥企業 (有限合夥)	中興物聯 85.50%股權	2016年 11月30日	6.9255	0.29	公司合併報表 增加投資 收益5.94億 元人民幣	15.10%	參考資產評估 報告經協 商確定價 格	否	不適用	是	是	2016-12-01	201679號公告《關 於出售下屬公 司股權的公告》

註1：淨利潤是指本年度歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤；

註2：指按照《深圳交易所上市規則》等境內證券監管規定定義的關聯交易；

註3：「所涉及的股權是否已全部過戶」為截至本報告披露日(2017年3月24日)的情況。

## (1) 出售訊聯智付股權

根據本公司與證通股份有限公司(以下簡稱「證通股份」)友好協商，為在主要業務領域展開全面戰略合作，本公司、證通股份、本公司全資子公司中興軟件及證通股份全資子公司上海沃芮歐信息科技有限公司(以下簡稱「上海沃芮歐」)於2016年6月16日簽署《戰略合作協議》，約定本公司與證通股份在支付業務、互聯網金融等領域開展廣泛合作，實現優勢互補、共贏互惠等事宜。

中興軟件與上海沃芮歐於2016年6月16日簽署《關於轉讓深圳市訊聯智付網絡有限公司90%股權之股權轉讓協議》，約定中興軟件以3.825億元人民幣向上海沃芮歐出售中興軟件全資子公司訊聯智付90%股權(以下簡稱「本次交易」)，本次交易完成後，中興軟件將持有訊聯智付10%股權。

上述事項已經本公司第七屆董事會第五次會議審議通過，具體情況請見本公司於2016年6月16日發佈的《第七屆董事會第五次會議決議公告》及《關於與證通股份有限公司戰略合作暨出售下屬公司股權的公告》。

訊聯智付已收到中國人民銀行深圳市中心支行下發的《關於深圳市訊聯智付網絡有限公司變更股權結構的批復》，具體情況請見本公司於2016年8月10日發佈的《關於全資子公司出售訊聯智付90%股權獲得中國人民銀行批復的公告》。

## 重要事項

### (2) 出售天津智聯股權

本公司持有控股子公司天津智聯90%股權，為更好實現聚焦發展，提升主營業務競爭力，本公司於2016年6月24日與高新興科技集團股份有限公司(以下簡稱「高新興」)簽署《關於轉讓天津中興智聯科技有限公司84.86%股權之股權轉讓協議》，本公司擬以148,406,897元人民幣向高新興出售其持有的天津智聯84.86%股權(以下簡稱「本次轉讓」)。本次轉讓完成後，本公司將持有天津智聯5.14%股權。

上述事項已經本公司第七屆董事會第六次會議審議通過，具體情況請見本公司於2016年6月24日發佈的《第七屆董事會第六次會議決議公告》。

### (3) 出售中興物聯股權

為推進公司M-ICT核心戰略的實施，本公司、本公司控股子公司努比亞、高新興及珠海凱騰投資合夥企業(有限合夥)(以下簡稱「珠海凱騰」)於2016年11月30日簽署了《關於轉讓深圳市中興物聯科技有限公司85.50%股權之股權轉讓協議》，約定努比亞以6.9255億元人民幣的對價向高新興及珠海凱騰出售努比亞下屬中興物聯合計85.50%股權，其中努比亞向高新興出售中興物聯11.43%的股權，向珠海凱騰出售中興物聯74.07%的股權。同時，本公司與努比亞於2016年11月30日簽署了《股權轉讓合同》，本公司以3,645萬元人民幣的對價向努比亞收購中興物聯4.50%股權(上述兩項交易合稱「本次交易」)。中興物聯主營業務不屬於本公司及努比亞的核心業務，本次交易完成後，本公司直接持有中興物聯4.50%股權，努比亞不再持有中興物聯股權，不影響本公司現有業務及在物聯網方向的戰略實施。

上述事項已經本公司第七屆董事會第十次會議審議通過，具體情況請見本公司於2016年11月30日發佈的《第七屆董事會第十次會議決議公告》及《關於出售下屬公司股權的公告》。

## 3、本報告期披露的資產收購事項

交易對方或最終控制方	被收購或置入資產	交易價格	進展情況 <sup>註1</sup>	對上市公司經營的影響	對上市公司損益的影響	該資產為上市公司貢獻的淨利潤佔淨利潤 <sup>註2</sup> 的比例	是否為關聯交易 <sup>註3</sup>	與交易對方的關聯關係	境內公告披露日期	境內公告披露索引
OEP Turkey Tech. B.V.	NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. 48.04%股權	101,280,539 美元	所涉及的股權未 完成過戶。	本次交易有助於利用Netaş的優勢資源，推動本公司在土耳其的業務拓展。	本次交易對本公司當期財務狀況和經營成果不存在重大影響。	不適用 <sup>註4</sup>	否	不適用	2016-12-6	201683號公告《關於收購土耳其上市公司Netaş公司48.04%股權的公告》

註1：「所涉及的資產產權是否已全部過戶」和「所涉及的債權債務是否已全部轉移」為截至本報告披露日(2017年3月24日)的情況；

註2：淨利潤是指本年度歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤；

註3：指按照《深圳交易所上市規則》等境內證券監管規定定義的關聯交易；

註4：截至本報告期末，上述資產收購暫未完成過戶。

基於業務發展需要，本公司通過全資附屬公司中興通訊荷蘭控股有限公司（以下簡稱「荷蘭控股」）與OEP Turkey Tech. B. V.（以下簡稱「OEP」）於2016年12月6日簽署《SHARE PURCHASE AGREEMENT related to NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.》，荷蘭控股以不高於101,280,539美元的價格向OEP收購其所持土耳其上市公司NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.（以下簡稱「Netaş」）48.04%股權（以下簡稱「本次交易」）。本次交易完成後，荷蘭控股將持有Netaş 48.04%股權，並成為Netaş的第一大股東。Netaş的業務領域和方向與本公司的M-ICT戰略契合，Netaş作為土耳其最大的系統集成商之一，擁有豐富的客戶資源。本次交易有助於利用Netaş的優勢資源，推動本公司在土耳其的業務拓展。本次交易對本公司當期財務狀況和經營成果不存在重大影響。

上述事項已經本公司第七屆董事會第十一次會議審議通過，具體情況請見本公司於2016年12月6日發佈的《第七屆董事會第十一次會議決議公告》及《關於收購土耳其上市公司Netaş公司48.04%股權的公告》。

## （六）本公司股票期權激勵計劃的實施情況及影響

### 1、 股票期權激勵計劃摘要

#### （1） 目的

本公司實施的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

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2013第三次臨時股東大會、2013年第一次A股類別股東大會及2013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股票期權激勵計劃（草案修訂稿）》（以下簡稱「《股票期權激勵計劃（草案修訂稿）》」）規定授予本公司董事、高級管理人員及業務骨幹共10,320萬份股票期權。

本公司股票期權激勵計劃相關股票期權授予之前，根據《股票期權激勵計劃（草案修訂稿）》和相關法律法規的規定以及本公司2013年10月31日召開的第六屆董事會第十一次會議的批准，本公司取消3人參與本次股票期權激勵計劃的資格及將獲授的股票期權共計21.1萬份。因此，股票期權激勵計劃的激勵對象人數由1,531名調整為1,528名，授予的股票期權數量由10,320萬份調整至10,298.9萬份。

本公司於2015年7月22日召開的第六屆董事會第二十八次會議審議通過了《關於按規則調整股票期權激勵計劃期權數量及行權價格的議案》，同意在2013年度利潤分配方案實施後，股票期權行權價格調整為13.66元人民幣；在2014年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案實施後，股票期權數量調整為12,358.68萬份，股票期權行權價格調整為11.22元人民幣。

本公司於2015年10月27日召開的第六屆董事會第三十二次會議審議通過了《關於對股票期權激勵計劃第一個行權期激勵對象和數量進行調整的議案》，同意對股票期權激勵計劃激勵對象及數量進行調整。經調整，股票期權激勵計劃激勵對象人數由1,528名調整為1,429名，獲授的股票期權數量由12,358.6800萬份調整至11,661.3000萬份；第一個行權期可行權激勵對象人數由1,528名調整為1,424名，可行權股票期權數量由3,707.6040萬份調整至3,488.4360萬份。

## 重要事項

本公司於2016年7月15日召開的第七屆董事會第七次會議審議通過了《關於按規則調整股票期權激勵計劃行權價格的議案》，同意在2015年度利潤分配方案實施後，股票期權行權價格調整為10.97元人民幣。

本公司於2016年10月27日召開的第七屆董事會第九次會議審議通過了《關於對股票期權激勵計劃第二個行權期激勵對象和股票期權數量進行調整的議案》，同意對股票期權激勵計劃激勵對象及數量進行調整。經調整，股票期權激勵計劃激勵對象人數由1,429名調整為1,357名，獲授的股票期權數量由11,661.3000萬份調整至11,201.4630萬份；股票期權激勵計劃第二個行權期可行權激勵對象人數由1,429名調整為1,350名，可行權股票期權數量由3,502.6560萬份調整至3,310.1640萬份。

本公司於2017年3月23日召開的第七屆董事會第十五次會議審議通過了《關於股票期權激勵計劃第三個行權期行權條件未滿足的議案》，本公司股票期權激勵計劃第三個行權期行權條件未滿足，根據《股票期權激勵計劃(草案修訂稿)》，未滿足業績條件而未能獲得行權權利的股票期權將立刻作廢，由本公司無償收回並統一註銷。第三個行權期已授予股票期權的數量為4,435.6320萬份，本公司將在股東大會審議通過2016年度財務報告以後，履行註銷此部分股票期權的相關程序。具體情況請見本公司於2017年3月23日發佈的《關於股票期權激勵計劃第三個行權期行權條件未滿足的公告》。

### (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。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。股票期權激勵計劃授予股票期權的相關A股總數為11,201.4630萬股A股，約佔本公司本報告刊發前最後實際可行日期已發行總股本2.7%，約佔本公司本報告刊發前最後實際可行日期已發行A股3.3%。

非經股東大會批准，任何一名激勵對象通過行使其於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

本公司股票期權激勵計劃自授權日(即2013年10月31日)起5年有效。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	30%
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	30%
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	40%

本公司於2015年10月27日召開的第六屆董事會第三十二次會議審議通過了《關於股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件成就的議案》，認為本公司股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件已經成就，行權期限為2015年11月2日至2016年10月31日。

本公司於2016年10月27日召開的第七屆董事會第九次會議審議通過了《關於股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件成就的議案》，確認股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件已經成就，行權期限為2016年11月1日至2017年10月31日。

#### (5) 行權價格及其釐定基礎

股票期權的初始行權價格為每股A股13.69元人民幣。初始行權價格為下列孰高者：

- ① 緊接股票期權激勵計劃公佈之日前一個交易日(即2013年7月12日)，A股在深圳交易所的收盤價，即每股A股13.69元人民幣；及
- ② 緊接股票期權激勵計劃公佈之日前30個交易日，A股在深圳交易所的平均收盤價，即每股A股12.61元人民幣。

於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2013年度利潤分配方案、2014年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案及2015年度利潤分配方案實施後，股票期權行權價格調整為10.97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」。在滿足行權條件後，激勵對象獲授的每份股票期權可按每股A股10.97元人民幣的價格，購買本公司一股A股。

#### (6) 履行的審批程序

本公司實施的股票期權激勵計劃已經國務院國資委、中國證監會、香港聯交所等監管機構以及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2013年10月31日發佈的《關於股票期權授予相關事項的公告》。

## 重要事項

### 2、本年度內激勵對象持有股票期權及行權情況

本公司股票期權激勵計劃採用自主行權模式，本年度內，共有33,836,957份股票期權行權，本公司A股股票數量相應增加33,836,957股，相應募集資金存儲於本公司專戶，本年度末A股股票收盤價為15.95元人民幣。經2016年10月27日召開的第七屆董事會第九次會議審議通過，本公司已對第一個行權期可行權期間結束尚未行權的股票期權、已不再滿足成為股票期權激勵計劃激勵對象條件及在股票期權激勵計劃第二個行權期不符合行權條件的激勵對象已獲授的股票期權共計459.8370萬份予以註銷。本年度內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	報告期末 尚未行使的 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	加權平均 收盤價 (人民幣 元/股) <sup>註</sup>
趙先明	原董事長 執行董事及 總裁	500,000	0	260,000	260,000	240,000	0	0	17.01
張建恒	非執行董事	36,000	0	21,600	0	25,200	10,800	0	—
徐慧俊	執行副總裁	294,000	0	126,000	0	294,000	0	0	—
張振輝	執行副總裁	163,800	0	70,200	70,200	93,600	0	0	16.38
龐勝清	執行副總裁	378,000	0	162,000	162,000	216,000	0	0	16.29
曾學忠	執行副總裁	378,000	0	162,000	0	378,000	0	0	—
熊輝	執行副總裁	428,300	0	236,300	184,600	243,700	0	0	15.96
樊慶峰	原執行副總裁	420,000	0	180,000	180,000	240,000	0	0	16.32
陳健洲	原執行副總裁	460,000	0	244,000	82,000	378,000	0	0	15.46
田文果	原執行副總裁	168,000	0	72,000	70,000	98,000	0	0	15.49
邱未召	原執行副總裁	420,000	0	180,000	134,000	286,000	0	0	15.53
葉衛民	原高級副總裁	336,000	0	144,000	144,000	192,000	0	0	16.38
朱進雲	原高級副總裁	378,000	0	162,000	162,000	216,000	0	0	16.84
張任軍	原高級副總裁	420,000	0	252,000	126,000	294,000	0	0	14.60
程立新	原高級副總裁	168,000	0	72,000	10,000	158,000	0	0	15.80
黃達斌	原高級副總裁	210,000	0	90,000	90,000	120,000	0	0	16.20
曹巍	董事會秘書	58,800	0	25,200	0	58,800	0	0	—
馮健雄	原董事會秘書	336,000	0	144,000	0	336,000	0	0	—
其他激勵對象	—	85,318,418	0	39,641,018	32,162,157	48,568,691	4,587,570	0	16.14
<b>合計</b>	<b>—</b>	<b>90,871,318</b>	<b>0</b>	<b>42,244,318</b>	<b>33,836,957</b>	<b>52,435,991</b>	<b>4,598,370</b>	<b>0</b>	<b>16.14</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。

根據股票期權激勵計劃，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「1、股票期權激勵計劃摘要」。

### 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)期權定價模型計算股票期權的價值。以授權日(即2013年10月31日)為計量日，股票期權的估值為每股A股5.36元人民幣，相當於授權日A股市價的35.31%。計算所用數據及計算結果如下：

系數	系數數量與說明
初始行權價	每股A股13.69元人民幣
市價	每股A股15.18元人民幣，授權日的A股收盤價。
預計年期	激勵對象須在授權日後第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：40.25%、39.69%、43.18%。
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：3.34%、3.40%、3.46%。
每股A股股票期權價值	5.36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： 本公司採用授權日路透社所報的三年期、四年期及五年期國債收益率，分別作為第一、第二、第三個行權期的無風險利率。

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象服務計入成本費用，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38。

### (七) 對外投資事項

#### 1、 長沙基地項目

為支撐未來業務發展，本公司擬在長沙高新技術產業開發區投資建設「中興通訊長沙基地項目」，並與長沙高新技術產業開發區管理委員會簽訂《項目投資合同》，該項目投資總額預計40億元人民幣。上述事項已經本公司第六屆董事會第三十七次會議及2016年第一次臨時股東大會審議通過，具體情況請見本公司於2015年12月28日發佈的《第六屆董事會第三十七次會議決議公告》、《對外投資公告》及於2016年3月3日發佈的《2016年第一次臨時股東大會決議公告》。

## 重要事項

### 2、廣州研究院項目

根據本公司戰略要求及未來技術發展需求，本公司擬在廣州市投資建設「中興通訊廣州研究院項目」，並與廣州市人民政府簽訂《中興通訊廣州研究院項目合作協議》，該項目投資總額預計不少於56億元人民幣。上述事項已經本公司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通過，具體情況請見本公司於2016年1月7日發佈的《第六屆董事會第三十九次會議決議公告》、《對外投資公告》及於2016年3月3日發佈的《2016年第一次臨時股東大會決議公告》。

### 3、對外投資暨關聯交易事項

本公司控股子公司中興創投的全資子公司興和創投作為普通合夥人發起設立蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥)(以下簡稱「蘇州合夥企業」)，蘇州合夥企業專注於TMT(高科技、傳媒及電信)行業未上市公司的股權投資。蘇州合夥企業共計募集資金12億元人民幣，其中：興和創投以普通合夥人身份以現金出資1,000萬元人民幣、本公司及殷一民先生以有限合夥人身份分別以現金出資3億元人民幣及1,500萬元人民幣，其他有限合夥人按照其已簽署的合夥協議約定以現金出資共計8.75億元人民幣。根據《深圳交易所上市規則》及《香港聯交所上市規則》，殷一民先生為本公司關聯方，興和創投、本公司與殷一民先生分別出資認購蘇州合夥企業的行為構成關聯交易。

上述事項已經本公司第七屆董事會第四次會議審議通過，具體情況請見本公司於2016年5月31日發佈的《第七屆董事會第四次會議決議公告》及《海外監管公告》。蘇州合夥企業合夥協議已於2016年6月30日簽署，具體情況請見本公司於2016年6月30日發佈的《關連交易 — 成立合夥企業》。蘇州合夥企業已經蘇州市工商行政管理局核准，辦理完成合夥企業登記，具體情況請見本公司於2016年7月25日發佈的《對外投資進展公告》。2016年11月，蘇州合夥企業的普通合夥人由興和創投變更為常熟常興創業投資管理有限公司(以下簡稱「常熟創投」)，興和創投和常熟創投均為本公司控股子公司中興創投的全資子公司。

### 4、參與設立廣興雲合股權投資產業基金(有限合夥)

為推動本公司政企類相關業務拓展，解決項目投融資的資金需求，本公司全資子公司中興通訊集團金融控股(杭州)有限公司(以下簡稱「中興金控」)的控股子公司中興興雲產業投資管理(杭州)有限公司擬與廣發合信產業投資管理有限公司共同作為普通合夥人發起設立廣興雲合股權投資產業基金(有限合夥)(暫定名，以工商行政管理部門最終核定為準，以下簡稱「產業基金」)，同時中興金控擬作為劣後級有限合夥人出資4億元人民幣參與產業基金的份額認購。

上述事項已經本公司第七屆董事會第九次會議審議通過，具體情況請見本公司於2016年10月27日發佈的《第七屆董事會第九次會議決議公告》及《關於參與設立廣興雲合股權投資產業基金(有限合夥)的公告》。

## (八) 本公司控股子公司申請在新三板掛牌

### 1、上海中興申請在新三板掛牌

本公司擬對控股子公司上海中興通訊技術有限責任公司(以下簡稱「上海中興」)進行改制設立股份公司，改制完成後，上海中興擬在符合國家相關法律法規政策的情況下，申請在新三板掛牌。上述事項已經本公司第六屆董事會第三十三次會議審議通過。上海中興於2015年12月28日召開股份公司創立大會，名稱變更為上海中興通訊技術股份有限公司。2016年3月29日上海中興通訊技術股份有限公司已向新三板報送掛牌申請材料。2017年1月24日，上海中興收到全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司出具的《關於同意上海中興通訊技術股份有限公

司股票在全國中小企業股份轉讓系統掛牌的函》，同意上海中興股票在新三板掛牌。上海中興股票於2017年2月21日起在新三板掛牌。上述事項的具體情況請見本公司分別於2015年11月11日、2016年3月29日、2017年2月2日及2017年2月20日發佈的相關公告。

## 2、 中興物聯申請在新三板掛牌

本公司擬對控股子公司努比亞的控股子公司中興物聯進行改制設立股份公司，改制完成後，中興物聯擬在符合國家相關法律法規政策的情況下，申請在新三板掛牌。上述事項已經本公司第六屆董事會第三十六次會議審議通過。中興物聯已完成改制設立股份公司，名稱變更為深圳市中興物聯科技股份有限公司。2016年5月31日深圳市中興物聯科技股份有限公司已向新三板報送掛牌申請材料。中興物聯已撤回其向新三板遞交的掛牌申請。上述事項的具體情況請見本公司分別於2015年12月23日、2016年5月31日及2016年11月30日發佈的相關公告。

## 3、 中興軟創申請在新三板掛牌

本公司控股子公司中興軟創科技股份有限公司(以下簡稱「中興軟創」)擬在符合國家相關法律法規政策的情況下，申請在新三板掛牌，上述事項已經本公司第七屆董事會第二次會議審議通過。2016年4月28日中興軟創向新三板報送掛牌申請材料。本公司於2016年4月6日根據《香港聯交所上市規則》第15項應用指引向香港聯交所作出中興軟創掛牌建議之分拆申請，本公司於2016年5月18日收到香港聯交所通知，其確認根據《香港聯交所上市規則》第15項應用指引，本公司可進行中興軟創於新三板的掛牌。2016年7月27日，中興軟創收到全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司出具的《關於同意中興軟創科技股份有限公司股票在全國中小企業股份轉讓系統掛牌的函》，同意中興軟創股票在新三板掛牌。中興軟創股票於2016年8月19日起在新三板掛牌。上述事項的具體情況請見本公司分別於2016年4月6日、4月29日、5月19日、7月29日及8月18日發佈的相關公告。

## (九) 本公司註冊發行超短期融資券

為滿足本公司營運資金需求，優化債務結構，降低融資成本，本公司第六屆董事會第二十五次會議及2014年度股東大會審議通過《關於擬註冊發行超短期融資券的議案》，批准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(以下簡稱「超短融」)。中國銀行間市場交易商協會已接受本公司80億元人民幣超短融的註冊。

2015年9月9日，本公司完成了2015年度第一期超短融的發行，發行金額為40億元人民幣。2016年6月6日，本公司完成了2015年度第一期超短融本息的兌付，合計4,100,327,868.85元人民幣，具體情況請見本公司於2016年6月6日發佈的《關於2015年度第一期超短期融資券兌付完成的公告》。

## (十) 本公司放棄權利情況

### 1、 對西安中興新軟件有限責任公司放棄優先認繳出資權

為滿足業務發展需要，本公司及其全資子公司西安中興新軟件有限責任公司(以下簡稱「西安新軟件」)擬與國開發基金有限公司(「國開發基金」)簽署《國開發基金投資合同》(以下簡稱「《投資合同》」)，國開發基金擬對西安新軟件以增資的形式投資6.75億元人民幣(以下簡稱「本次增資」)，對於本次增資，中興通訊將放棄優先認繳出資權。國開發基金投資期限為自增資款繳付完成日之日起11年，投資收益率要求為：1.2%/年；同時本公司將按照《投資合同》約定回購國開發基金所持西安新軟件的所有股權。對於投資收益的支付義務、退還出資義務及回購義務，本公司與西安新軟件將相互承擔連帶責任，擔保金額合計為7.5422億元人民幣，擔保期限自《投資合同》生效日起至本公司和西安新軟件在《投資合同》項下的全部義務履行完畢之日止。本次增資的增資

## 重要事項

款將用於「西安中興新軟件有限責任公司集成電路設計產業基地項目」。上述事項已經本公司第七屆董事會第八次會議審議通過，具體情況請見本公司於2016年8月25日發佈的《第七屆董事會第八次會議決議公告》及《關於國開發基金有限公司投資公司全資子公司西安中興新軟件有限責任公司的公告》。

### 2、對中興軟創科技股份有限公司放棄優先認繳出資權

為激勵員工、促進附屬公司長遠發展，本公司控股子公司中興軟創擬設立第一期員工持股計劃、以該員工持股計劃作為委託人設立中興軟創1號定向資產管理計劃、並向該定向資產管理計劃非公開發行股票(以下簡稱「本次定增」)，在中興軟創上述擬進行的增資擴股過程中，本公司將放棄有關增資擴股的優先認繳出資權，同時承諾在本次定增的股份登記日(即審議本次定增的中興軟創股東大會股權登記日)前不進行股份轉讓。上述事項已經本公司第七屆董事會第十二次會議審議通過，具體情況請見本公司於2016年12月28日發佈的《第七屆董事會第十二次會議決議公告》及《關於下屬公司非公開發行股票及公司放棄優先認購權的公告》。

### (十一)美國商務部對本公司實施出口限制

本公司就美國商務部工業與安全局對本公司實施出口限制措施的決定的相關事項及其進展情況分別於2016年3月9日、2016年3月23日、2016年3月28日、2016年4月6日、2016年6月28日、2016年8月19日、2016年11月18日、2017年2月14日及2017年2月24日進行了公告。

本公司已就美國商務部工業與安全局(以下簡稱「BIS」)、美國司法部(以下簡稱「DOJ」)及美國財政部海外資產管理辦公室(以下簡稱「OFAC」)對本公司遵循美國出口管制條例及美國制裁法律情況的調查達成協議(以下合稱「該等協議」)。鑒於本公司違反了美國出口管制法律，並在調查過程中因提供信息及其他行為違反了相關美國法律法規，本公司已同意認罪並支付合計892,360,064美元罰款。此外，BIS還對本公司處以暫緩執行的3億美元罰款，在本公司於七年暫緩期內履行與BIS達成的協議要求的事項後將被豁免支付。本公司與OFAC達成的協議簽署即生效，本公司與DOJ達成的協議在獲得德克薩斯州北區美國地方法院(以下簡稱「法院」)的批准後生效，法院批准本公司與DOJ達成的協議是BIS發佈和解令的先決條件。同時，在本公司與DOJ達成的協議獲得法院批准、本公司認罪及BIS助理部長簽發和解令後，BIS會建議將本公司從實體名單移除。上述事項的具體情況請見本公司於2017年3月8日發佈的《內幕消息 — 有關美國商務部實施出口限制措施的最新消息》。

本公司將持續對組織架構、業務流程及內部控制做出檢視，並採取相關必要措施確保本公司遵守美國出口管制法律及履行該等協議義務。

## (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2016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(%)	是否超過免稅額	關聯交易結算方式	可獲得的同期交易市價(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	本公司的控股股東及其附屬公司	採購原材料	本公司向關聯方採購機櫃及配件、機櫃及配件、方盤、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	本公司及下屬企業向關聯方採購原材料及物業租賃該等關聯交易的價格都是經交易雙方公平磋商和根據一般商業條款而制定。本集團向關聯方採購的日常關聯交易是雙方日常業務過程中按一般商業條款及不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)之條款進行;本集團向關聯方租賃物業的價格不低於鄰近地區同類物業市場租賃價格;出租物業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的交易價格以市場價格為依據,不低於第三方向本集團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。	機櫃及配件:1-300,000元/個;機櫃及配件:1-15,000元/個;機櫃、機櫃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;圍欄:1,000-50,000元/個;具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定;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。	40,895.81	0.68%	否	商業承兑匯票	不適用	2015-9-23	201548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)
摩比天線*	本公司控股股東中興新的原處事擔任董事的公司	採購原材料	本公司向關聯方採購各種通信天線、射頻器件、鐵線、採端天線等產品	本公司向關聯方採購、不低於第三方向本集團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。	通信天線:100-9,999元/個;具體價格由其技術指標和功能特性而確定;射頻器件:100-9,999元/個;具體價格由其技術指標和功能特性而確定;鐵線:1-200元/個;具體價格由其技術指標和功能特性而確定;採端天線:0.1-100元/個;具體價格由其技術指標和功能特性而確定。	82,243.08	1.37%	否	商業承兑匯票	不適用	2015-9-23 2015-11-26	201548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) 201571號公告(2015年第一次臨時股東大會決議公告)
華通**	本公司關聯自然人曾任董事的公司的子公司	採購軟件外包服務	本公司向關聯方採購人員租賃和項目外包服務	高級工程師價格在450-680元/人/天區間;中級工程師價格在330-520元/人/天區間;初級工程師價格在230-400元/人/天區間;技術員價格在190-230元/人/天區間。	高級工程師價格在450-680元/人/天區間;中級工程師價格在330-520元/人/天區間;初級工程師價格在230-400元/人/天區間;技術員價格在190-230元/人/天區間。	6,130.51	0.10%	否	電匯	不適用	2014-12-24	201451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**	本公司關聯自然人曾任董事的公司能控制其董事會大部分成員的公司	採購軟件外包服務	本公司向關聯方採購人員租賃和項目外包服務	高級工程師價格在450-680元/人/天區間;中級工程師價格在330-520元/人/天區間;初級工程師價格在230-400元/人/天區間;技術員價格在190-230元/人/天區間。	高級工程師價格在450-680元/人/天區間;中級工程師價格在330-520元/人/天區間;初級工程師價格在230-400元/人/天區間;技術員價格在190-230元/人/天區間。	4,529.58	0.08%	否	電匯	不適用	2014-12-24	201451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)
中興和泰及其控股子公司**	本公司關聯自然人曾任董事的公司的子公司	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他購買同類產品(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定。		3,954.12	0.07%	否	電匯	不適用	2015-4-24 2016-4-29	201515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); 201635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)
中興發展**	本公司關聯自然人曾任董事的公司	物業租賃	本公司承租關聯方位於北京海澱區花園東路19號物業;擬租用面積為32,000平方米;停車位:地上車位:25個,地下車位:127個		租金145元/平方米/月;地上車位租金:350元/月/單位;地下車位租金:600元/月/單位。(由中興通訊負責物業管理,毋須支付物業管理費)	4,520.89	5.11%	否	電匯	不適用	2015-3-26	201512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)
重慶中興發展**	本公司關聯自然人曾任董事的公司的子公司	物業租賃	本公司全資子公司重慶中興軟件有限公司承租關聯方位於重慶市北部新區星光五路3號物業;擬租用面積為20,000平方米;停車位:97個		辦公樓租金:50元/平方米/月(最大面積為18,532.08平方米);食堂租金:45元/平方米/月(最大租賃面積1,467.92平方米);按實際租賃面積支付物業管理費:3元/平方米/月;停車位:150元/月/單位。	891.04	1.01%	否	電匯	不適用	2014-12-24	201451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)
中興和泰及其控股子公司**	本公司關聯自然人曾任董事的公司的子公司	房地產及設備設施租賃	關聯方向本公司租賃房地產及相應設備設施		位於深圳大梅沙的酒店房地產及相關設備設施租金為74元/平方米/月;位於南京的酒店房地產及相關設備設施租金為53元/平方米/月;位於上海的酒店房地產及相關設備設施租金為116元/平方米/月;位於西安的酒店房地產及相關設備設施租金為53元/平方米/月。	7,704.20	21.51%	否	電匯	不適用	2015-4-24 2016-4-29	201515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); 201635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)

重要事項

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
中興和泰及其控股子公司*	本公司關聯自然人曾任董事的公司的子公司	金融服務	中興集團財務公司向關聯方提供存款服務	存款利率按照中國人民銀行統一頒佈的存款利率執行；如果中國人民銀行所頒佈的利率不適用，中興集團財務公司則按不低於其他獨立金融機構同類業務利率水平向關聯方支付利息。	3,864.71 <sup>(1)</sup>	0.24%	否	電匯	不適用	2015-3-26	201512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)	
摩比天線*	本公司控股股東中興新的原監事擔任董事的公司	金融服務	中興集團財務公司向關聯方提供票據貼現服務	票據貼現服務於雙方日常業務過程中按一般商業條款進行。貼現利率以中國人民銀行的再貼現利率為基礎參考市場水平確定，並遵守中國人民銀行的相關指引和要求。	- <sup>(2)</sup>	-	否	電匯	不適用	2015-9-23 2015-11-26	201548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) 201571號公告(2015年第一次臨時股東大會決議公告)	
航天歌華	本公司董事擔任董事的公司的子公司	銷售產品	本公司向關聯方銷售數據產品、通信產品等	以市場價格為依據，不低於第三方向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。	43,997.04	0.43%	否	電匯或銀行承兌 匯票	不適用	2015-9-23	201548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**	本公司關聯自然人曾任董事的公司能控制其董事會大部分成員的公司	銷售產品及提供服務	本公司向關聯方提供智慧校園、校園信息化涉及到的軟硬件設備及工程服務，為智慧交通、城市應急指揮系統、政企信息化系統等提供相應的綜合解決方案等	以市場價格為依據，不低於第三方向本公司購買數量相當的同類產品及服務的價格，且綜合考慮項目的具體情況、交易規模、產品成本等因素確定。	-	-	否	電匯	不適用	2014-12-24	201451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					-	198,730.98	不適用	-	-	-	-	-

大額銷貨退回的詳細情況

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

關聯交易對上市公司獨立性的影響

公司對關聯方的依賴程度，以及相關解決措施(如有)  
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)

無

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、服務和狀況良好的租賃物業，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。

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。

本公司對關聯方不存在依賴。

2015年9月22日召開的本公司第六屆董事會第三十一次會議審議通過本公司預計2016年向關聯方中興新及其附屬公司採購原材料金額上限為8億元人民幣(不含增值稅)；

2015年9月22日召開的本公司第六屆董事會第三十一次會議及2015年11月25日召開的2015年第一次臨時股東大會審議通過本公司2016年預計向關聯方摩比天線採購原材料金額上限為17億元人民幣(不含增值稅)；

2014年12月23日召開的本公司第六屆董事會第二十三次會議審議通過本公司預計2016年向關聯方華通、南昌軟件採購軟件外包服務金額上限分別為6,700萬元人民幣(不含增值稅)、6,300萬元人民幣(不含增值稅)；

2014年12月23日召開的本公司第六屆董事會第二十三次會議審議通過本公司預計2016年向關聯方南昌軟件銷售產品及提供服務銷售金額上限為3,000萬元人民幣(不含增值稅)；

2015年3月25日召開的本公司第六屆董事會第二十五次會議審議通過本公司向關聯方中興發展物業租賃的年度租金上限為5,400萬元人民幣，合同期自2015年4月18日至2017年4月17日；

2014年12月23日召開的本公司第六屆董事會第二十三次會議審議通過本公司全資子公司重慶中興軟件有限責任公司向關聯方重慶中興發展物業租賃的年度租金上限為1,300萬元人民幣，合同期自2015年1月1日至2017年12月31日；

2015年4月23日召開的本公司第六屆董事會第二十六次會議審議通過本公司預計2015年7月1日至2016年6月30日期間向關聯方中興和泰及其控股子公司採購酒店服務金額上限為9,000萬元人民幣，中興和泰及其控股子公司預計2015年7月1日至2016年6月30日期間向本公司租賃房地產及相應設備設施的金額上限為8,500萬元人民幣；2016年4月28日召開的本公司第七屆董事會第三次會議審議通過本公司預計2016年7月1日至2017年6月30日期間向關聯方中興和泰及其控股子公司採購酒店服務金額上限為9,000萬元人民幣，中興和泰及其控股子公司預計2016年7月1日至2017年6月30日期間向本公司租賃房地產及相應設備設施的金額上限為8,500萬元人民幣；

2015年3月25日召開的本公司第六屆董事會第二十五次會議審議通過中興集團財務公司預計2016年向中興和泰及其控股子公司提供存款服務，每日存款金額預計最高結餘(本金連利息)為8,500萬元人民幣；

2015年9月22日召開的本公司第六屆董事會第三十一次會議及2015年11月25日召開的2015年第一次臨時股東大會審議通過中興集團財務公司預計2016年向摩比天線提供票據貼現服務，每日未償還貼現票據預計最高結餘(本金連利息)為4億元人民幣；

2015年9月22日召開的本公司第六屆董事會第三十一次會議審議通過本公司預計2016年向關聯方航天歐華銷售數通產品、通訊產品等的預計銷售金額上限為10億元人民幣(不含增值稅)；及

上述日常關聯交易的實際履行情況請見上表。

交易價格與市場參考價格差異較大的原因(如適用) 不適用

- \* 自2016年6月23日起本公司關聯自然人不再任本公司控股股東中興新監事，自2017年6月23日起摩比天線不再為本公司的關聯方。
- \*\* 自2016年7月19日起本公司關聯自然人不再任中興發展董事，自2017年7月19日起中興發展不再為本公司關聯方，中興發展的子公司重慶中興發展、華通、中興和泰及其控股子公司以及南昌軟件亦自2017年7月19日起不再為本公司關聯方。
- \*\*\* 《深圳交易所上市規則》10.1.6規定：具有下列情形的法人或者自然人，視同為上市公司的關聯人：(二)過去十二個月內，曾經具有本規則10.1.3條或者10.1.5條規定情形之一的。

註1：該金額為2016年1月1日至12月31日期間每日存款金額預計最高結餘(本金連利息)；

註2：該金額為2016年1月1日至12月31日期間每日未償還貼現票據預計最高結餘(本金連利息)；

註3：中興集團財務公司2016年度向中興和泰及其控股子公司提供結算服務，且用於結算的資金將僅限於中興和泰及其控股子公司在中興集團財務公司存放的現金存款，該結算服務不收取手續費；

註4：「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；

註5：有關關聯交易事項請見按照中國企業會計準則編製的財務報表附註十。

## (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，本公司共同對外投資的關聯交易請見本章「(七)對外投資事項之3、對外投資暨關聯交易事項」。

## (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

經2017年1月19日召開的本公司第七屆董事會第十三次會議審批同意，本公司與中興新訂立中興新採購框架協議的補充協議，將中興新採購框架協議的涵蓋範圍擴大至中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上股權的公司)。除上述修訂外，2015年9月22日發佈的《海外監管公告》所披露中興新採購框架協議的所有其他條款及條件維持不變。

## 重要事項

2017年3月23日召開的本公司第七屆董事會第十五次會議審議通過以下關聯交易事項，具體情況請見本公司於2017年3月23日發佈的《第七屆董事會第十五次會議決議公告》及《海外監管公告》：

本公司向關聯方中興發展承租物業的合同期內租賃金額上限為4,000萬元人民幣，合同期自2017年4月18日至2017年12月17日。

### 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

本集團已經與下列關連方簽訂了關連交易框架協議，並且根據各項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2015年9月22日發佈的《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附屬公司採購原料，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、軟电路板(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。中興新的附屬公司為中興新的聯繫人，按照《香港聯交所上市規則》的規定中興新的附屬公司為本公司的關連人士。

##### • 2016年度交易總額：

約408,958千元人民幣

##### • 價格及其他條款：

經2015年9月22日召開的本公司第六屆董事會第三十一次會議審議通過，由本公司與中興新訂立的日期為2015年9月22日的有關本集團向中興新及其附屬公司採購原材料的《中興新採購框架協議》，有效期自2016年1月1日起至2018年12月31日止，而本集團向中興新及其附屬公司2016-2018年採購金額上限（不含增值稅）分別為8億元人民幣、9億元人民幣、10億元人民幣。

供應商在成為本集團合資格供應商之前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。中興新及其附屬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2015年9月22日發佈的《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之下的資格認證、招標程序、定價基礎和本集團的內部程序，將有效確保本集團向中興新及其附屬公司採購的價格是按照公平磋商及正常商業條款釐定，不會損害本集團和獨立股東的整體利益。本集團將於原材料驗收合格日期起210日內以商業承兌匯票支付貨款。

根據及遵守《中興新採購框架協議》的條款，本集團將不時向中興新及其附屬公司發出訂單(或與彼等簽訂獨立協議)，對產品類型、約定數量、價格、質量規格、交付時間、地點和方式及其他合同細節進行規定。價格將按中興新及其附屬公司中標時的價格確定。2016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：

由於中興新及其附屬公司一直能夠符合本集團供貨、產品質量和及時交貨等方面的嚴格要求，並經過本集團的資格認證和招標程序，因此被選定為供應商。本集團認為可信賴和合作性強的供應商對本集團是非常重要的且有利益。本集團向中興新及其附屬公司採購本集團產品所需要的原材料，使本集團對該等原材料在質量、及時交貨等方面獲得保證，從而得以控制本集團生產所需大部分原材料的供應。

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；
- 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；
- 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。

經2017年1月19日召開的本公司第七屆董事會第十三次會議審批同意，本公司與中興新訂立中興新採購框架協議的補充協議，將中興新採購框架協議的涵蓋範圍擴大至中興新、其附屬公司及參股公司(即中興新直接或間接持有30%或以上股權的公司)。除上述修訂外，2015年9月22日發佈的《向中興新採購原材料的持續關連交易》所披露中興新採購框架協議的所有其他條款及條件維持不變。

(2) 關連方交易

2016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49。

## 重要事項

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。

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」)與中興新簽署了租賃協議，成都軟件承租中興新位於四川省成都市天府大道中段800號的物業，租用面積17,919.65平方米，地下停車位94個；租賃期間為2015年4月18日至2017年4月17日，租金為40元人民幣／平方米／月，車位費為200元人民幣／車位／月，年度租金上限為900萬元人民幣。該等交易根據第14A.76條可獲豁免遵守關連交易的規定。

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。

### (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托管、承包、租賃其他公司資產或其他公司托管、承包、租賃本公司資產的事項。

2、 本集團的對外擔保事項

#### (1) 本年度內本公司審議的對外擔保事項

A、 為中興馬來提供擔保情況

本公司擬為中興通訊馬來西亞有限責任公司(以下簡稱「中興馬來」)在《CONTRACT FOR THE DELIVERY, SUPPLY, INSTALLATION, TESTING AND COMMISSIONING OF EQUIPMENT AND SOFTWARE AND PROVISION OF SERVICES FOR U MOBILE'S 3G/LTE SYSTEM CONTRACT》(以下簡稱「《UM無線擴容合同》」)項下的履約義務提供的連帶責任擔保的擔保金額增加4,000萬美元(合計不超過6,000萬美元)，擔保期限自《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。

上述事項已經本公司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通過，具體情況請見本公司於2016年1月7日發佈的《第六屆董事會第三十九次會議決議公告》、《關於為全資子公司提供擔保的公告》及於2016年3月3日發佈的《2016年第一次臨時股東大會決議公告》。

B、 為中興印尼提供擔保情況

本公司擬為中興通訊印度尼西亞有限責任公司(以下簡稱「中興印尼」)向中國銀行股份有限公司(以下簡稱「中國銀行」)申請開立銀行保函的授信額度，並為中興印尼提供總額不超過0.5億美元的連帶責任保證擔保，擔保期限自本公司與中國銀行簽署的擔保協議生效日起五年內有效，在上述擔保金額及期限內可循環使用。

上述事項已經本公司第七屆董事會第二次會議及2015年度股東大會審議通過，具體情況請見本公司於2016年4月6日發佈的《第七屆董事會第二次會議決議公告》及《關於為全資下屬企業提供擔保的公告》及於2016年6月2日發佈的《2015年度股東大會決議公告》。

### C、為中興河源提供擔保情況

根據本公司全資子公司中興通訊(河源)有限公司(以下簡稱「中興河源」)生產研發培訓基地項目的建設進度及資金需求情況,本公司擬以中興河源為主體進行債務性融資(包括但不限於銀行授信、固定資產貸款、流動貸款等方式),金額不超過5億元人民幣,期限不超過三年。基於中興河源現有的經營狀況與銀行資信情況,為了獲取優惠的融資成本,本公司擬為前述中興河源債務性融資提供金額不超過5億元人民幣的連帶責任保證擔保,擔保期限不超過三年(自債務性融資協議生效之日起計算期限,在上述擔保金額及擔保期限內可循環使用)。

上述事項已經本公司第七屆董事會第八次會議審議通過,具體情況請見本公司於2016年8月25日發佈的《第七屆董事會第八次會議決議公告》及《關於為全資子公司提供擔保的公告》。

### D、為西安新軟件提供擔保

本公司為其全資子公司西安新軟件提供擔保的具體情況請見本章「(十)本公司放棄權利情況之1、對西安中興新軟件有限責任公司放棄優先認繳出資權」。

### E、為富華宇祺提供擔保情況

本公司與北京富華宇祺信息技術有限公司(以下簡稱「富華宇祺」)組成聯合體(以下簡稱「聯合體」),合作投標中國神華能源股份有限公司神東煤炭分公司(以下簡稱「神華神東公司」)大柳塔礦4G通信「一網一站」技術研發和專業化服務項目。聯合體各方擬與神華神東公司共同簽訂《神東大柳塔礦4G「一網一站」項目—技術開發(委託)合同》(上述合同為期五年,以下簡稱「《技術開發(委託)合同》」)。本公司擬為富華宇祺在《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。

上述事項已經本公司第七屆董事會第十次會議審議通過,具體情況請見本公司於2016年11月30日發佈的《第七屆董事會第十次會議決議公告》及《對外擔保事項公告》。

## (2) 本年度末對外擔保情況

公司及其子公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)								
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(協議簽署日)	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
吉布提電信公司	2007年4月19日 200720	5,000萬元人民幣	2006年9月8日	5,000萬元人民幣	連帶責任擔保	12年	是	否
北京富華宇祺信息技術有限公司 <sup>註1</sup>	2016年12月1日 201678	21,019,250元人民幣	不適用	—	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	不適用	否
Ansaldo STS S.p.A.及 Ansaldo STS Transportation Systems India Private Limited <sup>註2</sup>	不適用	628,300美元及 63,736,410印度盧比	不適用	—	連帶責任保證	自保函開立之日起至以下較早日期止:(1)聯合體完成地鐵項目項下的全部責任,(2)2021年12月31日	不適用	否
浙江信電技術股份有限公司 <sup>註3</sup>	不適用	7,765,520元人民幣	2016年9月15日	7,765,520元人民幣	連帶責任擔保	自《寧波智慧交通項目合同》簽署生效日起至浙江信電在《寧波智慧交通項目合同》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)		3,964.06萬元人民幣		報告期內對外擔保實際發生額合計(A2)		776.55萬元人民幣		
報告期末已審批的對外擔保額度合計(A3)		3,964.06萬元人民幣		報告期末實際對外擔保餘額合計(A4)		776.55萬元人民幣		

## 重要事項

公司與子公司之間擔保情況								
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(協議簽署日)	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(香港)有限公司 <sup>214</sup>	2011年4月9日 201112 2011年7月9日 201130	90,000萬美元	2011年7月8日	45,000萬美元 <sup>214</sup>	連帶責任保證	自擔保生效日期起至銀團貸款協議日期後滿60個月當日止	是	否
中興通訊法國有限責任公司 <sup>215</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)	否	否
中興通訊印度尼西亞有限責任公司 <sup>216</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>216</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(香港)有限公司 <sup>217</sup>	2014年3月27日 201413	不超過6億美元或不超過40億元人民幣	2014年7月18日	45,000萬美元	連帶責任保證	不超過五年(自債務性融資協議生效之日起計算期限)	否	否
			2015年1月12日	4,000萬歐元	連帶責任保證	自2015年1月12日至(1)2018年1月12日後六個月止,或(2)中興香港已不可撤銷的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欠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
			2015年3月20日	6,000萬美元	連帶責任保證	自2015年3月20日至2019年3月20日	否	否
中興通訊馬來西亞有限責任公司 <sup>218</sup>	2014年9月24日 201440 2016年1月8日 201605	6,000萬美元	2014年11月27日	1,297萬美元	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
			2015年1月4日	200萬美元	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	否	否
中興通訊(香港)有限公司或中興通訊荷蘭控股有限公司 <sup>219</sup>	2015年3月26日 201511	2億歐元	2015年6月24日	7,000萬歐元	連帶責任保證	自2015年6月24日至2018年12月22日	否	否
			2015年6月24日	3,000萬歐元	連帶責任保證	自2015年6月24日至(1)2018年6月24日後六個月止,或(2)中興荷蘭已不可撤銷的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欠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
			2016年9月8日	5,000萬歐元	連帶責任保證	自2016年9月8日至(1)2021年2月8日,或(2)中興荷蘭已不可撤銷的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欠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>210</sup>	2016年4月7日 201628	5,000萬美元	不適用	—	連帶責任保證	自本公司與中國銀行簽署的擔保協議生效日起五年內有效	不適用	否
中興通訊(河源)有限公司 <sup>211</sup>	2016年8月26日 201664	5億元人民幣	2016年11月1日	4億元人民幣	連帶責任保證	擔保期限不超過三年(自債務性融資協議生效之日起計算)	否	否
西安中興新軟件有限責任公司 <sup>212</sup>	2016年8月26日 201665	7.5422億元人民幣	不適用	—	連帶責任保證	自《投資合同》生效日起至本公司及西安新軟件在《投資合同》項下的全部義務履行完畢之日止	不適用	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)		187,801.00萬元人民幣		報告期內對子公司擔保實際發生額合計(B2)			76,615.00萬元人民幣	
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)		810,812.70萬元人民幣		報告期末對子公司實際擔保餘額合計(B4)			581,114.21萬元人民幣	

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	擔保額度	實際發生日期(協議簽署日)	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
深圳中興網信科技有限公司 <sup>註13</sup>	不適用	16,000萬元人民幣	2014年12月30日	16,000萬元人民幣	連帶責任擔保	五年(自貸款發放之日起計算)	否	否
西安中興通訊終端科技有限公司 <sup>註14</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	否	否
深圳市中興新能源汽車服務有限公司 <sup>註15</sup>	不適用	6,000萬元人民幣	2015年12月29日	6,000萬元人民幣	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	否	否
ZTEsoft Netherlands B.V. <sup>註16</sup>	不適用	11,173,111歐元	2016年5月31日	11,173,111歐元	連帶責任擔保	自2016年5月31日起至2020年1月31日止	否	否
報告期內審批對子公司擔保額度合計(C1)		8,182.07萬元人民幣		報告期內對子公司擔保實際發生額合計(C2)		8,182.07萬元人民幣		
報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(C3)		36,182.57萬元人民幣		報告期末對子公司實際擔保餘額合計(C4)		36,182.57萬元人民幣		

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)	199,947.13萬元人民幣	報告期內擔保實際發生額合計(A2+B2+C2)	85,573.62萬元人民幣
報告期末已審批的擔保額度合計(A3+B3+C3)	850,959.33萬元人民幣	報告期末實際擔保餘額合計(A4+B4+C4)	618,073.33萬元人民幣
實際擔保總額(即A4+B4+C4)佔公司淨資產的比例			23.41%
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)			541,114.21萬元人民幣
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)			541,114.21萬元人民幣
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

註1：經第七屆董事會第十次會議審議，同意本公司擬為富華宇祺在《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。截至本報告期，《技術開發(委託)合同》尚未簽訂，擔保尚未生效。

註2：經本公司全資子公司ZTE Telecom India Private Limited(以下簡稱「中興印度」)董事會及股東會審議，同意中興印度為本公司及中興印度與Ansaldo STS S.p.A.及Ansaldo STS Transportation Systems India Private Limited組成的聯合體(以下簡稱「聯合體」)開立金額為628,300美元、63,736,410印度盧比的保函，保證聯合體在印度Greater Noida地鐵項目(以下簡稱「地鐵項目」)項下責任，擔保期限自保函開立之日起至以下較早日止：(1)聯合體完成地鐵項目項下的全部責任，(2)2021年12月31日。截至本報告期，上述履約保函尚未開立。

註3：經本公司控股子公司中興軟創科技股份有限公司(以下簡稱「中興軟創」)董事會審議，同意中興軟創為浙江信電技術股份有限公司(以下簡稱「浙江信電」)在《寧波智慧交通項目合同》項下的履約義務提供連帶責任擔保，擔保金額上限為浙江信電所承擔的項目內容，金額7,765,520元人民幣，擔保期限自《寧波智慧交通項目合同》簽署生效日起至浙江信電在《寧波智慧交通項目合同》項下的義務履行完畢之日止。《寧波智慧交通項目合同》已於2016年9月15日簽署生效，浙江信電已就上述擔保事項向中興軟創提供第三方反擔保。

註4：本公司全資子公司中興香港於2011年7月與中國銀行(香港)有限公司(以下簡稱「中銀香港」)等10家國際銀行簽訂了一項總額9億美元的銀團貸款協議，同時，本公司與中銀香港簽署了保證協議，為中興香港向貸款銀行提供不超過9億美元的連帶責任保證擔保。上述擔保事項經本公司第五屆董事會第十七次會議及2010年度股東大會審議通過。中興香港已於2014年7月向貸款銀行償還4.5億美元貸款並已於2016年7月償還剩餘4.5億美元貸款，保證協議已於2016年7月終止。

註5：經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。截至本報告期，《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，上述擔保暫未履行。

## 重要事項

- 註6：經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，本公司以其銀行授信額度開立備用信用證方式為中興印尼提供的1,500萬美元擔保已經開立，4,000萬美元的履約擔保協議已簽署。
- 註7：本公司以全資子公司中興香港為主體，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(或不超過40億元人民幣)的連帶責任保證擔保。上述擔保事項經本公司第六屆董事會第十六次會議及2013年度股東大會審議通過。報告期內審批對子公司擔保額度合計(B1)及報告期末已審批的對子公司擔保額度合計(B3)以6億美元或40億元人民幣的較高者計算。中興香港已於2014年7月與中銀香港等12家國際銀行簽訂了一項總額4.5億美元的銀團貸款協議，同時，本公司與中銀香港簽訂了保證協議，為中興香港向貸款銀行提供不超過4.5億美元的連帶責任保證擔保。中興香港已於2015年1月和3月分別與桑坦德銀行和星展銀行簽訂了金額為4,000萬歐元和6,000萬美元的貸款協議，同時，本公司分別與桑坦德銀行和星展銀行簽訂了保證協議，向桑坦德銀行和星展銀行提供金額不超過4,000萬歐元和6,000萬美元的連帶責任保證擔保，保證中興香港妥善履行其於貸款協議項下的義務。
- 註8：經第六屆董事會第二十一次會議審議，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，本公司為中興馬來提供6,000萬美元的履約擔保已生效1,297萬美元，本公司為中興馬來向相關銀行申請的200萬美元銀行保函已生效。
- 註9：本公司以全資子公司中興香港或中興通訊荷蘭控股有限公司(以下簡稱「中興荷蘭」)為主體，在中國大陸境外進行中長期債務性融資(包括但不限於銀行授信、發行債券等方式)，本公司就前述債務性融資為中興香港或中興荷蘭提供金額不超過2億歐元(或等值其他貨幣，按本公司外幣報表折算匯率計算)的連帶責任保證擔保，不超過五年(自債務性融資協議生效之日起計算期限)。上述事項已經本公司第六屆董事會第二十五次會議及2014年度股東大會審議通過。中興荷蘭已於2015年6月分別與中國銀行股份有限公司盧森堡分行(以下簡稱「中銀盧森堡」)和桑坦德銀行香港分行(以下簡稱「桑坦德香港」)簽訂了金額為7,000萬歐元和3,000萬歐元的貸款協議，同時，本公司分別與中銀盧森堡和桑坦德香港簽訂了保證協議，向中銀盧森堡和桑坦德香港分別提供金額不超過7,000萬歐元和3,000萬歐元的連帶責任保證擔保，保證中興荷蘭妥善履行其於貸款協議項下的義務。中興荷蘭已於2016年2月與東方匯理銀行(以下簡稱「東方匯理」)簽訂了金額為5,000萬歐元的貸款協議，本公司已於2016年9月與東方匯理簽訂了保證協議，向東方匯理提供金額不超過5,000萬歐元的連帶責任保證擔保，保證中興荷蘭妥善履行其於貸款協議項下的義務。
- 註10：經第七屆董事會第二次會議及2015年度股東大會審議，同意本公司為中興印尼向中國銀行申請開立銀行保函的授信額度，並為中興印尼提供總額不超過0.5億美元的連帶責任保證擔保，擔保期限自本公司與中國銀行簽署的擔保協議生效日起五年內有效。截至本報告期，相關保函業務協議尚未簽署。
- 註11：經第七屆董事會第八次會議審議，同意本公司擬為中興河源債務性融資提供金額不超過5億元人民幣的連帶責任保證擔保，擔保期限不超過三年(自債務性融資協議生效之日起計算期限)。中興河源已於2016年11月與中國銀行股份有限公司深圳市分行(以下簡稱「中行深圳」)簽訂了金額為4億元人民幣的貸款協議，同時，本公司與中行深圳簽訂了保證協議，向中行深圳提供金額不超過4億元人民幣的連帶責任保證擔保，保證中興河源妥善履行其於貸款協議項下的義務。
- 註12：經第七屆董事會第八次會議審議，同意本公司及西安新軟件就《投資合同》項下的投資收益支付義務、退出出資義務及回購義務相互承擔連帶責任，擔保金額合計為7.5422億元人民幣，擔保期限自《投資合同》生效日起至本公司及西安新軟件在《投資合同》項下的全部義務履行完畢之日止。截至本報告期，《投資合同》尚未簽署，擔保尚未生效。
- 註13：經本公司全資子公司中興集團財務公司董事會及股東會審議通過，同意中興集團財務公司為本公司控股子公司深圳中興網信科技有限公司(以下簡稱「深圳網信」)項目融資提供1.6億元人民幣的連帶責任保證擔保，擔保期限五年(自貸款發放之日起計算)。截至本報告期，上述擔保文件已生效，深圳網信另一股東(持有深圳網信10%股權)已就上述擔保事項向中興集團財務公司提供金額為1,600萬元人民幣的反擔保。
- 註14：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。截至本報告期，上述擔保文件已生效。
- 註15：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《國開發展基金投資合同》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。截至本報告期，上述擔保文件已生效。

註16：經本公司控股子公司中興軟創董事會審議通過，同意中興軟創為其全資子公司ZTEsoft Netherlands B.V. (以下簡稱「荷蘭軟創」)在《Moebius 項目履約服務合同》項下的履約義務提供連帶責任擔保，擔保金額為11,173,111歐元，擔保期限自2016年5月31日起至2020年1月31日止。

註17：擔保額度以本公司2016年12月31日的記賬匯率折算，其中美元兌人民幣以1：6.931折算，歐元兌人民幣以1：7.323折算，印度盧比兌人民幣以1：0.1020折算。

註18：本公司所有的對外擔保事項，均已提交董事會審議，並經董事會全體成員三分之二成員同意後生效；如對外擔保事項按照規定需提交股東大會審議批准，則經董事會審議通過後，提交股東大會審批後生效。

### 3、本公司的獨立非執行董事張曦軻先生、陳少華先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng (滕斌聖)先生及朱武祥先生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作如下專項說明及獨立意見：

- (1) 截至2016年12月31日，公司與控股股東及其他關聯方之間的資金往來均為正常經營行為，不存在公司控股股東及其他關聯方非經營性佔用公司資金的行為，沒有損害公司及股東的利益。公司獨立非執行董事已按照中國證監會的要求，認真對照了《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號文)，認為公司已認真執行了該通知的有關規定，沒有發生與該通知相違背的事項。
- (2) 截至2016年12月31日，公司實際擔保餘額折合約618,073.33萬元人民幣，約佔公司2016年12月31日歸屬於母公司普通股股東權益的23.41%。2016年度報告期內公司及其子公司對外擔保(不包括對子公司的擔保)實際發生額約776.55萬元人民幣，2016年度報告期末公司及其子公司實際對外擔保(不包括對子公司的擔保)餘額折合約776.55萬元人民幣；2016年度報告期內公司與子公司之間及子公司對子公司擔保實際發生額折合約84,797.07萬元人民幣，2016年度報告期末公司與子公司之間及子公司對子公司實際擔保餘額折合約617,296.78萬元人民幣。關於公司對外擔保事項的詳細情況，請見本節「2、本集團的對外擔保事項」。公司2016年度報告中披露的擔保情況屬實，公司未發生任何違規擔保以及違規關聯擔保行為。
- (3) 公司按照《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》(證監發[2005]120號)、《深圳證券交易所股票上市規則》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等有關規定，在《公司章程》中明確規定了董事會、股東大會對擔保事項的審批權限，並制定了《中興通訊股份有限公司對外擔保事項管理辦法》，明確規定了公司及其控股子公司對外擔保業務審批流程，規範公司對外擔保行為，有效控制公司對外擔保風險。
- (4) 作為公司獨立非執行董事，我們已認真對照了《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發[2003]56號)、《關於規範上市公司對外擔保行為的通知》(證監發[2005]120號)和《公司章程》等有關規定，認為本報告期內公司對外擔保的決策程序符合《公司章程》和上述相關規定要求，沒有損害公司及股東的利益。

### 4、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)在中國企業會計準則下的經營情況討論與分析之9、投資情況分析」。

## 重要事項

### 5、本年度內簽訂及本年度之前簽訂的重大合同在本年度的進展情況

本年度內，本公司未簽署須以披露的重大合同，本年度之前簽署的重大合同在本年度內的進展情況如下：

序號	重大合同內容	境內公告日期	定價原則	交易價格	是否關聯交易	截至報告期末的執行情況
1	本公司與埃塞俄比亞電信公司Ethiopian Telecommunications Corporation簽訂的框架協議及協議項下的商務合同	2007年4月30日	參照市場價格	該框架協議項下的商務合同金額為2億美元	否	正常執行中
2	本公司與埃塞俄比亞電信公司簽訂的GSM二期項目合同	2007年9月20日	參照市場價格	4.78億美元	否	正常執行中
3	本公司及其控股子公司ZTE Corporation South Africa (PTY) Limited與南非移動運營商Cell C (PTY) LTD.及其控股股東OGER TELECOM (SOUTH AFRICA) (PTY) Limited簽訂的主設備供應(Network Supply Agreement)及運維托管合同	2010年1月27日	參照市場價格	3.78億美元	否	正常執行中

