

ZTE

二〇二四年年度报告

中兴通讯股份有限公司

ZTE CORPORATION

重要提示

1. 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
2. 本报告已经于 2025 年 2 月 28 日召开的公司第九届董事会第四十一次会议审议通过，所有董事均亲自出席了本次会议。
3. 公司董事长李自学先生、财务总监李莹女士和会计机构负责人王秀红女士声明：保证本报告中的财务报告真实、准确、完整。
4. 本集团 2024 年度财务报告已经由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。
5. 公司 2024 年度利润分配预案：以分红派息股权登记日股本总数为基数，向全体股东每 10 股派发 6.17 元人民币现金（含税）。上述事项需提交股东大会审议批准。
6. 本报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺；本报告中描述了公司经营可能存在的风险，请投资者注意阅读，并注意投资风险。
7. 除特别说明外，本报告中货币单位均为人民币。
8. 本报告分别以中英文两种文字编制，在对本报告理解发生歧义时，以中文文本为准。

董事长致辞



尊敬的各位股东：

我谨代表公司董事会，向各位呈报中兴通讯 2024 年年度报告，并向各位股东、全球客户、合作伙伴、社会各界人士长期以来对中兴通讯的关心和支持表示诚挚的谢意！

回顾 2024 年，随着 5G 网络建设进入成熟期和 AI 技术快速发展，产业跨界融合不断加速，公司从连接向算力拓展转型愈发紧迫。尽管面临重重挑战，我们拼搏奋斗，公司展现出了较强的经营韧性和拓展势头。

在网络领域，我们顺应客户投资结构变化，深化协同和精细化耕耘，全球市场占有率稳中有升；在算力领域，我们紧跟建设热潮，智算整体方案日臻完善，市场项目机会逐步落地；在终端领域，海外手机大国粮仓持续打造，云电脑高速增长贡献新增量；在数字能源领域，数据中心业务保持快速增长，光储新方向拓展带来长期发展机遇。

展望 2025 年，外部环境依然复杂多变，新一轮科技革命和产业变革持续深入，AI 成为竞争制高点。机遇与挑战并存，我们保持战略定力，加速向“连接+算力”拓展转型，加快开创新局面。

围绕“稳中求进、守正出新”的经营基调，确保业绩稳健增长，维持收入利润均衡。提升存量市场占有率，拓展增量市场成功率，挖掘变量机会覆盖率。以长期经营为最终目标，贡献“有利润的收入，有现金流的利润”。

业务方面，积极拓展增长空间。网络领域要深耕挖潜，抓住 5G-A 及全光网等建设机会，不断提升市场格局。算力领域坚持把智算定位为长期战略主航道，加强打造万卡工程及大模型能力，发挥全栈技术优势，开放解耦、以网强算、合作共赢，促进多样化国产智算生态发展。政企领域乘势而上，把握行业算力建设、大应急、车路云一体化等重大机会，深耕重点行业和头部客户，强化渠道建设，提升专业能力，实现跨越式增长。终端领域，智能手机在海外坚持

成本领先和产品差异化策略，在国内加强电商拓展及旗舰机突破，云电脑要把握窗口期快速上量。

研发方面，坚持技术领先和底层根技术创新突破。强化“芯片+整机+组装式研发+大模型”范式，不断夯实核心技术根基，稳固网络产品竞争力领先地位，强化算力产品综合方案能力，提升终端产品用户体验及成本优势，以及为新能源、汽车电子等新领域注入强劲的突破动力。

管理方面，勇于革故鼎新。主动适应公司业务结构逐步向政企和消费者市场倾斜的进程，大力推广“大企业-小团队”创新模式，加速敏捷化转型，深化内部协同；打造竞合共生的新型生态，不断扩大“朋友圈”。深化打造“极致 AI 公司”，借助 AI 技术大幅提升流程和运营效率；完善构建标准化、数智化的质量预防体系，守好质量底线，打造质量竞争力。

持续筑牢“人才、合规、内控”三大战略基石，坚持以价值贡献者为本，激发组织创造力，打造全球一流合规平台，健全长效内控体系，防风险、保稳健、促发展。在资本市场加强市值管理，提振投资者信心，为股东带来回报。积极践行绿色低碳全球倡议，勇担社会责任，共同塑造可持续未来。

回首往昔，万舸争流已成忆；展望前路，浩荡春风正扬帆。2025 年是中兴通讯创立 40 周年，四十载的深厚积淀，融入血脉里的拼搏创新精神，充盈了我们昂首奋进的动力。四十载的坚守耕耘，长期坚持核心技术自主研发，底层核心技术能力全面突破，夯实了我们奋楫争先的底气。四十载的风雨兼程，把握一轮又一轮技术变革机遇，彰显了我们砥砺前行的坚韧。思之弥深，行之愈笃，尽管面临外部严峻环境与内部深刻转型的挑战，任何困难无法阻挡我们前进的步伐！不忘初心，传承使命，在“超越”新征程上，让我们继续勇于突破，以更加坚定的步伐阔步前行，书写属于我们自己的崭新篇章。

中兴通讯 董事长
李自学

目录

定义.....	5
词汇表.....	6
第一章 公司简介和主要财务数据摘要	9
第二章 董事会报告	13
第三章 公司治理、环境表现和社会责任.....	45
第四章 重要事项	87
第五章 非金融企业债务融资工具.....	97
第六章 财务报告	100
备查文件.....	264

定义

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

公司或中兴通讯	指	中兴通讯股份有限公司，在中国注册成立的公司，其股份在深圳交易所及香港联交所上市
本集团或集团	指	中兴通讯及其附属公司
董事会	指	公司董事会
董事	指	公司董事会成员
监事会	指	公司监事会
监事	指	公司监事会成员
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳交易所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司条例》	指	香港《公司条例》（香港法例第 622 章）
《证券及期货条例》	指	香港《证券及期货条例》（香港法例第 571 章）
《深圳交易所上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《香港联交所上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
中国企业会计准则	指	中国普遍采用的会计原则
《公司章程》	指	《中兴通讯股份有限公司章程（2024年6月）》
本报告期	指	2024年1月1日至2024年12月31日

词汇表

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

AAU	指	有源天线单元（Active Antenna Unit），5G 基站的主要设备，主要负责收发 5G 无线射频信号。
AGV	指	自动导引运输车（Automated Guided Vehicle），装备有电磁或光学等自动导引装置，能够沿规定的导引路径行驶，具有安全保护以及各种移载功能的运输车。
AHU	指	空气处理机组（Air Handling Unit），是一种用于调节和控制室内空气环境的设备。
CDN	指	内容分发网络（Content Delivery Network），是一种能实时根据网络流量和各节点的连接、负载状况及到用户的距离和响应时间等综合信息，将用户的请求重新导向距离用户最近的服务节点的网络架构。
C+L	指	C+L 波段（Conventional band and Long-wavelength band），是光纤可用波长中常用的两个波分频段。在波分复用系统中，C 波段已被广泛应用，随着带宽需要的增长，目前 L 波段已开始商用测试。
DPU	指	数据处理器（Data Processing Unit），是面向数据中心的专用处理器，提供软件定义网络、软件定义存储、软件定义加速器等功能，解决协议处理、数据安全、算法加速等负载，在数据 IO（输入输出）处理方面提供比 CPU 更高的性能。
EDN	指	增强确定性网络（Enhanced Deterministic Networking），是一种基于大规模网络需求增强的确定性网络技术，可满足多样化的分类分级业务需求及差异化的 SLA 指标（服务等级协议），提供跨管理域异构互联以及端到端的确定性保障服务。
EDU	指	外部冷量交换单元（External Distribution Unit），是一种用于管理和分配冷却液的设备，通常集成了水泵、过滤器、传感器等组件。
FTTR	指	全屋光纤组网（Fiber To The Room），通过光纤从入户的全光网关连接到不同室内的 AP（Access Point），从而实现全屋千兆以上的覆盖能力。
IPC	指	网络摄像机（IP Camera），基于网络传输的数字化设备，除了具有普通复合视频信号输出接口外，还有网络输出接口，可直接接入本地局域网。
MoE	指	混合专家模型（Mixture of Experts）是一种模型设计策略，它通过直接结合多个模型（称为“专家”），以获得更好的预测性能。
Mesh	指	无线网络技术，具备 Mesh 功能的无线路由器以多跳互连的方式形成自组织网络，为组网提供更高的可靠性、更广的服务覆盖范围和更低的投入成本。

NTN	指 非地面网络（Non-terrestrial Network），指通过卫星或高空平台（High Altitude Platform Systems）实现 5G 通信。NTN 可以覆盖地面网络无法覆盖的偏远地区，如高山、沙漠、海洋等，进一步提升 5G 网络的覆盖范围。NTN 包含 IoT-NTN 和 NR-NTN，IoT-NTN 支持物联网类终端的卫星物联，NR-NTN 采用 5G NR 实现智能手机直连卫星。
NWDAF	指 网络数据分析功能（Network Data Analytics Function），是标准化组织 3GPP 定义的数据感知分析网元，以网络数据为基础对网络进行自动感知和分析，并参与到网络规划、建设、运维、网优、运营全生命周期中，使得网络易于维护和控制，提高网络资源使用效率，提升用户业务体验。
OTN	指 光传送网（Optical Transport Network），以波分复用技术为基础、在光层组织网络的传送网，实现可靠、高效的网络通信传输。
ONT	指 光网络终端（Optical Network Terminal）。
PON	指 无源光纤网络（Passive Optical Network），通过无源光网络技术向用户提供光纤接入服务，采用点到多点的拓扑结构，可节省主干光纤资源，同时具有流量管理、安全控制等功能。
PUE	指 电源使用效率（Power Usage Effectiveness），是数据中心消耗的所有能源与 IT 负载消耗的能源的比值，用来评价数据中心能源效率。
RDMA	指 远程直接内存访问（Remote Direct Memory Access），一台计算机直接通过网络接口访问另一台计算机的内存数据，无需操作系统内核的介入，可以降低网络传输数据的延迟。
RedCap	指 降低能力（Reduced Capability），是标准化组织 3GPP 定义的一种 5G 技术，属于新技术标准 NR light（NR lite）。为满足工业互联网、智慧城市等特定应用场景需求，通过削减空口能力，降低复杂度，达到降低成本、降低功耗等要求。
RRU	指 射频拉远单元（Radio Remote Unit）。基站包括近端无线基带控制（Radio Server）和远端射频拉远单元两部分，其中 RRU 安装在天线端，负责处理射频信号。
SCP	指 中兴通讯智能云平台（Smart Cloud Platform），实现对家庭或企业网络设备可视化管理，进行故障定位和远程优化。
SLAM	指 即时定位与地图构建（Simultaneous Localization And Mapping），用传感器构建未知环境中的地图和结构，并定位设备的位置和方向。
SoC	指 系统级芯片（System on Chip），也称片上系统，是一个有专用目标的集成电路，其中包含完整系统并有嵌入软件的全部内容。
SPN	指 切片分组网（Slicing Packet Network），是 5G 网络切片中的关键技术。基于以太网传输架构以及分组网的传输特性，具备硬隔离与确定性低时延转发的能力。

sPV	指	智能光伏（Smart Photovoltaic）是一种站点侧直流叠光方案，功率转换单元可以对太阳能电池板单组件进行最大功率跟踪技术，实现太阳能组件发电效率最大化，也可提升站点光伏部署的灵活性。
STB	指	机顶盒（Set Top Box）。
XR	指	是 AR（Augmented Reality）、VR（Virtual Reality）、MR（Mixed Reality）等多种形式的统称，指通过计算机技术和可穿戴设备产生的一个真实与虚拟组合、可人机交互的环境。
本安型基站	指	矿用本质安全型基站，适用于在煤矿井下有甲烷、煤尘等爆炸性混合物，但无破坏绝缘层的腐蚀性气体场合，不通过添加金属外壳或充填物防爆，其电路在正常使用时或出现故障时产生的电火花、热效应的能量均满足国家矿用标准，实现对煤矿井下关键位置通信、接入互联网的接口设备，具备体积小、重量轻、安全性高等特点。
大模型	指	具有大规模参数和复杂计算结构的机器学习模型，通常由深度神经网络构建而成，拥有数十亿甚至数千亿个参数。大模型的设计目的是为了提高模型的表达能力和预测性能，能够处理更加复杂的任务和数据。
多模态	指	多种信息来源或表现形式，比如文字、图像、语音、视频等。
叠光	指	基站电源系统叠光，通过叠加光伏等组件实现太阳能为通信负载供电。
关系型数据库	指	采用关系模型来组织数据的数据库，其以行和列的形式存储数据，以便于用户理解，关系型数据库这一系列的行和列被称为表，一组表组成了数据库。
冷板式液冷	指	采用液体作为传热工质在冷板内部流道流动，通过热传递对热源实现冷却的非接触液体冷却技术。
浸没式液冷	指	将发热组件都全部浸没在循环的不导电的冷却液中，设备发出的热量直接传递给冷却液，通过自然对流或泵驱动实现冷却液的循环以及热交换。
数字孪生体	指	在一个设备或系统的基础上，创造一个数字版的“克隆体”。充分利用物理模型、传感器更新、运行历史等数据，集成多学科、多物理量、多尺度、多概率的仿真过程，在虚拟空间中完成映射，从而反映相对应的实体装备的全生命周期过程。
通感一体	指	同时具备空间感知、通信的网络，通过分析无线信号的传输来获取对目标或环境的感知。
现场网	指	运营商建设的企业或行业无线专网，与运营商的公网隔离。
在网计算	指	在数据传输过程中同时进行数据的在线计算，以降低通信延迟并提升整体计算效率。

第一章 公司简介和主要财务数据摘要

1.1 公司简介

1.1.1 公司信息

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

1.1.2 所属行业及主要业务

公司所属通讯设备类制造行业。拥有 ICT 行业完整的、端到端的产品和解决方案，集“设计、开发、生产、销售、服务”于一体，聚焦“运营商网络、政企业务、消费者业务”。2024 年公司主要业务无重大变化。

1.1.3 上市信息

A 股	1997 年 11 月 18 日于深圳交易所主板上市 股票简称：中兴通讯 股票代码：000063
H 股	2004 年 12 月 9 日于香港联交所主板上市 股票简称：中兴通讯 股票代码：00763

1.1.4 联系人及联系方式

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

1.1.5 信息披露及备置地点

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

1.1.6 中介信息

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

1.2 主要财务数据摘要

1.2.1 采用的会计准则说明

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

1.2.2 会计政策、会计估计变更及会计差错更正

2024 年 12 月 6 日，中国财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》，规定对不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按确定的金额计入“主营业务成本”和“其他业务成本”，不再计入“销售费用”。根据上述会计解释的规定，公司对原会计政策进行相应变更，追溯调整“营业成本”、“销售费用”等报表科目，具体请见与本报告同日发布的《关于会计政策变更的公告》。

除上述说明外，公司不涉及会计估计变更及会计差错更正。

1.2.3 本集团近三年主要会计数据和财务指标

项目	单位：百万元			
	2024 年	2023 年	同比增减	2022 年
经营业绩				
营业收入	121,298.8	124,250.9	(2.38%)	122,954.4
归属于上市公司普通股股东的净利润	8,424.8	9,325.8	(9.66%)	8,080.3
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性 损益的净利润	6,179.1	7,399.6	(16.49%)	6,166.9
经营活动产生的现金流量净额	11,479.8	17,405.7	(34.05%)	7,577.7

项目	2024年	2023年	同比增减	2022年
规模				
资产总额	207,323.2	200,958.3	3.17%	180,953.6
负债总额	134,212.9	132,626.9	1.20%	121,410.4
归属于上市公司普通股股东的所有者权益	72,808.5	68,008.3	7.06%	58,641.2
每股计（元/股）				
基本每股收益	1.76	1.96	(10.20%)	1.71
稀释每股收益 ^注	1.76	1.96	(10.20%)	1.71
扣除非经常性损益的基本每股收益	1.29	1.55	(16.77%)	1.30
每股经营活动产生的现金流量净额	2.40	3.64	(34.07%)	1.60
归属于上市公司普通股股东的每股净资产	15.22	14.22	7.03%	12.38
财务比率（%）				
加权平均净资产收益率	11.97%	15.19%	下降 3.22 个百分点	14.66%
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率	8.78%	12.05%	下降 3.27 个百分点	11.19%
资产负债率	64.74%	66.00%	下降 1.26 个百分点	67.09%

注：由于公司授予的股票期权分别在 2024 年、2023 年、2022 年形成稀释性潜在普通股 0 股、0 股、107,742 股，稀释每股收益在基本每股收益基础上考虑该因素进行计算。

1.2.4 本集团 2024 年分季度主要财务指标

单位：百万元

项目	2024年 第一季度	2024年 第二季度	2024年 第三季度	2024年 第四季度
营业收入	30,578.3	31,908.8	27,557.4	31,254.3
归属于上市公司普通股股东的净利润	2,741.0	2,991.4	2,174.0	518.4
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润	2,649.2	2,314.5	1,934.8	(719.4)
经营活动产生的现金流量净额	2,982.6	4,017.8	1,048.7	3,430.7

上述会计数据与本集团已披露的季度报告、半年度报告相关会计数据一致。

1.2.5 本集团近三年非经常性损益项目及金额

单位：百万元

项目	2024年	2023年	2022年
非流动资产处置收益	95.7	20.6	11.0
处置长期股权投资产生的投资收益	155.2	96.0	(27.2)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，公司持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	(206.4)	(337.0)	37.7
投资性房地产公允价值变动收益	(150.4)	(211.6)	(3.3)
除软件产品增值税退税收入、个税手续费返还和增值税加计抵减外的其他收益	326.7	343.8	536.4
单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款坏账准备转回	4.3	51.4	186.2
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	(112.6)	(55.2)	(43.2)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,542.9	2,353.6	1,556.8

项目	2024年	2023年	2022年
减：所得税影响额	398.3	339.2	338.2
少数股东权益影响额（税后）	11.4	(3.8)	2.8
合计	2,245.7	1,926.2	1,913.4

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

单位：百万元

项目	2024年	原因
软件产品增值税退税收入	2,069.0	经营性持续发生
代扣代缴个税手续费返还收入	32.7	经营性持续发生
深圳市中兴创业投资基金管理有限公司(简称“中兴创投”)投资收益及公允价值变动收益	(41.3)	中兴创投经营范围内业务

第二章 董事会报告

2024年，数字化、智能化、低碳化深入发展，行业投资结构调整，机遇与挑战并存，本集团坚持创新引领，保持战略定力，加速从连接向算力拓展转型，并控制经营风险，努力实现稳健经营。技术领先是本集团发展的根基，本章先就本集团2024年的核心技术创新进行阐述，再详细分析本集团2024年的经营情况，并展望2025年的业务规划。

2.1 2024年核心技术创新

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

大模型和生成式AI为数智浪潮推波助澜，新场景和新业态蓄势待发。全球已经进入AI驱动的产业革命，AI将对生产生活的方方面面产生深远的影响。面对数据体量爆发式增长、应用场景多元化拓展、AI模型参数量指数级增加等发展态势，数字基础设施也将面临更多融合极简、高效绿色等需求，而数智化能力则被赋予更加灵活、敏捷的期待。本集团基于自身在DICT领域四十年的全栈全域技术积累，积极把握数字浪潮的机遇，坚守“数字经济筑路者”的生态定位，坚持广泛协作、开放利他，致力于为客户创造价值，为产业贡献智慧，与伙伴互惠互利，做社会责任担当。

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



2.1.1 坚持长期投入，掌控底层核心技术

1、芯片领域

本集团自 1996 年开始芯片研发，在先进工艺设计、先进架构和封装设计、核心知识产权、数字化高效开发平台等方面持续强化投入，已具备业界领先的芯片全流程设计能力。本集团扎根 DICT 芯片底层技术研发，随着算网一体化发展，围绕“数据、算力、网络”构建极效、绿色、智能的全栈算网底座，通过打造满足“云、边、端”多样化场景核心需求的产品体系，支撑竞争力持续引领。

2、数据库领域

本集团自主研发的关系型数据库 GoldenDB 基于用户需求和行业发展趋势，持续技术创新，开拓新市场，提供本地部署的数据库产品，同时联合中国移动研发公有云数据库产品。技术方面，引领 HTAP（混合事务/分析处理）技术在金融行业的应用，实测超 260 万 TPS（每秒事务处理量），产品性能远超客户原有数据库；首批通过分布式数据库的中国信息安全测评中心安全可靠测评。市场方面，2024 年，GoldenDB 保持在金融、运营商等重点市场份额第一的领先优势，开拓政务、交通、能源市场；全年助力超 100 家客户核心业务、关键业务成功投产。

截至 2024 年底，GoldenDB 日均承载超 10 万亿元金融交易额、超 100 亿笔核心交易，支撑超 9 亿移动用户计费。

3、操作系统领域

本集团操作系统历经 20 余年的自主研发，在内核、虚拟化、研发工具等核心方向取得一系列成果，实时性、可靠性、安全性处于业界领先水平，形成涵盖嵌入式、服务器、桌面、终端等设备类型的操作系统全系列解决方案，广泛应用于通信、汽车、电力、轨道交通等行业，为全球客户提供功能强大、坚实可靠的基础软件平台，荣获中国通信学会科学技术一等奖和第四届中国工业大奖。本集团操作系统先后通过 OSDL（开放源码开发实验室）电信级 Linux 认证、国家信息系统四级安全等级认证、中国网络安全审查与认证中心 EAL4 增强级认证、汽车电子 ISO 26262 ASIL-D 管理认证与产品认证、IEEE（电气与电子工程师协会）的 POSIX PSE52 认证、服务器操作系统的中国信息安全测评中心安全可靠测评、软件供应链安全能力三级（优化级）认证。

2.1.2 技术创新引领，持续提升产品竞争力

1、高速网络

（1）无线

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

协同运营商持续拓展 5G-A 创新、应用及实践。

- **无线接入：面向站点极简改造**，采用业界最强 Super-N 2.0 功放技术，使能 12 通道超宽带 RRU、五频合一 RRU 等多款超高集成度的射频模块，大幅节省站点天面，节约能耗超 35%；**面向网络极速演进**，拥有吞吐量达 20Gbps 的 2.6GHz+4.9GHz 双频 64TR AAU、吞吐量达 25Gbps+的 1.6GHz 带宽毫米波 AAU、中频池化 MiCell 毫米波分布式小站等多个业界首款产品；**面向网络极优部署**，1.8GHz、2.6GHz 双频 RRU，以突破性“功率随行”方案实现 RRU 信号与列车位置精准匹配，实现高铁场景 4/5G 覆盖一步到位，无需现网天线升级改造；**面向 5G 精细化场景运营**，以四频 QCell 满足室内高热场景需求；推出灵犀单元 qNCR 创新方案，有效提升电梯、地下停车场等弱覆盖封闭场景的网络信号。

- **绿色节能**：HI-RAN (Hybrid Intelligent-RAN) 智能节能方案，实现一站一节能策略；依托超 95%的预测准确度，在现网载波关断、深度休眠的基础上可获得额外 15%的节能收益。AAU、RRU 均率先支持自动启停功能，无业务时刻的设备待机能耗分别低至 5W、3W，实现网元极低能耗。

- **5G-A 演进**：携手运营商加速超双万兆网络、通感一体、空天地一体等一系列 5G-A 创新技术应用落地及产业成熟。**在万兆网络方面**，拓展文娱、制播、地铁和游船等多样化新业态。基于超大容量 5G-A 分布式微站和基站级算力的专网方案，服务 2024 央视总台龙年春晚，实现无线超高清视频拍摄，机位布设简单并可灵活穿插；支持超 50 路用户超密集并发场景，助力全球首个 5G-A VR 大空间沉浸剧场商用。**在通感一体方面**，业界首发大张角 128TR AAU 产品，实现 0-600 米低空一体通信和感知能力，在物流配送、低空安防、低空智慧园区、水域安防检测等众多领域与运营商及行业合作伙伴展开合作，试点覆盖 25 个省市自治区、超过 100 个项目；在珠海完成业界首个 5G 通感算一体车联网架构技术验证；在苏州以超稳态网络提供 20ms@99.99%低时延和高可靠的车路协同，保障 60km/h 自动驾驶。**在空天地一体方面**，完成国内首次运营商 NR-NTN 低轨卫星实验室模拟验证及综合业务承载验证测试；完成业界首个 NR-NTN+VoWiFi 融合组网验证；在终端直连低轨卫星在轨技术试验取得新突破，中标中国移动低轨试验星再生星项目；助力中国电信发布国内首个 IoT NTN 运营级商用网络。

(2) 核心网

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

L4+高阶自治迈进。2024年，5G Common Core 产品荣获 Gartner、GlobalData、Omdia 等主流咨询公司的 Leader 最高评级。

(3) 有线

- **固网接入**：发布业界首个全速率融合 50G PON，可兼容不同代际 PON 技术，核心芯片自主研发，支持现网平滑升级演进；已在全球 50 多家运营商测试试点，加速成熟商用。Tbit 全光平台连续 4 年保持 GlobalData Leader 最高评级。

- **光传输网络**：联合运营商完成全球首个 C+L 一体化光模块验证测试；基于 S+C+L 多波段完成最大单波速率 1.2Tb/s 传输实验，创下单纤单向容量超 120Tb/s 实时传输世界纪录；打造全球首个单波 1.2Tb/s、单向超 100Tb/s 空芯光缆传输系统现网示范工程；国内首发 1.6T OTN 样机；率先实现 800G 可插拔端口 OTN 规模商用发货。本集团助力中国移动完成全球首个 400G 全光省际骨干网规模商用，全面贯通 8 个东数西算国家算力枢纽；以前二份额中标中国电信 400G OTN 骨干网新建项目；OTN 旗舰系列产品 ZXONE 9700 连续 8 年保持 GlobalData Leader 最高评级。

- **IP 网络**：**面向骨干核心**，本集团高性能、超大容量高端路由器，支持高密度 400GE/800GE，业界唯一内置芯片增强确定性网络 EDN；联合紫金山实验室和未来网络集团完成全球首个现网 400GE 跨 2000km 广域确定性验证；与中国移动联合发布全球首台算力路由器，可实现高并发业务平均端到端时延降低 15%，算网系统容量提升 30%，有效支撑时延和计算敏感型业务需求；在江苏三个地市完成 CDN 业务算力路由现网试点。**面向行业专网**，5G 承载小颗粒在轨道交通、矿山、电力、港口等行业商用部署，提供一网多用的综合业务承载网；小型化 SPN 承载电力配网业务的创新实践荣获 ICT 中国（2024）卓越案例一等奖。**面向 AI 应用创新**，首家实现 SPN AI 节能技术商用，已在中国移动 29 省成功部署，商用规模和节能效果领先；发布业界首款内置 AI 推理的 SPN 算力专线 CPE 产品，满足边缘推理快速部署需求。

2、算力基础设施

在算力基础设施领域，面向 AI 大模型带来的新机遇，本集团强化智算相关基础产品研发，推出全栈全场景智算解决方案，赋能千行百业的数智化转型需求；并持续推进开放解耦、以网强算、训推并举，提升智算产品竞争力，打造开放的智算生态。



（1）服务器及存储

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

- **全系列全场景：**提供高性能训练服务器、高性价比推理服务器、开箱即用智算一体机（包括：训推一体机、推理一体机、应用一体机）、全系列通算服务器、高性能文件存储，满足从中心到边缘的多样化智算建设需求，已在电信、互联网等行业应用。
- **自主创新：**自研定海芯片，支持 RDMA 标卡、智能网卡、DPU 卡等多种形态，提供高性能、多样化的算力加速硬件；携手产业伙伴推进 GPU 高速互联开放标准，打造新互联超节点智算服务器。

（2）交换机

本集团推出开放解耦的星云智算网络方案，满足百卡到百万卡任意规模的智算集群建设；通过创新算法实现数据无损传输，在智算中心内实现高达 98% 的网络吞吐效率和 5us 级快速流量拥塞调优，在智算中心间实现 300km 的多中心拉远训练，算效可达同机房集群 95% 以上。国产超高密度 400GE/800GE 框式交换机，基于自研 7.2T 分布式转发芯片和 112Gb/s 高速总线技术，性能业界领先，整机支持 576 个 400GE 或 288 个 800GE 接口；51.2T 盒式交换机，支持 128 个 400GE 接口，达到业界一流水平，已在互联网企业规模商用。本集团数据中心交换机系列产品保持 GlobalData 国内同产品最高评级 Very Strong。

（3）数据中心

作为绿色智慧数据中心的引领者，本集团从绿色节能、快速易构、智慧管理、安全可靠四个方面建设高可用数据中心。推出全系列预制模块化解决方案，满足从超大规模到微小规模、从新建到改造的全场景解决方案。打造在智算场景下的数据中心全栈解决方案和端到端交付能力，推出浸没式液冷、冷板式液冷、EDU、盲插机柜等全链条的液冷自研产品、模块化 AHU、一体化电力模块等创新产品。本集团打造的滨江液冷智算中心样板点采用冷板式液冷方案，PUE 低至 1.1。在海外，夯实菲律宾、印尼等粮仓市场，并成功拓展泰国、中亚等新兴市场，2024 年海外市场数据中心订货同比增长超 100%。

（4）训推平台

本集团 AI Booster 训推软件平台提供可商用、可持续运维支持的智算训练以及推理服务，将工程能力和经验工具化，为客户简化 AI 创新工作量、降低大模型迁移成本。

- **资源管理：**向下屏蔽底层异构加速硬件差异，提供多样化算力的灵活调度，为模型运行提供高性能、高可靠的运行环境。
- **AI 工具集：**提供从数据处理、模型开发、训练、优化、评估到部署的端到端工程工具集，满足智算大模型全生命周期业务需求，显著降低开发门槛；提供模

型迁移工具，实现大模型在不同厂家 GPU 上平滑迁移。

3、数字能源

- **通信能源：**本集团推出“零碳”能源网解决方案 V3.0，从网络降耗进一步拓展至绿电应用、网络能效和智能运维，基于智能光伏、超高效变换、智能备储、智能配电、智能温控、AI 多能调度等关键创新技术，聚焦极简站点、绿色机房、绿色园区、能源运营等领域的落地。作为全球领先的通信能源供应商，本集团规模部署 5G 电源和极简站点方案，持续深耕功率变换核心能力，整流器效率和功率密度技术指标保持行业领先；sPV 太阳能供电解决方案，实现站点平滑叠光。

- **通信储能：**本集团持续深耕通信储能方向，支持储备一体化和多种储能形式的低碳用能，是通信储能领域领先供应商。2024 年本集团锂电池发货量增速保持在 30%以上。国内市场，站点光伏方案突破多个运营商；海外市场，面向国际运营商实现电源、电池、站点光伏等全系列产品突破；面向国际塔商订货同比增长 60%，成为海外业务增长新引擎。

4、终端

(1) 智慧家庭

本集团从整体解决方案到系列终端产品，为家庭用户打造高品质的网络体验，持续保持领先，根据 Omdia 最新报告，本集团 PON CPE、IP 机顶盒发货量全球第一。2024 年家端产品年发货量突破 1 亿台。



- **FTTR：**发布 RoomPON 6.0 系列产品，包括业界首款家庭全光智慧屏 FTTR，实现智家控制、全屋安防、可视网管等，构建智慧家庭一体化解决方案；发布家庭全光智慧云 FTTR，通过算力叠加家庭存储，实现便捷存储、智能分类；发布端到端万兆 FTTR 主从网关，搭载 XGS-PON 接口、标配 10GE 网口、Wi-Fi 7，布局未来家庭万兆业务；发布全球首个一体化管理平台 SCP2.0，支持 ONT/Mesh/FTTR/IPC/STB 等多种设备管理。

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

- **Wi-Fi 路由器：**在运营商市场，全球首推全系列全制式灵妙 Wi-Fi 7 路由器，测速达全球最快的 14Gbps+；国内首发 Wi-Fi 7 路由器，采用独家五天线技术，较传统四天线接收性能提升 25%。在消费市场，本集团 Wi-Fi 路由器成为品类 TOP 品牌，收入保持快速增长，国内电商市场 Wi-Fi 7 路由器销售额排名第二。

（2）移动终端

2024 年，本集团持续布局“AI for All”全场景智慧生态 3.0，将 MyOS 全面升级为基于中兴星云大模型的星云 AIOS，重点聚焦运动健康、影音娱乐、商务出行、家庭教育和智能驾驶五大核心消费场景，通过全新的智能体交互技术，让每一位用户都能享受到 AI 带来的美好体验。

- **手机和创新终端：**本集团在屏下摄像、裸眼 3D 等技术领域持续创新，发布最新旗舰 nubia Z70 Ultra、红魔 10 Pro 系列，以及裸眼 3D 平板 nubia Pad 3D II 等创新终端；nubia Z60 Ultra 领先版，凭借其美学与功能的和谐统一，获得 2024 年 G-Mark 设计大奖；与中国移动联合推出支持九天大模型的手机中兴畅行 60 Plus，推动 AI 技术应用普及。在海外市场，努比亚加速拓展，已登陆超 30 个国家和地区，推出音乐、游戏、影像、折叠系列特色手机及潮流的生态产品，打造个性化科技生活体验。

- **移动互联产品：**本集团推出业界首创 AI FWA 全栈解决方案，发布全球首款 5G+AI FWA 产品 G5 Ultra 和室外 FWA 产品 G5 Max Pro 等 AI 赋能的移动互联新品，及全球首款智能大屏反向充电 5G 随身 Wi-Fi 产品 ZTE U60 Pro、全球首款 5G 随车 Wi-Fi 产品 ZTE V50 等，打造人、车、家移动连接全场景生态。根据 TSR 最新报告，2024 年本集团 5G FWA & MBB 市场份额保持全球第一。



（3）云电脑

本集团凭借在云计算与智能终端领域的核心技术，不断推出贴合市场需求的云电脑创新产品，拥有驭风、扶摇、玲珑、逍遥等全系列云电脑产品，覆盖 PAD 型、笔记本型、名片型、一体机型、桌面型等多种形态，面向娱乐、伴学、工作等多场景满足金融、企业、教育、医疗、家庭等用户电脑上云需求，并提供全栈式安全可控服务。

2024 年，本集团云终端发货量超 150 万台。在**运营商市场**，与国内运营商合作开创云电脑个人和家庭赛道，2024 年国内运营商市场云终端份额第一；在**政企市场**，本集团助力建设银行、中信银行、太平洋保险、奇瑞汽车、东风汽车、特变电工等金融和大企业客户实现高效智能的安全办公。



（4）汽车电子

本集团汽车电子业务以车用芯片为战略核心，与车用操作系统形成软硬协同，携手产业伙伴共建开放解耦的智能生态底座。

在**芯片方面**，本集团与中国一汽签署战略合作协议，联合发布国内第一颗车规级五域融合高性能舱驾 SoC 芯片，将智驾、座舱、智控、安全、网联五大领域功能完美融合；联合车企发布面向新一代汽车电子电气架构的车规级高性能中央计算平台 SoC 芯片“撼域”M1，打造国产首颗同时具备大算力、高带宽、大存储、高安全的多域融合高速连接芯片。在**软件方面**，本集团车用操作系统与多个车企达成深度合作，实现“芯片+操作系统”垂直整合新范式；凭借“基于微内核和 Safety Linux 双内核智能驾驶操作系统”，荣获“2024 年中国汽车工程学会科技进步奖”及“2024 年中汽协中国汽车供应链创新成果奖”。在**终端方面**，本集团全栈自研的 4G 车规级模组已在上汽集团、东风日产、一汽红旗、长安凯程等品牌定点及量产搭载；车规级 5G R16 模组获得比亚迪、上汽、奇瑞项目定点，并即将在广汽埃安车型实现量产装车。

5、泛视频产品

本集团提供 IPTV、CDN、视频会议产品及解决方案，并围绕云化架构、音视频体验、生态构建持续深耕，泛视频产品保持竞争力领先；IPTV 云化平台已在超 50%的中国电信省分公司部署；融合 CDN 产品在中国移动市场占有率超 45%；根据 IDC 最新报告，本集团视频会议产品在国内硬件厂商份额排名前二。同时，本集团在视频领域积极参与 AI 变革，持续为用户打造自然、多元的视听体验。

6、XR 产品

本集团推出 5G-A VR 大空间沉浸剧场、轻量化 AR 拍摄系统、工业元宇宙平台和 MR 虚拟实训解决方案，支持元宇宙应用提质创新，被评为中国元宇宙五星级供应商；参与中国电子技术标准化研究院组织的《空间计算发展报告（2024 年）》、中国信息通信研究院组织的《基于 LBE 的 VR 沉浸探索空间解决方案技术要求和评估方法》等标准制定；ZTE XRExplore 和 5G-A VR 大空间沉浸剧场入选全国元宇宙五星级优秀产品，荣获国际质量创新大赛一等奖。本集团在文旅、教育、工业等领域持续推进，落地“数字一大·初心之旅”VR 大空间、域上和美幾米绘本 VR 大空间、江苏第二师范学院虚拟实训、杭州电信智慧巡检等项目。

7、大模型

本集团自研中兴星云大模型，包括基础大模型和研发大模型、通信大模型、行业大模型等领域大模型，在算法创新、数据工程、高效算力平台等关键方面持续投入强化能力。**基础大模型**包括 2B 到 80B 大语言模型、视觉大模型以及多模态大模型，覆盖从手机、边缘到中心云各种部署场景。**通信大模型**采用多模态学习和 MoE 等技术，在通讯业务场景通过数字专家体系提供专家级见解，帮助解决复杂问题；面向自智场景，通过思维链、结构化大模型、大小模型协同等技术完成从自主思考到执行的闭环；在能效优化领域，通过双层 AI 协同，整体节能提升 30%以上。**研发大模型**在国内权威第三方机构的测评成绩位列第一梯队；在研发提效方面，基于研发大模型的研发工具支持需求、设计、编程、测试等不同阶段 30 多个场景及多种编程语言，有效提升整体研发效率。**行业大模型**融合语言、视觉及多模态能力，推出行业知识平台和视觉智能平台，并在工业、政务、水利、交通等领域落地；在南京滨江智能制造基地应用，将订单排产时间缩短 88%、工艺文件生成效率提升十倍；在苏州太仓港现代码头部署机器视觉烟火检测大模型及应用，将误报次数从每天几百次降低至个位数。

8、可信安全

本集团发布网络安全大模型 5G 应用方案，为 5G 网络提供综合性 AI 解决方案；发布超融合安全网关 2.0，进一步提升边缘云网安统一感知、编排和调度能力，帮助企业高效智能、安全合规地实现数智化转型；发布数据要素可信流通平台，开发政务、交通、

大企业等行业数据产品，助力政企、运营商客户的数据要素安全流通、可信交易，释放数据价值；携手中国联通发布《6G 网络安全需求与架构白皮书》，系统性设计 6G 网络的安全域模型和安全架构，助力 6G 网络安全研究；中标“中国电信安全大脑（防护型）产品(2024 年)集中采购项目”；南京滨江智能制造基地安全保障项目荣获 ICT 中国(2024)年度卓越案例一等奖和 IDC 中国 20 大杰出安全项目。

2.1.3 赋能产业转型，与行业共同创造价值

本集团发布数字星云 3.0，通过助力 AI、借力 AI 实现全面升级，帮助客户和合作伙伴多快好省应用 AI 技术，实现“人工智能+”的价值变现。本集团已发展超过 1,000 家数字星云合作伙伴，在工业制造、冶金钢铁、矿山、电力、交通、政务、文旅等 18 个行业打造一系列数字化、智能化标杆项目，荣获“2024 中国领军数字化解决方案提供商”、“2024 企业数智化转型领航企业”。

1、工业

本集团南京滨江智能制造基地通过中国信息通信研究院泰尔认证中心评估，荣获国内首个五星 5G 工厂。承接工业互联网产业联盟“5G+工业确定性网络实验室”、“5G+工业互联网安全实验室”，孵化可复制应用和方案。聚焦油气化工、汽车制造、光伏锂电制造等领域，与行业客户开展合作：助力吉利集团领克汽车张家口工厂，实现了全国首个 5G 激光 SLAM 导航 AGV 在车厂高动态、叉车牵引车无序、三种车型混产的复杂环境下大规模应用；联合茅台集团、华润建材科技、正泰集团、广汽集团等企业持续深化数字化转型。

2、冶金钢铁

本集团持续提升冶金钢铁生产控制、物流仓储等场景工业现场网技术能力；与武钢公司联合打造工业现场网方案创新基地，与首钢京唐公司、山东钢铁集团永锋临港公司合作进行深度应用创新，并在国电投青铜峡铝业打造电解铝厂区级集控和智慧能源管控标杆工厂。通过冶金集中管控、安全生产、数字移动运维、智能检测、冶金钢铁行业智算及大模型等场景方案，本集团已与宝武集团、鞍钢集团、首钢集团、河钢集团、神火集团等多家头部企业实现 60+项目落地，助力冶金钢铁行业数智化转型。

3、矿山

本集团拥有多类型本安型基站、极简核心网、小型化切片工业环网、智能单兵、矿山大模型、综合管控等系列定制化产品和方案，积极参与国家能源局和中国煤炭协会相关标准规范的制定工作。聚焦煤机设备 5G 化改造、离散工业采集系统 RedCap 无线化、数字星云智能洗选平台、矿山 AI 数字智能体等价值场景，携手 60+伙伴与 40+龙头客户合作，在全国实现 450+智能矿山项目落地。

4、电力

本集团推出电力数字化场站解决方案，联合国家电网助力厦门鹭岛±320kV换流站、宜昌葛洲坝±500kV换流站等多地数字换流站建设，联合南方电网在贵州、云南、海南等省落地数字化场站项目。在发电领域，本集团与国家电投集团、京能集团、华电集团等头部企业合作，聚焦光伏、风电、火电、水电等发电场站的智慧运维场景，在辽宁、安徽、云南、广西等多地实现5G+AI智慧电厂项目投运。发电数字化场站方案荣获ICT中国（2024）年度卓越案例一等奖。

5、交通

本集团以云平台 and 数字星云为核心构筑交通算力大脑，打造基于大模型的数智底座：助力青岛地铁打造运营管理“智慧大脑”，成为城轨行业数智化建设标杆，获央视总台、新华社等媒体报道；与国铁集团及北京、上海、沈阳、济南等地铁路局合作，通过系统云化、网络自动化助力铁路智慧化运营，大幅提升通信效率、可靠性；与河港集团、江苏省港、辽港集团等合作，提升港口码头的数据管理和安全生产水平；助力济南、北京、长沙、南京等地打造车路云一体化示范项目，参与河南、辽宁等省份高速公路数字化转型建设。

6、政务

本集团提供业界唯一实现公专一体的空天地无人机应急救援平台解决方案，大型无人直升机救援平台在2024年特别国家自然灾害应急能力提升工程的航空应急项目中标10个省份。本集团城市生命线解决方案已在南京、昆山、长沙等地服务；荣获2024世界物联网博览会“物联网新技术新应用新模式成果评选金奖”。本集团基于数字孪生水利方案，服务永定河流域防洪能力提升、河北水利厅四预平台等项目，联合水利部长江委水文局发布长江水文“九派”大模型；在永定河流域防洪能力提升中，为客户打造的永定河山峡段极端天气通讯保障系统，入选水利部“2024年度成熟适用水利科技成果推广清单”。

2.1.4 广泛参与标准工作，储备丰富价值专利

本集团位列全球专利布局第一阵营，是全球5G技术研究、标准制定主要贡献者和参与者。截至2024年12月31日，本集团拥有约9.3万件全球专利申请、累计全球授权专利约4.8万件。其中，在芯片领域，拥有约5,500件专利申请、累计授权专利超2,000件；在AI领域，拥有超过5,000件专利申请，有近一半已获授权。本集团持续向ETSI披露5G标准必要专利，有效家族数量稳居全球前五。本集团在中国专利奖评选中已累计获得11项金奖、3项银奖、39项优秀奖。

本集团是ITU（国际电信联盟）、3GPP（第三代合作伙伴计划）、ETSI（欧洲电信标准化协会）、NGMN（下一代移动网络）、IEEE（电气与电子工程师协会）、CCSA（中国

通信标准化协会)、5GAIA (5G 应用产业方阵)、AII (工业互联网产业联盟) 等 200 多个国际标准化组织、产业联盟、科学协会和开源社区的成员,并在 GSA (全球供应商联盟)、ETSI (欧洲电信标准化协会) 等多个组织担任董事会成员,100 多名专家在全球各大国际标准化组织、产业联盟、科研协会和开源社区中担任主席/副主席和报告人等重要职务。

2.2 2024 年经营情况回顾

2.2.1 行业发展情况

1、国内市场

2024 年,国内数字经济延续良好的发展态势,基础通信设施不断完善,算力底座和人工智能应用协调发展,推动数实融合不断深入、智能终端迭代升级,展现出新质生产力蓬勃发展的广阔前景。

在基础通信领域,2024 年国内电信业务收入累计完成 1.74 万亿元,同比增长 3.2%,电信业务收入增速有所放缓,其中,固定宽带业务及数据中心、云计算等新兴业务收入保持增长,移动数据业务收入小幅下滑。2024 年,5G 网络建设已进入平稳阶段,400G 光传输网络升级逐步落地;同时,国内运营商积极推进万兆网络、通感一体、空天地一体等 5G-A 创新技术应用落地以及产业成熟,加快 50G PON 技术迭代验证和标准规范制定。

在人工智能领域,地方政府、国内运营商、互联网公司 etc 加大投入算力底座,积极布局智算中心建设,已形成京津冀、长三角和大湾区等算力产业发展集群。当前,人工智能应用正快速从“能用”迈向“好用”和“实用”,与互联网、电信、服务、金融以及政务等行业深度融合,并逐步进入千家万户,加快社会智能化进程。

在数实融合领域,5G 已融入 80 个国民经济大类,应用案例数累计超 10 万个,在工业生产、港口、电力、医疗等行业实现规模化应用,并加速拓展至农业、建筑、纺织等行业。随着 5G-A 持续推进、人工智能快速发展,各行各业加快数字化、智能化转型,构筑行业新质生产力。