### (十四) 承諾事項

#### 1、公司實際控制人、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

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。

##### (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。

#### 2、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

2016年12月，財政部制定並發佈了《增值稅會計處理規定》(財會[2016]22號)(以下簡稱「規定」)，規定規範了增值稅相關業務的賬務處理及相關財務報表項目的列報。本集團按照中國企業會計準則編製2016年度財務報表時，執行了上述規定，變更了相應會計政策，並按照規定的要求對2015年同期數據進行了重述，該重述影響資產負債表中的應交稅費和其他流動資產科目，對損益沒有影響，具體影響請見按照中國企業會計準則編製的財務報告附註「三、重要會計政策及會計估計」之「30、會計政策變更」。

**(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2016年度，新設立的一級子公司包括中興飛流信息科技有限公司、中興高能技術有限責任公司、濟源中興智慧科技產業有限公司、瀋陽(中興)大數據研究有限公司、中興智能汽車有限公司、石家莊智慧城市研究院有限責任公司、中興光電子技術有限公司、中興通訊(義烏)研究院有限公司、中興通訊集團金融控股(杭州)有限公司；新設立的二級子公司包括ZTE MOZAMBIQUE LDA、上海興新新能源汽車有限公司、深圳中興金雲科技有限公司、ZTESOFT TECHNOLOGY INDIA PRIVATE LIMITED、ZTE Cameroon Sarl、ZTE Telecommunications Limited、深圳市中興高達通信技術有限公司、常熟常興創業投資管理有限公司、安徽皖興通信息技術有限公司、ZTE HK (VIETNAM) CO., LTD、佛山市中興高建新能源技術有限公司、西安克瑞斯半導體技術有限公司、湖南中興供應鏈有限公司、ZTE BENIN SRAL、努比亞(香港)有限公司、南京中興軟創智慧數據科技有限公司、中興(遼源)智慧城市發展有限公司、ZTE ARMENIA；新設立的三級子公司包括深圳市恒電新能源科技有限責任公司、蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥)、佛山中興網信科技有限公司、大連中網置業有限公司、香港青豆科技有限公司；新收購的一級子公司有珠海市廣通客車有限公司。

本公司全資子公司中興香港的全資子公司Newinfo於2016年1月完成出售LiveCom 51%股權，自2016年2月起，LiveCom不再納入本集團合併報表範圍。本公司於2016年7月完成出售天津智聯84.86%股權，自2016年8月起，天津智聯不再納入本集團合併報表範圍。本公司全資子公司中興軟件於2016年8月完成出售訊聯智付90%股權，自2016年9月起，訊聯智付不再納入本集團合併報表範圍。本公司控股子公司努比亞於2016年12月8日完成出售中興物聯85.50%股權，自2016年12月8日起，中興物聯不再納入本集團合併報表範圍。

**(十九) 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。具體情況請見本報告「公司治理結構之第二部分六、核數師酬金」。

## 重要事項

(二十) 近三年內，本公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人不存在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。

(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暫停上市和終止上市情況

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》第六十七條、《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

本公司一直以「不離不棄，持續關愛，中興有愛」為原則，通過努力發揮自身技術優勢，加強行業資源整合，推動公益精神深入人心，最終推動社會公益事業的發展。多年來，在災害救助、弱勢群體救助和教育發展方面，中興通訊公益基金會通過現金物資捐助、捐建校舍等方式，伸出援助之手。

本年度本公司精準扶貧工作主要在教育扶貧方面：2016年初，本公司聯合中國扶貧基金會發起「築巢行動」和「愛心圖書室」項目，旨在改善貧困地區寄宿小學生住宿狀況及教育資源。2016年9月，本公司與甘肅興華助學基金會開展助學合作，委託興華基金選定資助甘肅貧困、優秀的高中學生。

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	391
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. 教育脫貧	—	—
其中 1.1 資助貧困學生投入金額	萬元人民幣	300
1.2 資助貧困學生人數	人	400
1.3 改善貧困地區教育資源投入金額	萬元人民幣	51
2. 社會扶貧	—	—
其中 2.1 東西部扶貧協作投入金額	萬元人民幣	—
2.2 定點扶貧工作投入金額	萬元人民幣	—
2.3 扶貧公益基金投入金額	萬元人民幣	40(弱勢貧困個體資助)
3. 其他項目	—	—
<b>三、 所獲獎項(內容、級別)</b>	—	第三屆鵬城慈善獎 鵬城慈善捐贈企業銀獎

未來，本公司計劃對甘肅、雲南貧困地區的農村教學點、鄉村老師、高中生開展教育扶貧工作，主要包括資助甘肅省內貧寒家庭、積極上進、成績優良的高中學生完成學業；為鄉村教學點捐贈圖書；西部地區高一學生助夢計劃，開闊視野。通過以上行動我們將引入更多社會資源加入教育扶貧隊伍。

### 2、 履行其他社會責任情況

本公司注重自身經營對環境帶來的影響。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2017年3月23日發佈的《2016年可持續發展報告》。

# 股份變動及股東情況

## (一) 本年度內股份變動情況

單位：股

	本年度期初		本年度內變動增減(+,-)					本年度期末	
	數量	比例	發行新股 <sup>註1</sup>	送股	公積金轉股	其他 <sup>註2</sup>	小計	數量	比例
<b>一、有限售條件股份</b>	<b>8,851,236</b>	<b>0.20%</b>	<b>565,650</b>	—	—	<b>-4,595,941</b>	<b>-4,030,291</b>	<b>4,820,945</b>	<b>0.12%</b>
1、國家持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2、國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：境內非國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	8,851,236	0.20%	565,650	—	—	-4,595,941	-4,030,291	4,820,945	0.12%
<b>二、無限售條件股份</b>	<b>4,141,939,979</b>	<b>99.80%</b>	<b>33,271,307</b>	—	—	<b>4,595,941</b>	<b>37,867,248</b>	<b>4,179,807,227</b>	<b>99.88%</b>
1、人民幣普通股	3,386,437,445	81.59%	33,271,307	—	—	4,595,941	37,867,248	3,424,304,693	81.83%
2、境內上市的外資股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3、境外上市的外資股(H股)	755,502,534	18.21%	—	—	—	—	—	755,502,534	18.05%
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>三、股份總數</b>	<b>4,150,791,215</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,836,957</b>	—	—	—	<b>33,836,957</b>	<b>4,184,628,172</b>	<b>100.00%</b>

註1：本年度內，本公司股票期權激勵計劃的激勵對象共行使33,836,957份A股股票期權，本公司A股股票相應增加33,836,957股；

註2：按照境內相關規定，對董事、監事及高級管理人員的股份按比例進行鎖定或解除限售。

## (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2015年12月31日	本年度內解除A股	本年度內增加A股	本年度末A股		解除 限售日期
		A股限售股數	限售股數 <sup>註1</sup>	限售股數 <sup>註2</sup>	限售股數	限售原因	
1	殷一民	569,549	—	—	569,549	高管限售股	—
2	龐勝清	500,761	72,000	121,500	550,261	高管限售股	—
3	樊慶峰	460,687	81,422	135,000	514,265	高管限售股	—
4	史立榮	495,458	—	—	495,458	高管限售股	—
5	趙先明	293,636	—	195,000	488,636	高管限售股	—
6	徐慧俊	473,138	—	—	473,138	高管限售股	—
7	曾學忠	414,630	—	—	414,630	高管限售股	—
8	謝大雄	371,852	—	—	371,852	高管限售股	—
9	韋在勝	329,758	—	—	329,758	高管限售股	—
10	陳健洲	147,769	21,942	61,500	187,327	高管限售股	—
11	其他	4,793,998	4,458,772	90,845	426,071	高管限售股	—
	<b>合計</b>	<b>8,851,236</b>	<b>4,634,136</b>	<b>603,845</b>	<b>4,820,945</b>	—	—

註1：限售股數減少是由於(1)根據境內有關規定，董事、監事及高級管理人員每年可通過證券交易所出售所持股份的25%；(2)根據境內有關規定，離任的董事、監事、高級管理人員在離任6個月後股份解除限售；

註2：限售股數增加是由於(1)本公司董事及高級管理人員行使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當年可轉讓25%；(2)根據境內有關規定，對新任的董事、監事及高級管理人員股份進行鎖定。

**(三) 本年度內證券發行與上市情況**

- 1、本公司於2013年10月31日向1,528名激勵對象授予10,298.9萬份A股股票期權。本次授予的A股股票期權已完成授予登記，期權代碼「037032」，期權簡稱「中興JLC1」。2014年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案實施後，本公司於2015年7月22日召開的第六屆董事會第二十八次會議審議同意將A股股票期權數量調整為12,358.68萬份。本公司於2015年10月27日召開的第六屆董事會第三十二次會議審議同意將A股股票期權數量調整為11,661.3000萬份。本公司於2016年10月27日召開的第七屆董事會第九次會議審議同意將A股股票期權數量調整為11,201.4630萬份。本年度內，本公司股票期權激勵計劃的激勵對象共行使33,836,957份A股股票期權，本公司A股股票相應增加33,836,957股。該事項對本公司的資產和負債結構無重大影響。
- 2、本公司無內部職工股。

**(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2016年12月31日	股東總數為172,424戶(其中A股股東172,056戶，H股股東368戶)
截至2017年2月28日	股東總數為180,332戶(其中A股股東179,962戶，H股股東370戶)
即年度報告披露日前上一月末	

持股5%以上的股東或前10名股東持股情況						
股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末	報告期內增減	持有有限售	質押或凍結
			持股數量(股)	變動情況(股)	條件股份數量	的股份數量
					(股)	(股)
1、中興新	國有法人	30.35%	1,269,830,333	—	—	無
2、香港中央結算代理人有限公司	外資股東	18.02%	754,001,718	-80,032	—	未知
3、中國證券金融股份有限公司	境內一般法人	2.53%	105,947,520	-1,196,852	—	未知
4、中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.26%	52,519,600	—	—	未知
5、湖南南天集團有限公司	國有法人	1.02%	42,657,008	-183,000	—	未知
6、全國社保基金一零三組合	其他	0.86%	36,002,514	-3,996,941	—	未知
7、西藏紫光春華投資有限公司	境內一般法人	0.68%	28,567,034	+28,567,034	—	未知
8、新華人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 018L-FH002深	其他	0.60%	25,170,442	—	—	未知
9、中國銀行股份有限公司 — 招商豐慶靈活配置混合型發起式證券投資基金	其他	0.52%	21,965,903	—	—	未知
10、全國社保基金四零一組合	其他	0.50%	20,999,951	+20,999,951	—	未知

## 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	1,269,830,333	A股
2、香港中央結算代理人有限公司	754,001,718	H股
3、中國證券金融股份有限公司	105,947,520	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	42,657,008	A股
6、全國社保基金一零三組合	36,002,514	A股
7、西藏紫光春華投資有限公司	28,567,034	A股
8、新華人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—018L-FH002深	25,170,442	A股
9、中國銀行股份有限公司—招商豐慶靈活配置混合型發起式證券投資基金	21,965,903	A股
10、全國社保基金四零一組合	20,999,951	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：本年度內，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2：持有本公司5%以上股份的股東—中興新，持有本公司30.35%股份，為本公司控股股東，中興新本年度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	0	1,269,830,333	A股	0	1,269,830,333	無

### 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：殷一民  
 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：生產程控交換機機櫃、電話機及其零配件，電子產品；進出口業務(按深貿管審證字第727號文規定辦理)；廢水、廢氣、噪聲的治理、技術服務，環保設備的研究及技術開發；生產煙氣連續監測系統；礦用設備生產製造；輸配電及控制設備製造；計算機系統集成、數據處理系統技術開發及相關技術服務的技術研發。

截至本報告披露日，中興新2016年度審計工作尚未完成，以下為未經審計數據：2016年度，中興新營業收入約3.84億元人民幣，淨利潤約6.51億元人民幣，經營活動產生的現金流量淨額約0.52億元人民幣；截至2016年12月31日，中興新總資產約65.80億元人民幣，總負債約12.12億元人民幣。未來，中興新將抓住中國經濟的主脈搏，以多元化的資本手段，以科技和服務創新為基調，打造創新型投資集團公司。

本年度內，中興新並未有控股和參股其他境內外上市公司。

### 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

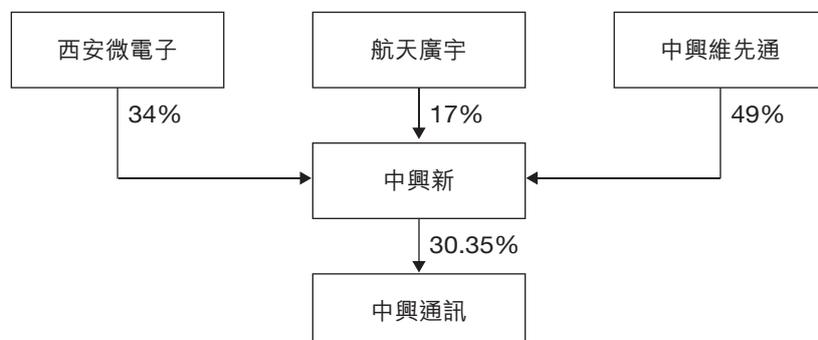
本公司控股股東中興新是由西安微電子、航天廣宇、中興維先通三方股東合資組建，其分別持有中興新34%、17%和49%的股權。中興新現有董事9名，其中西安微電子推薦3名，航天廣宇推薦2名，中興維先通推薦4名，分別佔中興新董事會的33.33%、22.22%及44.45%。因此，無論在股權比例上或是在公司治理結構上，中興新的任何股東均無法控制本公司的財務及經營決策，故本公司不存在實際控制人，不存在實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制本公司的情況。該三個股東情況如下：

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，法定代表人為田東方，開辦資金19,853萬元人民幣，組織機構代碼為H0420141-X。是國內唯一集半導體集成電路、混合集成電路、計算機研發生產於一體並相互配套的專業化研究所。

航天廣宇隸屬航天科工深圳(集團)有限公司，屬於國有獨資企業，成立於1989年8月17日，法定代表人崔玉平，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。(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)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)。

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)。

下圖為如上單位與本公司之間截至2016年12月31日的產權關係圖：



## 股份變動及股東情況

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。

6、 本公司主要股東之股份及相關股份

於2016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>註</sup>	
			佔總股本	佔類別股
中興新	實益擁有人	1,269,830,333 A股(L)	30.35%(L)	37.03%(L)
中興維先通	大股東所控制的法團的權益	1,269,830,333 A股(L)	30.35%(L)	37.03%(L)
西安微電子	大股東所控制的法團的權益	1,269,830,333 A股(L)	30.35%(L)	37.03%(L)
中國航天電子技術研究院	大股東所控制的法團的權益	1,269,830,333 A股(L)	30.35%(L)	37.03%(L)
中國航天科技集團公司	大股東所控制的法團的權益	1,269,830,333 A股(L)	30.35%(L)	37.03%(L)
BlackRock, Inc.	大股東所控制的法團的權益	73,579,246 H股(L)	1.76%(L)	9.74%(L)
北京健坤投資集團有限公司	大股東所控制的法團的權益	64,977,800 H股(L)	1.55%(L)	8.60%(L)
清華大學	大股東所控制的法團的權益	64,977,800 H股(L)	1.55%(L)	8.60%(L)
清華控股有限公司	大股東所控制的法團的權益	64,977,800 H股(L)	1.55%(L)	8.60%(L)
紫光集團有限公司	大股東所控制的法團的權益	64,977,800 H股(L)	1.55%(L)	8.60%(L)
趙偉國	大股東所控制的法團的權益	64,977,800 H股(L)	1.55%(L)	8.60%(L)
北京紫光資本管理有限公司	大股東所控制的法團的權益	54,916,600 H股(L)	1.31%(L)	7.27%(L)
The Bank of New York Mellon Corporation	大股東所控制的法團的權益 不適用	43,690,119 H股(L) 42,474,979 H股(P)	1.04%(L) 1.02%(P)	5.78%(L) 5.62%(P)
Capital Research and Management Company	投資經理	38,410,000 H股(L)	0.92%(L)	5.08%(L)
Baillie Gifford & Co	大股東所控制的法團的權益	38,164,720 H股(L)	0.91%(L)	5.05%(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，是按照本公司於2016年12月31日的總股本4,184,628,172股、A股3,429,125,638股及H股755,502,534股為基數計算。

除上述所披露者，於2016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、監事或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、 購買、出售和贖回證券

本年度內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的已上市流通證券。

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

**侯為貴**，男，1941年出生。1984年前，任職於航天691廠，任技術科長；1984年南下深圳創建深圳中興半導體有限公司，任總經理；自1997年10月起至2004年2月任本公司總裁；2004年2月起至2016年3月任本公司董事長兼非執行董事。侯先生擁有豐富的電信行業經驗及企業經營管理經驗。

**殷一民**，男，1963年出生。本公司董事長、執行董事。殷先生1988年畢業於南京郵電學院(現易名為「南京郵電大學」)通信與電子系統專業，獲得工學碩士學位，具備高級工程師職稱。殷先生1991年起擔任深圳市中興半導體有限公司研發部主任；1993年至1997年擔任深圳市中興新通訊設備有限公司副總經理；1997年至2004年2月曾擔任本公司副總裁、高級副總裁，曾分管研發、營銷及手機業務等多個領域；2004年2月至2010年3月擔任本公司總裁；2010年10月至今任深圳市中興創業投資基金管理有限公司董事長兼總經理；2015年8月至今年任深圳市中興新通訊設備有限公司董事長；1997年11月至今任本公司執行董事；2016年10月至今兼任本公司終端事業部總經理；2017年3月至今任本公司董事長。殷先生具有多年的電信行業從業經驗及超過26年的管理經驗。

**趙先明**，男，1966年出生。本公司執行董事兼總裁。趙先生於1997年畢業於哈爾濱工業大學通信與電子系統專業，獲得工學博士學位。趙先生於1998年加入本公司從事CDMA產品的研發和管理工作；1998年至2003年歷任研發組長、項目經理、產品總經理等職；2004年任本公司高級副總裁後曾負責CDMA事業部、無線經營部工作；2014年1月至2015年12月擔任本公司首席技術官(CTO)、執行副總裁，並負責本公司戰略及平台、各系統產品經營部工作；2015年11月至今任本公司執行董事；2016年4月至2017年3月任本公司董事長；2016年4月至今任本公司總裁。趙先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過26年的管理經驗。

**張建恒**，男，1961年出生。本公司副董事長兼非執行董事。張先生1982年畢業於大連工學院化工機械專業，具備正高級工程師職稱。張先生1982年至1989年任職於化工部第一膠片廠；1989年至1996年任職於中國樂凱膠片公司第一膠片廠；1996年至2011年歷任中國樂凱膠片集團公司董事、副總經理、總經理，其間先後兼任樂凱膠片股份有限公司總經理(副董事長)、董事長；2012年11月至2016年6月擔任中國樂凱集團有限公司董事長；2011年11月至今任中國航天科技集團公司副總經理；2012年3月至2017年2月擔任中國航天國際控股有限公司(一家在香港聯合交易所有限公司上市的公司)非執行董事及董事局主席；2012年4月至今任本公司副董事長兼非執行董事。張先生擁有豐富的管理及經營經驗。

**樂聚寶**，男，1962年出生。本公司副董事長兼非執行董事。樂先生於1983年畢業於哈爾濱工業大學金屬材料及工藝系焊接專業，於2000年獲中南財經大學工商管理碩士學位，具備研究員級高級工程師職稱。樂先生1983年至1993年任職於航天部066基地萬山廠；1993年至2000年歷任航天總公司066基地萬山廠第一副廠長，廠長；2000年至2006年任中國航天科工集團066基地紅峰廠廠長；2006年至2008年任中國航天科工集團第九研究院技術中心主任；2008年2月至2008年7月任中國航天科工集團第九研究院萬山特種車輛有限公司董事長；2008年7月至2014年10月任河南航天工業總公司總經理、河南航天管理局局長；2014年10月至今任航天科工深圳(集團)有限公司董事及總經理，並兼任深圳航天廣宇工業有限公司董事及總經理；2016年10月至今任深圳航天工業技術研究院有限公司董事及總經理；2015年11月至今任本公司副董事長兼非執行董事。樂先生擁有豐富的管理及經營經驗。

**史立榮**，男，1964年出生。史先生1984年畢業於清華大學無線電與信息技術專業並獲學士學位，1989年畢業於上海交通大學通信與電子工程專業並獲碩士學位，具備高級工程師職稱。史先生1989年至1993年擔任深圳市中興半導體有限公司工程師並任生產部部長；1993年至1997年擔任深圳市中興新通訊設備有限公司副總經理；1997年至2007年負責本公司整體市場工作；2007年至2010年負責本公司全球銷售工作；2001年2月至2016年3月任本公司執行董事；2010年3月至2016年3月任本公司總裁；2016年3月至2017年2月任本公司非執行董事。史先生具有多年的電信行業從業經驗及超過26年的管理經驗。

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

**王亞文**，男，1963年出生。本公司非執行董事。王先生1985年畢業於華中師範大學物理系獲理學學士學位，2006年畢業於哈爾濱工業大學管理科學與工程專業獲管理學碩士學位，具備研究員職稱。王先生1985年至2000年歷任中國運載火箭技術研究院十九所編輯室副主任、膠印室主任、照排中心主任、科技處處長、副所長、所長等職務；2000年9月至2003年1月任中國遠望(集團)總公司常務副總經理；2003年2月至今任中國航天時代電子公司副總經理，2003年2月至2015年1月先後兼任中國時代遠望科技有限公司總經理、董事長；2009年2月至今任中國航天電子技術研究院副院長；2008年6月至今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)董事(2014年6月起任副董事長)、總裁；2015年11月至今任本公司非執行董事。王先生擁有豐富的管理及經營經驗。

**田東方**，男，1960年出生。本公司非執行董事。田先生1982年畢業於成都電訊工程學院固體器件專業，具備研究員職稱。田先生1982年8月至2014年9月歷任西安微電子技術研究所主任、副所長、常務副所長、所長等職務；2014年9月至今任中國航天電子技術研究院總經濟師、西安微電子技術研究所所長；2015年11月至今任本公司非執行董事。田先生擁有豐富的管理及經營經驗。

**詹毅超**，男，1963年出生。本公司非執行董事。詹先生於1986年畢業於江西財經學院財務會計系會計學專業，1999年獲美國國際東西方大學工商管理碩士學位，具備高級會計師職稱。詹先生1986年8月至2004年10月歷任深圳航天廣宇工業集團公司副經理、經理、副總經理；2004年10月至2005年8月任上海久聯證券經紀有限責任公司董事、副總經理；2005年8月至2014年8月歷任航天證券有限責任公司董事及副總經理、董事及總經理；2014年8月至今任航天科工深圳(集團)有限公司董事、副總經理及總會計師；2014年11月至今任深圳航天廣宇工業有限公司董事；2016年10月至今任深圳航天工業技術研究院有限公司副總經理及總會計師；2015年11月至今任本公司非執行董事。詹先生擁有豐富的經營及管理經驗。

**韋在勝**，男，1962年出生，2004年獲得北京大學工商管理碩士學位，現任本公司執行董事、執行副總裁兼財務總監，負責財務及資本運作工作。1988年加入深圳市中興半導體有限公司；1993年至1997年曾任本公司控股股東中興新財務總監、總經理助理、區域市場總經理等職；1997年至2008年曾任本公司高級副總裁；2008年任本公司執行副總裁後一直負責本公司財務工作；2016年3月至今任本公司執行董事。2008年11月被財政部聘為會計信息化委員會委員、XBRL中國地區組織指導委員會委員，2014年12月被財政部聘為會計標準戰略委員會委員，2015年6月被聘為全國會計領軍人才培養工程特殊支持計劃指導專家。韋在勝先生現兼任深圳市中興新通訊設備有限公司董事、中興通訊集團財務有限公司董事長，擁有多年電信行業從業經驗及超過28年的管理經驗。

**張曦軻**，男，1970年出生。本公司獨立非執行董事。張先生1993年畢業於美國西北大學J.L.Kellogg管理學院，獲金融專業碩士學位。張先生曾被美國主流媒體《今日美國》(USA Today)評為全美高校最傑出畢業生之一。張先生1993年8月至2008年7月在麥肯錫公司任職，並曾擔任全球資深董事、上海分公司董事長等職，是麥肯錫80多年歷史上首位中國大陸背景的全球合夥人，主要服務電信、高科技及汽車行業客戶；張先生2008年8月出任安佰深私募股權投資集團(Apax Partners)全球合夥人兼大中華地區總裁，2013年1月升任全球高級合夥人(Equity Partner)並繼續兼任大中華區總裁，負責安佰深在中國大陸、香港、台灣及東南亞地區的投資業務；張先生2013年6月至今任本公司獨立非執行董事。張先生曾是博鰲亞洲論壇「青年領袖」的成員。自2015年1月起，張先生亦擔任中國首個匯集企業家、投資家與科學家的純公益的前沿科技平台——未來論壇的創始理事。張先生在管理諮詢與投資方面均擁有豐富的經驗。

**陳少華**，男，1961年出生。本公司獨立非執行董事。陳先生於1987年畢業於加拿大達爾豪西大學，獲工商管理碩士學位；於1992年畢業於廈門大學，獲經濟學(會計學)博士學位；具備會計學教授職稱。陳先生現任廈門大學管理學院會計系教授、博士生導師，教育部文科重點研究基地廈門大學會計發展研究中心副主任；2015年7月至今任本公司獨立非執行董事。陳先生歷任廈門大學會計系助教、講師、副教授，並曾任美國弗吉尼亞聯邦大學訪問教授，並曾兼任廈門大學會計師事務所、廈門永大會計師事務所註冊會計師。陳先生現兼任廈門外商投資企業會計協會會長、廈門總會計師協會副會長，及中國中材國際工程股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的

公司)、福建七匹狼實業股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司)等公司獨立非執行董事。陳先生曾於2003年7月至2009年7月擔任本公司獨立非執行董事。陳先生在會計與財務方面擁有學術和專業資歷以及豐富的經驗。

**呂紅兵**，男，1966年出生。本公司獨立非執行董事。呂先生分別於1988年、1991年畢業於華東政法大學，分別獲法學學士學位、法學碩士學位；自2009年9月至今於中國科學技術大學在讀管理工程博士學位；擁有中國律師資格證。呂先生現任國浩律師事務所首席執行合夥人；2015年7月至今任本公司獨立非執行董事。呂先生曾在華東政法大學、上海萬國證券公司、上海萬國律師事務所、國浩律師(上海)事務所工作。呂先生現兼任中華全國律師協會副會長，中國人民政治協商會議上海市第十二屆委員會委員、社會和法制委員會副主任，上海國際經濟貿易仲裁委員會、上海國際仲裁中心、上海仲裁委員會、上海金融仲裁院仲裁員，中國證監會重組委諮詢委員，上海證券交易所上市委員會委員，復旦大學、中國人民大學等大學特聘或兼職教授，及世茂房地產控股有限公司(一家在香港聯合交易所有限公司上市的公司)、上海申通地鐵股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司)等公司獨立非執行董事。呂先生在法律方面擁有學術和專業資歷以及豐富的經驗。

**Bingsheng Teng (滕斌聖)**，男，1970年出生。本公司獨立非執行董事。滕先生於1998年畢業於紐約市立大學，獲戰略學博士學位。滕先生於1998年至2006年執教於美國喬治•華盛頓大學商學院，歷任戰略學助理教授、副教授、博士生導師，享有終身教職，並負責該校戰略學領域的博士項目，滕先生於2003年在喬治•華盛頓大學商學院獲得「科瑞研究學者」的榮譽稱號；滕先生於2006年底加入長江商學院，2007年至今任長江商學院副教授、長江跨國公司研究中心主任，2009年至今任長江商學院副院長；2015年7月至今任本公司獨立非執行董事；現兼任山東黃金礦業股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司)獨立非執行董事。滕先生在企業戰略管理方面擁有學術和專業資歷以及豐富的經驗。

**朱武祥**，男，1965年出生。本公司獨立非執行董事。朱先生於2002年畢業於清華大學數量經濟學專業，獲經濟學博士學位，具備教授職稱。朱先生自1982年起至今一直在清華大學學習和工作，現任清華大學經濟管理學院金融系教授、博士生導師；自2016年3月起至今任本公司獨立非執行董事。朱先生現兼任北京建設(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)、華夏幸福基業股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司)、東興證券股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司)、中國信達資產管理股份有限公司(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，同時兼任紫光股份有限公司(一家在深圳證券交易所上市的公司)、光大證券股份有限公司(一家在上海證券交易所上市的公司)監事。朱先生曾於2003年7月至2009年7月擔任本公司獨立非執行董事。朱先生在公司金融、商業模式方面擁有深厚的學術基礎以及比較豐富的經驗。

**談振輝**，男，1944年出生。談先生1987年畢業於東南大學通信與電子系統專業，獲得工學博士學位，具備教授職稱。談先生自1982年8月至今在北京交通大學工作，曾任系主任、副校長和校長；現為北京交通大學校學術委員會主任委員、教授；2010年3月至2016年3月任本公司獨立非執行董事。談先生在電信方面擁有學術和專業資歷以及豐富的經驗。

## 2、 董事會秘書／公司秘書簡歷

**曹巍**，女，1976年出生，本公司董事會秘書／公司秘書。曹女士於1998年畢業於廈門大學，獲財政學學士學位；2007年畢業於香港城市大學，獲國際會計學文學碩士學位。曹女士自1998年7月加入本公司，一直從事財務、信息披露相關工作，2011年至2016年4月擔任本公司證券事務代表，2016年4月至今擔任本公司董事會秘書、公司秘書。

## 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

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

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超過20年的管理經驗。

**周會東**，男，1976年出生，本公司監事，現任本公司財務監控部部長。周先生於1998年7月畢業於北京大學財務會計專業，獲學士學位；於2014年7月畢業於北京大學光華管理學院，獲碩士學位。周先生自1998年7月加入本公司，具有註冊會計師、註冊稅務師資格。

**許維艷**，女，1962年出生，本公司監事、高級副總裁，負責內控及審計業務。許女士於1988年7月畢業於遼寧師範大學歷史系，取得歷史學學士學位，1992年獲得經濟師資格。許女士1989年至1993年任職於深圳市中興半導體有限公司；1993年至1997年任職於本公司控股股東中興新，歷任該公司財務委員會秘書、總裁辦副主任等職；1997年至今任職於本公司，歷任招標部部長、內控及審計部部長等職；現兼任本公司控股股東中興新監事。

**王俊峰**，男，1966年出生。本公司監事。王先生於1989年7月畢業於瀋陽冶金機械專科學校工業企業計劃與統計專業，具備高級會計師、註冊安全工程師資格。王先生1989年至1995年任瀋陽新陽機器製造公司法制檢查處審計員、財務處成本室主任、財務室主任等職；1995年至2003年任深圳新陽電子機械有限公司財務部副經理、經理、副總經理等職；2003年至2005年任航天科工深圳(集團)有限公司電子機械事業部辦公室主任；2005年至2009年任深圳市航天斯達泰電子科技有限公司財務總監；2009年至今任職於航天科工深圳(集團)有限公司，歷任電氣板塊財務總監、財務中心主任等職，現任航天科工深圳(集團)有限公司董事及副總會計師；2016年10月至今任深圳航天工業技術研究院有限公司董事及副總會計師；2016年3月至今任本公司監事。

**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、公司考核辦獎勵經理等職，現任本公司總部直屬人力資源總監、人力資源部副部長；2016年3月至今任本公司監事。

**常青**，男，1955年出生。常先生於1982年2月畢業於西北大學物理系半導體專業，取得理學士學位，具備高級工程師資格。1993年3月至1996年8月任深圳市中興維先通設備有限公司常務副總經理；1996年9月至1997年10月任深圳市中興新通訊設備有限公司東北區域市場總經理；1997年11月至2000年2月任本公司東北區域市場總經理、市場七部部長等職務；2000年3月至2008年3月任陝西中興百綠環保工程有限責任公司總經理；2008年4月至2016年2月任本公司控股股東中興新總經理助理；2013年3月至2016年3月任本公司監事。

### 4、高級管理人員簡歷

**趙先明**，本公司總裁。請參考「董事簡歷」一節所載簡歷。

**韋在勝**，本公司執行副總裁兼財務總監。請參考「董事簡歷」一節所載簡歷。

**徐慧俊**，男，1973年出生，1998年畢業於清華大學電子工程專業，獲得工學碩士學位，同年加入本公司。徐先生自2016年4月起擔任本公司執行副總裁、首席技術官(CTO)，現負責本公司戰略及MKT、系統產品和產品安全工作；2004年至2016年3月任本公司高級副總裁，先後負責本部事業部、工程售後、工程服務經營部、無線產品經營部工作；1998年至2003年，歷任本公司北京研究所系統工程師、項目經理、副所長、所長。徐先生在有線、無線及工程服務等領域有超過18年的管理經驗。

**張振輝**，男，1973年出生，自2016年4月起擔任本公司執行副總裁，現負責本公司全球營銷工作。張先生於1993年畢業於哈爾濱理工大學設備工程與管理專業，獲得工學學士學位；於1998年畢業於江蘇大學管理工程專業，獲得碩士學位；於2004年畢業於東南大學管理科學與工程專業，獲得博士學位。張先生於2001年加入本公司，

2002年至2006年歷任本公司石家莊辦事處經理、太原辦事處經理；2006年至2014年任本公司第三營銷事業部副總經理；2014年至2016年任本公司第三營銷事業部總經理；2014年1月至2016年3月任本公司高級副總裁。張先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過13年的管理經驗。

**龐勝清**，男，1968年出生，自2016年4月起擔任本公司執行副總裁，現負責本公司供應鏈工作。龐先生是一位工程師；於1995年畢業於華中理工大學機械製造專業，獲得工學博士學位；於2002年5月獲得廣東省科學技術獎。龐先生於1995年加入本公司控股股東中興新；1996年至1997年在中興新任深圳研發中心副主任；1998年至2000年在本公司從事CDMA核心技術研究及硬件系統的研發工作；2001年至2004年任本公司CDMA事業部副總經理；2005年至2011年任本公司銷售體系第一營銷事業部總經理；2012年至2013年任本公司系統產品方案經營部總經理；2014年至2016年任本公司政企事業部總經理；2005年至2016年3月任本公司高級副總裁。龐先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過20年的管理經驗。

**曾學忠**，男，1973年出生，自2014年1月起擔任本公司執行副總裁。曾先生於1996年畢業於清華大學現代應用物理專業，獲得理學學士學位；於2007年獲得清華大學EMBA學位。曾先生於1996年加入中興新；1997年至2006年歷任本公司高級項目經理、區域總經理助理、貴陽辦事處經理、昆明辦事處經理、第二營銷事業部副總經理及總經理、副總裁；2006年至2013年任本公司高級副總裁後負責本公司第三營銷事業部；2014年至2016年負責終端事業部工作；2017年1月至今任本公司終端事業部總裁。曾先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過18年的管理經驗。

**熊輝**，男，1969年出生，自2017年1月起擔任本公司執行副總裁，負責本公司人力資源工作。熊先生於1990年畢業於四川大學材料科學專業，獲得工學學士學位；於1994年就讀於電子科技大學管理工程專業，先後獲得工學碩士學位和管理學博士學位。熊先生於1998年加入本公司；1998年至2012年歷任本公司重慶銷售處商務技術科科長、計劃部部長、HR部部長、手機產品體系副總經理、手機產品體系美國經營部總經理、手機產品體系歐美經營部總經理等職；2013年至2016年任本公司第五營銷事業部總經理；2014年1月至2016年12月擔任本公司高級副總裁。熊先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過20年的管理經驗。

**樊慶峰**，男，1968年出生，自2017年1月起擔任本公司高級副總裁，現負責本公司公共關係及政府事務。樊先生於1992年畢業於遼寧工程技術大學工業電氣自動化專業，獲得學士學位；於2006年畢業於清華大學，獲得工商管理碩士學位。樊先生於1996年加入中興新；1997年至2016年歷任本公司辦事處項目經理、辦事處經理、區域總經理、事業部副總經理、高級副總裁以及執行副總裁。樊先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過19年的管理經驗。

**陳健洲**，男，1970年出生。陳先生於1995年畢業於清華大學信號與信息系統專業，獲得工程碩士學位。陳先生於1995年加入本公司從事研發及技術支持工作；1996年至2003年任本公司人力資源中心主任；2003年至2010年任中興通訊學院院長，其間1997年10月至2004年2月曾任本公司監事；2011年任總裁助理，負責本公司架構及流程工作；2012年3月至2016年3月任本公司高級副總裁，負責本公司流程及人力資源工作；2016年4月至2017年1月任本公司執行副總裁，負責本公司人力資源及流程質量工作。陳先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過20年的管理經驗。

**田文果**，男，1969年出生。田先生於1991年畢業於哈爾濱工業大學電磁測量及儀表專業，獲得工學學士學位；於2006年畢業於清華大學，獲得工商管理碩士學位。田先生於1996年加入本公司控股股東中興新；1997年至2002年曾任本公司重慶辦事處經理、西南區域總經理；2002年至2005年曾任本公司高級副總裁兼第二營銷事業部總經理；2005年至2007年負責本公司市場與運營體系工作，2007年至2008年負責本公司市場體系工作，2008年至2010年負責本公司產品市場體系工作，2010年至2012年負責本公司物流體系工作，2012年至2015年負責本公司銷售及工程服務工作，2016年度負責本公司新能源汽車領域拓展工作，2005年至2016年3月擔任本公司執行副總裁。田先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過19年的管理經驗。

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

**邱未召**，男，1963年出生。邱先生於1988年畢業於西安電子科技大學通信與電子系統專業，獲得工學碩士學位。邱先生1998年至2007年負責本公司物流體系工作；2008年至2012年負責本公司人事行政體系工作；2012年9月至2015年負責本公司物流及行政工作；2016年度負責本公司物業拓展(含行政)、外部認證和內控及審計工作；2007年至2016年3月擔任本公司執行副總裁。邱先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過28年的管理經驗。

**陳杰**，女，1958年出生，自2002年起擔任本公司高級副總裁，現負責本公司資本運作工作。陳女士於1989年畢業於南京郵電學院(現易名為「南京郵電大學」)通信與電子系統專業；於1995年畢業於紐約大學計算機科學與技術專業，獲得雙碩士學位；具備高級研究員和高級工程師的職稱。陳女士1989年至1992年在深圳市中興半導體有限公司任開發部主任；1995年至1998年在美國AT&T公司貝爾實驗室任高級研究員和研究部主任；1998年至2002年任本公司美國分公司總經理；2002年任本公司高級副總裁後曾兼任網絡事業部總經理；2007年起歷任市場體系有線及業務產品經營部總經理、產品研發體系有線經營部總經理、有線產品經營部總經理，2016年至今任本公司首席戰略官，自2017年起負責本公司資本運作。陳女士具備較強的研發能力、豐富的專業知識以及多年的國內外電信行業管理經驗。

**葉衛民**，男，1966年出生。葉先生於1988年畢業於上海交通大學計算機科學工程專業，獲得工學學士學位；於2007年畢業於法國雷恩—上海交通大學工商管理專業，獲得法國雷恩商學院工商管理博士學位(DBA)。葉先生於1994年加入本公司控股股東中興新，曾參與本公司首個萬門數字程控交換機、移動通訊系統的研發、工程和經營等工作；1997年至2001年歷任本公司中心實驗室主任、移動事業部質量部、用服部部長及第三營銷事業部副總經理等職；2001年至2016年任本公司高級副總裁，曾先後負責本公司移動事業部(移動通信系統產品研發及經營)、第五營銷事業部(美洲及非洲市場銷售)、手機物流團隊及採購招標團隊、終端中國經營部和供應鏈管理等工作。葉先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過24年的企業中高層管理經驗。

**朱進雲**，男，1972年出生，自2009年起擔任本公司高級副總裁，現負責本公司雲計算及IT產品經營部工作。朱先生於1998年畢業於哈爾濱工程大學通信與電子系統專業，獲得工程碩士學位。朱先生於1998年加入本公司從事CDMA產品的研發和管理的工作；2000年至2008年歷任CDMA硬件開發部長、CDMA事業部多個產品項目總經理、WCDMA產品項目總經理等職；2009年至2012年任本公司第四營銷事業部總經理；2013年至今任本公司雲計算及IT產品經營部總經理。朱先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過17年的管理經驗。

**張任軍**，男，1969年出生。張先生於1990年畢業於東北大學自動控制專業，獲得工學學士學位。張先生於1992年加入深圳市中興半導體有限公司；2000年至2011年歷任本公司第一營銷事業部副總經理、第四營銷事業部副總經理、銷售體系MTO部部長、銷售體系PMO部主任、第二營銷事業部總經理；2009年至2016年任本公司高級副總裁。張先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過17年的管理經驗。

**程立新**，男，1966年出生，自2013年4月起擔任本公司高級副總裁，現負責本公司終端事業部北美經營部工作。程先生於1989年畢業於浙江大學信息與電子工程系，獲得工學學士學位；於1997年在美國完成EMBA培訓。程先生1989年至1992年在南京熊貓電子有限公司任工程師及項目經理；1992年至2001年在南京愛立信熊貓通信有限公司歷任項目經理、生產技術經理、供應部副總經理、銷售部總經理、副總裁(銷售及供應)；2001年至2004年在美國愛立信無線通信有限公司任銷售總監；2004年至2006年在美國愛捷特有限公司任董事、總裁兼首席銷售官；2006年至2010年在美國亞美聯公司任總裁；2010年加入本公司後曾任本公司第四營銷事業部副總經理兼北美地區總經理及ZTE USA, Inc.(「美國中興」)首席執行官；2013年4月任本公司高級副總裁後曾負責本公司第四營銷事業部工作。程先生擁有超過27年的電信行業從業經驗及跨國企業中高層管理經驗。

**黃達斌**，男，1971年出生，自2015年8月起擔任本公司高級副總裁，現負責本公司運營管理工作。黃先生於1995年畢業於南京郵電學院(現更名為「南京郵電大學」)通信與電子系統專業，獲得工學碩士學位。黃先生於1995年加入本公司，1999年至2013年8月，歷任本公司南京研究所副所長、第二營銷事業部副總經理、網絡事業部副總經理、第四營銷事業部副總經理、ZTE Telecom India Pvt. Ltd.首席執行官、中興通訊學院院長、方案經營部商務中心主任等職；2013年8月至2016年12月任本公司第二營銷事業部總經理。黃先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過17年的管理經驗。

曹巍，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。

馮健雄，男，1974年出生。馮先生畢業於天津財經學院國際金融專業，獲得經濟學學士學位；於2012年畢業於中歐國際工商學院，獲得工商管理碩士學位。馮先生於1996年7月加入本公司控股股東中興新，歷任本公司投資部部長、證券財務部部長、證券及投資者關係部部長等職，馮先生自2000年起至2016年3月擔任本公司董事會秘書，自2004年起至2016年4月擔任本公司公司秘書。馮先生擁有多年的電信行業從業經驗及超過17年的管理經驗。

## (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)	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>	
<b>本公司董事<sup>註3</sup></b>															
1	侯為貴	男	75	董事長	離任	3/2013	3/2016	1,556,967	—	—	1,556,967	—	73.0	否	
2	殷一民	男	53	董事長	註6	3/2017	3/2019	759,400	—	—	759,400	—	190.4	否	
				董事	現任	3/2016	3/2019								
3	趙先明 <sup>註5</sup>	男	50	董事長	註6	3/2016	3/2017	391,515	260,000	—	651,515	註10	733.9	否	
				董事	現任	3/2016	3/2019								
				總裁	現任	4/2016	3/2019								
4	張建恒	男	55	副董事長	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	10.0	是	
5	樂聚寶	男	54	副董事長	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	10.0	是	
6	史立榮	男	52	董事	註7	3/2016	2/2017	660,613	—	—	660,613	—	122.6	否	
7	王亞文	男	53	董事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	10.0	是	
8	田東方	男	56	董事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	10.0	是	
9	詹毅超	男	53	董事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	10.0	是	
10	韋在勝 <sup>註5</sup>	男	54	董事	現任	3/2016	3/2019	439,677	—	—	439,677	—	333.5	否	
				執行副總裁、 財務總監	現任	4/2016	3/2019								
11	張曉莉 <sup>註8</sup>	男	46	獨立非執行董事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	13.0	是	
12	陳少華 <sup>註8</sup>	男	55	獨立非執行董事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	13.0	是	
13	呂紅兵 <sup>註8</sup>	男	50	獨立非執行董事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	13.0	是	
14	Bingsheng Teng <sup>註8</sup> (滕斌聖)	男	46	獨立非執行董事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	13.0	是	
15	朱武祥 <sup>註8</sup>	男	51	獨立非執行董事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	9.8	是	
16	談振輝 <sup>註8</sup>	男	72	獨立非執行董事	離任	3/2013	3/2016	—	—	—	—	—	3.3	是	
<b>本公司監事<sup>註4</sup></b>															
17	謝大雄	男	53	監事會主席	現任	3/2016	3/2019	495,803	—	—	495,803	—	310.0	否	
18	周會東	男	40	監事	現任	3/2016	3/2019	70,342	—	—	70,342	—	83.0	否	
19	許維懿	女	54	監事	現任	3/2016	3/2019	11,039	—	—	11,039	—	65.7	否	
20	王峻峰	男	50	監事	現任	3/2016	3/2019	—	—	—	—	—	—	是	
21	夏小悅	女	41	監事	現任	3/2016	3/2019	50,927	—	—	50,927	—	38.9	否	
22	常青	男	61	監事	離任	3/2013	3/2016	—	—	—	—	—	—	是	
<b>本公司高級管理人員<sup>註5</sup></b>															
23	徐慧俊	男	43	執行副總裁	現任	4/2016	3/2019	630,851	—	—	630,851	—	544.5	否	
24	張振輝	男	43	執行副總裁	現任	4/2016	3/2019	148,200	70,200	—	218,400	註10	606.9	否	
25	龐勝清	男	48	執行副總裁	現任	4/2016	3/2019	571,682	162,000	—	733,682	註10	233.4	否	
26	曾學忠	男	43	執行副總裁	現任	4/2016	3/2019	552,840	—	138,210	414,630	註10	212.6	否	
27	熊輝	男	47	執行副總裁	註9	1/2017	3/2019	51,700	184,600	226,300	10,000	註10	350.5	否	
28	樊慶峰	男	48	執行副總裁	註9	4/2016	1/2017	505,687	180,000	—	685,687	註10	258.1	否	
29	陳健洲	男	46	執行副總裁	註9	4/2016	1/2017	167,769	82,000	62,442	187,327	註10	207.7	否	
30	田文果	男	47	執行副總裁	離任	4/2013	3/2016	256,390	70,000	184,390	142,000	註10	212.2	否	
31	邱未召	男	53	執行副總裁	離任	4/2013	3/2016	440,537	134,000	—	574,537	註10	219.4	否	
32	陳杰	女	58	高級副總裁	註5	4/2013	3/2016	745,599	—	—	745,599	—	184.4	否	
33	葉衛民	男	50	高級副總裁	註5	4/2013	3/2016	474,523	144,000	290,223	328,300	註10	213.7	否	
34	朱進雲	男	44	高級副總裁	註5	4/2013	3/2016	596,213	162,000	110,000	648,213	註10	296.7	否	
35	張任軍	男	47	高級副總裁	註5	4/2013	3/2016	—	126,000	—	126,000	註10	202.8	否	
36	程立新	男	50	高級副總裁	註5	4/2013	3/2016	75,600	10,000	40,600	45,000	註10	562.7	否	
37	黃達斌	男	45	高級副總裁	註5	8/2015	3/2016	90,000	90,000	135,000	45,000	註10	231.0	否	
38	曹巍	女	40	董事會秘書	現任	4/2016	3/2019	25,200	—	25,200	—	註10	67.9	否	
39	馮健雄	男	42	董事會秘書	離任	4/2013	3/2016	391,500	—	112,000	279,500	註10	65.3	否	
40	其他 <sup>註11</sup>	—	—	—	—	—	—	82,600	—	—	82,600	—	—	—	
<b>合計</b>								<b>10,243,174</b>	<b>1,674,800</b>	<b>1,324,365</b>	<b>10,593,609</b>	<b>—</b>	<b>6,735.9</b>	<b>—</b>	

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

- 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、監事在第七屆董事會、第七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七屆董事會聘任的任期起始和終止日期。本公司董事、監事及高級管理人員在本公司的首次任期起始時間及任職變化請見「本公司董事、監事及高級管理人員簡歷」。
- 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：本公司第六屆董事會屆期於2016年3月29日到期。2016年3月3日召開的本公司2016年第一次臨時股東大會上，選舉張建恒先生、樂聚寶先生、史立榮先生、王亞文先生、田東方先生、詹毅超先生為本公司第七屆董事會非執行董事，趙先明先生、殷一民先生、韋在勝先生為本公司第七屆董事會執行董事，張曦軻先生、陳少華先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng(滕斌聖)先生、朱武祥先生為本公司第七屆董事會獨立非執行董事，本公司第七屆董事會屆期為2016年3月30日至2019年3月29日。2016年4月5日召開的本公司第七屆董事會第一次會議選舉趙先明先生為本公司董事長，張建恒先生、樂聚寶先生為本公司副董事長。
- 註4：本公司第六屆監事會屆期於2016年3月29日到期。2016年3月3日召開的本公司2016年第一次臨時股東大會上，選舉許維鵬女士和王俊峰先生為本公司第七屆監事會股東代表擔任的監事；2016年2月17日，本公司職工代表民主選舉謝大雄先生、周會東先生、夏小悅女士為本公司第七屆監事會職工代表擔任的監事，本公司第七屆監事會屆期為2016年3月30日至2019年3月29日。2016年4月6日召開的本公司第七屆監事會第一次會議選舉謝大雄先生為本公司監事會主席。
- 註5：本公司由第六屆董事會聘任的高級管理人員的任期於2016年3月29日到期。2016年4月5日召開的本公司第七屆董事會第一次會議同意聘任趙先明先生為本公司總裁，聘任韋在勝先生、樊慶峰先生、曾學忠先生、徐慧俊先生、龐勝清先生、張振輝先生、陳健洲先生為本公司執行副總裁；並聘任韋在勝先生兼任本公司財務總監；聘任曹巍女士為本公司董事會秘書，曹巍女士不再擔任本公司證券事務代表。上述新一任高級管理人員任期自董事會審議通過之日起至第七屆董事會任期屆滿時(即2019年3月29日)止。
- 註6：趙先明先生於2017年3月辭去本公司董事長職務。2017年3月14日召開的本公司第七屆董事會第十四次會議同意選舉董事殷一民先生擔任本公司董事長。
- 註7：史立榮先生於2017年2月辭去本公司非執行董事及所擔任的董事會薪酬與考核委員會委員、提名委員會委員職務。
- 註8：張曦軻先生自2013年6月30日至今擔任本公司獨立非執行董事，陳少華先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng(滕斌聖)先生自2015年7月22日至今擔任本公司獨立非執行董事，朱武祥先生自2016年3月30日至今擔任本公司獨立非執行董事，談振輝先生自2010年3月30日至2016年3月29日擔任本公司獨立非執行董事。
- 註9：2017年1月19日召開的本公司第七屆董事會第十三次會議同意聘任熊輝先生為本公司執行副總裁；同意不再聘任樊慶峰先生、陳健洲先生為本公司執行副總裁。
- 註10：根據《上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份及其變動管理規則》的規定增持或減持股份，包括行使A股股票期權。
- 註11：本公司於2015年8月26日發佈《關於董事及高級管理人員增持本公司股票承諾履行完成的進一步公告》，本公司時任董事何士友先生，時任高級管理人員張振輝先生、邱未召先生、陳健洲先生、樊慶峰先生、龐勝清先生、張任軍先生、葉衛民先生、熊輝先生及馮健雄先生等人承諾增持本公司股票，並通過資產管理計劃間接增持本公司82,600股A股股份，上述所有高級管理人員所持本公司A股股份均未包括上述股份。
- 註12：截至本年度末，韋在勝先生、黃達斌先生分別持有本公司H股股份30,000股和63,600股，除此以外，本公司其他董事、監事及高級管理人員均未持有本公司已發行股本中之H股股份。

本公司董事及高級管理人員本年度內沒有被授予股票期權。

本年度內本公司董事及高級管理人員持有本公司A股股票期權的具體情況請見本報告「重要事項之(六)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，本公司董事、監事及高級管理人員在股東單位的任職情況

姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	在股東單位是否領取報酬津貼
殷一民	中興新	董事長	2015年8月	2018年8月	否
樂聚寶	中興新	副董事長	2015年8月	2018年8月	否
田東方	中興新	副董事長	2015年8月	2018年8月	否
詹毅超	中興新	董事	2015年8月	2018年8月	否
韋在勝	中興新	董事	2015年8月	2018年8月	否
許維艷 <sup>註1</sup>	中興新	監事	2016年6月	2018年8月	否
常青 <sup>註2</sup>	中興新	總經理助理	2008年4月	2016年2月	是

註1：許維艷女士於2016年6月新任中興新監事。

註2：常青先生於2016年2月不再擔任中興新總經理助理。

## (四) 截至本年度末，本公司董事、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
侯為貴 <sup>註1</sup>	中興維先通	董事長	否
	中興發展	董事長	否
	中興能源有限公司	董事長	否
	中興能源(天津)有限公司	董事長	否
	天津中興資本管理有限公司	董事長	否
殷一民 <sup>註2</sup>	中興維先通	副董事長	否
	深圳市和康投資管理有限公司	執行(常務)董事	否
	中興創投	董事長/總經理	否
	中和春生基金	執行事務管理人	否
趙先明 <sup>註3</sup>	興和創投	執行董事	否
		總經理	是
	常熟常興創業投資管理有限公司	董事長/總經理	否
張建恒 <sup>註4</sup>	在中興軟件等14家子公司任職	董事長	否
樂聚寶 <sup>註5</sup>	中國航天科技集團公司	副總經理	是
	中國航天國際控股有限公司	非執行董事及董事局主席	否
	航天投資控股有限公司	董事長	否
	深圳航天工業技術研究院有限公司	董事/總經理	是
史立榮 <sup>註6</sup>	航天科工深圳(集團)有限公司	董事/總經理	否
	航天廣宇	董事/總經理	否
	天浩投資有限公司	董事長	否
王亞文 <sup>註7</sup>	中興維先通	董事	否
	中國航天時代電子公司	副總經理	否
	中國航天電子技術研究院	副院長	是
	航天時代電子技術股份有限公司	副董事長/總裁	否
	鄭州航天電子技術有限公司	董事長	否
	桂林航天電子有限公司	董事長	否
	杭州航天電子技術有限公司	董事長	否
田東方	中國時代遠望科技有限公司	董事長	否
	中國航天電子技術研究院	總經濟師	否
	西安微電子	所長	是
	西安西嶽電子技術有限公司	董事長	否
	西安太乙電子有限公司	董事長	否
	深圳市中興信息技術有限公司	董事長	否

## 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	
詹毅超 <sup>註8</sup>	深圳航天工業技術研究院有限公司	副總經理／總會計師	是	
	航天科工深圳(集團)有限公司	董事／副總經理／ 總會計師	否	
	航天廣宇	董事	否	
	三亞航天科工投資發展有限公司	董事長	否	
	航天科工財務有限責任公司	董事	否	
韋在勝 <sup>註9</sup>	天浩投資有限公司	董事	否	
	在中興集團財務公司等18家子公司任職	董事長／董事	否	
張曦軻	中興維先通	董事	否	
	安佰深私募股權投資集團	全球高級合夥人兼 大中華區總裁	是	
陳少華 <sup>註10</sup>	廈門大學	教授	是	
	大博醫療科技股份有限公司	獨立非執行董事	是	
	中國中材國際工程股份有限公司	獨立非執行董事	是	
	福建七匹狼實業股份有限公司	獨立非執行董事	是	
	中華聯合財產保險股份有限公司	獨立非執行董事	是	
呂紅兵 <sup>註11</sup>	國浩律師事務所	首席執行合夥人	是	
	世茂房地產控股有限公司	獨立非執行董事	是	
	上海申通地鐵股份有限公司	獨立非執行董事	是	
	山東航空股份有限公司	獨立非執行董事	是	
	德邦基金管理有限公司	獨立非執行董事	是	
	上海醫藥(集團)有限公司	董事	是	
	百聯集團有限公司	董事	是	
	上海電氣(集團)總公司	董事	是	
	Bingsheng Teng (滕斌聖)	長江商學院	副教授／主任／副院長	是
	山東黃金礦業股份有限公司	獨立非執行董事	是	
朱武祥 <sup>註12</sup>	清華大學	教授	是	
	北京建設(控股)有限公司	獨立非執行董事	是	
	華夏幸福基業股份有限公司	獨立非執行董事	是	
	東興證券股份有限公司	獨立非執行董事	是	
	中國信達資產管理股份有限公司	獨立非執行董事	是	
	紫光股份有限公司	監事	是	
	光大證券股份有限公司	監事	是	
	談振輝	北京交通大學	校學術委員會主任／教授	是
謝大雄 <sup>註13</sup>	在中興軟件等3家子公司任職	董事長／董事	否	
周會東 <sup>註14</sup>	在中興集團財務公司等30家子公司任職	監事長／監事／董事	否	
	中興和泰	監事	否	
	中興耀維科技江蘇有限公司	監事長	否	
許維鸞 <sup>註15</sup>	前海融資租賃股份有限公司	監事長	否	
	中興康訊等4家子公司任職	監事長／監事	否	
	普興移動通信設備有限公司	監事長	否	
王俊峰 <sup>註16</sup>	西安城投智能充電股份有限公司	監事長	否	
	深圳航天工業技術研究院有限公司	董事／副總會計師	是	
	航天科工深圳(集團)有限公司	董事／副總會計師	否	
	航天廣宇	董事	否	
	南京航天銀山電氣有限公司	董事	否	
	航天歐華	董事	否	
	廣東歐科空調製冷有限公司	董事	否	
	深圳航天地產發展有限公司(已更名為「深圳航天科創實業有限公司」)	董事	否	
西安亮麗儀器儀表有限責任公司	董事長	否		

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
徐慧俊	在中興微電子等4家子公司任職	董事長／董事／監督 委員會主席	否
張振輝	在中興能源有限公司等2家公司任職	董事	否
龐勝清	在西安中興精誠通訊有限公司等5家子公司任職	董事長／董事	否
曾學忠	在上海中興軟件有限責任公司等14家子公司任職	董事長／董事	否
樊慶峰	哈薩克斯坦努爾電信有限公司	董事長	否
田文果	在努比亞等6家子公司任職	董事長／董事	否
陳杰	中興九城網絡科技無錫有限公司	董事長	否
葉衛民	深圳智衡技術有限公司	董事長	否
朱進雲	在中興新能源汽車有限責任公司等17家子公司任職	董事長／董事	否
張任軍	在中興軟創科技股份有限公司等20家子公司任職	董事長／總經理	否
程立新	在中興康訊等4家子公司任職	董事長	否
曹巍	在中興康訊等4家子公司任職	董事長	否
馮健雄	在深圳中興網信科技有限公司等28家子公司任職	董事長	否
	在中興能源有限公司等2家公司任職	董事	否
	中興通訊(新加坡)有限公司	董事長	否
	在中興通訊(美國)有限公司等2家子公司任職	董事／總經理	註17
	中興創投	董事	否
	深圳市中興通訊技術服務有限責任公司	監事	否

註1：侯為貴先生於2016年4月不再擔任中興軟件等12家子公司董事長。

註2：殷一民先生於2016年6月新任常熟常興創業投資管理有限公司董事長、總經理；於2016年6月不再擔任中興康訊董事。

註3：趙先明先生於2016年4月新任中興軟件等11家子公司董事長；於2016年7月新任西安克瑞斯半導體技術有限公司董事長；於2016年4月不再擔任北京中興高遠通信技術有限公司、南京中興集群軟件有限公司、中興國通通訊裝備技術(北京)有限公司董事長；於2016年6月不再擔任中興(瀋陽)金融科技有限公司、天津智聯、天津中興軟件有限責任公司、無錫中興慧通科技有限公司董事長。

註4：張建恒先生於2016年6月不再擔任中國樂凱集團有限公司董事長。

註5：樂聚寶先生於2016年3月新任天浩投資有限公司董事長；於2016年10月新任深圳航天工業技術研究院有限公司董事、總經理。

註6：史立榮先生於2016年6月不再擔任中興康訊、中興香港董事。

註7：王亞文先生於2016年6月不再擔任北京時代民芯科技有限公司董事長。

註8：詹毅超先生於2016年3月新任航天科工財務有限責任公司董事；於2016年4月新任天浩投資有限公司董事；於2016年10月新任深圳航天工業技術研究院有限公司副總經理、總會計師；於2016年9月不再擔任昆明航天科工投資發展有限公司董事長；於2016年10月不再擔任三亞中興睿海投資有限公司董事長；於2016年11月不再擔任西藏林芝航天科工投資發展有限公司董事長。

註9：韋在勝先生於2016年4月新任深圳中興金雲科技有限公司董事長；於2016年12月新任中興通訊集團金融控股(杭州)有限公司董事長；於2016年6月不再擔任中興康訊董事；於2016年7月不再擔任深圳市創新投資集團有限公司監事；於2016年11月不再擔任西安中興電子科技有限公司董事。