在智能终端领域,光网终端方面,2024 年,FTTR 进入高速发展阶段,推动高清视频、智能家居等智慧家庭应用落地;智能手机方面,AI 手机正在重塑智能手机行业,为用户带来全新的智能体验。此外,一体化融合带来了终端产品结构重塑,云终端、工业 PC 等一体化融合型产品得到快速发展。

2、国际市场

2024 年,国际电信运营商资本开支基本持平,主要聚焦 5G 网络新建和升级、承载网络现代化改造、固定宽带网络光纤化改造,及数据中心新建、绿色低碳等领域。

在无线网络领域,发达市场 5G 服务日益普及,运营商积极推进 5G 商业化进程,加

速向独立组网模式转型，提升网络性能和服务质量，支持 5G 行业应用成熟；亚洲、非洲、拉美等新兴市场正在加快 5G 网络商用部署进度。截至年底，全球有 620 家运营商投资 5G，部署了 343 张 5G 商用网络。

在有线网络领域，生成式 AI 技术的快速发展及用户数据流量的不断增长，对固定宽带网络的带宽、延迟、架构、智能化、可靠性等提出更高的要求，进而加速全光网络部署。在接入侧，运营商加大光纤基础设施的投资，推动光纤宽带技术的普及，在传输侧，高速、大容量、低时延数据传输需求增加，驱动运营商加大投资建设 400G 光传输骨干网。

在新业务领域，除了提供更高效率的网络服务和更佳的用户体验外，电信运营商也在积极开拓新业务，一是，在生成式 AI 技术和新业务快速普及的背景下，新建数据中心以满足指数级增长的算力需求，二是，积极制定并实施绿色网络发展战略，引入新产品和新技术，升级网络、提高能效、减少能耗，助力低碳化。此外，国内电信运营商等中资企业积极拓展国际业务，也为国内 ICT 设备商带来新的市场机会。终端侧，全球手机需求持续复苏，叠加 AI 大模型赋能手机，为手机业务发展带来新增量。

数据来源：中国工业和信息化部、GSA（全球移动设备供应商协会）

2.2.2 本集团业务和财务分析

2024 年，全球经济增长放缓，外部环境复杂多变，行业投资结构调整，面对挑战，本集团坚持创新引领，保持战略定力，加速向“连接+算力”拓展，以期实现长远发展。

2024 年，本集团实现营业收入 121,298.8 百万元，同比减少 2.38%；归属于上市公司普通股股东的净利润 8,424.8 百万元，同比减少 9.66%；归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润 6,179.1 百万元，同比减少 16.49%。

2.2.2.1 收入、成本和毛利率

1、按照行业、业务、地区及销售模式划分的收入、成本和毛利率

收入构成	2024 年 营业收入	占营业 收入比重	2024 年 营业成本	2024 年 毛利率	营业收入 同比增减	营业成本 同比增减 ^{注1}	单位：百万元
							毛利率同比 增减（百分点） ^{注1}
一、按行业划分							
通讯设备类制造行业	121,298.8	100%	75,311.1	37.91%	(2.38%)	3.59%	(3.57)
合计	121,298.8	100%	75,311.1	37.91%	(2.38%)	3.59%	(3.57)
二、按业务划分							
运营商网络	70,326.7	57.98%	34,527.8	50.90%	(15.02%)	(18.02%)	1.79
政企业务	18,566.0	15.30%	15,720.0	15.33%	36.68%	77.80%	(19.58)
消费者业务	32,406.1	26.72%	25,063.3	22.66%	16.12%	15.26%	0.57
合计	121,298.8	100%	75,311.1	37.91%	(2.38%)	3.59%	(3.57)
三、按地区划分							
中国	82,005.7	67.61%	46,591.8	43.18%	(5.18%)	(5.08%)	(0.06)
亚洲（不含中国）	15,390.5	12.69%	10,902.9	29.16%	8.91%	26.59%	(9.89)

收入构成	2024年 营业收入	占营业 收入比重	2024年 营业成本	2024年 毛利率	营业收入 同比增减	营业成本 同比增减 ^{注1}	毛利率同比 增减（百分点） ^{注1}
非洲	6,422.5	5.29%	4,234.8	34.06%	3.23%	50.05%	(20.57)
欧美及大洋洲	17,480.1	14.41%	13,581.6	22.30%	0.39%	11.47%	(7.73)
合计	121,298.8	100%	75,311.1	37.91%	(2.38%)	3.59%	(3.57)
四、按销售模式划分							
直销	83,419.3	68.77%	46,338.3	44.45%	(8.87%)	(5.23%)	(2.13)
经销	37,879.5	31.23%	28,972.8	23.51%	15.79%	21.69%	(3.71)
合计	121,298.8	100%	75,311.1	37.91%	(2.38%)	3.59%	(3.57)

注1：因会计政策变更，追溯调整上年同期营业成本以及毛利率。

注2：上表中部分数据及合计数若存在尾差，系数据计算时四舍五入所致。

2、分市场分析

（1）国内市场

2024年，公司国内市场营业收入82,005.7百万元，同比减少5.18%，占营业收入比例67.61%；毛利率为43.18%，同比基本持平。

面向运营商客户，随着5G网络建设进入成熟期，运营商投资整体下降、结构变化，公司收入承压；公司一方面深化协同和精细化耕耘，不断巩固无线、有线产品市场地位，另一方面，完善智算整体方案，加速从全连接转向“连接+算力”，努力拓展市场空间。面向政企客户，公司持续强化产品和解决方案能力，进一步实现互联网、金融、电力、交通行业规模销售，推动服务器及存储收入大幅增长。面向消费者，FTTR把握千兆用户规模发展机会，PAD型5G云电脑抢占市场先机，推动消费者业务收入较快增长。

（2）国际市场

2024年，公司国际市场营业收入39,293.1百万元，同比增长4.04%，占营业收入比例32.39%；毛利率为26.91%，同比下降10.56个百分点。

面向运营商客户，公司持续践行大国大T（大T指主流电信运营商）战略，传统业务聚焦固网光纤化、4G现代化改造和5G新建市场机会，稳步提升大T价值区域市场份额，新业务专注数据中心和绿色低碳，服务器及存储、数据中心配套取得规模化布局和突破性进展，助力国际运营商网络收入的稳健增长。面向政企客户，深耕存量业务，拓展数据中心建设项目。面向消费者，把握AI浪潮和新兴市场需求复苏机会，推进中兴和努比亚双品牌策略，加大公开市场渠道拓展，实现手机产品收入的快速增长。

3、分业务分析

（1）运营商网络

2024年，公司运营商网络营业收入70,326.7百万元，同比减少15.02%，主要受国内整体投资环境影响；毛利率为50.90%，同比上升1.79个百分点，主要由于无线产品毛利率提升。

在运营商传统网络，公司无线、有线核心产品市场份额稳中有升。无线产品，国内

市场，深耕 5G 场景、不断拓展市场格局的同时，继续在室内分布、高铁场景实现空白突破，积极布局 5G-A 场景，参与国内运营商万兆网络、通感一体、空天地一体等商业试点，中标中国移动低轨试验星再生星项目；国际市场，实现大 T 在喀麦隆分支首都区域以及智利和厄瓜多尔分支全国区域的空白突破。**核心网产品**，国内保持双寡头格局；国际在大 T 泰国和孟加拉分支以及非洲多国分支实现市场份额提升。**有线产品**，公司固网产品稳居全球领先地位，已在全球超 100 个国家的 300 多家运营商网络广泛部署，积极推动 50G PON 试点；光传输产品，国内中标中国电信 400G OTN 骨干网新建集采项目，把握产品换代机会，提升市场份额，国际规模突破哥伦比亚、智利、土耳其、尼日利亚等国家的主流运营商；核心路由器中标中国移动集采项目，新一代产品成功通过中国电信的集采测试，开辟大容量核心路由器新赛道，业务路由器实现印尼主流运营商的空白突破。

在运营商算力网络，公司把智算定位为长期战略主航道，凭借领先的软硬件数智底座能力，提供覆盖“算力、网络、能力、智力和应用、终端”等全栈全场景的智算解决方案。**服务器及存储**，公司加大智算服务器研发投入，市场项目机会逐步落地，存储产品获得中国移动分布式存储集采新建项目最大份额。**数据中心交换机**，框式交换机凭借自研核心器件保持行业领先地位；盒式交换机分别以第一名和第二名中标中国联通和中国电信集采项目。**数据中心配套**，推出浸没式液冷、冷板式液冷、一体化电力模块等自研产品，并在粤港澳大湾区、宁夏中卫、甘肃庆阳、河北怀来等东数西算核心枢纽节点取得项目突破。

（2）政企业务

2024 年，公司政企业务营业收入 18,566.0 百万元，同比增长 36.68%，主要由于服务器及存储营业收入增长；毛利率为 15.33%，同比下降 19.58 个百分点，主要由于服务器及存储毛利率下降及收入结构变动。

在政企市场，公司加大研发投入，提升服务器及存储、数据中心交换机、数据中心配套产品竞争力，整合资源强化政企业务能力，实行“大企业-小团队”敏捷组织运作模式，把握数字化、智能化、低碳化及信创机遇，推动收入规模增长。**服务器及存储**，紧抓国内互联网行业投资恢复性增长以及金融行业自主创新和数字化转型机会，实现通算、智算、信创服务器在互联网头部客户、大型银行和保险公司的规模经营，收入翻番，有力支撑公司国内政企业务收入规模增长；国际市场，跟随国内互联网等中资企业出海，布局亚洲和拉美多个关键市场。**数据中心交换机**，互联网和金融行业收入占比提升，电力和交通行业市场份额得到进一步优化。**数据中心配套**，国际市场取得突破，不仅夯实菲律宾、印尼等存量市场，还成功拓展泰国、中亚等新增市场。

（3）消费者业务

2024年，公司消费者业务营业收入32,406.1百万元，同比增长16.12%，主要由于家庭终端、手机及移动互联产品、云电脑营业收入均实现增长；毛利率为22.66%，同比上升0.57个百分点，主要由于家庭终端毛利率提升。

消费者业务主要包括家庭终端、手机及移动互联产品、云电脑。**家庭终端**，国内市场FTTR产品实现规模出货，以第一名和第二名中标中国电信两次FTTR产品集采，国际市场Wi-Fi 7路由器中标欧洲和亚洲高端市场运营商集采项目，2024年公司家庭终端年发货量超1亿台。**手机及移动互联产品**，公司坚持差异创新、成本领先战略，布局“AI for All”全场景智慧生态3.0；基于屏下摄像和裸眼3D技术，发布nubia Z70 Ultra、红魔10 Pro系列，以及裸眼3D平板nubia Pad 3D II等创新终端；加快努比亚的国际市场拓展，已在超过30个国家和地区推出音乐、游戏、影像、折叠等特色机型；红魔手机在游戏爱好者中享有较高的知名度和口碑，旗舰手机销量居全球电竞手机市场首位；移动互联产品5G FWA&MBB市场份额保持全球第一。**云电脑**，发布Android平板与Windows电脑二合一的PAD型5G云电脑“逍遥”系列，成为爆款产品，推动公司云终端实现国内运营商市场份额第一。

4、其他情况说明

（1）合并报表范围变化及2023年同口径的营业收入及营业成本数据分析

2024年，公司已成立北京砺睿微电子科技有限公司、中兴通讯区域服务中心有限责任公司、北京中兴数字星云科技有限公司、中兴通讯（巴布亚新几内亚）有限公司、北京兴云数科技术有限公司、北京砺联微电子科技有限公司、上海浦瞻科技有限公司、北京禧承光电技术有限公司，上述子公司新增纳入合并报表范围。

2024年9月，公司完成收购深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司82%股权，深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司及其子公司新增纳入合并报表范围。

2024年，公司子公司梧州市数字城市开发有限公司、努比亚（美国）有限公司、中兴通讯（圣马力诺）有限公司、中兴通讯欧洲研究所、广州慧鉴检测技术有限公司已完成工商登记注销，上述子公司不再纳入合并报表范围。

剔除上述不再纳入合并报表范围的子公司2023年的营业收入及营业成本，对比分析如下：

项目	单位：百万元		
	2024年	2023年	同比增减
营业收入	121,298.8	124,238.8	(2.37%)
营业成本	75,311.1	72,688.7	3.61%
毛利率	37.91%	41.49%	下降3.58个百分点

(2) 本集团成本的主要构成项目

单位：百万元

项目	2024年		2023年 ^注		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
原材料	61,698.5	81.92%	57,073.7	78.50%	8.10%
工程成本	10,287.2	13.66%	11,837.2	16.28%	(13.09%)
其他	3,325.4	4.42%	3,791.7	5.22%	(12.30%)
合计	75,311.1	100%	72,702.6	100%	3.59%

注：因会计政策变更，追溯调整 2023 年营业成本。

(3) 主要客户、供应商

本集团面向电信运营商及政企客户提供 ICT 创新技术与产品解决方案；面向个人消费者提供终端产品。本集团的供应商包括原材料供应商及外包生产商，供应商来源于全球各地，与本集团有稳定的合作关系。

2024 年，本集团向最大客户的销售金额为 33,294.5 百万元，占本集团销售总额的 27.45%；向前五名客户合计的销售金额为 67,577.7 百万元，占本集团销售总额的 55.72%。

2024 年，本集团向最大供应商的采购金额为 2,917.5 百万元，占本集团采购总额的 4.30%；向前五名供应商合计的采购金额为 11,515.2 百万元，占本集团采购总额的 16.97%。

前五名客户、前五名供应商与公司均不存在关联关系，公司董事、监事或其紧密联系人、高级管理人员、核心技术人员、以及据董事会所知任何拥有公司 5%或以上股份的股东和其他关联方在本集团前五名客户、前五名供应商中概无直接或者间接拥有权益。

(4) 2024 年及 2024 年之前签订的重大销售、采购合同在 2024 年的进展情况

适用 不适用

2.2.2.2 费用

单位：百万元

项目	2024年	2023年 ^注	同比增减
研发费用	24,031.5	25,289.2	(4.97%)
销售费用	8,900.5	10,119.5	(12.05%)
管理费用	4,477.0	5,631.8	(20.50%)
财务费用	(264.6)	(1,101.2)	75.97%
所得税费用	874.0	962.3	(9.18%)

注：因会计政策变更，追溯调整 2023 年销售费用。

本集团 2024 年研发费用 24,031.5 百万元，同比减少 4.97%，占营业收入比例为 19.81%，同比减少 0.54 个百分点，主要由于聚焦高潜和战略性研发项目，实现资源精准投放。

本集团 2024 年销售费用 8,900.5 百万元，同比减少 12.05%，占营业收入比例为 7.34%，同比下降 0.81 个百分点，主要由于市场推广投入减少。

本集团 2024 年管理费用 4,477.0 百万元，同比减少 20.50%，占营业收入比例为 3.69%，同比下降 0.84 个百分点，主要由于管理效率提升。

本集团 2024 年财务费用-264.6 百万元，同比增长 75.97%，主要由于本期汇率波动产生汇兑损失而上年同期为收益。

本集团 2024 年所得税费用 874.0 百万元，同比减少 9.18%，主要由于递延所得税资产增加。

2.2.2.3 研发投入

(1) 研发投入情况

单位：百万元

项目	2024 年	2023 年	同比增减
研发投入金额	25,508.9	26,783.3	(4.76%)
其中：费用化的金额	24,031.5	25,289.2	(4.97%)
资本化的金额	1,477.4	1,494.1	(1.12%)
研发投入占营业收入比例	21.03%	21.56%	下降 0.53 个百分点
资本化研发投入占研发投入的比例	5.79%	5.58%	上升 0.21 个百分点

(2) 研发人员情况

项目	2024 年	2023 年	同比增减
研发人员数量（人）	33,184	35,393	(6.24%)
研发人员数量占集团员工人数比例	48.53%	49.09%	下降 0.56 个百分点
<i>研发人员学历结构</i>			
博士	435	438	(0.68%)
硕士	21,124	22,204	(4.86%)
学士	10,450	11,479	(8.96%)
其他	1,175	1,272	(7.63%)
<i>研发人员年龄构成</i>			
35 岁以下	17,582	20,129	(12.65%)
35 岁及以上	15,602	15,264	2.21%

2.2.2.4 利润构成其他项目

单位：百万元

项目	2024 年	2023 年	同比增减
其他收益	2,932.7	1,806.0	62.39%
投资收益	112.4	(205.0)	154.83%
公允价值变动收益	(625.1)	(702.3)	10.99%
信用减值损失（损失以负值列示）	92.5	(75.8)	(222.03%)
资产减值损失（损失以负值列示）	(933.2)	(858.4)	8.71%
资产处置收益	95.7	20.6	364.56%
营业外收入	76.3	173.1	(55.92%)
营业外支出	188.9	228.3	(17.26%)

本集团 2024 年其他收益 2,932.7 百万元，同比增长 62.39%，主要由于本期享受增值税加计抵减政策带来的收益增加以及软件产品增值税退税增加。

本集团 2024 年投资收益 112.4 百万元，同比增长 154.83%，主要由于本期处置衍生品合约产生损失同比减少以及衍生品交易采用套期会计核算、中兴创投下属基金合伙企业处置其持有的上市公司股权产生投资收益同比减少的综合影响。

本集团 2024 年公允价值变动收益-625.1 百万元，同比增长 10.99%，主要由于本期中兴创投下属基金合伙企业处置其持有的上市公司股权从公允价值转入投资收益同比减少。

本集团 2024 年信用减值损失-92.5 百万元，同比减少 222.03%，主要由于本期加大收款力度，应收账款减值转回。本集团 2024 年资产减值损失 933.2 百万元，同比增长 8.71%，主要由于本期其他非流动资产减值增加。

本集团 2024 年资产处置收益 95.7 百万元，同比增长 364.56%，主要由于本期处置非流动资产产生的收益增加。

本集团 2024 年营业外收入 76.3 百万元，同比减少 55.92%，主要由于本期外部补偿收入减少。

本集团 2024 年营业外支出 188.9 百万元，同比减少 17.26%，主要由于本期非经营性损失减少。

2.2.2.5 现金流量

项目	单位：百万元		
	2024 年	2023 年	同比增减
经营活动现金流入小计	139,814.5	144,286.0	(3.10%)
经营活动现金流出小计	128,334.7	126,880.3	1.15%
经营活动产生的现金流量净额	11,479.8	17,405.7	(34.05%)
投资活动现金流入小计	83,017.0	11,977.8	593.09%
投资活动现金流出小计	111,689.4	32,879.1	239.70%
投资活动产生的现金流量净额	(28,672.4)	(20,901.3)	(37.18%)
筹资活动现金流入小计	190,592.0	276,368.9	(31.04%)
筹资活动现金流出小计	196,410.4	268,997.3	(26.98%)
筹资活动产生的现金流量净额	(5,818.4)	7,371.6	(178.93%)
现金及现金等价物净增加额	(22,986.8)	3,941.4	(683.21%)

本集团 2024 年经营活动产生的现金流量净额同比减少，主要由于本期购买商品、接受劳务支付的现金增加以及中兴通讯集团财务有限公司法定存款准备金增加。本集团 2024 年经营活动产生现金流量净额与净利润存在差异的原因说明请见本报告“财务报告附注五、59.现金流量表主表项目注释”。

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

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

本集团截至 2024 年 12 月 31 日现金及现金等价物为 28,026.4 百万元，以人民币为主要单位，其他以美元、欧元及其他货币为单位。

2.2.2.6 资产及负债

(1) 主要资产、负债项目变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		单位：百万元
	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	占总资产 比重同比增减 (百分点)
总资产	207,323.2	100.00%	200,958.3	100.00%	-
货币资金	43,885.3	21.17%	78,543.2	39.08%	(17.91)
交易性金融资产	13,768.8	6.64%	153.3	0.08%	6.56
应收账款	21,288.4	10.27%	20,821.5	10.36%	(0.09)
合同资产	4,972.1	2.40%	4,845.0	2.41%	(0.01)
存货	41,257.7	19.90%	41,131.3	20.47%	(0.57)
债权投资	25,068.4	12.09%	-	-	12.09
投资性房地产	99.0	0.05%	1,473.8	0.73%	(0.68)
长期股权投资	2,333.8	1.13%	2,157.6	1.07%	0.06
固定资产	14,178.4	6.84%	13,372.4	6.65%	0.19
在建工程	685.4	0.33%	987.8	0.49%	(0.16)
使用权资产	1,551.6	0.75%	1,557.3	0.77%	(0.02)
短期借款	7,027.1	3.39%	7,560.4	3.76%	(0.37)
应付票据	10,959.3	5.29%	9,442.7	4.70%	0.59
应付账款	22,371.8	10.79%	18,931.4	9.42%	1.37
合同负债	12,859.4	6.20%	14,889.7	7.41%	(1.21)
应付职工薪酬	16,991.7	8.20%	16,176.9	8.05%	0.15
一年内到期的非流动负债	5,592.7	2.70%	3,001.6	1.49%	1.21
长期借款	44,058.9	21.25%	42,576.1	21.19%	0.06
租赁负债	972.9	0.47%	960.5	0.48%	(0.01)

本集团 2024 年货币资金 43,885.3 百万元，同比减少 44.13%，主要由于本期新增购买一年以上大额存单及结构性存款，计入到债权投资及交易性金融资产。

本集团 2024 年投资性房地产 99.0 百万元，同比减少 93.28%，主要由于本期部分投资性房地产转为自用。

本集团 2024 年 在建工程 685.4 百万元，同比减少 30.61%，主要由于本期部分在建工程项目完工结转至固定资产。

本集团 2024 年 一年内到期的非流动负债 5,592.7 百万元，同比增长 86.32%，主要由于本期一年内到期的长期借款同比增加。

本集团所有权或使用权受到限制的资产详情请见本报告“财务报告附注五、23.所有权或使用权受到限制的资产”。

(2) 固定资产变动情况

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团固定资产账面价值为 14,178.4 百万元，较上年末增长 6.03%，主要由于本期部分投资性房地产转为自用，以及部分在建工程项目完工结转转入固定资产。固定资产的变动详情请见本报告“财务报告附注五、14. 固定资产”。

(3) 以公允价值计量的资产和负债

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

单位：百万元

项目	年初金额	本年公允价值变动收益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	本年购买金额	本年出售金额	其他变动	年末金额
金融资产								
其中：1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	153.3	(66.3)	-	-	45,138.0	31,594.2	138.0	13,768.8
2.衍生金融资产	85.3	88.3	-	-	-	-	(0.2)	173.4
3.应收款项融资	4,074.1	-	-	0.4	19,143.2	18,973.9	-	4,243.0
4.其他非流动金融资产	831.9	(60.7)	-	-	9.7	13.2	(51.9)	715.8
金融资产小计	5,144.6	(38.7)	-	0.4	64,290.9	50,581.3	85.9	18,901.0
投资性房地产	1,473.8	(150.4)	-	-	-	-	(1,224.4)	99.0
上述合计	6,618.4	(189.1)	-	0.4	64,290.9	50,581.3	(1,138.5)	19,000.0
金融负债	227.7	46.9	(0.7)	-	-	-	0.7	274.6

(4) 主要境外资产情况

适用 不适用

(5) 资产押记

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团用于押记的资产账面价值为 561.9 百万元，主要用于取得银行贷款，详情请见本报告“财务报告附注五、24.短期借款及 34.长期借款”。

(6) 或有负债

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团按照《香港联交所上市规则》需披露的或有负债的详情请见本报告“财务报告附注十三、2.或有事项”。

2.2.2.7 流动性及资本结构

(1) 资金来源及运用

本集团 2024 年主要以运营所得现金、银行贷款、发行超短期融资券及中期票据作为发展资金。本集团的现金需求主要用于生产及运营、偿还到期负债、资本开支、支付利息及股息、其他非预期的现金需求。本集团采取稳健的财务管理政策，2024 年流动比

率为 1.72，速动比率为 1.21，有充足的资金用于偿还到期债务、资本开支以及正常的生产运营。

(2) 资本负债率及计算基础说明

资本负债率为计息负债占计息负债与权益（含少数股东权益）之和的比例。

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团资本负债率为 44.3%，较 2023 年 12 月 31 日的 46.0% 下降 1.7 个百分点，主要由于所有者权益增加。

(3) 债务分析

2024 年，本集团的债务主要为长短期银行贷款、超短期融资券及中期票据，主要以人民币、美元及欧元结算，无明显的季节性需求。截至 2024 年 12 月 31 日，本集团银行贷款合计 55,533.9 百万元，中期票据余额合计 1,004.9 百万元，主要用作运营资金，到期债务均已偿还。其中，按固定利率计算的银行贷款、超短期融资券及中期票据本息合计约 7,774.5 百万元，其余按浮动利率计算。主要情况如下：

按长短期划分

单位：百万元		
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行贷款		
短期银行贷款	11,475.0	9,236.8
长期银行贷款	44,058.9	42,576.0
超短期融资券	-	5,012.9
中期票据	1,004.9	-
合计	56,538.8	56,825.7

短期银行贷款中包括短期借款和一年内到期的长期借款。

按有无抵押划分

单位：百万元		
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行贷款		
有抵押银行贷款	112.9	154.6
无抵押银行贷款	55,421.0	51,658.2
无抵押超短期融资券	-	5,012.9
无抵押中期票据	1,004.9	-
合计	56,538.8	56,825.7

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团银行贷款及其他借款详情请见本报告“财务报告附注五、24.短期借款、26.应付短期债券、33.一年内到期的非流动负债及 34.长期借款”。

(4) 合约责任

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团银行贷款合计 55,533.9 百万元，较 2023 年 12 月 31 日的 51,812.8 百万元增加 3,721.1 百万元，主要用作运营资金。

单位：百万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
一年以内	11,475.0	9,236.8
第二年内	14,272.6	17,962.0
第三至第五年内	29,786.3	20,471.0
五年以上	-	4,143.0
合计	55,533.9	51,812.8

(5) 资本开支

本集团 2024 年资本开支为 5,021.8 百万元，主要用于购买设备资产、研发投入资本化及建设自用办公楼等；上年同期为 4,959.6 百万元。

(6) 资本承诺

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

单位：百万元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
已签约还未拨备		
资本开支承诺	2,457.1	2,322.8
投资承诺	463.3	495.2
合计	2,920.4	2,818.0

2.2.2.8 股份、储备相关

(1) 股本及股份、债权证相关

股本及变动

截至 2024 年 12 月 31 日，公司已发行的股本总数为 4,783,534,887 股（其中 A 股 4,028,032,353 股，H 股 755,502,534 股），较上年末增加 283,335 股，主要因股权激励对象行使股票期权。

股份发行及债权证发行

本报告期内，股权激励对象行使股票期权发行 283,335 股 A 股，公司获得激励对象缴纳的行权款共 976.7 万元；除此之外，公司及其附属公司未发行股份及香港《公司条例》界定的债权证。

购回、出售和赎回证券

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

股票挂钩协议

本报告期内，除本报告“3.1.9 股份计划”所披露者外，本集团概无订立任何股票挂钩协议，亦无相关协议存续。

优先购买权

《公司法》或《公司章程》并无有关优先购买权的条文规定公司须按比例向现有股东发行新股份。

(2) 储备、建议股息及税项

储备

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团及公司的储备金额分别为 68,024.9 百万元、59,061.1 百万元，储备变动详情请见“财务报告‘合并股东权益变动表’及‘股东权益变动表’”。截至 2024 年 12 月 31 日，公司可供分派予股东的储备为 28,870.7 百万元。

建议股息

董事会建议公司 2024 年度利润分配预案：以分红派息股权登记日股本总数为基数，向全体股东每 10 股派发 6.17 元现金（含税）。上述事项需提交股东大会审议批准。

税项

根据相关股息红利税收法律法规，A 股个人股东、证券投资基金股息红利实行差别化征税，根据股东持股期限计算并代扣代缴个人所得税；A 股非居民企业股东股息所得按 10% 的税率代扣代缴企业所得税；通过深股通持有公司 A 股的香港市场投资者（包括企业和个人）的股息所得按 10% 的税率代扣代缴所得税。

H 股非居民企业股东股息所得按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。H 股非居民个人股东为香港、澳门地区居民，按 10% 的税率代扣代缴个人所得税；为与中国有股息所得税税收协定的国家或地区居民，按相应税率代扣代缴个人所得税；为与中国无股息所得税税收协定的国家或地区居民，按 20% 的税率代扣代缴个人所得税。通过港股通持有公司 H 股的内地个人投资者及证券投资基金股息所得按 20% 的税率代扣代缴个人所得税，通过港股通持有公司 H 股的内地企业投资者股息红利所得税，由内地企业投资者自行申报缴纳。

对于符合享有税收协定优惠待遇的股东，可以自行或通过公司代为办理享受有关协定待遇申请。建议股东向税务顾问咨询有关拥有及处置公司股票所涉及的税务影响的意见。

2.2.2.9 报告期后事项

公司报告期后事项详情请见本报告“财务报告附注十四、资产负债表日后事项”。

2.2.3 本集团投资情况

(1) 股权投资情况

截至 2024 年 12 月 31 日,本集团长期股权投资为 2,333.8 百万元,较上年末的 2,157.6 百万元增长 8.17%,主要由于本期联合营企业利润增加;其他股权投资为 823.9 百万元,较上年末的 985.2 百万元减少 16.37%,主要由于本期中兴创投下属基金合伙企业处置其持有的上市公司股权。

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

(2) 主要控股子公司、参股公司情况

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

单位:百万元								
公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中兴软件	子公司	软件开发	51.1	16,421.3	2,500.5	22,132.1	1,486.8	1,478.0

本集团其他子公司、联营公司及合营公司的情况请见本报告“财务报告附注八、在其他主体中的权益及十六、5.长期股权投资”。本集团 2024 年取得和处置子公司的情况及其影响请见本报告“财务报告附注七、合并范围的变动”。

(3) 公司控制的结构化主体情况

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

(4) 证券投资情况

本集团持有的其他上市公司股票情况如下:

单位:万元											
证券代码	证券简称	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动收益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	期末持股数量(万股)	期末持股比例
688630	芯碁微装 ^{注1}	437.6	9,179.4	(7,263.2)	-	-	6,067.0	(1,773.3)	1,578.7	25.0	0.19%
301319	唯特偶 ^{注1}	580.1	3,726.4	(3,146.4)	-	-	3,250.2	(465.4)	-	-	-
301587	中瑞股份 ^{注1}	3,000.0	5,365.9	1,470.9	-	-	-	1,470.9	6,836.8	281.3	1.91%
600734	实达集团 ^{注2}	-	2,422.7	(26.5)	-	-	-	(26.5)	2,396.2	948.2	0.44%
ENA:TSV	Enablence Technologies ^{注3}	3,583.3	615.9	(127.9)	-	-	-	(127.9)	501.7	79.2	4.13%
TRIO	Trikonsel Oke Tbk ^{注4}	256.0	-	-	-	-	-	-	-	1,827.1	0.07%
合计		7,857.0	21,310.3	(9,093.1)	-	-	9,317.2	(922.2)	11,313.4	-	-

- 注1: 公司与中兴创投全资子公司常熟常兴创业投资管理有限公司合计持有苏州中和春生三号投资中心(有限合伙)(简称“中和春生三号基金”)25.83%股权,中和春生三号基金为公司合并范围内合伙企业。芯碁微装、唯特偶及中瑞股份相关数据均以中和春生三号基金为会计主体填写。前述股票均采用公允价值计量,会计核算科目为交易性金融资产。前述证券投资资金来源于募集资金。
- 注2: 深圳市兴飞科技有限公司(简称“深圳兴飞”)原为公司持股4.9%的参股公司。2015年8月,福建实达集团股份有限公司(简称“实达集团”)以支付现金及发行股份的方式收购深圳兴飞全部股权,公司获得的对价为现金1,000万元和9,482,218股实达集团股票,该部分股票于2023年6月14日解禁上市。该股票采用公允价值计量,会计核算科目为交易性金融资产。
- 注3: 公司全资子公司中兴通讯(香港)有限公司(简称“中兴香港”)于2015年1月、2016年2月合计购买Enablence Technologies 9,500万股股份。2021年Enablence Technologies进行资产重组及股票合并后,中兴香港持有Enablence Technologies 79.17万股股份。该股票采用公允价值计量,会计核算科目为其他非流动金融资产。该证券投资资金来源于自有资金。
- 注4: 公司全资子公司中兴通讯印度尼西亚有限责任公司(简称“中兴印尼”)对其客户Trikomsel持有256万元人民币应收账款。因Trikomsel进行债务重组,法院将前述中兴印尼应收账款等价转换为Trikomsel 1,827.1万股股票。目前,该股票被印度尼西亚交易所冻结,采用公允价值计量,期末账面价值为零,会计核算科目为其他非流动金融资产。

(5) 衍生品交易情况

汇率波动风险及相关对冲

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

以套期保值为目的的衍生品交易情况

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

单位:万元

衍生品交易类型	初始交易金额	年初金额 ^①	本年公允价值变动损益	本年计入权益的累计公允价值变动	投资收益	本年购入金额	本年售出金额	年末金额	年末金额占年末净资产比例
外汇类衍生品	-	2,329,369.9	7,117.0	(4,355.0)	(27,975.7)	20,477,965.2	19,588,376.2	3,218,958.9	44.21%
事项	说明								
会计政策、会计核算具体原则	本集团依据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第24号——套期会计》对衍生品交易进行会计核算。								
2024年实际损益及套期保值效果说明	本集团2024年衍生品交易套期工具与被套期项目价值变动加总后净损失3.05亿元。本集团衍生品交易均以套期保值为目的,被套期项目为外汇资产、负债,套期工具为外汇类衍生品,套期工具价值变动有效对冲被套期项目价值变动风险,基本实现了预期风险管理目标。								
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	本集团2024年衍生品交易计入损益部分的公允价值变动损益0.71亿元,计入权益部分的累计公允价值变动损益-0.43亿元,投资收益-2.80亿元,公允价值计算以资产负债表日路透提供的与产品到期日一致的远期汇率报价为基准。								

1.主要风险分析

(1) 市场风险：衍生品交易合约交割汇率与到期日实际汇率的差异产生实际损益，在衍生品的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于实际损益；交易合约公允价值的变动与其对应的风险资产的价值变动形成一定的对冲，但仍有亏损的可能性；

(2) 流动性风险：衍生品交易以外汇收支预算以及外汇敞口为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，对流动性资产影响较小；

(3) 信用风险：本集团衍生品交易对手方均为信用良好且与本集团已建立长期业务往来的金融机构，基本不存在履约风险；

(4) 其他风险：在具体开展业务时，如操作人员未按规定程序进行衍生品交易操作或未充分理解衍生品信息，将带来操作风险；如交易合同条款的不明确，将可能面临法律风险。

2.为防范风险所采取的控制措施

本集团通过与金融机构签订条款准确清晰的合约，严格执行风险管理制度，以防范法律风险；本集团已制定《衍生品投资风险控制及信息披露制度》，对本集团衍生品交易的风险控制、审议程序、后续管理等进行明确规定，以有效规范衍生品交易行为，控制衍生品交易风险。

风险分析及控制措施说明

注：年初金额以原币金额按照本年末汇率折算。

(6) 认购基金份额情况

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

(7) 募集资金使用情况

适用 不适用

(8) 委托理财情况

在确保公司日常经营资金需求的前提下，公司利用自有资金购买理财产品，以提高资金使用效率，增加公司资金投资收益，为公司及股东获取更多回报。

公司第九届董事会第二十三次会议及二零二三年度股东大会审议通过《二零二四年度拟使用自有资金进行委托理财的议案》，同意授权本集团 2024 年度使用自有资金在银行、证券公司、基金公司等金融机构购买安全性高、流动性好、中低风险的理财产品，资金总额不超过 200 亿元人民币，在此额度内可滚动使用，期限内任一时点的交易金额不超过上述投资额度，授权有效期自本公司二零二三年度股东大会审议通过之日起至二零二四年度股东大会召开之日止。本报告期内，本集团购买的理财产品的情况如下：

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额 ^{注1}	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
理财产品	自有资金	2,000,000	1,368,700	0	0
合计		2,000,000	1,368,700	0	0

注1: 委托理财发生额, 指在本报告期内该类委托理财单日最高余额, 即在本报告期内单日该类委托理财未到期余额合计数的最大值。

注2: 2024年, 本集团不存在单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财, 未出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形。

截至2024年12月31日, 本集团购买的理财产品的未到期余额为136.87亿元, 占本集团总资产的6.60%。本集团不存在单一金融机构认购的理财产品未到期余额(合计)超过本集团资产总值5%。

除公司分别于2024年9月9日、2025年2月10日和2025年2月21日发布的《须予披露交易-认购理财产品》公告所公布的认购理财产品外, 截至本报告披露日, 本集团认购的其他理财产品不构成《香港联交所上市规则》第14.22条规定的须予披露交易。

未来, 本集团在不影响正常经营资金需求和确保资金安全的前提下, 拟继续使用自有闲置资金认购理财产品, 理财产品的认购对本集团未来经营无重大影响。

(9) 重大投资或购入资本资产的计划

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

(10) 重大股权和资产出售情况

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

2.2.4 董事、监事及利益相关者

(1) 董事、监事

董事、监事名单

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

公司监事会由五名监事组成, 包括两名股东代表担任的监事, 分别为江密华女士、郝博先生; 三名职工代表担任的监事, 分别为谢大雄先生(监事会主席)、夏小悦女士、李妙娜女士。

服务合约

公司未与任何董事、监事订立公司在一年内不可在不予赔偿(法定赔偿除外)的情况下终止的服务合约。

竞争权益

没有任何董事、监事持有与本集团业务存在或可能存在直接或间接竞争的任何业务的权益。

在交易、安排或合约中的利益

公司各董事、监事或与董事、监事有关连的实体并未直接或间接在 2024 年内或结束时仍然生效的本集团的任何重要交易、安排或合约中拥有或曾经拥有重大权益。

获准许的弥偿条文

公司已就其董事、监事及高级管理人员可能因履行职务而给第三方造成的经济损失可以得到及时完善的补偿，为公司董事、监事及高级管理人员之职责作适当之投保安排。上述基于董事利益的获准许弥偿条文根据《公司条例》第 470 条的规定于截至 2024 年 12 月 31 日止财政年度内曾经有效，及于董事编制之董事会报告根据《公司条例》第 391(1)(a)条获通过时仍生效。

(2) 管理合约

本报告期内，公司概无与董事及公司任何全职员工以外的任何人士订立或存在有关公司全部或任何重大部分业务的管理及行政的合约。

(3) 关于利益相关者

公司尊重客户、供应商、员工、银行及其他债权人、社区等利益相关者的权利，与利益相关者积极合作，共同推动公司持续、健康的发展。

2.2.5 遵守法律法规、环境政策及捐赠等事项

(1) 遵守法律法规情况

本集团是全球领先的综合信息与通信技术解决方案提供商。对本集团业务与经营有重要影响的法律法规，包括但不限于相关国家及地区的公司、合同、产品安全、隐私保护和数据合规、知识产权等领域相关法律法规及相关国际组织、国家及地区的贸易规则等，本集团努力保障业务与经营遵行所适用的境内外法律法规。

本集团的合规管理委员会作为负责包括出口管制合规、反商业贿赂合规、数据合规在内的各领域合规管理体系运作与合规事项决策的专门职能机构，对整体所遵守的对本集团业务与经营有重要影响的合规领域法律法规的情况实施监控，并向董事会汇报工作。

有关本集团遵行企业管治守则及上市公司治理规范性文件的情况请见本报告“3.1 公司治理”。

本报告期内，尽公司所知，本集团致力于在重要方面遵行上述对本集团业务与经营有重要影响的法律法规。

(2) 环境政策及捐赠

中兴通讯高度关注全球气候变化，积极践行绿色低碳战略，从“绿色企业运营、绿色供应链、绿色 ICT 数智基座、绿色行业赋能”等四大层面，筑就数字林荫路，降低对环境和气候的影响。同时，中兴通讯致力于持续改善环境绩效，努力实现资源绩效提升和可持续的废弃物管理以促进循环经济。本集团的环境表现请见本报告“3.2 环境表现”。

本集团 2024 年对外公益捐赠约 3,403.75 万元。

2.2.6 本集团近五年财务数据摘要

项目	单位：百万元				
	2024 年	2023 年	2022 年	2021 年	2020 年
业绩					
营业收入	121,298.8	124,250.9	122,954.4	114,521.6	101,450.7
营业利润	9,342.2	10,258.4	8,794.8	8,676.1	5,470.7
利润总额	9,229.6	10,203.1	8,751.7	8,498.9	5,064.2
归属于上市公司普通股股东的净利润	8,424.8	9,325.8	8,080.3	6,812.9	4,259.8
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润	6,179.1	7,399.6	6,166.9	3,305.9	1,035.6
经营活动产生的现金流量净额	11,479.8	17,405.7	7,577.7	15,723.5	10,232.7
规模					
资产总额	207,323.2	200,958.3	180,953.6	168,763.4	150,634.9
负债总额	134,212.9	132,626.9	121,410.4	115,475.8	104,512.4
归属于上市公司普通股股东的所有者权益	72,808.5	68,008.3	58,641.2	51,482.1	43,296.8
每股计（元/股）					
基本每股收益	1.76	1.96	1.71	1.47	0.92
稀释每股收益	1.76	1.96	1.71	1.47	0.92
扣除非经常性损益的基本每股收益	1.29	1.55	1.30	0.71	0.22
每股经营活动产生的现金流量净额	2.40	3.64	1.60	3.32	2.22
归属于上市公司普通股股东的每股净资产	15.22	14.22	12.38	10.88	9.39
财务比率（%）					
加权平均净资产收益率	11.97%	15.19%	14.66%	14.49%	10.18%
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率	8.78%	12.05%	11.19%	7.03%	2.47%
资产负债率	64.74%	66.00%	67.09%	68.42%	69.38%

2.3 2025 年业务展望和面对的经营风险

本集团对 2025 年业务前景展望及面对的经营风险如下：

2.3.1 2025 年业务展望

展望 2025 年，外部环境依然复杂多变，新一轮科技革命和产业变革深入发展，AI 成为竞争制高点，5G-A 持续拓展智联新场景，公司面临新挑战和新机遇，将以“稳中求进、守正出新”作为经营基调，强化韧性，在保持以无线、有线产品为主的第一曲线

业务市场份额稳中有进的同时，加速拓展以算力、手机为代表的第二曲线业务，开创新局面。

在运营商网络领域，国内市场，深耕挖潜网络产品，抓住 5G-A 和全光网络等建设机会，持续扩大技术领先优势，提升市场份额；坚持把智算定位为长期战略主航道，秉承开放解耦、以网强算、训推并举核心主张，发挥全栈技术及较强工程化能力优势，打造万卡工程和大模型能力，与运营商开展算力网络和云网融合创新，推进服务器及存储、数据中心交换机、数据中心配套、训推平台等产品和解决方案落地。国际市场，传统业务深耕大国大 T，持续提升份额和影响力，新业务把握新建数据中心、绿色低碳等机遇，拓展新增长空间。

在政企业务领域，重点把握数字化、智能化、低碳化以及信创机遇，持续深化国内市场拓展。一是，进一步加深与互联网和金融行业头部客户的合作，并深化经营电力、交通、政务等重点行业，持续提升市场份额和业务规模，注重有质量增长。二是，聚焦城市全域数字化、大应急、车路云一体化等新机会，把握低空经济热点，实现政企业务新突破。三是，推进敏捷营销，强化“大企业-小团队”运作模式；发挥生态伙伴的力量，以共赢谋发展；进一步整合公司内部资源，形成合力，助力跨越式增长。四是，构建渠道与生态，通过产业内的芯片厂商、ICT 硬件厂商、应用开发者、集成商、运营商的生态定位和优势互补，实现共赢的商业生态。

在消费者业务领域，积极拥抱 AI，构建以多终端智能互联和生态扩展为核心的全新体验。家庭终端方面，继续发挥自研芯片及全形态方案的优势，抓住国内千兆宽带全面升级和 FTTR 深入推广及国际 Wi-Fi 7 路由器更新换代的窗口期，保持健康经营。手机和移动互联产品方面，公司坚持差异创新、成本领先战略，保持增长态势；在产品上，依托多年研发积累的技术和能力创新突破；在品牌上，努比亚借助 AI 升级品牌，红魔从手游向端游拓展；在渠道上，国内电商规模上量，强化直播渠道合作，国际深耕大国渠道。云电脑方面，通过面向全业务场景的多样化云终端引领创新，深化运营商市场的经营，强化金融、大企业市场拓展，把握云电脑市场发展窗口期，加快规模化突破。

在新一轮科技革命和产业变革的历史性机遇面前，公司秉持“数字经济筑路者”的定位，积极投身数字建设的新浪潮，坚持核心技术自主创新，保持战略定力，夯实第一曲线，发力第二曲线，筑牢“人才、合规、内控”三大基石，助力公司实现可持续、高质量的发展。

2.3.2 面对的经营风险

(1) 国别风险

国际经济及政治形势纷繁复杂，本集团业务及分支机构运营覆盖多个国家和地区，业务开展所在国的宏观经济、政策法规、政治社会环境等各不相同，包括法律法规、税

务、汇率、政局（如战争、内乱等）等各方面的风险都将继续存在，可能对本集团的经营产生影响，相关合规风险对本集团经营可能产生的影响请见本报告“财务报告附注十三、承诺及或有事项2.或有事项2.1”。本集团致力于通过建立完整的合规管理体系来识别并遵从业务所在国的法律法规、贸易、税务等政策规定，保障合规经营；并与外部专业机构合作分析和应对国别风险，对评估风险较高的地区的具体业务通过购买必要的出口保险、通过融资途径以降低可能的损失。

（2）知识产权风险

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

（3）汇率风险

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

（4）利率风险

本集团的利率风险主要来自于有息负债，本外币的利率波动将使本集团所承担的利息支出总额发生变动，进而影响本集团的盈利能力。本集团主要运用有息负债总量控制及结构化管理来降低利率风险：有息负债总量匹配集团经营发展的资金需求，通过提高本集团现金周转效率、增加本集团自由现金流量来实现总量控制；有息负债的结构化管理主要是结合市场环境变化趋势，不断拓展全球低成本多样化融资渠道，通过境内外、本外币、长短期、固定或浮动利率的债务结构组合，辅之以利率掉期等衍生金融工具，进行利率风险的综合控制。