註10：陳少華先生於2016年10月新任中華聯合財產保險股份有限公司獨立非執行董事；於2016年6月不再擔任深圳天馬微電子股份有限公司獨立非執行董事。

註11：呂紅兵先生於2016年3月新任山東航空股份有限公司獨立非執行董事。

註12：朱武祥先生於2016年7月新任中國信達資產管理股份有限公司獨立非執行董事；於2016年5月不再擔任海洋石油工程股份有限公司獨立非執行董事。

註13：謝大雄先生於2016年4月新任廣州慧鑒檢測技術有限公司董事長。

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

註14：周會東先生於2016年2月新任中興飛流信息科技有限公司監事長；於2016年4月新任深圳中興雲科技有限公司監事；於2016年7月新任安徽皖興通信信息技術有限公司監事；於2016年8月新任中興智能汽車有限責任公司監事長；於2016年10月新任中興雲產業投資管理(杭州)有限公司監事；於2016年12月新任前海融資租賃股份有限公司監事長；於2016年4月不再擔任北京中興網捷科技有限公司監事長；於2016年8月不再擔任訊聯智付監事；於2016年11月不再擔任上海中興思稻通訊有限公司監事；於2016年12月不再擔任中興物聯監事。

註15：許維艷女士於2016年6月新任西安城投智能充電股份有限公司監事長；於2016年10月新任中興光電子技術有限公司監事。

註16：王俊峰先生於2016年3月新任航天廣宇董事；於2016年10月新任深圳航天工業技術研究院有限公司董事、副總會計師；於2016年9月不再擔任昆明航天科工投資發展有限公司監事。

註17：程立新先生在中興通訊(美國)有限公司領取薪酬。

### (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

2016年3月3日召開的本公司2016年第一次臨時股東大會上，張建恒先生、樂聚寶先生、史立榮先生、王亞文先生、田東方先生、詹毅超先生被選舉為本公司第七屆董事會非執行董事，趙先明先生、殷一民先生、韋在勝先生被選舉為本公司第七屆董事會執行董事，張曦軻先生、陳少華先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng(滕斌聖)先生、朱武祥先生被選舉為本公司第七屆董事會獨立非執行董事。本公司第七屆董事會屆期為2016年3月30日至2019年3月29日。

2016年3月3日召開的本公司2016年第一次臨時股東大會上，許維艷女士和王俊峰先生被選舉為本公司第七屆監事會股東代表擔任的監事。2016年2月17日，謝大雄先生、周會東先生、夏小悅女士由本公司職工代表民主選舉為本公司第七屆監事會職工代表擔任的監事。本公司第七屆監事會屆期為2016年3月30日至2019年3月29日。

2016年4月5日召開的本公司第七屆董事會第一次會議選舉趙先明先生為本公司董事長，張建恒先生、樂聚寶先生為本公司副董事長；選舉朱武祥先生、樂聚寶先生、史立榮先生、王亞文先生、張曦軻先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng(滕斌聖)先生為本公司第七屆董事會提名委員會委員；選舉陳少華先生、樂聚寶先生、田東方先生、詹毅超先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng(滕斌聖)先生、朱武祥先生為本公司第七屆董事會審計委員會委員；選舉Bingsheng Teng(滕斌聖)先生、張建恒先生、史立榮先生、張曦軻先生、陳少華先生、朱武祥先生為本公司第七屆董事會薪酬與考核委員會委員。

2016年4月6日召開的本公司第七屆監事會第一次會議選舉謝大雄先生為本公司監事會主席。

2016年4月5日本公司第七屆董事會提名委員會第一次會議及第七屆董事會第一次會議審議通過了《關於聘任公司新一任高級管理人員的議案》，同意聘任趙先明先生為本公司總裁，聘任韋在勝先生、樊慶峰先生、曾學忠先生、徐慧俊先生、龐勝清先生、張振輝先生、陳健洲先生為本公司執行副總裁；並聘任韋在勝先生兼任本公司財務總監；聘任曹巍女士為本公司董事會秘書，曹巍女士不再擔任本公司證券事務代表。上述本公司新一任高級管理人員任期自本公司本次董事會審議通過之日起至本公司第七屆董事會任期屆滿時(即2019年3月29日)止。

本公司董事、監事及高級管理人員在股東單位的任職情況及在其他單位的主要任職情況已載於本章之(三)、(四)部分。

### (七) 本年度結束後本公司董事、監事及高級管理人員變化情況

2017年1月19日本公司第七屆董事會提名委員會第二次會議及第七屆董事會第十三次會議審議通過了《關於聘免高級管理人員的議案》，同意聘任熊輝先生為本公司執行副總裁，任期自本公司本次董事會審議通過之日起至本公司第七屆董事會任期屆滿時(即2019年3月29日)止；同意不再聘任樊慶峰先生、陳健洲先生為本公司執行副總裁，樊慶峰先生、陳健洲先生仍在本公司任職。

本公司於2017年2月21日發佈了《非執行董事辭職公告》，本公司非執行董事史立榮先生因其他個人事務，提請辭去本公司第七屆董事會非執行董事及所擔任的薪酬與考核委員會委員、提名委員會委員職務。史立榮先生的辭職自上述公告日起生效。辭職後，史立榮先生將不在本公司擔任任何職務。

本公司於2017年3月14日發佈了《董事長變更公告》，為完善公司治理，實現董事長與總裁角色區分，本公司董事長兼總裁趙先明先生向董事會提出辭去所擔任的第七屆董事會董事長職務。辭去董事長職務後，趙先明先生仍繼續擔任執行董事、總裁。2017年3月14日召開的第七屆董事會第十四次會議選舉執行董事殷一民先生為第七屆董事會董事長，增補選舉執行董事殷一民先生為第七屆董事會提名委員會委員及薪酬與考核委員會委員，任期自2017年3月14日起至第七屆董事會屆滿之日(即2019年3月29日)止。

### (八) 本集團員工情況

截至本年度末，本集團員工共81,468人(其中母公司總人數為57,040人)，平均年齡33歲，離退休員工122名，其中需本公司承擔費用的離退休員工82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	30,086	36.9%
市場營銷人員	13,430	16.5%
客戶服務人員	13,522	16.6%
生產人員	18,509	22.7%
財務人員	890	1.1%
行政管理人員	5,031	6.2%
<b>合計</b>	<b>81,468</b>	<b>100.0%</b>

#### 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	442	0.5%
碩士	22,388	27.5%
學士	31,469	38.6%
其他	27,169	33.4%
<b>合計</b>	<b>81,468</b>	<b>100%</b>

## 董事、監事及高級管理人員和員工情況

### 3、員工薪酬體系及培訓

本集團僱員之薪酬包括薪金、花紅、津貼等。本集團僱員另可以享有醫療保險、住房補貼、退休和其他福利。同時，依據中國相關法規，本集團參與相關政府機構推行的社會保險和住房公積金計劃，根據該計劃，本集團按照僱員的月薪一定比例繳納僱員的社會保險和住房公積金。

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、管理幹部培訓等，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、主題沙龍等。新員工在入職培訓後，根據職位不同安排半年到一年的綜合性培養。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結果，參加本集團組織的集中培訓，也可根據個人職業規劃進行線上和線下的自主學習。對於現任管理幹部，本集團為其開設讀書班、封閉式培養和書籍導讀等。

# 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，本公司根據中國財政部、中國證監會等五部委印發的《關於印發企業內部控制配套指引通知》、深圳證監局印發的《關於做好深圳轄區上市公司內部控制規範試點有關工作的通知》及《關於進一步做好深圳轄區上市公司內控規範實施有關工作的通知》的要求，制定了《關於內控及審計二零一五年度工作總結及二零一六年度工作計劃》，並經本公司第七屆董事會審計委員會第一次會議及第七屆董事會第二次會議審閱。

截至本年度末，本公司治理的實際狀況符合中國證監會發佈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：**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。同時本公司在公司網站設有「投資者保護宣傳」專欄，收集整理、發佈或轉載與投資者保護相關資料。
- (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。為完善公司治理結構，本公司董事會根據《上市公司治理準則》設立提名委員會、審計委員會和薪酬與考核委員會三個專業委員會，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。
- (四) **關於監事與監事會：**本公司監事具備管理、會計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監事。本公司監事應對本公司的財務狀況及本公司董事、行政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。為建立與本公司業績和長期戰略緊密掛鉤的長期激勵機制，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，本公司董事會薪酬與考核委員會制定本公司股票期權激勵計劃，該計劃已經本公司股東大會批准通過，並於2013年10月、11月分別完成股票期權授予及授予登記。2015年11月2日至2016年10月31日為股票期權激勵計劃第一個行權期，第一個行權期共有3,455.6670萬份股票期權行權，32.7690萬份未行權的股票期權已註銷。目前，股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件已成就，股票期權激勵計劃的激勵對象可於2016年11月1日至2017年10月31日的第二個行權期內行使其在第二個行權期獲得行權資格的股票期權。
- (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、實際控制人提供未公開信息等公司治理非規範情況。

### (八) 已建立的各項制度

序號	制度名稱	披露時間 <sup>註</sup>
1	公司章程	2016年3月3日
2	股東大會議事規則	2009年5月20日
3	董事會議事規則	2012年5月26日
4	監事會議事規則	2006年4月7日
5	董事會提名委員會工作細則	2013年4月27日
6	董事會審計委員會工作細則	2015年10月28日
7	董事會薪酬與考核委員會工作細則	2012年3月29日
8	衍生品投資風險控制及信息披露制度	2010年4月28日
9	外部信息使用人管理制度	2010年4月9日
10	年報信息披露重大差錯責任追究制度	2010年4月9日
11	內幕信息知情人登記制度	2012年8月23日
12	會計師事務所選聘專項制度	2009年8月20日
13	獨立董事年報工作制度	2008年3月14日
14	董事會審計委員會年報工作規程	2008年3月14日
15	獨立董事制度	2007年6月26日
16	接待和推廣管理制度	2007年6月26日
17	募集資金管理制度	2007年6月26日
18	內部控制制度	2014年8月21日
19	信息披露管理制度	2007年6月26日
20	董事、監事、高級管理人員及相關人員買賣本公司股票的實施細則	2007年6月26日
21	銀行間債券市場債務融資工具信息披露管理制度	2015年1月16日
22	證券投資管理制度	2015年3月26日

註：披露時間指各項制度最新修訂版刊登在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的時間。

## 二、 召開的股東大會的有關情況

2016年3月3日，本公司以現場投票及網絡投票相結合的方式召開2016年第一次臨時股東大會，相關情況請見本公司於2016年3月4日刊登在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)、《中國證券報》、《證券時報》及《上海證券報》的《中興通訊股份有限公司2016年第一次臨時股東大會決議公告》。

2016年6月2日，本公司以現場投票及網絡投票相結合的方式召開2015年度股東大會，相關情況請見本公司於2016年6月3日刊登在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)、《中國證券報》、《證券時報》及《上海證券報》的《中興通訊股份有限公司2015年度股東大會決議公告》。

## 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、對外擔保、對外投資等)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。

2016年度，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 (包括電視會議)		委託出席 次數	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	以通訊方式 參加次數				
談振輝 <sup>註1</sup>	2	2	0	0	否	1	1
張曦軻	14	5	6	3	是 <sup>註2</sup>	2	1
陳少華	14	8	6	0	否	2	2
呂紅兵	14	4	6	4	是 <sup>註3</sup>	2	1
Bingsheng Teng (滕斌聖)	14	5	6	3	否	2	1
朱武祥 <sup>註1</sup>	12	5	6	1	否	1	0

註1：談振輝先生、張曦軻先生、陳少華先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng (滕斌聖)先生為本公司第六屆董事會獨立非執行董事，第六屆董事會屆期於2016年3月29日到期。2016年3月3日召開的本公司2016年第一次臨時股東大會選舉張曦軻先生、陳少華先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng (滕斌聖)先生、朱武祥先生為本公司第七屆董事會獨立非執行董事，任期為2016年3月30日至2019年3月29日。

註2：獨立非執行董事張曦軻先生因工作原因未能出席第七屆董事會第一次會議和第七屆董事會第二次會議，均書面委託獨立非執行董事呂紅兵先生行使表決權。

註3：獨立非執行董事呂紅兵先生因工作原因未能出席第七屆董事會第八次會議和第七屆董事會第九次會議，均書面委託獨立非執行董事陳少華先生行使表決權。

本公司均已採納了獨立非執行董事對本公司提出的有關建議，具體情況請見本公司於2017年3月24日刊登在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的《2016年度獨立非執行董事述職報告》。

## 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、重大關聯交易、提名董事和高級管理人員人選、董事及高級管理人員的薪酬與績效管理等工作提出意見與建議，為董事會科學決策發揮重要作用。

## 公司治理結構

### 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2016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：對相關會計準則的應用恰當，在重大會計制度上與2015年度保持了一致性；根據2016年度管理報表數據計算出來的關鍵財務指標，與委員根據了解到的情況以及2015年度的財務指標對比所做出的初步判斷基本吻合。同意將財務報表提交境內外審計機構審計。

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2016年度報告初步審計結果符合企業會計準則及其應用指南、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2016年度財務報告，認為該報告真實反映了本公司2016年度財務情況，同意將其提交本公司董事會審議。

#### (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在2017年1月就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，了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2016年度審計工作的總結報告

本公司境內外審計機構於2016年10月至2017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6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2016年10月至2017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，重視了解公司及公司的經營環境，了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，較好的完成了2016年度公司的財務報告審計工作及內控審計工作。

#### (4) 關於聘任境內外審計機構的提議

經過與安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)、安永會計師事務所的多年合作，審計委員會認為公司境內外審計機構是擁有高素質專業隊伍，從業資質齊全，執業經驗豐富，內部管理嚴格的大型會計師事務所。由此，審計委員會向本公司董事會建議續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司2017年度境內財務報告審計機構，續聘安永會計師事務所擔任本公司2017年度境外財務報告審計機構，續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司2017年度內控審計機構。

#### (5) 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，審議了本公司衍生品投資情況、證券投資情況，並對本公司衍生品投資及證券投資風險控制提出意見。

### 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、股票期權激勵計劃期權行權價格的調整及繼續購買「董事、監事及高級職員責任險」等重要工作向董事會提出建議；並對本公司股票期權激勵計劃第二個行權期相關事宜發表意見，具體可參見2016年10月28日刊登在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的《董事會薪酬與考核委員會關於股票期權激勵計劃第二個行權期相關事宜的意見》。

### 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包括審議提名第七屆董事會董事候選人、聘任新一任高級管理人員以及選舉第七屆董事會提名委員會召集人的議案，及檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)。

### 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，對本公司依法運作情況、財務情況、關聯交易、對外投資、出售及收購資產、股票期權激勵計劃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，不存在在控股股東單位領取報酬、擔任除董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。

## 公司治理結構

**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沒有從事任何與本公司相同或相近的業務。

**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、審查本公司董事及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，確保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、內部控制制度的建立和健全情況

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所有環節，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。

#### 2、內部控制部門設置及實施情況

本公司已經建立以董事會、審計委員會、風控工作領導組、內控及審計部風控團隊、各業務單位風控總監、風控經理為主框架的全面覆蓋和多層次的內控建設體系。2016年本公司重點開展了如下內控工作：

2016年第一季度，本公司主要對2015年度的內部控制工作進行總結和評估，完成2015年度內部控制評價報告及2015年度衍生品投資合規性檢查，擬定2016年度內控自評計劃及方案等工作，具體情況請見本公司2016年第一季度報告之「重要事項」。

2016年第二季度，本公司對新興市場匯率波動、拉美部分國家政治風險進行重點監控，並開展工程外包管理等內部控制優化工作，進一步強化合法合規經營管控力度，提升內控水平，強化執行力。具體情況請見本公司2016年半年度報告之「重要事項」。

2016年第三季度，本公司進一步優化風險分級分類，繼續開展合同管理、費用管理、工程外包管理、合作方管理、敏感崗位輪崗等內部控制優化工作，深化內部控制自我評價的工作，持續推進全員風險管理及內部控制的文化建設。具體情況請見本公司2016年第三季度報告之「重要事項」。

2016年第四季度內控工作情況：

- (1) 發佈《中興通訊企業風險管理規範》，進一步規範本公司各單位開展風險管理的職責、基本原則和過程；
- (2) 總結2016年度風險管理及內部控制工作，評價本公司2016年在銷售、採購、研發、法律合規等重點業務上的風險管控進展，並著手制定2017年風險管理及內部控制工作計劃；

- (3) 持續分析公司經營中的重要風險，重點關注政企項目PPP經驗模式、人民幣貶值環境下的匯率利率等風險；
- (4) 配合安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2016年度的內控審計工作；
- (5) 完成2016版內部控制手冊修訂，並全面開展關鍵業務活動的風險管理及內部控制經驗共享、知識傳遞、風控流程宣貫、風控知識考試等活動。

### 3、 本公司《2016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2016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91.9%，營業收入合計佔公司合併財務報表營業收入總額大於89.6%；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2017年3月24日刊登在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)的《中興通訊股份有限公司2016年度內部控制評價報告》。

### 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2016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2017年3月24日刊登在巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)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。

2016年1月1日至12月31日期間，本公司全面遵守《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(一、股東權利與投資者關係之(六)董事長及行政總裁)所載偏離者除外。

### 一、 股東權利與投資者關係

#### (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」。

## 公司治理結構

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了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嚴格遵守《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。2016年度，本公司共召開2次股東大會，具體情況請見「本章第一部分之二、召開的股東大會的有關情況」。

### (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，所有董事和主要高級管理人員均盡量出席，並安排了投資者提問時段，與投資者直接交流。2016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」。

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了解，同時也希望得到投資者更多的支持與關注。

根據自身經營發展需要，2016年3月3日召開的本公司2016年第一次臨時股東大會審議通過《關於修改有關條款的議案》，將《公司章程》的「其他高級管理人員」定義中「執行副總裁、高級副總裁、董事會秘書、財務總監以及公司董事會根據實際需要不時指定或確認之人士。」變更為「執行副總裁、董事會秘書、財務總監以及公司董事會根據實際需要不時指定或確認之人士。」，即刪除「高級副總裁」。《公司章程》第十條、第一百六十條、第一百七十九條、第一百八十一條及第一百八十六條已作相應修訂。

## 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，制訂本公司的年度財務預算方案、決算方案等事項。

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2016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，本公司第七屆董事會由十四位董事組成，設董事長一名，副董事長二名，所有董事(董事長、執行董事兼行政總裁(趙先明先生)和兩名執行董事(殷一民先生和韋在勝先生)除外)均為獨立於管理層的非執行董事，其中包括五位分別在財務、法律、管理等方面擁有學術和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，即張曦軻先生、陳少華先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng(滕斌聖)先生及朱武祥先生，六位擁有廣泛而豐富的業務和管理經驗的非執行董事，即張建恆先生、樂聚寶先生、史立榮先生、王亞文先生、田東方先生及詹毅超先生，這有助於嚴格檢討及監控管理程序，保護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。截至本年度末，本公司第七屆董事任期均自2016年3月30日起至2019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。2016年度，本公司董事會召開了14次會議。2016年度，本公司召開了2次股東大會。2016年度，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			股東大會	
	親自出席次數	委託出席次數	出席率 <sup>註2</sup>	親自出席次數	出席率 <sup>註2</sup>
<b>董事會成員<sup>註1</sup></b>					
<b>董事長兼非執行董事</b>					
侯為貴(於2016年3月29日離任)	2	0	2/2	1	1/1
<b>董事長兼執行董事</b>					
趙先明	14	0	14/14	2	2/2
<b>副董事長兼非執行董事</b>					
張建恆	10	4	10/14	1	1/2
樂聚寶	11	3	11/14	2	2/2
<b>非執行董事</b>					
史立榮	13	1	13/14	1	1/2
王亞文	10	4	10/14	1	1/2
田東方	13	1	13/14	2	2/2
詹毅超	10	4	10/14	1	1/2
<b>執行董事</b>					
殷一民	11	3	11/14	1	1/2
韋在勝(於2016年3月30日獲委任)	12	0	12/12	1	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
張曦軻	11	3	11/14	1	1/2
陳少華	14	0	14/14	2	2/2
呂紅兵	10	4	10/14	1	1/2
Bingsheng Teng(滕斌聖)	11	3	11/14	1	1/2
朱武祥(於2016年3月30日獲委任)	11	1	11/12	0	0/1
談振輝(於2016年3月29日離任)	2	0	2/2	1	1/1

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，本年度內離任、獲委任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、按照《公司章程》規定，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天發出。本公司董事會秘書負責將董事會定期會議的詳盡資料(包括董事會各專業委員會會議資料)不晚於會議召開前3天發出，以確保所有董事提前了解董事會會議將審議的事項。

對於根據本公司管理層的需要、通過通訊方式召開的董事會臨時會議，會議相關資料通過電子郵件及傳真方式同時發給全體董事，並給予董事充分時間進行審議。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。

#### **(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) 董事長及行政總裁**

守則條文第A.2.1條規定董事長與行政總裁的角色應有區分，並不由一人同時兼任。

本公司董事長與行政總裁職務自2016年4月5日至2017年3月14日由趙先明先生一人擔任。本公司認為，本公司以此方式所運作之架構不會削弱董事會與管理層之間的權利平衡。董事會成員具有豐富的經驗為本公司做出貢獻，本公司相信可以確保董事會與管理層之間的權利平衡不受影響。

為完善公司治理，實現董事長與總裁角色區分，本公司董事長兼總裁趙先明先生向董事會提出辭去所擔任的第七屆董事會董事長職務。辭去董事長職務後，趙先明先生仍繼續擔任執行董事、總裁。2017年3月14日召開的第七屆董事會第十四次會議選舉執行董事殷一民先生為第七屆董事會董事長，增補選舉執行董事殷一民先生為第七屆董事會提名委員會委員及薪酬與考核委員會委員，任期自2017年3月14日起至第七屆董事會屆滿之日(即2019年3月29日)止。本公司自2017年3月14日起全面遵守《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。

#### **(七) 為確保董事履行其責任而採取的措施**

- 1、 本公司董事就任時，本公司提供相關就任須知材料，之後定期提供有助董事了解本公司業務及經營情況的資料，不時將新出台的相關法律法規以及內部刊物等動態資料寄發董事，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了解。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。

## 公司治理結構

2、 根據本公司存置之記錄，2016年度，本公司董事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>董事長兼非執行董事</b>		
侯為貴(於2016年3月29日離任)	√	—
<b>董事長兼執行董事</b>		
趙先明	√	√
<b>副董事長兼非執行董事</b>		
張建恆	√	√
樂聚寶	√	—
<b>非執行董事</b>		
史立榮	√	—
王亞文	√	—
田東方	√	√
詹毅超	√	√
<b>執行董事</b>		
殷一民	√	—
韋在勝(於2016年3月30日獲委任)	√	√
<b>獨立非執行董事</b>		
張曦軻	√	—
陳少華	√	√
呂紅兵	√	—
Bingsheng Teng(滕斌聖)	√	—
朱武祥(於2016年3月30日獲委任)	√	√
談振輝(於2016年3月29日離任)	√	—

3、 本公司董事就本公司對外擔保、資金佔用、關連交易等事項發表意見時，本公司聘請核數師及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。

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，在股東大會授權下，於2016年8月25日召開的第七屆董事會第八次會議審議通過了本公司與美亞財產保險有限公司深圳分公司續簽期限為一年、賠償限額為1億元人民幣／年的「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、提名委員會以及審計委員會三個專業委員會。於2016年4月5日召開的本公司第七屆董事會第一次會議選舉第七屆董事會薪酬與考核委員會、第七屆董事會提名委員會及第七屆董事會審計委員會委員。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《薪酬與考核委員會工作細則》、《提名委員會工作細則》及《審計委員會工作細則》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。

### 2、 薪酬與考核委員會的委員與薪酬與考核委員會會議

薪酬與考核委員會由六名委員組成，其中獨立非執行董事四名，非執行董事兩名。截至本年度末，第七屆董事會薪酬與考核委員會的召集人為獨立非執行董事Bingsheng Teng (滕斌聖) 先生，委員包括張建恆先生、史立榮先生、張曦軻先生、陳少華先生及朱武祥先生。2016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 <sup>註</sup>	委託出席次數 <sup>註</sup>
Bingsheng Teng (滕斌聖)	3/4	1/4
侯為貴 (於2016年3月29日離任)	0/0	0/0
張建恆	3/4	1/4
史立榮	4/4	0/4
談振輝 (於2016年3月29日離任)	0/0	0/0
張曦軻	3/4	1/4
陳少華	4/4	0/4
朱武祥	4/4	0/4

註： 本年度內離任、獲委任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檢討薪酬及考核執行情況，制定年度薪酬預算。同時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。

### 4、 薪酬與考核委員會年內工作情況

2016年度，薪酬與考核委員會召開了4次會議，主要工作包括：

- a) 審議選舉第七屆董事會薪酬與考核委員會召集人的議案；
- b) 審議公司總裁2015年度績效情況與年度獎金額度的議案，並提交公司董事會審議通過；
- c) 審議公司其他高級管理人員2015年度績效情況與年度獎金額度的議案，並提交公司董事會審議通過；
- d) 審議公司董事長、監事會主席2015年度獎金額度確定原則的議案；
- e) 審議公司2015年度薪酬執行情況報告；

## 公司治理結構

- f) 審議公司2016年度薪酬預算情況報告；
- g) 審議公司總裁2016年度績效管理辦法的議案，並提交公司董事會審議通過；
- h) 審議公司其他高級管理人員2016年績效管理辦法的議案，並提交公司董事會審議通過；
- i) 審議關於按規則調整股票期權激勵計劃行權價格的議案，並提交公司董事會審議通過；
- j) 審議公司關於繼續購買「董事、監事及高級職員責任險」的議案，並提交公司董事會審議通過；
- k) 審議公司關於股票期權激勵對象已獲授的股票期權繼續保留行權權利的議案，並提交公司董事會審議通過；
- l) 審議公司關於對股票期權激勵計劃第二個行權期激勵對象和股票期權數量進行調整的議案，並提交公司董事會審議通過；
- m) 審議公司關於股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件成就的議案，並提交公司董事會審議通過；
- n) 審議公司關於註銷部分股票期權的議案，並提交公司董事會審議通過。

### (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

提名委員會由七名委員組成，其中獨立非執行董事四名，非執行董事三名。截至本年度末，第七屆董事會提名委員會的召集人為獨立非執行董事朱武祥先生，委員包括樂聚寶先生、史立榮先生、王亞文先生、張曦軻先生、呂紅兵先生及Bingsheng Teng(滕斌聖)先生。

2016年度，提名委員會共召開2次會議。會議出席情況如下：

提名委員會委員	親自出席次數 <sup>註</sup>	委託出席次數 <sup>註</sup>
談振輝(於2016年3月29日離任)	1/1	0/1
朱武祥	1/1	0/1
侯為貴(於2016年3月29日離任)	1/1	0/1
樂聚寶	2/2	0/2
史立榮	1/1	0/1
王亞文	2/2	0/2
張曦軻	0/2	2/2
呂紅兵	1/2	1/2
Bingsheng Teng(滕斌聖)	1/2	1/2

註：本年度內離任、獲委任委員的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、推薦準則及董事會成員多元化政策

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 提名委員會訂有《董事會成員多元化政策》，載於《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。本公司董事會的組成已基本實現多元化，具體請見本章第二部分之二、(二)董事會的組成。

### 4、提名委員會年內工作情況

2016年度，提名委員會召開了2次會議，主要工作包括：

- a) 審議公司關於第七屆董事會董事候選人建議的議案，並提交公司董事會及股東大會審議通過；
- b) 審議公司關於選舉第七屆董事會提名委員會召集人的議案；
- c) 審議公司關於聘任公司新一任高級管理人員的議案，並提交公司董事會審議通過。

### (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核數師的任免、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

審計委員會由七名委員組成，其中獨立非執行董事四名，非執行董事三名。截至本年度末，第七屆董事會審計委員會的召集人為獨立非執行董事陳少華先生，委員包括樂聚寶先生、田東方先生、詹毅超先生、呂紅兵先生、Bingsheng Teng (滕斌聖) 先生及朱武祥先生。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。

## 公司治理結構

2016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 <sup>註</sup>	委託出席次數 <sup>註</sup>
陳少華	7/7	0/7
侯為貴(於2016年3月29日離任)	2/2	0/2
樂聚寶	3/5	2/5
田東方	5/7	2/7
詹毅超	3/7	4/7
談振輝(於2016年3月29日離任)	2/2	0/2
呂紅兵	4/7	3/7
Bingsheng Teng(滕斌聖)	5/7	2/7
朱武祥	4/5	1/5

註：本年度內離任、獲委任委員的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

2016年度，審計委員會召開了7次會議，主要工作包括：

- a) 審議關於安永華明會計事務所(特殊普通合夥)深圳分所更換第一簽字註冊會計師的申請；
- b) 審議截至2015年12月31日止年度的公司財務報告，並提交公司董事會審議通過；
- c) 聽取安永會計師事務所關於公司2015年度財務報告審計計劃的報告；
- d) 聽取安永會計師事務所關於公司2015年度財務報告初步審計結果的報告；
- e) 審議本公司或本集團任何成員公司成為與訟人的法律案件中管理層所採取的行動是否適當；
- f) 審議公司關於選舉第七屆董事會審計委員會召集人的議案；
- g) 聽取安永會計師事務所關於公司2015年度財務審計情況報告；
- h) 聽取安永會計師事務所關於公司2015年度內部控制審計情況報告；
- i) 聽取安永會計師事務所關於公司2015年持續關連交易的核證報告；
- j) 審議關於境內外審計機構2015年度公司審計工作的總結報告，並提交公司董事會審議通過；
- k) 審議截至2015年12月31日止年度支付境內外審計機構審計費用的議案，並提交公司董事會審議通過；
- l) 審議公司關於聘任2016年度境內外審計機構的議案，並提交公司董事會及股東大會審議通過；
- m) 審議公司關於2015年下半年度壞賬核銷的議案，並提交公司董事會審議通過；
- n) 審議公司關於2015年度衍生品投資情況匯報；

- o) 審議公司關於2016年衍生品投資額度申請的議案，並提交公司董事會及股東大會審議通過；
- p) 審議關於公司2015年度證券投資情況的專項說明，並提交公司董事會審議通過；
- q) 審議截至2015年12月31日止年度的公司內部控制評價報告；
- r) 審議公司關於內控及審計2015年度工作總結及2016年度工作計劃的報告；
- s) 審議公司關於2016年第一季度報告編製情況的報告，並提交公司董事會審議通過；
- t) 審議公司關於2016年第一季度衍生品投資情況的匯報；
- u) 審議公司關於與中興和泰簽訂《房地產及設備設施租賃框架協議》的日常關聯交易議案，並提交公司董事會審議通過；
- v) 審議公司關於與中興和泰簽訂酒店服務《採購框架協議》的日常關聯交易議案，並提交公司董事會審議通過；
- w) 審議公司關於擬出資認購中興三號基金的議案，並提交公司董事會審議通過；
- x) 審議截至2016年6月30日止六個月的公司半年度財務報告，並提交公司董事會審議通過；
- y) 聽取安永會計師事務所關於公司2016年半年度財務報告編製顧問工作的總結報告；
- z) 審議公司截至2016年6月30日止六個月的內控及審計工作報告；
- aa) 審議公司2016年上半年度壞賬核銷的議案，並提交公司董事會審議通過；
- bb) 審閱公司關於2016年上半年度衍生品投資情況的匯報；
- cc) 審閱公司關於2016年上半年度證券投資情況的匯報；
- dd) 審議公司2016年第三季度報告編製情況的報告，並提交公司董事會審議通過；
- ee) 審閱公司關於2016年前三季度衍生品投資情況的匯報。

2016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) 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；

## 公司治理結構

- 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
- 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。

### 四、 董事、監事及行政總裁之薪酬及權益

#### (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2016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8。

#### (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2016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、監事及行政總裁之股份或債券證權益

本公司各董事、監事及行政總裁於2016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2016年12月31日，本公司各董事、監事及行政總裁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2016年12月31日，本公司各董事、監事或行政總裁或彼等之配偶或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充分諮詢後，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金、花紅、津貼等。本集團僱員另可以享有醫療保險、住房補貼、退休和其他福利。同時，依據中國相關法規，本集團參與相關政府機構推行的社會保險和住房公積金計劃，根據該計劃，本集團按照僱員的月薪一定比例繳納僱員的社會保險和住房公積金。有關本公司2016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9。

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33。

## 六、核數師酬金

安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)(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年連續十二年為本公司境內審計師，安永自2004年連續十三年為本公司香港核數師。安永華明簽字註冊會計師為廖文佳女士和馬婧女士，廖文佳女士已為公司提供審計服務五年，今年第二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四年，今年第一年作為簽字註冊會計師。

2016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660萬元人民幣。

安永華明為本公司2016年度內控審計機構，本公司支付安永華明2016年度內控審計費用95萬元人民幣。

2016年度，安永為本公司及子公司中興香港提供稅務申報和稅務諮詢服務，服務費用為6.78萬港幣。除此之項，安永並無向本集團提供其他重大非核數服務。

項目	金額	審計機構
2016年度審計費用	660萬元人民幣	安永華明(境內) 安永(香港)
2016年度內控審計費用	95萬元人民幣	安永華明
2016年度稅務申報和稅務諮詢服務費用	6.78萬港幣	安永

## 七、公司秘書

公司秘書(曹巍女士)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」。2016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。

倘董事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，董事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。

## 公司治理結構

本公司香港核數師有關其申報職責及其對本公司截至2016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265-268頁的獨立核數師報告。

### 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，董事會負責檢討會計、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否充足。

本年度內，本公司董事會審計委員會按照相關法律法規，在兩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監控系統。三道防線設置如下：第一道防線為業務防線，包括各業務單位和職能部門，是風險管理及內部監控的主要責任及執行單位；第二道防線為風控防線，包括風控工作領導組、總部風控團隊、各單位風控崗位，是風險管理及內部監控的推動單位；第三道防線為審計防線，包括董事會審計委員會、內部審計，是風險管理及內部監控的監督單位，本公司設有內部審核功能並由內控及審計部負責。

本公司制定並執行《企業風險管理規範》，規定本公司風險管理目標設定、風險識別、評估、預警、應對、報告等內容，對本公司的經營風險進行管控；本公司制定並執行《內控缺陷整改推進管理辦法》，對內部監控缺失的確認、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《企業風險管理規範》及《內部控制規範》，結合《內部控制手冊》，檢討本公司風險管理及內部監控系統的有效性，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，每半年向董事會審計委員會匯報。

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2016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，並形成了內部監控評價報告。關於本公司2016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(2017)審字第60438556\_H01號



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2016年12月31日的合併及公司資產負債表，2016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2016年12月31日的合併及公司財務狀況以及2016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(續)

安永華明(2017)審字第60438556\_H01號

## 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：

#### 建造合同完工百分比法

定制化網絡方案及一些網絡建設，作為建造合同根據完工百分比法確認收入及成本，合同完工進度按累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定。在使用完工百分比法時，涉及對合同預計總成本及合同完工進度的估計，並需預計合同是否會引起虧損往往需運用重大的判斷。管理層作出這類估計時，一般以過往經驗、項目規劃、對安排的內在風險及不確定性評估等因素作為根據。不確定性包括施工延誤或履約問題。這些估計如有變更，可能對收入及成本產生重大影響。

我們的審計程序主要包括：瞭解項目管理流程並評價其內部控制，包括預算管理、成本歸集、完工百分比計算等；執行細節測試，例如抽取合同，查看合同日期、合同金額等關鍵條款，以及查看發票、工時表等檢查已發生的成本，並重新計算完工百分比。

關於建造合同收入確認政策的披露參見附註三、20；關於收入確認的判斷和估計的披露參見附註三、29；關於收入類別的披露參見附註五、41；關於應收和應付工程合約款的披露參見附註五、8。

#### 應收賬款壞賬準備

應收賬款(包含應收票據和長期應收款)於2016年12月31日的賬面價值為人民幣29,359,244千元，佔合併財務報表資產總額的21%。對單項金額重大的應收賬款單獨進行減值測試，當有客觀證據表明應收賬款發生減值的，計提壞賬準備。對於此類應收賬款的減值計提取決於管理層對這些客觀證據的判斷和估計。對於單項金額不重大及在單項減值測試中沒有客觀證據證明需要計提單項壞賬準備的應收賬款，根據客戶類型及賬齡等信用風險特徵劃分為不同的資產組，對這些資產組進行減值損失總體評價。管理層以信用風險等級及歷史還款記錄為基礎，確定除計提單項壞賬準備以外的各應收賬款資產組的壞賬準備。管理層對資產組的預計損失比例取決於管理層的綜合判斷。

我們瞭解了對應收賬款可收回性進行估計的流程並評價了其內部控制。

針對單項金額重大的應收賬款，我們執行的審計程序主要包括：了解並檢查表明應收賬款發生減值的相關客觀證據；查看與應收賬款壞賬準備計提及核銷相關的董事會決議；了解並檢查是否存在客觀證據表明應收賬款價值已恢復的情況；檢查報告期後是否收回款項。針對單項金額不重大及在單項減值測試中沒有客觀證據表明需要單獨計提壞賬準備的應收賬款，我們執行的審計程序包括：通過檢查原始單據(例如賬單和銀行進賬單等)測試管理層的賬齡劃分，通過檢查各賬齡段的歷史還款記錄和壞賬率，評價對於各賬齡段壞賬準備的計提比率。

關於應收賬款減值準備估計的披露參見附註三、10、29；關於應收賬款壞賬準備計提金額的披露參見附註五、4。

# 境內審計師報告（續）

安永華明(2017)審字第60438556\_H01號

## 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：
<p><b>存貨跌價準備</b></p> <p>於2016年12月31日，存貨賬面價值為人民幣26,810,568千元，佔合併財務報表資產總額的19%。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，要求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。</p> <p>關於存貨跌價準備會計政策和估計的披露參見附註三、11和附註三、29；關於存貨跌價準備計提的披露參見附註五、7。</p>	<p>我們執行的審計程序主要包括：瞭解計提存貨跌價準備的流程並評價其內部控制；對存貨盤點進行監盤並關注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，例如檢查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>

## 四、其他信息

中興通訊股份有限公司管理層(以下簡稱管理層)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鑒證結論。

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了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，除非管理層計劃清算中興通訊股份有限公司、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。

# 境內審計師報告（續）

安永華明(2017)審字第60438556\_H01號

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任（續）

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) 了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。
- (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、結構和內容(包括披露)，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)。

從與治理層溝通過的事項中，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：  
廖文佳(項目合夥人)

中國北京 中國註冊會計師：  
馬婧

2017年3月23日

# 合併資產負債表

(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	2016年	2015年 (已重述)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	32,349,914	28,025,009
衍生金融資產	2	54,857	10,110
應收票據	3	1,984,493	3,463,358
應收賬款	4	25,998,188	25,251,287
應收賬款保理	4	2,261,280	1,272,068
其他應收款	5	4,430,072	2,970,258
預付款項	6	1,739,691	640,113
存貨	7	26,810,568	19,731,741
應收工程合約款	8	9,345,123	13,928,446
其他流動資產	20	7,877,874	3,937,776
<b>流動資產合計</b>		<b>112,852,060</b>	<b>99,230,166</b>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	9	2,659,667	2,381,467
長期應收款	10	1,376,563	362,831
長期應收款保理	10	1,391,746	1,593,528
長期股權投資	11	665,876	560,939
投資性房地產	12	2,016,470	2,010,396
固定資產	13	7,516,241	7,692,175
在建工程	14	1,729,450	643,789
無形資產	15	4,354,096	4,224,446
開發支出	16	1,365,890	789,815
商譽	17	186,206	—
遞延所得稅資產	18	1,604,575	1,434,143
長期遞延資產		34,953	32,790
其他非流動資產	20	3,887,117	3,875,188
<b>非流動資產合計</b>		<b>28,788,850</b>	<b>25,601,507</b>
<b>資產總計</b>		<b>141,640,910</b>	<b>124,831,673</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（續）

(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	2016年	2015年 (已重述)
<b>流動負債</b>			
短期借款	21	15,132,120	7,907,572
應收賬款保理之銀行撥款	4	2,263,015	1,273,346
衍生金融負債	22	40,148	19,840
應付債券	23	—	4,000,000
應付票據	24	11,689,957	9,885,129
應付賬款	25	25,243,881	22,932,866
應付工程合約款	8	5,876,790	4,423,103
預收款項	26	8,092,164	4,035,638
應付職工薪酬	27	5,169,051	3,644,694
應交稅費	28	997,189	1,607,890
應付股利	29	50,317	7,418
其他應付款	30	13,660,418	6,005,130
遞延收益		712,657	438,920
預計負債	31	887,366	776,682
一年內到期的非流動負債	32	1,932,025	4,617,604
<b>流動負債合計</b>		<b>91,747,098</b>	<b>71,575,832</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	33	5,018,276	6,016,254
長期應收款保理之銀行撥款	10	1,391,746	1,593,528
長期應付職工薪酬	27	146,106	144,280
遞延所得稅負債	18	98,380	52,769
遞延收益		790,223	759,394
其他非流動負債	34	1,563,991	1,341,011
<b>非流動負債合計</b>		<b>9,008,722</b>	<b>9,907,236</b>
<b>負債合計</b>		<b>100,755,820</b>	<b>81,483,068</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（續）

（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	2016年	2015年 (已重述)
<b>股東權益</b>			
股本	35	4,184,628	4,150,791
資本公積	36	10,734,300	10,493,439
其他綜合收益	37	(822,724)	(685,067)
盈餘公積	38	2,022,709	2,022,709
未分配利潤	39	10,282,238	13,678,222
歸屬於母公司普通股股東權益合計		26,401,151	29,660,094
其他權益工具			
其中：永續票據	40	9,321,327	9,321,327
少數股東權益		5,162,612	4,367,184
<b>股東權益合計</b>		40,885,090	43,348,605
<b>負債和股東權益總計</b>		141,640,910	124,831,673

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

第127頁至第264頁的財務報表由以下人士簽署：

公司法定代表人：殷一民

主管會計工作負責人：韋在勝

會計機構負責人：石春茂

# 合併利潤表

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

	附註五	2016年	2015年
<b>營業收入</b>	41	<b>101,233,182</b>	100,186,389
減：營業成本	41	<b>70,100,658</b>	69,100,447
税金及附加	42	<b>868,208</b>	1,303,580
銷售費用	43	<b>12,458,152</b>	11,771,666
管理費用	44	<b>2,487,918</b>	2,383,355
研發費用		<b>12,762,055</b>	12,200,542
財務費用	47	<b>207,773</b>	1,430,794
資產減值損失	48	<b>2,853,127</b>	2,187,471
加：公允價值變動收益／(損失)	45	<b>29,978</b>	(183,682)
投資收益	46	<b>1,640,279</b>	695,619
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>45,166</b>	63,278
<b>營業利潤</b>		<b>1,165,548</b>	320,471
加：營業外收入	49	<b>4,361,548</b>	4,442,945
減：營業外支出	49	<b>6,294,847</b>	459,884
其中：非流動資產處置損失		<b>22,514</b>	28,874
<b>利潤／(虧損)總額</b>		<b>(767,751)</b>	4,303,532
減：所得稅費用	51	<b>640,118</b>	563,262
<b>淨利潤／(虧損)</b>		<b>(1,407,869)</b>	3,740,270
歸屬於母公司普通股股東		<b>(2,357,418)</b>	3,207,885
歸屬於永續票據持有者		<b>501,300</b>	416,627
少數股東損益		<b>448,249</b>	115,758
其他綜合收益的稅後淨額		<b>(5,158)</b>	327,656
歸屬於母公司普通股股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>(137,657)</b>	(220,792)
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資產(淨負債)的變動		<b>743</b>	(26,066)
		<b>743</b>	(26,066)
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
可供出售金融資產公允價值變動		<b>58,780</b>	163,724
套期工具的有效部分		<b>(57,047)</b>	8,499
外幣財務報表折算差額		<b>(140,133)</b>	(366,949)
		<b>(138,400)</b>	(194,726)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	37	<b>132,499</b>	548,448
<b>綜合收益總額</b>		<b>(1,413,027)</b>	4,067,926
其中：			
歸屬於母公司普通股股東的綜合收益總額		<b>(2,495,075)</b>	2,987,093
歸屬於永續票據持有者的綜合收益總額		<b>501,300</b>	416,627
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>580,748</b>	664,206
<b>每股收益(元／股)</b>	52		
基本每股收益		<b>人民幣(0.57)元</b>	人民幣0.78元
稀釋每股收益		<b>人民幣(0.57)元</b>	人民幣0.77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

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

	2016年度								
	歸屬於母公司普通股股東權益						其他 權益工具	少數股東 權益	股東權益 合計
	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		
<b>一、本年年初餘額</b>	4,150,791	10,493,439	(685,067)	2,022,709	13,678,222	29,660,094	9,321,327	4,367,184	43,348,605
<b>二、本年增減變動金額</b>									
(一) 綜合收益總額	—	—	(137,657)	—	(2,357,418)	(2,495,075)	501,300	580,748	(1,413,027)
(二) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	33,837	338,223	—	—	—	372,060	—	1,081,690	1,453,750
2. 股份支付計入股東權益的金額	—	(97,362)	—	—	—	(97,362)	—	—	(97,362)
3. 股東減少資本	—	—	—	—	—	—	—	(431,987)	(431,987)
4. 收購少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	(229,351)	(229,351)
(三) 利潤分配									
1. 對股東的分配	—	—	—	—	(1,038,566)	(1,038,566)	(501,300)	(205,672)	(1,745,538)
<b>三、本年年末餘額</b>	4,184,628	10,734,300	(822,724)	2,022,709	10,282,238	26,401,151	9,321,327	5,162,612	40,885,090
	2015年度								
	歸屬於母公司普通股股東權益						其他 權益工具	少數股東 權益	股東權益 合計
	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		
<b>一、本年年初餘額</b>	3,437,541	8,724,754	(464,275)	1,769,012	11,411,542	24,878,574	—	1,413,930	26,292,504
<b>二、本年增減變動金額</b>									
(一) 綜合收益總額	—	—	(220,792)	—	3,207,885	2,987,093	416,627	664,206	4,067,926
(二) 股東投入和減少資本									
1. 股東投入資本	25,742	2,289,364	—	—	—	2,315,106	—	2,487,591	4,802,697
2. 其他權益工具持有者投入資本	—	—	—	—	—	—	8,904,700	—	8,904,700
3. 股份支付計入股東權益的金額	—	166,829	—	—	—	166,829	—	—	166,829
4. 股東減少資本	—	—	—	—	—	—	—	(184,575)	(184,575)
(三) 利潤分配									
1. 提取盈餘公積	—	—	—	253,697	(253,697)	—	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	(687,508)	(687,508)	—	(13,968)	(701,476)
(四) 股東權益內部結轉									
1. 資本公積轉增股本	687,508	(687,508)	—	—	—	—	—	—	—
<b>三、本年年末餘額</b>	4,150,791	10,493,439	(685,067)	2,022,709	13,678,222	29,660,094	9,321,327	4,367,184	43,348,605

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

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

	附註五	2016年	2015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		113,551,944	107,239,530
收到的稅費返還		7,448,038	7,239,108
收到的其他與經營活動有關的現金	53	3,230,598	3,383,673
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>124,230,580</b>	<b>117,862,311</b>
購買商品、接受勞務支付的現金		84,325,441	78,561,538
支付給職工以及為職工支付的現金		17,651,948	15,519,405
支付的各項稅費		7,906,466	7,444,009
支付的其他與經營活動有關的現金	53	9,086,519	8,932,694
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>118,970,374</b>	<b>110,457,646</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	54	<b>5,260,206</b>	<b>7,404,665</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		2,324,577	1,609,118
取得投資收益收到的現金		683,483	654,663
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		98,620	23,734
處置子公司及其他經營單位所收到的現金淨額	54	964,261	12,227
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>4,070,941</b>	<b>2,299,742</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		4,002,460	2,469,110
投資支付的現金		3,087,455	1,405,987
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>7,089,915</b>	<b>3,875,097</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(3,018,974)</b>	<b>(1,575,355)</b>
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		2,532,627	3,008,502
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,160,567	2,719,680
發行永續票據收到的現金		—	8,904,700
取得借款收到的現金		30,425,813	17,736,335
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>32,958,440</b>	<b>29,649,537</b>
償還債務支付的現金		28,929,382	23,835,552
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		2,802,549	2,057,624
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		25,613	14,663
支付其他與籌資活動有關的現金	53	—	174,400
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>31,731,931</b>	<b>26,067,576</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>1,226,509</b>	<b>3,581,961</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>(34,946)</b>	<b>(24,415)</b>
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>3,432,795</b>	<b>9,386,856</b>
加：年初現金及現金等價物餘額		26,616,996	17,230,140
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	54	<b>30,049,791</b>	<b>26,616,996</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 公司資產負債表

(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	2016年	2015年 (已重述)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		15,894,744	17,708,219
衍生金融資產		15,457	3,234
應收票據		1,200,607	1,461,254
應收賬款	1	40,132,425	36,128,987
應收賬款保理	1	498,052	445,819
預付款項		50,697	28,871
應收股利		3,700,188	3,473,753
其他應收款	2	13,157,923	8,659,093
存貨		17,993,566	13,315,871
應收工程合約款		4,904,060	9,580,171
其他流動資產		5,177,219	2,870,709
<b>流動資產合計</b>		<b>102,724,938</b>	<b>93,675,981</b>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	3	458,091	366,724
長期應收款	4	6,154,837	5,908,497
長期應收款保理	4	1,249,292	1,282,435
長期股權投資	5	10,707,480	7,350,908
投資性房地產		1,608,900	1,603,107
固定資產		4,508,652	4,340,067
在建工程		698,944	270,243
無形資產		1,153,375	1,176,400
開發支出		191,977	166,417
遞延所得稅資產		788,372	671,519
長期遞延資產		34,991	32,388
其他非流動資產		3,581,621	3,745,208
<b>非流動資產合計</b>		<b>31,136,532</b>	<b>26,913,913</b>
<b>資產總計</b>		<b>133,861,470</b>	<b>120,589,894</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 公司資產負債表（續）

（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	附註十五	2016年	2015年 (已重述)
<b>流動負債</b>			
短期借款		9,733,700	5,710,313
衍生金融負債		3,878	6,421
應收賬款保理之銀行撥款		499,386	446,283
應付債券		—	4,000,000
應付票據		14,382,695	13,366,928
應付賬款		40,201,805	35,274,224
應付工程合約款		3,540,132	3,016,655
預收款項		5,498,427	3,761,156
應付職工薪酬		2,274,908	1,253,431
應交稅費		191,128	851,751
應付股利		225	184
其他應付款		30,533,249	19,557,447
遞延收益		344,610	179,198
預計負債		554,485	448,459
一年內到期的非流動負債		1,906,025	1,700,000
<b>流動負債合計</b>		<b>109,664,653</b>	<b>89,572,450</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		480,000	1,469,570
長期應收款保理之銀行撥款		1,249,292	1,282,435
長期應付職工薪酬		146,106	144,280
遞延收益		36,674	109,026
其他非流動負債		1,055,711	1,290,829
<b>非流動負債合計</b>		<b>2,967,783</b>	<b>4,296,140</b>
<b>負債合計</b>		<b>112,632,436</b>	<b>93,868,590</b>
<b>股東權益</b>			
股本		4,184,628	4,150,791
資本公積		8,723,945	8,483,084
其他綜合收益		691,947	694,904
盈餘公積		1,360,953	1,360,953
未分配利潤		(3,053,766)	2,710,245
歸屬於普通股股東權益合計		11,907,707	17,399,977
其他權益工具			
其中：永續票據		9,321,327	9,321,327
<b>股東權益合計</b>		<b>21,229,034</b>	<b>26,721,304</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>133,861,470</b>	<b>120,589,894</b>

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 公司利潤表

(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	2016年	2015年
<b>營業收入</b>	6	<b>90,890,478</b>	89,765,707
減：營業成本	6	<b>76,053,148</b>	74,906,434
税金及附加		<b>202,391</b>	700,642
銷售費用		<b>7,536,103</b>	7,191,037
管理費用		<b>1,597,395</b>	1,459,750
研發費用		<b>3,375,265</b>	3,306,787
財務費用		<b>(89,762)</b>	578,649
資產減值損失		<b>1,787,003</b>	1,403,434
加：公允價值變動收益／(損失)		<b>21,494</b>	(33,803)
投資收益	7	<b>496,266</b>	1,361,581
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	7	<b>52,082</b>	82,206
<b>營業利潤</b>		<b>946,695</b>	1,546,752
加：營業外收入		<b>976,275</b>	1,245,749
減：營業外支出		<b>6,190,693</b>	237,841
其中：非流動資產處置損失		<b>9,362</b>	14,508
<b>利潤／(虧損)總額</b>		<b>(4,267,723)</b>	2,554,660
減：所得稅費用		<b>(43,578)</b>	17,694
<b>淨利潤／(虧損)</b>		<b>(4,224,145)</b>	2,536,966
歸屬於普通股股東		<b>(4,725,445)</b>	2,120,339
歸屬於永續票據持有者		<b>501,300</b>	416,627
其他綜合收益的稅後淨額			
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資產／(淨負債)的變動		<b>743</b>	(26,066)
以後將重分類進損益的其他綜合收益			
套期工具的有效部分		<b>(4,346)</b>	—
外幣財務報表折算差額		<b>646</b>	17
其他綜合收益各項目分別扣除所得稅影響後的淨額		<b>(2,957)</b>	(26,049)
<b>綜合收益總額</b>		<b>(4,227,102)</b>	2,510,917
歸屬於普通股股東		<b>(4,728,402)</b>	2,094,290
歸屬於永續票據持有者		<b>501,300</b>	416,627

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 公司股東權益變動表

(根據中國企業會計準則編製)

貨幣單位：人民幣千元

2016年度								
	股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配 利潤	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
一、本年初餘額	4,150,791	8,483,084	694,904	1,360,953	2,710,245	17,399,977	9,321,327	26,721,304
二、本年增減變動金額								
(一) 綜合收益總額	—	—	(2,957)	—	(4,725,445)	(4,728,402)	501,300	(4,227,102)
(二) 股東投入和減少資本								
1. 股東投入資本	33,837	338,223	—	—	—	372,060	—	372,060
2. 股份支付計入股東權益的金額	—	(97,362)	—	—	—	(97,362)	—	(97,362)
(三) 利潤分配								
1. 對股東的分配	—	—	—	—	(1,038,566)	(1,038,566)	(501,300)	(1,539,866)
三、本年年末餘額	4,184,628	8,723,945	691,947	1,360,953	(3,053,766)	11,907,707	9,321,327	21,229,034
2015年度								
	股本	資本公積	其他綜合 收益	盈餘公積	未分配 利潤	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
一、本年初餘額	3,437,541	8,740,683	720,953	1,107,256	1,531,111	15,537,544	—	15,537,544
二、本年增減變動金額								
(一) 綜合收益總額	—	—	(26,049)	—	2,120,339	2,094,290	416,627	2,510,917
(二) 股東投入和減少資本								
1. 股東投入資本	25,742	263,080	—	—	—	288,822	—	288,822
2. 股份支付計入股東權益的金額	—	166,829	—	—	—	166,829	—	166,829
3. 其他權益工具持有者投入資本	—	—	—	—	—	—	8,904,700	8,904,700
(三) 利潤分配								
1. 提取盈餘公積	—	—	—	253,697	(253,697)	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	—	(687,508)	(687,508)	—	(687,508)
(四) 股東權益內部結轉								
1. 資本公積轉增股本	687,508	(687,508)	—	—	—	—	—	—
三、本年年末餘額	4,150,791	8,483,084	694,904	1,360,953	2,710,245	17,399,977	9,321,327	26,721,304

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

# 公司現金流量表

(根據中國企業會計準則編製)  
貨幣單位：人民幣千元

	2016年	2015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	99,705,900	96,311,330
收到的稅費返還	4,669,152	4,569,644
收到的其他與經營活動有關的現金	2,641,022	2,731,865
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>107,016,074</b>	<b>103,612,839</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	88,470,463	85,230,933
支付給職工以及為職工支付的現金	6,418,846	5,182,813
支付的各项稅費	1,006,894	887,274
支付的其他與經營活動有關的現金	6,573,185	6,491,762
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>102,469,388</b>	<b>97,792,782</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>4,546,686</b>	<b>5,820,057</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資所收到的現金	241,385	88,074
取得投資收益收到的現金	28,098	188,473
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	19,317	13,832
處置子公司所收到的現金淨額	139,743	81,582
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>428,543</b>	<b>371,961</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	1,387,509	879,654
投資支付的現金	3,680,606	447,603
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>5,068,115</b>	<b>1,327,257</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(4,639,572)</b>	<b>(955,296)</b>
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資所收到的現金	372,060	288,822
發行永續票據收到的現金	—	8,904,700
取得借款所收到的現金	15,986,007	10,698,953
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>16,358,067</b>	<b>19,892,475</b>
償還債務支付的現金	15,558,652	15,600,702
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,577,717	1,669,644
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>18,136,369</b>	<b>17,270,346</b>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(1,778,302)</b>	<b>2,622,129</b>
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	<b>298,170</b>	<b>122,991</b>
<b>五、現金及現金等價物淨(減少)/增加額</b>	<b>(1,573,018)</b>	<b>7,609,881</b>
加：年初現金及現金等價物餘額	17,325,750	9,715,869
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	<b>15,752,732</b>	<b>17,325,750</b>

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

2016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、本集團基本情況

中興通訊股份有限公司(「本公司」或「公司」)由深圳市中興新通訊設備有限公司與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、吉林省郵電器材總公司及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」)主要經營活動為：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)；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。

本集團的控股股東和最終控股股東為於中國成立的深圳市中興新通訊設備有限公司。

本財務報表業經本公司董事會於2017年3月23日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本年度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、長期股權投資、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2016年12月31日的財務狀況以及2016年度的經營成果和現金流量。

# 財務報表附註

2016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)

### 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。

### 3. 記賬本位幣

本集團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，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。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，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，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。

#### *非同一控制下的企業合併*

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，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，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，首先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

2016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截至2016年12月31日止年度的財務報表。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的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的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

2016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。

# 財務報表附註

2016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)

#### *金融工具的確認和終止確認(續)*

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。

#### *金融資產分類和計量*

本集團的金融資產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資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。金融資產在初始確認時以公允價值計量。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：

#### *以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產*

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，主要是交易性金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具。但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

#### *持有至到期投資*

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

#### *貸款和應收款項*

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

# 財務報表附註

2016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(續)

##### 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

#### 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、被指定為有效套期工具的衍生工具。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，主要是交易性金融負債。

交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

##### 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。

#### 金融工具抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

# 財務報表附註

2016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，是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認為負債時按照公允價值計量。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，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，以兩者之中的較高者進行後續計量。

#### 衍生金融工具

本集團使用衍生金融工具，包括以遠期外匯合約來降低與經營活動有關的匯率風險和以利率掉期合約對利率風險進行套期保值。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。但對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融工具，按成本計量。

除現金流量套期中屬於有效套期的部分計入其他綜合收益並於被套期項目影響損益時轉出計入当期損益之外，衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入当期損益。

#### 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。金融資產發生減值的客觀證據，包括發行人或債務人發生嚴重財務困難、債務人違反合同條款(如償付利息或本金發生違約或逾期等)、債務人很可能倒閉或進行其他財務重組，以及公開的數據顯示預計未來現金流量確已減少且可計量。

#### 以攤餘成本計量的金融資產

發生減值時，將該金融資產的賬面通過備抵項目價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入当期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。減值後利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。對於貸款和應收款項，如果沒有未來收回的現實預期且所有抵押品均已變現或已轉入本集團，則轉銷貸款和應收款項以及與之相關的減值準備。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入当期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

# 財務報表附註

2016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)

#### 金融資產減值(續)

##### 以攤餘成本計量的金融資產(續)

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

##### 可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據，包括公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。「嚴重」根據公允價值低於成本的程度進行判斷，「非暫時性」根據公允價值低於成本的期間長短進行判斷。存在發生減值的客觀證據的，轉出的累計損失，為取得成本扣除當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

在確定何謂「嚴重」或「非暫時性」時，需要進行判斷。本集團根據公允價值低於成本的程度或期間長短，結合其他因素進行判斷。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

##### 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

#### 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。

# 財務報表附註

2016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)

#### 金融資產轉移(續)

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. 應收款項

#### (1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

集團對單項金額重大的應收賬款單獨進行減值測試，當有客觀證據表明應收賬款發生減值的，計提減值準備。應收賬款發生減值的客觀證據，包括下列各項：(1)債務人發生嚴重財務困難；(2)債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；(3)債權人出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；(4)債務人很可能倒閉或進行其他財務重組；(5)因發行債務人破產或死亡，以其破產財產或者遺產清償後仍無法收回等。

單項金額重大的具體標準為：應收款項原值的千分之一及以上。

#### (2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大及在單項減值測試中沒有客觀證據證明需要計提單項準備的應收賬款，根據客戶類型及賬齡等信用風險特徵劃分為不同的資產組，對這些資產組進行減值損失總體評價。公司管理層以信用風險等級及歷史還款記錄為基礎，確定除計提單項資產減值準備以外的各應收賬款資產組的壞賬準備。計提比例如下：

	計提比例%
0-6個月	—
7-12個月	0-15
13-18個月	5-60
19-24個月	15-85
2-3年	50-100
超過3年	100

### 11. 存貨

存貨包括原材料、委託加工材料、在產品、庫存商品、周轉材料、發出商品等。

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。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用分次攤銷法/一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

# 財務報表附註

2016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. 存貨(續)