（5）客户信用风险

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

第三章 公司治理、环境表现和社会责任

公司坚持贯彻可持续发展理念，将可持续发展融入公司战略，深入了解利益相关方的需求，以关键实质性议题为抓手，推动环境、社会及治理（ESG）实践。本章分别从公司治理、环境表现和社会责任三个方面予以阐述，有关公司ESG的更多信息，请见与本报告同日发布的《二〇二四年度可持续发展报告》。

3.1 公司治理

本节为按照中国证监会、深圳交易所要求编制的《公司治理工作报告》及按照《香港联交所上市规则》要求编制的《企业管治报告》。公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳交易所上市规则》、《香港联交所上市规则》等监管要求，不断完善公司的治理制度体系，提高规范运作水平：构建多层次企业文化，鼓励员工拼搏创新；股东大会、董事会、监事会、管理层各司其职，决策独立、高效、透明；重视股东权利，积极回报股东；建立长期激励机制，为公司长期发展奠定人才基础；加强内控建设及风险管理，推动公司稳健经营。公司的公司治理实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

3.1.1 企业文化

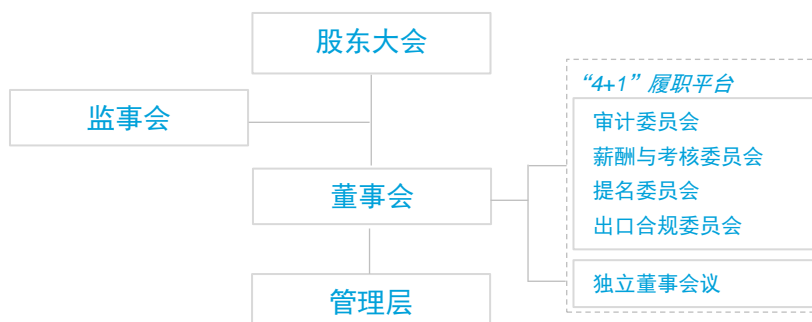
公司的核心价值观、文化精神与行为导向如下：

核心价值观	文化精神	行为导向
■ 互相尊重, 忠于中兴事业	■ 成就客户	■ 团结, 向前一步
■ 精诚服务, 凝聚顾客身上	■ 价值为本	■ 担当, 敢作敢当
■ 拼搏创新, 集成中兴名牌	■ 造就不凡	■ 专业, 只争第一
■ 科学管理, 提高企业效益	■ 大道至简	■ 务实, 完整真话

2024年，秉承核心价值观，公司深化践行文化精神与行为导向，凝心聚力，支撑战略目标达成。通过组织生活会、读书班等形式，传承老一辈创业者精神，凝聚干部共识，倡导创业拼搏、奋发有为。持续弘扬、传递正能量，加强文化传播，增强员工荣誉感与归属感，激励员工“以价值贡献为本”，营造开放、平等、群策群力的组织氛围，激发员工创造力，第三方敬业度调研显示，公司员工敬业度、组织支持度稳步提升。同时，搭建多平台传播矩阵，全方位展示企业形象与文化，提升雇主品牌影响力，吸引优秀人才，展现社会责任，推动企业与社会协同发展。

3.1.2 公司治理架构

公司建立了“三会一层”治理架构：



股东大会是公司的最高权力机构；董事会由公司股东大会选举产生，是公司的决策机构。董事会下设“4+1”履职平台，“审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、出口合规委员会”以及“独立董事会议”对职权范围内的特定事项进行提前审议，并给予专业意见；监事会向股东大会负责，是公司的监督机构；管理层作为执行机构由董事会聘任，负责公司经营管理工作。

3.1.3 股东及股东大会

3.1.3.1 股东情况

(1) 股东总数

截至2024年12月31日，公司股东总数为399,962户，其中A股股东399,665户，H股股东297户。截至2025年1月31日（即本报告披露日前上一月末），公司股东总数为394,441户，其中A股股东394,145户，H股股东296户。

(2) 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况

截至2024年12月31日，公司前10名股东所持股份均为无限售条件股份，前10名股东与前10名无限售条件股东的持股情况一致，具体情况如下：

							单位：股	
股东名称	股东性质	持股比例	年末持股数量	股份种类	年内增减变动情况	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
1、中兴新通讯有限公司 ^{注1} (简称“中兴新”)	境内一般法人	20.09%	958,940,400	A股	-	-	无	
			2,038,000	H股	-			
2、香港中央结算代理人有限公司 ^{注2}	外资股东	15.73%	752,322,281	H股	-2,856	-	未知	
3、香港中央结算有限公司 ^{注3}	境外法人	2.49%	119,172,717	A股	-4,483,641	-	无	
4、中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.16%	55,563,005	A股	+32,230,551	-	无	
5、中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.88%	42,171,534	A股	-	-	无	
6、湖南南天集团有限公司	国有法人	0.87%	41,516,065	A股	-	-	无	
7、中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	0.80%	38,363,740	A股	+29,511,500	-	无	

股东名称	股东性质	持股比例	年末持股数量	股份种类	年内增减变动情况	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结的股份数量
8、中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.53%	25,507,982	A 股	+19,004,700	-	无
9、王世忱	境内自然人	0.52%	24,926,320	A 股	+3,673,100	-	无
10、中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.51%	24,166,976	A 股	+16,628,129	-	无

上述股东关联关系或一致行动的说明

中兴新与其他前 10 名股东不存在关联关系，也不属于一致行动人。除此以外，公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。

上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明

不适用

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况

不适用

前 10 名股东中存在回购专户的特别说明

不适用

前 10 名股东在 2024 年是否进行约定购回交易

否

前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明

第 9 名股东王世忱通过信用证券账户持有公司 A 股股票 10,200,000 股。

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

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

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

注 4：除前述披露外，公司无其他持股在 10% 以上的法人股东。

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

出借股份情况

适用 不适用

股东名称	年初普通账户、信用账户持股		年初转融通出借股份且尚未归还		年末普通账户、信用账户持股		年末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计 (股)	占总股本的比例	数量合计 (股)	占总股本的比例	数量合计 (股)	占总股本的比例	数量合计 (股)	占总股本的比例
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	23,332,454	0.49%	530,800	0.01%	55,563,005	1.16%	0	0.00%
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	8,852,240	0.19%	19,100	0.00%	38,363,740	0.80%	0	0.00%
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	6,503,282	0.14%	399,500	0.01%	25,507,982	0.53%	0	0.00%
中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	7,538,847	0.16%	14,400	0.00%	24,166,976	0.51%	0	0.00%

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

适用 不适用

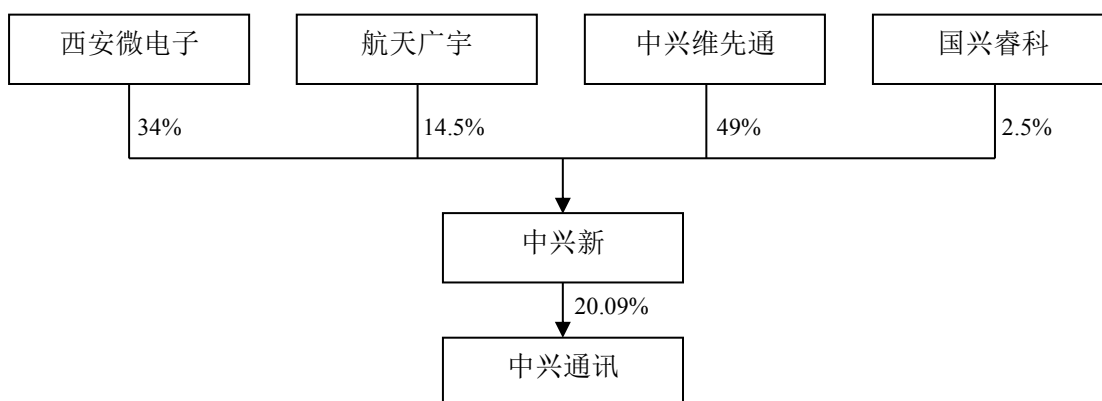
(5) 控股股东情况

公司控股股东为中兴新，在本报告期内未发生变化。

中兴新成立于 1993 年 4 月 29 日，法定代表人为韦在胜先生；注册资本为 10,000 万元；统一社会信用代码为 91440300192224518G；经营范围包括：机器视觉系统集成研发，光学仪器、工业相机及器材、高端机械装备设计和生产，计算机系统集成，计算机视觉数据处理系统软硬件，电子器件及原材料研发、技术开发、技术转让、技术服务，技术咨询，技术进出口；自有房屋租赁；投资兴办实业；进出口业务。（企业经营涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）。

中兴新的控股子公司上海派能能源科技股份有限公司为上海证券交易所科创板上市公司（证券代码：688063，证券简称：派能科技）。

西安微电子技术研究所（简称“西安微电子”）、深圳航天广宇工业有限公司（简称“航天广宇”）、深圳市中兴维先通设备有限公司（简称“中兴维先通”）、珠海国兴睿科资本管理中心（有限合伙）（简称“国兴睿科”）分别持有中兴新34%、14.5%、49%和2.5%的股权。中兴新的任何股东均无法控制公司的财务及经营决策，故公司不存在实际控制人，不存在实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司的情况。上述单位与公司之间截至2024年12月31日的股权关系如下图：



西安微电子隶属中国航天电子技术研究院，属于国有大型科研事业单位，成立于1965年，法定代表人为王世锋，开办资金19,853万元，是集半导体集成电路、混合集成电路、计算机三大专业的研制开发、批产配套、检测经营于一体的大型综合研究所。

航天广宇隶属航天科工深圳（集团）有限公司，属于国有企业，成立于1989年8月17日，法定代表人谢晶，注册资本20,000万元。经营范围为航天技术产品、机械设备、电器、仪器仪表、电子产品、塑料制品、化工制品、起重运输产品、五金家具、建筑材料、磁性

材料、粉末冶金、纺织原料、化纤原料、服装、纺织品、汽车的销售等。

中兴维先通是一家民营企业，成立于1992年10月23日，法定代表人侯为贵，注册资本1,000万元。经营范围为开发、生产通讯传输、配套设备、计算机及周边设备（不含限制项目）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。

国兴睿科是一家有限合伙企业，成立于2016年12月2日，执行事务合伙人为珠海国兴睿科资本管理有限公司，注册资本5亿元。经营范围为资本管理，以自有资金投资、项目投资（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展活动）。

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

截至2024年12月31日，公司根据《证券及期货条例》第336条规定须备存登记册所记录，显示下列股东持有公司各类别股份5%或以上的权益或淡仓：

名称	身份	持股数目	概约持股百分比(%) ^注	
			占总股本	占类别股
中兴新	实益拥有人	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
中兴维先通	你所控制的法团的权益	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
西安微电子	你所控制的法团的权益	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
中国航天电子技术研究院	你所控制的法团的权益	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
中国航天科技集团公司	你所控制的法团的权益	958,940,400 股 A 股(L)	20.05%(L)	23.81%(L)
JPMorgan Chase & Co.	实益拥有人、投资经理、持有股份的保证权益的人、核准借出代理人	40,433,384 股 H 股(L)	0.85%(L)	5.35%(L)
		9,601,588 股 H 股(S)	0.20%(S)	1.27%(S)
		16,035,781 股 H 股(P)	0.34%(P)	2.12%(P)
Capital Research and Management Company	投资经理	38,410,000 股 H 股(L)	0.80%(L)	5.08%(L)

(L) - 好仓，(S) - 淡仓，(P) - 可供借出的股份

注： 占总股本及类别股的百分比，以 2024 年 12 月 31 日的总股本 4,783,534,887 股、A 股 4,028,032,353 股及 H 股 755,502,534 股为基数计算。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司董事、监事及最高行政人员之股份或债权证权益详情请见本报告“3.1.7.4 董事、监事及高级管理人员持股及年度报酬情况”。除上述所披露外，截至 2024 年 12 月 31 日，据公司董事、监事及最高行政人员所知，概无其他任何人士于公司股份或相关股份中拥有须记录于根据《证券及期货条例》第 336 条规定须备存登记册内的权益或淡仓。

3.1.3.2 股份情况

(1) 股份变动

单位：股

股份类别	2023年12月31日		2024年变动增减（+，-）					2024年12月31日	
	数量	比例	发行新股 ^{注1}	送股	公积金转股	其他 ^{注2}	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	728,243	0.02%	-	-	-	-69,600	-69,600	658,643	0.01%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5、董监高限售股	728,243	0.02%	-	-	-	-69,600	-69,600	658,643	0.01%
二、无限售条件股份	4,782,523,309	99.98%	+283,335	-	-	+69,600	+352,935	4,782,876,244	99.99%
1、人民币普通股	4,027,020,775	84.19%	+283,335	-	-	+69,600	+352,935	4,027,373,710	84.20%
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股（H股）	755,502,534	15.79%	-	-	-	-	-	755,502,534	15.79%
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	4,783,251,552	100.00%	+283,335	-	-	-	+283,335	4,783,534,887	100.00%

注1：2024年，公司2020年股票期权激励计划激励对象共行使283,335份A股股票期权，公司总股本相应增加283,335股。

注2：按照境内相关规定对董事、监事及高级管理人员的股份按比例进行锁定或解除限售。

（2）限售股份变动

单位：股

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

（3）截至2024年12月31日，公司不存在控股股东及其他承诺主体限制减持的情况

（4）证券发行与上市情况

本报告期内，公司2020年股票期权激励计划激励对象共行使283,335份A股股票期权，公司总股本相应增加283,335股。公司不存在发行股份或出售库存股份以换取现金的情形。

本报告期内，公司发行超短期融资券及中期票据的具体情况请见本报告“5.1 非金融企业债务融资工具基本信息”。

公司无内部职工股及优先股。

(5) 社会公众持股量

于本报告披露日，根据公司得悉、董事会知悉的公开资料，公司的社会公众持股量符合《香港联交所上市规则》的最低要求。

3.1.3.3 股东权利

股东大会为最高权力机构，是股东参与公司治理的重要途径。公司已建立能保证股东充分行使权利、享有平等地位的公司治理结构，特别是使中小股东享有平等地位。

作为保障股东权益及权利的一项措施，公司重大事项在股东大会上均单独审议，以供股东考虑及投票。所有向股东大会提呈的决议案以投票方式表决。投票表决的结果于相关股东大会后进行公告。

单独或合计持有公司百分之十以上股份的股东，有权根据《公司章程》第七十四条向董事会或监事会请求召开临时股东大会，或自行召集临时股东大会。

单独或合计持有公司百分之一以上股份的股东，有权在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交股东大会召集人。召集人应当在收到提案后两个工作日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。

股东提供其持有公司股份的书面证明文件并经公司核实股东身份后，有权依据《公司章程》的规定查阅公司有关信息。股东可通过董事会秘书/公司秘书以书面形式将其查询及问题递交董事会，联络信息请见本报告“1.1 公司简介”。

本年度内，根据中国证监会《上市公司章程指引》、《上市公司独立董事管理办法》的监管要求及进一步规范公司治理，公司结合实际情况，对《公司章程》第六十七条、第一百五十一条等条款做出相应修订，主要涉及股东大会的职权、独立董事遴选标准、独立性要求及履职责任等。最新的《公司章程》在巨潮资讯网、香港联交所网站及公司网站可查阅。

3.1.3.4 公司相对于控股股东的独立情况及同业竞争情况

公司相对于控股股东中兴新资产完整，人员、财务、机构、业务独立，各自独立核算，独立承担责任和风险。

在资产方面，公司拥有的资产独立完整、权属清晰；公司拥有独立的生产体系、辅助生产体系及采购、销售系统，工业产权、商标、非专利技术等无形资产均由公司拥有。在人员方面，公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立；高级管理人员均在公司领取报酬，不存在在控股股东及其控制的其他公司领取报酬，也不存在担任董事、监事及其他重要职务的情况。在财务方面，公司设有独立的财务部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，在银行独立开户。在机构方面，公司董事会、监事会及其他内部机构完全独立运作，控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系。在业务方面，公司业务独立于控股股东，控股股东及其控制的其他单位与公司不存在同业竞争。

3.1.3.5 股东大会召开情况

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

3.1.3.6 利润分配情况

（1）利润分配政策

中兴通讯《公司章程》规定，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润（即归属于上市公司普通股股东年均净利润）的百分之三十；公司利润分配方案由董事会负责制定，由股东大会审议批准，股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会应在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；公司董事会制定公司利润分配预案时，应充分听取独立非执行董事意见；在利润分配方案依法公告后，公司应充分听取股东特别是中小股东的意见和建议。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

2024年，公司未对利润分配政策进行调整或变更。

（2）利润分配方案的执行情况

公司2023年度利润分配方案已经2024年6月28日召开的2023年度股东大会审议通过：以分红派息股权登记日股本总数为基数，向全体股东每10股派发6.83元人民币现金（含税）。按照股权登记日已发行总股本4,783,251,552股计算，实际利润分配总额约为32.67亿元（含税），公司已于2024年7月完成股息派发。

（3）2024年度利润分配预案

公司董事会建议2024年度利润分配预案为：以分红派息股权登记日股本总数为基数，向全体股东每10股派发6.17元现金（含税）。公司2024年度利润分配预案公布至实施前，如股本总数发生变动，以2024年度利润分配预案实施所确定的分红派息股权登记日股本总数为基数，分配比例不变，按重新调整后的股本总数进行分配。上述事项需提交股东大会审议批准。截至2024年12月31日，公司累计可供股东分配的利润约为288.7亿元。

公司2024年度股息派发的具体时间将根据股东大会审议时间以及股息派发工作进展情况确定，预计最晚于2025年5月27日之前完成派发。截至本报告发布之日，尽公司所知，公司股东不存在已放弃或同意放弃任何股息安排的情形。

以2025年2月28日公司总股本4,783,534,887股为基数，公司2024年度以现金方式分配的利润为29.5亿元，占2024年归属于上市公司普通股股东净利润84.2亿元的35.0%；公司2022-2024年度以现金方式累计分配的利润为81.1亿元，占最近三年归属于上市公司

普通股股东的年均净利润 86.1 亿元的 94.2%。公司 2024 年度利润分配预案满足《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》、《公司章程》的规定。

3.1.3.7 投资者关系

(1) 股东通讯政策

公司致力于持续推动投资者关系工作开展，加强与股东沟通，增加投资者对公司的了解。除公司发布的定期报告和临时公告外，公司还在官方网站上发布公司新闻、解决方案与产品、社会责任等资料及最新情况，及时让投资者了解公司最新发展动态。公司通过设立投资者热线电话、电子邮箱，以及深圳交易所投资者关系互动平台、业绩说明会前征集投资者问题等方式，让投资者充分表达意见。同时，为促进公司与投资者的沟通，公司通过业绩说明会汇报公司经营情况和财务数据、解答投资者及分析师的问题。公司视年度股东大会为公司年度内的一项重要活动，董事和主要高级管理人员均尽量出席，与投资者进行交流、解答疑问。董事会已审阅及检讨 2024 年度内股东通讯政策，经考虑现有多种沟通途径及参与途径，认为股东通讯政策已适当实施且有效。

(2) 投资者接待情况

2024 年，公司接待投资者情况如下：

类别	接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	讨论的主要内容	提供的资料
业绩说明会	2024 年 3 月	深圳	网络直播	中信证券、天风证券、海通证券、花旗、南方基金、中欧基金、中信建投证券、招商证券、野村等各类投资者和券商分析师。	公司年度业绩和经营情况	已发布的公告和定期报告
外部会议	2024 年 1-12 月	深圳 上海 香港 等地	现场会议	国信证券、中泰证券、招商证券、美林、中信证券、浙商证券、海通国际、国金证券、海通证券、中信里昂证券、花旗、华福证券、广发证券客户。	公司日常经营情况	已发布的公告和定期报告

3.1.4 董事会

3.1.4.1 董事会的职责

董事会负责召集股东大会，向股东大会报告工作并及时执行股东大会决议；监察公司的整体经营战略发展，决定公司的经营计划和投资方案，监督及指导公司管理层，审查公司的经营及财务表现。

(1) 企业管治职能

董事会负有企业管治方面的职责，督促管理层建立合规的组织结构和制度，在日常管理中遵守《企业管治守则》及其他与企业管治相关的法律法规。董事会负责以下企业管治职能：

- 制定及检讨公司的企业管治政策及常规；
- 检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；
- 检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；
- 制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册（如有）；及
- 检讨公司遵守《香港联交所上市规则》下附录 C1 的《企业管治守则》的情况及在《企业管治报告》内的披露。

2024 年，董事会履行了企业管治职能，致力于完善公司的企业管治实践。

(2) 董事会与管理层的职责和权限

董事会和管理层的职责和权限有明确界定。管理层进行日常经营及管理工作并向董事会负责，及时向董事会及其专业委员会提供充分的资料，确保其在知情情况下做出决定，且各董事均有权向公司管理层索取进一步资料。

3.1.4.2 董事会的组成及多元化政策

(1) 董事会成员在本报告期内的变动

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

公司于 2024 年 6 月 28 日召开的 2023 年度股东大会选举张洪先生为公司第九届董事会非执行董事，选举王清刚先生、徐奇鹏先生为公司第九届董事会独立非执行董事，任期自 2024 年 6 月 28 日起至 2025 年 3 月 29 日止。具体情况请见公司于 2024 年 6 月 29 日发布的《二〇二三年度股东大会决议公告》。前述三位新任董事已于 2024 年 6 月 28 日分别取得《香港联交所上市规则》第 3.09D 条所述的法律意见，并确认已知悉其作为公司董事的责任。

(2) 董事会的组成

公司第九届董事会目前由九位董事组成，具体人员名单如下：

- 执行董事：李自学先生（董事长）、徐子阳先生、顾军营先生。
- 非执行董事：方榕女士、诸为民先生、张洪先生。
- 独立非执行董事：庄坚胜先生、王清刚先生、徐奇鹏先生。

董事会组成符合《香港联交所上市规则》第 3.10(1)及(2)条及第 3.10(A)条规定。公司董事会成员之间不存在包括财务、业务、家属或其他重大/相关方面的关系。

(3) 董事的任期及任免

公司董事（包括非执行董事）的任期为每届三年，任期届满可以连选连任。独立非执行董事的任期不得超过六年。公司第九届董事会非执行董事张洪先生、独立非执行董事王清刚先生及徐奇鹏先生的任期自 2024 年 6 月 28 日至 2025 年 3 月 29 日止。除此之外，公司第九届董事会其他董事的任期均自 2022 年 3 月 30 日起至 2025 年 3 月 29 日止。

董事的任免由公司股东大会审议批准，公司与董事签订《聘用协议》。

(4) 董事会多元化政策

公司认同董事会成员多元化对企业管治的重要性，并已制定《董事会成员多元化政策》，载于《董事会提名委员会工作细则》，主要内容为：公司在设定董事会成员组合时会从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、专业经验、技能及知识。董事会所有委任均以用人唯才为原则，并在考虑人选时以客观条件衡量董事会成员多元化的益处。

董事会及提名委员会在设定董事会成员时，甄选人选将基于多元化观点及可计量的目标。就实施董事会多元化政策而言，公司已采纳以下可计量目标：

- 董事会中至少有 1 名女性成员。当前公司董事会成员中有 1 位女性董事，占董事会成员人数的 11%。公司将根据自身情况在满足至少有一名女性董事的基础上，寻求机会提升女性成员的比例；
- 董事会中独立非执行董事人数不少于 3 人且不低于董事会人数的三分之一。当前公司董事会成员中有 3 位独立非执行董事，占董事会成员人数的 1/3；
- 董事所从事专业的多元化。公司执行董事拥有丰富的电子/电信行业从业、管理及经营经验，非执行董事拥有广泛而丰富的业务和管理经验，独立非执行董事在金融、财务、法律、合规等方面拥有专业资历以及丰富的经验；全体董事的个人资料请见本报告“3.1.7.1 董事、监事及高级管理人员简历”。

公司董事会当前多元化的结构带来广阔的视野和高水准的专业经验，也保持了董事会内应有的独立元素，确保公司董事会在研究和审议重大事项时能够有效地作出独立判断和科学决策。2024 年，提名委员会已检讨董事会的组成、人数及架构，经考虑公司业务需求，提名委员会认为现任董事会成员构成已实现多元化格局。

3.1.4.3 董事长及总裁

公司董事长及总裁为两个明确划分的不同职位，其各自职能分别在《公司章程》第一百六十二条、第一百七十九条有明确界定。

李自学先生为董事长，主要负责领导董事会，确保董事会有效运作，符合公司最大利益。就公司经营绩效表现及重大事项，董事长保障董事会与管理层进行定期及不定期交流

和讨论。

徐子阳先生为总裁，主要负责主持公司生产经营管理工作，每季度就重大事项向董事会作经营工作汇报并组织实施董事会决议，与董事保持良好的沟通。

3.1.4.4 董事会召开情况

公司董事会每年至少召开 4 次会议，定期会议的会议通知在会议召开前 14 天发出，其他会议的会议通知在会议召开前 3 天或经协定的其他期间发出。公司董事会秘书/公司秘书负责将会议详尽资料不晚于会议召开前 3 天或经协定的其他期间前发出。

2024 年，公司第九届董事会召开了 22 次会议，其中，以电视电话会议方式召开 6 次，以通讯表决方式召开 16 次，具体情况如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第九届董事会第十八次会议	2024 年 1 月 30 日	审议通过子公司增资等议案
第九届董事会第十九次会议	2024 年 3 月 8 日	审议通过 2023 年年度报告等议案
第九届董事会第二十次会议	2024 年 3 月 18 日	审议通过海外分公司外汇管理方案的议案
第九届董事会第二十一次会议	2024 年 4 月 25 日	审议通过 2024 年第一季度报告等议案
第九届董事会第二十二次会议	2024 年 5 月 27 日	审议通过子公司增资及放弃增资优先认购权的议案
第九届董事会第二十三次会议	2024 年 5 月 30 日	审议通过提名非执行董事、提名独立非执行董事等议案
第九届董事会第二十四次会议	2024 年 6 月 24 日	审议通过设立子公司等议案
第九届董事会第二十五次会议	2024 年 6 月 28 日	审议通过增补选举第九届董事会专业委员会委员的议案
第九届董事会第二十六次会议	2024 年 7 月 18 日	审议通过子公司减资等议案
第九届董事会第二十七次会议	2024 年 7 月 30 日	审议通过海外分公司经营范围变更等议案
第九届董事会第二十八次会议	2024 年 8 月 16 日	审议通过 2024 年半年度报告等议案
第九届董事会第二十九次会议	2024 年 9 月 5 日	审议通过收购参股公司股权的议案
第九届董事会第三十次会议	2024 年 9 月 20 日	审议通过注销 2020 年股票期权激励计划预留授予的第二个行权期股票期权的议案
第九届董事会第三十一次会议	2024 年 9 月 18 日	审议通过公司开展对经营战略进行总结及规划未来发展的议案
第九届董事会第三十二次会议	2024 年 9 月 29 日	审议通过设立子公司等议案
第九届董事会第三十三次会议	2024 年 10 月 21 日	审议通过 2024 年第三季度报告等议案
第九届董事会第三十四次会议	2024 年 10 月 31 日	审议通过设立子公司等议案
第九届董事会第三十五次会议	2024 年 11 月 19 日	审议通过注销 2020 年股票期权激励计划首次授予的第三个行权期股票期权的议案
第九届董事会第三十六次会议	2024 年 11 月 28 日	审议通过设立子公司的议案
第九届董事会第三十七次会议	2024 年 12 月 3 日	审议通过子公司调整项目投资协议的议案
第九届董事会第三十八次会议	2024 年 12 月 16 日	审议通过转让子公司股权等议案
第九届董事会第三十九次会议	2024 年 12 月 26 日	审议通过关联交易等议案

注：会议届次根据会议通知的实际发送时间确定。

以上议案均经公司董事会审议通过，董事对 2024 年审议的重大事项未提出异议。董事在深入了解各议案的情况下，根据公司实际情况，在公司治理、经营管理、内部控制、对外投资、关联交易等方面提出了专业意见，公司对董事提出的有关建议均积极听取，并予以采纳。董事会在审议关联（连）交易等董事会认为有重大利益冲突事项时，采取了回避措施，与之存在任何关系的董事均放弃了表决权。

董事会会议记录由出席会议董事、董事会秘书和记录人签字后存档，供董事不时需求进行查阅。

3.1.4.5 董事出席会议情况

2024 年，公司董事出席董事会、董事会专业委员会、独立董事会议及股东大会会议的情况如下：

	亲自出席会议次数 ^注 /应出席会议次数						
	董事会	审计委员会	薪酬与考核委员会	提名委员会	出口合规委员会	独立董事会议	股东大会
会议次数	22	6	4	1	4	1	1
执行董事							
李自学	22/22	-	-	1/1	4/4	-	1/1
徐子阳	22/22	-	-	-	-	-	1/1
顾军营	22/22	-	4/4	-	-	-	1/1
非执行董事							
方榕	22/22	-	-	1/1	4/4	-	1/1
诸为民	22/22	6/6	4/4	-	-	-	1/1
张洪	15/15	2/2	-	-	-	-	-
李步青（离任）	6/7	4/4	-	-	-	-	1/1
独立非执行董事							
庄坚胜	22/22	6/6	4/4	1/1	4/4	1/1	1/1
王清刚	15/15	2/2	2/2	-	2/2	1/1	-
徐奇鹏	15/15	2/2	2/2	-	2/2	1/1	-
蔡曼莉（离任）	7/7	4/4	2/2	1/1	2/2	-	1/1
吴君栋（离任）	7/7	3/4	2/2	1/1	2/2	-	1/1

注：2024 年，李步青先生因工作原因委托出席董事会会议 1 次，吴君栋先生因工作原因委托出席审计委员会会议 1 次，委托出席次数不计入出席率。公司董事不存在缺席董事会或连续两次未亲自参加董事会会议的情形。

3.1.4.6 独立非执行董事履职情况

公司已收到所有独立非执行董事根据《香港联交所上市规则》第 3.13 条所列因素及《上市公司独立董事管理办法》规定关于其独立性的年度确认函，就其独立性向公司做出确认。公司及董事会认为所有独立非执行董事均为独立人士。

公司董事会专业委员会中独立非执行董事占多数并担任召集人。2024 年公司独立非

执行董事及时了解公司的重要经营信息，认真参加董事会及各专业委员会会议，积极发表意见和建议，充分发挥“参与决策、监督制衡、专业咨询”作用。2024年公司召开了一次全部由独立非执行董事参加的独立董事会议，审议关联交易事项，详细情况请见本报告“3.1.5.2 独立董事会议”。

3.1.4.7 为确保董事履行其责任而采取的措施

(1) 2024年，公司董事通过阅读材料、出席培训或座谈会等方式，持续获取专业发展。公司向董事及时提供上市监管资讯，全体董事（执行董事：李自学先生、徐子阳先生、顾军营先生；非执行董事：方榕女士、诸为民先生、张洪先生；独立非执行董事：庄坚胜先生、王清刚先生、徐奇鹏先生）通过审阅材料，接受关于董事角色及职责的培训，内容包括最新监管法规、公司治理、董事持续责任、股份交易合规等。庄坚胜先生、王清刚先生参加了深圳交易所组织的上市公司独立董事后续培训，徐奇鹏先生参加了上市公司独立董事首次培训。

(2) 公司订有机制，每位董事均有权就有关履行职务的任何事宜寻求独立专业意见，确保董事会可获取独立观点及意见，费用由公司承担。董事会已审阅及检讨相关机制，并认为已适当实施且有效。

(3) 公司就董事、监事及高级管理人员履行其职责可能面对的法律风险，购买了董事、监事及高级职员责任险。

3.1.5 董事会专业委员会及独立董事会议

3.1.5.1 董事会专业委员会

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会以及出口合规委员会四个专业委员会。各专业委员会均已制定明确的包括其职责、权力等在内的工作细则，并列载于巨潮资讯网、香港联交所网站及公司网站。各专业委员会的会议程序遵从各自工作细则的规定，并参照董事会会议法定程序执行。各专业委员会委员勤勉尽责，积极主动、专业高效地履行董事职责，详细审阅会议文件及相关材料，客观、公正地对各项议题进行分析判断，并根据公司的实际情况提出相关建议，为董事会的决策提供科学专业的意见和参考。2024年各董事会专业委员会委员出席会议的记录载于上文。

(1) 审计委员会

① 审计委员会的角色、职能及组成

审计委员会的主要职责是审核公司的财务信息及其披露情况，包括检查公司的财务报表及公司年度报告、半年度报告及季度报告的完整性，并审阅报表及报告所载有关财务申报的重大意见；就审计机构的任免、审计费用及聘用条款向董事会提供建议；监督公司的内部审计制度的有效性及其实施；检讨公司的财务汇报、风险管理及内部监控系统；聘任

或解聘公司财务总监等。

公司第九届董事会审计委员会由五名委员组成，包括独立非执行董事王清刚先生（召集人）、庄坚胜先生及徐奇鹏先生，非执行董事诸为民先生、张洪先生，审计委员会组成符合《深圳交易所上市规则》第 4.2.12 条及《香港联交所上市规则》第 3.21 条的规定。

② 审计委员会会议及年内工作情况

审计委员会分别于 2024 年 1 月 23 日、2024 年 3 月 1 日、2024 年 3 月 8 日、2024 年 4 月 25 日、2024 年 8 月 16 日及 2024 年 10 月 21 日召开了 6 次会议，讨论并审议了审计工作情况、定期财务报告、审计机构选聘、衍生品交易、公司内部控制审计情况报告等事项，并与审计机构进行多次沟通。审计委员会对公司的财务信息及其披露、内部审计制度及其实施、内部控制及风险管理等工作提出意见与建议，为董事会科学决策发挥重要作用。审计委员会委员未对上述会议审议事项提出异议。

审计委员会对公司 2024 年度审计情况、内部控制建立健全情况开展以下工作：

对 2024 年度财务报告发表三次审阅意见：审计委员会分别对公司 2024 年度未经审计、初步审计以及经审计的财务报告发表了审阅意见。审计委员会经过充分评估，认为财务报告在重大方面公允地反映公司 2024 年 12 月 31 日的财务状况及 2024 年度经营成果和现金流量事项，符合中国企业会计准则及其应用指南的要求，同意将经审计的 2024 年度财务报告提交公司董事会审议。

对审计机构审计工作的督促及监督情况：为保证有序开展审计工作，公司与审计机构提前确定 2024 年度审计计划与时间安排；在审计过程中，审计委员会与审计机构主要项目负责人员通过三次会议进行沟通，切实履行监督职责，了解审计工作进展及关注的问题，并督促项目审计人员及时推进审计工作。审计委员会审核了年度审计报告，认为审计机构能够严格按照审计法规执业，重视了解公司经营环境及内部控制，保持了独立性和谨慎性。

对审计机构审计工作的评价：审计委员会通过与审计机构的多次沟通、交流，认为审计机构能够严格按照审计法规执业，重视了解公司及公司的经营环境，了解公司内部控制的建立和实施情况，风险意识强，能够按照审计时间安排及时完成审计工作，在审计过程中保持了独立性和谨慎性，较好地完成了 2024 年度公司的财务报告及内控审计工作。

监督内控制度的完善：审计委员会将内控及审计部作为审计委员会的日常办事机构，负责落实审计委员会对公司内部控制的监督检查工作。2024 年，审计委员会听取内控及审计部关于内控及审计工作情况报告，并提出相关意见；审计委员会检讨公司内部控制及风险管理的工作情况请见本报告“3.1.12 内部控制及风险管理”。

（2）薪酬与考核委员会

① 薪酬与考核委员会的角色、职能及组成

薪酬与考核委员会的主要职责是根据董事会制订的董事及高级管理人员的薪酬与绩效管理政策及架构，负责厘订、审查公司董事及高级管理人员的薪酬待遇与绩效、评估执行董事的表现，审议公司股权激励、员工持股计划等股份计划。

公司第九届董事会薪酬与考核委员会由五名委员组成，包括独立非执行董事王清刚（召集人）、庄坚胜先生及徐奇鹏先生，执行董事顾军营先生，非执行董事诸为民先生。

② 薪酬与考核委员会会议及年内工作情况

薪酬与考核委员会分别于 2024 年 3 月 8 日、2024 年 4 月 25 日、2024 年 9 月 20 日及 2024 年 11 月 19 日召开了 4 次会议，讨论并审议了高级管理人员绩效考核情况与年度绩效奖金、注销 2020 年股票期权激励计划的股票期权、修改《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等事项。薪酬与考核委员会委员未对上述会议审议事项提出异议。

2024 年，公司薪酬与考核委员会对 2020 年股票期权激励计划的具体审议情况如下：

2024 年 9 月 20 日，审议注销 2020 年股票期权激励计划预留授予的第二个行权期股票期权的相关事项，同意公司对预留授予的第二个行权期的 2,402,000 份股票期权予以注销，并同意将上述事项提交董事会审议。

2024 年 11 月 19 日，审议注销 2020 年股票期权激励计划首次授予的第三个行权期股票期权的相关事项，同意公司对首次授予的第三个行权期的 49,170,941 份股票期权予以注销，并同意将上述事项提交董事会审议。

③ 董事、高级管理人员的薪酬政策

公司根据董事、高级管理人员的岗位职责、工作业绩表现以及公司的实际经营情况综合考虑确定其薪酬水平。

薪酬与考核委员会根据前述薪酬政策，向董事会提出有关董事及高级管理人员的薪酬建议，即采纳《香港联交所上市规则》附录 C1 中第 E.1.2(c)(ii)的方式。

(3) 提名委员会

① 提名委员会的角色、职能及组成

提名委员会的主要职责是研究公司董事及高级管理人员选择标准和程序，依据相关法律法规和《公司章程》的规定，结合公司实际情况，物色合适的董事和高级管理人员人选并进行资格审核，形成决议后提交董事会及股东大会（如适用）审议通过，并遵照实施；在适当情况下检讨董事会成员多元化政策，及检讨董事会成员多元化政策下的可计量目标和达标进度，确保行之有效。

公司第九届董事会提名委员会由五名委员组成，包括独立非执行董事徐奇鹏先生（召集人）、庄坚胜先生及王清刚先生，执行董事李自学先生，非执行董事方榕女士。

② 提名委员会会议及年内工作情况

提名委员会于 2024 年 5 月 30 日召开了 1 次会议，讨论董事会架构、多元化政策，审议建议提名非执行董事候选人及独立非执行董事候选人等事项。提名委员会委员未对上述会议审议事项提出异议。

③ 董事及高级管理人员的提名程序、遴选及推荐准则

提名委员会研究公司对董事及高级管理人员的需求情况后，广泛物色人选。在征求被提名人对提名的同意后，召集提名委员会会议，根据《公司法》、《上市公司独立董事管理办法》、《香港联交所上市规则》等规定的董事及高级管理人员任职条件，对初选人员进行资格审查，向董事会推荐董事候选人及新聘高级管理人员并提供相关材料。

(4) 出口合规委员会

① 出口合规委员会的角色、职能及组成

出口合规委员会主要负责监管出口管制和经济制裁法律合规事宜。

公司第九届董事会出口合规委员会由五名委员组成，包括独立非执行董事庄坚胜先生（召集人）、王清刚先生及徐奇鹏先生，执行董事李自学先生，非执行董事方榕女士。

② 出口合规委员会会议及年内工作情况

出口合规委员会于 2024 年 4 月 9 日、2024 年 6 月 25 日、2024 年 9 月 19 日及 2024 年 12 月 19 日召开了 4 次会议，讨论并审议了公司出口合规相关事项。出口合规委员会委员未对上述会议审议事项提出异议。

3.1.5.2 独立董事会议

(1) 独立董事会议的角色、职能及组成

公司按照中国证监会发布的《上市公司独立董事管理办法》，召开全部由独立非执行董事参加的独立董事会议。根据前述规定，公司独立非执行董事履行监督职责并享有特别职权，关联交易等潜在重大利益冲突事项在提交董事会审议前由独立董事会议进行事前认可，独立非执行董事行使独立聘任中介机构、向董事会提议召开临时股东大会、提议召开董事会会议等特别职权的，经全体独立董事过半数同意。

(2) 独立董事会议年内工作情况

公司独立董事于 2024 年 12 月 19 日召开第九届董事会独立董事第二次会议，讨论、审议了公司采购、销售的日常关联交易，对交易价格和协议条款进行审查，并同意将关联交易议案提交董事会审议。

3.1.6 监事会

监事会向股东大会负责，对公司的财务状况及公司董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行检查及监督，维护公司及股东的合法权益。公司第九届监事会由五名监事

组成，包括两名股东代表担任的监事，分别为江密华女士、郝博先生；三名职工代表担任的监事，分别为谢大雄先生（监事会主席）、夏小悦女士、李妙娜女士。

2024年，公司监事会召开了7次会议，对公司规范运作情况、财务状况、股票期权激励计划、关联交易、信息披露以及董事、高级管理人员履行职责等事项进行了认真监督检查，在对这些事项的监督活动中并不存在异议。

3.1.7 董事、监事及高级管理人员情况

3.1.7.1 董事、监事及高级管理人员简历

(1) 董事简历

李自学，男，1964年出生。公司董事长、执行董事。李先生于1987年毕业于西安交通大学电子元件与材料专业，获工学学士学位，具备研究员职称。李先生1987年进入西安微电子技术研究所从事微电子技术的研发及管理工作，1987年至2010年历任技术员、副主任、混合集成电路事业部副部长、部长；2010年至2014年历任西安微电子技术研究所副所长、党委副书记、纪委书记、监事长；2014年至2015年任西安微电子技术研究所党委书记兼纪委书记、监事长、副所长；2015年至2019年1月任西安微电子技术研究所党委书记兼副所长；2018年6月至今任公司董事长、执行董事。李先生拥有丰富的电子行业从业及管理经验。

徐子阳，男，1972年出生。公司执行董事、总裁。徐先生于1994年毕业于电子科技大学物理电子技术专业，获工学学士学位。徐先生于1998年加入公司，工作岗位包括开发部长、核心网产品总经理、区域MKT总经理、子公司总经理、总裁助理。2018年7月至今任公司总裁，2018年8月至今任公司执行董事。徐先生拥有多年的电信行业从业及管理经验。

顾军营，男，1967年出生。公司执行董事、执行副总裁。顾先生于1989年毕业于沈阳航空工业学院航空工程系飞行器制造专业，获工学学士学位；于2002年毕业于北京理工大学管理工程专业，获工业工程硕士学位，具备研究员职称。顾先生1989年至2003年历任211厂工艺员、车间主任、处长、副厂长、副厂长兼副书记；2003年至2009年历任中国航天时代电子公司人力资源部部长兼党委工作部部长、经理部部长、总经理助理；2009年至2019年1月在中国航天电子技术研究院任院长助理，同时兼任中国时代远望科技有限公司董事、总经理；2017年至2019年1月任航天时代电子技术股份有限公司（上海证券交易所上市公司）副总裁。2018年6月至今任公司执行董事，2018年7月至今任公司执行副总裁。顾先生拥有丰富的管理及经营经验。

方榕，女，1964年出生。公司非执行董事。方女士于1987年毕业于南京邮电学院（现更名为“南京邮电大学”）通信工程专业，获工学学士学位。方女士1987年至1995年任职于邮电部武汉邮电科学研究院；1995年至1997年任职于公司控股股东中兴新；1997年至2009年任职于公司，1998年至2009年任公司高级副总裁；2009年至2024年4月任中兴发展有限公司常务副总裁，2009年至今任该公司董事；2021年9月至今任霞智科技有限公司董事长；2018年6月至今任公司非执行董事。方女士拥有多年的电信行业从业及管理经验。

诸为民，男，1966年出生。公司非执行董事。诸先生于1988年毕业于上海交通大学电子工程系电子工程专业，获工学学士学位；于2003年获上海中欧国际工商学院工商管理硕士学位。诸先生1988年至1991年历任苏州市东风通信设备厂研究所技术员、副所长；1991年至1993年历任深圳市中兴半导体有限公司开发部研发工程师、副主任；1993年至1997年历任公司控股股东中兴新研发工程师、南京研究所所长；1997年至2000年任公司董事、副总经理；2002年至2003年任中兴新副总经理；2004年至2013年任深圳市长飞投资有限公司总经理；2009年至2015年任深圳市聚飞光电股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）董事；2008年至2023年任深圳市德仓科技有限公司董事（2013年至2018年期间同时任顾问）；2018年至今任深圳市中兴国际投资有限公司及其部分子公司董事长/董事；现兼任中兴新、深圳市中兴维先通设备有限公司、深圳市新宇腾跃电子有限公司、海南兴航技术有限公司董事。2018年6月至今任公司非执行董事。诸先生拥有丰富的管理及经营经验。

张洪，男，1979年出生。公司非执行董事。张先生于2001年毕业于湖北大学会计学专业，获管理学学士学位，2019年获得中南财经政法大学公共管理硕士学位，具备正高级会计师职称、国际注册内部审计师及国际注册管理会计师资格，是湖北省高端会计人才。2001年至2012年，张先生进入湖北三江航天万峰科技发展有限公司从事财务工作，历任财务处会计员、会计处副处长、会计处处长、审计处处长、厂办主任、财务部部长、副总会计师；2012年至2015年，历任航天重型工程装备有限公司所长助理兼财务部部长、总会计师；2015年至2018年，担任中国航天三江集团有限公司财务部副部长；2018年至2023年，担任河南航天工业有限责任公司总会计师、总法律顾问、首席合规官(CCO)；2023年至今，担任深圳航天工业技术研究院有限公司总会计师、总法律顾问、首席合规官(CCO)，兼任航天科工深圳（集团）有限公司董事、总会计师。2024年7月至今任中兴新监事。2024年6月至今任公司非执行董事。张先生拥有多年的管理及经营经验。

庄坚胜，男，1965年出生。公司独立非执行董事。庄先生于1988年毕业于华东政法大学，获法学学士学位；于1991年获对外经济贸易大学国际经济法硕士学位，具有中国

律师资格。庄先生曾任职于上海外高桥保税区开发股份集团公司、普华永道国际咨询有限公司、美国贝克麦坚时国际律师事务所；自 2016 年 1 月至今任上海市汇业律师事务所贸易合规与税务关税业务主管合伙人；2020 年 6 月至今任公司独立非执行董事。庄先生在国际贸易管制、公司商业合规、海关法和税法的法律和实务方面拥有丰富的经验。

王清刚，男，1970 年出生。公司独立非执行董事。王先生曾用名王永，于 1993 年毕业于华中农业大学经济管理专业，获经济学学士学位，1996 年获中南财经大学（2000 年更名为中南财经政法大学）经济学硕士学位，2004 年获中南财经政法大学管理学博士学位，2004-2007 年在厦门大学从事工商管理博士后研究工作，具有中国注册会计师（非执业）资格。王先生 1996 年至今，于中南财经政法大学任教师工作，现为该校会计学院教授/博士生导师。王先生 2019 年 3 月至今，担任武汉兴图新科电子股份有限公司（上海证券交易所上市公司）独立董事；2021 年 1 月至今，担任武汉生之源生物科技股份有限公司（非上市公司）独立董事；2023 年 2 月至今，担任安徽宏宇五洲医疗器械股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）独立董事；曾任武汉三特索道集团股份有限公司（深圳证券交易所上市公司）、金徽酒股份有限公司（上海证券交易所上市公司）、武汉敏芯半导体股份有限公司（非上市公司）独立董事。2024 年 6 月至今任公司独立非执行董事。王先生在会计与财务方面拥有学术和专业资历以及丰富的经验。

徐奇鹏，男，1960 年出生。公司独立非执行董事。徐先生毕业于香港大学，分别于 1990 年及 1997 年获得法学士及法学硕士学位，为香港注册律师。徐先生从事香港执业律师逾 30 年，1993 年至 2018 年期间任职于何耀棣律师事务所，2018 年至今任职于萧一峰律师行，现为萧一峰律师行合伙人。徐先生于 2009 年 11 月至今担任中集安瑞科控股有限公司（香港联合交易所上市公司）的独立非执行董事。徐先生同时担任华南国际经济贸易仲裁委员会（深圳国际仲裁院）、海南国际仲裁院及惠州仲裁委员会的仲裁员，香港房地产协会及香港测检认证协会的义务法律顾问，及中国委托公证人协会的副主席。2024 年 6 月至今任公司独立非执行董事。徐先生在法律方面拥有专业资历以及丰富的经验。

（2）监事简历

谢大雄，男，1963 年出生。公司监事会主席。谢先生是一位教授级高级工程师，于 1986 年毕业于南京理工大学应用力学专业，获工学硕士学位。谢先生 1994 年加入公司控股股东中兴新，任南京研究所所长；1998 年至 2004 年，历任公司 CDMA 产品经理、CDMA 事业部总经理等职；2004 年至 2012 年任公司执行副总裁；2013 年 3 月至今任公司监事会主席。谢先生是百千万人才工程国家级人选，享受国务院颁发的政府特殊津贴，曾获得首届深圳市市长奖。谢先生现任移动网络和移动多媒体技术国家重点实验室主任及工信部通信科学技术委员会常委。谢先生拥有多年的电信行业从业及管理经验。

夏小悦，女，1975年出生。公司监事。夏女士于1998年7月毕业于南开大学金融系，获经济学学士学位。夏女士1998年至今任职于公司，曾任公司供应部部长、计划部部长等职，现任公司人力资源部副部长；2016年3月至今任公司监事。夏女士拥有丰富的管理及经营经验。

李妙娜，女，1974年出生。公司监事。李女士于1997年毕业于中国人民大学档案学专业，获历史学学士学位。李女士于2000年加入公司，2000年至2005年先后任职于公司网络事业部质量部、人力资源部《中兴通讯》报编辑部；2005年至2010年，任公司行政部深圳平台部长；2010年至2017年，任职于公司财务体系云服务中心；2017年至2021年7月，历任公司行政部行政管理平台负责人、行政物业运营管理负责人、行政物业员工服务管理部部长；2021年7月至今任公司工会委员会工会主席、总部直属工会办公室主任；现兼任深圳市中兴宜和投资发展有限公司董事长；2022年3月至今任公司监事。李女士拥有丰富的管理及经营经验。

江密华，女，1976年出生。公司监事。江女士于1999年7月毕业于深圳大学国际会计专业，获经济学学士学位，具备高级会计师职称。江女士1999年7月至2007年10月历任深圳市侨社实业股份有限公司会计、财务部副经理；2007年10月至2011年8月任深圳市口岸中国旅行社有限公司财务经理；2011年8月至2013年5月任深圳鹏爱医院投资管理有限公司助理财务总监；2013年5月至2020年6月任深圳市彩梦科技有限公司财务总监；2020年9月至2021年3月任深圳市诚一安机电设备有限公司总经理；2021年4月至2022年1月任深圳航天广宇工业有限公司总会计师；2022年1月至今任深圳航天工业技术研究院有限公司财务部副部长（主持工作）；2022年2月至2024年7月任中兴新监事；2022年3月至今任深圳航天广宇工业有限公司董事；2022年3月至今任公司监事。江女士拥有丰富的财务及管理经验。

郝博，男，1989年出生。公司监事。郝先生毕业于武汉大学，分别于2010年及2015年获经济学学士学位和管理学博士学位。郝先生2015年7月至2019年3月先后任公司投资管理部投资总监等职，在此期间，郝先生兼任公司部分子公司董事/监事；2019年3月至2023年2月任公司控股股东中兴新战略规划部部长；2020年12月至今获聘为中南财经政法大学及武汉大学硕士研究生导师；2023年2月至今任中兴新副总经理；现任中兴新子公司上海派能能源科技股份有限公司（上海证券交易所上市公司）监事会主席及中兴新其他部分子公司董事/监事；2022年3月至今任公司监事。郝先生拥有丰富的财务及投资管理经验。

(3) 高级管理人员简历

徐子阳，公司总裁。请参考“董事简历”一节所载简历。

王喜瑜，男，1974年出生。公司执行副总裁。王先生于1995年毕业于北方交通大学（现更名为“北京交通大学”）电力牵引与传动控制专业，获工学学士学位；于1998年毕业于北方交通大学铁道牵引电气化与自动化专业，获工学硕士学位。王先生于1998年加入公司，1998年至2007年历任公司CDMA事业部工程师、项目经理、开发部长、副总经理等职；2008年至2016年历任公司无线经营部无线架构部部长、无线研究院副院长、院长等职；2016年至2018年7月任公司副CTO兼总裁助理。2018年7月至今任公司执行副总裁；王先生拥有多年的电信行业从业及管理经验。

顾军营，公司执行副总裁。请参考“董事简历”一节所载简历。

李莹，女，1978年出生。公司执行副总裁兼财务总监。李女士于1999年毕业于西安交通大学，获管理学学士及工学学士学位；于2002年毕业于西安交通大学管理科学与工程专业，获管理学硕士学位。李女士于2002年加入公司，2002年至2018年1月历任公司成本战略办公室负责人、物流财经部部长、产研财经部部长、财经管理部副部长、财经管理部副主任；2018年1月至2018年7月任财经管理部主任；2018年7月至今任公司执行副总裁兼财务总监。李女士拥有多年的财务和电信行业从业及管理经验。

谢峻石，男，1975年出生。公司执行副总裁。谢先生于1998年毕业于清华大学工程力学专业，获工学学士学位；于2001年毕业于清华大学流体力学专业，获工学硕士学位。谢先生于2001年加入公司，2001年至2013年历任公司国际市场技术经理、欧洲南亚区域商务技术部经理、欧洲北美区域副总经理、欧洲区域副总经理；2014年至2018年7月任公司欧美区域MKT及方案部总经理；2018年7月至2019年9月任公司高级副总裁、首席运营官；2019年9月至今任公司执行副总裁、首席运营官。谢先生拥有多年的电信行业从业及管理经验。

丁建中，男，1976年出生。公司董事会秘书/公司秘书。丁先生为管理学硕士，中国注册会计师、中国注册税务师非执业会员。丁先生于2003年加入公司，2003年至2019年3月历任公司本部事业部财务负责人、成本战略办公室负责人、工程服务经营部财务负责人、工程商务部副部长、商务中心副主任、财经管理部财经二部部长、供应链采购三部部长、工程服务经营部工程外包部主任；2019年4月至今任公司财务体系证券部主任；2019年7月至今任公司董事会秘书；2019年11月至今任公司公司秘书。丁先生拥有多年的财务和电信行业从业及管理经验。

3.1.1.7.2 董事、监事及高级管理人员任职情况

(1) 在股东单位的任职

姓名	任职单位名称	职务	任期起始日期	任期终止日期	在中兴新是否领取报酬津贴
诸为民	中兴新	董事	2024年5月	2027年5月	否
张洪	中兴新	监事	2024年7月	2027年5月	否
郝博	中兴新	副总经理	2024年5月	2027年5月	是

注：上述人员的任期起始日期及终止日期为中兴新第十一届董事会、监事会及高级管理人员的任期。江密华女士于2024年7月不再担任中兴新监事。

(2) 在其他单位的任职

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	在其他单位是否领取报酬津贴
顾军营	金篆信科有限责任公司	董事长、总经理	否
	南京中兴金易数字科技有限公司	董事长	否
	北京中兴数字星云科技有限公司	董事长	否
方榕	中兴发展有限公司	董事	是
	霞智科技有限公司	董事长	否
	在深圳市中兴扬帆生物工程有限公司等6家中兴发展有限公司子公司或参股公司任职	董事	否
	深圳市中兴国际投资有限公司	董事	否
诸为民	北京联合中兴国际投资有限公司	董事	否
	海南联和投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	否
	深圳市中兴国际投资有限公司	董事长	是
	在北京联合中兴国际投资有限公司等4家深圳市中兴国际投资有限公司子公司任职	董事长/董事	否
张洪	深圳市中兴维先通设备有限公司	董事	否
	深圳市新宇腾跃电子有限公司	董事	否
	海南兴航技术有限公司	董事	否
	深圳航天工业技术研究院有限公司	总会计师、总法律顾问、首席合规官	是
庄坚胜	航天科工深圳（集团）有限公司	董事、总会计师	否
	深圳市中兴信息技术有限公司	董事	否
	航天科工财务有限责任公司	董事	否
	上海市汇业律师事务所	合伙人	是
王清刚	中南财经政法大学	会计学院教授/博士生导师	是
	安徽宏宇五洲医疗器械股份有限公司	独立董事	是
	武汉兴图新科电子股份有限公司	独立董事	是
徐奇鹏	武汉生之源生物科技股份有限公司	独立董事	是
	萧一峰律师行	合伙人	是
谢大雄	中集安瑞科控股有限公司	独立非执行董事	是
	广州慧鉴检测技术有限公司	董事长	否
李妙娜	深圳市中兴宜和投资发展有限公司	董事长	否
江密华	深圳航天工业技术研究院有限公司	财务部副部长	是
	深圳航天广宇工业有限公司	董事	否

姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	在其他单位是否领取报酬津贴
	广东欧科空调制冷有限公司	监事会主席	否
	航天欧华信息技术有限公司	监事	否
郝博	在上海派能能源科技股份有限公司等7家中兴新子公司任职	监事会主席/董事/监事	否
	海南兴链私募股权投资基金管理有限公司	执行董事、总经理	否
王喜瑜	深圳市中兴微电子技术有限公司	董事长	否
	北京砺睿微电子科技有限公司	董事长	否
	中兴光电子技术有限公司	董事长	否
	金篆信科有限责任公司	副董事长	否
	北京砺联微电子科技有限公司	董事长	否
	广东中兴新支点技术有限公司	董事长	否
	上海浦瞻科技有限公司	董事长	否
	北京兴云数科技术有限公司	董事长	否
李莹	中兴通讯集团财务有限公司	董事长	否
	中兴通讯（香港）有限公司	董事长	否
	深圳市财兴管理咨询有限公司（原名为“深圳市中兴金控商业保理有限公司”）	董事长	否
	深圳市中兴微电子技术有限公司	董事	否

注1： 董事任职变动情况：

顾军营先生于2024年6月新任北京中兴数字星云科技有限公司董事长。

方榕女士于2024年4月不再担任中兴发展有限公司常务副总裁，于2024年9月不再担任深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司董事。

张洪先生于2024年5月新任深圳市中兴信息技术有限公司董事，于2024年12月新任航天科工财务有限责任公司董事。

注2： 监事任职变动情况：

谢大雄先生于2024年8月不再担任广东中兴新支点技术有限公司董事长；广州慧鉴检测技术有限公司于2024年11月完成工商登记注销。

注3： 高级管理人员任职变动情况：

王喜瑜先生分别于2024年8月、2024年9月新任广东中兴新支点技术有限公司、北京砺联微电子科技有限公司董事长，于2024年11月新任上海浦瞻科技有限公司、北京兴云数科技术有限公司董事长。

3.1.7.3 董事、监事及高级管理人员报酬确定依据

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

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

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

3.1.7.4 董事、监事及高级管理人员持股及年度报酬情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期 ^{注1}	任期终止日期 ^{注1}	本年初持股(股)	本年增持股份(股)	本年减持股份(股)	本年末持股(股)	持股百分比		2024从公司获得应付报酬总额(万元)	在关联方是否领取报酬津贴 ^{注3}
											占总股本	占A股		
公司董事														
李自学	男	60	董事长	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-	790.0	否
徐子阳	男	52	董事、总裁	现任	3/2022	3/2025	168,000	-	-	168,000	0.0035%	0.0042%	980.0	否
顾军营	男	57	董事、执行副总裁	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-	842.5	否
方榕	女	60	董事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-	20.0	是
诸为民	男	58	董事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-	20.0	是
张洪 ^{注1}	男	45	董事	现任	6/2024	3/2025	-	-	-	-	-	-	10.0	是
庄坚胜	男	59	独立非执行董事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-	40.0	是
王清刚 ^{注1}	男	54	独立非执行董事	现任	6/2024	3/2025	-	-	-	-	-	-	20.0	否
徐奇鹏 ^{注1}	男	64	独立非执行董事	现任	6/2024	3/2025	-	-	-	-	-	-	20.0	是
李步青 ^{注1}	男	52	董事	离任	3/2022	6/2024	-	-	-	-	-	-	10.0	是
蔡曼莉 ^{注1}	女	51	独立非执行董事	离任	3/2022	6/2024	-	-	-	-	-	-	20.0	是
吴君栋 ^{注1}	男	60	独立非执行董事	离任	3/2022	6/2024	-	-	-	-	-	-	20.0	是
公司监事														
谢大雄 ^{注2}	男	61	监事会主席	现任	3/2022	3/2025	279,103	-	69,700	209,403	0.0044%	0.0052%	608.3	否
夏小悦	女	49	监事	现任	3/2022	3/2025	50,927	-	-	50,927	0.0011%	0.0013%	232.7	否
李妙娜	女	50	监事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-	195.4	否
江密华	女	47	监事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-	-	是
郝博	男	35	监事	现任	3/2022	3/2025	-	-	-	-	-	-	-	是
公司高级管理人员														
王喜瑜	男	50	执行副总裁	现任	3/2022	3/2025	139,034	-	-	139,034	0.0029%	0.0035%	970.0	否
李莹	女	46	执行副总裁 财务总监	现任	3/2022	3/2025	95,500	-	-	95,500	0.0020%	0.0024%	852.1	否
谢峻石	男	49	执行副总裁	现任	3/2022	3/2025	112,468	-	-	112,468	0.0024%	0.0028%	855.4	否
丁建中	男	48	董事会秘书	现任	3/2022	3/2025	33,160	-	-	33,160	0.0007%	0.0008%	344.5	否
合计	-	-	-	-	-	-	878,192	-	69,700	808,492	0.0169%	0.0201%	6,850.9	-

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

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

注2：本报告期内，谢大雄先生减持69,700股公司A股股份。

注3：按照《深圳证券交易所上市规则》界定的关联方。

注4：公司董事、监事及高级管理人员持有的公司股份均为A股，未持有H股。公司董事、监事及高级管理人员未持有公司子公司股权。

注5：公司董事、监事及高级管理人员之间不存在包括财务、业务、家属或其他重大/相关方面的关系。

董事、高级管理人员持有公司 A 股股票期权的具体情况请见本报告“3.1.9 股份计划”。

除上述所披露之外，于 2024 年 12 月 31 日，公司各董事、监事及最高行政人员概无公司或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第 XV 部）的股份、相关股份及债权证中拥有任何须记录于公司根据香港《证券及期货条例》第 352 条规定须予备存的登记册的权益或淡仓，或根据《香港联交所上市规则》附录 C3《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》（简称“《标准守则》”）须通知公司及香港联交所的权益或淡仓。

除上述所披露之外，于截至 2024 年 12 月 31 日止年度的任何时间及于 2024 年 12 月 31 日，公司概无订立任何其他安排致使公司各董事、监事或最高行政人员或彼等之配偶或 18 岁以下子女持有可以认购公司或其相联法团的股本或债权证之权利而获益，彼等亦无行使任何该等权利。

公司董事及监事确认公司已采纳《标准守则》。经向公司全体董事及监事作出特定查询后，公司并无获悉任何资料合理的显示各位董事及监事于 2024 年未遵守《标准守则》所规定的准则。

3.1.7.5 公司秘书

丁建中先生为公司的公司秘书，负责促进董事之间、董事与股东之间、管理层之间的沟通，并遵循董事会政策及程序。2024 年，公司秘书共接受超过 15 小时更新其专业技能及知识的培训。

3.1.8 本集团员工情况

3.1.8.1 员工数量及多元化

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团员工共 68,375 人（其中母公司总人数为 59,202 人^注），平均年龄 35.6 岁；女性员工数量为 16,361 人，约占全体员工总人数的 23.9%；男性员工数量为 52,014 人，约占全体员工总人数的 76.1%。本集团 2024 年度退休员工 246 人，需公司承担费用的退休员工 168 人。本集团员工的专业构成及教育程度如下：

按专业构成分类			按教育程度分类		
类别	员工数量（人）	约占总人数比例	类别	员工数量（人）	约占总人数比例
研发人员	33,184	48.5%	博士	509	0.8%
市场营销人员	7,852	11.5%	硕士	27,789	40.6%
客户服务人员	7,868	11.5%	学士	24,230	35.4%
生产人员	13,904	20.3%	其他	15,847	23.2%
财务人员	1,278	1.9%			
行政管理人員	4,289	6.3%			
合计	68,375	100%	合计	68,375	100%

注：由于经营战略调整，母公司与子公司存在人员划拨，导致母公司人数较上年同期减少。

本集团的招聘策略为合适的岗位聘用合适的员工，从员工的性别、年龄、文化及教育背景、专业经验、技能及知识等方面实现全体员工（包括高级管理人员）的多元化。截至2024年12月31日，本集团女性员工数量约占全体员工总人数的23.9%，基于本集团所处行业的特点，已实现员工性别多元化，本集团并不知悉有任何令全体员工（包括高级管理人员）达到性别多元化更具挑战或较不相干的因素及情况。

3.1.8.2 薪酬政策体系、退休福利

2024年，本集团员工薪酬总额约为302亿元。本集团员工的薪酬包括薪资、奖金、津贴等。本集团员工另可以享有意外保险、商旅保险、住房补贴、退休和其他福利。依据员工所在国相关法规，本集团参与相关政府机构推行的社会保障计划，根据此类计划，本集团按照员工的月收入一定比例缴纳员工社会保障金。同时，为建立长效激励约束机制，公司适时采用股权激励计划，充分调动经营管理层和核心骨干员工的积极性。有关公司2024年报酬最高的五位人士请见本报告“财务报告附注十五、3.本集团本年度薪酬最高的前五名雇员”。本集团提供的员工退休福利详情请见本报告“财务报告附注五、29.应付职工薪酬/长期应付职工薪酬”。

3.1.8.3 培训计划

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

3.1.9 股份计划

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

3.1.9.1 2020年股票期权激励计划摘要

(1) 目的

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

(2) 激励对象、可获授股票期权上限

2020年股票期权激励计划首次授予的激励对象人数为6,123名，包括公司董事、高级管

理人员及公司业务骨干，不包括独立非执行董事、监事，也不包括单独或合计持股5%以上的主要股东或实际控制人及其配偶、父母、子女；股票期权数量为158,472,000份，约占本报告披露日公司已发行股本总数的3.31%，约占本报告披露日公司已发行A股股本总数的3.93%。

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

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

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

(3) 行权价格及厘定基础、行权价格调整及股票期权价值

行权价格及厘定基础

A.首次授予的股票期权

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权初始行权价格为下列孰高者：

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

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

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

B.预留授予的股票期权

2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权初始行权价格为下列孰高者：

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

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

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

股34.92元。

行权价格调整

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

股票期权价值

A. 首次授予的股票期权

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

系数	系数数量与说明
初始行权价	每股 A 股 34.47 元
市价	每股 A 股 35.80 元，授予日的 A 股收盘价。
预计年期	激励对象须在授予日后第 2 年、第 3 年和第 4 年内行使第一、第二、第三个行权期可以行使的期权。
预计价格波幅	第一、第二、第三个行权期采用的中兴通讯 A 股股票历史波动率分别为：34.40%、33.57%、30.33%。
预计股息	每股 0.20 元
无风险利率	第一、第二、第三个行权期采用的无风险收益率分别为：2.78%、2.85%、2.91%。
每股 A 股股票期权价值	9.12 元

注 1： 预计股息根据公司历史派息情况进行计算。

注 2： 无风险利率选取对应行权期间国债利率。

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

B. 预留授予的股票期权

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

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

注 1： 预计股息根据公司历史派息情况进行计算。

注 2： 无风险利率选取对应行权期间国债利率。

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

(4) 授予日、有效期、归属期、行权期及行权比例、尚余的有效期

A. 首次授予的股票期权

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

若满足行权条件，可按照如下规定的比例行权：

行权期	时间安排	可予行权的股票期权相对授予股票期权总数的比例
第一个行权期	自首次授予日起12个月后的首个交易日起至首次授予日起24个月的最后一个交易日止	1/3
第二个行权期	自首次授予日起24个月后的首个交易日起至首次授予日起36个月的最后一个交易日止	1/3
第三个行权期	自首次授予日起36个月后的首个交易日起至首次授予日起48个月的最后一个交易日止	1/3

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

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权已于2024年11月实施完毕及终结，无尚余的有效期。

B. 预留授予的股票期权

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

若满足行权条件，可按照如下规定的比例行权：

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

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

2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权已于2024年9月实施完毕及终结，无尚余的有效期。

（5）股票期权数量及调整情况

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

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

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

第三个行权期开始前，公司于2023年11月对不再满足条件的激励对象获授的或不符合第三个行权期行权条件的股票期权共862,742份予以注销。第三个行权期的行权时间为2023年11月15日至2024年11月5日间的可行权日，可行权激励对象人数调整为5,729名，可行权股票期权数量为49,454,276份，283,335份股票期权已行权，第三个行权期可行权期结束时尚未行权的49,170,941份股票期权已于2024年11月予以注销。

2020年股票期权激励计划预留授予的股票期权数量为5,000,000份：

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

2,131,200份股票期权已行权，第一个行权期可行权期结束时尚未行权的323,300份股票期权已于2023年9月予以注销。

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

上述注销期权的行使价均为0元。

3.1.9.2 报告期内激励对象持有股票期权及行权情况

公司2020年股票期权激励计划采用自主行权模式。本报告期内，2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权第三个行权期共有283,335份股票期权已行权，公司A股股票数量相应增加283,335股，行权价格为每股34.47元；预留授予的股票期权第二个行权期有0份股票期权行权。行权价款由激励对象于行权当天以自筹资金支付，公司不会为激励对象行使股票期权而提供任何贷款或其他任何形式的财务资助。相应募集资金存储于公司专户，用于补充公司流动资金。2024年12月31日A股股票收盘价为每股40.40元。本报告期内激励对象持有股票期权及行权情况具体如下表所示：

激励对象姓名	激励对象职位	报告期初尚未行使的期权数量	报告期内获授期权数量	报告期内可行使期权数量	报告期内行使期权数量	报告期内注销的期权数量	报告期内失效的期权数量	报告期末尚未行使的期权数量	报告期末尚未行使的期权数量占A股百分比	报告期末尚未行使的期权数量占总股本百分比	加权平均收盘价(元/股) ^{#1}
1、首次授予的股票期权											
李自学	董事长	60,000	0	60,000	0	60,000	0	0	0%	0%	不适用
徐子阳	董事、总裁	60,000	0	60,000	0	60,000	0	0	0%	0%	不适用
顾军营	董事、执行副总裁	60,000	0	60,000	0	60,000	0	0	0%	0%	不适用
方榕	董事	16,668	0	16,668	0	16,668	0	0	0%	0%	不适用
诸为民	董事	16,668	0	16,668	0	16,668	0	0	0%	0%	不适用
李步青	董事（离任）	16,668	0	16,668	0	16,668	0	0	0%	0%	不适用
董事小计^{#2}		230,004	0	230,004	0	230,004	0	0	0%	0%	不适用
王喜瑜	执行副总裁	60,000	0	60,000	0	60,000	0	0	0%	0%	不适用
李莹	执行副总裁、财务总监	60,000	0	60,000	0	60,000	0	0	0%	0%	不适用
谢峻石	执行副总裁	60,000	0	60,000	0	60,000	0	0	0%	0%	不适用
丁建中	董事会秘书、公司秘书	40,000	0	40,000	0	40,000	0	0	0%	0%	不适用
高级管理人员小计		220,000	0	220,000	0	220,000	0	0	0%	0%	不适用
公司其他业务骨干		49,004,272	0	49,004,272	283,335	48,720,937	0	0	0%	0%	31.48
合计		49,454,276	0	49,454,276	283,335	49,170,941	0	0	0%	0%	31.48
2、预留授予的股票期权											
公司其他业务骨干		2,402,000	0	2,402,000	0	2,402,000	0	0	0%	0%	不适用
合计		2,402,000	0	2,402,000	0	2,402,000	0	0	0%	0%	不适用

注1：此为紧接行权日前一个交易日公司A股股票加权平均收盘价；

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

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权及预留授予的股票期权已分别于2020

年11月6日、2021年9月23日向激励对象授予完成，本报告期内不存在授予股票期权的情况；于本报告期开始时及结束时均不存在尚待授予的股票期权；于本报告期结束时不存在尚未归属的股票期权。

本报告期内，公司可就所有股份计划发行的A股股本为51,856,276股，占公司本报告期已发行A股股本加权平均数的1.29%。其中，已行使股票期权而发行的A股股本为283,335股，已注销股票期权51,572,941份，未来可行使的股票期权0份，分别占公司本报告期已发行的A股加权平均数的0.01%、1.28%、0%。

2020年股票期权激励计划首次授予的股票期权第三个行权期已于2024年11月5日结束，预留授予的股票期权第二个行权期已于2024年9月20日结束；截至本报告披露日，2020年股票期权激励计划下可供发行的股份总数为0股；2020年股票期权激励计划已实施完毕及终结。

3.1.9.3 会计政策、会计处理及财务影响

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

3.1.10 审计机构/核数师情况

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（简称“安永华明”）为公司之审计机构。安永华明自2005年连续二十年为公司审计机构。

因工作调整，经安永华明指派，原签字注册会计师朱婷女士变更为何苏伟先生。安永华明签字注册会计师为李剑光先生和何苏伟先生。

李剑光先生已为公司提供审计服务五年，今年第五年作为签字注册会计师；何苏伟先生已为公司提供审计服务八年，今年第一年作为签字注册会计师。何苏伟先生于2022年成为注册会计师、2016年至今在安永华明从事审计、2016年开始为公司提供审计服务；拥有逾8年审计服务经验，在上市申报审计、上市公司年报审计等业务具有丰富执业经验。

本集团2024年支付安永华明及安永会计师事务所（简称“安永”）费用如下：

项目	金额	单位：万元
		审计机构
2024 年度财务报告审计	830.0	安永华明
2024 年度内部控制审计	126.0	安永华明
2024 年度中兴香港审计	60.8	安永
2024 年度集团内其他子公司审计	77.78	安永华明
2024 年中期财务报告审阅	72.0	安永华明
中兴香港税务申报和税务咨询服务	13.4	安永
合计	1,179.98	-

3.1.11 问责及审核

公司董事确认其有责任编制财务报表，且有责任在年度报告、半年度报告及季度报告的综合财务报表、其他内幕消息公告及《香港联交所上市规则》规定的其他财务披露中提

供客观、清晰的评估，并向监管机构汇报法定要求规定披露的资料。在编制截至2024年12月31日止年度财务报表时，董事已贯彻应用适当的会计政策并遵守所有适用的会计准则。

董事经作出一切合理查询后确认，截至本报告披露日，其未知悉或发现有重大不明朗事件或情况可能会严重影响公司持续经营能力。因此适宜采纳持续营运的基准来编制财务报表。

公司审计机构关于其申报职责及其对公司截至2024年12月31日止年度财务报告的意見声明请见本报告“审计报告”。

3.1.12 内部控制及风险管理

公司董事会负责检讨公司内部控制及风险管理系统，确保公司内部控制及风险管理系统行之有效，董事会已授权审计委员会负责检讨公司及其附属公司内部控制及风险管理系统的成效。董事会确保在会计、内部审计、财务汇报职能以及环境、社会及管治（ESG）表现和汇报等方面的资源、预算是充足的，员工具备相应的资历及经验，并接受足够的培训课程。

公司董事会审计委员会按照相关法律法规，在四次定期会议中分别检讨、审核财务报告及确保遵守《香港联交所上市规则》规定的程序有效，并检讨2024年度内公司及其附属公司风险管理及内部监控系统是否有效运作及如何进一步改进，并向公司董事会汇报有关情况，有关检讨包括财务、运营、合规监控等方面。

3.1.12.1 内部控制部门设置

公司已经建立以董事会、审计委员会、内部控制委员会、内控三道防线为主框架的全面覆盖和多层次的内控建设体系。

公司设立内部控制委员会，是公司级内控管理机构，行使公司内控决策、规划监督和指导职能。公司建立健全以“三道防线”为主要特点的风险管理及内部控制及风险管理系统。三道防线设置如下：第一道防线由各业务单位组成，是风险管理及内部控制的主要责任及执行单位；第二道防线由公司内控团队、二层单位内控团队、业务归口管理部门组成，是风险管理及内部控制的规则制定、能力建设、监督落地单位；第三道防线由内部审计部门组成，是风险管理及内部控制有效性的监督单位，负责内部审计。

3.1.12.2 内部控制建设及实施情况

公司内部控制管理涵盖了生产经营、财务管理、组织、人事管理、信息披露及ESG等方面，并结合自身具体情况，已建立起一套较为完善的内部控制制度。

公司制定并执行《中兴通讯股份有限公司内部控制制度》，明确公司内部控制管理的职能机构及其职权，规定内部控制的原则及主要内部控制要素及方法；公司制定并执行《中兴通讯风险管理规范》，明确公司风险管理遵循“管理有制度、评估有标准、应对有预案、变动有预警、事件有回溯”的实施原则，设置以公司、二层单位、基层单位为运作主体的

三级风险管理组织及职责，从日常运营、法律法规、人员健康安全、公司声誉、产品竞争力、市场份额、财务损失等七个维度实施风险等级评价，执行包括风险分类、识别、评估、应对、监控、报告的闭环管理流程；公司制定并执行《中兴通讯内控缺陷整改推进管理办法》，按照缺陷认定评审、整改方案管控、整改过程跟踪、整改结果审核全流程进行规范；公司每年根据《中兴通讯股份有限公司内部控制制度》及《中兴通讯风险管理规范》，结合《内部控制手册》，检讨公司风险管理及内部控制系统的有效性，以及年度风险管理及内部监控实施计划的执行过程及结果。

公司ESG风险管理融入公司整体风险管理流程。各ESG业务模块负责识别各自领域的ESG风险和机遇，从文化建设、重点任务跟踪、系统闭环跟踪重点ESG风险事件，制定对应的管控措施，定期组织全面检查、消除隐患、降低风险，并持续监察以完善和确保公司ESG的风险及内部控制系统的有效性。针对识别出的ESG风险，公司结合定性评估和定量评估方法，制定控制目标、设立关键控制点（KCP）、实施关键控制活动等，以确保风险管理措施的精准实施。具体请见与本报告同日发布的《二〇二四年度可持续发展报告》。

公司制定并执行《信息披露管理制度》，加强公司内部机构、人员信息披露的责任，确保公司信息披露的真实、准确、完整与及时；制定并执行《内幕信息知情人登记制度》，规范公司的内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则。2024年，公司认真执行上述制度，并积极开展内幕信息管理工作。

公司制定《中兴通讯举报受理及调查工作流程》，搭建内外部的违规举报途径，公司员工、合作伙伴等知情相关方可举报有关损害公司利益的行为；公司制定《中兴通讯员工守则》、《责任追究管理办法》等一系列制度，禁止任何形式的贪污腐败行为。公司内控审计部门每季度向审计委员会及董事会汇报工作。

2024年，公司重点开展了如下内控工作：

（1）稳步完善以风险管理为导向的内控体系，强化员工与管理干部内控责任意识，持续开展廉洁从业文化活动，营造风清气正的文化氛围。持续开展全员内控知识传递、业务内控研讨、内控优秀实践横推、内控经理岗位认证等，不断提升内控能力。

（2）持续落实全面风险管理，强化各级风险管理组织职责，探索AI技术在业务风险管控中的应用，完善风险识别、评估及应对方法，深入开展业务风险监控实践；同时聚焦违规舞弊风险识别与管理，结合业界理论与业务实践，发布管理指南，进一步强化违规舞弊风险的有效管控。

（3）完善业务流程关键控制点，持续推动关键控制点上线及业务流程数字化，提升管控效率和效果。进一步深化基层内控建设，开展公司海外代表处、供应链制造基地、基建项目等关键业务领域的基层内控建设，推进风险治理深入一线。

（4）深化业务稽核及自查自纠工作，鼓励业务自主发现和主动披露；聚焦关键控制

点开展实质性检查，提升各业务领域检查效果。持续推进内控缺陷整改，定期组织公司缺陷“回头看”项目，加强整改质量监督。

(5) 对公司开展的衍生品交易、证券投资等事项进行检查；配合安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）开展对公司的内部控制审计工作。

公司内部控制及风险管理系统旨在为重大误报或损失提供合理而非绝对的保证，管理而非消除操作系统失灵或无法达成公司业务目标的风险。公司董事会已检讨公司及其附属公司内部控制及风险管理系统的有效期，并认为截至2024年12月31日止财务年度的内部控制及风险管理系统运作有效及足够。

3.1.12.3 对子公司的管理控制情况

公司按照《公司法》等法律法规及上市公司规范运作的相关指引和要求，结合子公司业务特性，有序推进适法性治理工作，健全法人治理结构、赋能董监高勤勉履职、完善内部控制体系、提升企业管理成熟度及规范性运营能力；充分利用数字化平台和工具，优化子公司重大事项报告制度和审议程序，聚焦生产经营、财务状况等关键事项，严格执行信息披露和风险上报机制，防范和及时化解经营风险，保障子公司合法合规运营。

3.1.12.4 2024年度内部控制评价报告

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司2024年12月31日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况及非财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，也未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

本次纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额大于90%，营业收入合计占公司合并财务报表营业收入总额大于95%；纳入评价范围的主要单位及财务报告、非财务报告缺陷认定标准等有关公司内部控制的具体情况请见与本报告同日刊登的《中兴通讯股份有限公司2024年度内部控制评价报告》。

3.1.12.5 审计机构出具的内部控制审计报告

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司截至2024年12月31日的财务报告内部控制的有效性，并认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。公司的内部控制审计报告请见与本报告同日刊登的《中兴通讯股份有限公司内部控制审计报告》。

3.1.13 上市公司治理专项行动自查问题整改情况

2024年，公司治理整体符合要求，不存在需要整改的重大问题。

3.1.14 “质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

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

2024年，公司积极贯彻落实“质量回报双提升”行动方案，聚焦“连接+算力”的主航道，坚持技术领先和底层根技术创新突破；定期审视并不断完善公司治理制度体系，修订《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及各专业委员会工作细则等制度；严格依照上市监管规则履行信息披露义务，完善公开、公平、透明、多维度的投资者沟通渠道；重视股东回报，加大现金分红，公司2023年度以现金方式分配的利润为32.7亿元，占2023年归属于上市公司普通股股东净利润93.3亿元的35.0%。公司贯彻落实“质量回报双提升”行动方案的具体进展及成效已在本报告中呈现。

3.1.15 遵守《企业管治守则》的情况

除以下所披露外，本报告期内，公司已遵守《香港联交所上市规则》附录C1《企业管治守则》中的其他守则条文。

根据《企业管治守则》第C.5.3条规定，召开董事会定期会议应发出至少14天通知，以让所有董事皆有机会腾空出席。至于召开其他所有董事会会议，应发出合理通知。

公司定于2024年10月21日召开董事会审议2024年第三季度报告，由于2024年10月7日为国庆节的法定节假日，故公司于2024年10月8日向全体董事发出董事会会议通知。

3.2 环境表现

在全球可持续发展的大背景下，公司积极践行绿色低碳战略，通过绿色企业运营、绿色供应链、绿色数智基座和绿色行业赋能四大维度推动可持续发展，同时构建循环经济“双循环”模式，优化资源利用，助力全球脱碳转型。2024年，本集团没有因环境问题受到行政处罚。

3.2.1 应对气候变化

公司将绿色低碳作为可持续发展战略的核心要素，通过绿色企业运营、绿色供应链、绿色数字基座、绿色行业赋能四大维度铺设“数字林荫路”，以科技创新助力全球经济脱碳转型。

在绿色企业运营方面，2024年，公司通过技术节电、管理节电、光伏建设等措施，实

现绝对节电4,500万度，同比范围1&2降碳13.4%。能源管理中心建设推进，电可视APP和碳可视APP稳定运行。新增西安、长沙基地获ISO50001认证，新增西安、长沙、南京滨江基地获省级绿色工厂认证。

2024年，本集团环境治理和保护总投入约5,655.7万元，主要用于从研发、生产及行政管理等环节改造节能装备，园区内绿植绿化，废气、废水、危险废弃物及垃圾处理，绿色低碳相关认证等。本集团2024年缴纳环境保护税约8.8万元。

在绿色供应链方面，2024年，公司将双碳要求嵌入供应商管理系统，碳盘查数据实现IT可视化，指导100家供应商完成碳盘查，帮助10家制定减排目标，并组织多次培训解读碳关税等双碳相关要求，指导31家金属制品制造商依据CBAM要求进行碳排放核算，并应用于欧盟碳关税相关碳排放数据申报中。

在绿色数智基座方面，公司通过技术创新提升产品能效，2024年实现系统产品使用维护阶段物理强度减排8.39%；终端产品全生命周期绝对排放同比减少5.02%；完成53款产品的碳足迹评估，累计达154款，覆盖公司所有产品类别；参与5份外部碳足迹核算团标的编写工作。

在绿色行业赋能方面，通过云网设施、物联网、大数据、人工智能等一系列先进技术与传统产业结合，释放全领域数据价值，提高全过程的生产率，降低全链条的能源消耗，实现发展与减排的双赢。

3.2.2 循环经济

公司致力于构建内循环与外循环双圈运作的“双循环”模式，以降低资源消耗、提升产品回收和循环利用比率、减少污染物排放及降低焚烧填埋率。

依据全球循环经济相关法律法规以及客户等重要利益相关方的要求，公司在2024年更新了《绿色环保产品管理办法》，将减量化、再利用、资源化的循环经济理念进一步融入产品设计中。在满足技术、安全、功能及市场需求的前提下，产品设计遵循零组件拆除容易化、结合简单化、实用化、材料易回收、零组件再利用以及延长使用寿命等原则，并确保设计和回收比率符合欧盟WEEE指令及其他相关法规要求。

3.2.3 排污情况

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

- (1) 污染物种类：危险废弃物
- (2) 主要污染物名称、排放总量、核定排放总量：

公司名称	主要污染物名称	排放总量	核定排放总量	超标排放情况
中兴通讯	废矿物油与含矿物油废物	0.9285t	4.123t	未超标
	废酸	0.052t	0.129t	未超标
	废有机溶剂与含有机溶剂废物	7.965t	23.82t	未超标
	含汞废物	0.11057t	2.5t	未超标
	含铅废物	2.1468t	49t	未超标
	其他废物	80.801813t	259.3975t	未超标
	油/水、烃/水混合物或乳化液	8.2825t	29.03t	未超标
中兴南京	有机树脂类废物	1.25351t	6.8575t	未超标
	废含铅锡膏盒	2.634t	4.2t	未超标
	废空容器	23.563t	30t	未超标
	废电路板	201.693t	203t	未超标
	废粘合剂、密封胶	3.005t	10t	未超标
	含溶剂废液	569.803t	590t	未超标
	废酸	0t	0.2t	未超标
	废活性炭	32.42t	46t	未超标

(3) 排放方式：委托处置

(4) 排放口分布情况：生产线

(5) 执行的污染物排放标准：危险废物贮存污染控制标准

(6) 开展的环境保护及治理情况：

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

中兴通讯、中兴南京按照环境保护要求配置独立危废贮存库房并委托具备资质的供应商进行处置，制订管理制度和应急预案，提高环境事件防范和处理能力，定时进行安全巡查，各系统、设施运行情况良好；定期组织环境因素风险识别、评估，针对风险制定预防和改进措施，编制和发布《突发环境事件应急预案》，通过专家评审并在环保部门备案，定期组织演练；定期委托有资质的第三方环境检测单位检测，确保各项污染物达标排放。

3.3 社会责任

3.3.1 创新赋能，筑路数字经济

公司以科技创新为驱动，推动高质量发展。2024年，公司在AI工程建设、5G-A国际标准推进、6G技术突破、产学研合作和知识产权保护等方面取得显著成果，推动技术创新和成果转化，为公司发展和客户价值创造提供有力支持。

公司致力于科技向善，通过技术创新赋能千行百业，推动数字化转型。在海外，公司结合当地条件提供最优方案，助力全球数字化进程。在国内，公司聚焦政务、交通、大企

业、电力、矿山、冶金钢铁、金融等领域，打造创新转型方案，推动行业智能化发展。同时，公司通过AI+5G-A通感一体化技术，助力中华白海豚保护区的综合监管，提升生态保护效能，相关项目荣获TM Forum科技向善杰出催化剂大奖。

3.3.2 开放透明，赢得客户信任

公司全方位推进产品安全、质量管理，构建覆盖全生命周期的安全治理体系，强化质量高效管理。同时，公司快速响应客户需求，持续提升服务质量，推动客户能力提升，为全球客户提供优质服务。

公司完善安全管理体系，优化技术要求，落实外部法规，持续开展独立安全测评和第三方认证。公司重视人员安全能力培养，开展技能培训，积极参与行业赋能，分享安全经验。同时，通过开放透明的措施提升客户满意度，海外安全实验室积极支撑客户测评需求。

公司推进质量高效管理，构建质量风险管理机制，试点新品风险管理，明确绩效指标，通过度量和绩效考核推动改进。引入“吹哨”机制，优化流程，形成PDCA循环，提升质量管理成熟度，并深化质量文化建设，强化全员质量意识。

公司以“极致服务”理念为指引，通过全球三级支持服务网络和返修备件体系，为客户提供全天候技术支持和硬件保障，2024年累计交付项目超23万个，服务全球20亿用户。公司优化服务质量，引入智能回访系统，提升客户反馈处理效率，并通过iEPMS平台实现网络部署的自动化和智能化。

3.3.3 合作共赢，协同伙伴成长

公司供应链在SPIRE战略的牵引下，结合业界先进理念和行业特点，进行积极探索和实践，通过创新驱动加速能力进化，携手合作伙伴为行业创造价值。

公司完善供应链安全管理体系，成立了供应链安全委员会，优化SPIRE战略，提升供应链的稳定性和反脆弱能力。通过全球化采购、多基地协同生产、合理交付策划等措施保障供应链安全。借助数字化工具预判风险，赋能供应商，推动核心供应商通过ISO 22301认证，开展多场景联合演练，提升应对突发事件的能力。

2024年，公司持续优化供应商CSR管理体系，将CSR要求嵌入供应商全生命周期，深化供应商在合法合规、环境保护、人权劳工等方面的管理。公司利用数智化平台落实CSR要求，开展风险评估与管控。对261家供应商实施现场审核，赋能采购人员和供应商，考核供应商绩效并表彰优秀供应商，处理违规供应商，确保平等对待中小企业。

3.3.4 以人为本，支持员工进步

公司始终将人才视为企业最宝贵的财富，并将人才纳入中兴通讯战略的三大基石之中，致力于提升员工的安全感、归属感、价值感、成就感、荣誉感。

2024年，公司通过完善招聘流程、多元化复合式招聘模式，保障员工平等机会和权益。公司完善绩效管理和薪酬激励体系，提供有竞争力的薪酬福利，建立荣誉激励机制。公司

持续优化员工福利，举办文体活动，健全工会组织，畅通员工沟通渠道，营造开放、坦诚的工作环境，提升员工满意度。

公司完善职业发展体系，提供管理、专业、项目三条发展通道，规范岗位聘任流程，2024年超2.3万名员工晋级。公司拓宽晋升通道，优化机制，支持随时申报，优先提拔专家。同时，建立信息化平台，助力超千名员工内部转岗。

公司通过构建学习型组织，完善职业发展体系，强化员工赋能提升。公司设计新员工三阶段培养模式，助力其快速融入；实施研发领军人才梯队培养计划，引入前沿AI课程，提升技术能力；通过多样化培训，提升海外本地员工能力，提高本地化比率；推动供应链数智化人才培养，助力数字化转型；开展管理干部读书班和基层管理者赋能项目，提升领导力。

3.3.5 责任担当，贡献全球社区

2024年，中兴通讯公益基金会秉持“让善意到达每一个”的角落愿景，在教育助学、医疗救助、环境保护、乡村振兴和员工志愿服务等领域开展公益项目67项，组织员工志愿服务活动310场，公开、透明、专业、传递中兴温度。

在支持教育发展方面，进一步巩固“经济资助+成长陪伴+素质拓展”助学体系，运作“兴华助学”和“兴天使助学”项目。资助范围覆盖15省23市29县，直接资助1,960名困境学子。通过30余场入校活动、6,000余封“回声计划”书信以及城市研学等活动，服务学生超1.5万名。