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。

### 12. 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。通過同一控制下的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。通過非同一控制下的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的企業合併的，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金融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當期損益。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。

# 財務報表附註

2016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)

### 12. 長期股權投資(續)

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。

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，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。

### 13. 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資本公積。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。

# 財務報表附註

2016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)

### 14. 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%	1.9%-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。

### 15. 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。

### 16. 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。

# 財務報表附註

2016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)

### 16. 借款費用(續)

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。

### 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	50-70年
特許權	3-10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。

# 財務報表附註

2016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(續)

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。

### 18. 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。

### 19. 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，本集團根據最新取得的可行權職工人數變動、是否達到規定業績條件等後續信息對可行權權益工具數量作出最佳估計，以此為基礎，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。

在滿足業績條件和服務期限條件的期間，應確認以權益結算的股份支付的成本或費用，並相應增加資本公積。可行權日之前，於每個資產負債表日為以權益結算的股份支付確認的累計金額反映了等待期已屆滿的部分以及本集團對最終可行權的權益工具數量的最佳估計。

# 財務報表附註

2016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. 股份支付(續)

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。

### 20. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認：

#### 銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

#### 提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，按照合同中各種銷售項目標的的公允價值，分別參照前述相關收入確認原則，各自進行收入確認。

# 財務報表附註

2016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. 收入(續)

#### 建造合同

於資產負債表日，建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認合同收入和合同費用；否則按已經發生並預計能夠收回的實際合同成本金額確認收入。建造合同的結果能夠可靠估計，是指與合同相關的經濟利益很可能流入本集團，實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量；就固定造價合同而言，還需滿足下列條件：合同總收入能夠可靠地計量，且合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定。本集團以累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定合同完工進度。合同總收入金額，包括合同規定的初始收入和因合同變更、索賠、獎勵等形成的收入。

#### 租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

### 21. 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費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

### 22. 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。

# 財務報表附註

2016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)

### 22. 所得稅(續)

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。

如果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，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收征管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

# 財務報表附註

2016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. 租賃

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。

*作為經營租賃承租人*

經營租賃的租金支出，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，或有租金在實際發生時計入當期損益。

*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，或有租金在實際發生時計入當期損益。

### 24. 套期會計

就套期會計方法而言，本集團的套期保值分類為：

- (1) 現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期，此現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的確定承諾包含的匯率風險；
- (2) 境外經營淨投資套期。

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面文件。該文件載明瞭套期工具、被套期項目或交易，被套期風險的性質，以及本集團對套期工具有效性評價方法。套期有效性，是指套期工具的公允價值或現金流量變動能夠抵銷被套期風險引起的被套期項目公允價值或現金流量的程度。此類套期預期高度有效，並被持續評價以確保此類套期在套期關係被指定的會計期間內高度有效。

滿足套期會計方法的嚴格條件的，按如下方法進行處理：

*現金流量套期*

套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接確認為其他綜合收益，屬於無效套期的部分，計入當期損益。

如果被套期交易影響當期損益的，如當被套期財務收入或財務費用被確認或預期銷售發生時，則在其他綜合收益中確認的金額轉入當期損益。

如果套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使(但作為套期策略組成部分的展期或替換不作為已到期或合同終止處理)，或者撤銷了對套期關係的指定，或者該套期不再滿足套期會計方法的條件，則以前計入其他綜合收益的金額不轉出，直至預期交易實際發生或確定承諾履行。

# 財務報表附註

2016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. 套期會計(續)

#### 境外經營淨投資套期

對境外經營淨投資的套期，包括作為淨投資的一部分的貨幣性項目的套期，其處理與現金流量套期類似。套期工具的利得或損失中被確定為有效套期的部分計入其他綜合收益，而無效套期的部分確認為當期損益。處置境外經營時，計入其他綜合收益的累計利得或損失轉出，計入當期損益。

### 25. 資產減值

本集團對除存貨、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象，存在減值跡象的，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象，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象的，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

2016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. 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

2016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)

### 27. 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、衍生金融工具和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。

### 28. 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。

### 29. 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。然而，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：

#### 收入確認

本集團的重要收入來源，來自多類不同業務，由需持續一段時間定制設計與安裝的項目，至向客戶一次性交付設備的項目。本集團在全球範圍內提供涉及多種不同技術的網絡方案。因此，本集團的收入確認政策會視乎方案的定制化含量及客戶合同的條款而有所差異。同一分部內較新之技術，也可能採用不同的收入確認政策，主要取決於適用合同範圍內的具體履約情況和驗收標準。因此，管理層必須作出具有重大影響的判斷來決定如何應用現有會計準則，不單只以網絡方案為根據，還要在網絡方案的範圍內以定制化的含量和合同條款為根據。因此，視乎已售方案的組合和銷售地區分部，本集團的收入在不同期間可能出現波動。

# 財務報表附註

2016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. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

#### 收入確認(續)

當交易安排涉及多因素交付項目，而交付項目須遵循不同的會計準則時，本集團將對所有交付項目進行評估，根據下列標準決定它們是否獨立的會計單位：

- 1) 已交付項目對客戶是否具有獨立價值；
- 2) 若合同包括對於已交付項目的一般性退貨權，則未交付項目的履行權，應被視為很有可能發生並且實質上由本集團控制。

本集團在決定多因素合同之交付項目可否單獨進行收入確認時，涉及重大判斷和估計，譬如已交付項目對客戶是否具有獨立價值。本集團對一項安排中會計單位的評估，及／或本集團確定公允價值的能力，可能對收入確認的時點有重大影響。

於合同開始實行時，根據交付項目的相對售價，將合同金額分配予所有交付項目(相對售價法)。應用相對售價法時，如有每個交付項目的賣方特定售價客觀證據，應採用該等證據確定交付項目售價；否則應採用第三方售價證據。倘若沒有註明賣方特定售價客觀證據，也沒有第三方售價證據，賣方應用相對售價法時，應採用對該交付項目售價的最佳估算。賣方判斷能否確定註明賣方的售價客觀證據或第三方售價證據時，不應忽略無須支付高昂成本和時間也可合理獲得的信息。

舉例而言，集團目前有獨立進行硬件和售後服務的銷售，因此有確立產品銷售和售後服務的賣方特定售價客觀證據。

本集團為交付項目選擇適當的收入確認政策需運用重大的判斷。譬如，本集團需要釐定售後服務是否不單只附屬於硬件，以決定硬件應按多因素收入確認準則還是一般收入確認準則入賬。這項評估可能對確認收入之金額和時間產生重大影響。

定制化網絡方案及一些網絡建設的收入應根據《企業會計準則第15號 — 建造合同》採用完工百分比法確定。按完工百分比法，收入按累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例來計量。長期合同的利潤估算，根據環境變化而不時修訂，合同如有任何虧損，在得悉虧損的期間確認。一般而言，長期合同均含有按分期完工情形而支付工程進度款的條款。各項合同累計已發生成本及累計已確認毛利或虧損但未開發票部分應記入「應收工程合約款」項，超出合同累計已發生成本及累計已確認毛利或虧損的已開發票款，應記入「應付工程合約款」項，對估計這些項目的合同預計總成本及完工進度，往往需運用重大的判斷，並需預計合同是否會引起虧損。管理層作出這類估計時，一般以過往經驗、項目規劃、對安排的內在風險及不確定性評估等因素作為根據。不確定性包括本集團可能無法控制的施工延誤或履約問題。這些估計如有變更，可能對收入及淨利潤產生重大影響。

# 財務報表附註

2016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. 重大會計判斷和估計(續)

#### 判斷(續)

##### 收入確認(續)

硬件若不需要進行大量定制化工作，而相關軟件亦被視為附帶於該硬件，並符合以下條件：收入的經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並且本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現，則該硬件的收入應根據《企業會計準則第14號 — 收入》予以確認。

硬件一經付運，並且損失風險及所有權已轉移給客戶，即視為已經交付。若在個別情況，因法定所有權或產品損失風險在收到最終付款前不會轉移給買方，或因交付並未進行，以致未能符合收入確認的標準，收入應遞延至所有權或損失風險已交付或收到客戶付款之時。

其他有關本集團重要收入確認政策的詳情載於附註三、20。

##### 分配股利產生的遞延所得稅負債

本集團對若干子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。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。

##### 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。

##### 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。

##### 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象。當其存在減值跡象時，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。

# 財務報表附註

2016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. 重大會計判斷和估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 固定資產、在建工程及無形資產減值(續)

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。

##### 金融資產減值

本集團會以預計未來現金流量來評估是否有客觀證據表明該金融資產發生減值。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率折現確定，並考慮相關擔保物的價值。當實際現金流量少於預期，將導致減值虧損。

##### 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。

##### 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。

##### 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。鑒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。

##### 保修保養準備

根據產品的保修保養期間、相關產品的發貨量及履行保修保養義務的歷史數據和經驗，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，對需要計提的保修保養準備做出最佳估計。

# 財務報表附註

2016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. 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、貼現率、空置率、預期未來的市場租金及維修成本。投資性房地產於2016年12月31日的賬面價值為人民幣2,016,470千元(2015年12月31日：人民幣2,010,396千元)。

### 30. 會計政策變更

本集團於2016年按照《增值稅會計處理規定》(財會[2016]22號)的要求，將利潤表中「營業稅金及附加」項目調整為「稅金及附加」項目；企業經營活動發生的房產稅、土地使用稅、車船使用稅、印花稅等相關稅費，自2016年5月1日起發生的，列示於「稅金及附加」項目，不再列示於「管理費用」項目；2016年5月1日之前發生的項目相關的房產稅和土地使用稅外，仍列示於「管理費用」項目。「應交稅費」科目的「應交增值稅」、「未交增值稅」、「待抵扣進項稅額」、「待認證進項稅額」、「增值稅留抵稅額」等明細科目的借方餘額，於2016年及2015年末由資產負債表中的「應交稅費」項目重分類至「其他流動資產」及「其他非流動資產」列示；「應交稅費」科目的「待轉銷項稅額」等明細科目的貸方餘額，於2016年及2015年末由資產負債表中的「應交稅費」重分類至「其他流動負債」及「其他非流動負債」列示。對2016年度和2015年度的合併及公司淨利潤和合併及公司股東權益無影響。

上述會計政策變更引起的追溯調整對2016年度和2015年度財務報表的主要影響如下：

2016年

	會計政策變更前 年末餘額/ 本年發生額	會計政策變更 年末餘額/ 本年發生額	會計政策變更後 年末餘額/ 本年發生額
應交稅費	(6,588,715)	7,585,904	997,189
其他流動資產	291,970	7,585,904	7,877,874
稅金及附加	713,335	154,873	868,208
管理費用	2,642,791	(154,873)	2,487,918

# 財務報表附註

2016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)

### 30. 會計政策變更(續)

2015年

	會計政策變更前 年末餘額/ 本年發生額	會計政策變更 年末餘額/ 本年發生額	會計政策變更後 年末餘額/ 本年發生額
應交稅費	(2,329,886)	3,937,776	1,607,890
其他流動資產	—	3,937,776	3,937,776

## 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一般納稅人17%的稅率計算銷項稅，屬營改增範圍的服務收入按5%、6%和11%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。
- 營業稅 — 根據中國有關稅務法規，本集團按照屬營業稅徵繳範圍的銷售收入及服務收入的3%和5%計繳營業稅。自2016年5月1日起，由計繳營業稅改為計繳增值稅。
- 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，2014-2016年的企業所得稅稅率為15%。本集團部分國內子公司企業所得稅稅率如下：

西安中興新軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2016年的企業所得稅稅率為10%。

深圳市中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2016年的企業所得稅稅率為10%。

努比亞技術有限公司，是國家級高新技術企業，2014-2016年的企業所得稅稅率為15%。

# 財務報表附註

2016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)

深圳市中興微電子技術有限公司，是國家規劃佈局內集成電路設計企業，2016年的企業所得稅稅率為10%。

上海中興通訊技術有限責任公司，是國家級高新技術企業，2014-2016年的企業所得稅稅率為15%。

上海中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，2016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，2016年的企業所得稅稅率為10%。

中興軟創科技股份有限公司，是國家級高新技術企業，2014-2016年的企業所得稅稅率為15%。

西安中興軟件有限責任公司，是國家級高新技術企業，2015-2017年的企業所得稅稅率為15%。

西安中興精誠通訊有限公司本年被認定為符合國家鼓勵類產業企業，本年度企業所得稅稅率為15%。

深圳中興網信科技有限責任公司，是國家級高新技術企業，2016-2018年的企業所得稅稅率為15%。

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，2016-2018年的企業所得稅稅率為15%。

西安中興通訊終端科技有限公司本年被認定為符合國家鼓勵類產業企業，本年度企業所得稅稅率為15%。

## 五、合併財務報表主要項目註釋

### 1. 貨幣資金

	2016年	2015年
庫存現金	25,287	18,677
銀行存款	31,110,707	26,803,348
其他貨幣資金	1,213,920	1,202,984
	<b>32,349,914</b>	28,025,009

於2016年12月31日，本集團以人民幣24,620千元銀行定期存單作為質押取得銀行借款(2015年12月31日：人民幣23,000千元)，期限一年。

於2016年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣6,534,605千元(2015年12月31日：人民幣5,888,161千元)，存放在境外且資金受到限制的貨幣資金為人民幣40,511千元(2015年12月31日：人民幣83,496千元)。

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。三個月以上的定期存款的金額為人民幣1,086,203千元(2015年12月31日：人民幣205,029千元)未包含在現金及現金等價物中。

# 財務報表附註

2016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. 衍生金融資產

	2016年	2015年
境外經營淨投資套期工具	862	1,126
以公允價值計量且其變動計入當期損益的衍生金融資產	53,995	8,984
	<b>54,857</b>	10,110

境外經營淨投資套期工具，參見附註五、57。

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，該遠期外匯合同為與中國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。於本年度，非套期的衍生金融工具公允價值變動收益人民幣23,904千元(2015年：非套期的衍生金融工具公允價值變動損失人民幣189,613千元)計入當期損益。

### 3. 應收票據

	2016年	2015年
商業承兌匯票	1,152,175	2,432,643
銀行承兌匯票	832,318	1,030,715
	<b>1,984,493</b>	3,463,358

其中，已貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2016年		2015年	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	325,915	—	385,920	106,892

於2016年12月31日，無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據(2015年12月31日：無)。

於2016年12月31日，無票據質押取得的短期借款(2015年12月31日：人民幣90,819千元)。

於2016年12月31日，無背書給他方但尚未到期的應收票據(2015年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2016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)

### 4. 應收賬款

通信系統建設工程及提供勞務所產生之應收賬款按合同協議的收款時間予以確認，銷售商品所產生之應收賬款信用期通常為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：

	2016年	2015年
1年以內	23,936,294	23,370,441
1年至2年	3,875,526	3,653,798
2年至3年	2,253,823	1,590,969
3年以上	3,635,481	2,357,659
	33,701,124	30,972,867
減：應收賬款壞賬準備	7,702,936	5,721,580
	25,998,188	25,251,287

本年度應收賬款壞賬準備增減變動情況參見附註五、19。

	2016年				2015年			
	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(%)
單項金額重大並且單獨計提壞賬準備	550,842	2	550,842	100	422,515	1	422,515	100
按信用風險特徵組合計提壞賬準備								
0-6個月	19,580,197	58	—	—	20,234,441	66	—	—
7-12個月	4,356,097	13	483,535	11	3,136,000	10	419,528	13
13-18個月	2,156,353	6	700,367	32	2,538,547	8	702,912	28
19-24個月	1,719,173	5	886,925	52	1,115,251	4	844,290	76
2-3年	2,253,823	7	1,996,628	89	1,590,969	5	1,397,191	88
3年以上	3,084,639	9	3,084,639	100	1,935,144	6	1,935,144	100
	33,150,282	98	7,152,094	22	30,550,352	99	5,299,065	17
	33,701,124	100	7,702,936		30,972,867	100	5,721,580	

# 財務報表附註

2016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)

### 4. 應收賬款(續)

於2016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	計提比例	計提理由
海外運營商1	182,198	182,198	100%	債務人發生嚴重財務困難
海外運營商2	114,606	114,606	100%	債務人發生嚴重財務困難
海外運營商3	81,926	81,926	100%	債務人發生嚴重財務困難
海外運營商4	73,948	73,948	100%	債務人發生嚴重財務困難
海外運營商5	56,042	56,042	100%	債務人發生嚴重財務困難
其他	42,122	42,122	100%	債務人發生嚴重財務困難
	<b>550,842</b>	<b>550,842</b>		

於2015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	計提比例	計提理由
海外運營商1	170,711	170,711	100%	債務人發生嚴重財務困難
海外運營商2	164,226	164,226	100%	債務人發生嚴重財務困難
海外運營商3	79,493	79,493	100%	債務人發生嚴重財務困難
其他	8,085	8,085	100%	債務人發生嚴重財務困難
	<b>422,515</b>	<b>422,515</b>		

於2016年度，單項金額重大並且單項計提壞賬準備的應收賬款無壞賬準備轉回(2015年：人民幣45,650千元)，核銷了人民幣164,226千元(2015年：人民幣94,991千元)。

2016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	2,895,642	8.59%	44,368
客戶2	1,570,161	4.66%	65,392
客戶3	1,148,090	3.41%	47,662
客戶4	628,510	1.86%	328,535
客戶5	436,500	1.30%	52,851
	<b>6,678,903</b>	<b>19.82%</b>	<b>538,808</b>

# 財務報表附註

2016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)

### 4. 應收賬款(續)

2015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	3,680,942	11.88%	26,463
客戶2	2,337,878	7.55%	20,878
客戶3	1,259,997	4.07%	36,080
客戶4	648,087	2.09%	178,751
客戶5	390,800	1.26%	26,122
	8,317,704	26.85%	288,294

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。

### 5. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年	2015年
1年以內	3,170,036	2,491,262
1年至2年	998,763	215,768
2年至3年	186,771	149,627
3年以上	74,502	113,601
	4,430,072	2,970,258

其他應收款按性質分類如下：

	2016年	2015年
員工借款	465,830	426,042
外部單位往來	2,839,668	2,293,247
發放貸款及墊款	519,626	100,367
其他	604,948	150,602
	4,430,072	2,970,258

# 財務報表附註

2016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. 其他應收款(續)

於2016年12月31日其他應收款前五名情況如下：

欠款單位	期末餘額	佔其他應收款	
		總額的比例	性質
外部單位1	963,489	21.75%	外部單位往來
外部單位2	694,789	15.68%	外部單位往來
外部單位3	600,000	13.54%	其他
外部單位4	191,295	4.32%	發放貸款及墊款
外部單位5	164,641	3.72%	發放貸款及墊款
	2,614,214	59.01%	

於2015年12月31日其他應收款前五名情況如下：

欠款單位	期末餘額	佔其他應收款	
		總額的比例	性質
外部單位1	1,347,326	45.36%	外部單位往來
外部單位2	150,000	5.05%	其他
外部單位3	100,000	3.37%	發放貸款及墊款
外部單位4	39,900	1.34%	外部單位往來
外部單位5	34,179	1.15%	外部單位往來
	1,671,405	56.27%	

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。

### 6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2016年		2015年	
	賬面餘額	比例	賬面餘額	比例
1年以內	1,739,691	100%	640,113	100%

# 財務報表附註

2016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. 預付款項(續)

於2016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	202,852	11.66%
供應商2	65,131	3.74%
供應商3	48,015	2.76%
供應商4	28,567	1.64%
供應商5	26,544	1.53%
	<b>371,109</b>	<b>21.33%</b>

於2015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	39,843	6.22%
供應商2	35,290	5.51%
供應商3	28,850	4.51%
供應商4	27,290	4.26%
供應商5	20,029	3.13%
	<b>151,302</b>	<b>23.63%</b>

### 7. 存貨

	2016年			2015年		
	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	5,280,233	506,476	4,773,757	4,314,061	435,957	3,878,104
委託加工材料	515,392	31,218	484,174	368,973	44,147	324,826
在產品	1,438,920	37,026	1,401,894	933,198	45,678	887,520
庫存商品	4,066,426	447,167	3,619,259	3,330,365	288,754	3,041,611
發出商品及其他	18,631,494	2,100,010	16,531,484	13,265,012	1,665,332	11,599,680
	<b>29,932,465</b>	<b>3,121,897</b>	<b>26,810,568</b>	<b>22,211,609</b>	<b>2,479,868</b>	<b>19,731,741</b>

本年度存貨跌價準備增減變動情況，參見附註五、19。

# 財務報表附註

2016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. 應收／應付工程合約款

	2016年	2015年
應收工程合約款	9,345,123	13,928,446
應付工程合約款	(5,876,790)	(4,423,103)
	<b>3,468,333</b>	9,505,343
在建合同工程累計已發生的成本加累計已確認毛利	95,921,927	60,891,156
減：預計虧損	1,044,198	400,087
進度付款	91,409,396	50,985,726
	<b>3,468,333</b>	9,505,343

本集團對預計合同總成本超出預計合同總收入的工程項目，按照預計合同總成本超出預計合同總收入的金額與該合同已確認損失金額之間的差額計提合同預計損失準備，計入當期損益。

### 9. 可供出售金融資產

	2016年			2015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
可供出售權益工具						
按公允價值計量	1,315,085	—	1,315,085	1,093,001	—	1,093,001
按成本計量	1,344,582	—	1,344,582	1,288,466	—	1,288,466
	<b>2,659,667</b>	—	<b>2,659,667</b>	2,381,467	—	2,381,467

以公允價值計量的可供出售金融資產：

	2016年	2015年
	可供出售 權益工具	可供出售 權益工具
權益工具成本	139,167	122,296
公允價值	1,315,085	1,093,001
累計計入其他綜合收益的公允價值變動	1,175,918	970,705

以成本計量的可供出售金融資產：

2016年

	賬面餘額				持股比例	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末		
航天科技投資控股 有限公司	201,734	—	—	201,734	5%	15,000
中國教育出版傳媒股份 有限公司	196,000	—	—	196,000	0.985%	—
其他	890,732	345,892	(289,776)	946,848		14,991
	<b>1,288,466</b>	<b>345,892</b>	<b>(289,776)</b>	<b>1,344,582</b>		<b>29,991</b>

# 財務報表附註

2016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. 可供出售金融資產(續)

2015年

	賬面餘額			年末	持股比例	本年現金紅利
	年初	本年增加	本年減少			
航天科技投資控股有限公司	201,734	—	—	201,734	5%	981
中國教育出版傳媒股份有限公司	196,000	—	—	196,000	0.985%	—
其他	1,022,460	66,136	(197,864)	890,732		20,919
	1,420,194	66,136	(197,864)	1,288,466		21,900

### 10. 長期應收款

	2016年	2015年
分期收款提供通信系統建設工程	1,460,520	443,439
減：長期應收款壞賬準備	83,957	80,608
	1,376,563	362,831

長期應收款採用的折現率區間為3.08%–6.16%。

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。

本年度長期應收款壞賬準備增減變動情況參見附註五、19。

### 11. 長期股權投資

	2016年	2015年
權益法		
合營企業	(1) 64,322	77,341
聯營企業	(2) 606,318	488,362
減：長期股權投資減值準備	4,764	4,764
	665,876	560,939

2016年

#### (1) 合營企業

	年初餘額	本年變動					宣告現金股利	計提減值準備	年末賬面價值	年末減值準備
		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				
Bestel Communications Ltd.	2,255	—	—	—	—	—	—	2,255	—	
普興移動通訊設備有限公司	53,756	—	—	764	—	—	—	54,520	—	
江蘇中興微通信息科技有限公司	1,792	—	(1,792)	—	—	—	—	—	—	
重慶前沿大數據管理有限公司	—	25,500	—	(18,518)	—	—	—	6,982	—	
前海融資租賃股份有限公司	15,015	—	(15,015)	—	—	—	—	—	—	
Pengzhong Xingsheng	4,523	—	—	(3,958)	—	—	—	565	—	
	77,341	25,500	(16,807)	(21,712)	—	—	—	64,322	—	

# 財務報表附註

2016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. 長期股權投資(續)

2016年(續)

(2) 聯營企業

	年初餘額	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		
KAZNURTEL Limited Liability Company	2,477	—	—	—	—	—	—	2,477	—
思卓中興(杭州)科技有限公司	20,843	—	—	1,021	—	—	—	21,864	—
上海中興群力信息科技有限公司*	18,251	—	(18,251)	—	—	—	—	—	—
中興能源有限公司	353,712	—	—	56,310	—	—	(13,677)	396,345	—
中興軟件技術(南昌)有限公司	3,722	—	—	702	—	—	—	4,424	—
南京飄訊網絡科技有限公司	24	—	—	(1)	—	—	—	23	—
上海歡流傳媒有限公司*	2,241	—	(2,241)	—	—	—	—	—	—
Telecom Innovations 深圳市中興和泰酒店投資管理 有限公司	10,739	—	—	—	—	741	—	11,480	—
北京億科三友科技發展有限公司	5,079	—	—	(1,291)	—	—	—	3,788	—
南京皓信達訊網絡科技有限公司*	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,764)
南京皓信達訊網絡科技有限公司*	3,111	—	(3,111)	—	—	—	—	—	—
中興九城網絡科技無錫有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—
寧波中興興通供應鏈有限公司	11,752	—	—	(547)	—	—	—	11,205	—
寧波中興雲祥科技有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—
上海中興思秸通訊有限公司	10,190	—	—	(2,135)	—	—	—	8,055	—
江蘇中興華易科技發展有限公司*	2,920	—	(2,920)	—	—	—	—	—	—
中興耀維科技江蘇有限公司	4,517	—	—	(297)	—	—	—	4,220	—
石家莊市善理通益科技有限公司	1,500	—	—	(808)	—	—	—	692	—
中興智慧成都有限公司	13,799	—	—	(2,618)	—	—	—	11,181	—
INTLIVE TECHNOLOGIES (Private) LIMITED	6,869	—	—	(142)	—	462	—	7,189	—
廈門智慧小區網絡科技有限公司	7,000	—	—	(1,156)	—	—	—	5,844	—
深圳微品致遠信息科技有限公司	4,852	—	(1,515)	(692)	—	—	—	2,645	—
中山優順置業有限公司	—	2,000	—	—	—	—	—	2,000	—
鐵建聯和(北京)科技有限公司	—	3,000	—	(554)	—	—	—	2,446	—
西安城投智能充電股份有限公司	—	7,200	—	(211)	—	—	—	6,989	—
紹興市智慧城市集團有限公司	—	4,900	—	(330)	—	—	—	4,570	—
廣東福能大數據產業園建設有限 公司	—	3,000	—	—	—	—	—	3,000	—
廣東中興城智信息技術有限公司	—	3,510	—	—	—	—	—	3,510	—
前海融資租賃股份有限公司	—	15,015	—	49,112	—	—	—	64,127	—
上海博色信息科技有限公司	—	21,068	—	(569)	—	—	—	20,499	—
江蘇中興微通信息科技有限公司	—	1,792	—	(1,792)	—	—	—	—	—
南京寧網科技有限公司	—	2,920	—	61	—	—	—	2,981	—
	483,598	64,405	(28,038)	94,063	—	1,203	(13,677)	601,554	(4,764)

\* 本年由於股權轉讓，失去對上海中興群力信息科技有限公司、上海歡流傳媒有限公司、南京皓信達訊網絡科技有限公司、江蘇中興華易科技發展有限公司的重要影響，不再作為聯營企業。

## 財務報表附註

2016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. 長期股權投資(續)

## 2015年

## (1) 合營企業

	年初餘額	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	—	—	—	—	—	—	2,255	—
普興移動通訊設備有限公司	50,485	—	—	3,271	—	—	—	53,756	—
江蘇中興微通信息科技有限公司	5,236	—	—	(3,444)	—	—	—	1,792	—
前海融資租賃股份有限公司	—	60,758	—	(45,743)	—	—	—	15,015	—
Pengzhong Xingsheng	9,631	—	—	(5,108)	—	—	—	4,523	—
	67,607	60,758	—	(51,024)	—	—	—	77,341	—

## (2) 聯營企業

	年初餘額	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	—	—	—	—	—	—	2,477	—	
思卓中興(杭州)科技有限公司	20,012	—	—	831	—	—	—	20,843	—	
上海中興群力信息科技有限公司	22,427	—	—	(4,176)	—	—	—	18,251	—	
中興能源有限公司	265,706	—	—	88,006	—	—	—	353,712	—	
中興軟件技術(南昌)有限公司	—	—	—	3,722	—	—	—	3,722	—	
南京飄訊網絡科技有限公司	25	—	—	(1)	—	—	—	24	—	
上海歡流傳媒有限公司	3,227	—	—	(986)	—	—	—	2,241	—	
Telecom Innovations	10,234	—	—	—	—	505	—	10,739	—	
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	7,016	—	—	(1,084)	—	—	(853)	5,079	—	
北京億科三友科技發展有限公司	4,764	—	—	—	—	—	(4,764)	—	(4,764)	
興天通訊技術有限公司*	17,644	—	(15,937)	(1,707)	—	—	—	—	—	
南京皓信達訊網絡科技有限公司	3,205	—	—	(94)	—	—	—	3,111	—	
中興九城網絡科技無錫有限公司	1,914	—	—	(1,914)	—	—	—	—	—	
寧波中興通供應鏈有限公司	4,097	8,000	—	(345)	—	—	—	11,752	—	
寧波中興雲祥科技有限公司	15,516	—	—	(15,516)	—	—	—	—	—	
上海中興思秸通訊有限公司	13,789	—	—	(3,599)	—	—	—	10,190	—	
江蘇中興華易科技發展有限公司	1,656	—	—	1,264	—	—	—	2,920	—	
中興耀維科技江蘇有限公司	—	4,600	—	(83)	—	—	—	4,517	—	
石家莊市善理通益科技有限公司	—	1,500	—	—	—	—	—	1,500	—	
中興智慧成都有限公司	—	16,000	—	(2,201)	—	—	—	13,799	—	
INTLIVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	—	—	—	6,869	—	—	—	6,869	—	
廈門智慧小區網絡科技有限公司	—	7,000	—	—	—	—	—	7,000	—	
深圳微品致遠信息科技有限公司	—	7,354	—	(2,502)	—	—	—	4,852	—	
	393,709	44,454	(15,937)	66,484	—	505	(853)	(4,764)	483,598	(4,764)

# 財務報表附註

2016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)

### 12. 投資性房地產

公允價值模式後續計量：

2016年

	房屋及建築物
年初餘額	2,010,396
公允價值變動(附註五、45)	6,074
年末餘額	2,016,470

2015年

	房屋及建築物
年初餘額	2,004,465
公允價值變動(附註五、45)	5,931
年末餘額	2,010,396

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2016年12月31日，賬面價值為人民幣1,428,829千元(2015年12月31日：人民幣1,424,722千元)的投資性房地產尚未取得產權登記證書。

# 財務報表附註

2016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

2016年

	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	5,912,007	38,822	3,834,124	3,046,402	344,132	312,262	13,487,749
購置	79,332	—	903,853	295,737	35,347	117,708	1,431,977
在建工程轉入	58,746	—	2,304	1,111	—	—	62,161
處置或報廢	(179,238)	—	(391,538)	(216,291)	(60,460)	(18,680)	(866,207)
匯兌調整	(61,061)	10,738	26,997	5,608	(2,201)	7,152	(12,767)
年末餘額	5,809,786	49,560	4,375,740	3,132,567	316,818	418,442	14,102,913
累計折舊							
年初餘額	1,137,112	—	2,819,791	1,513,211	163,994	143,282	5,777,390
計提	233,028	—	652,511	254,256	29,781	79,643	1,249,219
處置或報廢	(36,871)	—	(357,109)	(112,254)	(22,865)	(11,092)	(540,191)
匯兌調整	23,399	—	22,865	2,421	(1,270)	2,382	49,797
年末餘額	1,356,668	—	3,138,058	1,657,634	169,640	214,215	6,536,215
減值準備							
年初餘額	—	—	2,783	15,328	—	73	18,184
計提	21,378	—	21,535	—	—	2,357	45,270
處置或報廢	—	—	—	(13,142)	—	—	(13,142)
匯兌調整	—	—	—	143	—	2	145
年末餘額	21,378	—	24,318	2,329	—	2,432	50,457
賬面價值							
年末	4,431,740	49,560	1,213,364	1,472,604	147,178	201,795	7,516,241
年初	4,774,895	38,822	1,011,550	1,517,863	180,138	168,907	7,692,175

# 財務報表附註

2016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)

2015年

	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
<b>原價</b>							
年初餘額	5,690,083	53,996	3,668,001	2,641,521	301,683	222,180	12,577,464
購置	87,856	—	485,052	549,068	80,820	132,423	1,335,219
在建工程轉入	102,963	—	24,799	56,078	7	201	184,048
處置或報廢	(16,432)	—	(343,082)	(176,771)	(37,383)	(37,195)	(610,863)
匯兌調整	47,537	(15,174)	(646)	(23,494)	(995)	(5,347)	1,881
年末餘額	5,912,007	38,822	3,834,124	3,046,402	344,132	312,262	13,487,749
<b>累計折舊</b>							
年初餘額	906,338	—	2,647,935	1,356,319	170,155	143,579	5,224,326
計提	217,946	—	475,693	337,007	27,686	31,349	1,089,681
處置或報廢	(1,171)	—	(300,457)	(157,941)	(32,854)	(27,133)	(519,556)
匯兌調整	13,999	—	(3,380)	(22,174)	(993)	(4,513)	(17,061)
年末餘額	1,137,112	—	2,819,791	1,513,211	163,994	143,282	5,777,390
<b>減值準備</b>							
年初餘額	—	—	2,677	2,092	—	77	4,846
計提	—	—	106	13,141	—	—	13,247
處置或報廢	—	—	—	—	—	—	—
匯兌調整	—	—	—	95	—	(4)	91
年末餘額	—	—	2,783	15,328	—	73	18,184
<b>賬面價值</b>							
年末	4,774,895	38,822	1,011,550	1,517,863	180,138	168,907	7,692,175
年初	4,783,745	53,996	1,017,389	1,283,110	131,528	78,524	7,348,292

於2016年12月31日，本集團正就位於中國深圳、上海、南京及秦皇島的賬面淨值約為人民幣2,617,157千元(2015年12月31日：人民幣2,511,168千元)的樓宇申請房地產權證。

於2016年12月31日，無已退廢或準備處置及暫時閒置的固定資產(2015年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2016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

重要在建工程2016年變動如下：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入		年末餘額	資金來源	工程投入佔 預算比例(%)	工程進度
				固定資產	投資性 房地產				
人才公寓項目	1,017,932	148,954	294,419	—	—	443,373	自有資金	43.56%	在建
三亞研發基地項目	119,100	31,008	51,465	—	—	82,473	自有資金	69.25%	在建
河源生產研發培訓基地 一期	900,000	225,911	423,365	—	—	649,276	自有資金	72.14%	在建
南京項目	978,070	17,119	38,589	—	—	55,708	自有資金	5.70%	在建
IDC數據中心機房項目	85,000	32,452	42,992	57,994	—	17,450	自有資金	88.76%	在建
南京物聯辦公樓項目	175,000	76,023	50,071	—	—	126,094	自有資金	72.05%	在建
長沙生產研發基地一期	230,020	4,456	135,110	—	—	139,566	自有資金	60.68%	在建
其他		107,866	111,811	4,167	—	215,510	自有資金		在建
		643,789	1,147,822	62,161	—	1,729,450			

重要在建工程2015年變動如下：

	預算	年初餘額	本年增加	本年轉入		年末餘額	資金來源	工程投入佔 預算比例(%)	工程進度
				固定資產	投資性 房地產				
人才公寓項目	1,017,932	6,155	142,799	—	—	148,954	自有資金	14.63%	在建
三亞研發基地項目	119,100	6,589	24,419	—	—	31,008	自有資金	26.04%	在建
西安二區一期工程	99,422	95,360	1,761	77,398	—	19,723	自有資金	97.69%	在建
河源生產研發培訓基地 一期	900,000	35,878	190,033	—	—	225,911	自有資金	25.10%	在建
南京項目	670,000	12,934	4,185	—	—	17,119	自有資金	2.56%	在建
中興網信秦皇島北方 基地基建工程	57,763	5,609	47,360	52,969	—	—	自有資金	91.70%	完成
IDC數據中心機房項目	85,000	25,739	6,713	—	—	32,452	自有資金	38.18%	在建
南京物聯辦公樓項目	175,000	15,061	60,962	—	—	76,023	自有資金	43.44%	在建
其他		59,538	86,742	53,681	—	92,599	自有資金		在建
		262,863	564,974	184,048	—	643,789			

於2016年12月31日，在建工程餘額中無利息資本化金額(2015年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2016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. 無形資產

2016年

	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	370,710	11,547	1,391,538	431,952	5,894,177	8,099,924
購置	128,638	167,039	329,855	91,647	—	717,179
內部研發	—	—	—	—	871,272	871,272
本年減少	—	—	(242,519)	—	—	(242,519)
處置或報廢	(46,620)	(980)	(53,293)	—	—	(100,893)
年末餘額	452,728	177,606	1,425,581	523,599	6,765,449	9,344,963
累計攤銷						
年初餘額	96,475	6,088	143,406	362,758	3,260,429	3,869,156
計提	100,247	32,930	32,064	29,925	985,982	1,181,148
本年減少	—	—	(19,096)	—	—	(19,096)
處置或報廢	(43,989)	—	(2,674)	—	—	(46,663)
年末餘額	152,733	39,018	153,700	392,683	4,246,411	4,984,545
減值準備						
年初餘額	—	—	6,322	—	—	6,322
計提	—	—	—	—	—	—
處置或報廢	—	—	—	—	—	—
年末餘額	—	—	6,322	—	—	6,322
賬面價值						
年末	299,995	138,588	1,265,559	130,916	2,519,038	4,354,096
年初	274,235	5,459	1,241,810	69,194	2,633,748	4,224,446

# 財務報表附註

2016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. 無形資產(續)

2015年

	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	484,992	8,255	1,230,245	409,022	4,284,516	6,417,030
購置	168,016	3,311	182,310	22,930	—	376,567
內部研發	—	—	—	—	1,609,661	1,609,661
處置或報廢	(282,298)	(19)	(21,017)	—	—	(303,334)
年末餘額	370,710	11,547	1,391,538	431,952	5,894,177	8,099,924
累計攤銷						
年初餘額	301,043	2,869	117,237	340,348	2,379,578	3,141,075
計提	49,336	3,235	26,484	22,410	880,851	982,316
處置或報廢	(253,904)	(16)	(315)	—	—	(254,235)
年末餘額	96,475	6,088	143,406	362,758	3,260,429	3,869,156
減值準備						
年初餘額	—	—	6,322	—	—	6,322
計提	—	—	—	—	—	—
處置或報廢	—	—	—	—	—	—
年末餘額	—	—	6,322	—	—	6,322
賬面價值						
年末	274,235	5,459	1,241,810	69,194	2,633,748	4,224,446
年初	183,949	5,386	1,106,686	68,674	1,904,938	3,269,633

於2016年12月31日，本集團正就位於中國深圳、南京的賬面淨值約為人民幣340,485千元(2015年12月31日：人民幣580,043千元)的土地申請土地使用權證。

於2016年12月31日，通過內部研發形成的無形資產佔無形資產年末賬面價值的比例為58%(2015年12月31日：62%)。

# 財務報表附註

2016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. 開發支出

2016年

	年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額
		內部開發	無形資產	確認	計入	
手機產品	13,174	72,574	(36,099)	(108)	49,541	
系統產品	776,641	1,398,647	(835,173)	(23,766)	1,316,349	
	789,815	1,471,221	(871,272)	(23,874)	1,365,890	

2015年

	年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額
		內部開發	無形資產	確認	計入	
手機產品	61,604	84,687	(71,012)	(62,105)	13,174	
系統產品	1,516,963	901,574	(1,538,649)	(103,247)	776,641	
	1,578,567	986,261	(1,609,661)	(165,352)	789,815	

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。

### 17. 商譽

2016年

年初餘額	本年增加		本年減少		年末餘額
	非同一控制下 企業合併	處置	處置		
—	186,206	—	—	—	186,206

本集團於2016年10月收購珠海廣通客車有限公司，形成商譽人民幣186,206千元，參見附註六、1。

預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據管理層批准的5年期的財務預算為基礎的現金流量預測來確定。現金流量預測所用的折現率是12.48%，5年以後的現金流量根據增長率3%，推斷得出，這個增長率低於同行業長期平均增長率。

# 財務報表附註

2016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. 商譽(續)

2016年(續)

計算汽車及相關產品資產組於2016年12月31日的預計未來現金流量現值採用了假設。以下詳述了管理層為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

預算毛利 — 確定基礎是在預算年度前一年實現的平均毛利率基礎上，根據預計效率的提高及預計市場開發情況適當提高該平均毛利率。

折現率 — 採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率。

分配至關於汽車及相關產品的市場開發和折現率的關鍵假設的金額與外部信息一致。

### 18. 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：

	2016年		2015年	
	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	1,146,827	243,430	695,558	157,115
存貨跌價準備	711,115	129,003	814,535	127,086
建造合同預計損失	969,663	145,450	305,207	45,781
開發支出攤銷	1,740,926	194,724	1,124,094	168,616
保養及退貨準備	681,945	109,834	550,118	102,646
退休福利撥備	151,680	23,695	144,280	21,642
可抵扣虧損	123,958	25,689	2,695,890	452,643
預提未支付費用	5,162,796	746,086	2,455,638	379,813
待抵扣海外稅	1,045,418	156,813	1,045,427	156,814
股票期權激勵成本	25,393	3,809	254,675	38,202
	<b>11,759,721</b>	<b>1,778,533</b>	10,085,422	1,650,358

# 財務報表附註

2016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. 遞延所得稅資產／負債(續)

	2016年		2015年	
	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	1,074,268	161,600	1,068,195	160,704
建造合同收入	41,451	6,375	109,321	21,855
可供出售金融資產公允價值變動	530,685	104,363	438,813	86,425
	<b>1,646,404</b>	<b>272,338</b>	1,616,329	268,984

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

	2016年		2015年	
	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	173,958	1,604,575	216,215	1,434,143
遞延所得稅負債	173,958	98,380	216,215	52,769

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：

	2016年	2015年
可抵扣暫時性差異	3,182,338	—
可抵扣虧損	2,969,140	3,777,658
	<b>6,151,478</b>	3,777,658

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將於以下年度到期：

	2016年	2015年
2016年	—	114,250
2017年	234,993	1,551,872
2018年	149,209	414,131
2018年以後	5,767,276	1,697,405
	<b>6,151,478</b>	3,777,658

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

2016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. 資產減值準備

2016年

	年初餘額	本年計提	本年減少		匯率影響	年末餘額
			轉回	轉銷/核銷		
壞賬準備	5,802,188	2,261,577	(150,957)	(232,680)	106,765	7,786,893
其中：應收賬款	5,721,580	2,257,986	(150,957)	(232,680)	107,007	7,702,936
長期應收款	80,608	3,591	—	—	(242)	83,957
存貨跌價準備	2,479,868	824,971	(188,810)	(25,630)	31,498	3,121,897
應收工程合約款						
減值準備	5,234	61,076	—	—	16	66,326
固定資產減值準備	18,184	45,270	—	(13,142)	145	50,457
無形資產減值準備	6,322	—	—	—	—	6,322
長期股權投資減值						
準備	4,764	—	—	—	—	4,764
	<b>8,316,560</b>	<b>3,192,894</b>	<b>(339,767)</b>	<b>(271,452)</b>	<b>138,424</b>	<b>11,036,659</b>

2015年

	年初餘額	本年計提	本年減少		匯率影響	年末餘額
			轉回	轉銷/核銷		
壞賬準備	4,396,591	1,820,368	(217,922)	(162,011)	(34,838)	5,802,188
其中：應收賬款	4,317,176	1,817,869	(217,922)	(162,011)	(33,532)	5,721,580
長期應收款	79,415	2,499	—	—	(1,306)	80,608
存貨跌價準備	1,983,702	642,029	(75,015)	(10,237)	(60,611)	2,479,868
應收工程合約款						
減值準備	54,753	—	—	(49,809)	290	5,234
固定資產減值準備	4,846	13,247	—	—	91	18,184
無形資產減值準備	6,322	—	—	—	—	6,322
長期股權投資減值						
準備	—	4,764	—	—	—	4,764
	<b>6,446,214</b>	<b>2,480,408</b>	<b>(292,937)</b>	<b>(222,057)</b>	<b>(95,068)</b>	<b>8,316,560</b>

本集團於資產負債表日判斷應收賬款是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。

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。

# 財務報表附註

2016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

	2016年	2015年
待抵扣進項稅額	7,585,904	3,937,776
其他	291,970	—
	<b>7,877,874</b>	3,937,776

### 其他非流動資產

	2016年	2015年
預付工程及設備款	323,088	359,587
風險補償金	3,258,533	3,515,601
保證金	305,496	—
	<b>3,887,117</b>	3,875,188

### 21. 短期借款

		2016年		2015年	
		原幣	折合人民幣	原幣	折合人民幣
信用借款	人民幣	6,289,018	6,289,018	2,866,000	2,866,000
	美元	958,023	6,640,055	465,290	3,021,594
	歐元	238,000	1,742,874	196,000	1,390,444
票據貼現借款	人民幣	—	—	306,410	306,410
質押借款	人民幣	—	—	90,819	90,819 註1
	美元	3,000	20,793	3,000	19,482 註1
保證借款	歐元	60,000	439,380	30,000	212,823 註2
		<b>15,132,120</b>		<b>7,907,572</b>	

於2016年12月31日，上述借款的年利率為1.20%–5.66% (2015年12月31日：1.20%–6.69%)。

註1：於2016年12月31日，無商業承兌匯票用於取得銀行質押借款(2015年12月31日：人民幣90,819千元)。質押借款是以銀行定期存單人民幣24,620千元為質押取得的借款(2015年12月31日：人民幣23,000千元)。

註2：該借款是中興通訊為ZTE COOPERATIEF UA(以下簡稱「荷蘭控股」)提供擔保的短期貸款。

於2016年12月31日，無逾期借款(2015年12月31日：無)。

### 22. 衍生金融負債

	2016年	2015年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	36,104	16,962
套期工具流動部分	4,044	2,878
	<b>40,148</b>	19,840

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、2。

套期工具參見附註五、57。

# 財務報表附註

2016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)

### 23. 應付債券

	面值	發行日期	債券期限	發行金額	發行利率	年初餘額	本年增加	本年償還	年末餘額
應付超短期融資券	4,000,000	2015.9.9	270天	4,000,000	3.40%	4,000,000	—	(4,000,000)	—

註：短期融資券已在報告期內償還。

### 24. 應付票據

	2016年	2015年
銀行承兌匯票	6,186,513	3,464,319
商業承兌匯票	5,503,444	6,420,810
	<b>11,689,957</b>	<b>9,885,129</b>

於2016年12月31日，無到期未付的應付票據餘額(2015年12月31日：無)。

### 25. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

	2016年	2015年
0至6個月	24,543,951	22,505,978
7至12個月	207,469	264,027
1年至2年	375,429	123,011
2年至3年	90,453	10,327
3年以上	26,579	29,523
	<b>25,243,881</b>	<b>22,932,866</b>

應付賬款不計息，並通常在6個月內清償。

於2016年12月31日，無賬齡超過1年的重要應付賬款(2015年12月31日：無)。

### 26. 預收款項

	2016年	2015年
預收系統工程款	6,512,111	2,779,399
預收終端產品款	1,580,053	1,256,239
	<b>8,092,164</b>	<b>4,035,638</b>

# 財務報表附註

2016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. 應付職工薪酬和長期應付職工薪酬

#### 應付職工薪酬

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	3,489,329	19,395,905	(17,877,310)	5,007,924
離職後福利(設定提存計劃)	149,998	1,101,011	(1,094,244)	156,765
辭退福利	5,367	8,898	(9,903)	4,362
	3,644,694	20,505,814	(18,981,457)	5,169,051

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
短期薪酬	2,756,305	16,068,001	(15,334,977)	3,489,329
離職後福利(設定提存計劃)	46,135	1,153,423	(1,049,560)	149,998
辭退福利	4,507	4,699	(3,839)	5,367
	2,806,947	17,226,123	(16,388,376)	3,644,694

短期薪酬如下：

2016年

	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	2,856,603	17,669,137	(16,636,456)	3,889,284
職工福利費	2,914	55,124	(52,100)	5,938
社會保險費	65,220	550,202	(547,155)	68,267
其中：醫療保險費	58,135	502,133	(499,407)	60,861
工傷保險費	2,781	17,363	(17,248)	2,896
生育保險費	4,304	30,706	(30,500)	4,510
住房公積金	37,063	394,061	(409,193)	21,931
工會經費和職工教育經費	527,529	727,381	(232,406)	1,022,504
	3,489,329	19,395,905	(17,877,310)	5,007,924

2015年

	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	1,791,537	14,457,749	(13,392,683)	2,856,603
職工福利費	4,665	60,517	(62,268)	2,914
社會保險費	18,131	553,184	(506,095)	65,220
其中：醫療保險費	17,150	490,501	(449,516)	58,135
工傷保險費	408	24,497	(22,124)	2,781
生育保險費	573	38,186	(34,455)	4,304
住房公積金	34,067	386,230	(383,234)	37,063
工會經費和職工教育經費	907,905	610,321	(990,697)	527,529
	2,756,305	16,068,001	(15,334,977)	3,489,329

# 財務報表附註

2016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. 應付職工薪酬和長期應付職工薪酬(續)

#### 應付職工薪酬(續)

設定提存計劃如下：

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	142,809	1,053,473	(1,046,989)	149,293
失業保險費	7,189	47,538	(47,255)	7,472
	149,998	1,101,011	(1,094,244)	156,765

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
基本養老保險費	44,963	1,086,682	(988,836)	142,809
失業保險費	1,172	66,741	(60,724)	7,189
	46,135	1,153,423	(1,049,560)	149,998

#### 長期應付職工薪酬

	2016年	2015年
設定受益計劃淨負債	146,106	144,280

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2016年12月31日，使用預期累積福利單位法確定。

下表為資產負債表日所使用的主要精算假設：

	2016年	2015年
折現率%	3.25%	3.25%
預期薪金增長率%	5.50%	5.50%

# 財務報表附註

2016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. 應付職工薪酬和長期應付職工薪酬(續)

#### 長期應付職工薪酬(續)

下表為所使用的重大假設的定量敏感性分析：

2016年

	增加	設定受益義務 增加/(減少)	減少	設定受益義務 增加/(減少)
折現率	0.25%	(3,812)	0.25%	3,944
預期薪金增長率	1.00%	18,994	1.00%	(16,072)

2015年

	增加	設定受益義務 增加/(減少)	減少	設定受益義務 增加/(減少)
折現率	0.25%	(3,989)	0.25%	4,135
預期薪金增長率	1.00%	18,756	1.00%	(15,871)

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：

	2016年	2015年
利息淨額	4,599	4,538
計入管理費用	4,599	4,538

# 財務報表附註

2016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. 應付職工薪酬和長期應付職工薪酬(續)

#### 長期應付職工薪酬(續)

設定受益義務現值變動如下：

	2016年	2015年
年初餘額	144,280	115,450
計入當期損益		
當期服務成本	—	—
過去服務成本	—	—
結算利得	—	—
利息費用	4,599	4,538
計入其他綜合收益		
精算利得	—	—
計劃資產回報(計入利息淨額的除外)	—	—
資產上限影響的變動(計入利息淨額的除外)	—	—
其他變動	—	—
結算時消除的負債	—	—
已付退休金	(2,030)	(1,774)
於其他綜合收益確認的福利開支	(743)	26,066
年末餘額	146,106	144,280

#### 設定受益計劃淨負債

	2016年	2015年
年初餘額	144,280	115,450
利息淨額	4,599	4,538
計入其他綜合收益		
精算損失	—	11,549
經驗調整	(743)	14,517
其他變動		
已支付的福利	(2,030)	(1,774)
年末餘額	146,106	144,280

# 財務報表附註

2016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. 應交稅費

	2016年	2015年
增值稅	232,729	243,706
營業稅	14,273	597,003
企業所得稅	524,762	484,627
其中：國內	444,792	463,821
國外	79,970	20,806
個人所得稅	176,094	127,570
城市維護建設稅	26,542	43,831
教育費附加	27,029	39,220
其他	(4,240)	71,933
	997,189	1,607,890

### 29. 應付股利

	2016年	2015年
持有限售條件股份股東股利	225	184
少數股東股利	50,092	7,234
	50,317	7,418

### 30. 其他應付款

	2016年	2015年
預提費用	891,034	1,287,298
一年內到期的員工安居房遞延收益	270,762	58,305
應付外部單位款	10,473,391	3,519,282
其中：應付相關美國政府部門	6,182,452	—
押金	33,273	32,150
應付保理費	33,862	37,153
其他	1,958,096	1,070,942
	13,660,418	6,005,130

# 財務報表附註

2016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)

### 31. 預計負債

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟(註1)	187,837	39,740	(94,315)	133,262
手機退貨準備	269,369	320,754	(223,067)	367,056
產品保養準備	319,476	731,408	(663,836)	387,048
	<b>776,682</b>	<b>1,091,902</b>	<b>(981,218)</b>	<b>887,366</b>

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
未決訴訟(註1)	160,915	120,882	(93,960)	187,837
手機退貨準備	266,809	193,324	(190,764)	269,369
產品保養準備	313,667	565,539	(559,730)	319,476
	<b>741,391</b>	<b>879,745</b>	<b>(844,454)</b>	<b>776,682</b>

註1 根據聘請的律師出具的法律意見書和案件的進展情況，對於能對訴訟的結果做出可靠的估計的案件做出相應的撥備。

### 32. 一年內到期的非流動負債

	2016年	2015年
一年內到期的長期借款	<b>1,932,025</b>	4,617,604

### 33. 長期借款

		2016年		2015年	
		原幣	折合人民幣	原幣	折合人民幣
信用借款	人民幣	<b>585,298</b>	<b>585,298</b>	317,043	317,043
	美元	—	—	195,000	1,266,330
保證借款	人民幣	<b>90,444</b>	<b>90,444</b>	60,000	60,000 註1
	美元	<b>506,277</b>	<b>3,509,004</b>	503,805	3,271,707 註1
	歐元	<b>110,000</b>	<b>805,530</b>	140,000	993,174 註1
抵押借款	人民幣	<b>28,000</b>	<b>28,000</b>	108,000	108,000 註2
			<b>5,018,276</b>		6,016,254

# 財務報表附註

2016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. 長期借款(續)

註1：該保證借款主要是由中興通訊股份有限公司為其子公司中興通訊(香港)有限公司、深圳市中興新能源汽車服務有限公司、中興通訊(河源)有限公司、ZTE COOPERATIEF UA(以下簡稱「荷蘭控股」)提供的擔保借款。

註2：該抵押借款是衡陽網信數字城市建設有限公司以賬面價值人民幣27,071千元的土地使用權和賬面價值人民幣55,227千元的房屋建築物作抵押取得的借款。

於2016年12月31日，上述借款的年利率為1.200%–5.225%(2015年12月31日：1.10%–6.90%)。

### 34. 其他非流動負債

	2016年	2015年
長期財務擔保合同	—	3,689
應付保理費用	166,526	213,545
員工安居房遞延收益	1,104,242	1,073,596
長期應付款	293,223	50,181
	<b>1,563,991</b>	<b>1,341,011</b>

### 35. 股本

2016年

	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	8,851	566	—	(4,596)	(4,030)	4,821	
有限售條件股份							
合計	8,851	566	—	(4,596)	(4,030)	4,821	
無限售條件股份							
人民幣普通股	3,386,438	33,271	—	4,596	37,867	3,424,305	
境外上市的外資股	755,502	—	—	—	—	755,502	
無限售條件股份							
合計	4,141,940	33,271	—	4,596	37,867	4,179,807	
股份總數	4,150,791	33,837	—	—	33,837	4,184,628	

# 財務報表附註

2016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)

### 35. 股本(續)

2015年

	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	6,771	1,355	1,207	(482)	2,080	8,851
有限售條件股份合計	6,771	1,355	1,207	(482)	2,080	8,851
無限售條件股份						
人民幣普通股	2,801,185	24,387	560,384	482	585,253	3,386,438
境外上市的外資股	629,585	—	125,917	—	125,917	755,502
無限售條件股份合計	3,430,770	24,387	686,301	482	711,170	4,141,940
股份總數	3,437,541	25,742	687,508	—	713,250	4,150,791

### 36. 資本公積

2016年

	年初餘額	本年轉入／轉回	本年轉出	年末餘額
股本溢價(註1)	10,165,614	463,292	—	10,628,906
股份支付(註2)	247,825	(97,362)	(125,069)	25,394
政府資本性投入	80,000	—	—	80,000
	10,493,439	365,930	(125,069)	10,734,300

2015年

	年初餘額	本年轉入	本年轉出	年末餘額
股本溢價	8,443,657	2,409,465	(687,508)	10,165,614
股份支付	201,097	166,829	(120,101)	247,825
政府資本性投入	80,000	—	—	80,000
	8,724,754	2,576,294	(807,609)	10,493,439

註1 2016年度，股東投入資本計入股本溢價總額為人民幣463,292千元。

註2 2016年度，因未能達到第三期股權激勵的行權條件，當期確認及轉回前期確認的股份支付費用合計人民幣97,362千元，人民幣125,069千元因股票行權轉入資本公積股本溢價。

# 財務報表附註

2016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)

### 37. 其他綜合收益

資產負債表中歸屬於母公司的其他綜合收益累積餘額：

	2015年		2015年		2016年
	1月1日	增減變動	12月31日	增減變動	12月31日
重新計量設定受益計劃淨負債變動	(55,450)	(26,066)	(81,516)	743	(80,773)
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
可供出售金融資產公允價值變動	121,056	163,724	284,780	58,780	343,560
套期工具的有效部分	(7,107)	8,499	1,392	(57,047)	(55,655)
外幣財務報表折算差額	(1,359,893)	(366,949)	(1,726,842)	(140,133)	(1,866,975)
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
	(464,275)	(220,792)	(685,067)	(137,657)	(822,724)

利潤表中其他綜合收益當期發生額：

2016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	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	743	—	—	743	—
以後將重分類進損益的其他綜合收益					
可供出售金融資產公允價值變動	821,718	616,505	17,938	58,780	128,495
套期工具的有效部分	(57,047)	—	—	(57,047)	—
外幣財務報表折算差額	(136,129)	—	—	(140,133)	4,004
	629,285	616,505	17,938	(137,657)	132,499

# 財務報表附註

2016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)

### 37. 其他綜合收益(續)

利潤表中其他綜合收益當期發生額：(續)

2015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	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	(26,066)	—	—	(26,066)	—
以後將重分類進損益的其他 綜合收益					
可供出售金融資產公允 價值變動	970,705	(171,862)	(86,425)	163,724	548,694
套期工具的有效部分	8,499	—	—	8,499	—
外幣財務報表折算差額	(367,195)	—	—	(366,949)	(246)
	585,943	(171,862)	(86,425)	(220,792)	548,448

### 38. 盈餘公積

2016年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	2,022,709	—	—	2,022,709

2015年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額
法定盈餘公積	1,769,012	253,697	—	2,022,709

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

2016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. 未分配利潤

	2016年	2015年
年初未分配利潤	13,678,222	11,411,542
歸屬於母公司股東的淨(損失)/利潤	(2,357,418)	3,207,885
減：提取法定盈餘公積	—	(253,697)
對股東的分配	(1,038,566)	(687,508)
年末未分配利潤	10,282,238	13,678,222

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。

### 40. 其他權益工具

#### (1) 期末發行在外的永續票據的基本情況

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](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。

本公司於2015年2月6日發行了2015年度第二期中期票據，本金總額為人民幣15億元，該票據於發行人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3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3個計息年度的票面利率為5.69%，如果發行人不行使贖回權，則從第4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再加上300個基點，在第4個計息年度至第6個計息年度內保持不變；此後每3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。

本公司於2015年11月20日發行了2015年度第三期中期票據，本金總額為人民幣15億元，該票據於發行人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3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3個計息年度的票面利率為4.49%，如果發行人不行使贖回權，則從第4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再加上300個基點，在第4個計息年度至第6個計息年度內保持不變；此後每3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。

# 財務報表附註

2016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. 其他權益工具(續)

#### (1) 期末發行在外的永續票據的基本情況(續)

除非發生強制付息事件，發行人在每個利息支付日前可以自行選擇將全部或部分當期利息和按照本條款已經遞延的利息及其孳息推遲至下一利息支付日支付。遞延支付沒有遞延時間以及次數的限制。在條款約定下的任何利息遞延都不應被視為違約行為。每筆遞延利息在遞延期間應按照當期票面利率累計計息。

發行人在本期中期票據付息日前十二個月內發生下列行為之一的，不得遞延支付當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息：

- 1、 向普通股股東分紅；
- 2、 減少註冊資本。

#### (2) 期末發行在外的永續票據的變動情況表

面值	發行日期	數量(萬張)	發行金額	年初餘額	本年計提利息	本年支付利息	年末餘額
6,000,000	2015.1.27	6,000	6,000,000	6,252,364	348,600	(348,600)	6,252,364
1,500,000	2015.2.6	1,500	1,500,000	1,572,198	85,350	(85,350)	1,572,198
1,500,000	2015.11.20	1,500	1,500,000	1,496,765	67,350	(67,350)	1,496,765
9,000,000		9,000	9,000,000	9,321,327	501,300	(501,300)	9,321,327