在支持医疗救助方面，继续开展按病种救助服务，一体化管理难治性肾病、原发性免疫缺陷病和“光明宝贝”早产儿视网膜病变项目，携手多所定点医院，救助包括海外及国内10省30市54县区的153例困境患儿。在深圳市儿童医院设立“中兴通讯Vcare关爱空间”，全年服务6,805个患儿家庭，并作为新员工公益实践阵地。

在支持低碳环保方面，中兴通讯公益基金会于2024年“5.15全球低碳日”和8月，携手中国绿色碳汇基金会、伊春森工以及公司员工志愿者，通过森林经营和荒山造林，助力老林区和三北防护林生态保育。自2022年启动低碳环保项目以来，累计种植苗木17万余株，绿化国土约2,000亩，带动近千名员工参与环保。

在推动乡村振兴方面，持续响应乡村实际需求，通过公益捐赠支持广西百色田林县、黑龙江桦南县、甘肃临夏州、四川凉山、海南白沙等地开展数字乡村建设、路面硬化、技能培训、村民公共活动设施建设等多项活动，加快补齐农村发展和民生短板，提高群众获得感、幸福感、安全感。

在员工志愿服务方面，截至2024年底，注册志愿者达15,305人，累计服务时长36,750.9小时。在庞大的爱心员工队伍支持下，中兴公益将节点性主题活动作为着力点，先后发起了“有爱过新春”消费帮扶大米捐赠活动、“守护山花”妇女节关爱当地女性

活动、“闲置收捐”世界读书日主题活动、“因爱挽袖”国际献血日志愿服务活动、“爱心圆梦”第五届公益文化周等活动，精准对接社会需求与企业爱心力量，进一步推动公益事业的深入开展。

2025年，中兴公益事业将聚焦三大方向：一是继续助力国家巩固脱贫攻坚成果，推动乡村振兴；二是围绕教育助学、医疗救助、弱势帮扶和公益文化建设，持续传递爱与温暖；三是响应海外所在国家的法律和社会需求，开展教育、社区服务、灾难救助和本地企业发展支持等公益项目，践行企业社会责任。

第四章 重要事项

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

4.1 重大诉讼与仲裁事项

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

1、2012年11月，中兴巴西以巴西某公司未支付约3,135.37万巴西雷亚尔（折合约3,693.78万元人民币）的货款为由向巴西利亚民事法院提起资产冻结申请；2013年2月7日，巴西利亚民事法院作出裁定，考虑到该巴西某公司目前无任何与其他公司明显的债务纠纷且无任何破产迹象，暂停对其资产的冻结。2013年7月，中兴巴西向巴西利亚民事法院提起诉讼要求该巴西某公司立即赔偿中兴巴西3,122.43万巴西雷亚尔（折合约3,678.53万元人民币）以及利息和律师费（简称“主诉案件”）。2016年1月，巴西利亚民事法院作出一审判决，判决该巴西某公司赔偿中兴巴西3,122.43万巴西雷亚尔以及利息与通胀调整额。2016年4月，巴西利亚民事法院通知中兴巴西，该巴西某公司针对上述一审判决提出上诉申请。2016年8月29日，中兴巴西获知联邦地区及地域法院作出二审判决，判决驳回该巴西某公司的上诉请求。2016年11月，联邦地区及地域法院裁定启动临时执行程序要求该巴西某公司向中兴巴西支付3,122.43万巴西雷亚尔以及利息与通胀调整额。2017年2月，联邦地区及地域法院裁定驳回该巴西某公司在2016年10月就上述二审判决提起的澄清提议。上述案件的庭审程序已结束。

2012年11月30日，巴西圣保罗市第15民事法庭通知中兴巴西，该巴西某公司向该法庭提起诉讼（简称“被诉案件”），指控在合作过程中中兴巴西存在欺诈及懈怠等行为，要求中兴巴西赔偿直接及间接损失等合计约8,297.45万巴西雷亚尔（折合约9,775.23万元人民币）。公司已聘请外部律师针对上述案件进行积极抗辩。

2022年3月18日，主诉案件主审法官裁定中兴巴西胜诉债权执行时效于2022年6月13日到期，中兴巴西已于2022年4月1日就该裁定提起上诉。根据巴西法律上诉不会中断执行时效，因此2022年6月8日，中兴巴西向主诉案件巴西利亚民事法院提出申请，要求巴西利亚民事法院与被诉案件巴西圣保罗市第15民事法庭沟通，支持中兴巴西以主诉案件胜诉债权抵销被诉案件如果败诉形成的债务。2022年7月19日，巴西利亚民事法院裁定同意前述抵销申请，确认中兴巴西在被诉案件中如果败诉，则中兴巴西可抵销的赔偿金额为17,699.71万巴西雷亚尔（截至裁定日金额，实际行使抵销之日将进行通胀调整，折合约2.09亿元人民币）。

2024年1月24日，中兴巴西与巴西某公司签署和解协议。2024年2月21日，中兴巴西支付和解金额40万雷亚尔（折合约47万元人民币）并将支付凭证同步提交巴西利亚民事法院与巴西圣保罗市第15民事法庭申请结案。2024年6月5日，公司获取主诉案件巴西利亚民事法院出具的结案证明。2024年7月15日，中兴巴西获取被诉赔偿案件结案证明。至此本案件的诉讼程序全部关闭。

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

注：汇率采用公司2024年12月31日的记账汇率，其中巴西雷亚尔兑人民币以1:1.1781折算。

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

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

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

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

2024年5月30日，陕西省高级人民法院二审开庭。

2024年12月24日，西安中软与中建八局达成和解。2024年12月27日，西安中软向中建八局支付剩余工程款约2.97亿元，双方向法院提交撤诉申请。

2024年12月31日，陕西省高级人民法院做出裁定，撤销一审判决并准予双方撤诉。至此本案件的诉讼程序全部关闭。

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

4.2 重大关联交易情况

4.2.1 按照《深圳交易所上市规则》规定的重大关联交易情况

2024年，本集团不存在与某一关联方累计关联交易总额在3,000万元以上且占公司

2024年12月31日净资产5%以上的重大关联交易情况。本集团未发生资产或股权收购、出售相关的重大关联交易，未发生共同对外投资的关联交易，与关联方之间不存在非经营性债权债务往来。公司没有存在关联关系的财务公司。2024年，公司控股的财务公司与关联方之间未发生存款、贷款、授信或其他金融业务。

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

				单位：万元		
关联交易方	关联关系	交易内容	关联交易价格	董事会审批的2024年交易额度	2024年实际交易金额	占同类的交易金额的比例
中兴新及其子公司、参股30%或以上的公司	公司的控股股东及其子公司、参股30%或以上的公司	公司向关联方采购原材料	机柜：1-50,000元/个；机柜配件：1-10,000元/个；天线抱杆：200-2,000元/个；五金冲压件及模具：0.5-45,000元/套；太阳能备件：10-120,000元/套；软电路板（FPC）、软硬结合板（R-FPC）及其组件：0.5-100元/件；磷酸铁锂电池：8,500元/只；电池配件：500-1,000元/个；配线设备：50-400元/个；光跳线：0-3,000元/根；光缆组件：0-500元/件；激光器件法兰盘、光耦合器：0.2-4,000元/件；机加件、模具及散热器：40-9,000元/套；机器人：10,000-300,000元/套；工业相机：5,000-200,000元/个；工业光源：1,000-100,000元/套；图像处理控制器：5,000-150,000元/套；工业光源控制器：500-50,000元/套；视觉处理系统：2,000-600,000元/套；运动控制系统：2,000-200,000元/套；工业测温系统：10,000-200,000元/套；数据采集系统：50,000-5,000,000元/套；智能巡检系统：50,000-1,000,000元/套；智慧工厂建设子系统：100,000-1,000,000元/套；边缘控制器：2,000-50,000元/套；智能质量管理云平台：100,000-1,000,000元/套。	45,000	22,537.8	0.39%
航天欧华信息技术有限公司	公司关联自然人任总会计师的公司的子公司	公司向关联方销售政企全线产品	以市场价格为依据，不低于第三方向公司购买数量相当的同类产品的价格，且综合考虑具体交易的项目情况、交易规模、产品成本等因素确定。	115,000	23,671.8	1.28%
华通科技有限公司	公司关联自然人任董事的公司的子公司	公司向关联方采购人员和项目外包服务	特级工程师价格在730—1,520元/人天区间；主任工程师价格在560—1,150元/人天区间；高级工程师价格在420—900元/人天区间；工程师价格在300—670元/人天区间；技术员价格在250—500元/人天区间。	8,500	6,090.2	14.96%
南昌中展数智科技有限公司（原名为“中兴软件技术（南昌）有限公司”）	公司关联自然人任董事的公司的子公司	公司向关联方采购人员和项目外包服务	特级工程师价格在730—1,520元/人天区间；主任工程师价格在560—1,150元/人天区间；高级工程师价格在420—900元/人天区间；工程师价格在300—670元/人天区间；技术员价格在250—500元/人天区间。	8,500	7,162.1	17.60%
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司（简称“中兴和泰”）或其子公司 ^注	公司关联自然人任董事的公司及其子公司	公司向关联方采购酒店服务	采购价格不高于中兴和泰向其他购买同类产品（或服务）数量相当的客户出售产品（或服务）的价格，具体价格以双方签署具体协议时确认。 本集团向中兴和泰采购的酒店服务主要包括酒店住宿及会议、培训场地；酒店住宿采购价格约350—700元/间/天区间，具体根据房型、淡旺季、包含早餐数量等因素浮动；会议、培训场地采购价格约2,200—15,000元/间/天区间，具体根据会议室面积、容纳人数等因素浮动。	6,500	3,293.7	6.37%

关联交易方	关联关系	交易内容	关联交易价格	董事会审批的2024年交易额度	2024年实际交易金额	占同类交易金额的比例
中兴和泰或其子公司 ^注	公司关联自然人任董事的公司及其子公司	关联方向公司租赁房地产及相应设备设施	2024年，位于深圳大梅沙的酒店房地产租金为53元/平方米/月；位于南京的酒店房地产租金为51元/平方米/月；位于上海的酒店房地产租金为69.5元/平方米/月；位于西安的酒店房地产租金为39元/平方米/月。深圳、上海、南京、西安四处酒店经营所需的相关设备设施的租金为60.8万元/年。	5,340.8	3,389.2	13.48%

注：2024年9月，公司收购中兴和泰82%股权，自2024年9月起中兴和泰及其子公司成为公司全资子公司，上表披露的为本公司2024年1-8月向中兴和泰及其子公司采购酒店服务、以及出租房地产及相应设备设施情况。

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

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

4.2.2 按照《香港联交所上市规则》界定的关连交易情况

根据《香港联交所上市规则》第14A章，下列关连交易须于本报告中披露，公司确认已符合《香港联交所上市规则》第14A章的披露规定。

4.2.2.1 向中兴新采购原材料的持续关连交易

经公司第九届董事会第十七次会议审议通过，本集团于2023年12月27日与中兴新签订了《中兴新采购框架协议》，并且根据该协议项下关连交易预测2024年交易额上限，按照《香港联交所上市规则》第14A章相关条款履行了申报、公告的法定程序，详情请见公司于2023年12月27日在香港联交所网站及公司网站发布的《向中兴新采购原材料的持续关连交易》。

(1) 交易方及关连关系

中兴新为公司的控股股东，按照《香港联交所上市规则》的规定中兴新属于公司关连人士。中兴新的子公司及参股公司（即中兴新直接或间接持有30%或以上股权的公司）为中兴新的联系人，按照《香港联交所上市规则》的规定为公司的关连人士。

(2) 交易目的

由于中兴新及其子公司、直接或间接拥有30%或以上股权的公司（合称“中兴新集

团”）一直能够生产符合本集团需求的产品，以具有竞争力的价格提供优质产品与服务，因此中兴新集团通过本集团资格认证和招标程序后，获选定为长期供应商。公司相信，可靠合作的供应商对公司非常重要，能带来极大裨益。本集团向中兴新集团采购本集团产品所需原材料，可保证本集团依时按质获得该等部件。

（3）交易性质

本集团向中兴新集团采购原材料，主要包括机柜及配件、天线抱杆、五金冲压件及模具、太阳能备件、软电路板（FPC）、软硬结合板（R-FPC）及其组件、磷酸铁锂电池、电池配件、配线设备、光跳线、光缆组件、激光器件法兰盘、光耦合器、机加件、模具及散热器、机器人、工业相机、工业光源、图像处理控制器、工业光源控制器、视觉处理系统、运动控制系统、工业测温系统、数据采集系统、智能巡检系统、智慧工厂建设子系统、边缘控制器、智能质量管理云平台等产品。

（4）定价政策及其他条款

在成为本集团合格供应商之前，中兴新集团必须通过本集团对资格能力、产品质量、价格等方面的内部资格认证程序。中兴新集团是通过本集团上述的资格认证及招标程序而获得甄选的。

一般而言，根据年度需求预测，本集团会在进行该年度的采购前，邀请至少三家以上合格供应商对每种原材料的供应各进行一次招标。本集团采购部门及招标部门共同对合格供应商的产品价格、产品质量、服务质量、资格能力等各方面进行综合评分，按照评分高低顺序选择中标的合格供应商。根据本集团对有关原材料的需求量，本集团会选取一家或以上的合格供应商，而中标的合格供应商给予本集团的价格不会比没有中标的合格供应商高。在招标阶段本集团已确定未来一年向中标的合格供应商采购原材料的种类、预计数量及价格，根据日常业务过程中的实际需求数量和时间，向中标的合格供应商发出采购订单，合格供应商根据中标结果向本集团供应原材料，一般情况下实际采购数量不会超过中标时确定的预计数量。如果实际采购数据超过预计量，本集团会重新按照上述招标程序对超过部分的需求量重新进行招标。本集团对关连方供应商和独立第三方供应商的招标程序一致，不会因为是关连方而给予特殊的优待。

根据《中兴新采购框架协议》的条款及招标结果，本集团会以发出采购订单方式与中兴新集团签订具体协议，对产品类型、约定数量与价格、交付时间、地点和方式、付款方式、包装、接收、违约责任、质量规格以及售后服务条款作出规定。价格将按《中兴新采购框架协议》规定的定价政策确定。

董事确认，《中兴新采购框架协议》规定的资格认证与招标程序和定价政策，以及本集团内部程序，能有效确保本集团向中兴新集团采购的价格，乃经过公平磋商，按照正常

商业条款签订，不会损害公司及股东的整体利益。

(5) 交易总代价及2024年度实际交易总额

本集团向中兴新集团采购原材料的《中兴新采购框架协议》，有效期自2024年1月1日起至2024年12月31日止，2024年度采购金额上限（不含增值税）为4.5亿元。

本集团2024年度实际向中兴新集团采购原材料的交易总额约2.25亿元。

(6) 持续关连交易的确认意见

公司独立非执行董事已审核本集团上述持续关连交易并确认：

- 该等交易属公司的日常业务；
- 该等交易是按照一般商务条款或更佳条款进行；
- 该等交易是根据有关交易的协议条款进行，交易条款公平合理，并且符合公司股东的整体利益；及

- 公司已经设立足够及有效的关于上述关连交易的内部监控程序。

公司核数师已审查上述持续关连交易并确认：

- 没有任何事项引起核数师的注意，使核数师相信已披露的持续关连交易未经由公司董事会批准；

- 没有任何事项引起核数师的注意，使核数师相信若交易涉及由本集团提供货品或服务，该等持续关连交易在所有重大方面未按照本集团定价政策进行；

- 没有任何事项引起核数师的注意，使核数师相信该等持续关连交易未能在所有重大方面根据有关交易的协议条款进行；及

- 没有任何事项引起核数师的注意，使核数师相信持续关连交易超过已公告披露过的有关年度上限。

公司董事会确认：

核数师已按《香港联交所上市规则》第14A.56条所述之事宜对该等交易作出确认。

4.2.2.2 其他关连交易

公司与主要管理人员的酬金的交易，其中包括公司及子公司的董事、监事及最高行政人员报酬，公司根据股票期权激励计划向公司及子公司的董事及最高行政人员发行新股份，属于《香港联交所上市规则》第14A章所界定的关连交易，该等交易根据第14A.95条及第14A.92（3）条可获豁免遵守关连交易的规定。

本集团2024年与关连方发生以下交易，根据第14A.76条可获豁免遵守关连交易的规定：

单位：万元

交易方	关联关系	交易性质	交易金额
中兴新	公司控股股东	向关连方承租物业	1,188.6
中兴新	公司控股股东	向关连方销售产品	4.3
深圳市中兴新云服务有限公司	中兴新的子公司	向关连方出租物业	326.4
深圳市中兴新云服务有限公司	中兴新的子公司	向关连方销售产品	0.3
深圳市中兴新地技术股份有限公司	中兴新的子公司	向关连方销售货物	104.2
深圳市中兴国际投资有限公司	公司董事持股35%	向关连方出租物业	13.5
天津中兴国际投资有限公司	深圳市中兴国际投资有限公司的子公司	向关连方承租物业	571.6
深圳市中兴旭科技有限公司	公司监事配偶持股100%	向关连方销售货物	262.8
隆基绿能科技股份有限公司	公司监事亲属控制	向关连方销售产品	109.9

除上文披露外，本集团概无与中兴新或其子公司之间签订合同，上文披露的关联交易不构成重要合约。

本集团于年度报告期内的关联交易详情载于“财务报告附注十一、5.关联方交易”。除上文所披露的持续关连交易和关连交易之外，有关“财务报告附注十一、5.关联方交易”所载的其他关联交易并不构成《香港联交所上市规则》第十四A章界定的关连交易。公司已经就上述关连交易遵守了《香港联交所上市规则》第十四A章的规定进行相关披露；公司进一步确认，关连交易或持续关连交易符合《香港联交所上市规则》第十四A章的披露规定。

4.3 重大合同及其履行情况

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

(1) 对外担保总体情况

截至2024年12月31日，本集团实际对外担保余额折合约122,152.22万元，占2024年12月31日归属于上市公司普通股股东的净资产的比例为1.68%。其中，为资产负债率超过70%的被担保对象提供的担保金额为63,069.29万元，不存在对关联方的担保，也不存在违规担保。对外担保总体情况如下：

	2024年审批的 对外担保额度	2024年对外担保 实际发生额	年末已审批的 对外担保额度	单位：万元 年末实际 对外担保余额
对集团外第三方担保	-	-	-	-
公司对子公司的担保	218,850.00	59,082.93	638,804.70	106,688.94
子公司对子公司的担保	83,892.50	15,463.28	83,892.50	15,463.28
合计	302,742.50	74,546.21	722,697.20	122,152.22

(2) 对外担保详细情况

担保对象名称	境内公告披露日	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕
1.对集团外第三方担保：无							
2.公司对子公司的担保							
中兴通讯印度尼西亚有限责任公司	2021年2月19日	4,000万美元	2021年6月30日	4,000万美元	连带责任担保	自公司担保函出具之日起至中兴印尼在《设备采购合同》及《技术支持合同》项下的义务履约完毕之日止	否
		4,000亿印尼卢比	2021年6月30日	4,000亿印尼卢比	连带责任担保	有效期为3年零6个月或中兴印尼在《设备采购合同》及《技术支持合同》项下的义务履约完毕之日止，以孰晚为准	否
中兴通讯印度尼西亚有限责任公司	2022年10月11日	81亿印尼卢比	2022年11月4日	81亿印尼卢比	连带责任担保	自公司担保函出具之日起至中兴印尼在《私网设备采购及技术支持合同》及《农网设备采购及技术支持合同》项下的义务履约完毕之日止	否
中兴通讯法国有限责任公司	2011年12月14日	1,000万欧元	不适用	-	保证	到期日至中兴法国在《SMS合同》和《PATES合同》项下履约义务到期或终止之日止（以最晚者为准）	不适用
MTN集团项目涉及的11家海外子公司 ^{注1}	2021年3月17日	1.6亿美元	不适用	-	连带责任担保	自公司向MTN集团开具担保证明之日起至《框架协议》终止之日止，最晚不超过《框架协议》生效之日起5年	不适用
		1,600万美元	不适用	-	连带责任担保	自银行保函开具之日起至《框架协议》及其分支合同项下的义务履行完毕之日止	不适用
西安克瑞斯半导体技术有限公司	2022年6月25日	5亿美元	2022年6月27日	8,099.10万美元	连带责任保证	自保证函生效日起至克瑞斯终止向供应商订购制造服务连续达两年，且未有任何积欠债务的情形时终止	否
中兴通讯(香港)有限公司 ^{注2}	2018年3月16日	1亿美元	-	-	连带责任保证	担保期限不超过66个月（自单项债务性融资协议生效之日起计算期限）	不适用
金篆信科有限责任公司	2023年4月22日	2亿元人民币	2023年4月27日	-	连带责任保证	被担保债务的履行期届满之日起三年	是
3.子公司对子公司的担保							
Netaş Bilişim Teknolojileri A.Ş. ^{注3}	不适用	215.33万美元	2012年11月14日	-	连带责任担保	自《系统集成协议》签署生效日起至Netaş Bilişim在《系统集成协议》项下的义务履行完毕之日止	是
Netaş Bilişim Teknolojileri A.Ş. ^{注3}	2024年3月9日	7,000万美元	注4	1,005.14万美元	连带责任担保	至担保相关债务履行完毕之日	否
BDH Destek Hizmetleri Sanayi ve Ticaret.A.Ş. ^{注3}	2024年3月9日	1,500万美元	注4	188.38万美元	连带责任担保	至担保相关债务履行完毕之日	否
NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş. ^{注3}	2024年3月9日	2,500万美元	注4	918.53万美元	连带责任担保	至担保相关债务履行完毕之日	否
Netaş Limited Liability Partnership ^{注3}	2024年3月9日	500万美元	注4	7.66万美元	连带责任担保	至担保相关债务履行完毕之日	否

注1：经公司第八届董事会第三十三次会议及2020年度股东大会审议通过，同意公司为MTN集团项目涉及的11家海外子公司在《框架协议》项下的义务提供不超过1.6亿美元的履约担保及向相关银行申请开立不超过1,600万美元的履约保函。截至本报告期末，因《框架协议》已到期，上述担保已失效。

- 注 2：公司以全资子公司中兴香港为主体，在香港进行中长期债务性融资（包括但不限于银团贷款、银行授信、发行企业债券等方式），公司为中兴香港债务性融资提供金额不超过6亿美元的连带责任保证担保。上述担保事项经公司第七届董事会第二十八次会议及2017年度股东大会审议通过。前述担保额度已使用5亿美元，该5亿美元担保已到期解除，剩余1亿美元额度在本报告期内失效。
- 注 3：公司于2017年7月28日完成收购土耳其上市公司NETAŞ TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.（简称“Netaş”），公司收购Netaş前，Netaş为其控股子公司Netaş Bilişim Teknolojileri A.Ş.（简称“Netaş Bilişim”）在《系统集成协议》下的履约义务提供担保，担保金额约215.33万美元，担保期限自《系统集成协议》签署生效日起至Netaş Bilişim在《系统集成协议》项下的义务履行完毕之日止。截至本报告期末，《系统集成协议》已终止，该担保已解除。
- 注 4：经公司第九届董事会第十九次会议、2023年股东大会及Netaş董事会审议通过，同意Netaş及其控股子公司之间为在金融机构的综合授信相互提供连带责任担保，担保额度合计折合不超过1.15亿美元，各被担保主体向金融机构申请授信，授信范围包括借款、保函和反向供应链融资等，担保额度有效期为自2023年度股东大会审议批准之日起至2024年度股东大会召开之日止。Netaş和BDH在担保额度范围内为Netaş Bilişim提供授信担保，截至本报告期末，实际担保余额为1,005.14 万美元；Netaş和Netaş Bilişim在担保额度范围内为BDH提供授信担保，截至本报告期末，实际担保余额为 188.38 万美元；Netaş Bilişim在担保额度范围内为Netaş提供授信担保，截至本报告期末，实际担保余额为918.53万美元；Netaş在担保额度范围内为Netaş Telecom Limited Liability Partnership提供授信担保，截至本报告期末，实际担保余额为 7.66 万美元。
- 注 5：经公司第九届董事会第十九次会议及2023年度股东大会审议通过，同意公司2024年度为3家子公司提供合计不超过3亿美元履约担保额度。本报告期内审批的公司对子公司担保额度合计和本报告期末已审批的对子公司担保额度合计的计算包含为3家子公司提供的3亿美元担保额度。截至本报告期末，上述担保额度尚未使用。
- 注 6：对于未到期的担保，本报告期未发生担保责任或可能存在连带清偿责任。
- 注 7：担保额度以公司2024年12月31日的记账汇率折算，其中美元兑人民币以1:7.295 折算，欧元兑人民币以1:7.5987 折算，印尼卢比兑人民币以1:0.000451507折算。

（3）独立董事意见

公司独立非执行董事对公司2024年度控股股东及其他关联方资金占用、对外担保情况进行了核查，对相关情况做出专项说明并发表独立意见如下：

i. 2024年度，不存在公司控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的行为。

ii. 2024年度，公司实际担保发生额折合约74,546.21万元；截至2024年12月31日，实际担保余额折合约122,152.22万元，约占公司2024年12月31日归属于上市公司普通股股东权益的1.68%。

2024年度，公司对外担保的决策程序符合《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》的有关规定。

4.4 承诺履行情况

4.4.1 控股股东的承诺事项

（1）避免同业竞争承诺

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

2024年，该承诺事项正常履行，不存在承诺超期未履行完毕的情形。

(2) 减持股份承诺

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

2024年，该承诺事项正常履行，不存在承诺超期未履行完毕的情形。

4.4.2 公司资产或项目存在盈利预测，且 2024 年仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

4.5 非经营性资金占用、诚信情况

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

4.6 处罚及整改情况

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

4.7 其他重大事项

本集团2024年度财务报告已经由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告。因此董事会、监事会及独立非执行董事无需作“非标准审计报告”的相关说明。

2024年，公司不存在破产重整相关情况；本报告披露后，公司不存在面临退市的情况。

2024年，除本报告披露事项以外，公司及控股子公司未发生其他应披露而未披露的重大事项。

第五章 非金融企业债务融资工具

2024年，公司未发行企业债券、公司债券及可转换公司债券；公司发行的非金融企业债务融资工具情况如下。

5.1 非金融企业债务融资工具基本信息

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

截至2024年12月31日，公司发行的42期超短融均已到期偿还，发行金额合计579亿元。截至本报告披露日，公司已发行尚未到期的超短融及中期票据信息如下：

单位：亿元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率
2024年							
2024年度第一期中期票据 (科创票据)	24中兴通讯MTN001 (科创票据)	102483530	2024年8月14日	2024年8月16日	2029年8月16日	5	2.25%
2024年度第二期中期票据 (科创票据)	24中兴通讯MTN002 (科创票据)	102485311	2024年12月5日	2024年12月9日	2029年12月9日	5	2.18%
2025年							
2025年度第一期超短融	25中兴通讯SCP001	012580027	2025年1月3日	2025年1月6日	2025年3月27日	20	1.66%
2025年度第二期超短融	25中兴通讯SCP002	012480055	2025年1月9日	2025年1月10日	2025年3月27日	15	1.67%
2025年度第三期超短融	25中兴通讯SCP003	012480054	2025年1月9日	2025年1月10日	2025年3月27日	10	1.67%
2025年度第四期超短融	25中兴通讯SCP004	012480111	2025年1月13日	2025年1月14日	2025年3月31日	10	1.71%
2025年度第五期超短融	25中兴通讯SCP005	012480110	2025年1月14日	2025年1月15日	2025年3月28日	10	1.77%
2025年度第六期超短融	25中兴通讯SCP006	012480112	2025年1月16日	2025年1月17日	2025年3月28日	5	1.92%
2025年度第七期超短融	25中兴通讯SCP007	012480156	2025年1月16日	2025年1月17日	2025年3月28日	10	1.92%
2025年度第八期超短融 (科创票据)	25中兴通讯SCP008 (科创票据)	012580378	2025年2月14日	2025年2月17日	2025年3月27日	10	1.98%
2025年度第九期超短融 (科创票据)	25中兴通讯SCP009 (科创票据)	012580377	2025年2月14日	2025年2月17日	2025年3月27日	10	1.98%
2025年度第十期超短融 (科创票据)	25中兴通讯SCP010 (科创票据)	012580375	2025年2月14日	2025年2月17日	2025年3月27日	5	1.98%
2025年度第十一期超短融	25中兴通讯SCP011	012580374	2025年2月14日	2025年2月17日	2025年3月28日	15	1.98%
2025年度第十二期超短融	25中兴通讯SCP012	012580376	2025年2月14日	2025年2月17日	2025年3月27日	10	1.98%
2025年度第一期中期票据 (科创票据)	25中兴通讯MTN001 (科创票据)	102580635	2025年2月18日	2025年2月19日	2030年2月19日	10	1.93%
合计	-	-	-	-	-	150	-

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

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

5.2 报告期末募集资金使用情况

单位：亿元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金约定用途	募集资金专项账户运作情况	募集资金违规使用的整改情况	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
2024 年度第一期超短融至第四十二期超短融	579	579	-	补充流动资金、偿还有息债务等	无	无	是
2024 年度第一期中期票据至第二期中期票据	10	2.37	6.63	补充流动资金	无	无	是

截至 2024 年 12 月 31 日，公司发行的超短融及中期票据的募集资金用途未发生变更，且未用于建设项目。

5.3 本集团近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	同比增减
流动比率	1.72	1.91	(9.95%)
速动比率	1.21	1.41	(14.18%)
资产负债率	64.74%	66.00%	下降 1.26 个百分点
项目	2024 年	2023 年	同比增减
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润(百万元)	6,179.1	7,399.6	(16.49%)
EBITDA 全部债务比	24.00%	23.66%	上升 0.34 个百分点
利息保障倍数	3.68	4.25	(13.41%)
现金利息保障倍数	7.37	8.75	(15.77%)
EBITDA 利息保障倍数	5.12	5.82	(12.03%)
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

5.4 中介机构的情况

公司 2024 年度第一期至第四十二期超短融、2024 年度第一期至第二期中期票据、2025 年度第一期至第十二期超短融及 2025 年度第一期中期票据的中介机构如下：

中介机构类型	中介机构名称
承销商	工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、邮储银行、招商银行、民生银行、中信银行、光大银行、北京银行、渤海银行、广发银行、杭州银行、恒丰银行、华夏银行、江苏银行、交通银行、宁波银行、平安银行、浦发银行、上海银行、兴业银行、进出口银行、徽商银行、广州银行等
律师事务所	北京市君合律师事务所
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
托管机构	银行间市场清算所股份有限公司
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司

上述中介机构的办公地址、联系人、联系电话等详细信息请见公司在上海清算所网站（www.shclearing.com）和中国货币网（www.chinamoney.com.cn）刊登的公告。上述机构未发生变化。

5.5 其他情况

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

截至2024年12月31日，公司不存在除债券外的有息债务逾期情况。

第六章 财务报告

审计报告

安永华明（2025）审字第70007912_H01号
中兴通讯股份有限公司

中兴通讯股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中兴通讯股份有限公司的财务报表，包括2024年12月31日的合并及公司资产负债表，2024年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中兴通讯股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中兴通讯股份有限公司2024年12月31日的合并及公司财务状况以及2024年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中兴通讯股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70007912_H01号
中兴通讯股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p>网络建设类合同的收入确认</p> <p>网络建设类合同于 2024 年度在合并财务报表确认的收入为人民币 63,232,320 千元，占营业收入的 52%；在公司财务报表确认的收入为人民币 72,031,045 千元，占营业收入的 54%。这类合同主要包括设备销售、工程安装等多项商品及服务承诺。</p> <p>网络建设合同的收入确认需要管理层运用重大判断和估计：</p> <p>一、判断这些商品或服务承诺是否分别构成单项履约义务。管理层需要考虑商品或服务是否可以明确区分。</p> <p>二、判断每一项履约义务的控制权是在一段时间转移还是某一时点转移，管理层需要考虑向客户转让已承诺的商品或服务来履行履约义务的方式。</p> <p>三、按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，管理层使用成本加成法估计单独售价，主要依赖历史数据，一般以过往经验、项目配置、对安排的内在风险及不确定性评估等因素作为基础。</p> <p>以上这些因素使得网络建设类合同的收入确认较为复杂，因此我们将网络建设类合同的收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>关于收入确认政策的披露参见财务报表附注三、20；关于收入确认的重大会计判断和估计的披露参见附注三、31；关于收入类别的披露参见附注五、43；关于合同资产的披露参见附注五、8；关于合同负债的披露参见附注五、28。</p>	<p>我们的审计程序主要包括：</p> <p>了解了网络建设类合同收入确认流程和相关内部控制，评价了公司的收入确认会计政策，测试了关键内部控制设计和执行的有效性。</p> <p>获取网络建设类的主要销售合同，检查和识别与控制权转移及合同中单项履约义务相关的合同条款与条件，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求。对于单项履约义务的判断和控制权转移时间的判断，我们评估了管理层作出判断所依据的假设以及方法。</p> <p>结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证合同金额，对未回函的样本执行替代测试。</p> <p>就资产负债表日前后的网络建设合同交易选取样本，检查签收单、验收单、发票等支持性文件，评价相关收入是否被记录于恰当的会计期间。</p> <p>执行分析性复核程序，对比各业务类型、各地区和各客户类型的收入及毛利率的变动情况，分析收入与毛利率变动的合理性。</p> <p>我们抽取样本，对网络建设类合同的收入确认执行了细节测试，检查了与产品销售收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、客户签收单、验收单、销售发票及收款凭证等。</p> <p>对于交易对价的分摊，我们评估了公司估计单项履约义务单独售价的方法，将模型中所使用的主要参数（例如成本和毛利率）与历史数据、行业情况进行了比较。</p> <p>复核合并和公司财务报表附注中有关营业收入的列报和披露。</p>

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70007912_H01号
中兴通讯股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p>应收账款与合同资产的预期信用损失</p> <p>应收账款（包括长期应收款，下同）和合同资产于 2024 年 12 月 31 日在合并财务报表的账面价值为人民币 27,094,439 千元，占资产总额的 13%；在公司财务报表的账面价值为人民币 42,611,019 千元，占资产总额的 23%。</p> <p>根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》，应收账款和合同资产的减值采用预期损失模型，且中兴通讯股份有限公司选择对包含重大融资成分的应收账款和合同资产按照其整个存续期内预期信用损失金额计量损失准备，故对所有应收账款和合同资产均始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。管理层基于单项应收账款和合同资产或应收账款和合同资产的组合评估预期信用损失。</p> <p>对于单项应收账款或合同资产金额重大且存在客观证据表明该单项应收账款或合同资产的信用风险与其他的应收账款和合同资产的信用风险有显著不同的，按照该单项合同下应收的所有合同现金流量现值与预期收取的所有现金流量现值之间的差额计提预期信用损失。</p> <p>对于其他的应收账款和合同资产，管理层考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估这些应收账款和合同资产的预期信用损失。管理层参考历史信用损失经验，编制不同信用等级客户应收账款账龄天数组合准备率的风险矩阵，以此为基础估计预期信用损失。管理层在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。</p> <p>应收账款和合同资产的预期信用损失对财务报表影响重大，且涉及管理层的重大判断和估计，因此我们将应收账款与合同资产的预期信用损失识别为关键审计事项。</p> <p>关于应收账款和合同资产减值准备会计政策的披露参见财务报表附注三、10；关于应收账款和合同资产减值的重大会计判断和估计的披露参见附注三、31；关于应收账款和长期应收款坏账准备的披露参见附注五、4A 和 10；关于合同资产减值准备的披露参见附注五、8。</p>	<p>我们执行的审计程序主要包括：</p> <p>了解了应收账款和合同资产计提预期信用损失流程和相关内部控制，测试了关键内部控制设计和执行的有效性。</p> <p>与管理层沟通、讨论、评估有违约、减值迹象的应收款项，评估其回款情况及坏账风险。</p> <p>对于基于单项应收账款和合同资产评估预期信用损失的，我们抽取样本检查了应收账款和合同资产发生减值的相关客观证据，预期收取的所有现金流量现值的估计时采用的关键假设；我们还检查了期后是否收回款项。</p> <p>对于其他的应收账款和合同资产，我们评估了管理层编制的风险矩阵是否符合预期损失模型，对于风险矩阵中的关键输入值进行了测算，主要包括：信用等级、历史坏账率、迁徙率、前瞻性信息等。</p> <p>我们抽取样本，获取与客户资信相关的资料，检查了客户信用等级的分类是否符合公司政策，通过检查原始单据（例如账单和银行进账单等）测试了管理层对账龄的划分。</p> <p>我们使用风险矩阵重新计算了每类应收账款和合同资产的预计信用损失，并和管理层的计算进行比较。我们还检查了期后是否收回款项。</p>

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70007912_H01号
中兴通讯股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p data-bbox="185 728 363 757">存货跌价准备</p> <p data-bbox="185 795 877 936">于 2024 年 12 月 31 日，存货在合并报表的账面价值为人民币 41,257,657 千元，占资产总额的 20%；在公司财务报表的账面价值为人民币 15,376,654 千元，占资产总额的 8%。</p> <p data-bbox="185 974 877 1182">存货跌价准备的提取，取决于对存货可变现净值的估计。存货的可变现净值的确定，需要管理层对存货的售价，至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额进行估计。关于售价的估计，有合同约定价格的，按照合同约定价格；对于没有约定的存货，需要判断其后续的变现方式，估计其可变现净值。</p> <p data-bbox="185 1220 877 1323">存货跌价损失对财务报表影响重大，涉及管理层的重大判断和估计，因此我们将存货跌价准备识别为关键审计事项。</p> <p data-bbox="185 1361 877 1464">关于存货跌价准备会计政策的披露参见财务报表附注三、11；关于存货跌价准备的重大判断和估计参见附注三、31；关于存货跌价准备的披露参见附注五、7。</p>	<p data-bbox="906 795 1284 824">我们执行的审计程序主要包括：</p> <p data-bbox="906 862 1404 965">了解了计提存货跌价准备的流程和内部控制，测试了关键内部控制设计和执行的有效性。</p> <p data-bbox="906 1003 1404 1070">对存货进行了监盘和函证程序，并关注了残次冷背的存货是否被识别。</p> <p data-bbox="906 1108 1404 1176">抽取样本通过检查原始凭证对于存货货龄的划分进行了测试。</p> <p data-bbox="906 1214 1404 1496">对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，例如销售价格和至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金等。对于有合同约定价格的存货，我们抽取样本检查了合同价格；对于没有约定价格的存货，我们抽取样本检查了管理层估计其可回收金额时采用的关键假设，并检查了期后销售情况。</p> <p data-bbox="906 1534 1404 1637">与管理层沟通和讨论是否存在没有市场需求、预期未来无法消耗的存货，并评估其存货跌价准备计提是否充分。</p> <p data-bbox="906 1675 1404 1778">检查存货跌价准备在本年的变动情况，根据存货明细清单通过重新计算的方法核实存货跌价准备计提的准确性。</p>

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70007912_H01号
中兴通讯股份有限公司

四、其他信息

中兴通讯股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中兴通讯股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中兴通讯股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70007912_H01号
中兴通讯股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中兴通讯股份有限公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中兴通讯股份有限公司不能持续经营。
- （5） 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70007912_H01号
中兴通讯股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（续）

- （6）就中兴通讯股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本年财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：李剑光
（项目合伙人）

中国注册会计师：何苏伟

中国 北京

2025年2月28日

中兴通讯股份有限公司
合并资产负债表
2024年12月31日

人民币千元

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

资产	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产			
货币资金	1	43,885,348	78,543,219
交易性金融资产	2	13,768,781	153,285
衍生金融资产	3	173,439	85,341
应收账款	4A	21,288,393	20,821,526
应收账款保理	4A	6,498	3,503
应收款项融资	4B	4,243,041	4,074,078
预付款项	5	692,097	242,440
其他应收款	6	2,597,585	1,146,400
存货	7	41,257,657	41,131,259
合同资产	8	4,972,074	4,844,974
一年内到期的非流动资产	21	3,085	-
其他流动资产	22	8,899,348	7,458,528
流动资产合计		141,787,346	158,504,553
非流动资产			
债权投资	9	25,068,445	-
长期应收款	10	833,972	2,013,559
长期应收款保理	10	8,664	10,509
长期股权投资	11	2,333,836	2,157,550
其他非流动金融资产	12	715,761	831,930
投资性房地产	13	99,045	1,473,823
固定资产	14	14,178,419	13,372,364
在建工程	15	685,376	987,803
使用权资产	16	1,551,573	1,557,313
无形资产	17	7,159,200	7,697,446
开发支出	18	1,594,563	1,301,545
商誉	19	14,425	-
递延所得税资产	20	4,396,088	4,145,923
其他非流动资产	22	6,896,517	6,904,000
非流动资产合计		65,535,884	42,453,765
资产总计		207,323,230	200,958,318

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并资产负债表（续）
2024年12月31日

人民币千元

负债	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债			
短期借款	24	7,027,070	7,560,358
应收账款保理之银行拨款	4A	6,498	3,687
衍生金融负债	25	200,853	184,544
应付短期债券	26	-	5,012,890
应付票据	27A	10,959,334	9,442,739
应付账款	27B	22,371,792	18,931,425
合同负债	28	12,859,416	14,889,658
应付职工薪酬	29	16,991,686	16,176,919
应交税费	30	1,205,018	1,413,093
其他应付款	31	3,236,993	3,844,735
预计负债	32	2,184,073	2,568,768
一年内到期的非流动负债	33	5,592,740	3,001,598
流动负债合计		82,635,473	83,030,414
非流动负债			
长期借款	34	44,058,915	42,576,057
长期应收款保理之银行拨款	10	8,664	11,062
应付债券	35	1,004,880	-
租赁负债	16	972,943	960,459
长期应付职工薪酬	29	153,647	141,762
递延收益		1,496,556	2,315,842
递延所得税负债	20	90,651	77,865
其他非流动负债	36	3,791,219	3,513,412
非流动负债合计		51,577,475	49,596,459
负债合计		134,212,948	132,626,873

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并资产负债表（续）
2024年12月31日

人民币千元

股东权益	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日
股东权益			
股本	37	4,783,535	4,783,252
资本公积	38	27,476,099	27,603,291
其他综合收益	39	(2,465,531)	(2,199,965)
专项储备	40	88,214	53,394
盈余公积	41	3,053,523	3,053,382
未分配利润	42	39,872,643	34,714,953
归属于母公司普通股股东权益合计		<u>72,808,483</u>	<u>68,008,307</u>
少数股东权益		301,799	323,138
股东权益合计		<u>73,110,282</u>	<u>68,331,445</u>
负债和股东权益总计		<u>207,323,230</u>	<u>200,958,318</u>

本财务报表由以下人士签署：

公司法定代表人：李自学

主管会计工作负责人：李莹

会计机构负责人：王秀红

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并利润表
2024年度

人民币千元

	附注五	2024年	2023年 (经重述)
营业收入	43	121,298,752	124,250,878
减：营业成本	43	75,311,066	72,702,602
税金及附加	44	1,175,971	1,335,662
销售费用	45	8,900,503	10,119,542
管理费用	46	4,477,021	5,631,779
研发费用	47	24,031,499	25,289,211
财务费用	49	(264,570)	(1,101,192)
其中：利息费用		3,447,022	3,141,567
利息收入		4,398,326	4,084,555
加：其他收益	50	2,932,725	1,805,981
投资收益	51	112,394	(205,027)
其中：对联营企业和合营企业的			
投资收益		160,687	265,161
以摊余成本计量的金融资			
产终止确认损失		(341,549)	(278,004)
公允价值变动收益	52	(625,131)	(702,284)
信用减值损失	53	92,454	(75,796)
资产减值损失	54	(933,182)	(858,366)
资产处置收益	55	95,659	20,597
营业利润		9,342,181	10,258,379
加：营业外收入	56	76,279	173,063
减：营业外支出	56	188,855	228,302
利润总额		9,229,605	10,203,140
减：所得税费用	57	873,992	962,291
净利润		8,355,613	9,240,849
按经营持续性分类			
持续经营净利润		8,355,613	9,240,849
按所有权归属分类			
归属于母公司普通股股东		8,424,792	9,325,753
少数股东损益		(69,179)	(84,904)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并利润表（续）
2024年度

人民币千元

	附注五	2024年	2023年 (经重述)
其他综合收益的税后净额		(265,303)	149,253
归属于母公司普通股股东的其他综合收益 的税后净额	39	(265,566)	152,778
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额		(3,358)	985
		(3,358)	985
将重分类进损益的其他综合收益			
套期工具的有效部分		598	(598)
外币财务报表折算差额及其他		(262,806)	152,391
		(262,208)	151,793
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		263	(3,525)
综合收益总额		8,090,310	9,390,102
其中：			
归属于母公司普通股股东的综合收益总额		8,159,226	9,478,531
归属于少数股东的综合收益总额		(68,916)	(88,429)
每股收益 (元/股)			
基本每股收益	58	人民币 1.76 元	人民币 1.96 元
稀释每股收益	58	人民币 1.76 元	人民币 1.96 元

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并股东权益变动表
2024年度

人民币千元

2024年度

	归属于母公司普通股股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	4,783,252	27,603,291	(2,199,965)	3,053,382	53,394	34,714,953	68,008,307	323,138	68,331,445
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	(265,566)	-	-	8,424,792	8,159,226	(68,916)	8,090,310
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股	283	(122,932)	-	-	-	-	(122,649)	126,666	4,017
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	(3,251)	-	-	-	-	(3,251)	-	(3,251)
3. 收购少数股东权益	-	(1,009)	-	-	-	-	(1,009)	(7,261)	(8,270)
4. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	141	-	(141)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,266,961)	(3,266,961)	(71,828)	(3,338,789)
(四) 专项储备									
1. 本年提取	-	-	-	-	105,418	-	105,418	-	105,418
2. 本年使用	-	-	-	-	(70,598)	-	(70,598)	-	(70,598)
三、本年年末余额	4,783,535	27,476,099	(2,465,531)	3,053,523	88,214	39,872,643	72,808,483	301,799	73,110,282