### 41. 營業收入及成本

	2016年		2015年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	96,278,106	66,058,560	97,426,278	66,761,465
其他業務	4,955,076	4,042,098	2,760,111	2,338,982
	101,233,182	70,100,658	100,186,389	69,100,447

營業收入列示如下：

	2016年	2015年
電信系統合同	63,483,211	65,497,286
商品及服務銷售	37,619,825	34,557,773
租金收入	130,146	131,330
	101,233,182	100,186,389

# 財務報表附註

2016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. 稅金及附加

	2016年	2015年
營業稅	103,567	710,255
城市維護建設稅	300,788	284,702
教育費附加	237,171	229,120
房產稅	52,156	—
土地使用稅	19,964	—
車船稅	417	—
印花稅	64,432	—
其他	89,713	79,503
	<b>868,208</b>	<b>1,303,580</b>

### 43. 銷售費用

	2016年	2015年
工資福利及獎金	4,991,180	4,313,902
諮詢及服務費	1,283,163	1,896,701
差旅費	1,205,635	970,545
運輸及燃料費	574,042	647,215
業務費	653,917	625,775
辦公費	339,375	371,308
廣告宣傳費	2,190,750	1,469,907
租賃費	506,699	493,873
通訊費	122,186	109,494
其他	591,205	872,946
	<b>12,458,152</b>	<b>11,771,666</b>

### 44. 管理費用

	2016年	2015年
工資福利及獎金	1,381,394	1,231,423
辦公費	118,748	101,757
攤銷及折舊費	267,223	293,360
稅金	55,977	166,834
租賃費	154,161	135,608
差旅費	102,045	108,837
其他	408,370	345,536
	<b>2,487,918</b>	<b>2,383,355</b>

# 財務報表附註

2016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. 公允價值變動收益／(損失)

	2016年	2015年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債	23,904	(189,613)
其中：衍生金融工具	23,904	(189,613)
按公允價值計量的投資性房地產	6,074	5,931
	<b>29,978</b>	<b>(183,682)</b>

### 46. 投資收益

	2016年	2015年
權益法核算的長期股權投資收益	45,166	63,278
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益	29,991	25,005
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 (損失)／收益	(139,152)	299,573
處置可供出售金融資產等產生的投資收益	553,228	297,974
處置長期股權投資產生的投資收益	1,151,046	9,789
	<b>1,640,279</b>	<b>695,619</b>

### 47. 財務費用

	2016年	2015年
利息支出	1,156,134	1,269,080
減：利息收入	740,988	527,886
匯兌損失／(收益)	(618,972)	267,254
現金折扣及貼息	159,221	122,280
銀行手續費	252,378	300,066
	<b>207,773</b>	<b>1,430,794</b>

於2016年度，來自於中興通訊集團財務有限公司的利息收入為人民幣308,266千元(2015年：人民幣222,573千元)。

### 48. 資產減值損失

	2016年	2015年
壞賬損失	2,110,620	1,602,446
存貨跌價損失	636,161	567,014
固定資產減值損失	45,270	13,247
長期股權投資損失	—	4,764
應收工程合約款減值準備	61,076	—
	<b>2,853,127</b>	<b>2,187,471</b>

# 財務報表附註

2016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)

### 49. 營業外收入／營業外支出

#### 營業外收入

	2016年	2015年	計入2016年度
			非經常性 損益的金額
軟件產品增值稅退稅(註1)	2,633,583	2,528,095	—
其他(註2)	1,727,965	1,914,850	822,747
	<b>4,361,548</b>	4,442,945	822,747

註1 軟件產品增值稅退稅係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增值稅實際稅率超過3%部分即徵即退的增值稅款。

註2 其他項包括政府補助，合同罰款收益及其他各類收益。

#### 營業外支出

	2016年	2015年	計入2016年度
			非經常性 損益的金額
賠款支出(註1)	6,202,434	334,413	6,202,434
處置非流動資產損失	22,514	28,874	22,514
其他	69,899	96,597	69,899
	<b>6,294,847</b>	459,884	6,294,847

註1 賠款支出主要為美國出口管制調查案件賠款。

### 50. 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：

	2016年	2015年
貨品及服務的成本	66,683,413	63,887,788
職工薪酬(含股份支付)	18,636,741	15,781,014
折舊和攤銷	2,466,508	2,113,769
租金	660,860	629,481
其他	9,361,261	13,043,958
	<b>97,808,783</b>	95,456,010

# 財務報表附註

2016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)

### 51. 所得稅費用

	2016年	2015年
當期所得稅費用	782,877	905,908
遞延所得稅費用	(142,759)	(342,646)
	640,118	563,262

所得稅費用與(虧損)/利潤總額的關係列示如下：

	2016年	2015年
(虧損)/利潤總額	(767,751)	4,303,532
按法定稅率計算的所得稅費用(註1)	(191,938)	1,075,883
某些子公司適用不同稅率的影響	377,279	(729,365)
對以前期間當期稅項的調整	39,648	88,609
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(7,689)	(8,683)
無須納稅的收入	(378,418)	(166,509)
不可抵扣的稅項費用	219,290	632,377
未確認可抵扣暫時性差異	477,350	—
利用以前年度可抵扣虧損	(132,878)	(522,278)
未確認的稅務虧損	237,474	193,228
按本集團實際稅率計算的稅項費用	640,118	563,262

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/所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

### 52. 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。

# 財務報表附註

2016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)

### 52. 每股收益(續)

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	2016年	2015年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨(虧損)/利潤	(2,357,418)	3,207,885
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數(註1)	4,159,663	4,127,352
稀釋效應 — 普通股的加權平均數		
股票期權	—	52,784
調整後本公司發行在外普通股的加權平均數	4,159,663	4,180,136

註1 於2015年11月2日起，滿足本公司股權激勵計劃行權條件的激勵對象可在第一個行權期間內獲得行權資格的期權，截止至2016年12月31日，由於激勵對象行權而向激勵對象增發的發行在外的普通股股數為33,837,000股，考慮發行在外時間後的加權平均數為8,872,000股。

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度已發行的普通股，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。上述以零對價發行的普通股具有反稀釋效應，因此截至2016年12月31日止年度稀釋每股虧損的計算，沒有考慮該等效應。

### 53. 現金流量表主表項目註釋

	2016年	2015年
收到的其他與經營活動有關的現金：		
利息收入	736,638	555,354
支付的其他與經營活動有關的現金：		
銷售費用	6,720,176	5,555,251
管理費用和研發費用	2,366,343	3,377,443
支付的其他與籌資活動有關的現金		
返還資本金	—	174,400

# 財務報表附註

2016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)

### 54. 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：

	2016年	2015年
淨(損失)/利潤	(1,407,869)	3,740,270
加：資產減值損失	2,853,127	2,187,471
固定資產折舊	1,249,219	1,089,681
無形資產及開發支出攤銷	1,181,148	982,316
長期遞延資產攤銷	36,141	41,772
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失	22,514	28,874
公允價值變動(收益)/損失	(29,978)	183,682
財務費用	1,981,488	1,760,639
投資收益	(1,640,279)	(695,619)
遞延所得稅資產的增加	(170,432)	(149,650)
遞延所得稅負債的增加/(減少)	45,611	(106,571)
存貨的增加	(7,500,775)	(706,457)
經營性應收項目的增加	(2,209,864)	(5,091,693)
經營性應付項目的增加	11,582,559	4,266,529
股份支付成本	(97,362)	166,829
不可隨時用於支付的貨幣資金的增加	(635,042)	(293,408)
經營活動產生的現金流量淨額	5,260,206	7,404,665

#### (2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

取得子公司及其他營業單位的信息

	2016年
取得子公司及其他營業單位的價格	290,500
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	232,400
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	15,508
取得子公司及其他營業單位收到的現金淨額	216,892

	2016年
處置子公司及其他營業單位的價格	1,313,457
處置子公司及其他營業單位收到的現金和現金等價物	1,313,457
減：處置子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	349,196
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	964,261

# 財務報表附註

2016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)

### 54. 現金流量表補充資料(續)

#### (3) 現金及現金等價物淨變動：

	2016年	2015年
現金		
其中：庫存現金	25,287	18,677
可隨時用於支付的銀行存款	30,024,504	26,598,319
年末現金及現金等價物餘額	30,049,791	26,616,996

### 55. 所有權或使用權受到限制的資產

	2016年	2015年
貨幣資金	1,238,540	1,225,984 註1
應收票據	—	106,892
固定資產	55,227	— 註2
無形資產	27,071	176,238 註3
	1,320,838	1,509,114

註1：於2016年12月31日，本集團所有權受到限制的貨幣資金為人民幣1,238,540千元(2015年12月31日：人民幣1,225,984千元)，包括銀行定期存單人民幣24,620千元(2015年12月31日：人民幣23,000千元)質押獲取銀行借款，包括承兌匯票保證金人民幣37,096千元(2015年12月31日：人民幣106,088千元)，信用證保證金人民幣143,972千元(2015年12月31日：人民幣125,122千元)，保函保證金人民幣101,100千元(2015年12月31日：人民幣277,610千元)，存款準備金人民幣826,211千元(2015年12月31日：人民幣538,960千元)，以及將在一年以內釋放的風險補償金人民幣105,541千元(2015年12月31日：人民幣155,204千元)。

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。於2016年12月31日，借款及應收賬款保理安排下的風險補償金為人民幣3,364,074千元(2015年12月31日：人民幣3,670,805千元)，其中將在一年以內釋放的風險補償金人民幣105,541千元(2015年12月31日：155,204,000元)列為所有權受到限制的貨幣資金，將在一年以後釋放的風險補償金人民幣3,258,533千元(2015年12月31日：人民幣3,515,601千元)列為其他非流動資產。

註2：於2016年12月31日，賬面價值為人民幣55,227千元(2015年12月31日：無)固定資產用於取得銀行借款抵押。

註3：於2016年12月31日，賬面價值為人民幣27,071千元(2015年12月31日：人民幣176,238千元)無形資產用於取得銀行借款抵押。

# 財務報表附註

2016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. 外幣貨幣性項目

本集團主要的外幣貨幣性項目如下：

		2016年			2015年		
		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	1,536	6.9310	10,646	1,398	6.4940	9,079
	沙烏地阿拉伯里亞爾	84	1.8483	155	15	1.7317	26
	阿爾及利亞第納爾	1,088	0.0625	68	1,898	0.0606	115
	印度盧比	—	0.1020	—	409	0.0977	40
	泰國銖	10	0.1935	2	17	0.1800	3
	茲羅提	—	1.6584	—	3	1.6737	5
	哈薩克斯坦堅格	—	0.0208	—	366	0.0191	7
	埃及鎊	423	0.3803	161	30	0.8304	25
銀行存款	美元	833,555	6.9310	5,777,370	878,218	6.4940	5,703,148
	港幣	155,167	0.8957	138,983	73,972	0.8378	61,974
	巴西雷亞爾	39,964	2.1269	84,999	33,494	1.6632	55,707
	巴基斯坦盧比	1,972,163	0.0661	130,360	2,072,097	0.0620	128,470
	埃及鎊	10,823	0.3803	4,116	225,249	0.8304	187,047
	印度尼西亞盧比	320,140,000	0.0005	160,070	130,416,000	0.0005	65,208
	歐元	111,425	7.3230	815,965	68,789	7.0941	487,996
	阿爾及利亞第納爾	429,616	0.0625	26,851	498,795	0.0606	30,227
	馬來西亞林吉特	108,757	1.5450	168,030	27,239	1.5130	41,213
	埃塞俄比亞比爾	436,797	0.3094	135,145	278,199	0.3082	85,741
	加拿大元	9,928	5.1620	51,248	12,268	4.7409	58,161
	英鎊	2,579	8.5326	22,006	2,865	9.6280	27,584
	泰國銖	550,186	0.1935	106,461	365,611	0.1800	65,810
	俄羅斯盧布	1,124,821	0.1143	128,567	2,009,641	0.0891	179,059
	日元	1,915,920	0.0598	114,572	1,649,573	0.0539	88,912
	委內瑞拉強勢波利瓦爾	178,447	0.0103	1,838	163,863	1.0308	168,910
	哥倫比亞比索	10,942,174	0.0023	25,167	10,706,190	0.0021	22,483
	尼泊爾盧比	216,505	0.0638	13,813	1,498,363	0.0611	91,550
	智利比索	2,504,757	0.0103	25,799	1,984,674	0.0092	18,259
其他貨幣資金	美元	21,041	6.9310	145,835	31,177	6.4940	202,463
應收賬款	美元	1,240,600	6.9310	8,598,599	1,365,266	6.4940	8,866,037
	歐元	356,864	7.3230	2,613,315	279,650	7.0941	1,983,865
	巴西雷亞爾	155,690	2.1269	331,137	140,923	1.6632	234,383
	泰國銖	462,956	0.1935	89,582	255,622	0.1800	46,012
	印度盧比	28,014,824	0.1020	2,857,512	24,482,917	0.0977	2,391,981

本集團境外主要經營地包括有美國、巴西、印度等，各經營實體按其主要業務貨幣作為記賬本位幣。

# 財務報表附註

2016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. 套期

	2016年		2015年	
	資產	負債	資產	負債
遠期外匯合同	862	4,044	1,126	—
利率掉期協議	—	—	—	2,878
非流動部分	—	—	—	—
流動部分	862	4,044	1,126	2,878

#### 境外經營淨投資套期

本集團簽訂了多種遠期外匯合同以管理匯率風險。其中部分遠期外匯合同被指定為用於境外經營淨投資套期目的，因此以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。於本年度，金額為人民幣60,682千元淨損失(2015年：人民幣4,796千元淨收益)的境外經營淨投資套期的貨幣衍生工具公允價值的變動計入其他綜合收益。

#### 現金流量套期

利率掉期協議的關鍵條款已進行商議從而與所作承諾的條款相匹配，並無現金流量套期無效部分。2016年7月利率掉期協議到期，累計人民幣3,635千元損失從其他綜合收益轉出。

## 六、合併範圍的變動

### 1. 非同一控制下企業合併

本年內，本公司以現金人民幣290,500千元取得了珠海廣通客車70%股權，購買日確定為2016年10月22日。

珠海廣通客車的可辨認資產和負債於購買日的公允價值為人民幣148,991千元：

	2016年10月22日 公允價值
流動資產	227,068
非流動資產	10,718
流動負債	(88,795)
非流動負債	—
	148,991
少數股東權益	(44,697)
商譽	186,206
收購對價	290,500

# 財務報表附註

2016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)

該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：

	2016年10月22日 至12月31日期間
營業收入	97,976
淨利潤	6,679
現金流量淨額	(238)

### 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	
深圳市訊聯智付網絡有限公司	註1	深圳市	技術開發	100%	100%/100%	處置
天津中興智聯科技有限公司	註2	深圳市	通訊業務	90%	90%/100%	處置
深圳市中興物聯科技有限公司	註3	深圳市	通訊及進出口業務	90%	90%/100%	處置
LiveCom Limited	註4	香港	通訊業務	56%	56%/100%	處置

註1：本集團所屬深圳市中興軟件有限責任公司與上海沃芮歐信息科技有限公司於2016年6月16日簽訂股權轉讓協議，以人民幣3.825億元出售其所持有深圳市訊聯智付網絡有限公司的90%股權，處置日為2016年8月26日。故自2016年8月26日起，本集團不再將深圳市訊聯智付網絡有限公司納入合併範圍。深圳市訊聯智付網絡有限公司的相關財務信息列示如下：

	2016年8月26日 賬面價值	2015年12月31日 賬面價值
流動資產	71,064	146,079
非流動資產	3,778	3,086
流動負債	(9,155)	(70,858)
非流動負債	—	—
	65,687	78,307
少數股東權益	—	—
剩餘股權的公允價值	(33,993)	
處置損益	350,806	
處置對價	382,500	

	2016年1月1日 至8月26日期間
營業收入	2,541
營業成本	333
淨利潤	(12,620)

# 財務報表附註

2016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)

### 2. 處置子公司(續)

註2：本集團中興通訊股份有限公司與高新興科技集團股份有限公司於2016年6月24日簽訂股權轉讓協議，以人民幣148,406,897元出售其所持有天津中興智聯科技有限公司的84.86%股權，處置日為2016年7月25日。故自2016年7月25日起，本集團不再將天津中興智聯科技有限公司納入合併範圍。天津中興智聯科技有限公司的相關財務信息列示如下：

	2016年7月25日	2015年12月31日
	賬面價值	賬面價值
流動資產	54,987	64,997
非流動資產	1,760	1,995
流動負債	(47,651)	(57,437)
非流動負債	—	—
	9,096	9,556
少數股東權益	(910)	(956)
剩餘股權的公允價值	(7,043)	
處置損益	147,264	
處置對價	148,407	

	2016年1月1日
	至7月25日期間
營業收入	36,003
營業成本	19,089
淨利潤	(460)

註3：本集團下屬努比亞技術有限公司與高新興科技集團股份有限公司及珠海凱騰投資合夥企業(有限合夥)及本公司於2016年11月30日簽訂股權轉讓協議，以人民幣69,255萬元出售其所持有深圳市中興物聯科技有限公司的85.50%股權，其中，轉讓方向高新興轉讓目標公司11.43%的股權，向珠海凱騰轉讓目標公司74.07%的股權；處置日為2016年12月8日。故自2016年12月8日起，本集團不再將深圳市中興物聯科技有限公司納入合併範圍。深圳市中興物聯科技有限公司的相關財務信息列示如下：

	2016年12月8日	2015年12月31日
	賬面價值	賬面價值
流動資產	522,460	441,821
非流動資產	6,047	6,222
流動負債	(392,931)	(339,566)
非流動負債	—	—
	135,576	108,477
少數股東權益	(8,551)	(10,847)
剩餘股權的公允價值	(28,548)	
處置損益	594,073	
處置對價	692,550	

	2016年1月1日
	至12月8日期間
營業收入	504,978
營業成本	375,091
淨利潤	27,109

註4：本公司全資子公司中興與香港的全資子公司Newinfo Holdings Limited於2016年1月完成出售LiveCom Limited 51%股權。自2016年2月起，LiveCom Limited不再納入本集團合併報表範圍。

# 財務報表附註

2016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)

### 3. 其他原因的合併範圍變動

於2016年度，新設立的一級子公司包括中興飛流信息科技有限公司、中興高能技術有限責任公司、濟源中興智慧科技產業有限公司、瀋陽(中興)大數據研究有限公司、中興智能汽車有限公司、石家莊智慧城市研究院有限責任公司、中興光電子技術有限公司、中興通訊(義烏)研究院有限公司、中興通訊集團金融控股(杭州)有限公司；新設立的二級子公司包括ZTE ARMENIA、ZTE MOZAMBIQUE LDA、上海興新新能源汽車有限公司、深圳中興金雲科技有限公司、ZTESOFT TECHNOLOGY INDIA PRIVATE LIMITED、ZTE Cameroon Sarl、ZTE Telecommunications Limited、深圳市中興高達通信技術有限公司、常熟常興創業投資管理有限公司、安徽皖興通信息技術有限公司、ZTE HK (VIETNAM) CO., LTD、佛山市中興高建新能源技術有限公司、西安克瑞斯半導體技術有限公司、湖南中興供應鏈有限公司、ZTE BENIN SRAL(貝寧)、努比亞(香港)有限公司、南京中興軟創智慧數據科技有限公司、中興(遼源)智慧城市發展有限公司。新設立的三級子公司包括深圳市恆電新能源科技有限責任公司、蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥)、佛山中興網信科技有限公司、大連中網置業有限公司、香港青豆科技有限公司。

## 七、在其他主體中的權益

### 1. 在子公司中的權益

本公司重要子公司的情況如下：

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>					
深圳市中興軟件有限責任公司	深圳	製造業	人民幣5,108萬元	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%
深圳市中興康訊電子有限公司	深圳	通信及相關設備製造業	人民幣175,500萬元	100%	—
中興軟創科技股份有限公司	南京	製造業	人民幣54,000萬元	89%	—
努比亞技術有限公司	深圳	通信及相關設備製造業	人民幣11,874.83萬元	60%	—
上海中興通訊技術有限責任公司	上海	通信服務業	人民幣1,000萬元	90%	—
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%	—
中興通訊(杭州)有限責任公司	杭州	通信及相關設備製造業	人民幣10,000萬元	100%	—
ZTE COOPERATIEF UA	荷蘭	管理與服務支持	歐元4,691萬元	—	100%
深圳中興網信科技有限責任公司	深圳	通信及相關設備製造業	人民幣10,000萬元	90%	—

### 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>						
Bestel Communications Ltd.	塞浦路斯共和國	信息技術業	歐元446,915元	50%	—	權益法
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
Pengzhong Xingsheng	烏茲別克	移動終端、智能手機等	美元3,160,000元	50%	—	權益法

# 財務報表附註

2016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)

本年度，本集團無存在重要少數股東權益的子公司，也無個別重要的合營企業和聯營企業對本集團產生重大影響。

	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
北京中鼎盛安科技有限公司	中國	計算機應用服務業	人民幣4,000,000元	49%	—	權益法
思卓中興(杭州)科技有限公司	中國	通訊設備銷售及研發	美元7,000,000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
南京飄訊網絡科技有限公司	中國	計算機應用服務業	人民幣870,000元	20%	—	權益法
Telecom Innovations	烏茲別克	通訊設備銷售及生產	美元1,653,294元	33.91%	—	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13,867,980元	24.16%	—	權益法
寧波中興興通供應鏈有限公司	中國	採購等環節的全程供應鏈整合服務	人民幣60,000,000元	20%	—	權益法
寧波中興雲祥科技有限公司	中國	軟件研發、供應鏈管理	人民幣80,000,000元	20%	—	權益法
上海中興思拓通訊有限公司	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
石家莊市善理通益科技有限公司	中國	軟硬件研發銷售	人民幣5,000,000元	30%	—	權益法
中興智慧成都有限公司	中國	城市智慧化應用服務系統研發、通訊設備研發製造	人民幣40,000,000元	40%	—	權益法
廈門智慧小區網絡科技有限公司	中國	工程和技術研究、互聯網業務	人民幣50,000,000元	35%	—	權益法
深圳市微品致遠信息科技有限公司	中國	移動互聯網技術研發	人民幣12,500,000元	33%	—	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
前海融資租賃股份有限公司	中國	融資租賃等	人民幣200,000,000元	30%	—	權益法
江蘇中興微通信息科技有限公司	中國	通信產品研發、銷售、技術服務	人民幣25,714,300元	35%	—	權益法
中山優順置業有限公司	中國	房地產	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
西安城投智能充電股份有限公司	中國	科技推廣和應用服務業	人民幣50,000,000元	24%	—	權益法
紹興市智慧城市集團有限公司	中國	商務服務業	人民幣200,000,000元	24.5%	—	權益法
廣東福能大數據產業園建設有限公司	中國	科技推廣和應用服務業	人民幣10,000,000元	30%	—	權益法
廣東中興城智信息技術有限公司	中國	軟件和信息技術服務業	人民幣30,000,000元	39%	—	權益法
上海博色信息科技有限公司	中國	專業技術服務業	人民幣71,379,000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

# 財務報表附註

2016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. 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：

	2016年	2015年
<b>合營企業</b>		
投資賬面價值合計	64,322	77,341
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨損失	(4,984)	(5,281)
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	(4,984)	(5,281)
<b>聯營企業</b>		
投資賬面價值合計	601,554	483,598
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤	50,150	68,559
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	50,150	68,559

由於對北京中鼎盛安科技有限公司(以下簡稱「北京中鼎」)，中興九城網絡科技無錫有限公司(以下簡稱「九城網絡」)，寧波中興雲祥科技有限公司(以下簡稱「中興雲祥」)和江蘇中興微通信息科技有限公司(以下簡稱「江蘇微通」)不負有承擔額外損失義務，因此在北京中鼎，九城網絡，中興雲祥和江蘇微通的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對北京中鼎，九城網絡，中興雲祥和江蘇微通淨投資的長期權益減記至零為限，本集團本年未確認的投資損失為人民幣1,110千元(2015年：人民幣789千元)，累計未確認的投資損失金額為人民幣1,961千元(2015年：人民幣851千元)。

2016年無對合營企業及聯營企業投資相關的或有負債(2015年：無)。

# 財務報表附註

2016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：

#### 2016年

##### 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			被指定為 有效套期 工具的 衍生工具	合計
	交易性	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產		
貨幣資金	—	32,349,914	—	—	32,349,914
衍生金融資產	53,995	—	—	862	54,857
可供出售的金融資產	—	—	2,659,667	—	2,659,667
應收票據	—	1,984,493	—	—	1,984,493
應收賬款及長期應收款	—	27,374,751	—	—	27,374,751
應收賬款保理及長期 應收款保理	—	3,653,026	—	—	3,653,026
其他應收款	—	3,466,583	—	—	3,466,583
其他非流動資產	—	3,564,029	—	—	3,564,029
	53,995	72,392,796	2,659,667	862	75,107,320

##### 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		被指定為 有效套期 工具的 衍生工具	合計
	交易性	其他 金融負債		
衍生金融負債	36,104	—	4,044	40,148
銀行借款	—	22,082,421	—	22,082,421
應付票據	—	11,689,957	—	11,689,957
應付賬款	—	25,243,881	—	25,243,881
應收賬款及長期應收款保理之銀行撥款	—	3,654,761	—	3,654,761
其他應付款(不含預提費用和員工安居房 繳款)	—	12,498,622	—	12,498,622
其他非流動負債	—	459,749	—	459,749
	36,104	75,629,391	4,044	75,669,539

# 財務報表附註

2016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)

#### 2015年

##### 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 交易性	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	被指定為 有效套期 工具的 衍生工具	合計
貨幣資金	—	28,025,009	—	—	28,025,009
衍生金融資產	8,984	—	—	1,126	10,110
可供出售的金融資產	—	—	2,381,467	—	2,381,467
應收票據	—	3,463,358	—	—	3,463,358
應收賬款及長期應收款	—	25,614,118	—	—	25,614,118
應收賬款保理及長期 應收款保理	—	2,865,596	—	—	2,865,596
其他應收款	—	1,622,932	—	—	1,622,932
其他非流動資產	—	3,515,601	—	—	3,515,601
	8,984	65,106,614	2,381,467	1,126	67,498,191

##### 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 交易性	其他 金融負債	被指定為 有效套期 工具的 衍生工具	合計
衍生金融負債	16,962	—	2,878	19,840
銀行借款	—	18,541,430	—	18,541,430
應付票據	—	9,885,129	—	9,885,129
應付賬款	—	22,932,866	—	22,932,866
應收賬款及長期應收款保理之銀行撥款	—	2,866,874	—	2,866,874
其他應付款(不含預提費用和員工安居房 繳款)	—	4,659,527	—	4,659,527
應付債券	—	4,000,000	—	4,000,000
其他非流動負債	—	267,415	—	267,415
	16,962	63,153,241	2,878	63,173,081

# 財務報表附註

2016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

本年度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(2015年12月31日：人民幣106,892千元)。

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2016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1,962,171千元(2015年12月31日：人民幣1,061,220千元)。

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2016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9,645,201千元(2015年12月31日：人民幣9,585,140千元)，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	
	2016年	2015年
繼續涉入資產賬面金額	1,690,855	1,804,376
繼續涉入負債賬面金額	1,692,589	1,805,654

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2016年12月31日該等保理金額為人民幣3,653,026千元(2015年12月31日：人民幣2,865,596千元)；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2016年12月31日該等保理之銀行撥款金額為人民幣3,654,761千元(2015年12月31日：人民幣2,866,874千元)。

# 財務報表附註

2016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(續)

#### *已轉移但未整體終止確認的金融資產(續)*

長期應收款的轉移包含下述按照繼續涉入程度確認的應收賬款保理：

於以前年度，本公司與一非洲電訊運營商簽訂了總金額為15億美金的通信網絡建造合同。該項目由兩家中國境內的政策性銀行牽頭，通過應收賬款保理安排，兩家銀行承擔由該電訊運營商發出的年期為3到13年的本票。根據本公司與銀行簽訂的應收賬款保理協議，在這期間，銀行將按年利率6個月的美元LIBOR+1.5%或LIBOR+1.8%收取利息，該等利息由本公司和該客戶按照約定分別向銀行支付。根據協議規定，如果該客戶延遲支付，本公司不負責代其支付相關罰款。如果該客戶不能支付，本公司需要向銀行承擔的最終補償、賠償責任等，不超過累計交割融資款的20%，除非本公司違約或者不能滿足保理條件。於2016年12月31日，上述安排所產生的應收款項為人民幣5,814,705千元(2015年12月31日：人民幣6,036,698千元)，其中人民幣4,518,810千元(2015年12月31日：人民幣4,829,358千元)已在合併及公司資產負債表終止確認，因為該等應收款項符合企業會計準則第23號中有關金融資產終止確認條件。與公司的繼續涉入程度相關的負債人民幣1,295,895千元(2015年12月31日：人民幣1,207,340千元)已在合併及公司資產負債表確認。

此外，於2016年12月31日，與該應收賬款終止確認相關的由本公司承擔的未來期間的保理融資的利息，共計人民幣200,388千元(2015年12月31日：人民幣250,698千元)，其中一年以內的部分人民幣33,862千元(2015年12月31日：人民幣37,153千元)列為其他應付款，參見附註五、30，一年以上的部分人民幣166,526千元(2015年12月31日：人民幣213,545千元)列為其他非流動負債，參見附註五、34。

#### *已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產*

本年度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，其中賬面價值為人民幣325,915千元(2015年12月31日：人民幣385,920千元)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4,326千元(2015：人民幣5,246千元)。本年度內及以前年度也並未確認與繼續涉入有關的任何損益。

### 3. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，除衍生工具外，包括銀行借款、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團亦開展遠期外匯結匯交易和利率掉期合約，目的在於管理本集團運營的外匯風險和利率風險。本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

# 財務報表附註

2016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

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。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售的金融資產、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。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註十二、2.11中披露。

雖然本集團應收賬款前五名欠款金額佔應收賬款總額的19.82% (2015年：26.85%)，但是由於其風險不高，因此本集團並無重大的集中信用風險。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。本集團因應收賬款、其他應收款和長期應收款的信用風險的進一步量化數據，參見附註五、4，5和10中。

於12月31日，應收賬款、其他應收款和長期應收款的期限分析如下：

#### 2016年

	合計	未逾期 未減值	逾期			
			1年以內	1至2年	2至3年	3年以上
應收賬款	25,998,188	3,193,304	20,259,455	2,288,234	257,195	—
長期應收款	1,376,563	1,376,563	—	—	—	—
其他應收款	3,466,583	—	2,800,643	189,032	239,749	237,159

#### 2015年

	合計	未逾期 未減值	逾期			
			1年以內	1至2年	2至3年	3年以上
應收賬款	25,251,287	3,865,482	19,085,431	2,106,596	193,778	—
長期應收款	362,831	362,831	—	—	—	—
其他應收款	1,622,932	—	1,143,936	215,768	149,627	113,601

#### 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、應付債券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。

# 財務報表附註

2016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)

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：

2016年

	即期	1年以內	1-2年	2-3年	3年以上	合計
銀行借款	—	16,803,191	4,336,957	1,037,056	331,237	22,508,441
衍生金融負債	—	40,148	—	—	—	40,148
應付票據	—	11,689,957	—	—	—	11,689,957
應付賬款	25,243,881	—	—	—	—	25,243,881
應收賬款及長期應收款保理 之銀行撥款	—	2,332,625	437,951	332,963	687,198	3,790,737
其他應付款(不含預提費用和 員工安居房繳款)	12,498,622	—	—	—	—	12,498,622
其他非流動負債	—	—	120,974	109,050	185,324	415,348
	37,742,503	30,865,921	4,895,882	1,479,069	1,203,759	76,187,134

2015年

	即期	1年以內	1-2年	2-3年	3年以上	合計
銀行借款	—	12,672,102	1,455,727	3,989,492	1,007,435	19,124,756
衍生金融負債	—	19,840	—	—	—	19,840
應付票據	—	9,885,129	—	—	—	9,885,129
應付賬款	22,932,866	—	—	—	—	22,932,866
應收賬款及長期應收款保理 之銀行撥款	—	1,312,514	511,956	405,538	751,722	2,981,730
其他應付款(不含預提費用和 員工安居房繳款)	4,659,527	—	—	—	—	4,659,527
應付債券	—	4,102,000	—	—	—	4,102,000
其他非流動負債	50,000	—	80,328	69,445	153,616	353,389
	27,642,393	27,991,585	2,048,011	4,464,475	1,912,773	64,059,237

#### 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2016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」)浮動利率的借款。本集團及本公司並沒有重大的利率風險。

# 財務報表附註

2016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)

#### 利率風險(續)

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1.20%至5.75%之間。另外，本集團借入了9億美元的浮動利息借款，於2016年12月31日無利率掉期合約(2015年12月31日：1億美元)。本集團約44%的計息借款按固定利率計息(2015年12月31日：36%)。

以浮動利率計息的銀行借款以美元為主。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)	其他綜合收益		
		淨損益 增加/(減少)	的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
2016年	0.25%	(20,762)	—	(20,762)
	(0.25%)	20,762	—	20,762
2015年	0.25%	(25,084)	1,058	(24,026)
	(0.25%)	25,084	(1,058)	24,026

#### 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)	其他綜合收益		
		淨損益 增加/(減少)	的稅後淨額 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
2016年				
人民幣對美元貶值	3%	105,235	—	105,235
人民幣對美元升值	(3%)	(105,235)	—	(105,235)
2015年				
人民幣對美元貶值	3%	235,072	—	235,072
人民幣對美元升值	(3%)	(235,072)	—	(235,072)

# 財務報表附註

2016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(續)

	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)
2016年				
人民幣對歐元貶值	5%	58,493	—	58,493
人民幣對歐元升值	(5%)	(58,493)	—	(58,493)
2015年				
人民幣對歐元貶值	5%	7,143	—	7,143
人民幣對歐元升值	(5%)	(7,143)	—	(7,143)

### 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。

本集團管理資本結構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。2016年度和2015年度，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：

	2016年	2015年
計息銀行借款	22,082,421	18,541,430
計息債券	—	4,000,000
應收賬款與長期應收款保理之銀行撥款	3,654,761	2,866,874
計息負債合計	25,737,182	25,408,304
所有者權益	40,885,090	43,348,605
所有者權益和計息負債合計	66,622,272	68,756,909
財務槓桿比率	38.6%	37.0%

# 財務報表附註

2016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

### 1. 以公允價值計量的資產和負債

2016年

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場	重要可觀察	重要不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
持續的公允價值計量				
衍生金融資產	—	54,857	—	54,857
可供出售金融資產				
權益工具投資	1,315,085	—	—	1,315,085
投資性房地產				
出租的建築物	—	—	2,016,470	2,016,470
	1,315,085	54,857	2,016,470	3,386,412
衍生金融負債	—	(40,148)	—	(40,148)
	—	(40,148)	—	(40,148)

2015年

	公允價值計量使用的輸入值			合計
	活躍市場	重要可觀察	重要不可觀察	
	報價	輸入值	輸入值	
	第一層次	第二層次	第三層次	
持續的公允價值計量				
衍生金融資產	—	10,110	—	10,110
可供出售金融資產				
權益工具投資	1,093,001	—	—	1,093,001
投資性房地產				
出租的建築物	—	—	2,010,396	2,010,396
	1,093,001	10,110	2,010,396	3,113,507
衍生金融負債	—	(19,840)	—	(19,840)
	—	(19,840)	—	(19,840)

### 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。

# 財務報表附註

2016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)

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。2016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。

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2016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。交易對手信用風險的變化，對於套期關係中指定衍生工具的套期有效性的評價和其他以公允價值計量的金融工具，均無重大影響。

#### 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貼現率計算。於2016年12月31日，投資性房地產賬面值為人民幣2,016,470千元(2015年：人民幣2,010,396千元)。

### 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：

2016年

	年末公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	範圍區間(加權平均值)
商業用房地產	人民幣2,016,470千元	現金流量折現法	估計租金(每平方米及每月)	人民幣45.5元-人民幣477元
			租金增長(年息)	1%-5%
			長期空置率	5%
			折現率	6%-7%

# 財務報表附註

2016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(續)

2015年

	年末公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	範圍區間(加權平均值)
商業用房地產	人民幣2,010,396千元	現金流量折現法	估計租金(每平方米及每月) 租金增長(年息) 長期空置率 折現率	人民幣45.5元-人民幣477元 1%-5% 5% 6%-7.3%

### 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：

2016年

	年初餘額	轉入 第三層次	轉出 第三層次	當期利得總額		購買	年末餘額	年末持有的資產 計入損益的當期 未實現利得的變動
				計入損益	計入其他 綜合收益			
投資性房地產	2,010,396	—	—	6,074	—	—	2,016,470	6,074

2015年

	年初餘額	轉入 第三層次	轉出 第三層次	當期利得總額		購買	年末餘額	年末持有的資產 計入損益的當期 未實現利得的變動
				計入損益	計入其他 綜合收益			
投資性房地產	2,004,465	—	—	5,931	—	—	2,010,396	5,931

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：

	2016年 與非金融資產 有關的損益	2015年 與非金融資產 有關的損益
計入當期損益的利得總額	6,074	5,931
年末持有的資產計入的當期末實現利得的變動	6,074	5,931

### 5. 公允價值層次轉換

本年度無第一層次與第二層次公允價值計量之間的轉移，亦無轉入或轉出第三層次。

# 財務報表附註

2016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
深圳市中興新通訊設備有限公司	廣東省深圳市	製造業	人民幣10,000萬元	30.35%	30.35%

根據深圳證券交易所股票上市規則，本公司的控股股東為深圳市中興新通訊設備有限公司。

### 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
深圳市中興新舟成套設備有限公司	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
中興儀器(深圳)有限公司	本公司控股股東的子公司
深圳中興創新材料技術有限公司	本公司控股股東的子公司
深圳市中興環境儀器有限公司	本公司控股股東的子公司
上海中興派能能源科技股份有限公司 (原名「上海中興派能能源科技有限公司」)	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
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
西安微電子技術研究所	本公司控股股東之股東
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
南京中興群力信息科技有限公司*1	本公司聯營公司的子公司
中興能源(深圳)有限公司	本公司聯營公司的子公司
中興能源(天津)有限公司	本公司聯營公司的子公司
南京中興和泰酒店管理有限公司	本公司聯營公司的子公司
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	本公司聯營公司的子公司

# 財務報表附註

2016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
西安中興和泰酒店管理有限公司	本公司聯營公司的子公司
中興能源(天津)節能服務有限公司	本公司聯營公司的子公司
鄂爾多斯市雲端科技有限公司	本公司聯營公司的子公司
善理通益信息科技(深圳)有限公司	本公司聯營公司的子公司
深圳市高東華通信技術有限公司*2	本公司控股股東的原監事擔任董事的公司
摩比天線技術(深圳)有限公司*2	本公司控股股東的原監事擔任董事的公司
航天科工深圳(集團)有限公司	本公司關聯自然人擔任董事的公司
深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	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
深圳中興環保集團股份有限公司*3 (原名「深圳中興環保股份有限公司」)	本公司關聯自然人擔任董事長的公司
深圳中興節能環保股份有限公司*3	本公司關聯自然人擔任董事長的公司
鄭州中興通訊技術有限責任公司*3	本公司關聯自然人擔任董事長的公司
深圳中興科揚節能環保股份有限公司*3	本公司關聯自然人擔任董事的公司
深圳中興新源環保股份有限公司*3	本公司關聯自然人擔任董事的公司
鄭州中興綠色產業有限公司*3	本公司關聯自然人擔任董事的公司
上海共進新媒體技術有限公司*4 (原名「上海歡流傳媒有限公司」)	本公司關聯自然人曾任董事的公司
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長的公司
興天通訊技術有限公司	本公司關聯自然人擔任董事長的公司
中興發展有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司
重慶中興發展有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
華通科技有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
中興軟件技術(瀋陽)有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
中興軟件技術(濟南)有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
三河中興發展有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
三河中興物業服務有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
杭州中興發展有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司

# 財務報表附註

2016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
中興綠色農業有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
杭州中興中投物業管理有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
深圳市中興長天信息技術有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
中興農谷湖北有限公司*5	本公司關聯自然人曾任董事的公司之子公司
廈門市美亞柏科信息股份有限公司*6	本公司原關聯自然人擔任獨立董事的公司
雲南白藥集團股份有限公司*6	本公司原關聯自然人擔任獨立董事的公司
天馬微電子股份有限公司*7	本公司關聯自然人曾任獨立董事的公司
*1	本公司於2016年4月完成對上海中興群力信息科技有限(以下簡稱「上海群力」)的全部股權出售。自2016年5月起上海群力不再是本公司的聯營公司，其控股子公司南京中興群力信息科技有限亦不再是本公司的關聯方。
*2	自2016年6月23日起本公司關聯自然人不再擔任本公司控股股東的監事，2017年6月23日起該公司不再為本公司的關聯方。
*3	自2016年3月30日起本公司關聯自然人不再擔任本公司董事，自2017年3月30日開始該公司不再為本公司的關聯方。
*4	本公司於2016年1月28日完成對上海歡流傳媒有限(以下簡稱「上海歡流」)的全部股權出售。本公司關聯自然人自2016年1月28日起不再擔任上海歡流的董事，自2017年1月28日起上海歡流不再為本公司關聯法人，該公司於2016年12月21日更名為「上海共進新媒體技術有限」。
*5	自2016年7月19日起本公司關聯自然人不再擔任該公司董事，自2017年7月19日起該公司不再為本公司關聯方。
*6	自2015年7月22日起本公司關聯自然人不再擔任本公司獨立董事，自2016年7月22日起該公司不再為本公司的關聯方。
*7	自2016年6月起本公司關聯自然人不再擔任該公司獨立董事，自2017年6月起該公司不再為本公司的關聯方。

# 財務報表附註

2016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

向關聯方銷售商品

	2016年 金額	2015年 金額
深圳市中興信息技術有限公司	3,889	727
深圳市中興新通訊設備有限公司	1,528	4,894
深圳市中興新地技術股份有限公司	31	4,332
中興軟件技術(南昌)有限公司	—	5,031
摩比天線技術(深圳)有限公司	280	566
南京中興群力信息科技有限有限公司	32	7,379
普興移動通訊設備有限公司	211,055	252,444
北京中興協力科技有限有限公司	—	1
深圳市中興昆騰有限公司	108	91
中興發展有限公司	61	72
上海共進新媒體技術有限公司	155	13,623
中興能源有限公司	—	5
深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	439,970	588,326
Telecom Innovations	4,382	5,889
興天通訊技術有限公司	2,791	998
中興九城網絡科技無錫有限公司	—	5
深圳中興創新材料技術有限公司	622	200
中興軟件技術(瀋陽)有限公司	27	20
江蘇中興微通信息科技有限有限公司	23	30
上海中興思秸通訊有限公司	11	576
中興儀器(深圳)有限公司	2,424	892
深圳市中興長天信息技術有限公司	—	40
深圳中興節能環保股份有限公司	9,229	2,792
中興智慧成都有限公司	10,650	10,044
深圳微品致遠信息科技有限有限公司	238	980
INTLIVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	—	770
中興農谷湖北有限公司	—	63
深圳市新宇騰躍電子有限公司	2,492	7
深圳市中興和泰酒店投資管理有限有限公司	—	3
石家莊市善理通益科技有限有限公司	2,248	7,945
善理通益信息科技(深圳)有限公司	59	2,728
重慶前沿城市大數據管理有限有限公司	47,136	—
廈門智慧小區網絡科技有限有限公司	321	—
雲南白藥集團股份有限有限公司	984	—
南京中興和泰酒店管理有限有限公司	3	—
三河中興發展有限有限公司	10	—
鄭州中興綠色產業有限有限公司	128	—
深圳市中興環境儀器有限有限公司	5	—
	<b>740,892</b>	<b>911,473</b>

# 財務報表附註

2016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(續)

自關聯方購買商品和接受勞務

	2016年 金額	2015年 金額
深圳市中興新通訊設備有限公司	255,070	265,408
深圳市中興新地技術股份有限公司	66,688	232,107
深圳市新宇騰躍電子有限公司	70,614	93,058
摩比天線技術(深圳)有限公司	822,431	860,335
華通科技有限公司	61,305	37,745
中興軟件技術(南昌)有限公司	45,296	42,295
深圳市中興信息技術有限公司	410	7,712
深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	2,135	2,416
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	25,861	25,013
南京中興和泰酒店管理有限公司	3,592	3,397
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	7,176	4,679
西安中興和泰酒店管理有限公司	2,913	1,225
中興能源(深圳)有限公司	1,632	1,920
中興能源(天津)有限公司	982	1,085
普興移動通訊設備有限公司	3,966	2,004
上海中興思秸通訊有限公司	1,241	754
興天通訊技術有限公司	2,151	130
北京中興協力科技有限公司	2,111	2,548
中興儀器(深圳)有限公司	15,132	2,778
深圳中興環保集團股份有限公司	14,329	29,885
廈門市美亞柏科信息股份有限公司	315	1,552
航天科工深圳(集團)有限公司	—	3,323
上海中興派能能源科技股份有限公司	1,454	759
天馬微電子股份有限公司	118,360	—
中興九城網絡科技無錫有限公司	71	—
重慶中興發展有限公司	11	—
中興發展有限公司	495	—
南京中興群力信息科技有限公司	154	—
廣東歐科空調製冷有限公司	10,312	—
石家莊市善理通益科技有限公司	2,606	—
	<b>1,538,813</b>	<b>1,622,128</b>

# 財務報表附註

2016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	2016年 租賃收入	2015年 租賃收入
中興發展有限公司	辦公樓	2,332	2,146
深圳中興科揚節能環保股份有限公司	辦公樓	241	319
中興綠色農業有限公司	辦公樓	—	90
普興移動通訊設備有限公司	辦公樓	496	399
中興儀器(深圳)有限公司	辦公樓	1,129	1,129
深圳中興環保集團股份有限公司	辦公樓	487	448
南京中興群力信息科技有限公司	辦公樓	92	560
上海共進新媒體技術有限公司	辦公樓	—	109
上海中興思秸通訊有限公司	辦公樓	347	549
中興軟件技術(濟南)有限公司	辦公樓	327	—
深圳中興環保集團股份有限公司	運輸設備	—	60
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	16,489	15,821
南京中興和泰酒店管理有限公司	房地產及設備設施	7,110	6,372
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	房地產及設備設施	27,404	28,393
西安中興和泰酒店管理有限公司	房地產及設備設施	26,039	23,091
		<b>82,493</b>	<b>79,486</b>

作為承租人

	租賃資產 類型	2016年 租賃費	2015年 租賃費
深圳市中興新通訊設備有限公司	辦公樓	8,827	8,827
中興發展有限公司	辦公樓	47,528	45,538
重慶中興發展有限公司	辦公樓	8,910	8,957
三河中興發展有限公司	辦公樓	8,749	8,746
三河中興物業服務有限公司	辦公樓	2,452	2,450
杭州中興發展有限公司	宿舍及廠房	2,925	5,850
杭州中興中投物業管理有限公司	宿舍及廠房	858	1,715
		<b>80,249</b>	<b>82,083</b>

#### (3) 關聯方擔保

2016年及2015年，本集團未接受或提供關聯方擔保。

# 財務報表附註

2016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)

#### (4) 向關聯方轉讓股權

2016年及2015年，本集團未向關聯方轉讓股權事項。

#### (5) 向關聯方轉讓資產

2016年及2015年，本集團未向關聯方轉讓資產事項。

#### (6) 其他主要的關聯交易

	2016年	2015年
關鍵管理人員薪酬	62,381	57,972

註釋：

- (i) 關聯方商品交易： 本年度，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： 本年度，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82,493千元(2015年：人民幣79,486千元)。  
本年度，本集團向上述關聯方租入辦公樓，根據租賃合同確認租賃費用人民幣80,249千元(2015年：人民幣82,083千元)。
- (iii) 其他主要的關聯交易： 本年度，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62,381千元(2015年：人民幣57,972千元)。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2015年9月，本集團與深圳市中興新通訊設備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2017年至2018年向以上關聯公司總採購最高金額(不含增值稅)分別為人民幣9億元和人民幣10億元。
- (2) 於2015年9月，本集團與摩比天線技術(深圳)有限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2017年至2018年向以上關聯公司總採購最高金額(不含增值稅)分別為人民幣19億元和人民幣21億元。
- (3) 於2016年4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兩年的採購協議，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2017年至2018年向關聯方深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司及其控股子公司採購酒店服務金額上限為人民幣90,000千元。

# 財務報表附註

2016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)

- (4) 於2014年12月，本集團與華通科技有限公司簽訂了一份為期三年的軟件外包服務採購協議，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2017年向該關聯公司總採購最高金額(不含增值稅)為人民幣75,000千元。
- (5) 於2014年12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2017年向該關聯公司總採購最高金額(不含增值稅)為人民幣79,000千元。
- (6) 於2014年12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產品及服務的銷售協議，向其銷售產品及提供服務。本年度已發生的銷售，參見附註十、5(1)。本集團預計於2017年向該關聯公司總銷售最高金額(不含增值稅)為人民幣31,000千元。
- (7) 於2015年9月，本集團與深圳市航天歐華科技發展有限責任公司簽訂了一份為期三年的數通產品及通訊產品的銷售協議，向其銷售產品。本年度已發生的銷售，參見附註十、5(1)。本集團預計於2017年至2018年向該關聯公司銷售最高金額(不含增值稅)分別為人民幣11億元和人民幣11億元。
- (8) 於2016年7月，本集團與上海中興思秸通訊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)，本集團預計於2017年租金收入為人民幣177千元。
- (9) 於2014年1月，本集團與普興移動通訊設備有限公司簽訂了一份為期四年的房屋出租合同，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2017年租金收入為人民幣258千元。
- (10) 於2015年3月，本集團與普興移動通訊設備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)，本集團預計於2017年至2018年租金收入分別為人民幣186千元和人民幣38千元。
- (11) 於2016年10月，本集團與普興移動通訊設備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)，本集團預計於2017年租金收入為人民幣38千元。
- (12) 於2014年6月，本集團與中興儀器(深圳)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)，本集團預計於2017年租金收入為人民幣470千元。
- (13) 於2014年9月，本集團與中興軟件技術(濟南)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)，本集團預計於2017年租金收入為人民幣225千元。
- (14) 於2016年7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兩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)，本集團預計於2017年至2018年租金收入合計分別為人民幣77,042千元和人民幣38,521千元。

# 財務報表附註

2016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)

- (15) 於2015年4月，本集團與深圳市中興新通訊設備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)，本集團預計於2017年租金為人民幣2,618千元。
- (16) 於2014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2017年租金為人民幣8,910千元。
- (17) 於2015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)，本集團預計於2017年租金為人民幣13,547千元。
- (18) 於2014年3月，本集團與三河中興發展有限公司簽訂了兩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2017年租金為人民幣891千元。
- (19) 於2015年1月，本集團與三河中興發展有限公司簽訂了一份為期兩年兩個月的租賃協議，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2017年租金為人民幣486千元。
- (20) 於2015年12月，本集團與三河中興發展有限公司簽訂了兩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2017年至2018年租金分別為人民幣609千元和人民幣587千元。
- (21) 於2016年1月，本集團與三河中興物業服務有限公司簽訂了一份為期約三年的租賃協議，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2017年至2018年租金分別為人民幣125千元和117千元。
- (22) 於2014年3月，本集團與三河中興物業服務有限公司簽訂了兩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2017年租金為人民幣367千元。
- (23) 於2015年1月，本集團與三河中興物業服務有限公司簽訂了一份為期兩年兩個月的租賃協議，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2017年租金為人民幣146千元。
- (24) 於2015年12月，本集團與三河中興物業服務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2017年至2018年每年租金分別為人民幣13千元和人民幣12千元。
- (25) 於2015年9月，本集團與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2017年至2018年每年租金分別為人民幣2,189千元和人民幣1,532千元。

# 財務報表附註

2016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	2016年	2015年
應收票據	深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	93,260	190,931
	深圳市中興新通訊設備有限公司	—	639
	深圳市中興新地技術股份有限公司	20	233
		<b>93,280</b>	<b>191,803</b>
應收賬款	普興移動通訊設備有限公司	108,480	70,988
	深圳市中興新通訊設備有限公司	150	786
	深圳市中興新地技術股份有限公司	1	171
	西安微電子技術研究所	9	9
	深圳市中興昆騰有限公司	320	84
	深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	217,694	107,484
	中興九城網絡科技無錫有限公司	—	231
	鄂爾多斯市雲端科技有限公司	1	1
	興天通訊技術有限公司	2,259	784
	江蘇中興微通信息科技有限公司	—	2
	上海共進新媒體技術有限公司	—	2,777
	寧波中興雲祥科技有限公司	57	57
	中興軟件技術(南昌)有限公司	3,724	3,724
	中興儀器(深圳)有限公司	116	217
	深圳市中興信息技術有限公司	190	595
	深圳市新宇騰躍電子有限公司	1,019	3
	南京中興群力信息科技有限公司	—	499
	中興智慧成都有限公司	8,968	9,925
	中興能源有限公司	—	1
	摩比天線技術(深圳)有限公司	230	103
	深圳中興節能環保股份有限公司	275	456
	石家莊市善理通益科技有限公司	—	2,333
	深圳微品致遠信息科技有限公司	1,970	1,968
重慶前沿城市大數據管理有限公司	18,954	—	
廈門智慧小區網絡科技有限公司	111	—	
		<b>364,528</b>	<b>203,198</b>

# 財務報表附註

2016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	2016年	2015年
預付款項	深圳市中興新通訊設備有限公司	242	242
	中興發展有限公司	83	14
	上海中興思秸通訊有限公司	—	88
	南京中興群力信息科技有限公司	—	120
	廣東歐科空調製冷有限公司	—	898
	深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	742	—
	鄭州中興通訊技術有限責任公司	180	—
		<b>1,247</b>	<b>1,362</b>
其他應收款	南京中興和泰酒店管理有限公司	2	2
	北京億科三友科技發展有限公司	23	5,840
	中興九城網絡科技無錫有限公司	2,219	2,230
	深圳市中興信息技術有限公司	14	14
	中興發展有限公司	345	365
	深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	23,483	3
	重慶中興發展有限公司	—	24
	鄭州中興通訊技術有限責任公司	—	3
	深圳市中興新地技術股份有限公司	445	445
	深圳微品致遠信息科技有限公司	1,843	1,850
	深圳中興創新材料技術有限公司	526	—
	<b>28,900</b>	<b>10,776</b>	

# 財務報表附註

2016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	2016年	2015年
應付票據	摩比天線技術(深圳)有限公司	—	49
	深圳市新宇騰躍電子有限公司	8,913	6,533
	深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	—	1,431
	天馬微電子股份有限公司	9,142	—
		<b>18,055</b>	8,013
應付賬款	深圳市中興新通訊設備有限公司	50,126	61,007
	深圳市新宇騰躍電子有限公司	10,648	1,804
	摩比天線技術(深圳)有限公司	78,402	58,823
	深圳市中興新地技術股份有限公司	327	13,476
	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	3,665	8,731
	深圳市高東華通信技術有限公司	176	176
	普興移動通訊設備有限公司	6,080	11,973
	深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	1,987	3,017
	中興能源(天津)節能服務有限公司	537	2,773
	興天通訊技術有限公司	3,464	1,319
	上海中興思秸通訊有限公司	1	1
	西安微電子技術研究所	192	192
	華通科技有限公司	496	445
	北京中興協力科技有限公司	142	250
	江蘇中興華易科技發展有限公司	—	140
	中興軟件技術(南昌)有限公司	—	190
	深圳中興環保集團股份有限公司	15,230	4,483
	廈門市美亞柏科信息股份有限公司	—	1,816
	中興發展有限公司	—	691
	航天科工深圳(集團)有限公司	3	62
	天馬微電子股份有限公司	27,612	—
	中興儀器(深圳)有限公司	19,528	—
	深圳微品致遠信息科技有限公司	4	—
	中興九城網絡科技無錫有限公司	83	—
	石家莊市善理通益科技有限公司	106	—
		<b>219,319</b>	171,879

# 財務報表附註

2016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	2016年	2015年
預收款項	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	30,912	20,757
	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
	南京中興群力信息科技有限公司	—	335
	深圳市航天歐華科技發展有限責任公司	43,187	53,290
	中興軟件技術(瀋陽)有限公司	13	14
	上海共進新媒體技術有限公司	61	1
	上海中興思秸通訊有限公司	—	1
	中興能源有限公司	1	1
	中興儀器(深圳)有限公司	7	6
	深圳中興創新材料技術有限公司	—	639
	江蘇中興微通信息科技有限公司	8	8
	南京皓信達訊網絡科技有限公司	—	8
	深圳市中興新通訊設備有限公司	1	1
	深圳微品致遠信息科技有限公司	28	25
	深圳中興環保集團股份有限公司	497	60
	善理通益信息科技(深圳)有限公司	1,170	1,239
	中興智慧成都有限公司	2,517	—
	中興九城網絡科技無錫有限公司	1	—
	深圳市中興昆騰有限公司	3	—
	石家莊市善理通益科技有限公司	439	—
		<b>85,955</b>	<b>83,495</b>

# 財務報表附註

2016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	2016年	2015年
其他應付款	深圳市新宇騰躍電子有限公司	31	31
	深圳市中興維先通設備有限公司	12	12
	深圳市中興信息技術有限公司	48	48
	中興發展有限公司	215	215
	深圳市中興新通訊設備有限公司	308	308
	華通科技有限公司	128	308
	上海中興思秸通訊有限公司	70	70
	深圳中興新源環保股份有限公司	4	4
	寧波中興興通供應鏈有限公司	8,000	8,000
	INTLIVE TECHNOLOGIES (PRIVATE) LIMITED	5,020	1,407
	西安中興和泰酒店管理有限公司	11,786	—
	中山優順置業有限公司	2,000	—
	深圳微品致遠信息科技有限公司	352	—
		<b>27,974</b>	<b>10,403</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，並無視乎客戶的聲譽可延長最多1年。

### 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

	2016年	2015年
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	13,336	3,396
南京中興和泰酒店管理有限公司	4,833	3,818
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	4,406	8,968
西安中興和泰酒店管理有限公司	6,456	6,166
深圳微品致遠信息科技有限公司	3,394	120
前海融資租賃股份有限公司	4	1
江蘇中興微通信息科技有限公司	21,956	—
	<b>54,385</b>	<b>22,469</b>

# 財務報表附註

2016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(續)

#### (2) 利息支出

	2016年	2015年
南京中興和泰酒店管理有限公司	43	27
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	58	95
西安中興和泰酒店管理有限公司	105	133
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	47	128
深圳微品致遠信息科技有限公司	5	3
前海融資租賃股份有限公司	3	1
鄭州中興通訊技術有限責任公司	—	7
江蘇中興微通信息科技有限公司	25	—
	<b>286</b>	<b>394</b>

#### (3) 發放貸款及墊款 — 發放貸款

	2016年	2015年
前海融資租賃股份有限公司	—	100,000
深圳微品致遠信息科技有限公司	—	3,000
	<b>—</b>	<b>103,000</b>

#### (4) 貸款及票據貼現的利息收入

	2016年	2015年
摩比天線技術(深圳)有限公司	—	3,346
杭州中興發展有限公司	—	11
深圳微品致遠信息科技有限公司	217	176
前海融資租賃股份有限公司	4,005	400
	<b>4,222</b>	<b>3,933</b>

#### (5) 應收利息

	2016年	2015年
前海融資租賃股份有限公司	—	138
深圳微品致遠信息科技有限公司	—	6
	<b>—</b>	<b>144</b>

# 財務報表附註

2016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(續)

#### (6) 應付利息

	2016年	2015年
南京中興和泰酒店管理有限公司	2	1
上海市和而泰酒店投資管理有限公司	3	3
西安中興和泰酒店管理有限公司	4	5
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司	2	3
江蘇中興微通信息科技有限公司	6	—
	17	12

#### (7) 諮詢及服務收入

	2016年	2015年
前海融資租賃股份有限公司	1,033	79
	1,033	79

#### (8) 預收款項

	2016年	2015年
前海融資租賃股份有限公司	—	917
	—	917

## 十一、股份支付

### 1. 概況

	2016年	2015年
以權益結算的股份支付如下：		
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計餘額*	25,394	247,825
本期以權益結算的股份支付確認的費用總額	(97,362)	166,829

\* 其中本年以權益結算的股份支付成本人民幣125,069千元因股票行權已轉入資本公積股本溢價。

# 財務報表附註

2016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

2013年7月22日，本公司第六屆董事會第六次會議、第六屆監事會第四次會議審議通過了《中興通訊股份有限公司股票期權激勵計劃(草案)》及其摘要。2013年8月20日，本公司獲知本公司國有股東對本公司實施股票期權激勵計劃的意見已由國務院國有資產監督管理委員會予以同意並備案。2013年8月23日，本公司獲知中國證券監督管理委員會上市公司監管一部確認本公司根據《上市公司股權激勵管理辦法(試行)》召開股東大會審議股票期權激勵計劃無異議。2013年8月26日，本公司第六屆董事會第八次會議第六屆監事會第六次會議審議通過了《中興通訊股份有限公司股票期權激勵計劃(草案修訂稿)》(以下簡稱「股票期權激勵計劃」)及其摘要。該股票期權計劃經2013年10月15日召開的本公司2013年第三次臨時股東大會、2013年第一次A股類別股東大會及2013年第一次H股類別股東大會審議通過。2013年10月31日，公司第六屆董事會第十一次會議、第六屆監事會第九次會議審議通過了相關議案並確定股票期權激勵計劃的授予日為2013年10月31日。根據股票期權激勵計劃，本公司向1,528名激勵對象授予10,298.9萬份股票期權，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，股票期權激勵計劃的股票來源為公司向激勵對象定向發行公司股票。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、業務骨幹，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。