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2024年度

人民币千元

2023年度

	归属于母公司普通股股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润			
一、上年年末余额	4,736,113	25,892,832	(2,352,743)	3,029,811	26,553	27,308,621	58,641,187	902,036	59,543,223
二、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额	-	-	152,778	-	-	9,325,753	9,478,531	(88,429)	9,390,102
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股	47,139	2,003,527	-	-	-	-	2,050,666	31,068	2,081,734
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	(290,383)	-	-	-	-	(290,383)	-	(290,383)
3. 收购少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(19,067)	(19,067)
5. 其他	-	(2,685)	-	-	-	-	(2,685)	-	(2,685)
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积	-	-	-	23,571	-	(23,571)	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,895,850)	(1,895,850)	(502,470)	(2,398,320)
(四) 专项储备									
1. 本年提取	-	-	-	-	85,326	-	85,326	-	85,326
2. 本年使用	-	-	-	-	(58,485)	-	(58,485)	-	(58,485)
三、本年年末余额	4,783,252	27,603,291	(2,199,965)	3,053,382	53,394	34,714,953	68,008,307	323,138	68,331,445

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并现金流量表
2024年度

人民币千元

	附注五	2024年	2023年
一、 经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		127,930,762	128,264,163
收到的税费返还		5,320,200	5,355,413
收到的其他与经营活动有关的现金		6,563,537	10,666,423
经营活动现金流入小计		139,814,499	144,285,999
购买商品、接受劳务支付的现金		75,666,643	74,064,351
支付给职工以及为职工支付的现金		28,935,061	28,697,009
支付的各项税费		8,047,637	8,652,058
支付的其他与经营活动有关的现金		15,685,314	15,466,882
经营活动现金流出小计		128,334,655	126,880,300
经营活动产生的现金流量净额	59	11,479,844	17,405,699
二、 投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		80,388,840	10,547,704
取得投资收益收到的现金		1,986,934	1,287,109
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		535,436	104,486
处置子公司及其他经营单位所收到的现金净额		-	38,486
收到其他与投资活动有关的现金	59	105,749	-
投资活动现金流入小计		83,016,959	11,977,785
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		4,014,730	4,004,683
投资支付的现金		107,674,648	28,874,455
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		111,689,378	32,879,138
投资活动产生的现金流量净额		(28,672,419)	(20,901,353)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
合并现金流量表（续）
2024年度

人民币千元

	附注五	2024年	2023年
三、 筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		374,322	1,676,157
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		364,555	33,000
取得借款收到的现金		190,217,674	274,690,500
收到其他与筹资活动有关的现金	59	-	2,200
筹资活动现金流入小计		<u>190,591,996</u>	<u>276,368,857</u>
偿还债务支付的现金		190,470,434	263,526,293
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,419,138	4,836,200
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		145,407	523,466
支付的其他与筹资活动有关的现金	59	520,799	634,774
筹资活动现金流出小计		<u>196,410,371</u>	<u>268,997,267</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(5,818,375)</u>	<u>7,371,590</u>
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响		<u>24,200</u>	<u>65,502</u>
五、 现金及现金等价物净增加额		(22,986,750)	3,941,438
加：年初现金及现金等价物余额		<u>51,013,167</u>	<u>47,071,729</u>
六、 年末现金及现金等价物余额	59	<u>28,026,417</u>	<u>51,013,167</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
资产负债表
2024年12月31日

人民币千元

资产	附注十六	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产			
货币资金	1	27,683,894	61,975,191
交易性金融资产		13,684,626	24,227
衍生金融资产		170,471	61,944
应收账款	2	35,851,072	35,943,738
应收账款保理		6,498	3,503
应收款项融资		4,032,164	4,073,264
预付款项		45,130	16,657
其他应收款	3	33,183,991	31,653,053
存货		15,376,654	12,535,588
合同资产		3,077,266	3,739,259
一年内到期的非流动资产		3,081	-
其他流动资产		2,347,996	1,868,178
流动资产合计		135,462,843	151,894,602
非流动资产			
债权投资		12,768,949	-
长期应收款	4	3,682,681	4,833,124
长期应收款保理		8,664	10,509
长期股权投资	5	18,317,291	17,979,249
其他非流动金融资产		650,001	650,319
投资性房地产		-	1,104,000
固定资产		5,674,552	6,190,094
在建工程		338,098	327,044
使用权资产		975,283	1,007,848
无形资产		2,357,285	2,499,545
开发支出		341,722	305,732
递延所得税资产		1,825,573	1,550,517
其他非流动资产		4,627,124	4,738,904
非流动资产合计		51,567,223	41,196,885
资产总计		187,030,066	193,091,487

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
资产负债表（续）
2024年12月31日

人民币千元

负债和股东权益	附注十六	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债			
短期借款		2,690,394	4,961,423
应收账款保理之银行拨款		6,498	3,687
衍生金融负债		173,045	183,217
应付短期债券		-	5,012,890
应付票据		15,167,898	12,661,855
应付账款		36,840,535	34,859,532
合同负债		10,929,399	13,177,282
应付职工薪酬		9,861,785	8,867,734
应交税费		148,754	136,420
其他应付款		9,835,567	9,694,757
预计负债		679,084	1,343,283
一年内到期的非流动负债		4,085,673	1,497,603
流动负债合计		90,418,632	92,399,683
非流动负债			
长期借款		28,855,124	37,189,305
长期应收款保理之银行拨款		8,664	11,062
应付债券		1,004,880	-
租赁负债		600,761	621,273
长期应付职工薪酬		153,647	141,762
递延收益		173,536	141,204
其他非流动负债		1,970,166	1,700,411
非流动负债合计		32,766,778	39,805,017
负债合计		123,185,410	132,204,700
股东权益			
股本		4,783,535	4,783,252
资本公积		27,330,356	27,685,429
其他综合收益		411,851	768,139
专项储备		56,441	37,173
盈余公积		2,391,767	2,391,626
未分配利润		28,870,706	25,221,168
归属于普通股股东权益合计		63,844,656	60,886,787
股东权益合计		63,844,656	60,886,787
负债和股东权益总计		187,030,066	193,091,487

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
利润表
2024年度

人民币千元

	附注十六	2024年	2023年 (经重述)
营业收入	6	132,283,555	134,905,616
减：营业成本	6	111,215,518	110,517,798
税金及附加		311,705	474,431
销售费用		6,171,831	6,872,519
管理费用		3,510,027	4,056,020
研发费用		7,959,031	7,900,044
财务费用		(235,330)	(703,173)
其中：利息费用		1,681,902	2,214,235
利息收入		2,375,655	2,691,596
加：其他收益		528,794	129,818
投资收益	7	3,190,121	2,433,069
其中：对联营企业和合营企业的投 资收益		151,210	247,984
以摊余成本计量的金融资产 终止确认损失		(206,286)	(121,027)
公允价值变动收益		(67,455)	(216,356)
信用减值损失		53,473	(125,508)
资产减值损失		(262,606)	(276,299)
资产处置收益		81,973	1,562
营业利润		6,875,073	7,734,263
加：营业外收入		21,302	106,486
减：营业外支出		15,621	54,176
利润总额		6,880,754	7,786,573
减：所得税费用		(35,886)	29,226
净利润		6,916,640	7,757,347
其中：持续经营净利润		6,916,640	7,757,347
按所有权归属分类			
归属于普通股股东		6,916,640	7,757,347

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
利润表（续）
2024年度

人民币千元

	附注十六	2024年	2023年 (经重述)
其他综合收益的税后净额		<u>(356,288)</u>	<u>20,892</u>
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额		<u>(3,358)</u>	<u>985</u>
将重分类进损益的其他综合收益			
套期工具的有效部分		598	(598)
外币财务报表折算差额及其他		<u>(353,528)</u>	<u>20,505</u>
综合收益总额		<u>6,560,352</u>	<u>7,778,239</u>
其中：			
归属于普通股股东		<u>6,560,352</u>	<u>7,778,239</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
 股东权益变动表
 2024年度

人民币千元

2024 年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	普通股 股东权益 合计	股东权益 合计
一、 上年年末余额	4,783,252	27,685,429	768,139	2,391,626	37,173	25,221,168	60,886,787	60,886,787
二、 本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	(356,288)	-	-	6,916,640	6,560,352	6,560,352
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股	283	(351,822)	-	-	-	-	(351,539)	(351,539)
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	(3,251)	-	-	-	-	(3,251)	(3,251)
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	141	-	(141)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(3,266,961)	(3,266,961)	(3,266,961)
(四) 专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	72,476	-	72,476	72,476
2. 本年使用	-	-	-	-	(53,208)	-	(53,208)	(53,208)
三、 本年年末余额	4,783,535	27,330,356	411,851	2,391,767	56,441	28,870,706	63,844,656	63,844,656

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
 股东权益变动表（续）
 2024年度

人民币千元

2023 年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	专项储备	未分配利润	普通股 股东权益 合计	股东权益 合计
一、上年年末余额	4,736,113	25,943,902	747,247	2,368,055	11,044	19,383,242	53,189,603	53,189,603
二、本年增减变动金额								
（一）综合收益总额	-	-	20,892	-	-	7,757,347	7,778,239	7,778,239
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股	47,139	2,034,595	-	-	-	-	2,081,734	2,081,734
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	(290,383)	-	-	-	-	(290,383)	(290,383)
3. 其他	-	(2,685)	-	-	-	-	(2,685)	(2,685)
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	23,571	-	(23,571)	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(1,895,850)	(1,895,850)	(1,895,850)
（四）专项储备								
1. 本年提取	-	-	-	-	66,850	-	66,850	66,850
2. 本年使用	-	-	-	-	(40,721)	-	(40,721)	(40,721)
三、本年年末余额	<u>4,783,252</u>	<u>27,685,429</u>	<u>768,139</u>	<u>2,391,626</u>	<u>37,173</u>	<u>25,221,168</u>	<u>60,886,787</u>	<u>60,886,787</u>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
现金流量表
2024年度

人民币千元

	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	143,483,240	138,713,573
收到的税费返还	2,996,371	3,574,077
收到的其他与经营活动有关的现金	1,851,106	2,620,662
经营活动现金流入小计	148,330,717	144,908,312
购买商品、接受劳务支付的现金	125,183,627	117,804,700
支付给职工以及为职工支付的现金	8,920,749	8,711,107
支付的各项税费	1,222,116	1,371,611
支付的其他与经营活动有关的现金	7,772,818	7,297,704
经营活动现金流出小计	143,099,310	135,185,122
经营活动产生的现金流量净额	5,231,407	9,723,190
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	72,122,610	6,910,510
取得投资收益收到的现金	5,967,459	3,505,718
处置固定资产、无形资产和其他长期资产 收回的现金净额	509,058	55,755
收到其他与投资活动有关的现金	7,029,258	6,289,076
投资活动现金流入小计	85,628,385	16,761,059
购建固定资产、无形资产和其他长期资产 支付的现金	1,593,290	1,777,228
投资支付的现金	86,662,711	24,915,207
支付其他与投资活动有关的现金	7,126,924	4,516,038
投资活动现金流出小计	95,382,925	31,208,473
投资活动产生的现金流量净额	(9,754,540)	(14,447,414)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

中兴通讯股份有限公司
现金流量表（续）
2024年度

人民币千元

	2024年	2023年
三、 筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	9,766	1,623,191
取得借款所收到的现金	87,558,704	148,715,280
收到其他与筹资活动有关的现金	2,549,916	34,195
筹资活动现金流入小计	90,118,386	150,372,666
偿还债务支付的现金	99,573,530	135,673,474
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,596,977	3,578,325
支付其他与筹资活动有关的现金	2,780,146	409,794
筹资活动现金流出小计	106,950,653	139,661,593
筹资活动产生的现金流量净额	(16,832,267)	10,711,073
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	96,057	(19,720)
五、 现金及现金等价物净增加额	(21,259,343)	5,967,129
加：年初现金及现金等价物余额	36,863,970	30,896,841
六、 年末现金及现金等价物余额	15,604,627	36,863,970

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基本情况

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

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

本集团的控股股东和最终控股股东为于中国成立的中兴新通讯有限公司。

本财务报表已经本公司董事会于2025年2月28日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

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

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

4. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

6. 合并财务报表（续）

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 合营安排分类及共同经营

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

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

8. 现金及现金等价物

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

9. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具

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

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出。

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

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

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

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

(2) 金融资产分类和计量（续）

ii. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

iii. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

如有初始确认时，指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的情况只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

(3) 金融负债的分类确认和计量

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

(3) 金融负债的分类确认和计量（续）

金融负债的后续计量取决于其分类：

i. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

如有初始确认时，指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的情况只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- (1) 能够消除或显著减少会计错配；
- (2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- (3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- (4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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

ii. 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

(4) 金融工具减值（续）

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注九、1。

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

按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合/逾期账龄组合为基础评估金融工具的预期信用损失。本集团划分的组合：账龄组合、逾期账龄组合。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据合同约定收款日计算逾期账龄。

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

减值准备的核销

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

10. 金融工具（续）

（5） 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示

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

（6） 财务担保合同

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

（7） 衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 存货

存货包括原材料、委托加工材料、在产品、库存商品、发出商品、合同履约成本、数据资源等。

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

存货的盘存制度采用永续盘存制。

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

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

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

归类为流动资产的合同履约成本列示于存货。

12. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

12. 长期股权投资（续）

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

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

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

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

13. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

本集团的投资性房地产为已出租的房屋建筑物及土地使用权。

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

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

14. 固定资产

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

14. 固定资产（续）

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

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
永久业权土地	无限期	-	并无折旧
房屋及建筑物	30-50年	5%	1.90%-3.17%
电子设备	3-5年	5%	19%-31.67%
机器设备	5-10年	5%	9.5%-19%
运输工具	5-10年	5%	9.5%-19%
其他设备	5年	5%	19%

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

15. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产标准如下：

结转固定资产的标准

房屋及建筑物
机器设备

实际开始使用/竣工验收孰早
实际开始使用/完成安装并验收孰早

三、重要会计政策及会计估计（续）

16. 借款费用

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

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

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

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

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

17. 无形资产

各项无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命如下：

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

18. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

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

19. 股份支付

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

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

20. 与客户之间的合同产生的收入

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

(1) 本集团不同类别收入的具体会计政策如下：

(a) 销售商品合同

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

(b) 提供服务合同

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

(c) 网络建设

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

(2) 与本集团确定及分摊交易价格相关的具体会计政策如下：

(a) 单独售价

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

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

(b) 可变对价

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

20. 与客户之间的合同产生的收入（续）

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

21. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(1) 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利且该权利取决于时间流逝之外的其他因素，确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

(2) 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

22. 与合同成本有关的资产

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

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

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 政府补助

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

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

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

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

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

24. 递延所得税

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

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 递延所得税（续）

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

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

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

25. 租赁

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

(1) 作为承租人

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

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

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 租赁（续）

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

（2）作为出租人

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

（适用于经营租赁）经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

（适用于融资租赁）在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。

26. 资产减值

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

26. 资产减值（续）

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

27. 职工薪酬

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

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利（设定提存计划）

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

(3) 离职后福利（设定受益计划）

本集团运作一项设定受益退休金计划，该计划未注入资金，设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积福利单位法。设定受益退休金计划引起的重新计量，包括精算利得或损失，资产上限影响的变动（扣除包括在利息净额中的金额）和计划资产回报（扣除包括在利息净额中的金额），均在资产负债表中立即确认，并在其发生期间通过其他综合收益计入股东权益，后续期间不转回至损益。在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本集团确认相关重组费用或辞退福利时。利息净额由设定受益净负债或净资产乘以折现率计算而得。本集团在利润表的营业成本和管理费用中确认设定受益净义务的如下变动：服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失；利息净额，包括计划资产的利息收益、计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

三、重要会计政策及会计估计（续）

27. 职工薪酬（续）

（4）辞退福利

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

（5）其他长期职工福利

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

28. 公允价值计量

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

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

29. 安全生产费

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

30. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

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

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

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

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

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

- (1) 公允价值套期

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

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

30. 套期会计（续）

(2) 现金流量套期

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计

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

（1）判断

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

（a）网络建设合同中单项履约义务的确定

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

（b）在某一时刻履行的履约义务

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

（c）业务模式

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计（续）

(d) 合同现金流量特征

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

(e) 与子公司、联营企业和合营企业投资相关的递延所得税负债

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

(f) 金融资产的终止确认

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

(2) 估计的不确定性

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

(a) 长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产及开发支出减值

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计（续）

(2) 估计的不确定性（续）

(b) 金融工具减值

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

(c) 折旧及摊销

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

(d) 递延所得税资产

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

(e) 估计单独售价

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

(f) 存货跌价准备

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

(g) 质量保证

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

31. 重大会计判断和估计（续）

(2) 估计的不确定性（续）

(h) 投资性房地产的公允价值估计

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

(i) 非上市股权投资之公允价值

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

(j) 承租人增量借款利率

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

32. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

2024年12月6日，中国财政部发布了《企业会计准则解释第18号》，规定对不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按确定的金额计入“主营业务成本”和“其他业务成本”，不再计入“销售费用”。根据上述会计解释的规定，公司对原会计政策进行相应变更，追溯调整“营业成本”、“销售费用”等报表科目。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

32. 会计政策和会计估计变更（续）

会计政策变更（续）

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表的主要影响如下：

本集团

2024年

	会计政策变更前	会计政策变更后
	本年发生额	本年发生额
销售费用	8,957,378	8,900,503
营业成本	75,254,191	75,311,066

2023年

	会计政策变更前	会计政策变更后
	本年发生额	本年发生额
销售费用	10,171,866	10,119,542
营业成本	72,650,278	72,702,602

本公司

2024年

	会计政策变更前	会计政策变更后
	本年发生额	本年发生额
销售费用	6,218,058	6,171,831
营业成本	111,169,291	111,215,518

2023年

	会计政策变更前	会计政策变更后
	本年发生额	本年发生额
销售费用	6,912,693	6,872,519
营业成本	110,477,624	110,517,798

四、 税项

1. 主要税种及税率

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

2. 税收优惠

公司名称	优惠税率	适用年份
中兴通讯股份有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
深圳市中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
上海中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
西安中兴新软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
中兴智能汽车有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2024-2026年
深圳市中兴微电子技术有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
重庆中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
广东中兴新支点技术有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2022-2024年
西安中兴通讯终端科技有限公司	15%（西部大开发优惠政策）	2021-2030年
西安克瑞斯半导体技术有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2024-2026年
南京中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
南京中兴新软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2024-2026年
武汉中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2022-2024年
金篆信科有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
西安中兴物联网终端有限公司	15%（西部大开发优惠政策）	2021-2030年
北京中兴光泰软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
中兴克拉科技（苏州）有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2022-2024年
南京中兴金易数字科技有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2024-2026年
努比亚技术有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
深圳市中兴移动软件有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2022-2024年
深圳市中兴视通科技有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2024-2026年
深圳中兴网信科技有限公司	15%（国家级高新技术企业）	2023-2025年
长沙中兴软件有限责任公司	15%（国家级高新技术企业）	2022-2024年

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年	2023年
库存现金	1,453	2,034
银行存款	41,694,594	77,252,663
其他货币资金	2,189,301	1,288,522
合计	43,885,348	78,543,219
其中：存放在境外的款项总额	2,181,928	3,767,355

于2024年12月31日，本集团存放在境外且资金受到限制的货币资金为人民币32,746千元（2023年12月31日：人民币 81,955千元）。

2. 交易性金融资产

	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工 具投资	108,117	153,285
理财产品	13,660,664	-
合计	13,768,781	153,285

3. 衍生金融资产

	2024年	2023年
公允价值套期工具（附注九、3）	166,082	-
现金流量套期工具（附注九、3）	73	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生金 融资产	7,284	85,341
合计	173,439	85,341

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4A. 应收账款/应收账款保理

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

(1) 应收账款按应收到期日的账龄分析如下：

	2024年	2023年
未逾期	14,143,256	17,409,393
1年以内	6,761,054	3,207,010
1年至2年	1,207,776	1,299,538
2年至3年	705,094	759,316
3年以上	4,982,337	5,102,441
	<u>27,799,517</u>	<u>27,777,698</u>
减：应收账款坏账准备	<u>6,511,124</u>	<u>6,956,172</u>
合计	<u><u>21,288,393</u></u>	<u><u>20,821,526</u></u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	1,892,338	6.81%	1,892,338	100.00%	-
按信用风险特征组					
合计计提减值准备	<u>25,907,179</u>	93.19%	<u>4,618,786</u>	17.83%	<u>21,288,393</u>
合计	<u><u>27,799,517</u></u>	100.00%	<u><u>6,511,124</u></u>	23.42%	<u><u>21,288,393</u></u>

2023年

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4A. 应收账款/应收账款保理（续）

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	14,143,101	111,850	0.79%
1年以内	6,667,645	342,021	5.13%
1年至2年	1,203,295	420,956	34.98%
2年至3年	683,757	534,578	78.18%
3年以上	3,209,381	3,209,381	100.00%
合计	<u>25,907,179</u>	<u>4,618,786</u>	17.83%

(3) 应收账款坏账准备的变动

	年初余额	本年计提/（转回）	本年核销	汇率影响	年末余额
2024年12月31日	<u>6,956,172</u>	<u>(114,773)</u>	<u>(267,858)</u>	<u>(62,417)</u>	<u>6,511,124</u>

于2024年，单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款转回人民币4,272千元（2023年：人民币51,446千元）。单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款核销人民币146千元（2023年：人民币12,600千元）。

(4) 于2024年12月31日，应收账款和合同资产金额前五名

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合 同资产 年末余额	占应收账款和 合同资产年末 余额合计数的 比例	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备 年末余额
客户1	4,254,749	1,094,217	5,348,966	16.20%	22,082
客户2	2,576,463	724,623	3,301,086	10.00%	13,838
客户3	2,404,232	438,149	2,842,381	8.61%	27,132
客户4	1,055,412	52,826	1,108,238	3.36%	384,685
客户5	525,179	432	525,611	1.59%	17,688
合计	<u>10,816,035</u>	<u>2,310,247</u>	<u>13,126,282</u>	<u>39.76%</u>	<u>465,425</u>

(5) 应收账款转移

不符合终止确认条件的应收账款的转移，本集团在“应收账款保理”科目和“应收账款保理之银行拨款”科目单独反映。于2024年12月31日该等应收账款保理金额为人民币6,498千元（2023年12月31日：人民币3,503千元）；该等保理之银行拨款金额为人民币6,498千元（2023年12月31日：人民币3,687千元）。应收账款转移，具体参见附注九、4。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

4A. 应收账款/应收账款保理（续）

(a) 应收账款保理

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款保理	<u>6,498</u>	<u>-</u>	<u>6,498</u>	<u>3,687</u>	<u>184</u>	<u>3,503</u>

(b) 应收账款保理坏账准备的变动

	年初余额	本年计提/（转回）	本年核销	汇率影响	年末余额
2024年12月31日	<u>184</u>	<u>(184)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

4B. 应收款项融资

	2024年	2023年
商业承兑汇票	3,971,445	2,862,982
银行承兑汇票	<u>271,596</u>	<u>1,211,096</u>
合计	<u>4,243,041</u>	<u>4,074,078</u>

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

(1) 已贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

	2024年		2023年	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
商业承兑汇票	1,578,773	-	1,734	-
银行承兑汇票	<u>981,970</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>2,560,743</u>	<u>-</u>	<u>1,734</u>	<u>-</u>

(2) 应收款项融资坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提/（转回）	本年转销	年末余额
2024年	<u>2,577</u>	<u>436</u>	<u>-</u>	<u>3,013</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

5. 预付款项

(1) 预付款项的账龄分析如下：

	2024年		2023年	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	692,097	100.00%	242,440	100.00%

(2) 于2024年12月31日预付款项金额前五名情况如下：

供应商	金额	占预付款项总额的 比例
供应商1	135,206	19.54%
供应商2	73,592	10.63%
供应商3	55,807	8.06%
供应商4	36,094	5.22%
供应商5	33,461	4.83%
合计	334,160	48.28%

6. 其他应收款

	2024年	2023年
其他应收款	2,597,585	1,146,400

(1) 其他应收款的账龄分析如下：

	2024年	2023年
1年以内	2,625,903	1,166,132
1年至2年	64,439	206,410
2年至3年	137,606	101,619
3年以上	204,137	138,371
	3,032,085	1,612,532
减：其他应收款坏账准备	434,500	466,132
合计	2,597,585	1,146,400

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

(2) 其他应收款账面余额按性质分类如下：

	2024年	2023年
员工备用金	11,581	4,690
外部单位往来	<u>3,020,504</u>	<u>1,607,842</u>
合计	<u>3,032,085</u>	<u>1,612,532</u>

(3) 坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>3,032,085</u>	<u>100.00%</u>	<u>434,500</u>	<u>14.33%</u>	<u>2,597,585</u>

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
账龄风险组合	<u>3,032,085</u>	<u>434,500</u>	<u>14.33%</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

6. 其他应收款（续）

(3) 坏账准备计提情况（续）

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

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	2,101	-	464,031	466,132
本年计提	3,021	-	72,634	75,655
本年转回	-	-	(69,900)	(69,900)
本年核销	-	-	(34,613)	(34,613)
汇率变动	-	-	(2,774)	(2,774)
年末余额	<u>5,122</u>	<u>-</u>	<u>429,378</u>	<u>434,500</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提/（转回）	本年核销	汇率变动	年末余额
账龄风险组合	<u>466,132</u>	<u>5,755</u>	<u>(34,613)</u>	<u>(2,774)</u>	<u>434,500</u>

(4) 于2024年12月31日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数的 比例	性质	账龄	坏账准备 年末余额
外部单位1	1,389,995	45.84%	外部单位往来	1年以内	3,470
外部单位2	116,623	3.85%	外部单位往来	2年至3年	116,623
外部单位3	92,000	3.03%	外部单位往来	3年以上	92,000
外部单位4	39,469	1.30%	外部单位往来	1年以内	182
外部单位5	<u>19,970</u>	<u>0.66%</u>	外部单位往来	2年至3年	<u>18,039</u>
合计	<u>1,658,057</u>	<u>54.68%</u>			<u>230,314</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货

(1) 存货分类

	2024年			2023年		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料及委托加工材料	26,549,462	3,747,848	22,801,614	29,063,295	3,171,930	25,891,365
在产品	2,942,300	50,466	2,891,834	2,585,816	40,641	2,545,175
库存商品	3,170,755	321,697	2,849,058	2,908,425	310,209	2,598,216
发出商品	7,985,425	664,133	7,321,292	6,795,052	785,023	6,010,029
合同履约成本	5,919,759	525,900	5,393,859	4,816,828	730,354	4,086,474
合计	<u>46,567,701</u>	<u>5,310,044</u>	<u>41,257,657</u>	<u>46,169,416</u>	<u>5,038,157</u>	<u>41,131,259</u>

(2) 存货跌价准备

(a) 存货跌价准备变动如下：

	年初余额	本年计提/（转回）	本年转销	其他	年末余额
原材料及委托加工材料	3,171,930	575,938	-	(20)	3,747,848
在产品	40,641	9,862	(50)	13	50,466
库存商品	310,209	37,792	(1,260)	(25,044)	321,697
发出商品及合同履约成本	<u>1,515,377</u>	<u>(29,701)</u>	<u>(294,348)</u>	<u>(1,295)</u>	<u>1,190,033</u>
合计	<u>5,038,157</u>	<u>593,891</u>	<u>(295,658)</u>	<u>(26,346)</u>	<u>5,310,044</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

7. 存货（续）

(b) 按组合计提存货的情况如下：

	2024年			2023年		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
终端产品	3,828,634	311,861	8.15%	3,139,812	261,637	8.33%
非终端产品						
原材料	25,150,320	3,566,426	14.18%	27,797,811	3,023,916	10.88%
在产品	2,430,627	40,865	1.68%	2,231,609	32,349	1.45%
库存商品	1,435,269	200,859	13.99%	1,620,792	204,879	12.64%
发出商品及合 同履约成本	13,722,851	1,190,033	8.67%	11,379,392	1,515,376	13.32%
合计	<u>46,567,701</u>	<u>5,310,044</u>	11.40%	<u>46,169,416</u>	<u>5,038,157</u>	10.91%

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 合同资产

(1) 合同资产情况

	2024年			2023年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	5,215,711	243,637	4,972,074	5,161,577	316,603	4,844,974

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

(2) 按合同资产减值准备计提方法分类披露

2024年

	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	105,401	2.02%	105,401	100.00%	-
按信用风险特征组合计提减值准备	5,110,310	97.98%	138,236	2.71%	4,972,074
合计	5,215,711	100.00%	243,637	4.67%	4,972,074

2023年

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

8. 合同资产（续）

(2) 按合同资产减值准备计提方法分类披露（续）

(a) 单项计提减值准备的合同资产情况如下：

	2024年				2023年	
	账面余额	减值准备	计提比例	计提理由	账面余额	减值准备
客户 1	42,745	42,745	100%	债务人发生严重财务困难	42,745	42,745
客户 2	37,351	37,351	100%	债务人发生严重财务困难	36,441	36,441
其他	25,305	25,305	100%	债务人发生严重财务困难	46,569	46,569
合计	<u>105,401</u>	<u>105,401</u>			<u>125,755</u>	<u>125,755</u>

(b) 于2024年12月31日，组合计提减值准备的合同资产情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
合同资产	<u>5,110,310</u>	<u>138,236</u>	<u>2.71%</u>

(3) 合同资产减值准备的变动如下：

	年初余额	本年计提/ (转回)	本年转销	汇率变动	年末余额
2024年	<u>316,603</u>	<u>(71,529)</u>	<u>-</u>	<u>(1,437)</u>	<u>243,637</u>

9. 债权投资

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
期限超过一年的大额存单	<u>25,068,445</u>	<u>-</u>	<u>25,068,445</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>25,068,445</u>	<u>-</u>	<u>25,068,445</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

注：大额存单是指由银行业存款类金融机构面向个人、非金融企业、机关团体等发行的一种大额存款凭证，属于一种银行存款产品。截至2024年12月31日，本集团的债权投资基本为持有期限为2-3年的大额存单。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

10. 长期应收款/长期应收款保理

(1) 长期应收款

	2024年			2023年			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款提 供通信系统 建设工程	885,890	51,918	833,972	2,048,547	34,988	2,013,559	3.10% -7.05%

(2) 长期应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提/（转回）	本年核销	汇率影响	年末余额
2024年12月31日	34,988	16,865	-	65	51,918

长期应收款考虑不同客户的信用风险特征，按照整个存续期预期信用损失计提，长期应收款均未到期，预期信用损失率为5.86%。

(3) 长期应收款转移

不符合终止确认条件的长期应收款的转移，本集团在“长期应收款保理”科目和“长期应收款保理之银行拨款”科目单独反映。于2024年该等应收账款保理金额为人民币8,664千元（2023年：人民币10,509千元）；该等保理之银行拨款金额为人民币8,664千元（2023年：人民币11,062千元）。长期应收账款转移，具体参见附注九、4。

(a) 长期应收款保理

	2024年			2023年		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
长期应收款保理	8,664	-	8,664	11,062	553	10,509

(b) 长期应收款保理坏账准备的变动

	年初余额	本年计提/（转回）	本年核销	汇率影响	年末余额
2024年	553	(553)	-	-	-

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

		2024年	2023年
权益法			
合营企业	(i)	1,025,780	856,886
联营企业	(ii)	1,425,314	1,417,922
减：长期股权投资减值准备		117,258	117,258
合计		2,333,836	2,157,550

(i) 合营企业

	持股比例	年初账面价值	本年变动							年末账面价值	年末减值准备
			追加投资	减少投资与其他转出	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	现金股利	计提减值准备		
普兴移动通讯设备有限公司	33.85%	10,752	-	-	(9,545)	-	-	-	-	1,207	-
德特赛维技术有限公司	49.00%	36,054	-	-	5,997	-	-	(2,309)	-	39,742	-
陕西众投湛卢一期股权投资合伙企业（有限合伙）	40.00%	68,163	-	(2,194)	(2,569)	-	-	-	-	63,400	-
陕西众投湛卢二期股权投资合伙企业（有限合伙）	40.25%	60,722	32,200	-	11,949	-	-	-	-	104,871	-
珠海市红土湛卢股权投资合伙企业	40.00%	587,920	-	-	136,092	-	-	-	-	724,012	-
北京顺义建广湛卢新兴产业股权投资合伙企业（有限合伙）	58.75%	93,275	-	-	(727)	-	-	-	-	92,548	-
		856,886	32,200	(2,194)	141,197	-	-	(2,309)	-	1,025,780	-

(ii) 联营企业

	持股比例	年初账面价值	本年变动							年末账面价值	年末减值准备
			追加投资	减少投资与其他转出	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	现金股利	(计提)转出减值准备		
衡阳网信置业有限公司	30.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,446)
浩鲸云计算科技股份有限公司	27.62%	1,051,414	-	-	31,245	(1,263)	-	-	-	1,081,396	-
中兴飞流信息科技有限公司	31.69%	10,899	-	-	(7,189)	-	-	-	-	3,710	(19,877)
兴云时代科技有限公司	23.26%	121,441	-	-	(6,303)	-	-	-	-	115,138	-
中兴（温州）轨道交通技术有限公司	45.9%	37,036	-	-	5,022	-	-	-	-	42,058	-
青岛市红土湛卢二期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	33.33%	60,436	-	-	(1,097)	-	-	-	-	59,339	-
其他投资		19,438	-	(10,670)	(2,188)	-	-	(165)	-	6,415	(44,935)
		1,300,664	-	(10,670)	19,490	(1,263)	-	(165)	-	1,308,056	(117,258)

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

11. 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资减值准备的情况：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
衡阳网信置业有限公司	52,446	-	-	52,446
中兴飞流信息科技有限公司	19,877	-	-	19,877
其他投资	44,935	-	-	44,935
合计	<u>117,258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117,258</u>

12. 其他非流动金融资产

	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>715,761</u>	<u>831,930</u>

13. 投资性房地产

	房屋建筑物及土地 使用权
年初余额	1,473,823
公允价值变动（附注五、52）	(150,378)
购置	-
其他转出	<u>(1,224,400)</u>
年末余额	<u>99,045</u>

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

截至2024年12月31日，无（2023年12月31日：人民币818,000千元）投资性房地产尚未取得产权登记证书。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

14. 固定资产

	房屋及建筑物	永久业权土地	电子设备	机器设备	运输工具	其他设备	合计
原价							
年初余额	11,589,238	34,217	8,627,399	2,970,453	234,950	373,270	23,829,527
购置	127,734	-	1,488,943	279,393	5,994	86,025	1,988,089
在建工程/其他转入	1,335,774	-	-	-	-	-	1,335,774
处置或报废	(266,951)	-	(601,287)	(147,808)	(17,776)	(38,686)	(1,072,508)
汇兑调整	(19,034)	(6,718)	(9,074)	5,500	366	(1,753)	(30,713)
年末余额	<u>12,766,761</u>	<u>27,499</u>	<u>9,505,981</u>	<u>3,107,538</u>	<u>223,534</u>	<u>418,856</u>	<u>26,050,169</u>
累计折旧							
年初余额	2,995,983	-	5,078,798	1,951,089	132,853	258,240	10,416,963
计提	551,366	-	1,369,860	225,768	13,843	40,424	2,201,261
处置或报废	(61,486)	-	(572,127)	(100,503)	(14,795)	(10,560)	(759,471)
汇兑调整	(11,766)	-	(7,087)	4,602	312	(474)	(14,413)
年末余额	<u>3,474,097</u>	<u>-</u>	<u>5,869,444</u>	<u>2,080,956</u>	<u>132,213</u>	<u>287,630</u>	<u>11,844,340</u>
减值准备							
年初余额	33,337	-	1,274	5,511	-	78	40,200
计提	-	-	-	-	-	-	-
处置或报废	(12,562)	-	-	-	-	-	(12,562)
汇兑调整	-	-	(228)	-	-	-	(228)
年末余额	<u>20,775</u>	<u>-</u>	<u>1,046</u>	<u>5,511</u>	<u>-</u>	<u>78</u>	<u>27,410</u>
账面价值							
年末	<u>9,271,889</u>	<u>27,499</u>	<u>3,635,491</u>	<u>1,021,071</u>	<u>91,321</u>	<u>131,148</u>	<u>14,178,419</u>
年初	<u>8,559,918</u>	<u>34,217</u>	<u>3,547,327</u>	<u>1,013,853</u>	<u>102,097</u>	<u>114,952</u>	<u>13,372,364</u>

于2024年12月31日，本集团正就位于中国深圳、上海、南京等地的账面价值约为人民币4,508,863千元（2023年12月31日：人民币3,824,428千元）的楼宇申请房地产权证。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

15. 在建工程

重要在建工程2024年变动如下：

	预算	年初 余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	减值 准备	年末余额	资金来源	工程投入 占预算比 例	工程 进度
深圳超 级总 部项目	688,251	297,640	40,459	-	-	-	338,099	自有资金	49%	在建
其他		690,163	277,704	620,590	-	-	347,277	自有资金		在建
		<u>987,803</u>	<u>318,163</u>	<u>620,590</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>685,376</u>			

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

16. 租赁

(1) 作为承租人

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

	2024 年	2023 年
租赁负债利息费用	79,784	68,147
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	102,147	165,094
与租赁相关的总现金流出	511,799	631,619

(a) 使用权资产

	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
成本				
年初余额	1,872,192	74,137	480,533	2,426,862
增加	288,946	16,019	127,146	432,111
减少	(5,472)	(2,714)	(12,395)	(20,581)
汇率调整	(7,817)	(2,007)	(310)	(10,134)
年末余额	<u>2,147,849</u>	<u>85,435</u>	<u>594,974</u>	<u>2,828,258</u>
累计折旧				
年初余额	793,052	57,193	19,304	869,549
计提	313,808	3,523	113,402	430,733
减少	(3,166)	(2,714)	(12,395)	(18,275)
汇率调整	(4,105)	(1,054)	(163)	(5,322)
年末余额	<u>1,099,589</u>	<u>56,948</u>	<u>120,148</u>	<u>1,276,685</u>
账面价值				
年末	<u>1,048,260</u>	<u>28,487</u>	<u>474,826</u>	<u>1,551,573</u>
年初	<u>1,079,140</u>	<u>16,944</u>	<u>461,229</u>	<u>1,557,313</u>

(b) 租赁负债

一年内到期的租赁负债在“一年内到期的非流动负债”中列示，2024年12月31日金额为人民币544,777千元（2023年12月31日：人民币522,989千元）。

长期租赁负债列示如下：

	2024年	2023年
租赁负债	<u>972,943</u>	<u>960,459</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

(2) 作为出租人

(a) 融资租赁：

与融资租赁有关的损益列示如下：

	2024年	2023年
融资租赁利息收入	<u>55,133</u>	<u>72,852</u>

根据与承租人签订的租赁合同，最低租赁收款额如下：

	2024年	2023年
1年以内	1,482,270	440,000
1年以上	-	1,482,270
减：未实现融资收益	<u>98,170</u>	<u>107,400</u>
租赁投资净额	<u>1,384,100</u>	<u>1,814,870</u>

(b) 经营租赁：

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2024年	2023年
租赁收入	<u>110,875</u>	<u>113,828</u>

根据与承租人签订的租赁合同，最低租赁收款额如下：

	2024年	2023年
1年以内（含1年）	182,329	111,291
1年至2年（含2年）	89,166	109,989
2年至3年（含3年）	69,553	52,811
3年至4年（含4年）	55,900	50,769
4年至5年（含5年）	40,684	42,190
5年以上	<u>185,268</u>	<u>200,937</u>
合计	<u>622,900</u>	<u>567,987</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

17. 无形资产

	软件	专有技术	土地使用权	特许权	开发支出	合计
原价						
年初余额	1,426,264	460,093	2,748,597	2,136,843	20,085,052	26,856,849
购置	586,460	-	154,602	64,919	-	805,981
内部研发	-	-	-	-	1,184,420	1,184,420
处置或报废	(195,598)	-	(28,287)	-	-	(223,885)
汇兑调整	7,190	-	-	(13,348)	-	(6,158)
年末余额	1,824,316	460,093	2,874,912	2,188,414	21,269,472	28,617,207
累计摊销						
年初余额	851,957	345,040	544,616	1,551,814	14,989,720	18,283,147
计提	322,147	17,373	71,582	71,663	1,957,838	2,440,603
处置或报废	(192,281)	-	(6,460)	-	-	(198,741)
汇兑调整	4,283	(1)	-	(997)	-	3,285
年末余额	986,106	362,412	609,738	1,622,480	16,947,558	20,528,294
减值准备						
年初余额	90,987	81,359	-	546,144	157,766	876,256
计提	-	-	-	-	53,710	53,710
处置或报废	(69)	-	-	-	-	(69)
汇兑调整	1,739	-	-	(1,923)	-	(184)
年末余额	92,657	81,359	-	544,221	211,476	929,713
账面价值						
年末	745,553	16,322	2,265,174	21,713	4,110,438	7,159,200
年初	483,320	33,694	2,203,981	38,885	4,937,566	7,697,446

于2024年12月31日，本集团正就位于中国南京的账面价值约为人民币85,838千元（2023年12月31日：人民币87,373千元）的土地申请土地使用权证。

于2024年12月31日，通过内部研发形成的无形资产占无形资产年末账面价值的比例为57%（2023年12月31日：64%）。

由于市场表现不如预期产品已退市，对开发支出中出现减值的项目进行了减值测试。

	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式
项目1	1,008	-	1,008	
项目2	11,976	-	11,976	
项目3	8,845	-	8,845	产品已退市，经公司
项目4	11,337	-	11,337	评估公允价值为0
项目5	8,976	-	8,976	
项目6	11,568	-	11,568	
合计	53,710	-	53,710	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

18. 开发支出

参见附注六、2。

19. 商誉

	珠海广通客 车有限公司	苏州洛合镭信 光电科技有限 公司	NETAŞ TELEKOMÜNİ KASYON A.Ş.	深圳市中兴和 泰酒店投资管 理有限公司	合计
原值					
年初余额	186,206	33,500	89,763	-	309,469
本年增加	-	-	-	14,425	14,425
本年减少	-	-	-	-	-
汇率变动	-	-	-	-	-
	<u>186,206</u>	<u>33,500</u>	<u>89,763</u>	<u>14,425</u>	<u>323,894</u>
减值准备					
年初余额	186,206	33,500	89,763	-	309,469
本年增加	-	-	-	-	-
本年减少	-	-	-	-	-
汇率变动	-	-	-	-	-
	<u>186,206</u>	<u>33,500</u>	<u>89,763</u>	<u>-</u>	<u>309,469</u>
账面价值	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,425</u>	<u>14,425</u>

本集团于2024年9月收购深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司，形成商誉14,425千元，详见附注七、1. 非同一控制下企业合并。

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息如下：

	所属资产组或资产组组合的构成 及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年 度保持一致
深圳市中兴和泰酒店投资管理 有限公司	酒店管理业务，产生的现金流入基 本上独立于其他资产或者资产组 产生的现金流入	基于内部管理目的，该资产组 组合归属于政企业务	不适用

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

19. 商誉（续）

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定的：

	账面价值	可收回金额	减值金额	预算/预测期 的年限	预算/预测期 的关键参数	稳定期的关 键参数	稳定期的关 键参数的确 定依据
深圳市中兴 和泰酒店投 资管理有限 公司	78,344	81,517	-	5	可回收金额按照 未来现金流量的 现值计算	预测期增长率 4%-8.84% 折现率10% 永续增长率 1.97%	预计现金流量 根据经公司管 理层审批的5 年现金流量预 测为基础

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

20. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产：

	2024年		2023年	
	可抵扣暂时 性差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得税 资产
递延所得税资产				
集团内未实现利润	1,692,118	287,660	1,713,412	291,280
存货跌价准备及坏账准 备	6,541,696	1,325,920	5,750,049	1,160,521
合同预计亏损	1,631,655	244,748	2,069,862	310,479
开发支出摊销	4,261,206	627,239	4,198,715	622,217
保养及退货准备	188,425	43,338	219,194	50,415
退休福利拨备	153,647	35,339	141,762	32,605
可抵扣亏损	3,403,202	535,406	3,867,771	599,883
递延收益	966,677	221,395	1,709,991	382,136
预提未支付费用	7,310,187	1,171,479	5,998,820	967,283
租赁负债	1,517,720	227,658	1,483,448	222,517
合计	27,666,533	4,720,182	27,153,024	4,639,336

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

20. 递延所得税资产/负债（续）

(2) 未经抵销的递延所得税负债：

	2024年		2023年	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
递延所得税负债				
投资性房地产评估增值	289,632	45,092	873,386	131,008
以公允价值计量且其变动计入损益的金融工具投资	282,341	40,833	242,839	54,555
非同一控制下企业合并公允价值调整	63,026	9,454	87,387	13,108
使用权资产	1,551,573	225,989	1,557,313	233,597
其他	622,513	93,377	926,733	139,010
合计	<u>2,809,085</u>	<u>414,745</u>	<u>3,687,658</u>	<u>571,278</u>

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2024年		2023年	
	抵销金额	抵销后金额	抵销金额	抵销后金额
递延所得税资产	324,094	4,396,088	493,413	4,145,923
递延所得税负债	324,094	90,651	493,413	77,865

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2024年	2023年
可抵扣暂时性差异	10,453,634	11,302,999
可抵扣亏损	<u>17,525,460</u>	<u>13,078,567</u>
合计	<u>27,979,094</u>	<u>24,381,566</u>

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2024年	2023年
2024年	-	176,887
2025年	210,616	238,231
2026年	446,463	513,150
2027年	1,069,920	1,529,174
2028年以后	<u>15,798,461</u>	<u>10,621,125</u>
合计	<u>17,525,460</u>	<u>13,078,567</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

21. 一年内到期的非流动资产

	2024年	2023年
债权投资	3,085	-

22. 其他流动资产/其他非流动资产

(1) 其他流动资产

	2024年	2023年
预缴销项税及待抵扣进项税额	8,698,292	7,326,347
其他	201,056	132,181
合计	<u>8,899,348</u>	<u>7,458,528</u>

(2) 其他非流动资产

	2024年			2023年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备及土地款	612,635	-	612,635	698,055	-	698,055
风险补偿金	41,003	-	41,003	37,957	-	37,957
保证金	22,585	-	22,585	22,575	-	22,575
受限资金（注1）	3,357,328	-	3,357,328	3,120,522	-	3,120,522
预缴所得税	227,299	-	227,299	198,662	-	198,662
物业项目（注2）	1,516,604	356,270	1,160,334	1,516,604	-	1,516,604
其他	1,477,010	1,677	1,475,333	1,310,368	743	1,309,625
合计	<u>7,254,464</u>	<u>357,947</u>	<u>6,896,517</u>	<u>6,904,743</u>	<u>743</u>	<u>6,904,000</u>

注1：受限资金为托管账户中的存款，详见附注十三、2

注2：由于房地产市场环境变化，对所持有的物业项目进行了减值测试。可收回金额按预计未来现金流量的现值确定的：

	账面价值	可收回金额	减值金额	预算/预测 期的年限	预算/预测期 的关键参数	稳定期的关键 参数	稳定期的关键参 数的确定依据
物业项目	<u>1,516,604</u>	<u>1,160,334</u>	<u>356,270</u>	10	可回收金额 按照未来现 金流量的现 值计算	预测期增长率 4%-10% 折现率6% 永续增长率 2.5%	预计现金流量根 据经公司管理层 确认的10年现金 流量预测为基础

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

23. 所有权或使用权受到限制的资产

2024年

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,189,301	2,189,301	注1	注1
固定资产	506,837	427,130	抵押	注2
无形资产	160,790	134,796	抵押	注3
其他非流动资产-受限资金	3,398,331	3,398,331	注4	注4
合计	<u>6,255,259</u>	<u>6,149,558</u>		

2023年

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

注1：于2024年12月31日，本集团所有权或使用权受到限制的货币资金为人民币2,189,301千元（2023年12月31日：人民币1,288,522千元），包括保证金人民币541,046千元（2023年12月31日：人民币1,202,428千元），存款准备金人民币1,619,625千元（2023年12月31日：人民币57,518千元），其他人民币28,630千元（2023年12月31日：人民币28,576千元）。

注2：于2024年12月31日，账面价值为人民币427,130千元（2023年12月31日：人民币441,677千元）固定资产用于取得银行借款抵押；无固定资产抵押用于资产收购（2023年12月31日：无）；用于抵押的固定资产于2024年的折旧额为15,947千元（2023年12月31日：16,587千元）。

注3：于2024年12月31日，账面价值为人民币134,796千元（2023年12月31日：人民币138,012千元）无形资产用于取得银行借款抵押；无无形资产抵押用于资产收购（2023年12月31日：无）；用于抵押的无形资产于2024年的摊销额为3,216千元（2023年12月31日：3,216千元）。

注4：于2024年12月31日，受限资金为存放于托管账户中的存款人民币3,357,328千元（2023年12月31日：3,120,522千元），详见附注十三；一年以后释放的借款及应收账款保理安排下的风险补偿金人民币41,003千元（2023年12月31日：人民币37,957千元）。

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

24. 短期借款

		2024年		2023年	
		原币	折合人民币	原币	折合人民币
信用借款	人民币	80,346	80,346	2,363,898	2,363,898
	美元	50,205	366,248	23,512	166,856
	欧元	18,527	140,780	19,750	155,269
	新土耳其里拉	-	-	602,325	145,203
	哈萨克斯坦坚格	-	-	95,000	1,483
票据贴现借款	人民币	2,515,316	2,515,316	474,183	474,183
信用证借款	人民币	3,917,399	3,917,399	4,130,000	4,130,000
担保借款	注1 人民币	-	-	108,200	108,200
抵押借款	注2 人民币	6,981	6,981	15,266	15,266
合计			<u>7,027,070</u>		<u>7,560,358</u>

于2024年12月31日，无逾期借款。

注1：该借款主要是中兴通讯股份有限公司为金篆信科有限责任公司提供的保证借款，已于2024年年底之前归还。

注2：取得抵押借款的抵押情况详见34.长期借款注1。

25. 衍生金融负债

	2024年	2023年
公允价值套期工具（附注九、3）	199,355	-
现金流量套期工具（附注九、3）	1,481	1,315
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 衍生金融负债	17	183,229
合计	<u>200,853</u>	<u>184,544</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

26. 应付短期债券

	2024年	2023年
超短期融资券	<u>-</u>	<u>5,012,890</u>

截止2024年12月31日，无应付短期债券。

27A. 应付票据

	2024年	2023年
银行承兑汇票	3,423,564	5,700,328
商业承兑汇票	<u>7,535,770</u>	<u>3,742,411</u>
合计	<u>10,959,334</u>	<u>9,442,739</u>

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

27B. 应付账款

应付账款按其入账日期的账龄分析如下：

	2024年	2023年
0至6个月	21,472,734	17,796,855
6至12个月	346,905	171,120
1年至2年	161,867	418,887
2年至3年	137,877	99,710
3年以上	<u>252,409</u>	<u>444,853</u>
合计	<u>22,371,792</u>	<u>18,931,425</u>

于2024年12月31日，无账龄超过1年或逾期的重要应付账款（2023年12月31日：无）。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

28. 合同负债

	2024年	2023年
已收取合同对价	12,859,416	14,889,658

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

29. 应付职工薪酬/长期应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	15,074,253	28,883,795	(27,697,793)	16,260,255
离职后福利(设定提存计划)	304,100	2,120,008	(2,121,619)	302,489
辞退福利	798,566	410,553	(780,177)	428,942
合计	<u>16,176,919</u>	<u>31,414,356</u>	<u>(30,599,589)</u>	<u>16,991,686</u>

(a) 短期薪酬如下：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	12,255,875	25,839,893	(25,018,284)	13,077,484
职工福利费	15,104	19,604	(30,204)	4,504
社会保险费	104,073	1,208,454	(1,228,836)	83,691
其中：医疗保险费	97,827	1,129,868	(1,148,622)	79,073
工伤保险费	2,336	36,467	(36,914)	1,889
生育保险费	3,910	42,119	(43,300)	2,729
住房公积金	44,024	966,281	(956,313)	53,992
工会经费和职工教育经费	2,655,177	849,563	(464,156)	3,040,584
合计	<u>15,074,253</u>	<u>28,883,795</u>	<u>(27,697,793)</u>	<u>16,260,255</u>

(b) 设定提存计划如下：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险费	300,025	2,042,491	(2,043,815)	298,701
失业保险费	4,075	77,517	(77,804)	3,788
合计	<u>304,100</u>	<u>2,120,008</u>	<u>(2,121,619)</u>	<u>302,489</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付职工薪酬/长期应付职工薪酬（续）

(2) 长期应付职工薪酬

	2024年	2023年
设定受益计划净负债	153,647	141,762

设定受益义务现值变动如下：

	2024年	2023年
年初余额	141,762	144,874
计入当期损益		
服务成本	12,016	-
利息费用	3,455	3,895
计入其他综合收益		
于其他综合收益确认的福利开支	3,358	(985)
已付退休金	(6,944)	(6,022)
年末余额	153,647	141,762

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

该计划受利率风险和退休金受益人的预期寿命变动风险的影响。

该计划资产的最近精算估值和设定受益义务的现值由韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司于2024年，使用预期累积福利单位法确定。

(a) 下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2024年	2023年
折现率	1.75%	2.50%
预期薪金增长率	5.50%	5.50%

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

29. 应付职工薪酬/长期应付职工薪酬（续）

(2) 长期应付职工薪酬（续）

(b) 下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

2024年	增加	设定受益义务		设定受益义务 增加/(减少)
		增加/(减少)	减少	
折现率	0.25%	(2,915)	0.25%	2,991
预期薪金增长率	1.00%	7,572	1.00%	(7,016)
2023年				
2023年	增加	设定受益义务		设定受益义务 增加/(减少)
		增加/(减少)	减少	
折现率	0.25%	(2,564)	0.25%	2,631
预期薪金增长率	1.00%	6,458	1.00%	(6,045)

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益净额的影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变动作出的。由于因为假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性分析可能不代表设定受益义务的实际变动。

(c) 在损益表中确认的有关计划如下：

	2024年	2023年
服务成本	12,016	-
利息净额	3,455	3,895
计入费用	<u>15,471</u>	<u>3,895</u>

30. 应交税费

	2024年	2023年
增值税	423,641	370,284
企业所得税	428,610	637,445
其中： 国内	217,756	472,166
国外	210,854	165,279
个人所得税	192,740	283,872
城市维护建设税	35,189	33,290
教育费附加	27,629	29,058
其他	97,209	59,144
合计	<u>1,205,018</u>	<u>1,413,093</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

31. 其他应付款

	2024年	2023年
应付股利	-	6,400
其他应付款	3,236,993	3,838,335
合计	3,236,993	3,844,735

(1) 应付股利

	2024年	2023年
少数股东股利	-	6,400

于2024年12月31日，无账龄超过1年的应付股利。

(2) 其他应付款

	2024年	2023年
预提费用	1,286,335	1,351,466
员工安居房递延收益	25,464	73,737
应付外部单位款	1,388,630	1,938,142
保证金押金	319,760	236,822
其他	216,804	238,168
合计	3,236,993	3,838,335

于2024年12月31日，无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

32. 预计负债

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合同预计亏损(注)	2,069,862	1,244,218	(1,682,425)	1,631,655
未决诉讼	358,409	61,442	(55,858)	363,993
质量保证准备	140,497	113,225	(65,297)	188,425
合计	2,568,768	1,418,885	(1,803,580)	2,184,073

注：是指履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

33. 一年内到期的非流动负债

	2024年	2023年
一年内到期的长期借款	4,447,963	1,676,430
一年内到期的租赁负债	544,777	522,989
一年内到期的其他非流动负债	600,000	802,179
合计	<u>5,592,740</u>	<u>3,001,598</u>

34. 长期借款

	2024年		2023年			
	原币	折合人民币	原币	折合人民币		
信用借款	人民币	44,005,921	44,005,921	42,456,659	42,456,659	
	美元	2,165	15,791	-	-	
抵押借款	注1	人民币	37,203	<u>37,203</u>	119,398	<u>119,398</u>
合计			<u>44,058,915</u>	<u>42,576,057</u>		

于2024年12月31日，上述借款的年利率为1.65%-8.45%（2023年12月31日借款利率为1.72%-5.64%）。

注1：该抵押借款主要是中兴智能汽车有限公司由账面价值人民币134,796千元的土地使用权以及账面价值人民币427,130千元的固定资产作抵押取得借款的余额截止2024年12月31日为人民币112,850千元（2023年12月31日：人民币154,573千元），其中短期借款的余额为6,981千元，一年内到期的长期借款的余额为68,666千元，长期借款的余额为37,203千元。抵押借款抵押物内容与账面价值详见附注五、23。

#银行借款账龄

	2024年	2023年
列示为：		
应偿付的银行贷款：		
一年之内	11,475,033	9,236,788
第二年内	14,272,614	17,962,009
第三至第五年内，包括首尾两年	29,786,301	20,471,048
五年以上	-	4,143,000
银行借款合计	<u>55,533,948</u>	<u>51,812,845</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

35. 应付债券

	2024年	2023年
中期票据	1,004,880	-

于2024年12月31日，应付债券余额列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	年利率	本年计提利息	本期偿还	年末余额	是否违约
24中兴通讯MTN001（科创票据）	500,000	2024/8/14	1826天	500,000	-	500,000	2.25%	4,223	-	504,223	否
24中兴通讯MTN002（科创票据）	500,000	2024/12/5	1826天	500,000	-	500,000	2.18%	657	-	500,657	否

36. 其他非流动负债

	2024年	2023年
员工安居房递延收益	7,720	8,507
长期应付款	3,709,802	3,461,757
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	73,697	43,148
合计	3,791,219	3,513,412

37. 股本

	年初余额 (千股)	本年增减变动（千股）			年末余额 (千股)
		发行新股	其他	小计	
有限售条件股份	728	-	(70)	(70)	658
无限售条件股份	4,782,524	283	70	353	4,782,877
股份总数	4,783,252	283	-	283	4,783,535

注：2024年，公司2020年股票期权激励计划激励对象共行使283,335份A股股票期权，公司总股本相应增加283,335股。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

38. 资本公积

	年初余额	本年转入	本年转出	年末余额
股本溢价（注）	26,403,231	12,734	(136,675)	26,279,290
股份支付	1,120,060	-	(3,251)	1,116,809
其他资本性投入	80,000	-	-	80,000
合计	<u>27,603,291</u>	<u>12,734</u>	<u>(139,926)</u>	<u>27,476,099</u>

注：本年公司股权激励行权，行权价格与股本面值差异导致股本溢价增加人民币9,483千元，资本公积转入股本溢价人民币3,251千元；本年少数股东增资导致股本溢价减少人民币135,666千元；本年收购少数股东股权导致减少股本溢价人民币1,009千元。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

39. 其他综合收益

合并资产负债表中归属于母公司股东的其他综合收益累积余额：

	年初余额	增减变动	年末余额
不能重分类进损益的其他综合收益			
重新计量设定受益计划净负债变动	(73,872)	(3,358)	(77,230)
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	44,350	-	44,350
将重分类进损益的其他综合收益			
套期工具的有效部分	(68,580)	598	(67,982)
外币财务报表折算差额及其他	<u>(2,101,863)</u>	<u>(262,806)</u>	<u>(2,364,669)</u>
合计	<u>(2,199,965)</u>	<u>(265,566)</u>	<u>(2,465,531)</u>

其他综合收益发生额：

	税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益留存收益	减：所得税	归属于母公司股东	归属于少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益						
重新计量设定受益计划净负债变动	(3,358)	-	-	-	(3,358)	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
将重分类进损益的其他综合收益						
套期工具的有效部分	703	-	-	105	598	-
外币财务报表折算差额及其他	<u>(262,543)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(262,806)</u>	<u>263</u>
合计	<u>(265,198)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>105</u>	<u>(265,566)</u>	<u>263</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

40. 专项储备

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	53,394	105,418	(70,598)	88,214

41. 盈余公积

	年初余额	年初调整	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	3,053,382	-	141	-	3,053,523

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

42. 未分配利润

	2024年	2023年
年初未分配利润	34,714,953	27,308,621
归属于母公司股东的净利润	8,424,792	9,325,753
提取盈余公积	(141)	(23,571)
对股东的分配	(3,266,961)	(1,895,850)
年末未分配利润	39,872,643	34,714,953

#利润分配

	2024年	2023年
年内批准、宣告、已分派的普通股股利	3,266,961	1,895,850
拟分派的2024年度普通股股利	2,951,441	-

本公司于2024年6月28日召开的2023年度股东大会审议通过《2023年度利润分配预案》：以分红派息股权登记日股本总数为基数，向全体股东每10股派发6.83元人民币现金（含税），即每股派发0.683元人民币现金（含税）。按照分红派息股权登记日已发行总股本4,783,251,552股计算，实际利润分配总额为人民币3,266,960,810.02元（含税）。本公司已于2024年7月完成股息派发。

于2025年2月28日，根据董事会建议的2024年度利润分配方案预案，以分红派息股权登记日股本总数为基数，每10股派发6.17元人民币现金（含税），即每股派发0.617元人民币现金（含税）。上述事项还需提交股东大会审议批准。以公司2025年2月28日总股本4,783,534,887股为基数计算的利润分配总额为人民币2,951,441,025.28元。最终实际分红金额将以分红派息股权登记日股本总数为基数计算。

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本 (经重述)
主营业务	117,128,278	71,814,914	120,588,521	69,949,593
其他业务	4,170,474	3,496,152	3,662,357	2,753,009
合计	<u>121,298,752</u>	<u>75,311,066</u>	<u>124,250,878</u>	<u>72,702,602</u>

(1) 营业收入列示如下：

	2024年	2023年
来自客户合同的收入	121,187,877	124,137,050
租金收入-经营租赁	110,875	113,828
合计	<u>121,298,752</u>	<u>124,250,878</u>

(2) 与客户之间合同产生的营业收入分解信息如下：

	2024年	2023年
商品类型		
销售商品	47,325,190	40,247,113
提供服务	10,630,367	9,881,561
网络建设	63,232,320	74,008,376
合计	<u>121,187,877</u>	<u>124,137,050</u>
经营地区		
中国	81,894,799	86,371,512
亚洲（不包括中国）	15,390,457	14,131,004
非洲	6,422,478	6,221,506
欧美及大洋洲	17,480,143	17,413,028
合计	<u>121,187,877</u>	<u>124,137,050</u>
商品转让的时间		
在某一时间点转让	110,557,510	114,255,489
在某一时段内转让	10,630,367	9,881,561
合计	<u>121,187,877</u>	<u>124,137,050</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

本年度营业成本分解信息如下：

	2024年
商品类型	
销售商品	36,638,069
提供服务	5,008,581
网络建设	33,664,416
合计	<u>75,311,066</u>
经营地区	
中国	46,591,836
亚洲（不包括中国）	10,902,929
非洲	4,234,747
欧美及大洋洲	13,581,554
合计	<u>75,311,066</u>
商品转让的时间	
在某一时点转让	70,302,485
在某一时段内转让	5,008,581
合计	<u>75,311,066</u>

(3) 当期确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入如下：

	2024年	2023年
当期确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入	<u>13,585,145</u>	<u>16,685,433</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

43. 营业收入和营业成本（续）

(4) 本集团与履约义务相关的信息如下：

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

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

于 2024 年 12 月 31 日，已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务确认为收入的预
 计时间如下：

	2024年
1年以内	12,662,999
1年以上	7,372,811
合计	<u>20,035,810</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

44. 税金及附加

	2024年	2023年
城市维护建设税	351,532	478,436
教育费附加	252,180	347,360
房产税	145,394	144,761
印花税	286,450	226,030
其他	140,415	139,075
合计	<u>1,175,971</u>	<u>1,335,662</u>

45. 销售费用

	2024年	2023年 (经重述)
工资福利及奖金（注）	5,533,819	5,681,307
广告宣传费	727,074	1,707,480
服务费	247,982	516,796
差旅费	788,073	783,037
办公费	213,875	223,780
其他	1,389,680	1,207,142
合计	<u>8,900,503</u>	<u>10,119,542</u>

注：主要为市场营销人员和客户服务人员的工资福利及奖金。

46. 管理费用

	2024年	2023年
工资福利及奖金	2,268,967	3,050,333
办公费	191,816	160,433
摊销及折旧费	501,105	562,476
差旅费	84,298	97,430
*审计机构/核数师酬金	11,800	11,801
其他	1,419,035	1,749,306
合计	<u>4,477,021</u>	<u>5,631,779</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

47. 研发费用

	2024年	2023年
工资福利及奖金	16,514,025	17,817,017
摊销及折旧费	3,120,263	3,314,216
技术合作费	1,375,013	1,186,053
直接材料	1,020,943	884,443
办公费	480,539	548,493
其他	1,520,716	1,538,989
合计	<u>24,031,499</u>	<u>25,289,211</u>

48. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2024年	2023年
货品及服务的成本	68,462,215	66,542,340
职工薪酬（含股份支付）	30,188,372	32,065,537
折旧和摊销	4,968,644	4,925,859
未纳入租赁负债计量租金	102,147	165,094
其他	8,998,711	10,044,304
合计	<u>112,720,089</u>	<u>113,743,134</u>

49. 财务费用

	2024年	2023年
利息支出	3,447,022	3,141,567
减：利息收入	4,398,326	4,084,555
汇兑（收益）/ 损失	467,977	(384,130)
银行手续费	218,757	225,926
合计	<u>(264,570)</u>	<u>(1,101,192)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

50. 其他收益

	2024年	2023年
软件增值税退税（注1）	2,069,027	1,431,243
个税手续费返还	32,747	30,878
其他	830,951	343,860
合计	<u>2,932,725</u>	<u>1,805,981</u>

注1：软件产品增值税退税系本集团之子公司根据国务院《进一步鼓励软件企业和集成电路产业发展的若干政策》的有关精神及国家税收管理机构的批复，对软件产品销售增值税实际税率超过3%部分进行即征即退的税款。

51. 投资收益

	2024年	2023年
权益法核算的长期股权投资收益	160,687	265,161
以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间取得的投资收益	12,397	25,601
处置衍生品投资取得的投资收益/（损失）	11,250	(640,047)
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	201,287	457,101
处置长期股权投资产生的投资收益	155,154	96,013
以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产终止确认损失	(428,381)	(408,856)
合计	<u>112,394</u>	<u>(205,027)</u>

52. 公允价值变动收益

	2024年	2023年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(127,012)	(452,098)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(30,549)	(10,784)
衍生金融工具	(317,192)	(27,759)
按公允价值计量的投资性房地产	(150,378)	(211,643)
合计	<u>(625,131)</u>	<u>(702,284)</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

53. 信用减值损失

	2024年	2023年
应收账款减值（转回）/损失	(114,773)	134,040
应收款项融资减值损失	436	174
其他应收款减值损失	5,755	84,843
长期应收款减值损失/（转回）	16,865	(131,788)
应收账款保理减值（转回）	(184)	(2,841)
长期应收款保理减值（转回）	(553)	(8,632)
合计	<u>(92,454)</u>	<u>75,796</u>

54. 资产减值损失

	2024年	2023年
存货跌价损失	593,891	803,097
长期股权投资减值损失	-	34,972
合同资产减值（转回）	(71,529)	(22,947)
预付账款减值（转回）	(94)	(7,383)
无形资产减值损失	53,710	55,382
其他非流动资产减值损失/（转回）	357,204	(4,755)
合计	<u>933,182</u>	<u>858,366</u>

55. 资产处置收益

	2024年	2023年
使用权资产处置收益	5,409	10,345
固定资产处置收益	85,039	2,638
无形资产处置收益	5,211	7,614
合计	<u>95,659</u>	<u>20,597</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

56. 营业外收入/营业外支出

(1) 营业外收入

	2024年	2023年	计入2024年非经常性 损益的金额
合同罚款奖励等收入	10,713	20,242	10,713
其他	65,566	152,821	65,566
合计	76,279	173,063	76,279

(2) 营业外支出

	2024年	2023年	计入2024年非经常性 损益的金额
补偿及赔款支出	118,724	60,287	118,724
其他	70,131	168,015	70,131
合计	188,855	228,302	188,855

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

57. 所得税费用

	2024年	2023年
当期所得税费用	1,044,882	1,404,225
递延所得税费用	(170,890)	(441,934)
合计	<u>873,992</u>	<u>962,291</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2024年	2023年
利润总额	9,229,605	10,203,140
按法定税率计算的所得税费用（注）	2,307,401	2,550,785
子公司适用不同税率的影响	(697,389)	(460,068)
调整以前期间所得税的影响	19,125	15,325
非应税收入的影响	(21,518)	(44,388)
研发费用加计扣除及不可抵扣的成本、费用和损失的影响	(1,298,874)	(1,575,022)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(134,104)	(93,208)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	<u>699,351</u>	<u>568,867</u>
按本集团实际税率计算的税项费用	<u>873,992</u>	<u>962,291</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

58. 每股收益

基本每股收益与稀释每股收益的具体计算如下：

	2024年	2023年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	<u>8,424,792</u>	<u>9,325,753</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	4,783,321	4,763,565
稀释效应——普通股的加权平均数（千股）	<u>-</u>	<u>-</u>
调整后本公司发行在外普通股的加权平均数（千股）	<u>4,783,321</u>	<u>4,763,565</u>
基本/稀释每股收益	<u>1.76</u>	<u>1.96</u>

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

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表主表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

	2024年	2023年
收到的其他与经营活动有关的现金：		
其中：利息收入	2,659,555	3,049,006
支付的其他与经营活动有关的现金：		
其中：支付期间费用	11,682,618	10,340,538

(2) 与投资活动有关的现金

	2024年	2023年
收到重要的投资活动有关的现金：		
三个月以上定期存款及大额存单释放	45,156,973	9,872,234
结构性存款到期	28,151,000	-
支付重要的投资活动有关的现金：		
三个月以上定期存款及大额存单新增	57,636,552	27,128,171
结构性存款新增	40,638,000	-
收到其他与投资活动有关的现金：		
收购子公司收到的现金流量净额	61,551	-
项目投资款收回	44,198	-

(3) 与筹资活动有关的现金

	2024年	2023年
收到的其他与筹资活动有关现金：		
项目建设融资款	-	2,200
支付的其他与筹资活动有关现金：		
租赁本金现金支付	511,799	631,619
返还少数股东投资款	9,000	3,155

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表主表项目注释（续）

(3) 与筹资活动有关的现金（续）

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年变动		年末余额
		现金变动	非现金变动	
应付短期债券	5,012,890	(5,328,883)	315,993	-
短期借款	7,560,358	(1,025,185)	491,897	7,027,070
应付股利	6,400	(3,418,169)	3,411,769	-
应付债券	-	1,000,000	4,880	1,004,880
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	44,252,487	3,099,835	1,154,556	48,506,878
其他非流动负债（与筹资相关）	5,451	504	378,815	384,770
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	1,483,448	(511,799)	546,071	1,517,720
	<u>58,321,034</u>	<u>(6,183,697)</u>	<u>6,303,981</u>	<u>58,441,318</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表主表项目注释（续）

(4) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	2024年	2023年
净利润	8,355,613	9,240,849
加： 信用减值损失	(92,454)	75,796
资产减值损失	933,182	858,366
固定资产折旧	2,133,330	2,023,110
使用权资产折旧	430,733	356,838
无形资产摊销	2,404,581	2,545,911
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(95,659)	(20,597)
公允价值变动损失	625,131	702,284
财务费用	983,971	2,404,096
投资收益	(554,927)	205,027
递延所得税资产的（增加）	(250,165)	(427,379)
递延所得税负债的增加/（减少）	12,786	(9,279)
存货的（增加）/减少	(720,289)	3,285,350
经营性应收项目的（增加）	(3,448,503)	(2,412,582)
经营性应付项目的增加/（减少）	1,663,293	(1,196,544)
股份支付成本	-	165,555
不可随时用于支付的货币资金的（增加）	(900,779)	(391,102)
	<u>11,479,844</u>	<u>17,405,699</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>11,479,844</u>	<u>17,405,699</u>

(b) 现金及现金等价物净变动：

	2024年	2023年
现金的年末余额	1,453	2,034
减： 现金的年初余额	2,034	1,604
加： 现金等价物的年末余额	28,024,964	51,011,133
减： 现金等价物的年初余额	51,011,133	47,070,125
	<u>(22,986,750)</u>	<u>3,941,438</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>(22,986,750)</u>	<u>3,941,438</u>

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

59. 现金流量表主表项目注释（续）

(5) 处置子公司及其他营业单位信息

	2024年	2023年
本年处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	-	10,000
减：丧失控制权日子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	-	4,514
加：以前年度处置子公司及其他营业单位于本年收到的现金和现金等价物	-	33,000
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	<u>-</u>	<u>38,486</u>

(6) 现金及现金等价物

	2024年	2023年
现金		
其中：库存现金	1,453	2,034
可随时用于支付的银行存款	<u>28,024,964</u>	<u>51,011,133</u>
年末现金及现金等价物余额	<u>28,026,417</u>	<u>51,013,167</u>
其中：公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	<u>1,167</u>	<u>256,783</u>

(7) 使用范围受限制但仍作为现金及现金等价物列示的情况

	2024年	2023年	理由
专款专用	1,167	256,783	只是限制了用途，并未被冻结、质押或者设置其他项权利，因此仍属于现金及现金等价物

(8) 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2024年	2023年	理由
三个月以上定期存款及利息	13,669,630	26,241,530	流动性差，不易于变现、不可随时用于支付的货币资金
保证金	541,046	1,202,428	
存款准备金	1,619,625	57,518	
其他	<u>28,630</u>	<u>28,576</u>	
	<u>15,858,931</u>	<u>27,530,052</u>	

五、 合并财务报表主要项目注释（续）

60. 外币货币性项目

本集团主要的外币货币性项目如下：

		2024年12月31日		
		原币	折算汇率	折合人民币
货币资金	美元	523,463	7.2950	3,818,660
	欧元	75,807	7.5987	576,034
	泰国铢	675,995	0.2149	145,260
	印度尼西亚卢比	187,404,883	0.0005	84,615
	马来西亚林吉特	43,264	1.6283	70,449
应收账款	美元	534,880	7.2950	3,901,948
	欧元	186,291	7.5987	1,415,568
	印度尼西亚卢比	2,469,841,632	0.0005	1,115,151
	新墨西哥比索	1,773,908	0.3510	622,560
	马来西亚林吉特	229,720	1.6283	374,064
其他应收款	美元	33,002	7.2950	240,748
	印度尼西亚卢比	219,879,183	0.0005	99,277
	欧元	6,330	7.5987	48,099
	伊朗里亚尔	148,216,014	0.0002	25,744
	卡塔尔里亚尔	9,371	2.0041	18,780
应付账款	美元	561,069	7.2950	4,093,001
	印度尼西亚卢比	1,115,338,334	0.0005	503,583
	欧元	42,425	7.5987	322,374
	印度卢比	2,032,909	0.0852	173,202
	新墨西哥比索	177,484	0.3510	62,289
其他应付款	新墨西哥比索	626,633	0.3510	219,919
	美元	29,022	7.2950	211,717
	泰国铢	495,128	0.2149	106,394
	欧元	12,245	7.5987	93,046
	英镑	2,306	9.1612	21,129
短期借款	美元	50,205	7.2950	366,248
	欧元	18,527	7.5987	140,780
长期借款	美元	2,165	7.2950	15,791

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

六、 研发支出

1. 按性质列示

	2024年	2023年
工资福利及奖金	17,740,009	19,007,377
摊销及折旧费	3,188,194	3,320,219
技术合作费	1,435,259	1,420,625
直接材料	1,134,236	944,805
办公费	480,539	548,493
其他	1,530,700	1,541,824
合计	<u>25,508,937</u>	<u>26,783,343</u>
其中：费用化研发支出	24,031,499	25,289,211
资本化研发支出	1,477,438	1,494,132

2. 符合资本化条件的研发项目开发支出

	年初余额	本年增加 内部开发	本年减少 确认无形资产	年末余额
系统产品	<u>1,301,545</u>	<u>1,477,438</u>	<u>(1,184,420)</u>	<u>1,594,563</u>

七、 合并范围的变动

1. 非同一控制下企业合并

本集团于2024年9月收购深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司82%股权。本公司在企业合并中收购对价人民币71,313千元，以及根据评估确定的购买日之前持有的深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司18%股权的公允价值人民币15,654千元，收购日被收购方可辨认净资产公允价值人民币72,542千元，形成商誉人民币14,425千元。自2024年9月起，深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司纳入集团合并报表范围。

2. 其他原因的合并范围变动

公司名称	变动原因	纳入/不纳入合并范围日期
北京砺睿微电子科技有限公司	新设成立	2024年2月
中兴通讯区域服务中心责任有限公司	新设成立	2024年5月
北京中兴数字星云科技有限公司	新设成立	2024年7月
中兴通讯（巴布亚新几内亚）有限公司	新设成立	2024年8月
北京兴云数科技术有限公司	新设成立	2024年11月
北京砺联微电子科技有限公司	新设成立	2024年11月
上海浦瞻科技有限公司	新设成立	2024年12月
北京禧承光电子技术有限公司	新设成立	2024年12月
梧州市数字城市开发有限公司	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	2024年1月
努比亚（美国）有限公司	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	2024年2月
中兴通讯（圣马力诺）有限公司	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	2024年10月
中兴通讯欧洲研究所	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	2024年12月
广州慧鉴检测技术有限公司	完成工商登记注销，不再纳入合并范围	2024年12月

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本集团重要子公司的情况如下：

子公司类型	注册地/ 主要经 营地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	
				直接	间接
通过设立或投资等方式取得的子公司					
深圳市中兴康讯电子有限公司*	深圳	制造业	人民币175,500万元	100%	-
中兴通讯(香港)有限公司	香港	信息技术业	港币248,374.78万元	100%	-
深圳市中兴软件有限责任公司*	深圳	服务业	人民币5,108万元	100%	-
西安中兴通讯终端科技有限公司*	西安	制造业	人民币30,000万元	100%	-
深圳市中兴微电子技术有限公司*	深圳	制造业	人民币13,157.89万元	87.22%	12.78%
中兴通讯(南京)有限责任公司*	南京	制造业	人民币100,000万元	100%	-
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司*	深圳	通信服务业	人民币20,000万元	90%	10%
西安克瑞斯半导体技术有限公司*	西安	制造业	人民币100,000万元	-	100%

*此等子公司为根据中国法律注册成立的有限公司。

2. 在合营企业和联营企业中的权益

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

八、 在其他主体中的权益（续）

2. 在合营企业和联营企业中的权益（续）

下表列示了对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

	2024年	2023年
合营企业		
投资账面价值合计	<u>1,025,780</u>	<u>856,886</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
净收益	141,197	190,278
其他综合收益	-	-
综合收益总额	<u>141,197</u>	<u>190,278</u>
联营企业		
投资账面价值合计	<u>1,308,056</u>	<u>1,300,664</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
净收益	19,490	74,883
其他综合收益	(1,263)	1,168
综合收益总额	<u>18,227</u>	<u>76,051</u>

2024年无对合营企业及联营企业投资相关的或有负债（2023年：无）。

九、 与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

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

(1) 信用风险

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

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

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

由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。于2024年12月31日，本集团具有特定信用风险集中，本集团的应收账款的15%（2023年12月31日：14%）和39%（2023年12月31日：38%）分别源于应收账款余额最大和前五大客户。本集团对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

(a) 信用风险显著增加判断标准

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

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(1) 信用风险（续）

(b) 已发生信用减值资产的定义

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

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

(c) 信用风险敞口

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

(2) 流动性风险

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

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2024年

	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
银行借款	12,611,046	15,051,966	23,175,297	7,107,227	57,945,536
租赁负债	544,777	198,465	213,376	561,102	1,517,720
衍生金融负债	200,853	-	-	-	200,853
应付票据	10,959,334	-	-	-	10,959,334
应付账款	22,371,792	-	-	-	22,371,792
应付债券	-	-	-	1,004,880	1,004,880
应收账款及长期应 收款保理之银行 拨款	6,498	4,332	4,332	-	15,162
其他应付款(不含预 提费用和员工安 居房缴款)	1,925,194	-	-	-	1,925,194
其他非流动负债	600,000	70,372	362	3,712,765	4,383,499
合计	<u>49,219,494</u>	<u>15,325,135</u>	<u>23,393,367</u>	<u>12,385,974</u>	<u>100,323,970</u>

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(2) 流动性风险（续）

2023年

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

(3) 市场风险

(a) 利率风险

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

于2024年12月31日，本集团及本公司的银行借款包括了固定利率及按LIBOR（“伦敦同业拆放利率”）和Euribor（“欧元同业拆借利率”）浮动利率的借款。

本集团的利率风险政策是采取固定和浮动利率工具组合来管理利率风险。集团政策是将其计息银行借款的固定利率维持在1.75%至9.00%之间，本集团约12.19%的计息借款按固定利率计息（2023年：11.94%）。

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

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(3) 市场风险（续）

(a) 利率风险（续）

	基点 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
2024年	25	(103,624)	-	(103,624)
	(25)	103,624	-	103,624
2023年	25	(96,950)	-	(96,950)
	(25)	96,950	-	96,950

(b) 汇率风险

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

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

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

	美元汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
2024年				
人民币对美元贬值	5%	329,922	-	329,922
人民币对美元升值	(5%)	(329,922)	-	(329,922)
2023年				
人民币对美元贬值	5%	297,734	-	297,734
人民币对美元升值	(5%)	(297,734)	-	(297,734)

九、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

(3) 市场风险（续）

(b) 汇率风险（续）

	欧元汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	其他综合收益的 税后净额 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
2024年				
人民币对欧元贬值	5%	165,481	-	165,481
人民币对欧元升值	(5%)	(165,481)	-	(165,481)
2023年				
人民币对欧元贬值	5%	96,317	-	96,317
人民币对欧元升值	(5%)	(96,317)	-	(96,317)

2. 资本管理

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

本集团根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求的约束。2024年度和2023年度，资本管理的目标、政策或程序未发生变化。

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

	2024年	2023年
计息银行借款	55,533,948	51,812,845
租赁负债	1,517,720	1,483,448
应付短期债券	-	5,012,890
应付债券	1,004,880	-
应收账款与长期应收款保理之银行拨款	15,162	14,749
计息负债合计	58,071,710	58,323,932
所有者权益	73,110,282	68,331,445
所有者权益和计息负债合计	131,181,992	126,655,377
财务杠杆比率	44.3%	46.0%

九、与金融工具相关的风险（续）

3. 套期

(1) 开展套期业务进行风险管理

相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
利用外汇远期合同的避险保值功能开展套期保值业务，有效规避汇率风险	定性：外汇风险 定量：外币敞口汇率波动损益	外汇远期合约的公允价值变动能抵消因外汇风险引起的被套期项目汇率波动损益	基本实现	基本对冲风险

(2) 开展符合条件套期业务并应用套期会计

现金流量套期

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

套期工具的名义金额的时间分布以及平均汇率如下：

2024年

	6个月内	6至12个月	1年以后	合计
外币远期外汇合约名义金额	60,017	-	-	60,017
人民币兑外币的平均汇率	0.05	-	-	0.05

2023年

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

九、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

(2) 开展符合条件套期业务并应用套期会计（续）

现金流量套期（续）

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下：

2024年

	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的资产负债表列示项目	本期用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动
		资产	负债		
汇率风险-外币远期 外汇合约	60,017	73	1,481	衍生金融资产/ 衍生金融负债	(55,107)

2023年

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

九、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

(2) 开展符合条件套期业务并应用套期会计（续）

现金流量套期（续）

被套期项目的账面价值以及相关调整如下：

2024年12月31日

	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值套期调整的累计金额（计入被套期项目的账面价值）		包含被套期项目的资产负债表列示项目	本期用作确认套期无效部分的被套期项目公允价值变动	现金流量套期储备
	资产	负债	资产	负债			
汇率风险-外币结算的未来支出	-	-	-	-	不适用	46,761	703

2023年12月31日

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

九、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

(2) 开展符合条件套期业务并应用套期会计（续）

现金流量套期（续）

套期工具公允价值变动在当期损益及其他综合收益列示如下：

2024年

	计入其他综合 收益的套期工 具的公允价值 变动	计入当期 损益的套 期无效部 分	包含已确认的 套期无效部分 的利润表列示 项目	从现金流量套 期储备重分类 至当期损益的 金额	包含重分类调 整的利润表列 示项目
汇率风险-外币远期 外汇合约	(43,550)	(11,557)	公允价值变动 损益	(43,550)	管理费用\财 务费用

2023年

	计入其他综合 收益的套期工 具的公允价值 变动	计入当期 损益的套 期无效部 分	包含已确认的 套期无效部分 的利润表列示 项目	从现金流量套 期储备重分类 至当期损益的 金额	包含重分类调 整的利润表列 示项目
汇率风险-外币远期 外汇合约	11,355	142	投资收益	11,916	管理费用

九、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

(2) 开展符合条件套期业务并应用套期会计（续）

公允价值套期

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

于2023年，本集团无签订指定公允价值套期会计关系的远期外汇合约。

套期工具的账面价值以及公允价值变动如下：

2024年

	套期工具的名义金额	套期工具的账面价值		包含套期工具的资产负债表列示项目	本年用作确认套期无效部分基础的套期工具公允价值变动
		资产	负债		
汇率风险-外币 远期外汇合约	32,041,042	166,082	199,355	衍生金融资产/ 衍生金融负债	(218,246)

九、 与金融工具相关的风险（续）

3. 套期（续）

(2) 开展符合条件套期业务并应用套期会计（续）

公允价值套期

被套期项目的账面价值以及相关调整如下：

2024年

	被套期项目的账面价值		被套期项目公允价值		包含被套期项目本年用作确认的资产负债表列示项目基础的被套期项目公允价值变动
	资产	负债	套期调整的累计金额（计入被套期项目的账面价值）	套期调整的累计金额（计入被套期项目的账面价值）	
汇率风险- 外币敞口	13,660,851	4,324,103	238,167	335,521	应收账款、其他 应收款、应付账 款、其他应付款 (97,355)

套期工具公允价值变动中套期无效部分列示如下：

2024年

	计入当期损益的套期无效部分	包含套期无效部分利润表列示项目
汇率风险-外币远期外汇合约	(125,831)	公允价值变动损益

九、与金融工具相关的风险（续）

4. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	15,772,607	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	6,697,301	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
信用证	应收账款	809,619	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		<u>23,279,527</u>		

2024年，因转移而终止确认的金融资产如下：

	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或(损失)
应收款项融资	票据贴现	15,772,607	(71,943)
应收账款	保理	6,697,301	(341,549)
应收账款	信用证	<u>809,619</u>	<u>(29,041)</u>
合计		<u>23,279,527</u>	<u>(442,533)</u>

于2024年12月31日，继续涉入的转移金融资产如下：

	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收账款	保理	6,498	6,498
长期应收款	保理	<u>8,664</u>	<u>8,664</u>
合计		<u>15,162</u>	<u>15,162</u>

十、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2024年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场 报价 第一层次	重要可观察 输入值 第二层次	重要不可观 察输入值 第三层次	
持续的公允价值计量				
衍生金融资产	-	173,439	-	173,439
交易性金融资产	15,787	13,660,664	92,330	13,768,781
其他非流动金融资产	-	-	715,761	715,761
应收款项融资	-	4,243,041	-	4,243,041
投资性房地产	-	-	99,045	99,045
合计	<u>15,787</u>	<u>18,077,144</u>	<u>907,136</u>	<u>19,000,067</u>
衍生金融负债	-	(200,853)	-	(200,853)
其他非流动负债	-	-	(73,697)	(73,697)
合计	<u>-</u>	<u>(200,853)</u>	<u>(73,697)</u>	<u>(274,550)</u>

2023年

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

十、 公允价值的披露（续）

2. 公允价值估值

(1) 第一层次公允价值计量

非限售期内的上市公司权益工具投资，以活跃市场报价确定公允价值。

(2) 第二层次公允价值计量

本集团采用现金流量现值法确定应收款项融资公允价值，公允价值与账面价值相若。

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

(3) 第三层次公允价值计量

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

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

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

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

十、 公允价值的披露（续）

3. 不可观察输入值

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

2024年

	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间
商业用房地产	人民币99,045千元	现金流量折现法	估计租金 (每平方米及每月) 租金增长(年息)	人民币40元- 人民币250元 2%-5%
权益工具投资	人民币808,091千元	市场法	折现率 流动性折扣 市盈率 市净率	7.25%-8% 8.10%-40% 16.41 0.90-2.45
其他非流动负债	人民币73,697千元	二叉树期权定价模型	无风险利率 波动率 股息率 行权概率	1.03%-1.32% 44.38%- 51.78% - 0%-40%

2023年

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

十、 公允价值的披露（续）

4. 公允价值计量的调节

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2024年

	年初余额	转入 第三层次	转出 第三层次	计入损益	新增	出售	年末余额	年末持有的 资产/负债 计入损益的 当期未实现 利得的变动
投资性房地 产	1,473,823	-	(1,224,400)	(150,378)	-	-	99,045	(1,151)
交易性金融 资产	24,227	53,659	-	14,444	-	-	92,330	14,444
其他非流动 金融资产	831,930	-	(53,659)	(59,003)	9,704	(13,211)	715,761	(60,654)
其他非流动 负债	43,148	-	-	30,549	-	-	73,697	30,549

2023年

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

十、 公允价值的披露（续）

4. 公允价值计量的调节（续）

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

	2024年 与金融资产有 关的损益	2023年 与金融资产 有关的损益
计入当期损益的利得总额	(44,559)	(34,028)
年末持有的资产计入的当期未实现利得的变动	(46,210)	(25,244)
	2024年 与非金融资产 有关的损益	2023年 与非金融资产 有关的损益
计入当期损益的利得总额	(150,378)	(211,643)
年末持有的资产计入的当期未实现利得的变动	(1,151)	(211,643)

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

	2024年 与金融负债有 关的损益	2023年 与金融负债 有关的损益
计入当期损益的利得总额	30,549	10,784
年末持有的负债计入的当期未实现利得的变动	30,549	10,784

本年无第一层次与第二层次公允价值计量之间的转移。

十一、关联方关系及其交易

1. 控股股东

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

根据深圳证券交易所股票上市规则，本公司的控股股东为中兴新通讯有限公司。

2. 子公司

重要子公司详见附注七及附注八、1。

3. 合营企业和联营企业

	关联方关系
普兴移动通讯设备有限公司	本公司合营企业
德特赛维技术有限公司	本公司合营企业
陕西众投湛卢一期股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司合营企业
陕西众投湛卢二期股权投资合伙企业（有限合伙）	本公司合营企业
浩鲸云计算科技股份有限公司	本公司联营企业
中兴飞流信息科技有限公司	本公司联营企业
铁建联和（北京）科技有限公司	本公司联营企业
中山优顺置业有限公司	本公司联营企业
衡阳网信置业有限公司	本公司联营企业
INTLIVE技术（私人）有限公司	本公司联营企业
安徽奇英智能科技有限公司	自2023年12月起，不再为本公司联营企业
山东兴济置业有限公司	自2023年12月起，不再为本公司联营企业
上海博色信息科技有限公司	自2024年6月起，不再为本公司联营企业
江西国投信息科技有限公司	自2024年6月起，不再为本公司联营企业
	关联方交易披露2024年1-5月发生额
石家庄市智慧产业有限公司	自2024年6月起，不再为本公司联营企业
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	自2024年9月起，成为本公司子公司，
南京中兴和泰酒店管理有限公司	不再为联营企业；
西安中兴和泰酒店管理有限公司	关联方交易披露2024年1-8月发生额及
上海市和而泰酒店投资管理有限公司	截至2024年8月31日应收应付款余额