股票期權激勵計劃授予的股票期權的有效期為5年。授予的股票期權於授權日開始，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30%、30%、40%的期權在滿足業績條件前提下獲得可行權的權利，行權價格為人民幣13.69元/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。

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)。

在計算上述指標時所用的淨利潤以扣除非經常性損益前後的孰低值為計算依據，淨資產為歸屬於上市公司股東的淨資產。

# 財務報表附註

2016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)

股票期權行權的具體條件：

- (1) 股票期權激勵計劃有效期內各年度歸屬於上市公司股東的淨利潤及歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤不得低於授權日前最近三個會計年度的平均水平且不得為負；
- (2) 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	30%	2015.11.1–2016.10.31	2014年ROE不低於6%，2014年的淨利潤增長率較2013年不低於20%
第二個行權期	30%	2016.11.1–2017.10.31	2015年ROE不低於8%，2015年的淨利潤增長率較2014年不低於20%
第三個行權期	40%	2017.11.1–2018.10.31	2016年ROE不低於10%，2016年的淨利潤增長率較2014年不低於44%

授予的股票期權的公允價值為人民幣524,023千元，其中本公司於2016年確認的股份期權費用為人民幣27,812千元，因未能達到第三期股權激勵的行權條件，本公司轉回2013至2015年確認的第三期期權費合計125,174千元。

按照本計劃，發行在外的股份期權如下：

	2016年		2015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	11.22	90,871	13.66	102,989
資本公積轉增股本	—	—	11.22	20,598
作廢	10.97	(48,954)	11.22	(6,974)
行權	11.22	(3,471)	11.22	(25,742)
	10.97	(30,366)	—	—
年末	10.97	8,080	11.22	90,871

2016年行權的股份期權於行權日的加權平均股價為人民幣11.00元(2015年：人民幣11.22元)。

# 財務報表附註

2016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)

#### (2) 授予的股票期權各行權期可行權的條件：(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：

2016年		
股份期權數量 千份	行權價格* 人民幣元/股	行權有效期
8,080	10.97	2016年11月1日至2017年10月31日
8,080		

2015年		
股份期權數量 千份	行權價格* 人民幣元/股	行權有效期
9,143	11.22	2015年11月1日至2016年10月31日
35,026	11.22	2016年11月1日至2017年10月31日
46,702	11.22	2017年11月1日至2018年10月31日
90,871	11.22	

\* 股份期權的行權價格可根據配股、派發股票股利，或本公司股本的其他類似變化予以調整。

2016年，本公司因33,836,957份股份期權行權而發行了33,836,957股普通股，新增股本為人民幣33,837千元，股本溢價為人民幣463,292千元(扣除發行費用前)，參見附註五、35和36。

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(%)	40.25	39.69	43.18
無風險利率(%)	3.34	3.40	3.46
離職率	董事及高級管理人員	5%	5%
	業務骨幹	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

2016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

	2016年	2015年
已簽約但未撥備		
資本承諾	1,052,816	904,363
投資承諾	137,702	37,465
	<b>1,190,518</b>	<b>941,828</b>

### 2. 或有事項

2.1. 2006年8月某客戶提出仲裁申請，要求本公司賠償合同違約損失巴基斯坦盧比762,984千元(折合人民幣約50,433千元)，同時，本公司已經反訴該客戶違約並要求對方賠償違約損失及支付合同欠款。仲裁機構於2008年2月做出裁決，裁定本公司賠償巴基斯坦盧比328,040千元(折合人民幣約21,683千元)。於資產負債表日，本公司已為該筆款項作出撥備。根據當地法律，本公司已向當地的法院提出針對仲裁裁決的異議並提出客戶違約的訴訟。根據本公司聘請律師事務所出具的法律意見書，該案件會持續一個較長的訴訟週期。截至財務報表批准日，本集團未因此仲裁支付任何賠償。

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，因此本期暫未就此項訴訟做出新的撥備。

2.2. 2008年4月起，本公司工程承包人中國建築第五工程局有限公司(以下簡稱「中建五局」)以材料價格上漲為由要求本公司提高工程造價並消極怠工直至停工。本公司於2008年9月向深圳市南山區人民法院(以下簡稱「南山法院」)提起訴訟，要求南山法院判決解除合同，並判令中建五局撤出施工現場，支付工期延誤違約金2,491.2萬元人民幣，賠償本公司損失1,131.9萬元人民幣。南山法院於2009年7月作出一審判決，判決本公司與中建五局解除合同，由中建五局支付違約金1,281.7萬元人民幣。中建五局針對上述判決向深圳市中級人民法院(以下簡稱「深圳中院」)提起上訴，二審庭審完畢後深圳中院對該案下達了中止審理裁定，恢復審理需等待下文中建五局中院起訴案終審結果。2014年5月，廣東省高級人民法院(以下簡稱「廣東高院」)已作出中建五局中院起訴案的終審判決，因此深圳中院恢復審理該案，並於2014年11月作出二審判決，判決中建五局無需向本公司支付違約金1,281.7萬元人民幣。針對上述二審判決，本公司向廣東高院提出再審申請，2016年1月，廣東高院受理再審申請並決定提審。廣東高院提審上述案件後，因中建五局中院起訴案二審判決進入再審程序，裁定中止審理。

2009年10月和11月本公司又向南山法院提起兩起訴訟，要求中建五局承擔工程延期違約金3,061.5萬元人民幣和支付超出合同總價的工程款3,953.7萬元人民幣，目前上述案件均處於中止審理程序中。

# 財務報表附註

2016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. (續)

2009年7月中建五局向深圳中院針對前述涉案工程提起訴訟，要求本公司支付材料人工調差等款項合計7,556.3萬元人民幣。深圳中院於2012年11月作出一審判決，判決本公司向中建五局支付工程款約1,449.7萬元人民幣及其利息、停窩工損失約95.3萬元人民幣，中建五局返還本公司劃扣款2,015萬元人民幣及其利息，駁回中建五局的其他訴訟請求。中建五局針對上述判決向廣東高院提起上訴。廣東高院於2014年5月作出二審判決，判決本公司向中建五局支付工程款約1,449.7萬元人民幣及其利息、停窩工損失286.94萬元人民幣，中建五局返還本公司劃扣款2,015萬元人民幣及其利息，駁回中建五局的其他訴訟請求。中建五局一審、二審共支付案件受理費及鑑定費合計269.9萬元人民幣，本公司承擔此部分費用中的65.4萬元人民幣。針對上述二審判決，本公司向最高人民法院申請再審，最高人民法院裁定駁回本公司的再審請求。之後，本公司針對該二審判決向廣東省人民檢察院申請抗訴，廣東省人民檢察院提請最高人民檢察院進行抗訴。2015年12月24日，最高人民檢察院向最高人民法院提起抗訴。2016年6月17日，廣東高院向本公司送達最高人民法院民事裁定書，該裁定書指令廣東高院對上述二審判決進行再審。

2014年7月中建五局向南山法院提起訴訟，要求本公司返還扣劃的銀行履約保函索賠款2,459.6萬元人民幣及相應利息911.8萬元人民幣(相應利息暫計至2014年7月10日，應計至付清工程款項之日止)。目前上述案件處於中止審理程序中。

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。

2.3. 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，仲裁庭作出終局裁決，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，法院尚未作出裁定。

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

2016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. 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)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。該四家公司在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。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月上訴三家公司及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，並將根據上述Delaware聯邦地區法院判決侵權的三件涉案專利的判決結果進行上訴。

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。

2.5. 2013年5月20日，巴西聖保羅州稅務局向本公司全資子公司ZTE DO BRAZIL LTDA(以下簡稱「中興巴西」)發出行政處罰通知，指出中興巴西於2010年至2011年期間在向客戶銷售貨物過程中，因撤銷發票不合規行為而無權登記並使用ICMS銷項稅額，需補繳ICMS稅款及其利息、罰款共計約9,644.84萬巴西雷亞爾(折合人民幣約2.05億元)。2013年6月19日，中興巴西向聖保羅州稅務局一級行政法庭提交行政抗辯，提出如下：(1)通過已有發票及客戶聲明等文件可證明中興巴西有權享有該ICMS銷項稅額；(2)鑒於對聖保羅州財政收入不會造成利益減損，根據聖保羅州第45.490號法令第527條A款的規定，中興巴西要求免除該罰款；(3)該行政處罰按照相同規則重複計算罰金而不具有效力等。2013年9月18日，中興巴西收到聖保羅州稅局一級行政法庭的判決，該判決支持了聖保羅州稅局的行政處罰。2013年10月18日，中興巴西向聖保羅州稅局二級行政法庭提起上訴。該案件尚待聖保羅州稅局二級行政法庭裁決。截至本年度資產負債表日，中興巴西已就此項訴訟做出撥備1,770萬巴西雷亞爾(折合人民幣約3,765萬元)。

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，本公司目前能對訴訟的結果做出可靠的估計，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。

# 財務報表附註

2016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)

2.6. 2012年5月，美國Flashpoint Technology, Inc.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圖像處理相關技術專利，同案被告還包括行業內其他公司。該公司在ITC案件中針對本公司及美國中興被控侵權產品要求頒發有限排除令和禁止令；另在Delaware聯邦地區法院的訴訟中，除請求頒發禁令外，還要求本公司及美國中興賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額，Delaware聯邦地區法院的訴訟程序已暫停。2013年10月1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3月14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案專利，未違反337條款。

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。

2.7. 2012年7月，美國Technology Properties Limited LLC在美國國際貿易委員會(ITC)和California聯邦地區法院起訴本公司及美國中興侵犯其芯片專利，同案被告還包括行業內其他公司。該公司在ITC案件中針對本公司及美國中興被控侵權產品要求頒發永久排除令和禁止令；另在California聯邦地區法院的訴訟中，要求本公司及美國中興賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額，California聯邦地區法院的訴訟程序已暫停。2013年9月6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2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侵犯涉案專利，未違反337條款。2014年8月，California聯邦地區法院重啟該案件的訴訟程序。2015年11月，California聯邦地區法院裁定本公司及美國中興未侵犯涉訴專利。該公司就California聯邦地區法院裁定上訴至美國聯邦巡迴上訴法院，美國聯邦巡迴上訴法院尚未做出裁定。

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。

2.8. 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(折合人民幣約6,669萬元)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(折合人民幣約6,641萬元)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(折合人民幣約6,641萬元)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(折合人民幣約6,641萬元)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於2016年10月就上述二審判決提起的澄清提議。

# 財務報表附註

2016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)

#### 2.8. (續)

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(折合人民幣約1.76億元)。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。

2.9. 本公司已就美國商務部工業與安全局(以下簡稱「BIS」)、美國司法部(以下簡稱「DOJ」)及美國財政部海外資產管理辦公室(以下簡稱「OFAC」)對本公司遵循美國出口管制條例及美國制裁法律情況的調查達成協議(以下合稱「該等協議」)。鑒於本公司違反了美國出口管制法律，並在調查過程中因提供信息及其他行為違反了相關美國法律法規，本公司已同意認罪並支付合計892,360,064美元(折合人民幣6,182,452千元)罰款，並已在本報告期計入營業外支出，詳情參見附註五、49。此外，BIS還對本公司處以暫緩執行的3億美元罰款，在本公司於七年暫緩期內履行與BIS達成的協議要求的事項後將被豁免支付。本公司與OFAC達成的協議簽署即生效，本公司與DOJ達成的協議在獲得德克薩斯州北區美國地方法院(以下簡稱「法院」)的批准後生效，法院批准本公司與DOJ達成的協議是BIS發佈和解令的先決條件。同時，在本公司與DOJ達成的協議獲得法院批准、本公司認罪及BIS助理部長簽發和解令後，BIS會建議將本公司從實體名單移除。

該等協議還包括以下主要事項：

- (1) 本公司與DOJ達成的協議設置三年觀察期，在觀察期內，美國政府批准任命的獨立合規監督員將監督本公司遵循美國出口管制法律及履行協議義務的情況，並出具年度報告。在上述觀察期屆滿之後三年，根據本公司與BIS達成的協議，本公司將聘請獨立合規審計員對本公司遵循美國出口管制法律及履行協議義務的情況出具年度審計報告。
- (2) 根據本公司與BIS達成的協議，BIS將做出為期七年的拒絕令，包括限制及禁止本公司申請、使用任何許可證，或購買、出售美國出口的受美國出口管制條例約束的任何物品等事項，但在本公司遵循協議要求事項的前提下，上述拒絕令將被暫緩執行，並在七年暫緩期屆滿後予以解除。
- (3) 本公司將為管理層及僱員、子公司及本公司所有及控制的其他實體的管理層及僱員提供廣泛的出口管制培訓。

為全面執行該等協議，本公司將持續對組織架構、業務流程及內部控制做出檢視，通過成立合規管理委員會、建立獨立合規管理部門及任命首席出口管制合規官、採用新的自動化工具和流程、編製和執行出口管制合規手冊、持續對公司員工進行出口管制培訓等措施確保本公司遵守美國出口管制法律及履行該等協議義務。基於公司上述的政策和措施，公司認為違反該等協議、BIS對本公司暫緩執行的3億美元罰款不會被豁免支付的可能性很小。

# 財務報表附註

2016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)

2.10. 截止2016年12月31日，本集團發出的銀行保函，尚有人民幣8,400,893千元(2015年12月31日：人民幣7,656,101千元)未到期。

2.11. 於2016年12月31日，本集團沒有向獨立客戶提供財務擔保(2015年12月31日：人民幣50,000千元)。

## 十三、資產負債表日後事項

本公司已就美國商務部工業與安全局(以下簡稱「BIS」)、美國司法部(以下簡稱「DOJ」)及美國財政部海外資產管理辦公室(以下簡稱「OFAC」)對本公司遵循美國出口管制條例及美國制裁法律情況的調查達成協議(以下合稱「該等協議」)。鑒於本公司違反了美國出口管制法律，並在調查過程中因提供信息及其他行為違反了相關美國法律法規，本公司已同意認罪並支付合計892,360,064美元罰款。此外，BIS還對本公司處以暫緩執行的3億美元罰款，在本公司於七年暫緩期內履行與BIS達成的協議要求的事項後將被豁免支付。本公司與OFAC達成的協議簽署即生效，本公司與DOJ達成的協議在獲得德克薩斯州北區美國地方法院(以下簡稱「法院」)的批准後生效，法院批准本公司與DOJ達成的協議是BIS發佈和解令的先決條件。同時，在本公司與DOJ達成的協議獲得法院批准、本公司認罪及BIS助理部長簽發和解令後，BIS會建議將本公司從實體名單移除。

本公司將持續對組織架構、業務流程及內部控制做出檢視，並採取相關必要措施確保本公司遵守美國出口管制法律及履行該等協議義務。

## 十四、其他重要事項

### 1. 經營租賃

作為承租人：

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2016年	2015年
1年以內(含1年)	307,719	223,696
1年至2年(含2年)	109,021	74,770
2年至3年(含3年)	40,928	28,552
3年以上	102,979	84,454
	<b>560,647</b>	411,472

# 財務報表附註

2016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. 經營租賃(續)

作為出租人：

本集團與承租人簽訂了期限為1年至15年的房產經營租賃合同，出租房產作為投資性房地產核算，參見附註五、12。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：

	2016年	2015年
1年以內(含1年)	136,452	91,882
1年至2年(含2年)	482,162	54,643
2年至3年(含3年)	40,980	41,879
3年以上	379,639	403,159
	<b>1,039,233</b>	591,563

### 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客戶需求，提供無線網絡、固定網絡、核心網、電信軟件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慧體驗，兼顧行業企業需求，開發、生產和銷售智能手機、移動寬帶、家庭終端、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；
- (3) 政企業務聚焦政企客戶需求，基於雲計算、通訊網絡、物聯網、大數據技術以及相關核心M-ICT產品，為政府以及企業信息化提供頂層設計和諮詢服務、信息化綜合方案的落地建設服務和運營維護服務。

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

2016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)

2016年

	運營商網絡	消費者業務	政企業務	合計
<b>分部收入</b>				
對外交易收入	58,880,434	33,449,039	8,903,709	101,233,182
小計	58,880,434	33,449,039	8,903,709	101,233,182
<b>分部業績</b>	15,281,609	394,421	2,130,134	17,806,164
未分攤的收入				4,361,548
未分攤的費用				(22,802,834)
財務費用				(207,773)
公允價值變動收益				29,978
聯營企業和合營企業投資收益				45,166
虧損總額				(767,751)
<b>資產總額</b>				
分部資產	42,979,978	19,688,690	6,499,293	69,167,961
未分配資產				72,472,949
小計				141,640,910
<b>負債總額</b>				
分部負債	12,073,774	3,724,184	1,825,757	17,623,715
未分配負債				83,132,105
小計				100,755,820
<b>補充信息</b>				
折舊和攤銷費用	1,434,600	814,973	216,935	2,466,508
資本性支出	2,797,793	1,589,381	423,073	4,810,247
資產減值損失	1,659,469	942,718	250,940	2,853,127

# 財務報表附註

2016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)

2015年(已重述)

	運營商網絡	消費者業務	政企業務	合計
<b>分部收入</b>				
對外交易收入	57,222,754	32,466,961	10,496,674	100,186,389
小計	57,222,754	32,466,961	10,496,674	100,186,389
分部業績	13,738,093	1,376,493	2,896,110	18,010,696
未分攤的收入				4,442,945
未分攤的費用				(16,598,911)
財務費用				(1,430,794)
公允價值變動損失				(183,682)
聯營企業和合營企業投資收益				63,278
利潤總額				4,303,532
<b>資產總額</b>				
分部資產	40,619,357	17,396,973	7,586,929	65,603,259
未分配資產				59,228,414
小計				124,831,673
<b>負債總額</b>				
分部負債	7,800,164	2,068,528	1,456,923	11,325,615
未分配負債				70,157,453
小計				81,483,068
<b>補充信息</b>				
折舊和攤銷費用	1,207,306	685,000	221,463	2,113,769
資本性支出	1,788,954	1,015,015	328,158	3,132,127
資產減值損失	1,249,402	708,884	229,185	2,187,471

# 財務報表附註

2016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

	2016年	2015年
中國	58,550,056	53,108,499
亞洲(不包括中國)	14,564,608	14,820,285
非洲	5,751,221	6,979,537
歐美及大洋洲	22,367,297	25,278,068
	<b>101,233,182</b>	100,186,389

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

非流動資產總額

	2016年	2015年
中國	14,474,584	12,708,691
亞洲(不包括中國)	1,019,306	1,329,223
非洲	360,132	354,310
歐美及大洋洲	1,163,078	1,001,187
	<b>17,017,100</b>	15,393,411

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括長期股權投資、金融資產、遞延所得稅資產、商譽以及其他非流動資產。

#### 主要客戶信息

營業收入人民幣18,166,199千元(2015年：來源於某個主要客戶人民幣18,843,207千元)來自某一個主要客戶的運營商網絡及消費者業務收入。

### 3. 比較數據

若干比較數據已經過重述，以符合本年度之列報要求。

# 財務報表附註

2016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註釋

### 1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年	2015年
1年以內	30,964,659	26,989,228
1年至2年	4,451,692	4,442,095
2年至3年	2,411,958	2,518,017
3年以上	7,487,791	6,198,292
	<b>45,316,100</b>	40,147,632
減：應收賬款壞賬準備	5,183,675	4,018,645
	<b>40,132,425</b>	36,128,987

	2016年				2015年			
	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(%)
單項金額重大並且 單項計提壞賬準備	550,842	1	550,842	100	422,515	1	422,515	100
按組合計提壞賬準備								
0-6月	24,828,643	55	—	—	23,327,507	59	—	—
7-12月	6,136,016	14	243,641	4	3,633,304	9	154,226	4
13-18月	2,603,915	6	492,503	19	3,178,010	8	575,048	18
19-24月	1,847,777	4	705,922	38	1,264,085	3	557,141	44
2-3年	2,411,958	5	1,186,332	49	2,518,017	6	806,122	32
3年以上	6,936,949	15	2,004,435	29	5,804,194	14	1,503,593	26
	<b>44,765,258</b>	<b>99</b>	<b>4,632,833</b>	<b>10</b>	<b>39,725,117</b>	<b>99</b>	<b>3,596,130</b>	<b>9</b>
	<b>45,316,100</b>	<b>100</b>	<b>5,183,675</b>		<b>40,147,632</b>	<b>100</b>	<b>4,018,645</b>	

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年轉回	本年核銷	年末餘額
2016年	4,018,645	1,329,311	—	(164,281)	5,183,675
2015年	3,138,286	1,072,946	(158,612)	(33,975)	4,018,645

於2016年度，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164,281千元(2015年：人民幣33,975千元)，無壞賬準備轉回(2015年：人民幣45,650千元)。

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

2016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註釋(續)

### 2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年	2015年
1年以內	7,660,224	3,101,265
1年至2年	2,960,763	279,447
2年至3年	104,769	2,661,630
3年以上	2,432,167	2,616,751
	<b>13,157,923</b>	<b>8,659,093</b>

其他應收款性質分類如下：

	2016年	2015年
員工借款	231,900	215,216
外部單位往來	12,926,023	8,443,877
	<b>13,157,923</b>	<b>8,659,093</b>

### 3. 可供出售金融資產

	2016年	2015年
可供出售權益工具 按成本計量	458,091	366,724

以成本計量的可供出售金融資產：

2016年

	賬面餘額				持股比例 (%)	本年現金 紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末		
航天科技投資控股有限公司	201,734	—	—	201,734	5%	15,000
其他	164,990	95,943	(4,576)	256,357		4,671
	<b>366,724</b>	<b>95,943</b>	<b>(4,576)</b>	<b>458,091</b>		<b>19,671</b>

2015年

	賬面餘額				持股比例 (%)	本年現金 紅利
	年初	本年增加	本年減少	年末		
航天科技投資控股有限公司	201,734	—	—	201,734	5%	981
其他	171,821	—	(6,831)	164,990		14,000
	<b>373,555</b>	<b>—</b>	<b>(6,831)</b>	<b>366,724</b>		<b>14,981</b>

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 4. 長期應收款

	2016年	2015年
向子公司授出貸款(註1)	5,879,893	5,581,046
分期收款提供通信系統建設工程	331,896	380,812
減：長期應收款壞賬準備	56,952	53,361
	6,154,837	5,908,497

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。

本年度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	本年轉回	本年轉銷	本年核銷	年末餘額
2016年	53,361	3,591	—	—	—	56,952
2015年	50,949	2,412	—	—	—	53,361

長期應收款採用的折現率區間為3.08%–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。

### 5. 長期股權投資

		2016年	2015年
權益法			
合營企業	(1)	54,520	55,548
聯營企業	(2)	475,572	431,327
減：長期股權投資減值準備		4,764	4,764
		525,328	482,111
成本法			
子公司	(3)	10,261,001	6,947,646
減：長期股權投資減值準備	(4)	78,849	78,849
		10,182,152	6,868,797
		10,707,480	7,350,908

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 5. 長期股權投資(續)

#### 2016年

##### (1) 合營企業

	本年變動							年末賬面 價值	年末減值 準備
	年初餘額	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		
普興移動通訊設備有限公司	53,756	—	—	764	—	—	—	54,520	—
江蘇中興微通信息科技有限公司	1,792	—	(1,792)	—	—	—	—	—	—
	55,548	—	(1,792)	764	—	—	—	54,520	—

##### (2) 聯營企業

	本年變動							年末賬面 價值	年末減值 準備
	年初餘額	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		
KAZNURTEL Limited Liability Company	2,477	—	—	—	—	—	—	2,477	—
中興軟件技術(南昌)有限公司	3,722	—	—	702	—	—	—	4,424	—
中興能源有限責任公司	353,712	—	—	56,310	—	—	(13,677)	396,345	—
思卓中興(杭州)科技有限公司	20,843	—	—	1,021	—	—	—	21,864	—
深圳市中興和泰酒店投資管理 有限公司	5,079	—	—	(1,291)	—	—	—	3,788	—
上海中興群力信息科技有限公司	18,251	—	(18,251)	—	—	—	—	—	—
北京億科三友科技發展有限公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,764)
上海中興思結通訊有限公司	10,190	—	—	(2,135)	—	—	—	8,055	—
中興江蘇耀維科技	4,517	—	—	(297)	—	—	—	4,220	—
深圳微品致遠信息科技有限公司	4,852	—	(1,515)	(692)	—	—	—	2,645	—
江蘇中興華易科技發展有限公司	2,920	—	(2,920)	—	—	—	—	—	—
廣東中興城智信息技術有限公司	—	3,510	—	—	—	—	—	3,510	—
上海博色信息科技有限公司	—	21,068	—	(569)	—	—	—	20,499	—
江蘇中興微通信息科技有限公司	—	1,792	—	(1,792)	—	—	—	—	—
南京寧網科技有限公司	—	2,920	—	61	—	—	—	2,981	—
	426,563	29,290	(22,686)	51,318	—	—	(13,677)	470,808	(4,764)

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 5. 長期股權投資(續)

#### 2016年(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%	100%	—
中興軟創科技股份有限公司	250,441	89,921	160,520	250,441	89%	89%	160,520
上海中興通訊技術有限責任公司	37,382	37,382	—	37,382	90%	90%	—
深圳市中興康訊電子有限公司	580,000	580,000	—	580,000	100%	100%	—
深圳市中興微電子技術有限公司	91,957	91,957	—	91,957	68%	68%	—
安徽皖通郵電股份有限公司	179,767	179,767	—	179,767	90%	90%	—
深圳中興集訊通信有限公司	41,250	41,250	—	41,250	80%	80%	—
努比亞技術有限公司	321,407	321,407	—	321,407	60%	60%	71,249
深圳市中興通訊技術服務有限責任公司	45,000	45,000	—	45,000	100%	100%	—
西安中興精誠通訊有限公司	40,500	40,500	—	40,500	83%	83%	9,130
廣東新支點技術服務有限公司	13,110	13,110	—	13,110	90%	90%	—
深圳市興意達通訊技術有限公司	5,000	5,000	—	5,000	100%	100%	—
深圳市中聯成電子發展有限公司	2,100	2,100	—	2,100	100%	100%	—
西安中興新軟件有限責任公司	600,000	600,000	—	600,000	100%	100%	—
深圳中興網信科技有限公司	157,019	157,019	—	157,019	90%	90%	—
中興通訊(杭州)有限責任公司	100,000	100,000	—	100,000	100%	100%	—
中興國通通訊裝備技術(北京)有限公司	15,200	15,200	—	15,200	76%	76%	—
深圳市國鑫電子發展有限公司	29,700	29,700	—	29,700	100%	100%	—
PT. ZTE Indonesia (印度尼西亞)	15,275	15,275	—	15,275	100%	100%	—
ZTE Wistron Telecom AB (歐洲研究所)	2,137	2,137	—	2,137	100%	100%	—
ZTE Holdings (Thailand) Co., Ltd (泰國控股)	10	10	—	10	100%	100%	—
ZTE (Thailand) Co., Ltd. (泰國)	5,253	5,253	—	5,253	100%	100%	—
ZTE (USA) Inc. (美國)	190,133	190,133	—	190,133	100%	100%	—
ZTE Corporation Mexico S.DER.LDEC.V. (墨西哥)	42	42	—	42	100%	100%	—
ZTE DoBrasil LTDA (巴西)	18,573	18,573	—	18,573	100%	100%	—
ZTE Romania S.R.L (羅馬尼亞)	827	827	—	827	100%	100%	—
ZTE Telecom India Private Ltd. (印度)	335,759	335,759	—	335,759	100%	100%	—
ZTE-Communication Technologies, Ltd. (俄羅斯)	6,582	6,582	—	6,582	100%	100%	—
Zhongxing Telecom Pakistan (Private) Ltd. (巴基斯坦)	5,279	5,279	—	5,279	93%	93%	—
Closed Joint Stock Company TKMobile (塔吉克)	16,871	16,871	—	16,871	51%	51%	—
中興通訊(香港)有限公司	853,800	853,800	—	853,800	100%	100%	—

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 5. 長期股權投資(續)

#### 2016年(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
深圳中興創業投資基金管理有限公司	16,500	16,500	—	16,500	55%	55%	8,250
中興通訊(河源)有限公司	500,000	500,000	—	500,000	100%	100%	—
深圳市中和春生壹號股權投資基金合夥企業	278,700	215,400	(215,400)	—	31%	*	48,000
中興通訊集團財務有限公司	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	100%	100%	—
深圳市百維技術有限公司	16,000	16,000	—	16,000	100%	100%	—
深圳市中興供應鏈有限公司	28,500	28,500	—	28,500	95%	95%	—
北京中興網捷科技有限公司	159,341	159,341	—	159,341	100%	100%	—
北京中興高達通信技術有限公司	47,500	45,125	2,375	47,500	100%	100%	—
深圳市中興雲服務有限公司	50,000	50,000	—	50,000	100%	100%	—
天津中興智聯科技有限公司	29,340	29,340	(29,340)	—	5.14%	5.14%	—
深圳市中興系統集成技術有限公司	30,000	30,000	—	30,000	100%	100%	—
福建海絲路科技有限公司	10,000	47,500	—	47,500	95%	95%	—
中興新能源汽車有限責任公司	112,500	42,500	70,000	112,500	85%	85%	—
西安中興通訊終端技術有限公司	300,000	300,000	—	300,000	100%	100%	—
中興健康科技有限公司	15,000	15,000	—	15,000	50%	50%	—
深圳市中興智谷科技有限公司	15,000	15,000	—	15,000	100%	100%	—
嘉興市興和股權投資合夥企業	100,000	100,000	(7,200)	92,800	30%	*	—
中興捷維通訊技術有限責任公司	46,530	46,530	—	46,530	90%	90%	—
深圳市興聯達科技有限公司	30,000	30,000	—	30,000	100%	100%	—
西安中興精誠科技有限公司	9,393	9,393	—	9,393	100%	100%	—
北京市中保網盾科技有限公司	20,000	20,000	—	20,000	100%	100%	—
河南中興光伏科技有限責任公司	3,000	3,000	—	3,000	100%	100%	—
新疆中興絲路網絡科技有限公司	19,500	19,500	—	19,500	65%	65%	—
長沙中興智能技術有限公司	350,000	10,000	340,000	350,000	100%	100%	—
深圳市中興視通科技有限公司	35,400	35,400	—	35,400	100%	100%	—
中興(溫州)軌道通訊技術有限公司	25,500	25,500	—	25,500	51%	51%	—
中興(瀋陽)金融科技有限公司	22,000	22,000	—	22,000	100%	100%	—
深圳市中興金控商業保理有限公司	50,000	50,000	—	50,000	100%	100%	—
南京中興投資管理有限公司	950	950	(950)	—	10%	10%	—
中興(淮安)智慧產業有限公司	31,620	1,020	30,600	31,620	51%	51%	—
深圳智衡技術有限公司	2,000	1,000	1,000	2,000	100%	100%	—
中興飛流信息科技有限公司	20,000	—	20,000	20,000	51%	51%	—
中興高能技術有限責任公司	400,000	—	400,000	400,000	80%	80%	—

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 5. 長期股權投資(續)

#### 2016年(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
濟源中興智慧科技產業有限公司	2,550	—	2,550	2,550	51%	51%	—
瀋陽(中興)大數據研究院有限公司	2,000	—	2,000	2,000	100%	100%	—
中興智能汽車有限公司	500,000	—	500,000	500,000	100%	100%	—
珠海市廣通客車有限公司	232,400	—	232,400	232,400	70%	70%	—
石家莊國創中興智慧城市設計有限公司	2,000	—	2,000	2,000	80%	80%	—
中興通訊集團金融控股(杭州)有限公司	500,000	—	500,000	500,000	100%	100%	—
中興通訊(義烏)研究院有限公司	2,800	—	2,800	2,800	70%	70%	—
中興光電子技術有限公司	1,000,000	—	1,000,000	1,000,000	100%	100%	—
蘇州中和春生三號投資中心(有限合夥)	300,000	—	300,000	300,000	25%	*	—
	6,947,646	3,313,355	10,261,001				297,149

\* 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。

#### (4) 長期股權投資準備

	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
努比亞技術有限公司	17,657	—	17,657
ZTE DoBrasil LTDA (巴西)	10,059	—	10,059
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	—	1,654
ZTE Romania S.R.L (羅馬尼亞)	827	—	827
	78,849	—	78,849

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 5. 長期股權投資(續)

#### 2015年

##### (1) 合營企業

	年初餘額	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		
普興移動通訊設備有限公司	50,485	—	—	3,271	—	—	—	—	53,756	—
江蘇中興微通信息科技有限公司	5,236	—	—	(3,444)	—	—	—	—	1,792	—
	55,721	—	—	(173)	—	—	—	—	55,548	—

##### (2) 聯營企業

	年初餘額	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	—	—	—	—	—	—	—	2,477	—
中興軟件技術(南昌)有限公司	—	—	—	3,722	—	—	—	—	3,722	—
中興能源有限責任公司	265,706	—	—	88,006	—	—	—	—	353,712	—
思卓中興(杭州)科技有限公司	20,012	—	—	831	—	—	—	—	20,843	—
深圳市中興和泰酒店投資管理有 限公司	7,016	—	—	(1,084)	—	—	(853)	—	5,079	—
上海中興群力信息科技有限公司	22,427	—	—	(4,176)	—	—	—	—	18,251	—
北京億科三友科技發展有限公司	4,764	—	—	—	—	—	—	(4,764)	—	(4,764)
上海中興思結通訊有限公司	13,789	—	—	(3,599)	—	—	—	—	10,190	—
中興江蘇羅維科技	—	4,600	—	(83)	—	—	—	—	4,517	—
深圳微品致遠信息科技有限公司	—	7,354	—	(2,502)	—	—	—	—	4,852	—
江蘇中興華易科技發展有限公司	1,656	—	—	1,264	—	—	—	—	2,920	—
	337,847	11,954	—	82,379	—	—	(853)	(4,764)	426,563	(4,764)

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 5. 長期股權投資(續)

#### 2015年(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%	100%	1,000,000
中興軟創科技股份有限公司	89,921	89,921	—	89,921	80.10%	80.10%	—
上海中興通訊技術有限責任公司	37,382	37,382	—	37,382	90%	90%	—
深圳市中興康訊電子有限公司	580,000	580,000	—	580,000	100%	100%	—
深圳市中興微電子技術有限公司	91,957	102,174	(10,217)	91,957	68.4%	68.4%	—
安徽皖通郵電股份有限公司	179,767	11,329	168,438	179,767	90%	90%	3,997
深圳中興集訊通信有限公司	41,250	41,250	—	41,250	80%	80%	—
努比亞技術有限公司	321,407	321,407	—	321,407	60%	60%	—
深圳市中興通訊技術服務有限責任公司	45,000	45,000	—	45,000	100%	100%	71,249
西安中興精誠通訊有限公司	40,500	40,500	—	40,500	83%	83%	—
廣東新支點技術服務有限公司	13,110	13,110	—	13,110	90%	90%	—
深圳市興意達通訊技術有限公司	5,000	5,000	—	5,000	100%	100%	—
深圳市中聯成電子發展有限公司	2,100	2,100	—	2,100	100%	100%	—
西安中興新軟件有限責任公司	600,000	600,000	—	600,000	100%	100%	—
深圳中興網信科技有限公司	157,019	157,019	—	157,019	90%	90%	—
中興通訊(杭州)有限責任公司	100,000	100,000	—	100,000	100%	100%	—
中興國通通訊裝備技術(北京)有限公司	15,200	15,200	—	15,200	76%	76%	—
深圳市國鑫電子發展有限公司	29,700	29,700	—	29,700	100%	100%	—
PT. ZTE Indonesia(印度尼西亞)	15,275	15,275	—	15,275	100%	100%	—
ZTE Wistron Telecom AB(歐洲研究所)	2,137	2,137	—	2,137	100%	100%	—
ZTE (Malaysia) Corporation SDN. BHD(馬來西亞)	—	496	(496)	—	100%	100%	—
ZTE Holdings (Thailand) Co., Ltd(泰國控股)	10	10	—	10	100%	100%	—
ZTE (Thailand) Co., Ltd.(泰國)	5,253	5,253	—	5,253	100%	100%	—
ZTE (USA) Inc.(美國)	190,133	190,133	—	190,133	100%	100%	—
ZTE Corporation Mexico S.DER.LDEC.V.(墨西哥)	42	42	—	42	100%	100%	—
ZTE DoBrasil LTDA(巴西)	18,573	18,573	—	18,573	100%	100%	—
ZTE Romania S.R.L(羅馬尼亞)	827	827	—	827	100%	100%	—
ZTE Telecom India Private Ltd.(印度)	335,759	335,759	—	335,759	100%	100%	—
ZTE-Communication Technologies, Ltd.(俄羅斯)	6,582	6,582	—	6,582	100%	100%	—
ZhongxingTelecom Pakistan (Private) Ltd.(巴基斯坦)	5,279	5,279	—	5,279	93%	93%	—
Closed Joint Stock Company TKMobile(塔吉克)	16,871	16,871	—	16,871	51%	51%	—
中興通訊(香港)有限公司	853,800	853,800	—	853,800	100%	100%	—
深圳中興創業投資基金管理有限公司	16,500	16,500	—	16,500	55%	55%	6,050
中興通訊(河源)有限公司	500,000	500,000	—	500,000	100%	100%	—

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 5. 長期股權投資(續)

#### 2015年(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
深圳市中和春生壹號股權投資基金合夥企業	215,400	257,400	(42,000)	215,400	31%	*	—
中興通訊集團財務有限公司	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	100%	100%	—
深圳市百維技術有限公司	16,000	16,000	—	16,000	100%	100%	—
深圳市中興供應鏈有限公司	28,500	28,500	—	28,500	95%	95%	—
北京中興網捷科技有限公司	159,341	159,341	—	159,341	100%	100%	—
安徽中興通訊傳媒有限責任公司	—	300	(300)	—	100%	100%	—
北京中興高達通信技術有限公司	45,125	45,125	—	45,125	95%	95%	—
深圳市中興雲服務有限公司	50,000	50,000	—	50,000	100%	100%	—
天津中興智聯科技有限公司	29,340	32,600	(3,260)	29,340	90%	90%	—
深圳市中興系統集成技術有限公司	30,000	30,000	—	30,000	100%	100%	—
福建海絲路科技有限公司	47,500	47,500	—	47,500	95%	95%	—
中興新能源汽車有限責任公司	42,500	42,500	—	42,500	85%	85%	—
西安中興通訊終端科技有限公司	300,000	300,000	—	300,000	100%	100%	—
中興健康科技有限公司	15,000	15,000	—	15,000	50%	50%	—
深圳微品致遠信息科技有限公司	—	9,000	(9,000)	—	100%	100%	—
深圳市中興智谷科技有限公司	15,000	15,000	—	15,000	100%	100%	—
嘉興市興和股權投資合夥企業	100,000	100,000	—	100,000	30%	*	—
中興捷維通訊技術有限責任公司	46,530	—	46,530	46,530	90%	90%	—
深圳市興聯達科技有限公司	30,000	—	30,000	30,000	100%	100%	—
西安中興精誠科技有限公司	9,393	—	9,393	9,393	100%	100%	—
北京市中保網盾科技有限公司	20,000	—	20,000	20,000	100%	100%	—
河南中興光伏科技有限責任公司	3,000	—	3,000	3,000	100%	100%	—
新疆中興絲路網絡科技有限公司	19,500	—	19,500	19,500	65%	65%	—
長沙中興智能技術有限公司	10,000	—	10,000	10,000	100%	100%	—
深圳市中興視通科技有限公司	35,400	—	35,400	35,400	100%	100%	—
中興(溫州)軌道通訊技術有限公司	25,500	—	25,500	25,500	51%	51%	—
中興(瀋陽)金融科技有限公司	22,000	—	22,000	22,000	100%	100%	—
深圳市中興金控商業保理有限公司	50,000	—	50,000	50,000	100%	100%	—
南京中興投資管理有限公司	950	—	950	950	95%	95%	—
中興(淮安)智慧產業有限公司	1,020	—	1,020	1,020	51%	51%	—
深圳智衡技術有限公司	1,000	—	1,000	1,000	100%	100%	—
		6,570,188	377,458	6,947,646			1,081,296

# 財務報表附註

2016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註釋(續)

### 5. 長期股權投資(續)

#### 2015年(續)

#### (4) 長期股權投資準備

	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
努比亞技術有限公司	17,657	—	17,657
ZTE DoBrasil LTDA(巴西)	10,059	—	10,059
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	—	1,654
ZTE Romania S.R.L(羅馬尼亞)	827	—	827
ZTE (Malaysia) Corporation SDN. BHD(馬來西亞)	496	(496)	—
	79,345	(496)	78,849

### 6. 營業收入及成本

	2016年		2015年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	75,315,989	75,855,395	75,312,227	74,905,452
其他業務	15,574,489	197,753	14,453,480	982
	90,890,478	76,053,148	89,765,707	74,906,434

### 7. 投資收益

	2016年	2015年
權益法核算的長期股權投資收益	52,082	82,206
成本法核算的長期股權投資收益	297,149	1,081,296
可供出售金融資產持有期間的投資收益	19,671	14,981
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產在持有期間取得的投資收益/(損失)	(36,806)	77,266
處置可供出售金融資產的投資收益	—	39,177
處置長期股權投資產生的投資收益	164,170	66,655
	496,266	1,361,581

# 財務報表補充資料

2016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

## 1、非經常性損益明細表

	2016年金額
非流動資產處置損失	(22,514)
處置長期股權投資產生的投資收益	1,151,046
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產及交易性金融負債取得的投資收益	437,980
投資性房地產公允價值變動損益	6,074
除上述各項之外的其他營業外收入和支出淨額	(6,028,603)
	(4,494,376)
所得稅影響數	185,202
少數股東權益影響數(稅後)	(217,370)
	(4,488,185)

註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：

	2016年金額	原因
軟件產品增值稅退稅收入	3,064,228	符合國家政策規定、持續發生
個稅手續費返還	5,573	符合國家政策規定、持續發生
專項扶持資金	468,611	符合國家政策規定、持續發生
創投公司投資收益	590,002	經營範圍內業務

## 2、淨資產收益率和每股收益

2016年

	加權平均		每股收益	
	淨資產收益率(%)		基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	(8.40%)	人民幣(0.57)元	人民幣(0.57)元	
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.59%	人民幣0.51元	人民幣0.51元	

2015年

	加權平均		每股收益	
	淨資產收益率(%)		基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	12.28%	人民幣0.78元	人民幣0.77元	
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	9.87%	人民幣0.62元	人民幣0.62元	

## 3、中國與香港財務報告準則編報差異調節表

本年度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，本公司境外審計師為安永會計師事務所。

# 獨立核數師報告



Ernst & Young  
22/F, CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

Tel電話：+852 2846 9888  
Fax傳真：+852 2868 4432  
ey.com

## 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

我們已審核載於第269至359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2016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2016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併現金流量，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。這些事項是在對合併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，為我們對合併財務報表的審計意見提供了基礎。

# 獨立核數師報告(續)

## 關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項：

#### 建造合同完工百分比法

定制化網絡方案及一些網絡建設，作為建造合同根據完工百分比法確認收入及成本，合同完工進度按累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定。對建造合同完工百分比的確認，涉及對合同預計總成本及合同完工進度的估計，往往需運用重大的判斷，並需預計合同是否會引起虧損。管理層作出這類估計時，一般以過往經驗、項目規劃、對安排的內在風險及不確定性評估等因素作為根據。不確定性包括可能無法控制的施工延誤或履約問題。這些估計如有變更，可能對收入及成本產生重大影響。

相關披露請參見合併財務報表附註2.4、主要會計政策概要；3、重大會計判斷和估計；5、收入、其他收入及收益；和23、電信系統合同。

#### 應收款項壞賬準備

應收款項於2016年12月31日的賬面價值合計為人民幣29,359,244千元，佔合併財務報表資產總額21%。對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，當有客觀證據表明應收款項發生減值的，計提壞賬準備。對於此類應收款項的減值計提取取決於管理層對這些客觀證據的判斷和估計。對於單項金額不重大及在單項減值測試中沒有客觀證據證明需要計提單項壞賬準備的應收款項，根據客戶類型及賬齡等信用風險特徵劃分為不同的資產組，對這些資產組進行減值損失總體評價。管理層以信用風險等級及歷史還款記錄為基礎，確定除計提單項壞賬準備以外的各應收款項資產組的壞賬準備。管理層對資產組的預計損失比例取決於管理層的綜合判斷。

相關披露請參見合併財務報表附註2.4、主要會計政策概要；3、重大會計判斷和估計；和24、應收貿易賬款及應收票據／長期應收貿易賬款。

#### 存貨跌價準備

於2016年12月31日，存貨賬面價值為人民幣26,810,568千元，佔合併財務報表資產總額19%。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，要求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。

相關披露請參見合併財務報表附註2.4、主要會計政策概要；3、重大會計判斷和估計；6、稅前利潤／(虧損)；和22、存貨。

### 該事項在審計中是如何應對：

我們的審計程序主要包括：瞭解項目管理流程並評價其內部控制，包括預算管理、成本歸集、完工百分比計算等；執行細節測試，例如抽取合同，查看合同日期、合同金額等關鍵條款，以及查看發票、工時表等檢查已發生的成本，並重新計算完工百分比。

我們瞭解了對應收款項可收回性進行估計的流程並評價了其內部控制。

針對單項金額重大的應收款項，我們執行的審計程序主要包括：瞭解並檢查表明應收款項發生減值的相關客觀證據；查看與應收款項壞賬準備計提及核銷相關的董事會決議；瞭解並檢查是否存在客觀證據表明應收款項價值已恢復的情況；檢查報告期後是否收回款項。針對單項金額不重大及在單項減值測試中沒有客觀證據表明需要單獨計提壞賬準備的應收款項，我們執行的審計程序包括：通過檢查原始單據(例如賬單和銀行進賬單等)測試管理層的賬齡劃分，通過檢查各賬齡段的歷史還款記錄和壞賬率，評價對於各賬齡段壞賬準備的計提比率。

我們執行的審計程序主要包括：瞭解計提存貨跌價準備的流程並評價其內部控制；對存貨盤點進行監盤並關注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，例如檢查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。

# 獨立核數師報告（續）

## 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的信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

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鑒證結論。

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了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。

## 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。我們僅對全體成員作出報告，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。

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。
- 了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有效性發表意見。
- 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。

# 獨立核數師報告（續）

## 核數師就審計合併財務報表承擔的責任（續）

- 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，相關的防範措施。

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

香港中環

添美道1號

中信大廈22樓

2017年3月23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2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>收入</b>	5	<b>101,233,182</b>	100,186,389
銷售成本		(71,609,374)	(71,093,321)
毛利		<b>29,623,808</b>	29,093,068
其他收入和收益	5	<b>7,485,751</b>	5,419,489
研發成本		(12,762,055)	(12,200,542)
銷售及分銷成本		(12,622,371)	(11,940,953)
管理費用		(2,730,950)	(2,514,135)
其他費用		(8,650,966)	(2,347,593)
財務費用	7	(1,156,134)	(1,269,080)
應佔溢利及虧損：			
共同控制企業		(4,984)	(5,281)
聯營企業		50,150	68,559
<b>稅前利潤／(虧損)</b>	6	<b>(767,751)</b>	4,303,532
稅項	10	(640,118)	(563,262)
<b>本年利潤／(虧損)</b>		<b>(1,407,869)</b>	3,740,270
<b>歸屬於</b>			
母公司普通股之權益持有者		(2,357,418)	3,207,885
永續票據持有者		501,300	416,627
少數股東權益		448,249	115,758
		<b>(1,407,869)</b>	3,740,270
<b>其他綜合收益</b>			
於隨後期間轉為損益的其他綜合收益／(損失)			
套期工具公允價值變動的有效部分		(57,047)	8,499
可供出售的投資公允價值變動，除稅後淨額		187,275	712,418
海外業務賬目換算匯兌差額		(136,129)	(367,195)
於隨後期間轉為損益的其他綜合收益／(損失)淨額		<b>(5,901)</b>	353,722
以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益／(損失)			
重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動	33	743	(26,066)
以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益淨額		743	(26,066)
<b>本年其他綜合收益／(損失)，除稅後淨額</b>		<b>(5,158)</b>	327,656
<b>本年綜合收益總額</b>		<b>(1,413,027)</b>	4,067,926
<b>歸屬於：</b>			
母公司普通股股東之權益持有者		(2,495,075)	2,987,093
永續票據持有者	40	501,300	416,627
少數股東權益		580,748	664,206
		<b>(1,413,027)</b>	4,067,926
<b>歸屬於本公司普通股股東的每股收益</b>	12		
基本		人民幣(0.57)元	人民幣0.78元
稀釋		人民幣(0.57)元	人民幣0.77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)  
截至2016年12月31日止年度

		2016年12月31日	2015年12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房和設備	13	9,280,644	8,368,754
投資性房地產	14	2,016,470	2,010,396
預付土地租賃款	15	1,237,174	1,214,106
商譽	16	186,206	—
其他無形資產	17	4,454,427	3,772,451
於共同控制企業的投資	19	64,322	77,341
於聯營企業的投資	20	601,554	483,598
可供出售的投資	21	2,659,667	2,381,467
長期應收貿易賬款	24	1,376,563	362,831
長期應收貿易賬款保理	25	1,391,746	1,593,528
遞延稅項資產	36	1,604,575	1,434,143
抵押銀行存款	28	3,258,533	3,515,601
其他非流動資產	18	628,584	359,587
<b>非流動資產合計</b>		<b>28,760,465</b>	<b>25,573,803</b>
<b>流動資產</b>			
預付土地租賃款	15	28,385	27,704
存貨	22	26,810,568	19,731,741
應收客戶合約工程款	23	9,345,123	13,928,446
應收貿易賬款及應收票據	24	27,982,681	28,714,645
應收貿易賬款保理	25	2,261,280	1,272,068
預付款、定金及其他應收款	26	13,814,908	7,304,441
衍生金融工具	27	54,857	10,110
抵押銀行存款	28	1,213,920	1,202,984
原到期日超過三個月以上的定期存款	28	1,086,203	205,029
現金及現金等價物	28	30,049,791	26,616,996
<b>流動資產合計</b>		<b>112,647,716</b>	<b>99,014,164</b>

# 合併財務狀況報表(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

		2016年12月31日	2015年12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款和應付票據	29	36,933,838	32,817,995
應付客戶合約工程款	23	5,876,790	4,423,103
其他應付款及預提費用	30	27,873,988	15,003,939
衍生金融工具	27	40,148	19,840
計息銀行借款	31	17,064,145	12,525,176
應收貿易賬款保理之銀行撥款	25	2,263,015	1,273,346
應付稅項		524,762	484,627
應付股利		50,317	7,418
應付債券	32	—	4,000,000
預計負債	35	887,366	776,682
流動負債合計		91,514,369	71,332,126
<b>淨流動資產</b>		21,133,347	27,682,038
<b>資產總額減流動負債</b>		49,893,812	53,255,841
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款	31	5,018,276	6,016,254
長期應收貿易賬款保理之銀行撥款	24	1,391,746	1,593,528
財務擔保合同	45	—	3,689
遞延稅項負債	36	98,380	52,769
退休福利撥備	33	146,106	144,280
其他非流動負債	34	2,354,214	2,096,716
非流動負債合計		9,008,722	9,907,236
<b>淨資產</b>		40,885,090	43,348,605
<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	37	4,184,628	4,150,791
儲備	39	22,216,523	25,509,303
		26,401,151	29,660,094
永續票據	40	9,321,327	9,321,327
少數股東權益		5,162,612	4,367,184
權益合計		40,885,090	43,348,605

董事  
殷一民

董事  
趙先明

# 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2016年12月31日止年度

	歸屬於母公司普通股股東											
	附註	已發行股本	資本儲備	對沖儲備	股份激勵 計劃撥備	法定儲備	匯兌變動 儲備	留存溢利	合計	永續票據	非控股 股東權益	權益合計
		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	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	人民幣千元
於2015年1月1日		3,437,541	9,426,382	(7,107)	201,097	1,769,012	(1,359,893)	11,411,542	24,878,574	—	1,413,930	26,292,504
本年利潤		—	—	—	—	—	—	3,207,885	3,207,885	416,627	115,758	3,740,270
其他綜合收益：												
套期工具除稅後淨額		—	—	8,499	—	—	—	—	8,499	—	—	8,499
重新設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		—	(26,066)	—	—	—	—	—	(26,066)	—	—	(26,066)
可供出售的投資公允價值變動，除稅後淨額		—	163,724	—	—	—	—	—	163,724	—	548,694	712,418
海外業務賬目換算匯兌差額		—	—	—	—	—	(366,949)	—	(366,949)	—	(246)	(367,195)
本年其他綜合收益／(損失)總額		—	137,658	8,499	—	—	(366,949)	3,207,885	2,987,093	416,627	664,206	4,067,926
發行普通股股份		25,742	383,181	—	(120,101)	—	—	—	288,822	—	—	288,822
發行永續票據		—	—	—	—	—	—	—	—	8,904,700	—	8,904,700
宣派非控股股東的股利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(13,968)	(13,968)
非控股股東資本出資		—	2,026,284	—	—	—	—	—	2,026,284	—	2,487,591	4,513,875
收購非控股股東權益		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(10,175)	(10,175)
非控股股東退資		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(174,400)	(174,400)
已宣告的2014年期末股利		—	—	—	—	—	—	(687,508)	(687,508)	—	—	(687,508)
股權激勵計劃	38											
— 權益支付股份開支		—	—	—	166,829	—	—	—	166,829	—	—	166,829
資本儲備轉出		687,508	(687,508)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
留存溢利轉出		—	—	—	—	253,697	—	(253,697)	—	—	—	—
於2015年12月31日		4,150,791	11,285,997*	1,392*	247,825*	2,022,709*	(1,726,842)*	13,678,222*	29,660,094	9,321,327	4,367,184	43,348,605

# 合併權益變動表（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

	歸屬於母公司普通股股東										非控股股東 權益 權益合計	
	附註	已發行股本	資本儲備	對沖儲備	股份激勵 計劃撥備	法定儲備	匯兌變動 儲備	留存溢利	合計	永續票據		
		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	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
於2016年1月1日		4,150,791	11,285,997	1,392	247,825	2,022,709	(1,726,842)	13,678,222	29,660,094	9,321,327	4,367,184	43,348,605
本年利潤		-	-	-	-	-	-	(2,357,418)	(2,357,418)	501,300	448,249	(1,407,869)
其他綜合收益：												
套期工具除稅後淨額		-	-	(57,047)	-	-	-	-	(57,047)	-	-	(57,047)
重新設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		-	743	-	-	-	-	-	743	-	-	743
可供出售的投資公允價值變動，除稅後淨額		-	58,780	-	-	-	-	-	58,780	-	128,495	187,275
海外業務賬目換算匯兌差額		-	-	-	-	-	(140,133)	-	(140,133)	-	4,004	(136,129)
本年其他綜合收益／（損失）總額		-	59,523	(57,047)	-	-	(140,133)	(2,357,418)	(2,495,075)	501,300	580,748	(1,413,027)
發行普通股股份		33,837	463,292	-	(125,069)	-	-	-	372,060	-	-	372,060
非控股股東資本出資		-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,081,690	1,081,690
宣派非控股股東的股利		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(205,672)	(205,672)
收購非控股股東權益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(229,351)	(229,351)
非控股股東退資		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(431,987)	(431,987)
已宣告的2015年期末股利		-	-	-	-	-	-	(1,038,566)	(1,038,566)	(501,300)	-	(1,539,866)
股權激勵計劃	38	-	-	-	(97,362)	-	-	-	(97,362)	-	-	(97,362)
一 權益支付股份開支		-	-	-	(97,362)	-	-	-	(97,362)	-	-	(97,362)
於2016年12月31日		4,184,628	11,808,812*	(55,655)*	25,394*	2,022,709*	(1,866,975)*	10,282,238*	26,401,151	9,321,327	5,162,612	40,885,090

\* 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22,216,523千元（2015：人民幣25,509,303千元）。

# 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2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
稅前利潤		(767,751)	4,303,532
調整項目：			
財務費用	7	1,156,134	1,269,080
應佔共同控制企業的溢利及虧損		4,984	5,281
應佔聯營企業的溢利及虧損		(50,150)	(68,559)
銀行及其他利息收入	5	(740,988)	(527,886)
股利收入	5	(29,991)	(25,005)
出售物業、廠房及設備虧損	6	22,514	28,874
出售股權(收益)	6	(1,151,046)	(9,789)
出售可供出售金融資產之收益	6	(553,228)	(297,974)
衍生金融工具公允價值變動損失/(收益)	6	(23,904)	189,614
衍生金融工具結算虧損/(收益)	6	139,152	(299,573)
折舊	13	1,285,360	1,131,453
預付土地租賃款的確認	15	32,064	26,484
無形資產攤銷	16	1,149,084	955,832
陳舊存貨可變現淨值之減計	6	636,161	567,014
應收貿易賬款的減值	6	2,110,620	1,602,446
物業、廠房及設備的減值	6	45,270	13,247
長期投資的減值	6	—	4,764
應收工程合約款減值	6	61,076	—
權益支付股份開支	6	(97,362)	166,829
投資性房地產公允價值變動收益	6	(6,074)	(5,931)
		<b>3,221,925</b>	<b>9,029,733</b>
存貨增加		(7,500,775)	(706,457)
應收客戶合同工程款(增加)/減少		4,522,247	(2,894,978)
應收貿易賬款及票據增加		(1,321,088)	(1,337,357)
長期應收貿易賬款增加		(1,013,732)	(96,330)
應收貿易賬款保理(增加)/減少		(787,430)	1,997,087
預付款、定金和其他應收款項增加		(6,586,468)	(988,600)
應付貿易賬款和票據增加		3,829,967	3,191,907
應付客戶合同工程款增加		1,453,687	597,997
其他應付款及預提費用增加/(減少)		10,348,214	(829,050)
退休福利撥備增加		2,569	2,764
其他非流動資產增加		(305,495)	—
來自經營活動的現金		<b>5,863,621</b>	<b>7,966,716</b>

# 合併現金流量表(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>經營活動產生的現金流量(續)</b>			
來自經營活動的現金		5,863,621	7,966,716
已收利息		745,338	555,354
已付利息及其他財務費用		(1,099,910)	(1,355,453)
已付香港利得稅		(14,757)	(73,812)
已付中國稅項		(429,676)	(487,258)
已付海外稅項		(269,278)	(262,927)
已付股利		(1,038,566)	(687,508)
已付非控股股東的股利		(162,773)	(14,663)
已付永續票據利息		(501,300)	—
經營活動產生的現金淨流入		3,092,699	5,640,449
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
增加預付土地租賃款		(55,813)	(161,608)
購買物業、廠房及設備		(2,074,944)	(1,603,693)
購買無形資產		(1,871,703)	(703,809)
出售物業、廠房及設備的現金收入		98,620	23,734
收購合營企業		(25,500)	(60,758)
對聯營企業資本出資		(23,610)	(27,163)
收購可供出售投資		(275,663)	(488,286)
其他應收款的增加		445,805	129,183
出售子公司	43	964,261	12,227
出售聯營企業		57,769	—
收購子公司收到的現金		(216,892)	—
收取聯營企業股利		13,677	853
收取可供出售金融資產投資股利		29,991	25,005
處置可供出售金融資產收取的現金收入		639,815	650,155
結算衍生金融工具收款		(724,787)	578,805
三個月以上定期存款增加		(881,174)	(37,601)
抵押銀行存款的減少/(增加)		246,132	(255,807)
其他非流動資產的減少		—	50,000
投資活動產生的現金淨流出		(3,654,016)	(1,868,763)

# 合併現金流量表（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
股份支付行權		372,060	288,822
發行永續票據		—	8,904,700
非控股股東注資		2,821,905	2,719,680
返還資本金		(431,987)	(174,400)
收購少數股東權益		(229,351)	—
新增銀行貸款		30,425,813	17,736,335
償還銀行貸款		(29,717,269)	(21,825,016)
應收貿易賬款保理之銀行撥款增加／(減少)		787,887	(2,010,536)
融資活動產生的現金流量淨額		4,029,058	5,639,585
<b>現金及現金等價物的淨增加</b>			
年初現金及現金等價物		26,616,996	17,230,140
匯兌變動影響淨額		(34,946)	(24,415)
年末現金及現金等價物	28	30,049,791	26,616,996
<b>現金及現金等價物結餘的分析</b>			
現金及銀行結餘	28	19,172,357	26,073,938
原到期日不足三個月的無抵押定期存款	28	10,877,434	543,058
財務狀況表及現金流量表所列現金及現金等價物		30,049,791	26,616,996

# 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2016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，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第8章「上市資格」，本集團的控股股東為於中國註冊成立的有限責任公司深圳市中興新通訊設備有限公司(「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/ 主要經營地	已發行普通/ 註冊股本面值	本公司應佔股本 百分比		主要業務
			直接	間接	
深圳市中興康訊電子有限公司(i)	中國/中國內地	人民幣1,755,000,000元	100	—	電子部件製造與銷售
中興軟創科技股份有限公司(i)	中國/中國內地	人民幣540,000,000元	89	—	業務運營支撐系統銷售與開發
深圳市中興軟件有限責任公司 (「中興軟件」)(i)	中國/中國內地	人民幣51,080,000元	100	—	電訊軟件系統開發及相關顧問服務
西安中興新軟件有限責任公司 (「西安中興新軟件」)(i)	中國/中國內地	人民幣600,000,000元	100	—	電訊軟件系統開發及相關顧問服務
中興通訊(杭州)有限責任公司(i)	中國/中國內地	人民幣100,000,000元	100	—	電訊及相關設備製造
努比亞技術有限公司(前稱中興移動 通信有限公司)(i)	中國/中國內地	人民幣118,748,300元	60	—	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	港幣995,000,000元	100	—	電訊系統設備營銷與銷售及管理服務
深圳中興網信科技有限公司(i)	中國/中國內地	人民幣100,000,000元	90	—	企業管理軟硬件產品設計與銷售
深圳市中興通訊技術服務 有限責任公司(i)	中國/中國內地	人民幣200,000,000元	90	10	電訊相關產品開發、製造與銷售
上海中興通訊技術有限責任公司(i)	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	90	—	電訊相關產品開發、製造與銷售

(i) 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的普通合夥人受本公司控制，因此儘管本公司持有該兩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（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016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2016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，則本集團擁有該實體之控制權（即現時賦予本集團指導被投資方相關活動之能力）。

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)已收代價的公允價值；(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（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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下列新增和經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(2011年)	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
香港財務報告準則第11號修訂	收購共同經營權益的會計處理
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目
香港會計準則第1號修訂	披露計劃
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂	可接受折舊及攤銷方式的釐清
香港會計準則第27號修訂(2011年)	獨立財務報表中的權益法
2012年至2014年週期的年度改進	多項香港財務報告準則的修訂

除與編製本集團財務報表無關的香港財務報告準則第14號修訂、香港會計準則第16號及香港會計準則第41號修訂、以及2012年至2014年週期的年度改進所載若干修訂外，有關修訂的性質與影響說明如下：

- (a) 香港財務報告準則第10號修訂、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(2011年)「投資實體：應用綜合入賬的例外情況」

香港財務報告準則第10號修訂釐清，若母公司實體是另一投資實體的子公司，而該投資實體按公允價值計量其全部子公司，則可豁免遵守呈列綜合財務報表的規定。香港財務報告準則第10號修訂亦釐清，只有自身並非投資實體而向該投資實體提供支持服務的子公司才需綜合入賬。投資實體的所有其他子公司均按公允價值計量。香港財務報告準則第12號亦作出相應修訂，要求編製財務報表時遵照香港財務報告準則第9號將所有子公司按公允價值在損益表列賬的投資實體，遵照香港財務報告準則第12號呈列有關投資實體的披露內容。香港會計準則第28號(2011年)亦已修訂，允許本身並非投資實體而擁有聯營公司或合營企業權益的投資者，保留投資實體聯營公司或合營企業對其於子公司之權益應用的公允價值計量。由於綜合入賬例外並不適用於上市實體，因此該等修訂對本集團並無任何影響。

- (b) 香港財務報告準則第11號修訂「收購共同經營權益的會計處理」

香港財務報告準則第11號修訂規定，倘若共同經營的活動構成一項業務，則共同經營權益的收購人必須應用香港財務報告準則第3號有關業務合併的原則。該等修訂亦澄清，在保留共同控制權的情況下，先前持有的共同經營權益不會於收購同一共同經營的額外權益時重新計量。此外，香港財務報告準則第11號新增了豁免範圍，註明該等修訂於分享共同控制權的各方(包括申報實體)受同一最終控制方共同控制時不適用。該等修訂適用於收購共同經營的初始權益及收購同一共同經營的任何額外權益。該等修訂將於未來期間應用。由於年內並無收購共同經營權益，因此該等修訂對本集團並無影響。

- (c) 香港會計準則第1號修訂載有對財務報表呈報與披露的針對性改進。該等修訂釐清：

- (i) 香港會計準則第1號的重大性規定；
- (ii) 損益表及財務狀況表內的特定項目可予細分；
- (iii) 實體可靈活處理財務報表附註的排序；及

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 2.2 會計政策變更與披露（續）

- (c) 香港會計準則第1號修訂載有對財務報表呈報與披露的針對性改進。該等修訂釐清：（續）
- (iv) 使用權益法入賬的分佔聯營公司及合營公司的其他綜合收益必須作為單獨項目匯總呈列，並且區分其後將會重新分類至損益的項目，與不會重新分類至損益的項目。

此外，該等修訂釐清於財務狀況表及損益表內呈列額外小計項目時適用的規定。該等修訂對本集團的財務報表並無重大影響。

- (d) 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號修訂，釐清香港會計準則第16號及香港會計準則第38號的原則，即收益反映來自經營業務（該資產為其一部分）產生的經濟利益，而非通過使用資產消耗的經濟利益模式。因此，收益法不得用於折舊物業、廠房及設備，並且僅在非常有限的情況下可用於攤銷無形資產。該等修訂將於未來期間應用。鑒於本集團並無使用收益法計算其非流動資產的折舊，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無影響。
- (e) 香港會計準則第27號修訂（2011年）「獨立財務報表中的權益法」

香港會計準則第27號（2011）修訂允許實體在其獨立財務報表中，子公司、合營企業及聯營公司投資採用權益法列賬。若實體已應用香港財務報告準則，並選擇在其獨立財務報表中，子公司、合營企業及聯營公司投資改用權益法列賬，則必須追溯應用此項變更。該等修訂不適用於本集團的綜合財務報表。

- (f) 2012年至2014年週期的香港財務報告準則年度改進修訂詳情
- (i) 香港會計準則第19號「僱員福利」釐清，對於用作計算定額福利計劃退休後福利責任折讓的優質公司債券，對其市場深度的評估，應以責任計值貨幣而非責任所在國家為根據。若以該貨幣計值的優質公司債券並無深度市場，則必須採用政府債券利率。該項修訂對本集團並無影響，因為退休後福利責任的計值貨幣為人民幣，而以前年度亦一直採用政府債券。
- (ii) 香港財務報告準則第5號「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」釐清，銷售計劃或擁有人分派計劃的變更，不應視為新的銷售計劃，而是對原有計劃的延續。因此，應用香港財務報告準則第5號的規定並無變更。該項修訂亦釐清，變更出售方法時，無須變更非流動資產或持作銷售的出售群組的歸類日期。修訂將於未來期間應用。修訂對本集團並無影響，因為本集團年內持作銷售的出售群組的銷售計劃或出售方法，並無任何變更。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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

本集團在編製本財務報表時尚未採納下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂的香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號修訂	股份支付交易的歸類與計量 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第4號修訂	香港財務報告準則第9號「金融工具」與香港財務報告準則第4號「保險合同」的配合應用 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
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	投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第15號	客戶合同收入 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號修訂	香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」的澄清 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>
香港會計準則第7號修訂	披露計劃 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號修訂	為未變現虧損確認遞延稅務資產 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2019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，惟可提前應用

預期適用於本集團的香港財務報告準則的進一步資料如下：

香港會計師公會於2016年8月頒佈的香港財務報告準則第2號修訂，處理三大範疇：歸屬條件對計量現金結算股份支付交易的影響；為履行僱員股份支付交易稅務責任而預扣若干金額的股份支付交易(附有淨額結算安排)的歸類；以及股份支付交易條款與條件修改令其歸類由現金結算變為權益結算的會計處理方法。該等修訂釐清，計量權益結算股份支付時歸屬條件的入賬方法，亦適用於現金結算股份支付。該等修訂引入一個例外情況，在符合若干條件時，為履行僱員股份支付交易稅務責任而預扣若干金額的股份支付交易(附有淨額結算安排)，將整項歸類為權益結算股份支付交易。此外，該等修訂亦釐清，倘若現金結算股份支付的條款條件有所修改，令其成為權益結算股份支付交易，該交易自修訂日期起作為權益結算交易入賬。本集團預期自2018年1月1日起採納該等修訂。預期該等修訂對本集團財務報表並無任何重大影響。

於2014年9月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第9號的最終版本，集結金融工具項目的所有階段，以取代香港會計準則第39號及香港財務報告準則第9號先前的所有版本。該準則引入分類及計量、減值以及對沖會計的新規定。本集團預期自2018年1月1日起採納香港財務報告準則第9號。本集團預期採納香港財務報告準則第9號將影響本集團金融資產的分類與計量。待接近準則實施日期，將提供影響的進一步詳情。

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。至於不構成業務的資產交易，交易產生的盈虧於投資者的損益確認，惟僅以不相關投資者於該聯營或合營企業的權益為限。該等修訂將於日後應用。本集團預期採納該等修訂的日期尚未確定。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)修訂的先前強制生效日期，待對聯營公司及合營公司會計完成較廣泛的審議後，再行確定新的強制生效日期。然而，該等修訂目前已可應用。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016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11號修訂規定，倘共同經營的活動構成一項業務，則共同經營權益的收購人必須應用香港財務報告準則第3號有關業務合併的原則。該等修訂亦澄清，增持同一共同經營的權益時，若保留共同控制權，先前持有的共同經營權益不會重新計量。此外，香港財務報告準則第11號新增了豁免範圍，註明該等修訂於分享共同控制權的各方（包括申報實體）受同一最終控制方共同控制時不適用。該等修訂適用於收購共同經營的初始權益及收購同一共同經營的任何額外權益。該等修訂將於2016年1月1日採納，預期不會對本集團的財務狀況或表現構成任何影響。

香港財務報告準則第15號訂立新五步驟模型，適用於來自客戶合約的收入。根據香港財務報告準則第15號，收入按反映實體預期向客戶交付貨品或服務而有權換取的代價金額確認。香港財務報告準則第15號的原則為計量及確認收入提供更有條理的方法。該項準則亦引入大量定性及定量披露規定，包括分拆總收入、有關履約責任的資料、合約資產及負債賬目結餘於各期間的變動以及主要判斷及假設。該項準則將取代香港財務報告準則的所有現行收入確認規定。2016年6月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第15號修訂，解釋實施問題，包括識別履約責任、主事人與代理人及知識產權許可有關的應用指引、以及採納準則的過渡安排。該等修訂亦擬協助確保實體於採納香港財務報告準則第15號時，能更加一致地應用，以及降低應用有關準則的成本及複雜性。本集團預期於2018年1月1日採納香港財務報告準則第15號，目前就採納香港財務報告準則第15號帶來的影響進行評估。

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」、香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港（準則詮釋委員會）— 詮釋第15號「經營租賃 — 優惠」及香港（準則詮釋委員會）— 詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則列載確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項租賃確認豁免 — 低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債（即租賃負債）及代表可使用相關資產的權利為資產（即有使用權資產）。除非有使用權資產符合香港會計準則第40號投資物業的定義，有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何耗蝕虧損計量。租賃負債其後會因租賃負債利息而增加，以及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為有使用權資產的調整。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號有關出租人會計處理的規定。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相同的歸類原則，對所有租賃進行歸類，並區分經營租賃與融資租賃。本集團預期自2019年1月1日採納香港財務報告準則第16號，目前正評估採納香港財務報告準則第16號的影響。

香港會計準則第7號修訂要求實體作出披露，以使財務報表使用者可評估融資活動所產生的負債變動，包括現金流量及非現金流量產生的變動。該等修訂將導致須於財務報表作出額外披露。本集團預期自2017年1月1日起採納該等修訂。

香港會計準則第12號修訂的頒佈目的，乃為處理公允價值債務工具相關未變現虧損的遞延稅項資產確認事宜，儘管在其他情況中亦可作更加廣泛的應用。該等修訂澄清，實體於評估是否有應課稅溢利可用作抵扣可扣減暫時差異時，需要考慮稅務法例是否對於可扣減暫時差異轉回時可用作抵扣的應課稅溢利的來源有所限制。此外，該等修訂就實體應如何釐定未來應課稅溢利提供指引，並解釋應課稅溢利可包括收回超過賬面值的部分資產的情況。本集團預期自2017年1月1日起採納該等修訂。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 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。

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。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016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）

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沖回。

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，以盡量使用相關可見輸入值及盡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（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016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）存在減值跡象，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，評估是否有跡象表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡象，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；
- (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（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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房地產經營租賃下之租賃權益)，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，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，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（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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，並且如果有跡象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。

### 計算器軟件

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3至10年(本集團獲授予經營特許權之年)進行。

### 研發成本

所有研究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年的使用年限內攤銷。

### 租賃

如果租賃將資產所有權除法定產權外的實質上所有風險和回報轉讓給本集團，則應按融資租賃進行會計處理。融資租約開始時，租賃資產的成本按最低租賃付款現值撥充資本，連同責任(剔除利息成分)記錄，以反映購買與融資。按已撥充資本融資租約持有的資產，列為物業、廠房和設備，按租約年期及資產估計可用年期(以較短者為準)計算折舊。租約的融資費用在損益扣除，形成租約期內的固定扣除比率。

如果租賃使出租人保留與資產所有權相關的實質上所有風險和回報，則應按經營租賃進行會計處理。如果本集團是出租人，本集團按經營租賃出租的資產歸入非流動資產，經營租賃的應收租金按直線法在租賃期內計入損益。如果本集團是承租人，經營租賃的應付租金按直線法在租賃期內計入損益。

經營租賃的預付土地租賃款按初始成本計量，後續按直線法在租賃期內確認。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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

#### 初始確認與計量

金融資產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資產、貸款和應收款項、持有至到期的投資及可供出售的金融投資，或在適用情況下分類為被指定為有效套期工具的衍生產品。初始確認金融資產時，按公允價值計量，如果金融資產不是按公允價值計入損益，則還應加上歸屬於收購該項金融資產的交易費用。

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。

#### 後續計量

金融資產的後續計量，取決於其下列分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，包括為交易而持有的金融資產及於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產。如果購買金融資產的目的是近期出售，則將金融資產分類為為交易而持有。衍生產品(包括單獨列示的嵌入式衍生產品)也歸類為為交易而持有的金融資產，惟已指定為香港會計準則第39號定義的有效對沖工具者除外。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，按公允價值在財務狀況表列賬，公允價值變動正淨額在收益表的其他收入及收益呈列，公允價值變動負淨額則在收益表的財務費用內呈列，公允價值變動淨額不包括金融資產的紅利或所得利息，紅利的確認按照下文「收入確認」政策中的規定進行。

僅當香港會計準則第39號的條件獲滿足時，於初次確認時指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產方於初次確認日期獲指定。

主體合同內嵌的衍生工具，列為獨立衍生工具，若其經濟特點與風險與主體合同並無密切關連，而主體合同並非持作買賣或以公允價值計量且其變動計入損益，則衍生工具應按公允價值記錄。內嵌衍生工具按公允價值計量，公允價值變動在損益確認。除非合同條款變更，使原本需要的現金流量出現重大變化，或金融資產重新分類至按公允價值計入損益以外的類別，否則不會進行重新評估。

#### 貸款和應收款項

貸款和應收款項是具有固定的或可確認付款額，且沒有活躍市場市價的非衍生金融資產。首次計量後，此類資產的後續計量採用實際利率法按攤餘成本計量除去減值準備。計算攤餘成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷在損益表中列為其他收入及收益。減值損失在損益表中確認為貸款財務費用及應收賬款其他開支。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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)

#### 持有至到期投資

對於到期日固定、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，若本集團有明確意圖和能力持有至到期，則分類持有至到期投資金融資產。持有至到期投資採用實際利率法，按照攤銷成本進行後續計量，當中減去任何減值準備。計算攤銷成本時，應考慮收購折讓或溢價，以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率法攤銷在損益中列為其他收入及收益。減值所產生的虧損在收益表中列為其他開支。

#### 可供出售的金融投資

可供出售的金融投資為上市及非上市權益投資及債務證券的非衍生工具金融資產。列為可供出售的權益投資，指既非列為持有待售，亦非以公允價值計量且其變動計入損益的投資。該分類中的債務證券並無確定持有期限，可根據流動性需要或市場行情變化而出售。

於首次確認後，可供出售金融資產按公允價值後續計量，而未變現盈虧確認為其他綜合收益中的可供出售權益投資重估儲備，直至投資終止確認，屆時累計盈虧均計入損益的其他收入，或直至確定投資出現減值，屆時將累計損益轉出可供出售投資重估準備，轉入損益的其他收益或虧損。

持有可供出售金融投資所賺取的利息及股息分別列報為利息收入及股息收入，並根據下文「收入確認」一段所載的政策於損益中確認為其他收入。

如果非上市的權益性投資的公允價值，由於(a)合理的公允價值估計數範圍的變動對於該投資影響重大或(b)該範圍內的各項估計數的可能性不能合理評估並用於估計公允價值，而導致公允價值不能可靠計量，則此類投資按成本減去減值損失計量。

本集團評估決定短期出售可供出售的金融資產的能力和意圖是否依然恰當。在極少數情況下，若市場淡靜使本集團無法買賣這些金融資產，如果管理層有能力及意圖在可見將來持有有關資產或持有其至到期日，本集團可選擇對這些金融資產重新分類。

經重新分類後轉出可供出售類別的金融資產，於重新分類日期的公允價值賬面值即為其新攤銷成本；如先前在權益確認任何盈虧，應按投資剩餘年期，以實際利率法在損益中攤銷。新攤銷成本與到期金額之間的任何差額，同樣按剩餘年期，以實際利率法攤銷。若其後確定資產減值，則在權益中的金額記錄，應重新分類至損益。

#### 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)將從根本上終止確認(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盡快全數轉交第三方，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。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 終止確認金融資產（續）

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。

### 金融資產的減值

本集團於每一報告期間對是否有客觀證據表明金融資產或金融資產組發生減值作出評價。倘於資產初始確認後，發生一項或多項事件，對金融資產或金融資產組的估計未來現金流量造成能可靠估算的影響，則視為已出現減值。減值證據可包括債務人或一組債務人面對重大財困的跡象、拖欠或拒絕支付本息付款、出現破產或進行其他財務重組的可能性、清晰數據顯示估計未來現金流量存在可計量的減退（譬如下期付款變化或可能引致拖欠的經濟狀況）。

#### 以攤餘成本計量的金融資產

凡屬以攤餘成本計量的金融資產，本集團首先進行個別評估，確定是否存在個別而言屬於重大的個別客觀減值證據，或個別而言並不重大但對金融資產集體構成客觀減值證據。若本集團確定經個別評估的金融資產（不論是否重大）並無客觀減值證據，本集團將把該項資產與其他信貸風險特徵相近的金融資產歸成一組，進行集體減值評估。經個別減值評估並確認或持續確認減值損失的資產，不會再納入集體減值評估。

任何已識別減值損失金額為資產賬面金額與估計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）以金融資產初始實際利率（即初始確認時計算的實際利率）貼現值之差額。若貸款適用浮動利率，則以現行的實際利率作為計量減值損失的貼現率。

資產的賬面金額通過採用備抵賬戶減少，減值損失金額在損益中確認。已減少賬面金額繼續累計利息收入，所採用利率為計算減值損失的未來現金流量貼現利率。貸款和應收賬款若未來收回機會不大，而所有抵押品均已變現或轉讓至本集團，貸款和應收賬款及其相應的減值準備沖銷。

如果在以後的期間，因確認減值後發生的事件導致估計減值損失的金額有所增減，則調整減值準備賬戶，增減之前確認的減值損失。若撇銷於其後又得撥回，轉回金額在損益確認為其他開支。

#### 以成本計量的資產

如果有客觀證據表明，因其公允價值無法可靠計量而不以公允價值計量的無市價權益工具已經發生減值損失，則減值損失的金額應按該資產的賬面金額與以相類似金融資產當前市場回報率貼現的預計未來現金流量現值之間的差額進行計量。這些資產的減值損失不可轉回。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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(續)

#### 可供出售的金融投資

對於可供出售的金融投資，本集團每屆報告期末進行評估，確定是否存在單項投資或一組投資減值的客觀證據。

如果可供出售的資產發生減值，則將按其成本(減去已償還的本金和攤銷額)與當前公允價值之間的差額，減去任何以前在損益中確認的減值損失，從其他綜合收益轉出，轉入損益確認。

對於分類為可供出售的權益投資，若一項投資的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本價，即屬客觀減值證據。「大幅」乃相對於投資的成本原值而評估，「長期」相對於公允價值低於成本原值的期間。如出現減值證據，累計損失(購入成本與目前公允價值的差額，減該項投資先前在損益確認的減值損失)將從其他綜合收益轉出，轉入損益確認。分類為可供出售的權益工具的減值損失，不會在損益撥回，減值後公允價值如有增加，則直接在其他綜合收益確認。

何謂「大幅」或「長期」則需運用判斷決定。在作出此項判斷時，本集團評估(其中包括)某項投資的公允價值低於其成本的持續時間或數額。

### 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，如屬貸款和借款(扣除直接歸屬的交易費用)。

本集團的金融負債包括應付貿易賬款及應付票據、應收貿易賬款保理之銀行撥款、計息銀行借款、財務擔保合同、可分離交易的可轉換公司債券、應付公司債券、其他應付賬款和預提費用、應付保理費用及衍生金融工具。

#### 後續計量

金融負債的後續計量，取決於其下列分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，包括持作買賣的金融負債及於初始確認時指定以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

購入金融負債的目的若為短期內購回，則分類為持作買賣。本類別包括本集團所訂立的衍生金融工具，但並非指定為香港會計準則第39號所界定的套期關係內的套期工具。單獨嵌入的衍生產品亦分類為持作買賣，除非已指定為有效套期工具。持作買賣負債盈虧在損益中確認。在損益中確認的公允價值損益淨額，不包括這些金融負債應計的任何利息。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融負債(續)

#### 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債(續)

於初始確認時以公允價值指定且其變動計入損益的金融負債，於初始確認當日指定，並且必須符合香港會計準則第39號的標準方能確認。

#### 貸款和借款

初始確認後，計息貸款和借款的後續計量，以實際利率法按攤銷成本計算，除非貼現影響不大，則按成本列賬。負債解除確認後，收益及損失在收益表確認，並以實際利率法攤銷。

計算攤銷成本時，應考慮收購折讓或溢價，以及作為實際利率一部分的費用或成本。實際利率法攤銷在損益中列為財務費用。

#### 財務擔保合同

本集團發出的財務擔保合同，要求本集團在指定債務人無法遵照債務工具條款按期付款時，向財務擔保合同持有人付款以賠償其損失。財務擔保合同按公允價值初始確認為負債，並就直接歸屬於發出財務擔保合同的交易費用作出調整。初始確認後，本集團按以下兩者中的較高者計量財務擔保合同：(i)對償付報告期末現有責任所需開支的最佳估計數值；及(ii)初始確認的金額減(若適用)累計攤銷額。

### 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。

### 金融工具的對銷

只有在以下情況，才會將金融資產與金融負債互相對銷，淨額在財務狀況表申報：目前具備可抵銷已確認金額的可執行法定權利，也有進行淨額結算或同時套現資產和結算負債的意圖。

### 衍生金融工具及對沖會計

#### 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沖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，惟現金流量對沖的實際部分除外，此部分於其他綜合收益中確認，並在其後於對沖項目影響損益時重新分類至損益。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 衍生金融工具及對沖會計(續)

#### 初始確認與後續計量(續)

在對沖會計中，對沖分類為：

- 公允價值對沖：需要對沖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
- 現金流量對沖：需要對沖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沖。

於對沖關係之始，本集團正式指定及以文件記載本集團擬採用對沖會計處理方法的對沖關係、風險管理目標及其進行對沖之策略。記載文件包括識別對沖工具、對沖項目或交易、對沖之風險性質及本集團如何評估對沖工具於其公允價值變動時抵銷屬於該對沖風險之對沖項目公允價值或現金流量變動風險之有效程度。預期該等對沖於抵銷公允價值或現金流量變動方面將極為有效，且將以持續基準予以評估，以釐定實際上其於指定之財務申報期間是否一貫極為有效。

符合對沖會計處理方法嚴格標準之對衝將按以下方式入賬：

#### 公允價值對沖

對沖衍生工具之公允價值變動乃在損益表確認為其他開支。屬於對沖風險之對沖項目公允價值變動乃記錄為對沖項目賬面值之一部分，亦在損益表確認為其他開支。

就有關按攤銷成本列賬之項目之公允價值對沖而言，賬面值之調整乃於對沖之餘下年期內在損益表按實際利率法攤銷。實際利率可於一旦出現調整時實時開始攤銷，且不得遲於對沖項目不再就其屬於對沖風險之公允價值變動作出調整時開始攤銷。倘撤銷確認對沖項目，則未經攤銷之公允價值乃實時在損益表確認。

當未確認確定承擔指定為對沖項目時，屬於對沖風險之確定承擔公允價值之隨後累計變動乃確認為資產或負債，其相應盈利或損失則在損益表確認。對沖工具之公允價值變動亦在損益表確認。

#### 現金流量對沖

對沖工具盈虧之有效部分乃直接在其他綜合收益之對沖儲備內確認，而任何無效部分則實時在收益表確認為其他開支。

於對沖交易影響損益時，如確認對沖財務收入或財務支出時或發生預測銷售時，則在其他綜合收益確認之金額將轉撥至當期損益。倘對沖項目為非金融資產或非金融負債之成本，則在其他綜合收益確認之金額將轉撥至非金融資產或非金融負債之初始賬面值。

倘對沖工具到期或被出售、終止或獲行使而無其他替代工具或展期(作為對沖策略之一部分)，或倘撤銷指定其作為對沖，或當該對沖不再符合對沖會計的標準，則先前在其他綜合收益確認之金額維持在其他綜合收益內，直至發生預測交易或符合確定外幣承擔為止。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 衍生金融工具及對沖會計（續）

#### 淨投資對沖

就境外營運作出的淨投資對沖，包括計入淨投資部分的貨幣項目對沖，入賬方式與現金流對沖相近。與對沖有效部分相關的對沖工具損益，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

並非指定為有效對沖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沖（而並無應用對沖會計處理方法）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。
- 指定為及為有效對沖工具之衍生工具乃與相關對沖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。

#### 存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中較小者列賬。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。

#### 建造合同

電訊系統合同收入包括商定的合同金額以及來自工程變更、索賠和激勵收入的適當金額。合同發生的成本包括直接材料、轉包成本、直接工資和按比例分攤的可變動和固定建造費用。

固定造價電訊系統合同的收入在可合理預測經濟利益時採用完工百分比法確定，參照累計已發生的合同成本佔估計合同總成本的百分比計量。

一旦管理層預計將發生損失，則應計提準備。如果累計合同已發生成本加已確認的利潤減已確認的損失超過工程進度款，則超出部分作為應收合同客戶款項。

如果工程進度款超過累計已發生合同成本加已確認的利潤減已確認的損失，則超出部分作為應付合同客戶款項。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 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。

本集團為手機質量保證計提的準備，是根據銷量及按照過往對維修與退貨的經驗所確定。

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（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016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，但以很有可能具有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。

如果擁有用當期稅項資產抵銷當期稅項負債的法定行使權，而且遞延稅項與同一應納稅主體和同一稅收部門相關，即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，則會於相關期間確認為收入，使該資助有系統地對應其擬補助之成本入賬。倘若資助與一項資產有關，資助之公允價值會記入其他應付款或其他長期應付款，並按有關資產之估計可使用年期每年等額在損益入賬。

### 收入確認

如果經濟利益很可能流入本集團，而且收入可以可靠計量，則按以下基礎確認收入：

- 就銷售商品而言，所有權的重大風險和回報已轉移給買方，本集團亦未保留通常與所有權相關的管理權或對已售商品的實際控制權；
- 就電訊系統合同而言，採用完工百分比，詳見上文「建造合同」下的會計政策；
- 就提供勞務而言，以勞務實際提供為基礎；
- 就利息收入而言，按照權責發生制原則，採用實際利率法，應用在金融工具的估計年限內將估計的未來現金收入現為金融資產的賬面淨值的利率；
- 就股利收入而言，以確立股東可收到該款項的權利為基礎；及

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 收入確認(續)

(f) 當合同涉及多次交付的項目，而交付項目須遵循多於一項權威會計準則時，本集團將對各次交付進行評估，根據下列標準決定它們是否獨立的會計單位：(i)已交付項目對客戶是否具有獨立價值；(ii)若合同包括對於已交付項目的一般退貨權，未交付項目的交付或履行是否可能性較大，是否實質上由本集團控制。於合同開始實行時，根據交付項目的相對售價，將合同金額分配予所有交付項目(相對售價法)。應用相對售價法時，如有每個交付項目的賣方特定售價客觀證據，應採用該等證據確定交付項目售價；否則應採用第三方售價證據。倘若交付項目沒有註明賣方特定售價項客觀證據，也沒有第三方售價證據，本集團應用相對售價法時，應採用對該交付項目售價的最佳估算。本集團判斷能否確定註明賣方的售價客觀證據或第三方售價證據時，不應忽略無須花費過度成本和工夫也可合理獲得的信息。

### 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保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。

#### 定額福利退休金計劃

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」：

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 員工福利(續)

#### 定額福利退休金計劃(續)

- 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

#### 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回報及回報。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38。

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平值時，服務及非市場表現條件並無計算在內，惟條件達成的可能性會評估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平值內反映。任何其他附帶於回報之條件(惟並無聯繫服務要求)均視為非歸屬條件。非歸屬條件於回報的公平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回報，概無確認開支。當回報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。

當修訂權益支付回報的條款時，若符合回報原有條款，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。

倘若註銷權益支付回報，則會視作已於註銷當日歸屬，而任何未就回報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非歸屬條件而仍然授出的回報。然而，倘以新回報取代所註銷的回報，並於授出當日列作取代回報，則所註銷及新授出的回報將視作原有回報的修訂，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。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 2.4 主要會計政策概要（續）

### 員工福利（續）

#### 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。

#### 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）。

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本公司的列報貨幣，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。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 3. 重大會計判斷和估計（續）

### 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：

#### 收入確認

本集團的重大收入來源，來自多類不同業務，由持續一段時間之定制設計與安裝項目，以至向個別客戶一次性交付設備。本集團的網絡互聯方案，涉及多種不同技術，而且在全球範圍內提供。因此，本集團的收入確認政策，可能會視乎方案的定制化含量及客戶合同的條款而有所差異。同一分部內中較新之技術，也可能採用不同的收入確認政策，主要取決於適用合同範圍內的具體履約情況和驗收準則。因此，管理層必須作出重大的判斷來釐定如何應用現有會計準則及詮釋，不單只以網絡互聯方案為根據，在網絡互聯方案的範圍內，還要以定制化的含量和客戶合同的條款為根據。因此，視乎已售方案的組合和銷售地區分部，本集團的收入在不同期間可能出現波動。

當客戶合同涉及多次交付項目，而交付項目須遵守一條以上的權威會計準則，本集團將對所有交付項目進行評估，根據下列準則釐定它們是否屬於獨立的會計單位：

- 已交付項目對客戶是否具有獨立價值；
- 合同是否包括對於已交付項目的一般退貨權，未交付項目的交付或履行是否可能性較大，是否實質上由本集團控制。

本集團在決定多因素合同之交付項目可否單獨進行收入確認時，涉及重大判斷和估計，譬如已交付項目對客戶是否具有獨立價值。本集團對一項合同中會計單位的評估，及／或本集團確定公允價值的能力，可能對收入確認的時點有重大影響。

於合同開始實行時，根據交付項目的相對售價，將合同金額分配予所有交付項目（相對售價法）。應用相對售價法時，如有賣方特定售價客觀證據，應採用該等證據確定每個交付項目售價；否則應採用第三方售價證據。倘若沒有註明賣方特定售價客觀證據，也沒有第三方售價證據，賣方應用相對售價法時，應採用對該交付項目售價的最佳估算。賣方判斷能否確定註明賣方的售價客觀證據或第三方售價證據時，不應忽略無須花費過度成本和功夫也可合理獲得的信息。

舉例而言，集團目前有獨立進行硬件和訂約後服務的銷售，因此有確立產品銷售和訂約後支持的賣方特定售價客觀證據。

本集團評估收入確認指引是否適用於某交付項目的會計，需運用重大的判斷。譬如，本集團需要釐定訂約後支持服務是否不單只附帶於硬件，以決定硬件應按多因素收入確認指引還是一般收入確認指引入賬。這項評估可能對確認收入之金額和時間產生重大影響。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 3. 重大會計判斷和估計（續）

### 判斷（續）

#### 收入確認（續）

定制化網絡方案及若干網絡建設的成份之收入，應根據香港會計準則第11號「建設合同」確認，一般採用完工百分比法確定。按照完工百分比法，收入一般按累計已發生的成本佔估計合同總成本的百分比來計量。長期合同的利潤估算，應根據環境變化而不時修訂，合同如有任何損失，應在得悉損失的期間確認。一般而言，長期合同均會含有按分期完工情形而支付工程進度款的條款。根據項目完工成本確認但未開發票的合同收入，應撥入應收客戶合同工程款項。超出長期合同已確認收入的票據款，應記在應付客戶合同工程款內，列為超出合同已確認收入的預付票據款。估計這些安排的合同成本總額及完工進度，往往需運用重大的判斷，並需預計合同會否招致損失。管理層作出這類判斷時，一般以過往經驗、項目規劃、對安排的內在風險及不確定性評估等因素作為根據。不確定性包括本集團可能無法控制的施工延誤或履約問題。這些估計如有變更，可能對收入及淨盈利產生重大影響。

硬件若不需要進行大量定制化工作，而相關軟件亦被視為附帶於該硬件，硬件收入按香港會計準則第18號收入確認，但擁有產品的風險和回報需已大部分轉移至買家，公司對已售產品沒有保留擁有權一般涉及的持續管理權或實際控制權；收入金額能可靠計量；與交易相關的經濟利益應會流向公司；交易已產生或將產生的成本能可靠計量。

硬件方面，若損失風險和某些司法權區規定的所有權已轉移給客戶，則視為已交付。若因產品法定所有權或損失風險在最後付款之前不會轉移給買家，或因尚未交付，而不符合確認收入的條件，則遞延確認收入至較後期間，至產品交付或收訖客戶付款，轉移法定所有權或損失風險為止。

其他有關本集團重大收入來源收入確認政策的詳情，載於財務報表附註2.4。

#### 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。

#### 確認代扣所得稅的遞延稅項負債

當在中國成立的外資企業向境外投資者宣派股利，須就股利所徵收的代扣所得稅確認遞延稅項負債。管理層根據可能宣派股利釐定可予確認的遞延稅項負債金額時，需行使重大判斷。本集團認為，其能夠完全控制該等子公司股利分派所產生暫時差額的撥回時間，且該等子公司於可見將來不大可能會作出任何溢利分派。因此，本集團並無就預扣稅確認任何遞延所得稅負債。進一步詳情載於附註35。

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 3. 重大會計判斷和估計（續）

### 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。

### 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。

### 無形資產與物業、廠房及設備減值

2016年12月31日的物業、廠房及設備的賬面值約人民幣9,280,644千元（2015年：人民幣8,368,754千元）。2016年12月31日的無形資產賬面值為人民幣4,454,427千元（2015年：人民幣3,772,451千元）。其他詳情載於附註13及17。

每屆報告期末，本集團就所有非金融資產評估有否減值跡象。無固定年期的無形資產，每年進行一次減值測試，如有減值跡象，則於出現減值跡象時進行減值測試。其他非金融資產於有跡象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。

### 應收貿易賬款之減值

於2016年12月31日，本集團的應收賬款的賬面值約為人民幣29,359,244千元（2015年：人民幣29,077,476千元）。

本集團會以估計未來現金流量來評估是否有客觀證據顯示出現減值損失。有關的減值損失會按資產之賬面值與估計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失），以原有實際利率（即初始確認時所計算的實際利率）貼現為現值之間的差額計量。當實際未來現金流量少於預期，將導致大額減值損失。

### 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。2016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25,689千元（2015年：人民幣452,643千元）。於2016年12月31日的未確認稅損及可抵扣暫時性差異為人民幣6,151,478千元（2015年：人民幣3,777,658千元）。其他詳情載於財務報表附註36。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 3. 重大會計判斷和估計（續）

估計的不確定性（續）

*折舊與攤銷（續）*

*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2016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3,884,928千元（2015年：人民幣3,423,563千元）。

*按成本值與市值較低者撇減存貨*

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發生變更期間的撇減／撥回造成影響。於2016年12月31日，存貨賬面值為人民幣26,810,568千元（2015年：人民幣19,731,741千元）。

*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14。於2016年12月31日，投資性房地產賬面值為人民幣2,016,470千元（2015年：人民幣2,010,396千元）。

*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2016年12月31日，保修保養準備的賬面價值為人民幣754,104千元（2015年：人民幣588,845千元）。

## 4. 分部資料

本集團的經營業務根據產品和服務分開組織和管理，分為以下三個營運分部：

- (a) 運營商網絡業務聚焦運營商客戶需求，提供無線網絡、固定網絡、核心網、電信軟件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慧體驗，兼顧行業企業需求，開發、生產和銷售智能手機、移動寬帶、家庭終端、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) 政企業務聚焦政企客戶需求，基於雲計算、通訊網絡、物聯網、大數據技術以及相關核心M-ICT產品，為政府以及企業信息化提供頂層設計和諮詢服務、信息化綜合方案的落地建設服務和運營維護服務。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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／(虧損)與本集團的稅前利潤／(虧損)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、其他應收賬款，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、其他應付賬款、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2016年12月31日	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：</b>				
來自外部客戶的銷售	58,880,434	33,449,039	8,903,709	101,233,182
	58,880,434	33,449,039	8,903,709	101,233,182
<b>分部業績</b>	15,281,609	394,421	2,130,134	17,806,164
銀行及其他利息收入				740,988
股利及未分類收入				6,744,763
企業及其他未分類開支				(24,948,698)
財務費用				(1,156,134)
分佔聯營公司與合營企業盈虧				45,166
稅前虧損				(767,751)
<b>分部資產</b>	42,979,978	19,688,690	6,499,293	69,167,961
合營企業投資				64,322
聯營企業投資				601,554
企業及其他未分類資產				71,574,344
資產總值				141,408,181
<b>分部負債</b>	12,073,774	3,724,184	1,825,757	17,623,715
企業及其他未分類負債				82,899,376
負債總額				100,523,091
<b>其他分部數據：</b>				
於損益表確認的減值損失	1,659,469	942,718	250,940	2,853,127
折舊及攤銷	1,434,600	814,973	216,935	2,466,508
資本開支*	2,797,793	1,589,381	423,073	4,810,247

\* 資本開支包括物業、廠房和設備、無形資產、預付土地租賃款及投資物業增加。

# 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 4. 分部資料(續)

截至2015年12月31日	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：</b>				
來自外部客戶的銷售	57,222,754	32,466,961	10,496,674	100,186,389
	57,222,754	32,466,961	10,496,674	100,186,389
<b>分部業績</b>				
銀行及其他利息收入				527,886
股利及未分類收入				4,891,603
企業及其他未分類開支				(17,920,851)
財務費用				(1,269,080)
分佔聯營公司與合營企業盈虧				63,278
稅前利潤				4,303,532
<b>分部資產</b>				
合營企業投資	40,619,357	17,396,973	7,586,929	65,603,259
聯營企業投資				77,341
企業及其他未分類資產				483,598
資產總值				58,423,769
				124,587,967
<b>分部負債</b>				
企業及其他未分類負債	7,800,164	2,068,528	1,456,923	11,325,615
負債總額				69,913,747
				81,239,362
<b>其他分部數據：</b>				
於損益表確認的減值損失	1,249,402	708,884	229,185	2,187,471
折舊及攤銷	1,207,306	685,000	221,463	2,113,769
資本開支*	1,788,954	1,015,015	328,158	3,132,127

### 地區分部資料

(a) 來自外界客戶的收入

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
中國(註冊成立地點)	58,550,056	53,108,499
亞洲(除中國外)	14,564,608	14,820,285
非洲	5,751,221	6,979,537
歐美及大洋洲	22,367,297	25,278,068
	101,233,182	100,186,389

上述收入資料根據客戶所在地而呈列。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016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

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
中國(註冊成立地點)	14,446,199	12,680,987
亞洲(除中國外)	1,019,306	1,329,223
非洲	360,132	354,310
歐美及大洋洲	1,163,078	1,001,187
	<b>16,988,715</b>	<b>15,365,707</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、商譽、於合營企業的投資、於聯營企業的投資及其他非流動資產。

#### 主要客戶的資料

2016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18,166百萬元(2015年：某個主要客戶佔本集團綜合收入的比例超過10%，確認的收入為人民幣18,843百萬元)。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 5. 收入、其他收入及收益

收入(亦即本集團營業額)指於電信系統合同應佔收入及出售貨品及服務的發票淨值，並扣除退貨及貿易折扣。集團內公司間的所有重大交易均於合併時抵銷。

對收入、其他收入及收益的分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>收入</b>		
電信系統合同	63,483,211	65,497,286
貨品及服務銷售	37,619,825	34,557,773
租金收入	130,146	131,330
	<b>101,233,182</b>	<b>100,186,389</b>
<b>其他收入</b>		
增值稅退稅及其他稅項津貼*	2,639,155	2,543,261
股利收入	29,991	25,005
銀行及其他利息收入**	740,988	527,886
其他***	1,722,393	1,899,684
	<b>5,132,527</b>	<b>4,995,836</b>
<b>收益</b>		
處置可供出售投資之收益	553,228	297,974
處置子公司收益	1,151,046	9,789
衍生工具	23,904	109,959
投資性房地產公允價值變動收益	6,074	5,931
匯兌收益	618,972	—
	<b>2,353,224</b>	<b>423,653</b>
	<b>7,485,751</b>	<b>5,419,489</b>

\* 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%部分即徵即退的增值稅款。

\*\* 截至2016年12月31日止年度銀行及其他利息收入包括來自中興集團財務有限公司的利息收入人民幣308,266千元(2015年：人民幣222,573千元)。

\*\*\* 其他項主要為政府補助，合同罰款收益及其他各類收入。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 6. 稅前利潤／(虧損)

本集團的稅前利潤／(虧損)已扣除／(計入)下列各項：

	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
貨品及服務的成本		<b>66,686,236</b>	63,887,788
折舊	13	<b>1,285,360</b>	1,131,453
土地租賃款攤銷	15	<b>32,064</b>	26,484
除遞延開發成本外無形資產攤銷	17	<b>163,102</b>	74,981
研發成本：			
遞延開發成本的攤銷	17	<b>985,982</b>	880,851
本年資本性支出		<b>13,223,420</b>	12,140,600
減：遞延開發成本		<b>(1,447,347)</b>	(820,909)
		<b>12,762,055</b>	12,200,542
公允價值(收益)／損失淨額：			
衍生工具	27	<b>(23,904)</b>	189,614
投資性房地產	14	<b>(6,074)</b>	(5,931)
應收貿易賬款減值*	24	<b>2,110,620</b>	1,602,446
應收工程合約款減值*	24	<b>61,076</b>	—
產品保養撥備**	35	<b>1,052,162</b>	758,863
法律義務撥備*	35	<b>39,740</b>	120,882
與美國當局達成全面和解協議相關成本*		<b>6,182,452</b>	—
陳舊存貨及可變現淨值撥備**		<b>636,161</b>	567,014
長期股權投資減值*		<b>—</b>	4,764
物業、廠房及設備減值*	13	<b>45,270</b>	13,247
土地及樓宇經營租賃的最低租賃付款		<b>660,860</b>	629,481
經營租賃相關的或有租金收入	47(a)	<b>(47,832)</b>	(47,113)
核數師報酬		<b>8,291</b>	7,337
僱員費用(包括董事、行政總裁及監事報酬 — 附註8)：			
工資、薪金、花紅、津貼及福利		<b>17,724,261</b>	14,522,965
股票期權激勵計劃成本		<b>(97,362)</b>	166,829
退休金計劃供款：			
定額福利退休金計劃	33	<b>4,599</b>	4,538
定額供款退休金計劃		<b>1,053,473</b>	1,086,682
		<b>18,684,971</b>	15,781,014
匯兌(收益)／損失*		<b>(618,972)</b>	267,254
物業、廠房及設備出售損失*		<b>22,514</b>	28,874
處置子公司之收益		<b>(1,151,046)</b>	(9,789)
出售衍生金融工具(收益)／虧損*		<b>139,152</b>	(299,573)
處置可供出售投資之收益		<b>(553,228)</b>	(297,974)

\* 應收貿易賬款減值、應收工程合約款減值、長期股權投資減值、物業、廠房及設備減值、法律義務撥備、與美國當局達成全面和解協議相關成本、匯兌損失、物業、廠房及設備出售損失及出售衍生金融工具損失已計入合併損益及其他綜合收益表的「其他費用」。

\*\* 產品保養撥備、陳舊存貨及可變現淨值撥備已計入合併損益及其他綜合收益表的「銷售成本」。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 7. 財務費用

財務費用分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行貸款利息	751,520	883,609
非以公允價值變動計入損益的金融負債的利息	751,520	883,609
其他財務費用：		
貼現應收貿易賬款及貼現票據的財務費用	404,614	385,471
	<b>1,156,134</b>	<b>1,269,080</b>

## 8. 董事、行政總裁及監事的薪酬

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，本年度董事及行政總裁的薪酬披露如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
袍金	—	—
董事、行政總裁及監事的其他報酬：		
薪金、花紅、津貼及福利	8,154	7,634
根據表現釐定的獎金*	12,248	17,028
退休福利計劃供款	128	236
	<b>20,530</b>	<b>24,898</b>

\* 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：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
曲曉輝	—	72
魏煒	—	72
陳乃蔚	—	72
談振輝	32	130
張曦軻	130	130
陳少華	130	58
呂紅兵	130	58
滕斌聖	130	58
朱武祥	98	—
	<b>650</b>	<b>650</b>

本年度未向獨立非執行董事支付其他酬金(2015年：無)。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 8. 董事、行政總裁及監事的薪酬(續)

### (b) 執行董事、非執行董事、行政總裁及監事

	薪金、花紅		根據表現 釐定的獎金	股票期權	退休福利 計劃供款	合計
	袍金	津貼及福利		激勵計劃 成本		
	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	人民幣千元
<b>2016年</b>						
執行董事：						
殷一民	—	804	1,068	—	32	1,904
趙先明	—	1,023	6,284	—	32	7,339
韋在勝	—	977	2,325	—	32	3,334
	—	2,804	9,677	—	96	12,577
非執行董事：						
侯為貴	—	730	—	—	—	730
張建恒	—	100	—	—	—	100
樂聚寶	—	100	—	—	—	100
史立榮	—	1,194	—	—	32	1,226
王亞文	—	100	—	—	—	100
田東方	—	100	—	—	—	100
詹毅超	—	100	—	—	—	100
	—	2,424	—	—	32	2,456
	—	5,228	9,677	—	128	15,033
監事：						
謝大雄	—	795	2,273	—	32	3,100
周會東	—	500	298	—	32	830
許維艷	—	624	—	—	32	656
王俊峰	—	—	—	—	—	—
夏小悅	—	357	—	—	32	389
常青	—	—	—	—	—	—
	—	2,276	2,571	—	128	4,975

# 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 8. 董事、行政總裁及監事的薪酬(續)

### (b) 執行董事、非執行董事、行政總裁及監事(續)

	薪金、花紅 袍金 津貼及福利		根據表現 釐定的獎金	股票期權	退休福利 計劃供款	合計
	人民幣千元	人民幣千元		激勵計劃 成本 人民幣千元		
2015年						
執行董事：						
殷一民	—	727	400	—	28	1,155
史立榮	—	1,110	4,432	—	28	5,570
何士友	—	802	—	—	40	842
趙先明	—	848	6,815	—	28	7,691
	—	3,487	11,647	—	124	15,258
非執行董事：						
侯為貴	—	681	2,253	—	—	2,934
謝偉良	—	92	—	—	—	92
張俊超	—	92	—	—	—	92
王占臣	—	92	—	—	—	92
董聯波	—	92	—	—	—	92
張建恒	—	100	—	—	—	100
樂聚寶	—	8	—	—	—	8
王亞文	—	8	—	—	—	8
田東方	—	8	—	—	—	8
詹毅超	—	8	—	—	—	8
	—	1,181	2,253	—	—	3,434
	—	4,668	13,900	—	124	18,692
監事：						
謝大雄	—	789	2,253	—	28	3,070
何雪梅	—	503	280	—	28	811
周會東	—	447	265	—	28	740
許維艷	—	577	330	—	28	935
	—	2,316	3,128	—	112	5,556

年內無董事、行政總裁或監事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 9. 五名最高薪僱員

本年度，五位最高薪僱員不包括(2015年：無)董事、行政總裁或監事，他們的薪酬詳見上文附註8。年內五名(2015年：五名)本公司非董事、行政總裁或監事的最高薪僱員之薪酬詳情如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及福利	7,436	6,605
根據表現釐定的獎金	16,176	24,072
退休福利計劃供款	—	—
	<b>23,612</b>	<b>30,677</b>

酬金屬下列等級的非董事、非監事、非行政總裁及最高薪僱員的人數如下：

	僱員人數	
	2016年	2015年
人民幣2,000,001元至人民幣3,000,000元	1	—
人民幣3,000,001元至人民幣4,000,000元	1	1
人民幣4,000,001元至人民幣5,000,000元	—	1
人民幣5,000,001元至人民幣6,000,000元	2	1
人民幣6,000,001元至人民幣7,000,000元	1	1
人民幣7,000,001元至人民幣8,000,000元	—	—
人民幣8,000,001元至人民幣9,000,000元	—	—
人民幣9,000,001元至人民幣10,000,000元	—	1
	<b>5</b>	<b>5</b>

於年內，概無董事、行政總裁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、行政總裁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。

## 10. 所得稅

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
本期 — 香港	15,076	8,300
本期 — 中國內地	438,610	547,478
本期 — 海外	329,191	350,130
遞延稅項(附註36)	(142,759)	(342,646)
年度稅項支出總額	<b>640,118</b>	<b>563,262</b>

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 10. 所得稅（續）

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%（2015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，2014年至2016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：

西安中興新軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，本年度企業所得稅稅率為10%。

深圳中興網信科技有限責任公司，是國家級高新技術企業，2016–2018年的企業所得稅稅率為15%。

深圳市中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，本年度企業所得稅稅率為10%。

努比亞技術有限公司，是國家級高新技術企業，2014–2016年的企業所得稅稅率為15%。

深圳市中興微電子技術有限公司，是國家規劃布局內集成電路設計企業，本年度企業所得稅稅率為10%。

上海中興通訊技術有限責任公司，是在浦東新區註冊成立的國家級高新技術企業，2014–2016年的企業所得稅稅率為15%。

上海中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，本年度企業所得稅稅率為10%。

南京中興軟件有限責任公司，是國家級重點軟件企業，本年度的企業所得稅稅率為10%。

中興軟創科技股份有限公司，是國家級高新技術企業，2014–2016年企業所得稅稅率為15%。

西安中興軟件有限責任公司，是國家級高新技術企業，2015–2017年的企業所得稅稅率為15%。

西安中興精誠通訊有限公司本年被認定為符合國家鼓勵類產業企業，2016年企業所得稅稅率為15%。

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，2016–2018年的企業所得稅稅率為15%。

西安中興通訊終端科技有限責任公司本年被認定為符合國家鼓勵類產業企業，2016年企業所得稅稅率為15%。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 10. 所得稅(續)

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：

	2016年		2015年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
稅前利潤／(虧損)	(767,751)		4,303,532	
按法定稅率計算的稅項	(191,938)	25.0	1,075,883	25.0
個別省份或地方主管部門批准的較低稅率	377,279	(49.1)	(729,365)	(16.9)
前期當期稅項調整	39,648	(5.2)	88,609	2.1
歸屬於聯營企業和合營企業的盈虧	(7,689)	1.0	(8,683)	(0.2)
無需課稅收入	(378,418)	49.3	(166,509)	(3.9)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響	219,290	(28.6)	632,377	14.6
預提未支付費用	477,350	(62.2)	—	—
利用以前期間的稅務損失	(132,878)	17.3	(522,278)	(12.1)
未確認的子公司稅務損失	237,474	(30.9)	193,228	4.5
按本集團實際稅率計算的稅項費用	640,118	(83.4)	563,262	13.1

歸屬於聯營企業的稅務分擔人民幣13,182千元(2015年：人民幣789千元)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」。

## 11. 股利

	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
擬派期末股利 — 每股派發人民幣零元現金(2015年：人民幣0.25元)	—	1,038,368

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。

## 12. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益／(損失)

基本每股收益按照歸屬於母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4,159,663,000股(2015年：4,127,352,000股)計算。

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／(虧損)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／(損失)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。本公司不會考慮發行股份對計算截至2016年12月31日的年度每股攤薄虧損的影響，因為是反稀釋。

# 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 12. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益/(損失)(續)

基本每股收益與稀釋每股收益的具體計算如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益/(損失)		
歸屬於母公司普通股股東的當期利潤/(虧損)	(2,357,418)	3,207,885
	股份數量 2016年 千股	2015年 千股
股份		
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	4,159,663	4,127,352
攤薄效應 — 普通股的加權平均數：		
股票期權	—	52,784
調整後發行在外普通股的加權平均數	4,159,663	4,180,136

於2015年11月2日起，滿足本公司股權激勵計劃行權條件的激勵對象可在第一個和第二個行權期間內行權，截止至2016年12月31日，由於激勵對象行權而向激勵對象增發的發行在外的普通股股數為33,837,000股，考慮發行在外時間後的加權平均數為8,872,000股。

## 13. 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、 計算器及 辦公室設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2016年12月31日</b>						
於2015年12月31日及 2016年1月1日：						
成本	5,869,227	81,602	7,296,630	344,132	643,789	14,235,380
累計折舊和減值	(1,097,995)	(39,117)	(4,565,520)	(163,994)	—	(5,866,626)
賬面價值	4,771,232	42,485	2,731,110	180,138	643,789	8,368,754
於2016年1月1日，						
扣除累計折舊和減值	4,771,232	42,485	2,731,110	180,138	643,789	8,368,754
增加	10,282	69,050	1,359,346	35,347	1,147,822	2,621,847
出售	(133,946)	(8,421)	(136,654)	(37,595)	—	(316,616)
本年計提折舊	(176,379)	(56,649)	(1,022,551)	(29,781)	—	(1,285,360)
調撥	58,746	—	3,415	—	(62,161)	—
匯兌調整	(75,735)	2,013	11,942	(931)	—	(62,711)
減值	(21,378)	—	(23,892)	—	—	(45,270)
於2016年12月31日，						
扣除累計折舊和減值	4,432,822	48,478	2,922,716	147,178	1,729,450	9,280,644
於2016年12月31日：						
成本	5,711,902	147,444	8,052,739	316,818	1,729,450	15,958,353
累計折舊和減值	(1,279,080)	(98,966)	(5,130,023)	(169,640)	—	(6,677,709)
賬面價值	4,432,822	48,478	2,922,716	147,178	1,729,450	9,280,644

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 13. 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、 計算器及 辦公室設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2015年12月31日</b>						
於2014年12月31日及 2015年1月1日：						
成本	5,714,487	29,592	6,720,548	301,683	262,863	13,029,173
累計折舊和減值	(901,405)	(4,933)	(4,288,238)	(170,155)	—	(5,364,731)
賬面價值	4,813,082	24,659	2,432,310	131,528	262,863	7,664,442
於2015年1月1日，						
扣除累計折舊和減值	4,813,082	24,659	2,432,310	131,528	262,863	7,664,442
增加	20,379	67,477	1,201,001	80,820	588,257	1,957,934
出售	(2,127)	(13,134)	(84,699)	(4,529)	(23,931)	(128,420)
本年計提折舊	(181,338)	(36,608)	(885,821)	(27,686)	—	(1,131,453)
調撥	102,963	—	81,078	7	(184,048)	—
匯兌調整	18,273	91	488	(2)	648	19,498
減值	—	—	(13,247)	—	—	(13,247)
於2015年12月31日，						
扣除累計折舊和減值	4,771,232	42,485	2,731,110	180,138	643,789	8,368,754
於2015年12月31日：						
成本	5,869,227	81,602	7,296,630	344,132	643,789	14,235,380
累計折舊和減值	(1,097,995)	(39,117)	(4,565,520)	(163,994)	—	(5,866,626)
賬面價值	4,771,232	42,485	2,731,110	180,138	643,789	8,368,754

於2016年12月31日，本集團正就位於中國南京、深圳、上海及秦皇島的賬面淨值分別約為人民幣688,807千元(2015年：人民幣622,442千元)、人民幣1,607,672千元(2015年：人民幣1,603,896千元)、人民幣179,410千元(2015年：人民幣231,861千元)及人民幣51,292千元(2015年：人民幣52,969千元)的樓宇申請房地產權證。

## 14. 投資性房地產

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
公允價值		
於1月1日的賬面值	2,010,396	2,004,465
公允價值變動損益(附註6)	6,074	5,931
於12月31日的賬面值	2,016,470	2,010,396

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 14. 投資性房地產(續)

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。2016年12月31日，獨立專業合資格估值師國眾聯資產評估土地房地產估價有限公司對本集團投資性房地產重新估值，價值為人民幣2,016,469,896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47。

### 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2016年12月31日公允價值計量使用的輸入值			合計 人民幣千元
	在活躍市場的 報價 (第一級)	有重要影響的 可見輸入值 (第二級)	有重要影響的 不可見輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
經常性公允價值計量： 商業用房地產	—	—	2,016,470	2,016,470

	於2015年12月31日公允價值計量使用的輸入值			合計 人民幣千元
	在活躍市場的 報價 (第一級)	有重要影響的 可見輸入值 (第二級)	有重要影響的 不可見輸入值 (第三級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
經常性公允價值計量： 商業用房地產	—	—	2,010,396	2,010,396

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2015年1月1日的賬面金額	2,004,465
來自已於損益其他開支確認的公允價值變動損益	5,931
於2015年12月31日的賬面金額	2,010,396
於2016年1月1日的賬面金額	2,010,396
來自已於損益其他開支確認的公允價值變動損益	6,074
於2016年12月31日的賬面金額	2,016,470

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 14. 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	
		2016年	2015年
商業用房地產 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45.5至 477元	人民幣45.5至 477元
	租金增長(年息)	1%–5%	1%–5%
	長期空置率	5%	5%
	折現率	6%–7%	6%–7.3%

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貼現率計算。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連串現金流量的預測。預測現金流量乘以市場貼現率，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，其後貼現至現值。

估計租賃價值及市場租金年增長率單獨大幅增加將導致投資物業的公允價值大幅增加。長期空置率及貼現率單獨大幅增加將導致投資物業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會導致租金年增長及貼現率出現類似方向變動及導致長期空置率出現反向變化。

## 15. 預付土地租賃款

	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的賬面金額	1,241,810	1,106,686
年內增加	329,855	182,310
處置	(50,619)	(20,702)
轉出	(223,423)	—
本年度已確認	(32,064)	(26,484)
於12月31日的賬面金額	1,265,559	1,241,810
流動部分	(28,385)	(27,704)
非流動部分	1,237,174	1,214,106

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 15. 預付土地租賃款(續)

於2016年12月31日，本集團正就位於中國深圳、長沙、南京及西安的賬面淨值約為人民幣340,485千元(2015年：人民幣580,043千元)的土地申請土地使用權證。

於2016年12月31日，本集團的一間子公司已抵押賬面淨值人民幣27,071千元(2015年：人民幣176,238千元)的土地使用權，取得銀行貸款(附註31)。

## 16. 商譽

	人民幣千元
2016年1月1日成本值，扣除累計減值	—
收購子公司	186,206
已終止業務應佔金額	—
2016年12月31日成本值及賬面淨值	186,206
2016年12月31日：	
成本	186,206
累計減值	—
淨值	186,206

本集團於2016年10月收購珠海廣通客車有限公司，形成商譽人民幣186,206千元，詳見附註42。

### 減值測試

預計未來現金流量的現值確定，其預計未來現金流量根據管理層批准的5年期的財務預算為基礎的現金流量預測來確定。現金流量預測所用的折現率是12.48%，5年以後的現金流量根據增長率3%，推斷得出，這個增長率低於同行業長期平均增長率。

計算汽車及相關產品資產組於2016年12月31日的預計未來現金流量現值採用了假設。以下詳述了管理層為進行商譽的減值測試，在確定現金流量預測時作出的關鍵假設：

- 預算毛利           — 確定基礎是在預算年度前一年實現的平均毛利率基礎上，根據預計效率的提高及預計市場開發情況適當提高該平均毛利率。
- 折現率             — 採用的折現率是反映相關資產組特定風險的稅前折現率。

分配至關於汽車及相關產品的市場開發和折現率的關鍵假設的金額與外部信息一致。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 17. 無形資產

	遞延				合計 人民幣千元
	專有技術 人民幣千元	計算器軟件 人民幣千元	特許權 人民幣千元	開發成本 人民幣千元	
<b>2016年12月31日</b>					
於2016年1月1日的成本，					
扣除累計攤銷和減值	5,459	274,235	69,194	3,423,563	3,772,451
增加	167,039	128,638	91,647	1,471,221	1,858,545
退廢及處置	(980)	(2,631)	—	(23,874)	(27,485)
本年內攤銷	(32,930)	(100,247)	(29,925)	(985,982)	(1,149,084)
於2016年12月31日	138,588	299,995	130,916	3,884,928	4,454,427
於2016年12月31日：					
成本	177,606	452,728	523,599	8,131,339	9,285,272
累計攤銷和減值	(39,018)	(152,733)	(392,683)	(4,246,411)	(4,830,845)
賬面價值	138,588	299,995	130,916	3,884,928	4,454,427
<b>2015年12月31日</b>					
於2015年1月1日的成本，					
扣除累計攤銷和減值	5,386	183,949	68,674	3,483,505	3,741,514
增加	3,311	168,016	22,930	986,261	1,180,518
退廢及處置	(3)	(28,394)	—	(165,352)	(193,749)
本年內攤銷	(3,235)	(49,336)	(22,410)	(880,851)	(955,832)
於2015年12月31日	5,459	274,235	69,194	3,423,563	3,772,451
於2015年12月31日：					
成本	11,547	370,710	431,952	6,683,992	7,498,201
累計攤銷和減值	(6,088)	(96,475)	(362,758)	(3,260,429)	(3,725,750)
賬面價值	5,459	274,235	69,194	3,423,563	3,772,451

## 18. 長期預付款、按金及其他應收款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
購買廠房、物業及設備的按金	323,088	359,587
其他長期應收款	305,496	—
	628,584	359,587

## 19. 於合營企業的投資

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應佔淨資產份額	37,730	50,749
收購時所形成商譽	26,592	26,592
	64,322	77,341

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 19. 於合營企業的投資（續）

本集團對合營企業應收賬款結餘於財務報表附註24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：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應佔合營企業本年度虧損	(4,984)	(5,281)
應佔合營企業綜合虧損總額	(4,984)	(5,281)
本集團合營企業投資賬面值總額	64,322	77,341

## 20. 於聯營企業的投資

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應佔淨資產份額	606,318	488,362
減值準備	(4,764)	(4,764)
	601,554	483,598

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24及29披露。

本集團並無個別重大聯營企業。

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：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應佔聯營企業本年度利潤	50,150	68,559
應佔聯營企業綜合收益總額	50,150	68,559
本集團聯營企業投資賬面值總額	601,554	483,598

## 21. 可供出售的投資

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
上市股權投資，按市值	1,315,085	1,093,001
非上市股權投資，按成本	1,344,582	1,288,466
	2,659,667	2,381,467

上述投資包括指定為可供出售金融資產、沒有固定到期日或票面利率的權益性證券投資。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 21. 可供出售的投資(續)

於2016年12月31日，上述賬面值人民幣1,315,085千元(2015年：人民幣1,093,001千元)上市股權投資按市值列賬。年內，確認為其他綜合收益的本集團可供出售投資總虧損為人民幣187,275千元(2015年：虧損人民幣712,418千元)，賬面值為人民幣1,344,582千元(2015年：人民幣1,288,466千元)的未上市股權投資乃按成本值扣除減值列賬，理由是合理公允價值估值的範圍極廣，因此董事認為無法可靠計算公允價值。本集團無意在可見將來出售有關投資。

## 22. 存貨

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
原材料	5,257,931	4,202,930
在產品	1,401,894	887,520
產成品	3,619,259	3,041,611
發出商品及其他	16,531,484	11,599,680
	<b>26,810,568</b>	<b>19,731,741</b>

## 23. 電信系統合同

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應收合同客戶工程款	9,345,123	13,928,446
應付合同客戶工程款	(5,876,790)	(4,423,103)
	<b>3,468,333</b>	<b>9,505,343</b>
至今已發生的合同成本加已實現的利潤	95,921,927	60,891,156
減：至今已確認的損失	1,044,198	400,087
減：工程進度款	91,409,396	50,985,726
	<b>3,468,333</b>	<b>9,505,343</b>

## 24. 應收貿易賬款及應收票據／長期應收貿易賬款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應收貿易賬款及應收票據	37,146,137	34,879,664
壞賬準備	(7,786,893)	(5,802,188)
	<b>29,359,244</b>	<b>29,077,476</b>
列為流動資產部分	(27,982,681)	(28,714,645)
長期部分	<b>1,376,563</b>	<b>362,831</b>

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 24. 應收貿易賬款及應收票據／長期應收貿易賬款(續)

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。鑒於上文所述，本集團並不存在信用風險集中的問題。

根據發票日期扣除準備，於報告期末對應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
6個月內	22,941,253	24,060,630
7至12個月	3,872,562	2,716,472
1至2年	2,288,234	2,106,596
2至3年	257,195	193,778
	29,359,244	29,077,476
列為流動資產部分的應收貿易賬款及應收票據	(27,982,681)	(28,714,645)
長期部分	1,376,563	362,831

應收貿易賬款及應收票據的減值準備變動如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於1月1日	5,802,188	4,396,591
已確認減值損失(附註6)	2,261,577	1,820,368
本年轉回(附註6)	(150,957)	(217,922)
本年轉銷	(232,680)	(162,011)
匯率變動	106,765	(34,838)
於12月31日	7,786,893	5,802,188

上述應收貿易賬款及應收票據減值準備包括對原值為人民幣634,799元(2015年：人民幣503,123千元)的單項應收貿易賬款計提的準備人民幣634,799千元(2015年：人民幣503,123千元)。單項減值應收貿易賬款與處於財務困難中的客戶有關，並不預期可以收回。本集團對上述應收賬款沒有獲得任何抵押或增強信用的安排。應收貿易賬款為不計息。

未有減值的應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
並未逾期且未減值	4,569,867	4,228,313
逾期少於一年	21,906,738	22,009,510
	26,476,605	26,237,823

未逾期且未出現減值的應收賬款來自於數量眾多且近期沒有違約記錄的客戶。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 24. 應收貿易賬款及應收票據／長期應收貿易賬款(續)

已逾期但未出現減值的應收賬款與若干和本集團有良好往來記錄的獨立客戶有關。根據歷史經驗，公司董事認為由於信用質量沒有改變以及所欠餘額預計仍能全額收回，因此沒有必要對這些款項計提減值準備。

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：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
控股股東	150	1,425
合營企業	127,434	70,990
聯營企業	14,830	20,332
其他關聯公司	315,394	300,287
	<b>457,808</b>	<b>393,034</b>

上述結餘乃無抵押、免息且獲與給予本集團主要客戶相若的信貸條款。

本集團並無質押應收貿易賬款及應收票據(2015年：零及人民幣106,892千元)，以取得銀行借款(附註31)。

## 25. 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貿易賬款保理協議(「有關協議」)，並將若干應收貿易賬款轉讓給銀行。部分應收貿易賬款並未終止確認，部分則已全部終止確認，但本集團仍繼續涉入，詳見附註41。

2008年，本公司和一非洲電訊運營商簽訂了總金額為15億美元的通信網絡項目(「該項目」)。該電訊運營商發出的年期3至13年的本票，支付有關應收貿易賬款。2009年，兩家中國境內的政策性銀行同意，根據應收貿易賬款購買協議(「該等協議」)，為本票提供保理，該等協議規定保理條件，以該非洲電訊運營商的未來業務表現為根據。融資期內，銀行將向本公司和該電信運營商收取利息。電訊運營商如有延誤付款，本公司不負責代其支付相關罰款。電訊運營商如不能支付，本公司需要承擔不超過累計交割融資款的20%，惟本公司違反該等協議或未達成保理條件則作別論。於2016年12月31日，上述安排所產生的應收款項為人民幣5,814,705千元(2015年：人民幣6,036,698千元)，其中人民幣4,518,810千元(2015年：人民幣4,829,358千元)，已在合併財務狀況表終止確認，因為該等應收款項符合香港會計準則第39號有關取消確認的條件。與公司的繼續涉入程度相關的負債人民幣1,295,895千元(2015年：人民幣1,207,340千元)已在合併財務狀況表確認。

## 26. 預付款、定金及其他應收款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
預付款	1,739,691	640,113
定金及其他應收款	11,550,641	6,563,361
應收利息	4,950	600
墊款及貸款	519,626	100,367
	<b>13,814,908</b>	<b>7,304,441</b>

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 26. 預付款、定金及其他應收款(續)

上述資產沒有逾期減值情況。包括在上述餘額中的金融資產為沒有違約歷史的應收賬款。

上列所包括的應收聯營公司及其他關聯公司款項餘額如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
聯營企業	27,568	10,013
其他關聯公司	2,579	102,263
	<b>30,147</b>	<b>112,276</b>

應收聯營企業及其他關聯公司款項乃無抵押、免息且須於要求時償還。

## 27. 衍生金融工具

	2016年		2015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	54,857	(40,148)	10,110	(16,962)
利率掉期	—	—	—	(2,878)
	54,857	(40,148)	10,110	(19,840)
分類至非流動資產／負債的部分：	—	—	—	—
流動部分	54,857	(40,148)	10,110	(19,840)

### 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及香港的多家信用等級為A-或以上的知名銀行。

本集團為管理貨幣風險達成這些合同。其中指定為套期工具的遠期貨幣合同共計人民幣862千元(2015年：人民幣1,126千元)，淨損失人民幣60,682千元(2015年：淨收益人民幣4,796千元)，計入其他綜合收益。不指定為套期工具的遠期貨幣合同共計人民幣17,891千元(2015年：人民幣7,978千元)，並按公允價值計量於損益入賬，年內公允價值的收益人民幣23,904千元(2015年：虧損人民幣189,614千元)已經計入損益表。

### 現金流量套期

2016年7月利率掉期協議到期，累計人民幣3,635千元損失從其他綜合收益轉出。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 28. 現金與現金等價物及抵押銀行存款

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
現金及銀行結餘	35,608,447	31,540,610
減：		
已抵押存款 — 非流動	(3,258,533)	(3,515,601)
已抵押存款 — 流動	(1,213,920)	(1,202,984)
三個月以上銀行存款	(1,086,203)	(205,029)
現金和現金等價物	30,049,791	26,616,996
三個月以下銀行存款	(10,877,434)	(543,058)
不受限的現金及現金等價物	19,172,357	26,073,938

於報告期末，本集團用人民幣列值的現金和現金等價物約為人民幣22,380,571千元(2015年：人民幣18,643,990千元)。儘管人民幣不能與其他貨幣自由兌換，但是根據中國大陸的中華人民共和國外匯管理條例結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可以通過有權進行外幣業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

已抵押存款包括於2016年12月31日結存人民幣826,211千元(2015年：人民幣540,948千元)的中國人民銀行的存款，適用人民幣法定儲備率為中興集團財務有限公司持有客戶存款的7%(2015年：7.5%)。

銀行存款按照以銀行每日存款利率為基礎的浮動利率賺取利息。短期定期存款的存款期分為七天至三個月不等，依本集團的實時現金需求而定，並按照相應的短期定期存款利率賺取利息。銀行存款及抵押存款均在有信貸聲譽的銀行結存，近期並沒有違約記錄。

## 29. 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：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
6個月內	36,097,084	32,391,107
7至12個月	459,023	264,027
1至2年	286,434	123,011
2至3年	57,892	10,327
3年以上	33,405	29,523
	36,933,838	32,817,995

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 29. 應付貿易賬款和應付票據(續)

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：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
控股股東	50,126	61,007
合營公司	6,080	11,973
聯營公司	194	1,650
其他關聯公司	180,974	105,262
	<b>237,374</b>	<b>179,892</b>

上述結餘乃無抵押、免息且須於要求時償還。

應付貿易賬款不計息，並通常在180天內清償。

## 30. 其他應付款和預提費用

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
預收賬款	8,092,164	4,035,638
其他應付款	8,486,456	6,719,729
應付美國相關部門款項*	6,182,452	—
應付保理費用	33,862	37,153
預收員工安居房款項	270,762	58,305
預提費用	4,780,318	4,143,902
應付控股股東	308	308
應付其他關聯公司	27,666	8,904
	<b>27,873,988</b>	<b>15,003,939</b>

其他應付款不計息，並通常在三個月內清償。應付控股股東及其他關聯公司款項的結餘乃無抵押、免息且須於要求時償還。

\* 應付美國相關部門款項詳見附註54。

## 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 31. 計息銀行借款

本集團	2016年			2015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	1.2-5.0	2017	7,354,970	1.25-6.42	2016	4,760,388
銀行貸款 — 無抵押	3MLibor+1.5-1.7	2017	1,656,509	3MLibor+1.7	2016	876,690
銀行貸款 — 無抵押	6MLibor+0.7-3.6	2017	4,747,735	6MLibor+0.6-2.6	2016	1,948,200
銀行貸款 — 無抵押	—	—	—	COF+1.3	2016	16,235
銀行貸款 — 無抵押	3MEuribor+1.2-1.3	2017	1,157,034	3MEuribor+1.2-1.3	2016	1,135,056
銀行貸款 — 無抵押	Libor+1.10	2017	27,724	Libor+2	2016	180,469
銀行貸款 — 無抵押	LPR+0.05-1.36	2017	1,160,000	LPR+1.2000-1.3340	2016	61,000
銀行貸款 — 無抵押	3MLPR+0.05	2017	500,000	—	—	—
銀行貸款 — 擔保	3MEuribor+1.25	2017	439,380	3MEuribor+1.25	2016	212,823
銀行貸款 — 擔保	—	—	—	Libor+1.95	2016	2,917,604
銀行貸款 — 有抵押	—	—	—	2.25-4.60	2016	306,410
銀行貸款 — 有抵押	Libor+1.5000	2017	20,793	Libor+3.0000-3.0028	2016	19,482
銀行貸款 — 有抵押	—	—	—	2.5159-2.5708	2016	90,819
			<b>17,064,145</b>			<b>12,525,176</b>
<b>非流動</b>						
銀行貸款 — 有抵押	4.9000-5.1450	2021	28,000	4.9000-5.1450	2021	38,000
銀行貸款 — 有抵押	—	—	—	4.6-6.9	2017	70,000
銀行貸款 — 擔保	Libor+2.25	2018	3,093,144	Libor+2.25	2018	2,882,067
銀行貸款 — 擔保	4.75	2019	30,443	—	—	—
銀行貸款 — 擔保	3MEuribor+1.9	2018	292,920	3MEuribor+1.9	2018	283,764
銀行貸款 — 擔保	3MLibor+2.2	2019	415,860	3MLibor+2.2	2019	389,640
銀行貸款 — 無抵押	—	—	—	6MLibor+3.6	2017	1,266,330
銀行貸款 — 擔保	—	—	—	3MEuribor+1.1	2020	212,823
銀行貸款 — 擔保	3MEuribor+1.3	2018	512,610	3MEuribor+1.3	2018	496,587
銀行貸款 — 無抵押	—	—	—	5.75	2017	26,000
銀行貸款 — 無抵押	4.75	2018	78,000	4.75	2018	82,000
銀行貸款 — 無抵押	—	—	—	4.75-5.50	2019	209,043
銀行貸款 — 無抵押	4.7500-5.2250	2019	507,299	—	—	—
銀行貸款 — 擔保	1.20	2027	60,000	1.20	2027	60,000
			<b>5,018,276</b>			<b>6,016,254</b>
			<b>22,082,421</b>			<b>18,541,430</b>

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 31. 計息銀行借款(續)

	2016年 人民幣千元	2015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	17,064,145	12,525,176
第二年內	3,976,674	1,362,330
第三至第五年內，包括首尾兩年	981,602	4,555,924
五年以上	60,000	98,000
	<b>22,082,421</b>	<b>18,541,430</b>

附註：除金額約人民幣7,018,760千元(2015年：人民幣5,448,272千元)的貸款為人民幣貸款外，本集團全部貸款均以美元及其他外幣計值。

除銀行貸款人民幣9,718,712千元(2015年：人民幣5,642,659千元)外，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由以下組成：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
土地使用權	27,071	176,238
已抵押銀行存款	4,472,453	4,718,584
固定資產	55,227	—
應收票據*	—	397,711
	<b>4,554,751</b>	<b>5,292,533</b>

\* 2016年，無貼現票據為集團內企業間開立的票據(2015年：人民幣290,819千元)。

本集團的若干擔保銀行貸款由以下組成：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
集團內公司	4,844,358	7,455,308

本集團借貸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。

2011年，本公司附屬公司中興通訊(香港)有限公司(「中興香港」)與中國銀行(香港)有限公司等10家國際銀行簽訂了總額9億美元的銀團貸款協議(「貸款協議」)。該等貸款由本公司作出擔保。於本年度末的貸款餘額及剩餘年期載列如下：

	起始日	終止日	幣種	利率 (%)	2016年12月31日		2015年12月31日	
					外幣	本幣	外幣	本幣
中國銀行	2011.8.15	2016.7.8	美元	Libor+1.95	—	—	449,277	2,917,604
中國銀行	2014.8.13	2018.7.18	美元	Libor+2.25	446,277	3,093,144	443,805	2,882,067

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 32. 應付債券

	期初數 人民幣千元	年內增加 人民幣千元	年內減少 人民幣千元	期末數 人民幣千元
2016年12月31日	4,000,000	—	(4,000,000)	—
2015年12月31日	6,131,185	4,000,000	(6,131,185)	4,000,000

本公司於2015年9月9日發行期無擔保超短期融資券計人民幣40億元，發行利率為3.4%。兌付日為2016年6月5日。

## 33. 退休福利準備

本集團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2016年12月31日。定額福利責任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：

	2016年	2015年
貼現率(%)	3.25%	3.25%
未來薪金增長(%)	5.50%	5.50%

於2016年12月31日的重大假設的定量敏感度分析如下：

	比率增加 (%)	定額福利 責任淨額 增加/(減少)	比率減少 (%)	定額福利 責任淨額 增加/(減少)
貼現率	0.25%	(3,812)	0.25%	3,944
未來薪金增長	1.00%	18,994	1.00%	(16,072)

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，推斷對定額福利責任淨額的影響。

就該計劃於合併損益表及其他綜合收益表確認的開支總額如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
利息成本	4,599	4,538
福利開支淨額	4,599	4,538
於行政開支確認	4,599	4,538

# 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 33. 退休福利準備(續)

定額福利責任的現值變動如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於1月1日	144,280	115,450
利息成本	4,599	4,538
已付退休金	(2,030)	(1,774)
在其他綜合收益確認的福利開支	(743)	26,066
於12月31日	146,106	144,280

定額福利責任的變動及計劃資產公允價值如下：

2016年	2016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	2016年 12月31日 人民幣千元
定額福利責任	144,280	4,599	4,599	(2,030)	—	(743)	(743)	146,106
福利債務	144,280	4,599	4,599	(2,030)	—	(743)	(743)	146,106

2015年	2015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	2015年 12月31日 人民幣千元
定額福利責任	115,450	4,538	4,538	(1,774)	11,549	14,517	26,066	144,280
福利債務	115,450	4,538	4,538	(1,774)	11,549	14,517	26,066	144,280

## 34. 其他非流動負債

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應付保理費用	166,526	213,545
員工安居房計劃的遞延收入	1,104,242	1,073,596
政府補助	790,223	759,394
長期應付款	293,223	50,181
	2,354,214	2,096,716

## 35. 預計負債

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於1月1日	776,682	741,391
本年預提準備	1,091,902	879,745
年內已實現金額	(981,218)	(844,454)
於12月31日	887,366	776,682

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 35. 預計負債(續)

就手機而言，本集團一般向其客戶提供一年的保修期，以修理更換有問題產品。產品保養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閱及修訂(如適用)。

根據聘請的律師出具的法律意見書和個案的進展情況，對於能夠作出可靠估計的個案作出撥備。

## 36. 遞延稅項

以下是本年度遞延稅項資產和負債的變動情況：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>遞延稅項資產與負債：</b>		
於1月1日	1,381,374	1,125,153
本年度損益及其他綜合收益表計入的遞延稅項(附註10)	142,759	342,646
計入其他綜合收益的遞延稅項	(17,938)	(86,425)
於12月31日	1,506,195	1,381,374
<b>遞延稅項資產：</b>		
集團內未實現利潤	243,430	157,115
存貨跌價準備	129,003	127,086
建造合同預計損失	145,450	45,781
無形資產攤銷	194,724	168,616
產品保養準備	109,834	102,646
退利福利準備	23,695	21,642
預提未支付費用	746,086	379,813
股票期權激勵計劃	3,809	38,202
可抵扣虧損	25,689	452,643
待抵扣海外稅	156,813	156,814
	1,778,533	1,650,358
<b>遞延稅項負債：</b>		
自用物業重估收益	(161,600)	(160,704)
建造合同收入	(6,375)	(21,855)
可供出售投資公允價值變動	(104,363)	(86,425)
	(272,338)	(268,984)
	1,506,195	1,381,374

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 36. 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：

	2016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	1,604,575
綜合財務狀況表中確認的遞延稅務負債淨值	(98,380)
	1,506,195

下列項目並未確認遞延稅資產：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
稅務虧損	2,969,140	3,777,658
可抵扣暫時性差異	3,182,338	—
	6,151,478	3,777,658

尚未確認為遞延稅資產的可抵扣虧損將屆滿如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
2016年	—	114,250
2017年	234,993	1,551,872
2018年	149,209	414,131
2018年後	5,767,276	1,697,405
	6,151,478	3,777,658

上述稅務虧損公司不確定能在將來產生足夠的應課稅利潤以利用該等稅務虧損。預期將來錄得應課稅利潤以利用上述項目抵扣的可能性不高，因此未確認相關遞延所得稅資產。

## 37. 已發行股本

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
有限售條件股份		
高管股份	4,821	8,851
	4,821	8,851
無限售條件股份		
人民幣普通股	3,424,305	3,386,438
境外上市外資股	755,502	755,502
	4,179,807	4,141,940
	4,184,628	4,150,791

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 38. 股票期權激勵計劃

2013年7月22日，本公司第六屆董事會第六次會議、第六屆監事會第四次會議審議通過了《中興通訊股份有限公司股票期權激勵計劃(草案)》及其摘要。2013年8月20日，本公司獲知本公司國有股東對本公司實施股票期權激勵計劃的意見已由國務院國有資產監督管理委員會予以同意並備案。2013年8月23日，本公司獲知中國證券監督管理委員會上市公司監管一部確認本公司根據《上市公司股權激勵管理辦法(試行)》召開股東大會審議股權激勵計劃無異議。2013年8月26日，本公司第六屆董事會第八次會議第六屆監事會第六次會議審議通過了《中興通訊股份有限公司股票期權激勵計劃(草案修訂稿)》(以下簡稱「股票期權激勵計劃」)及其摘要。該股票期權計劃經2013年10月15日召開的本公司2013年第三次臨時股東大會審議通過。2013年10月31日，公司第六屆董事會第十一次會議、第六屆監事會第九次會議審議通過了相關議案並確定股票期權激勵計劃的授予日為2013年10月31日。根據股票期權激勵計劃，本公司向1,528名激勵對象授予10,298.9萬份股票期權，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，股票期權激勵計劃的股票來源為公司向激勵對象定向發行公司股票。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、業務骨幹，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。

股票期權激勵計劃授予的股票期權的有效期為5年。授予的股票期權於授權日開始，經過2年的等待期，第一個行權期從等待期結束後首個交易日開始，之後三個行權期分次行權，行權比例分別為30%、30%、40%，在滿足業績條件前提下可以行權，行權價格為人民幣13.69元/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。

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)。

在計算上述指標時所用的淨利潤以扣除非經常性損益前後的孰低值為計算依據，淨資產為歸屬於上市公司股東的淨資產。

股票期權行權的具體條件：

- (1) 股權激勵計劃有效期內各年度歸屬於上市公司股東的淨利潤及歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤不得低於授權日前最近三個會計年度的平均水平且不得為負；
- (2) 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	30%	2015.11.1-2016.10.31	2014年ROE不低於6%，2014年淨利潤較2013年增長不少於20%
第二個行權期	30%	2016.11.1-2017.10.31	2015年ROE不低於8%，2015年淨利潤較2014年增長不少於20%
第三個行權期	40%	2017.11.1-2018.10.31	2016年ROE不低於10%，2016年淨利潤較2014年增長不少於44%

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 38. 股票期權激勵計劃(續)

2016年授予的股票期權的公允價值為人民幣524,023千元，其中本公司於2016年確認的股份期權費用為人民幣27,812千元，由於未能符合第三行使期的要求，本公司轉回2013至2015確認的第三期期權費合計125,174千元。

按照本計劃，發行在外的股份期權如下：

	2016年		2015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
1月1日	11.22	90,871	13.66	102,989
資本公積轉增股本	—	—	11.22	20,598
作廢	10.97	(48,954)	11.22	(6,974)
行權	11.22	(3,471)	11.22	(25,742)
	10.97	(30,366)	—	—
12月31日	10.97	8,080	11.22	90,871

本年度行權的股份期權於行權日的加權平均股價為人民幣11.00元(2015年：人民幣11.22元)每股。

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：

### 2016年

股份期權數量 千份	行權價格* 人民幣元/股	行權有效期
8,080	10.97	2016年11月1日至2017年10月31日
8,080		

### 2015年

股份期權數量 千份	行權價格* 人民幣元/股	行權有效期
9,143	11.22	2015年11月1日至2016年10月31日
35,026	11.22	2016年11月1日至2017年10月31日
46,702	11.22	2017年11月1日至2018年10月31日
90,871		

\* 股份期權的行權價格可根據配股派發股票股利或本公司股本的其他類似變化予以調整。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 38. 股票期權激勵計劃(續)

2016年，本公司因33,837,000份股份期權行權而發行了33,837,000股普通股，新增股本為人民幣33,837千元，股本溢價為人民幣463,292千元(扣除發行費用前)。

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(%)	40.25	39.69	43.18
無風險利率(%)	3.34	3.40	3.46
離職率	董事及高級管理人員	5%	5%
	業務骨幹	5%	5%

波動率是基於歷史波動率能反映出未來趨勢的假設，因此未必代表實際結果。公允價值未考慮所授予股票期權的其他特徵。

## 39. 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272至273頁之合併權益變動表。

本集團的資本公積金包括本公司及其子公司遵照中國會計與財務規定設立的不可分派儲備。

根據中國公司法及本公司的公司章程，本公司及其在中國註冊成立的子公司，提取法定稅後利潤若干百分比，作為法定盈餘公積。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消虧損或通過資本化發行轉為繳足股本。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。

## 40. 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](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。

本公司於2015年2月6日發行了2015年度第二期中期票據，本金總額為人民幣15億元，該票據於發行人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3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3個計息年度的票面利率為5.69%，如果發行人不行使贖回權，則從第4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再加上300個基點，在第4個計息年度至第6個計息年度內保持不變；此後每3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。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 40. 永續票據(續)

### (a) 期末發行在外中期票據的基本情況(續)

本公司於2015年11月20日發行了2015年度第三期中期票據，本金總額為人民幣15億元，該票據於發行人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3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3個計息年度的票面利率為4.49%，如果發行人不行使贖回權，則從第4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再加上300個基點，在第4個計息年度至第6個計息年度內保持不變；此後每3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。

除非發生強制付息事件，發行人在每個利息支付日前可以自行選擇將全部或部分當期利息和按照本條款已經遞延的利息及其孳息推遲至下一利息支付日支付。遞延支付沒有遞延時間以及次數的限制。在條款約定下的任何利息遞延都不應被視為違約行為。每筆遞延利息在遞延期間應按照當期票面利率累計計息。

發行人在本期中期票據付息日前12個月內發生下列行為之一的，不得遞延支付當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息：

- 1、 向普通股股東分紅；
- 2、 減少註冊資本。

### (b) 期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	發行金額 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	本年支付利息 人民幣千元	年末餘額 人民幣千元
6,000,000	2015.1.27	60,000,000	6,000,000	6,252,364	348,600	(348,600)	6,252,364
1,500,000	2015.2.6	15,000,000	1,500,000	1,572,198	85,350	(85,350)	1,572,198
1,500,000	2015.11.20	15,000,000	1,500,000	1,496,765	67,350	(67,350)	1,496,765
9,000,000		90,000,000	9,000,000	9,321,327	501,300	(501,300)	9,321,327

## 41. 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2016年12月31日，賬面金額為人民幣325,915千元(2015年：人民幣385,920千元)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。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 41. 金融資產轉移(續)

應收票據(續)

*已終止確認但本公司仍繼續涉入的金融資產(續)*

票據貼現(續)

截至2016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4,326,059元(2015年：虧損人民幣5,245,996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2016年12月31日，根據有關安排已轉讓且債務人尚未償付的應收賬款的賬面原值為人民幣1,962,171千元(2015年：人民幣1,061,220千元)。

*已轉讓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部分延遲還款的利息。轉讓後，本集團並未承擔重大的債務人違約風險，也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2016年12月31日，根據有關安排已轉讓且債務人尚未償付的應收賬款的賬面原值為人民幣9,645,201千元(2015年：人民幣9,585,140千元)。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	1,690,855
繼續涉入的負債賬面金額	1,692,589

## 42. 企業合併

2016年10月22日，本集團向第三方公司收購珠海廣通客車有限公司70%權益。珠海廣通客車有限公司從事客車及相關從業產品製造。收購為實現本集團擴大在歐盟市場工業產品市場佔有率戰略的舉措。收購對價以現金支付，其中人民幣232,400,000元於收購日期前支付，餘下人民幣58,100,000元將於2017年6月前支付。

本集團選擇按本集團對珠海廣通客車有限公司可辨認淨資產的非控股股東權益佔比計量珠海廣通客車有限公司非控股股東權益。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 42. 企業合併(續)

珠海廣通客車有限公司可辨認資產與負責於收購日期的公允價值如下：

	收購日公允價值 人民幣千元
流動資產	227,068
非流動資產	10,718
流動負債	(88,795)
非流動負債	—
可辨認淨資產總額，按公允價值	148,991
非控股權益	(44,697)
收購產生商譽	186,206
現金對價	290,500

於收購日，應收賬款及其他應收款的公允價值分別為人民幣18,882千元及人民幣30,648千元。應收賬款及其他應收款已訂約總金額分別為人民幣18,882千元及人民幣30,648千元。

本集團為此項收購產生交易成本人民幣780千元。此項交易成本已計入開支，在綜合收益表列為其他開支。

上述已確認商譽人民幣186,206千元，包括一份客戶名單。該客戶名單受保密協議限制，不可獨立處理，不符合香港會計準則第38號無形資產有關確認無形資產的準則，因此並未另行分開確認。預計已確認商譽不可用作扣除所得稅。

收購子公司的現金流分析如下：

	人民幣千元
現金代價	290,500
已付現金與現金等價物	232,400
已取得現金與銀行結餘	(15,508)
包括在投資業務產生現金流量內的現金與現金等價物流出淨額	216,892
包括在運營業務產生現金流量內的收購交易成本	(780)
	216,112

自收購以來，珠海廣通客車有限公司對截至2016年12月31日止年度本集團收入貢獻人民幣97,976千元，對綜合利潤貢獻人民幣6,679千元。

假設合併於年初發生，本集團本年度持續經營業務收入及虧損將分別為人民幣101,761,084千元及人民幣1,378,857千元。

## 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

### 43. 處置子公司

	附註	2016年 深圳市訊聯 智付網絡 有限公司 人民幣千元	2016年 天津中興 智聯科技 有限公司 人民幣千元	2016年 深圳市 中興物聯科技 有限公司 人民幣千元	2016年 總計 人民幣千元
淨資產的處置：					
流動資產		71,064	54,987	522,460	648,511
非流動資產		3,778	1,760	6,047	11,585
流動負債		(9,155)	(47,651)	(392,931)	(449,737)
少數股東權益		—	(910)	(8,551)	(9,461)
剩餘股權的公允價值		(33,993)	(7,043)	(28,548)	(69,584)
處置損益	5	350,806	147,264	594,073	1,092,143
		382,500	148,407	692,550	1,223,457
處置對價：					
現金		382,500	148,407	692,550	1,223,457

出售附屬公司之現金流量淨額分析如下：

	2016年 深圳市訊聯 智付網絡 有限公司 人民幣千元	2016年 天津中興 智聯科技 有限公司 人民幣千元	2016年 深圳市 中興物聯科技 有限公司 人民幣千元	2016年 總計 人民幣千元
現金對價	382,500	148,407	692,550	1,223,457
處置日子公司的現金及 現金等價物	(69,669)	(8,664)	(235,762)	(314,095)
處置子公司的淨現金	312,831	139,743	456,788	909,362

### 44. 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：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
為客戶借款向銀行提供擔保	—	50,000
就履約保函向銀行提供擔保	8,400,893	7,656,101
	8,400,893	7,706,101

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 44. 或有負債(續)

- (b) 2006年8月某客戶提出仲裁申請，要求本公司賠償合同違約損失巴基斯坦盧比762,984千元(折合人民幣約50,433千元)，同時，本公司已經反訴該客戶違約並要求對方賠償違約損失及支付合同欠款。仲裁機構於2008年2月做出裁決，裁定本公司賠償巴基斯坦盧比328,040千元(折合人民幣約21,683千元)。於資產負債表日，本公司已為該筆款項作出撥備。根據當地法律，本公司已向當地的法院提出針對仲裁裁決的異議並提出客戶違約的訴訟。根據本公司聘請律師事務所出具的法律意見書，該案件會持續一個較長的訴訟週期。截至財務報表批准日，本集團未因此仲裁支付任何賠償。

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，因此本期暫未就此項訴訟做出新的撥備。

- (c) 2008年4月起，本公司工程承包人中國建築第五工程局有限公司(以下簡稱「中建五局」)以材料價格上漲為由要求本公司提高工程造價並消極怠工直至停工。本公司於2008年9月向深圳市南山區人民法院(以下簡稱「南山法院」)提起訴訟，要求南山法院判決解除合同，並判令中建五局撤出施工現場，支付工期延誤違約金2,491.2萬元人民幣，賠償本公司損失1,131.9萬元人民幣。南山法院於2009年7月作出一審判決，判決本公司與中建五局解除合同，由中建五局支付違約金1,281.7萬元人民幣。中建五局針對上述判決向深圳市中級人民法院(以下簡稱「深圳中院」)提起上訴，二審庭審完畢後深圳中院對該案下達了中止審理裁定，恢復審理需等待下文中建五局中院起訴案終審結果。2014年5月，廣東省高級人民法院(以下簡稱「廣東高院」)已作出中建五局中院起訴案的終審判決，因此深圳中院恢復審理該案，並於2014年11月作出二審判決，判決中建五局無需向本公司支付違約金1,281.7萬元人民幣。針對上述二審判決，本公司向廣東高院提出再審申請，2016年1月，廣東高院受理再審申請並決定提審。廣東高院提審上述案件後，因中建五局中院起訴案二審判決進入再審程序，裁定中止審理。

2009年10月和11月本公司又向南山法院提起兩起訴訟，要求中建五局承擔工程延期違約金3,061.5萬元人民幣和支付超出合同總價的工程款3,953.7萬元人民幣，目前上述案件均處於中止審理程序中。

2009年7月中建五局向深圳中院針對前述涉案工程提起訴訟，要求本公司支付材料人工調差等款項合計7,556.3萬元人民幣。深圳中院於2012年11月作出一審判決，判決本公司向中建五局支付工程款約1,449.7萬元人民幣及其利息、停窩工損失約95.3萬元人民幣，中建五局返還本公司劃扣款2,015萬元人民幣及其利息，駁回中建五局的其他訴訟請求。中建五局針對上述判決向廣東高院提起上訴。廣東高院於2014年5月作出二審判決，判決本公司向中建五局支付工程款約1,449.7萬元人民幣及其利息、停窩工損失286.94萬元人民幣，中建五局返還本公司劃扣款2,015萬元人民幣及其利息，駁回中建五局的其他訴訟請求。中建五局一審、二審共支付案件受理費及鑒定費合計269.9萬元人民幣，本公司承擔此部分費用中的65.4萬元人民幣。針對上述二審判決，本公司向最高人民法院申請再審，最高人民法院裁定駁回本公司的再審請求。之後，本公司針對該二審判決向廣東省人民檢察院申請抗訴，廣東省人民檢察院提請最高人民檢察院進行抗訴。2015年12月24日，最高人民檢察院向最高人民法院提起抗訴。2016年6月17日，廣東高院向本公司送達最高人民法院民事裁定書，該裁定書指令廣東高院對上述二審判決進行再審。

2014年7月中建五局向南山法院提起訴訟，要求本公司返還扣劃的銀行履約保函索賠款2,459.6萬元人民幣及相應利息911.8萬元人民幣(相應利息暫計至2014年7月10日，應計至付清工程款項之日止)。目前上述案件處於中止審理程序中。

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。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 44. 或有負債(續)

- (d) 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，仲裁庭作出終局裁決，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，法院尚未作出裁定。

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。

- (e) 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) 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。該四家公司在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。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月上訴三家公司及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，並將根據上述Delaware聯邦地區法院判決侵權的三件涉案專利的判決結果進行上訴。

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（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 44. 或有負債(續)

- (f) 2013年5月20日，巴西聖保羅州稅務局向本公司全資子公司ZTE DO BRAZIL LTDA(以下簡稱「中興巴西」)發出行政處罰通知，指出中興巴西於2010年至2011年期間在向客戶銷售貨物過程中，因撤銷發票不合規行為而無權登記並使用ICMS銷項稅額，需補繳ICMS稅款及其利息、罰款共計約9,644.84萬巴西雷亞爾(折合人民幣約2.05億元)。2013年6月19日，中興巴西向聖保羅州稅務局一級行政法庭提交行政抗辯，提出如下：(1)通過已有發票及客戶聲明等文件可證明中興巴西有權享有該ICMS銷項稅額；(2)鑒於對聖保羅州財政收入不會造成利益減損，根據聖保羅州第45.490號法令第527條A款的規定，中興巴西要求免除該罰款；(3)該行政處罰按照相同規則重複計算罰金而不具有效力等。2013年9月18日，中興巴西收到聖保羅州稅局一級行政法庭的判決，該判決支持了聖保羅州稅局的行政處罰。2013年10月18日，中興巴西向聖保羅州稅局二級行政法庭提起上訴。該案件尚待聖保羅州稅局二級行政法庭裁決。截至本年度資產負債表日，中興巴西已就此項訴訟做出撥備1,770萬巴西雷亞爾(折合人民幣約3,765萬元)。

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，本公司目前能對訴訟的結果做出可靠的估計，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。

- (g) 2012年5月，美國Flashpoint Technology, Inc.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圖像處理相關技術專利，同案被告還包括行業內其他公司。該公司在ITC案件中針對本公司及美國中興被控侵權產品要求頒發有限排除令和禁止令；另在Delaware聯邦地區法院的訴訟中，除請求頒發禁令外，還要求本公司及美國中興賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額，Delaware聯邦地區法院的訴訟程序已暫停。2013年10月1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3月14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案專利，未違反337條款。

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。

- (h) 2012年7月，美國Technology Properties Limited LLC在美國國際貿易委員會(ITC)和California聯邦地區法院起訴本公司及美國中興侵犯其芯片專利，同案被告還包括行業內其他公司。該公司在ITC案件中針對本公司及美國中興被控侵權產品要求頒發永久排除令和禁止令；另在California聯邦地區法院的訴訟中，要求本公司及美國中興賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額，California聯邦地區法院的訴訟程序已暫停。2013年9月6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2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侵犯涉案專利，未違反337條款。2014年8月，California聯邦地區法院重啟該案件的訴訟程序。2015年11月，California聯邦地區法院裁定本公司及美國中興未侵犯涉訴專利。該公司就California聯邦地區法院裁定上訴至美國聯邦巡迴上訴法院，美國聯邦巡迴上訴法院尚未做出裁定。

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（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 44. 或有負債（續）

- (i) 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（折合人民幣約6,669萬元）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（折合人民幣約6,641萬元）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（折合人民幣約6,641萬元）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（折合人民幣約6,641萬元）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於2016年10月就上述二審判決提起的澄清提議。

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（折合人民幣約1.76億元）。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。

- (j) 本公司已就美國商務部工業與安全局（以下簡稱「BIS」）、美國司法部（以下簡稱「DOJ」）及美國財政部海外資產管理辦公室（以下簡稱「OFAC」）對本公司遵循美國出口管制條例及美國制裁法律情況的調查達成協議（以下合稱「該等協議」）。鑒於本公司違反了美國出口管制法律，並在調查過程中因提供信息及其他行為違反了相關美國法律法規，本公司已同意認罪並支付合計892,360,064美元（折合人民幣6,182,452千元）罰款，並已在本報告期計入其他費用。此外，BIS還對本公司處以暫緩執行的3億美元罰款，在本公司於七年暫緩期內履行與BIS達成的協議要求的事項後將被豁免支付。本公司與OFAC達成的協議簽署即生效，本公司與DOJ達成的協議在獲得德克薩斯州北區美國地方法院（以下簡稱「法院」）的批准後生效，法院批准本公司與DOJ達成的協議是BIS發佈和解令的先決條件。同時，在本公司與DOJ達成的協議獲得法院批准、本公司認罪及BIS助理部長簽發和解令後，BIS會建議將本公司從實體名單移除。

該等協議還包括以下主要事項：

- (1) 本公司與DOJ達成的協議設置三年觀察期，在觀察期內，美國政府批准任命的獨立合規監督員將監督本公司遵循美國出口管制法律及履行協議義務的情況，並出具年度報告。在上述觀察期屆滿之後三年，根據本公司與BIS達成的協議，本公司將聘請獨立合規審計員對本公司遵循美國出口管制法律及履行協議義務的情況出具年度審計報告。
- (2) 根據本公司與BIS達成的協議，BIS將做出為期七年的拒絕令，包括限制及禁止本公司申請、使用任何許可證，或購買、出售美國出口的受美國出口管制條例約束的任何物品等事項，但在本公司遵循協議要求事項的前提下，上述拒絕令將被暫緩執行，並在七年暫緩期屆滿後予以解除。
- (3) 本公司將為管理層及僱員、子公司及本公司所有及控制的其他實體的管理層及僱員提供廣泛的出口管制培訓。

為全面執行該等協議，本公司將持續對組織架構、業務流程及內部控制做出檢視，通過成立合規管理委員會、建立獨立合規管理部門及任命首席出口管制合規官、採用新的自動化工具和流程、編製和執行出口管制合規手冊、持續對公司員工進行出口管制培訓等措施確保本公司遵守美國出口管制法律及履行該等協議義務。基於公司上述的政策和措施，公司認為違反該等協議、BIS對本公司暫緩執行的3億美元罰款不會被豁免支付的可能性很小。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 45. 財務擔保合同

本集團本年度無財務擔保合同(2015：人民幣3,689,000)。

## 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31。

## 47. 經營租賃安排

### (a) 作為出租人

本集團有權分成電訊網絡利潤至2016年。本年度，根據上述安排確認營運租約租金收入約人民幣47,832千元(2015年：人民幣47,113千元)。

本集團根據營運租賃安排租出投資物業(財務報表附註14)，租約期限由6個月至15年。租約條款一般要求租戶按照租約支付保證金及定期租金。

於2016年12月31日，本集團根據與租戶訂立的不可撤銷租賃的已到期未來最低應收租賃款項總額如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
一年內	136,452	91,882
第二至第五年，包括首尾兩年	605,101	178,482
第五年後	297,680	321,199
	<b>1,039,233</b>	<b>591,563</b>

### (b) 作為承租人

本集團根據經營租約安排租賃其若干辦公室，經協商租賃期為1至10年不等。

於2016年12月31日，本集團根據不可撤銷經營租賃於以下期限到期的未來最低租金總額如下：

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
一年內	307,719	223,696
第二至第五年，包括首尾兩年	174,340	125,624
第五年後	78,588	62,152
	<b>560,647</b>	<b>411,472</b>

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 48. 承諾

	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
已簽約但未撥備：		
土地及建築物	1,052,816	904,363
於聯營企業的投資	128,351	28,590
	<b>1,181,167</b>	<b>932,953</b>

## 49. 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	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
<b>控股股東：</b>			
購買原料	(a)	255,070	265,408
銷售製成品	(b)	1,528	4,894
租賃費用	(c)	8,827	8,827
<b>聯營企業：</b>			
購買原料及其他服務	(a)	75,075	68,192
銷售製成品	(b)	17,873	45,099
租賃收入	(e)	16,836	16,479
利息費用	(f)	80	131
利息收入	(f)	4,222	176
諮詢服務收入	(g)	1,033	—
<b>合營企業：</b>			
購買原料	(a)	3,966	2,004
銷售製成品	(b)	258,191	252,474
租賃收入	(e)	496	399
利息開支	(f)	—	1
利息收入	(f)	—	400
諮詢服務收入	(g)	—	79
<b>本集團主要管理人員擁有重大影響力的公司：</b>			
購買原料	(a)	195,454	868,047
銷售製成品	(b)	444,941	1,365
租賃費用	(d)	71,422	45,538
租賃收入	(e)	2,659	2,146
利息收入	(f)	—	3,346
<b>控股股東控制的公司：</b>			
購買原料	(a)	153,888	328,702
銷售製成品	(b)	5,682	5,522
租賃收入	(e)	1,129	1,129

董事認為，上述交易乃在日常業務中進行。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 49. 關聯方交易(續)

### (I) 與關聯方之交易(續)

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40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13.04元至900元。
- (e) 租賃收入為每平方米人民幣48元至150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。
- (g) 諮詢服務乃參照本集團公佈的價格及給予主要客戶的條件進行。

### (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	第二年	第三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
控股股東	2,618	—	—
本集團主要管理人員擁有重大影響力的公司	27,283	2,248	—

- (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	第二年	第三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
控股股東	900,000	1,000,000	—
本集團主要管理人員擁有重大影響力的公司	75,000	—	—
聯營企業	169,000	45,000	—

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 49. 關聯方交易（續）

### (II) 與關聯方的承諾事項（續）

- (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	第二年	第三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營企業	16,666	8,245	—
合營企業	482	38	—
控股股東的主要股東	470	—	—
本集團主要管理人員擁有重大影響力的公司	225	—	—

- (iv) 本集團子公司與關聯方訂立了一系列協議，出售產品與提供服務。預期於下列年度向關聯方銷售總額的最高金額如下：

	一年內	第二年	第三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營企業	31,000	—	—
本集團主要管理人員擁有重大影響力的公司	1,100,000	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24及29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26及30予以披露。

### (IV) 本集團主要管理人員之報酬

	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	61,721	57,471
退休福利	660	501
支付主要管理人員的報酬總額	62,381	57,972

上述若干主要管理人員同時享有本集團提供的定額福利計劃，有關金額並未包括在上述酬金內。

# 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 49. 關聯方交易(續)

購買原材料的關聯方交易約人民幣409百萬元(2015年:人民幣594百萬元)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《香港聯交所上市規則》界定的持續關聯交易情況。

## 50. 各類金融工具

於報告期末各類金融工具的賬面值如下:

2016年					
金融資產	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融資產	貸款及應收 賬款	可供出售的 金融資產	被指定為有效 套期工具的 衍生工具	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
可供出售的投資	—	—	2,659,667	—	2,659,667
應收貿易賬款及應收票據/長期應收貿易賬款	—	29,359,244	—	—	29,359,244
應收賬款保理/長期應收賬款保理	—	3,653,026	—	—	3,653,026
預付款、定金及其他應收款內的金融資產	—	3,772,079	—	—	3,772,079
已抵押存款	—	4,472,453	—	—	4,472,453
原到期日三個月以上定期存款	—	1,086,203	—	—	1,086,203
現金及現金等價物	—	30,049,791	—	—	30,049,791
衍生金融工具	53,995	—	—	862	54,857
	53,995	72,392,796	2,659,667	862	75,107,320

2016年					
金融負債	以公允價值 計量且其變動 計入損益的 金融負債	以攤餘成本計 量的金融負債	被指定為有效 套期工具的 衍生工具	其他金融負債	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
應付貿易賬款及應付票據	—	36,933,838	—	—	36,933,838
應收貿易賬款保理之銀行撥款/ 長期應收貿易賬款保理之銀行撥款	—	3,654,761	—	—	3,654,761
其他應付款和預提費用內的金融負債	—	12,498,622	—	—	12,498,622
計息銀行借款	—	22,082,421	—	—	22,082,421
應付保理費用	—	166,526	—	—	166,526
長期應付款項	—	293,223	—	—	293,223
衍生金融工具	36,104	—	4,044	—	40,148
	36,104	75,629,391	4,044	—	75,669,539

# 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 50. 各類金融工具(續)

2015年					
金融資產	以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	貸款及應收賬款	可供出售的金融資產	被指定為有效套期工具的衍生工具	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
可供出售的投資	—	—	2,381,467	—	2,381,467
應收貿易賬款及應收票據／長期應收貿易賬款	—	29,077,476	—	—	29,077,476
應收賬款保理／長期應收賬款保理	—	2,865,596	—	—	2,865,596
預付款、定金及其他應收款內的金融資產	—	1,622,932	—	—	1,622,932
已抵押存款	—	4,718,585	—	—	4,718,585
原到期日三個月以上定期存款	—	205,029	—	—	205,029
現金及現金等價物	—	26,616,996	—	—	26,616,996
衍生金融工具	8,984	—	—	1,126	10,110
	8,984	65,106,614	2,381,467	1,126	67,498,191

2015年					
金融負債	以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	以攤餘成本計量的金融負債	被指定為有效套期工具的衍生工具	其他金融負債	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應付貿易賬款及應付票據	—	32,817,995	—	—	32,817,995
應收貿易賬款保理之銀行撥款／長期應收貿易賬款保理之銀行撥款	—	2,866,874	—	—	2,866,874
其他應付款和預提費用內的金融負債	—	4,659,527	—	—	4,659,527
計息銀行借款	—	18,541,430	—	—	18,541,430
財務擔保合同	—	—	—	3,689	3,689
應付債券	—	4,000,000	—	—	4,000,000
應付保理費用	—	213,545	—	—	213,545
長期應付款項	—	50,181	—	—	50,181
衍生金融工具	16,962	—	2,878	—	19,840
	16,962	63,149,552	2,878	3,689	63,173,081

## 51. 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，應收貿易賬款，應付貿易賬款及應付票據，包括在預付款、定金及其他應收款內的金融資產，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。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 51. 金融工具的公允價值與公允價值等級(續)

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、應收貿易賬款、定金及其他應收款、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2016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。可換股債券負債部分之公允價值，採用相近可換股債券的同市場利率，貼現預計未來現金流估算，並考慮本集團的不履約風險。

上市股權投資的公允價值按市場報價釐定。

本集團與不同對手進行衍生金融工具交易，主要為A-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。

### 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：

	於2016年12月31日			
	公允價值計量方式			
	活躍市場報價	重大可	重大不可	合計
	(第一級)	觀察輸入	觀察輸入	
人民幣千元	(第二級)	(第三級)	人民幣千元	
可供出售的投資	1,315,085	—	—	1,315,085
衍生金融工具	—	54,857	—	54,857
	1,315,085	54,857	—	1,369,942

	於2015年12月31日			
	公允價值計量方式			
	活躍市場報價	重大可	重大不可	合計
	(第一級)	觀察輸入	觀察輸入	
人民幣千元	(第二級)	(第三級)	人民幣千元	
可供出售的投資	1,093,001	—	—	1,093,001
衍生金融工具	—	10,110	—	10,110
	1,093,001	10,110	—	1,103,111

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 51. 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：

於2016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	重大不可	
		觀察輸入	觀察輸入	
		(第二級) 人民幣千元	(第三級) 人民幣千元	
衍生金融工具	—	(40,148)	—	(40,148)

於2015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	重大不可	
		觀察輸入	觀察輸入	
		(第二級) 人民幣千元	(第三級) 人民幣千元	
衍生金融工具	—	(19,840)	—	(19,840)

## 52. 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2016年12月31日，本集團及本公司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。另外，本集團借入了9億美元的浮動利息借款，於2016年12月31日無利率掉期合約(2015年12月31日：1億美元)。本集團約44%的計息借款按固定利率計息(2015年12月31日：36%)。

# 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 52. 財務風險管理目標及政策(續)

### 利率風險(續)

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>2016年</b>	<b>0.25%</b>	<b>(24,426)</b>	<b>—</b>
	<b>(0.25%)</b>	<b>24,426</b>	<b>—</b>
2015年	0.25%	(29,510)	1,058
	(0.25%)	29,510	(1,058)

\* 不包括留存溢利。

### 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盡量加入迴避或分擔外幣匯率風險的條款，以減低交易性的貨幣風險。本集團對其外幣收入及支出進行週而復始之預測，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，其他變量保持固定的情況下，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/(減) %	稅前利潤 增/(減) 人民幣千元
<b>2016年</b>		
人民幣對美元匯率貶值	3%	123,806
人民幣對美元匯率升值	(3%)	(123,806)
人民幣對歐元匯率貶值	5%	68,815
人民幣對歐元匯率升值	(5%)	(68,815)

	匯率 增/(減) %	稅前利潤 增/(減) 人民幣千元
2015年		
人民幣對美元匯率貶值	3%	276,555
人民幣對美元匯率升值	(3%)	(276,555)
人民幣對歐元匯率貶值	5%	8,404
人民幣對歐元匯率升值	(5%)	(8,404)

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 52. 財務風險管理目標及政策(續)

### 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，必須通過信用認證程序。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。

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19.82%(2015年：26.85%)，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。

有關本集團應收貿易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24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：應收貿易賬款)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，銀行信貸亦准備作為應變之用。

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：

2016年	即期	1年以內	1-2年	2-3年	3年以上	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	人民幣千元
計息銀行借款	—	16,803,191	4,336,957	1,037,056	331,237	22,508,441
應付貿易賬款及應付票據	25,243,881	11,689,957	—	—	—	36,933,838
應收貿易賬款保理之銀行撥款／長期應收貿易賬款保理之銀行撥款	—	2,332,625	437,951	332,963	687,198	3,790,737
其他應付款	12,498,622	—	—	—	—	12,498,622
應付保理費用	—	—	68,538	56,614	124,324	249,476
衍生金融工具	—	40,148	—	—	—	40,148
長期應付款項	—	—	52,436	52,436	61,000	165,872
	37,742,503	30,865,921	4,895,882	1,479,069	1,203,759	76,187,134

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 52. 財務風險管理目標及政策(續)

### 流動風險(續)

2015年	即期	1年以內	1-2年	2-3年	3年以上	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	人民幣千元
計息銀行借款	—	12,672,102	1,455,727	3,989,492	1,007,435	19,124,756
應付貿易賬款及應付票據	22,932,866	9,885,129	—	—	—	32,817,995
應收貿易賬款保理之銀行撥款／長期應收貿易賬款保理之銀行撥款	—	1,312,514	511,956	405,538	751,722	2,981,730
其他應付款	4,659,527	—	—	—	—	4,659,527
應付債券	—	4,102,000	—	—	—	4,102,000
應付保理費用	—	—	67,007	56,124	126,974	250,105
衍生金融工具	—	19,840	—	—	—	19,840
長期應付款	—	—	13,321	13,321	26,642	53,284
財務擔保合同	50,000	—	—	—	—	50,000
	27,642,393	27,991,585	2,048,011	4,464,475	1,912,773	64,059,237

### 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2016年12月31日及2015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。資報告期末的財務槓桿比率列示如下：

	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
計息借款	22,082,421	18,541,430
應付債券	—	4,000,000
應收貿易賬款與長期應收貿易賬款保理之銀行撥款	3,654,761	2,866,874
計息負債合計	25,737,182	25,408,304
權益合計	40,885,090	43,348,605
權益與計息負債合計	66,622,272	68,756,909
財務槓桿比率	38.6%	37.0%

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 53. 主要非現金交易

本年度內，以直接承擔相關負債的方式購買物業、廠房及設備，涉及人民幣546,903千元(2015年：人民幣354,241千元)。

## 54. 報告期後事項

本公司已就美國商務部工業與安全局(以下簡稱「BIS」)、美國司法部(以下簡稱「DOJ」)及美國財政部海外資產管理辦公室(以下簡稱「OFAC」)對本公司遵循美國出口管制條例及美國制裁法律情況的調查達成協議(以下合稱「該等協議」)。鑒於本公司違反了美國出口管制法律，並在調查過程中因提供信息及其他行為違反了相關美國法律法規，本公司已同意認罪並支付合計892,360,064美元罰款。此外，BIS還對本公司處以暫緩執行的3億美元罰款，在本公司於七年暫緩期內履行與BIS達成的協議要求的事項後將被豁免支付。本公司與OFAC達成的協議簽署即生效，本公司與DOJ達成的協議在獲得德克薩斯州北區美國地方法院(以下簡稱「法院」)的批准後生效，法院批准本公司與DOJ達成的協議是BIS發佈和解令的先決條件。同時，在本公司與DOJ達成的協議獲得法院批准、本公司認罪及BIS助理部長簽發和解令後，BIS會建議將本公司從實體名單移除。

本公司將持續對組織架構、業務流程及內部控制做出檢視，並採取相關必要措施確保本公司遵守美國出口管制法律及履行該等協議義務。

# 財務報表附註（續）

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 55. 公司財務狀況表

	2016年 12月31日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房和設備	5,242,587	4,642,698
預付土地租賃款	347,352	357,143
無形資產	988,962	976,636
投資性房地產	1,608,900	1,603,107
於子公司的投資	16,062,044	12,449,842
於共同控制企業的投資	—	55,548
於聯營企業的投資	340,392	293,709
可供出售的投資	458,091	366,724
長期應收貿易賬款	274,946	327,451
長期應收貿易賬款保理	1,249,292	1,282,435
遞延稅項資產	788,372	671,519
抵押銀行存款	3,258,533	3,515,601
其他非流動資產	323,088	229,607
非流動資產合計	30,942,559	26,772,020
<b>流動資產</b>		
預付土地租賃款	9,038	9,038
存貨	17,993,566	13,315,871
應收客戶合同工程款	4,904,060	9,580,171
應收貿易賬款和應收票據	41,333,032	37,590,241
應收貿易賬款保理	498,052	445,819
預付款、定金和其他應收款	22,089,383	15,035,784
衍生金融工具	15,457	3,234
抵押銀行存款	142,012	382,469
現金及現金等價物	15,752,732	17,325,750
流動資產合計	102,737,332	93,688,377
<b>流動負債</b>		
應付貿易賬款和應付票據	54,584,500	48,641,152
應付客戶合同工程款	3,540,132	3,016,655
其他應付款及預提費用	38,524,339	25,435,757
撥備	776,682	448,459
計息銀行借款	11,639,725	7,410,313
應收貿易賬款保理之銀行撥款	499,386	446,283
應付債券	—	4,000,000
衍生金融工具	3,878	6,421
應付稅項	132,461	167,227
應付股利	225	184
流動負債合計	109,701,328	89,572,451
<b>淨流動資產／(負債)</b>	<b>(6,963,996)</b>	4,115,926
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>23,978,563</b>	30,887,946

# 財務報表附註(續)

(根據香港財務報告準則編製)  
(中文譯本僅供參考)  
截至2016年12月31日止年度

## 55. 公司財務狀況表(續)

	2016年 12月31日 人民幣千元	2015年 12月31日 人民幣千元
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>23,978,563</b>	30,887,946
<b>非流動負債</b>		
計息銀行借款	480,000	1,469,570
長期應收貿易賬款保理之銀行撥款	1,249,292	1,282,435
財務擔保合同	—	3,689
退休福利撥備	146,106	144,280
其他長期應付款	1,055,711	1,396,166
非流動負債合計	<b>2,931,109</b>	4,296,140
淨資產	<b>21,047,454</b>	26,591,806
<b>權益</b>		
已發行股本	4,184,628	4,150,791
儲備(註)	7,541,499	13,119,688
永續票據	9,321,327	9,321,327
權益合計	<b>21,047,454</b>	26,591,806

附註：

公司儲備匯總如下：

	已發行股本 人民幣千元	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2014年12月31日及 2015年1月1日	3,437,541	9,268,255	201,097	1,107,256	(17,486)	1,493,589	—	15,490,252
已宣派的2014年股利	—	—	—	—	—	(687,508)	—	(687,508)
本年綜合收益總額	—	(26,066)	—	—	17	2,038,133	416,627	2,428,711
發行永續票據	—	—	—	—	—	—	8,904,700	8,904,700
股份激勵計劃：								
— 權益支付股份開支	—	—	166,829	—	—	—	—	166,829
— 發行股份	25,742	383,181	(120,101)	—	—	—	—	288,822
資本儲備轉撥	687,508	(687,508)	—	—	—	—	—	—
留存溢利轉撥	—	—	—	253,697	—	(253,697)	—	—
於2015年12月31日及 2016年1月1日	4,150,791	8,937,862	247,825	1,360,953	(17,469)	2,590,517	9,321,327	26,591,806
已宣派的2015年股利	—	—	—	—	—	(1,038,566)	(501,300)	(1,539,866)
本年綜合收益總額	—	(3,603)	—	—	646	(4,777,527)	501,300	(4,279,184)
股份激勵計劃：								
— 權益支付股份開支	—	—	(97,362)	—	—	—	—	(97,362)
— 發行股份	33,837	463,292	(125,069)	—	—	—	—	372,060
於2016年12月31日	<b>4,184,628</b>	<b>9,397,551</b>	<b>25,394</b>	<b>1,360,953</b>	<b>(16,823)</b>	<b>(3,225,576)</b>	<b>9,321,327</b>	<b>21,047,454</b>

# 財務報表附註（續）

（根據香港財務報告準則編製）  
（中文譯本僅供參考）  
截至2016年12月31日止年度

## 56. 財務報表的批准

本財務報表於2017年3月23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2016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2016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  
**殷一民**  
董事長

2017年3月24日

[www.zte.com.cn](http://www.zte.com.cn)