十一、关联方关系及其交易

4. 其他关联方

关联方关系

深圳市中兴新地技术股份有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳市新宇腾跃电子有限公司	本公司控股股东的子公司
上海派能能源科技股份有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳新视智科技术有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳市中兴新云服务有限公司	本公司控股股东的子公司
深圳市星楷通讯设备有限公司	本公司控股股东的子公司
北京长瑞时代科技有限公司	本公司关联自然人控制的公司
深圳市中兴旭科技有限公司	本公司关联自然人控制的公司
隆基绿能科技股份有限公司	本公司关联自然人控制的公司
西安微电子技术研究	本公司关联自然人担任所长的单位
深圳市中兴维先通设备有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司
深圳市中兴国际投资有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司
深圳市中兴信息技术有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司
深圳中兴节能环保股份有限公司	本公司关联自然人担任副董事长的公司
北京中兴协力科技有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
中兴智能科技（芜湖）有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司之子公司
天津中兴国际投资有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司之子公司
深圳中兴腾浪生态科技有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司之子公司
中兴发展有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司
华通科技有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
南昌中展数智科技有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
中兴和润投资（深圳）有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
深圳中兴和泰海景酒店投资发展有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
重庆中兴发展有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
重庆中兴中投物业服务服务有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司

十一、关联方关系及其交易（续）

4. 其他关联方（续）

	关联方关系
三河中兴物业服务有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
三河中兴发展有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
中兴软件技术（沈阳）有限公司	本公司关联自然人担任董事的公司之子公司
霞智科技有限公司	本公司关联自然人担任董事长的公司
航天欧华信息技术有限公司	本公司关联自然人担任高级管理人员的公司之子公司
深圳航天广宇工业有限公司	本公司关联自然人担任高级管理人员的公司之子公司
天浩投资有限公司	过去十二个月曾为本公司关联自然人担任高级管理人员的公司之子公司
广东欧科空调制冷有限公司	自2024年4月起，不再为本公司关联方 关联方交易披露2024年1-3月发生额及 截至2024年3月31日应收应付款余额
上海中兴科源实业有限公司	自2024年8月起，不再为本公司关联方 关联方交易披露2024年1-7月发生额及 截至2024年7月31日应收应付款余额
深圳市航天物业管理有限公司	自2024年11月起，不再为本公司关联方 关联方交易披露2024年1-10月发生额及 截至2024年10月31日应收应付款余额

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易

(1) 关联方商品交易

(a) 向关联方销售商品和提供服务

	2024年	2023年
与控股股东及其子公司的交易：		
中兴新通讯有限公司	43	-
深圳市中兴新云服务有限公司	3	114
深圳市中兴新地技术股份有限公司	1,042	8,685
	<u>1,088</u>	<u>8,799</u>
与关联自然人任职或控制的公司及其子公司的交易：		
航天欧华信息技术有限公司	236,718	682,544
深圳市中兴信息技术有限公司	-	433
中兴发展有限公司	68	-
北京长瑞时代科技有限公司	-	466
天浩投资有限公司	23,795	-
深圳市中兴旭科技有限公司	2,628	819
深圳中兴节能环保股份有限公司	6	-
隆基绿能科技股份有限公司	1,099	-
	<u>264,314</u>	<u>684,262</u>
与本公司联合营企业及其子公司相关的交易：		
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	39	82
南京中兴和泰酒店管理有限公司	518	701
西安中兴和泰酒店管理有限公司	2,124	1,223
上海市和而泰酒店投资管理有限公司	1,342	1,774
普兴移动通讯设备有限公司	1,216	1,622
上海博色信息科技有限公司	-	508
浩鲸云计算科技股份有限公司	16,657	4,923
德特赛维技术有限公司	-	970
陕西众投湛卢一期股权投资合伙企业（有限合伙）	1,784	1,980
安徽奇英智能科技有限公司*	-	3,160
陕西众投湛卢二期股权投资合伙企业（有限合伙）	3,492	2,164
石家庄市智慧产业有限公司	-	344
江西国投信息科技有限公司	75	-
	<u>27,247</u>	<u>19,451</u>
	<u>292,649</u>	<u>712,512</u>

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

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(1) 关联方商品交易（续）

(b) 自关联方购买商品和接受劳务

	2024年	2023年
与控股股东及其子公司的交易：		
深圳市中兴新地技术股份有限公司 [#]	96,406	147,857
深圳市新宇腾跃电子有限公司 [#]	18,719	19,857
上海派能能源科技股份有限公司 [#]	-	922
深圳市中兴新力精密机电技术有限公司 [#]	110,253	99,206
深圳新视智科技术有限公司 [#]	-	587
	<u>225,378</u>	<u>268,429</u>
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易：		
华通科技有限公司	60,902	48,509
南昌中展数智科技有限公司	71,621	50,327
广东欧科空调制冷有限公司	290	25,963
中兴软件技术（沈阳）有限公司	-	90
北京中兴协力科技有限公司	5,079	7,619
深圳中兴和泰海景酒店投资发展有限公司	949	933
深圳市航天物业管理有限公司	205	326
深圳中兴腾浪生态科技有限公司	3,535	9,583
霞智科技有限公司	-	115
深圳航天广宇工业有限公司	-	10
深圳市中兴信息技术有限公司	4,522	-
	<u>147,103</u>	<u>143,475</u>
与本公司联合营企业及其子公司相关的交易：		
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	15,598	21,215
南京中兴和泰酒店管理有限公司	8,132	15,904
上海市和而泰酒店投资管理有限公司	3,793	6,477
西安中兴和泰酒店管理有限公司	5,414	11,980
浩鲸云计算科技股份有限公司	182,151	210,151
中兴飞流信息科技有限公司	88	178
	<u>215,176</u>	<u>265,905</u>
	<u>587,657</u>	<u>677,809</u>

[#]按照香港联合交易所上市规则需作年度申报的持续关连交易

注释：本年，本集团以市场价为基础与关联方进行商品交易。

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方的交易（续）

(2) 关联方租赁

(a) 作为出租人

	租赁资产 类型	2024年 租赁收入	2023年 租赁收入
与控股股东及其子公司的交易：			
深圳市中兴新云服务有限公司	办公楼	3,264	3,348
深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	宿舍	-	11
		<u>3,264</u>	<u>3,359</u>
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易：			
深圳市中兴国际投资有限公司	办公楼	135	153
华通科技有限公司	办公楼	34	34
深圳中兴节能环保股份有限公司	办公楼	272	294
上海中兴科源实业有限公司	办公楼	218	436
中兴智能科技（芜湖）有限公司	办公楼	146	85
		<u>805</u>	<u>1,002</u>
与本公司联合营企业及其子公司相关的交易：			
深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司	房地产及设备设施	7,309	8,088
南京中兴和泰酒店管理有限公司	房地产及设备设施	4,390	5,162
西安中兴和泰酒店管理有限公司	房地产及设备设施	11,708	14,117
上海市和而泰酒店投资管理有限公司	房地产及设备设施	10,485	12,311
中兴飞流信息科技有限公司	办公楼	554	614
		<u>34,446</u>	<u>40,292</u>
		<u>38,515</u>	<u>44,653</u>

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(2) 关联方租赁（续）

(b) 作为承租人

	租赁资 产种类	简化处理的短 期租赁和低价 值资产租赁的 租金费用	未纳入租 赁负债计 量的可变 租赁付款 额	支付的 租金	承担 的租 赁负 债利 息支 出	增加的 使用权 资产
与控股股东及其子公司的交易：						
中兴新通讯有限公司	办公楼	213	-	9,362	1,119	-
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易：						
重庆中兴发展有限公司	办公楼	941	-	7,055	1,316	29,096
重庆中兴中投物业服务有限公 司	办公楼	419	-	-	-	-
三河中兴物业服务服务有限公司	办公楼	3,182	-	-	-	-
三河中兴发展有限公司	办公楼	-	-	15,382	2,883	-
天津中兴国际投资有限公司	办公楼	2,400	-	7,930	1,220	-
		<u>7,155</u>	<u>-</u>	<u>39,729</u>	<u>6,538</u>	<u>29,096</u>

注释：本年，本集团向上述关联方出租办公楼及设备设施，根据租赁合同确认租赁收益人民币38,515千元（2023年：人民币44,653千元）。

本年，本集团向上述关联方租入办公楼等，根据租赁合同确认短期租赁和低价值资产租赁费用人民币7,155千元，支付的租金是39,729千元（2023年：确认短期租赁和低价值资产租赁费用人民币6,640千元，支付的租金是36,544千元）。

十一、关联方关系及其交易（续）

5. 关联方交易（续）

(3) 其他主要的关联交易

关键管理人员薪酬

	2024年	2023年
短期职工薪酬	57,821	62,797
退休福利	324	335
合计	<u>58,145</u>	<u>63,132</u>

注：本公司关键管理人员获授的2020年股票期权激励计划-首次授予、2020年股票期权激励计划-预留授予，于2024年确认的股份期权费用或股份支付费用为人民币0千元（2023年：人民币1,432千元）详见附注十二、1。

(4) 关联方资产转让

	交易内容	2024年	2023年
深圳市中兴维先通设备有限公司	出售股权	-	2,327
中兴和润投资（深圳）有限公司	出售股权	-	4,358
中兴发展有限公司*	收购股权	<u>71,313</u>	<u>-</u>
合计		<u>71,313</u>	<u>6,685</u>

*本集团于2024年9月收购深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司82%股权，收购对价71,313千元。自2024年9月起，深圳市中兴和泰酒店投资管理有限公司纳入集团合并报表范围。

十一、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额

往来项目	关联公司名称	2024年		2023年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	航天欧华信息技术有限公司	-	-	283,374	-
应收账款	浩鲸云计算科技股份有限公司	460	392	769	420
	铁建联和（北京）科技有限公司	696	696	7,424	7,424
	深圳市中兴和泰酒店投资管理有 限公司	46,348	28,370	42,202	26,250
	西安中兴和泰酒店管理有限公司	30,000	10,069	25,907	9,592
	南京中兴和泰酒店管理有限公司	4,706	151	5,007	868
	上海市和而泰酒店投资管理有限 公司	72,198	45,922	67,530	43,756
	航天欧华信息技术有限公司	-	-	745	36
	深圳市星楷通讯设备有限公司	22,060	22,060	22,060	17,868
	深圳市中兴信息技术有限公司	80	1	80	-
	安徽奇英智能科技有限公司*	-	-	2,004	18
	深圳市中兴新地技术股份有限公 司	-	-	1,124	11
	石家庄市智慧产业有限公司	-	-	389	389
	上海中兴科源实业有限公司	-	-	115	-
	中兴飞流信息科技有限公司	306	33	645	441
	中兴智能科技（芜湖）有限公司	-	-	51	-
	北京长瑞时代科技有限公司	263	263	414	77
		<u>177,117</u>	<u>107,957</u>	<u>176,466</u>	<u>107,150</u>
预付款项	深圳市中兴新力精密机电技术有 限公司	-	-	731	-
其他应收款	山东兴济置业有限公司	-	-	5,000	5,000
	三河中兴物业服务有限公司	10	-	-	-
	三河中兴发展有限公司	71	-	-	-
		<u>81</u>	<u>-</u>	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>

十一、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

往来项目	关联公司名称	2024年	2023年
应付票据	深圳市新宇腾跃电子有限公司	6,646	6,156
	深圳市中兴新地技术股份有限公司	38,687	64,266
	浩鲸云计算科技股份有限公司	1,187	-
	深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	55,066	42,956
	广东欧科空调制冷有限公司	2,144	25,602
	上海派能能源科技股份有限公司	-	808
	深圳中兴腾浪生态科技有限公司	8,891	5,841
	中兴飞流信息科技有限公司	-	201
	深圳新视智科技术有限公司	-	83
			<u>112,621</u>
应付账款	深圳市新宇腾跃电子有限公司	1,535	3,202
	深圳市中兴新地技术股份有限公司	16,552	17,310
	深圳市中兴维先通设备有限公司	327	483
	深圳市中兴信息技术有限公司	277	6,365
	普兴移动通讯设备有限公司	-	217
	深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	23,719	26,344
	广东欧科空调制冷有限公司	-	102
	浩鲸云计算科技股份有限公司	219,523	152,100
	上海派能能源科技股份有限公司	2,207	2,202
	航天欧华信息技术有限公司	1,987	2,237
	南昌中展数智科技有限公司	-	45
	深圳中兴腾浪生态科技有限公司	933	453
	深圳新视智科技术有限公司	74	-
	中兴飞流信息科技有限公司	100	-
			<u>267,234</u>
合同负债	南昌中展数智科技有限公司	5,327	5,327
	西安微电子技术研究所	1,620	1,620
	北京中兴协力科技有限公司	155	155
	航天欧华信息技术有限公司	1,793	10,975
	中兴软件技术（沈阳）有限公司	3	3
	浩鲸云计算科技股份有限公司	-	8,458
	安徽奇英智能科技有限公司*	-	13
	陕西众投湛卢一期股权投资合伙企业（有限合伙）	78	-
	深圳市中兴旭科技有限公司	30	-
		<u>9,006</u>	<u>26,551</u>

十一、关联方关系及其交易（续）

6. 关联方应收应付款项余额（续）

往来项目	关联公司名称	2024年	2023年
其他应付款	深圳市中兴维先通设备有限公司	12	12
	中兴新通讯有限公司	10	10
	INTLIVE 技术（私人）有限公司	5,457	5,332
	中山优顺置业有限公司	2,000	2,000
	衡阳网信置业有限公司	198	198
	山东兴济置业有限公司	-	272
	深圳中兴节能环保股份有限公司	229	229
	深圳市中兴国际投资有限公司	26	26
	华通科技有限公司	6	36
	深圳市航天物业管理有限公司	30	30
	普兴移动通讯设备有限公司	4,523	8,634
	广东欧科空调制冷有限公司	-	50
	深圳市中兴新力精密机电技术有限公司	-	2
	南昌中展数智科技有限公司	-	260
	中兴发展有限公司	-	900
	浩鲸云计算科技股份有限公司	5,111	-
	中兴智能科技（芜湖）有限公司	26	-
		<u>17,628</u>	<u>17,991</u>
租赁负债	三河中兴发展有限公司	53,813	66,312
	天津中兴国际投资有限公司	21,151	27,861
	中兴新通讯有限公司	18,663	26,906
	重庆中兴发展有限公司	24,400	1,043
		<u>118,027</u>	<u>122,122</u>

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

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

十一、关联方关系及其交易（续）

7. 本集团与关联方的承诺

(1) 本集团作为采购方，2025年-2026年与关联方的采购信息如下：

供应商	采购标的	签订日期	协议期限	预计采购金额	
				2025年	2026年
中兴新通讯有限公司及其子公司	原材料	2024年12月	一年	400,000	-
华通科技有限公司	软件外包服务	2024年12月	两年	85,000	85,000
南昌中展数智科技有限公司	软件外包服务	2024年12月	两年	97,000	97,000
合计				<u>582,000</u>	<u>182,000</u>

注：本年度已经发生的采购，参见附注十一、5（1）。

(2) 本集团作为销售方，2025年与关联方的销售信息如下：

销售客户	销售标的	签订日期	协议期限	预计销售金额2025年
航天欧华信息技术有限公司	政企全线产品	2024年12月	一年	1,200,000

注：本年度已经发生的销售，参见附注十一、5（1）。

(3) 本集团作为出租人，2025年-2026年与关联方的租赁信息如下：

承租人	预计租赁收入	
	2025年	2026年
与控股股东及其子公司的交易	2,660	-
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易	343	141
与本公司联合营企业及其子公司相关的交易	463	-
合计	<u>3,466</u>	<u>141</u>

注：本年度已经发生的租赁收入，参见附注十一、5（2）。

(4) 本集团作为承租人，2025年-2026年与关联方的租赁信息如下：

出租人	预计租赁费用	
	2025年	2026年
与控股股东及其子公司的交易	11,888	-
与关联自然人任职的公司及其子公司的交易	30,027	30,027
合计	<u>41,915</u>	<u>30,027</u>

注：本年度已经发生的租赁费用，参见附注十一、5（2）。

十二、 股份支付

1. 股票期权激励计划

(1) 2020年股票期权激励计划-首次授予

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

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

股票期权行权的业绩指标：归属于上市公司普通股股东的净利润。

股票期权行权的具体条件：

授予的股票期权各行权期可行权的条件：

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

十二、股份支付（续）

1. 股票期权激励计划（续）

(2) 2020年股票期权激励计划-预留授予

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

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

股票期权行权的业绩条件：归属于上市公司普通股股东的净利润。

股票期权的行权条件：

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

截至2024年12月31日12个月期间，因等待期届满无需确认与之相关的股份支付费用。

(3) 各项权益工具如下：

	本年授予		本年行权		本年解锁		本年注销	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员	-	-	83	2,845	-	-	15,044	-
管理人员	-	-	49	1,706	-	-	8,948	-
研发人员	-	-	151	5,216	-	-	27,581	-
合计	-	-	283	9,767	-	-	51,573	-

十二、股份支付（续）

1. 股票期权激励计划（续）

(3) 各项权益工具如下（续）：

2024年行权的首次授予股票期权于行权日的加权平均股价为31.48元/股（2023年：41.01元/股）；2024年无已行权的预留授予股票期权（2023年：41.52/股）。

(4) 年末发行在外的各项权益工具如下：

首次授予、预留授予股票期权的行权期分别于2024年11月、2024年9月结束（行权价格范围：34.47元-34.92元），2024年年末无发行在外的权益工具。

(5) 以权益结算的股份支付情况如下：

	2024年
授予日权益工具公允价值的确定方法	二叉树模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	预计股息、历史波动率、无风险利率
可行权权益工具数量的确定依据	年末预计可行权的最佳估计数
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,116,809

(6) 本年度发生的股份支付费用如下：

	以权益结算的股份支付费用
销售人员	-
管理人员	-
研发人员	-
	<hr/>
合计	<hr/> <hr/>

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2024年	2023年
已签约但未拨备		
资本开支承诺	2,457,110	2,322,794
投资承诺	463,320	495,170
其中：合营企业的投资承诺	406,470	438,670
	<u>2,920,430</u>	<u>2,817,964</u>

2. 或有事项

- 2.1. 美国商务部工业与安全局（以下简称「BIS」）于2018年4月15日签发了一项命令激活原暂缓执行的为期七年的拒绝令（期限为自2018年4月15日起直至2025年3月13日止，以下简称「2018年4月15日拒绝令」）。2018年4月15日拒绝令限制及禁止本公司和全资子公司深圳市中兴康讯电子有限公司（以下合并简称「中兴公司」）以任何方式直接或间接参与涉及任何从美国出口或将从美国出口的受《美国出口管理条例》（以下简称「EAR」）管辖的实物、软件或技术的任何交易，或任何其他受EAR管辖的活动。2018年4月15日拒绝令全文于2018年4月23日发布于美国的《联邦公报》（《联邦公报》第83卷第17644页）上。

中兴公司于2018年6月与BIS达成替代和解协议（以下简称「2018年替代和解协议」）以取代中兴公司于2017年3月与BIS达成的和解协议（以下简称「2017年和解协议」）。2018年替代和解协议依据BIS于2018年6月8日签发的关于中兴公司的替代命令（以下简称「2018年6月8日命令」）生效。根据2018年替代和解协议，本公司已支付合计14亿美元民事罚款，包括一次性支付10亿美元以及支付至美国银行托管账户并在2018年6月8日命令签发起十年内（以下简称「监察期」）暂缓的额外的4亿美元罚款（监察期内若中兴公司遵守2018年替代和解协议约定的监察条件和2018年6月8日命令，监察期届满后4亿美元罚款将被豁免支付）。中兴公司需要遵守2018年替代和解协议的所有适用条款和条件，包括但不限于：BIS将做出自其签发2018年6月8日命令起为期十年的新拒绝令（以下简称「新拒绝令」），包括限制及禁止本公司申请、获取、或使用任何许可证、许可例外，或出口管制文件、及以任何方式从事任何涉及受EAR管辖的任何实物、软件、或技术等交易，但在中兴公司遵守2018年替代和解协议和2018年6月8日命令的前提下，新拒绝令在监察期内将被暂缓执行，并在监察期届满后予以豁免。其他条款和条件详见本公司于2018年6月12日发布的《关于重大事项进展及复牌的公告》。

为了履行2018年替代和解协议和2017年和解协议项下义务，本公司需提供并实施覆盖公司各个层级的一项全面和更新后的出口管制合规项目。

如果公司违反2018年替代和解协议或2017年和解协议义务，(i)被暂缓执行的新拒绝令可能被激活，这将导致包括限制及禁止中兴公司申请、获取、或使用任何许可证、许可例外，或出口管制文件、及以任何方式从事任何涉及受EAR管辖的任何实物、软件、或技术等交易；(ii)支付至美国银行托管账户的4亿美元罚款可立即到期且应全额或部分支付。

十三、承诺及或有事项（续）

2. 或有事项（续）

2.1. （续）

本公司成立了董事会出口合规委员会，委员包括公司执行董事、非执行董事及独立非执行董事；组建了由首席出口管制合规官带领的覆盖全球的出口管制合规团队，并引入专业外部律师团队和咨询团队；构建和优化公司出口管制合规管理架构、制度和流程；引入和实施SAP公司的全球贸易服务（GTS）系统，自主研发企业合规服务系统（ECSS）并实现关键业务系统对接，以实现关键业务领域出口合规自动化管控；开展出口管制分类编码（ECCN）上网发布工作，就受EAR管辖物项，通过公司官网对外向客户和业务合作伙伴提供适用的出口管制分类编码（ECCN）等出口管制信息；持续向包括高级管理人员、子公司、合规联络人、客户经理和新员工提供线上、线下出口管制合规培训；配合特别合规协调员开展的各项监管和合规审计工作；并持续向出口管制合规工作投放资源。

2024年，本公司遵守其开展业务所处国家的可适用的法律法规，包括经济制裁和出口管制法律法规的各项限制，遵从中兴通讯的出口管制合规项目及其所依据的法规是对本公司员工、合同工和业务部门的基本要求。

合规不仅可以守护价值，还可以创造价值。本公司高度重视出口管制合规工作，把合规视为公司战略的基石和经营的前提及底线。通过每一位员工对出口管制合规的奉献和谨慎，本公司将继续为我们的客户、股东和员工创造价值，与客户和合作伙伴共建合规、健康的营商环境。

从2024年1月1日至本报告发布之日，尽本公司所知，上述或有事项不会对本集团当期财务状况及经营成果造成重大不利影响。

- 2.2. 截止 2024 年 12 月 31 日，本集团发出的银行保函，尚有人民币 10,403,552 千元（2023 年：人民币 10,049,921 千元）未到期。

十四、资产负债表日后事项

资产负债表日后的利润分配情况：

于2025年2月28日，根据董事会建议的利润分配方案预案，以分红派息股权登记日股本总数为基数，向全体股东每10股派发6.17元人民币现金（含税），即每股派发0.617元人民币现金（含税）。利润分配预案公布至实施前，如股本总数发生变动，以2024年度利润分配预案实施所确定的分红派息股权登记日股本总数为基数，分配比例不变，按重新调整后的股本总数进行分配。上述事项需提交股东大会审议批准。

十五、其他重要事项

1. 分部报告

(1) 经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下3个报告分部：

- (a) 运营商网络：聚焦运营商网络演进需求，提供无线接入、有线接入、承载网、核心网、服务器及存储等创新技术和产品解决方案；
- (b) 消费者业务：聚焦消费者的智能体验，兼顾行业需求，开发、生产、销售家庭信息终端、智能手机、移动互联终端、融合创新终端等产品，以及相关的软件应用与增值服务；
- (c) 政企业务：聚焦政企客户需求，基于“通讯网络、物联网、大数据、云计算”等产品，为政府和企业提供各类信息化解决方案。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额进行调整后的指标，除不包括财务费用、研发费用、资产减值损失、金融工具公允价值变动收益、投资收益以及总部费用之外，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。

分部资产不包括衍生金融工具、递延所得税资产、货币资金、长期股权投资、其他应收款和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。

分部负债不包括衍生工具、借款、其他应付款、应付短期债券、应交税费、递延所得税负债以及其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

十五、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

(1) 经营分部（续）

2024年

	运营商网络	消费者业务	政企业务	合计
分部收入				
2024年				
来自客户合同的收入	70,326,727	32,406,081	18,455,069	121,187,877
租金收入	-	-	110,875	110,875
小计	<u>70,326,727</u>	<u>32,406,081</u>	<u>18,565,944</u>	<u>121,298,752</u>
分部业绩	<u>29,956,809</u>	<u>4,650,789</u>	<u>1,303,614</u>	<u>35,911,212</u>
未分摊的收入				3,009,004
未分摊的费用				(29,490,737)
财务费用				264,570
公允价值变动收益				(625,131)
联营企业和合营企业投资收益				160,687
利润总额				<u>9,229,605</u>
资产总额				
2024年				
分部资产	43,449,027	19,242,495	11,470,350	74,161,872
未分配资产				133,161,358
小计				<u>207,323,230</u>
负债总额				
2024年				
分部负债	8,691,263	2,861,802	2,294,455	13,847,520
未分配负债				120,365,428
小计				<u>134,212,948</u>
补充信息				
2024年				
折旧和摊销费用	2,880,726	1,327,419	760,499	4,968,644
资本性支出	2,911,535	1,341,615	768,632	5,021,782
资产减值损失	(541,041)	(249,308)	(142,833)	(933,182)
信用减值损失	53,603	24,700	14,151	92,454

十五、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

(1) 经营分部（续）

2023年

	运营商网络	消费者业务	政企业务	合计
分部收入				
2023年				
来自客户合同的收入	82,758,906	27,908,529	13,469,615	124,137,050
租金收入	-	-	113,828	113,828
小计	<u>82,758,906</u>	<u>27,908,529</u>	<u>13,583,443</u>	<u>124,250,878</u>
分部业绩	<u>32,978,187</u>	<u>3,627,234</u>	<u>3,487,651</u>	<u>40,093,072</u>
未分摊的收入				1,979,044
未分摊的费用				(32,533,045)
财务费用				1,101,192
公允价值变动损失				(702,284)
联营企业和合营企业投资收益				265,161
利润总额				<u>10,203,140</u>
资产总额				
2023年				
分部资产	50,040,841	16,202,542	8,213,338	74,456,721
未分配资产				126,501,597
小计				<u>200,958,318</u>
负债总额				
2023年				
分部负债	11,217,558	2,806,140	1,841,168	15,864,866
未分配负债				116,762,007
小计				<u>132,626,873</u>
补充信息				
2023年				
折旧和摊销费用	3,280,932	1,106,419	538,508	4,925,859
资本性支出	3,303,424	1,114,004	542,200	4,959,628
资产减值损失	(571,726)	(192,801)	(93,839)	(858,366)
信用减值损失	(50,485)	(17,025)	(8,286)	(75,796)

十五、其他重要事项（续）

1. 分部报告（续）

(2) 地理信息

收入总额

	2024年	2023年
中国	82,005,674	86,485,340
亚洲（不包括中国）	15,390,457	14,131,004
非洲	6,422,478	6,221,506
欧美及大洋洲	17,480,143	17,413,028
	<u>121,298,752</u>	<u>124,250,878</u>

非流动资产总额

	2024年	2023年
中国	22,304,776	24,098,843
亚洲（不包括中国）	1,388,462	1,338,546
非洲	572,295	528,577
欧美及大洋洲	1,002,643	424,328
	<u>25,268,176</u>	<u>26,390,294</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括长期应收款、长期应收款保理、长期股权投资、其他非流动金融资产、递延所得税资产、商誉以及其他非流动资产。

(3) 主要客户信息

营业收入人民币33,294,519千元（2023年：来源于某个主要客户人民币34,725,344千元）来自某一个主要客户的运营商网络及消费者业务收入。

十五、其他重要事项（续）

2. #董事及监事薪酬

按照上市规则、香港公司条例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)条和公司（披露董事利益资料）规例第2部，本年度董事及监事的薪酬披露如下：

董事及监事薪酬如下：	2024年	2023年
袍金	1,800	1,800
薪金、津贴及福利	7,744	7,673
根据表现厘定的奖金（花红）*	28,522	31,691
退休福利计划供款	223	261
合计	<u>38,289</u>	<u>41,425</u>

注：本公司董事获授的2020年股票期权激励计划-首次授予，于2024年未确认股份期权费用或股份支付费用（2023年：人民币732千元）。

*本公司若干执行董事有权获得花红付款，金额乃根据工作表现厘定。

本年度不存在董事或监事放弃或同意放弃任何酬金，本集团无向本公司董事或监事支付任何酬金，作为鼓励加入或加入本集团的薪金，或作为离职补偿（2023年：无）。

本公司董事、监事或与董事、监事有关连的实体并未直接或间接在2024年内或结束时仍然生效的本集团的任何重要交易、安排或合约中拥有或曾经拥有重大权益。

十五、其他重要事项（续）

2. #董事及监事薪酬（续）

执行董事、非执行董事、独立非执行董事及监事

	袍金	薪金、津贴及福利	根据表现厘定的奖金（花红）	退休福利计划供款	总额	股权激励计划成本
2024年						
执行董事：						
李自学	-	1,819	6,070	11	7,900	注1
徐子阳（总裁）	-	1,772	7,982	46	9,800	注1
顾军营	-	1,669	6,690	66	8,425	注1
	-	5,260	20,742	123	26,125	
非执行董事：						
李步青（离任）	100	-	-	-	100	注1、注2
诸为民	200	-	-	-	200	注1
方榕	200	-	-	-	200	注1
张洪	100	-	-	-	100	注2
	600	-	-	-	600	
独立非执行董事：						
蔡曼莉（离任）	200	-	-	-	200	注2
庄坚胜	400	-	-	-	400	
吴君栋（离任）	200	-	-	-	200	注2
王清刚	200	-	-	-	200	注2
徐奇鹏	200	-	-	-	200	注2
	1,200	-	-	-	1,200	
监事：						
谢大雄	-	1,230	4,853	-	6,083	
夏小悦	-	644	1,633	50	2,327	
李妙娜	-	610	1,294	50	1,954	
江密华	-	-	-	-	-	
郝博	-	-	-	-	-	
	-	2,484	7,780	100	10,364	
	1,800	7,744	28,522	223	38,289	

本年未向独立非执行董事支付其他酬金（2023年：无）

十五、其他重要事项（续）

2. #董事及监事薪酬（续）

执行董事、非执行董事、独立非执行董事及监事（续）：

	袍金	薪金、津贴及福利	根据表现厘定的奖金（花红）	退休福利计划供款	总额	股权激励计划成本
2023年						
执行董事：						
李自学	-	1,839	6,842	41	8,722	注1
徐子阳（总裁）	-	1,734	9,500	46	11,280	注1
顾军营	-	1,650	7,137	63	8,850	注1
	-	5,223	23,479	150	28,852	
非执行董事：						
李步青	200	-	-	-	200	注1
诸为民	200	-	-	-	200	注1
方榕	200	-	-	-	200	注1
	600	-	-	-	600	
独立非执行董事：						
蔡曼莉	400	-	-	-	400	
吴君栋	400	-	-	-	400	
庄坚胜	400	-	-	-	400	
	1,200	-	-	-	1,200	
监事：						
谢大雄	-	1,234	5,138	19	6,391	
夏小悦	-	632	1,714	46	2,392	
李妙娜	-	584	1,360	46	1,990	
江密华	-	-	-	-	-	
郝博	-	-	-	-	-	
	-	2,450	8,212	111	10,773	
	1,800	7,673	31,691	261	41,425	

十五、其他重要事项（续）

2. #董事及监事薪酬（续）

执行董事、非执行董事、独立非执行董事及监事（续）

注 1：本年度末，执行董事李自学先生、徐子阳先生、顾军营先生分别持有本公司 2020 年股票期权激励计划首次授予的股票期权 0 万份（2023 年：6 万份），非执行董事李步青先生、诸为民先生、方榕女士分别持有本公司 2020 年股票期权激励计划首次授予的股票期权 0 万份（2023 年：1.7 万份）；本公司 2020 年股票期权激励计划首次授予的股票期权的公允价值为人民币 1,444,549 千元，本公司于 2024 年确认股票期权费用为人民币 0 千元（2023 年：人民币 158,409 千元），其中执行董事、非执行董事的股份期权费用为人民币 0 千元（2023 年：人民币 732 千元）。

注 2：李步青先生于 2024 年 6 月 28 日辞去公司非执行董事职务，蔡曼莉女士、吴君栋先生第九届董事会独立非执行董事任期于 2024 年 6 月 28 日届满。2024 年 6 月 28 日召开的公司 2023 年度股东大会，选举张洪先生为公司第九届董事会非执行董事，选举王清刚先生、徐奇鹏先生为公司第九届董事会独立非执行董事。

上述事项有关本公司 2020 年股票期权激励计划详情请见附注十二。

本公司未向董事、监事及其关连人提供贷款。本公司亦未向参与股份计划的员工及获取公司股份的人员提供贷款。

3. #本集团本年度薪酬最高的前五名雇员

本年度，本集团本年薪酬最高的前五名雇员中包括 1 位董事（2023 年：1 位董事），他的薪酬详见上文。其余四名雇员的薪酬详情如下：

	2024 年	2023 年
薪金、津贴及福利	5,296	5,645
根据表现厘定的奖金（花红）	30,799	33,033
退休福利计划供款	217	185
合计	<u>36,312</u>	<u>38,863</u>

注：上述四名雇员获授的 2020 年股票期权激励计划-首次授予，于 2024 年确认的股份期权费用或股份支付费用为人民币 0 千元（2023 年：人民币 765 千元）。

十五、其他重要事项（续）

3. #本集团本年度薪酬最高的前五名雇员（续）

上述四名雇员扣除个人所得税前的薪酬在以下范围内的人数如下：

	2024年	2023年
人民币 8,500,001 元-人民币 9,000,000 元	2	1
人民币 9,000,001 元-人民币 9,500,000 元	1	1
人民币 9,500,001 元-人民币 10,000,000 元	1	1
人民币 10,000,001 元-人民币 10,500,000 元	-	-
人民币 10,500,001 元-人民币 11,000,000 元	-	1
合计	<u>4</u>	<u>4</u>

本集团无向本公司任何五名最高薪酬雇员支付任何酬金，作为鼓励加入或加入本集团的薪金，或作为离职补偿（2023年：无）。

4. #净流动资产/（负债）

	2024年 本集团	2023年 本集团	2024年 本公司	2023年 本公司
流动资产	141,787,346	158,504,553	135,462,843	151,894,602
减：流动负债	<u>82,635,473</u>	<u>83,030,414</u>	<u>90,418,632</u>	<u>92,399,683</u>
净流动资产/（负债）	<u>59,151,873</u>	<u>75,474,139</u>	<u>45,044,211</u>	<u>59,494,919</u>

5. #总资产减流动负债

	2024年 本集团	2023年 本集团	2024年 本公司	2023年 本公司
总资产	207,323,230	200,958,318	187,030,066	193,091,487
减：流动负债	<u>82,635,473</u>	<u>83,030,414</u>	<u>90,418,632</u>	<u>92,399,683</u>
总资产减流动负债	<u>124,687,757</u>	<u>117,927,904</u>	<u>96,611,434</u>	<u>100,691,804</u>

十六、公司财务报表主要项目

1. 货币资金

	2024年	2023年
库存现金	821	1,106
银行存款	17,554,839	39,799,977
其他货币资金	317,009	882,058
存放本集团财务公司款项	9,811,225	21,292,050
	<u>27,683,894</u>	<u>61,975,191</u>
其中：存放在境外的款项总额	325,535	430,443

于2024年12月31日，本公司存放在境外且资金受到限制的货币资金为人民币131千元（2023年12月31日：人民币73千元）。

2. 应收账款

(1) 应收账款的账龄分析如下：

	2024年	2023年
未逾期	13,834,404	16,278,135
1年以内	14,621,494	11,770,438
1年至2年	3,657,452	4,091,017
2年至3年	1,678,076	1,400,995
3年以上	7,928,661	8,559,056
	<u>41,720,087</u>	<u>42,099,641</u>
减：应收账款坏账准备	<u>5,869,015</u>	<u>6,155,903</u>
合计	<u>35,851,072</u>	<u>35,943,738</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	1,703,304	4.08%	1,703,304	100.00%	-
按信用风险特征组					
合计计提减值准备	<u>40,016,783</u>	95.92%	<u>4,165,711</u>	10.41%	<u>35,851,072</u>
合计	<u>41,720,087</u>	100.00%	<u>5,869,015</u>	14.07%	<u>35,851,072</u>

十六、公司财务报表主要项目（续）

2. 应收账款（续）

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提减值准备	1,690,977	4.02%	1,690,977	100.00%	-
按信用风险特征组合计提减值准备	<u>40,408,664</u>	95.98%	<u>4,464,926</u>	11.05%	<u>35,943,738</u>
合计	<u>42,099,641</u>	100.00%	<u>6,155,903</u>	14.62%	<u>35,943,738</u>

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
未逾期	13,834,404	74,991	0.54%
1年以内	14,528,277	228,159	1.57%
1年至2年	3,655,443	195,743	5.35%
2年至3年	1,661,861	229,462	13.81%
3年以上	<u>6,336,798</u>	<u>3,437,356</u>	54.24%
合计	<u>40,016,783</u>	<u>4,165,711</u>	10.41%

(3) 应收账款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提/（转回）	本年核销	汇率变动	年末余额
2024年	<u>6,155,903</u>	<u>(102,094)</u>	<u>(175,456)</u>	<u>(9,338)</u>	<u>5,869,015</u>

于2024年，单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款转回人民币2,141千元（2023年：人民币50,700千元）。单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款核销人民币0元（2023年：人民币0元）。

十六、公司财务报表主要项目（续）

2. 应收账款（续）

(4) 于2024年12月31日，应收账款和合同资产金额前五名如下：

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合 同资产 年末余额	占应收账款和 合同资产年末 余额合计数的 比例	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备 年末余额
客户1	4,061,989	972,663	5,034,652	11.20%	13,509
客户2	2,335,343	530,537	2,865,880	6.38%	10,380
客户3	2,302,376	404,624	2,707,000	6.02%	23,806
客户4	589,379	72,361	661,740	1.47%	229,423
客户5	380,602	11,157	391,759	0.87%	17,602
合计	9,669,689	1,991,342	11,661,031	25.94%	294,720

不符合终止确认条件的应收账款的转移，本公司在“应收账款保理”科目和“应收账款保理之银行拨款”科目单独反映。

十六、公司财务报表主要项目（续）

3. 其他应收款

	2024年	2023年
应收股利	1,473,237	2,823,753
其他应收款	31,710,754	28,829,300
合计	<u>33,183,991</u>	<u>31,653,053</u>

（1）其他应收款的账龄分析：

	2024年	2023年
1年以内	17,983,566	13,432,961
1年至2年	2,108,442	4,364,164
2年至3年	1,504,428	2,310,947
3年以上	10,338,254	8,950,708
	<u>31,934,690</u>	<u>29,058,780</u>
减：坏账准备	<u>223,936</u>	<u>229,480</u>
合计	<u>31,710,754</u>	<u>28,829,300</u>

（2）其他应收款账面余额按性质分类

	2024年	2023年
员工备用金	-	-
往来款项	31,934,690	29,058,780
合计	<u>31,934,690</u>	<u>29,058,780</u>

十六、公司财务报表主要项目（续）

3. 其他应收款（续）

(3) 坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>31,934,690</u>	<u>100.00%</u>	<u>223,936</u>	<u>0.70%</u>	<u>31,710,754</u>

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	账面余额	减值准备	计提比例
账龄风险组合	<u>31,934,690</u>	<u>223,936</u>	<u>0.70%</u>

其他应收款坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提/（转回）	本年核销	年末余额
账龄风险组合	<u>229,480</u>	<u>29,243</u>	<u>(34,787)</u>	<u>223,936</u>

十六、公司财务报表主要项目（续）

4. 长期应收款

	2024年	2023年
向子公司授出贷款（注1）	2,954,807	2,963,702
分期收款提供通信系统建设工程	764,574	1,894,521
	<u>3,719,381</u>	<u>4,858,223</u>
减：长期应收款坏账准备	36,700	25,099
	<u>3,682,681</u>	<u>4,833,124</u>

注 1：上述向子公司授出的贷款均为无抵押、免息且在可预见将来未计划收回。管理层认为，该等垫款实质上构成对境外经营的净投资。

本年长期应收款坏账准备增减变动情况如下：

	年初余额	本年计提/（转回）	年末余额
2024年	<u>25,099</u>	<u>11,601</u>	<u>36,700</u>
2023年	<u>35,930</u>	<u>(10,831)</u>	<u>25,099</u>

长期应收款采用的折现率区间为 3.10% - 7.05%。

不符合终止确认条件的长期应收款的转移，本公司在“长期应收款保理”科目和“长期应收款保理之银行拨款”科目单独反映。

5. 长期股权投资

		2024年	2023年
权益法			
合营企业	(1)	857,509	728,001
联营企业	(2)	1,063,225	1,050,567
减：长期股权投资减值准备		-	-
合计		<u>1,920,734</u>	<u>1,778,568</u>
成本法			
子公司	(3)	17,010,083	16,814,207
减：长期股权投资减值准备	(4)	613,526	613,526
合计		<u>16,396,557</u>	<u>16,200,681</u>
合计		<u>18,317,291</u>	<u>17,979,249</u>

十六、公司财务报表主要项目（续）

5、 长期股权投资（续）

（1） 合营企业

	年初 账面 价值	本年变动							年末账面 价值	年末减 值 准备
		追加 投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合 收益	其他权 益 变动	宣告现金 股利	计提减值 准备		
普兴移动通讯设备有限公司	10,752	-	-	(9,545)	-	-	-	-	1,207	-
德特赛维技术有限公司	36,054	-	-	5,997	-	-	(2,309)	-	39,742	-
珠海市红土湛卢股权投资合伙企业 （有限合伙）	587,920	-	-	136,092	-	-	-	-	724,012	-
北京顺义建广湛卢新兴产业股权投 资合伙企业（有限合伙）	93,275	-	-	(727)	-	-	-	-	92,548	-
合计	728,001	-	-	131,817	-	-	(2,309)	-	857,509	-

（2） 联营企业

	年初账面 价值	本年变动								年末 账面 价值	年末 减值 准备
		追加 投资	减少 投资	权益法 下 投资损 益	其他 综合 收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备	其他		
浩鲸云计算科技股份有限公司	820,204	-	-	31,245	(1,263)	-	-	-	-	850,186	-
中兴飞流信息科技有限公司	5,991	-	-	(7,189)	-	-	-	-	(1,198)	-	
兴云时代科技有限公司	121,441	-	-	(6,303)	-	-	-	-	115,138	-	
青岛市红土湛卢二期私募股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	60,436	-	-	(1,097)	-	-	-	-	59,339	-	
中兴（温州）轨道通讯技术有限公司	34,738	-	-	5,022	-	-	-	-	39,760	-	
其他投资	7,757	-	(5,472)	(2,285)	-	-	-	-	-	-	
合计	1,050,567	-	(5,472)	19,393	(1,263)	-	-	-	1,063,225	-	

十六、公司财务报表主要项目（续）

5、 长期股权投资（续）

(3) 子公司

	投资成本	年初数	本年增减	年末数	持股比例	表决权比例	本年现金红利
深圳市中兴软件有限责任公司	263,293	263,293	-	263,293	100%	100%	2,000,000
深圳市中兴康讯电子有限公司	580,000	580,000	-	580,000	100%	100%	-
深圳市中兴微电子技术有限公司	2,702,784	2,702,784	-	2,702,784	87%	87%	-
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	45,000	45,000	-	45,000	90%	90%	-
西安中兴新软件有限责任公司	340,000	340,000	-	340,000	100%	100%	300,000
中兴通讯(香港)有限公司	2,226,963	2,226,963	-	2,226,963	100%	100%	-
中兴通讯(河源)有限公司	500,000	500,000	-	500,000	100%	100%	-
中兴通讯集团财务有限公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100%	100%	-
中兴光电子技术有限公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100%	100%	-
中兴通讯(南京)有限责任公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	100%	100%	-
努比亚技术有限公司	1,124,402	1,124,402	-	1,124,402	78%	78%	-
深圳市仁兴科技有限责任公司	720,000	720,000	-	720,000	100%	100%	-
中兴智能科技南京有限公司	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	83%	83%	-
中兴智能汽车有限公司	790,500	790,500	-	790,500	86%	86%	-
中兴通讯(成都)有限公司	500,000	500,000	-	500,000	100%	100%	-
苏州中和春生三号投资中心(有限合伙)	-	-	-	-	-	*	10,560
中兴新能源科技有限公司	232,360	232,360	-	232,360	100%	100%	-
其他投资	2,984,781	2,788,905	195,876	2,984,781	-	-	1,083,985
合计	17,010,083	16,814,207	195,876	17,010,083	-	-	3,394,545

*该子公司为有限合伙企业，本公司持股比例低于50%，但管理及控制该有限合伙企业的普通合伙人为本公司控制的公司，因此本集团可以控制该公司。

十六、公司财务报表主要项目（续）

5、 长期股权投资（续）

(4) 长期股权投资减值准备

	年初余额	本年增减	年末余额
深圳市中兴通讯技术服务有限责任公司	9,656	-	9,656
中兴新能源科技有限公司	232,360	-	232,360
其他投资	371,510	-	371,510
合计	<u>613,526</u>	<u>-</u>	<u>613,526</u>

6. 营业收入和营业成本

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本 (经重述)
主营业务	114,981,535	110,900,152	119,523,236	110,302,456
其他业务	17,302,020	315,366	15,382,380	215,342
合计	<u>132,283,555</u>	<u>111,215,518</u>	<u>134,905,616</u>	<u>110,517,798</u>

7. 投资收益

	2024年	2023年
权益法核算的长期股权投资收益	151,210	247,984
成本法核算的长期股权投资收益	3,394,545	3,031,750
以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产在持有期间取得的投资收益	7,997	23,053
处置长期股权投资产生的投资收益 / (损失)	16,867	(27,134)
处置衍生品投资取得的投资损失	(188,929)	(603,215)
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生 的投资收益	110,886	12,510
以摊余成本计量的金融资产及以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的金融资产终止确认损失	<u>(302,455)</u>	<u>(251,879)</u>
合计	<u>3,190,121</u>	<u>2,433,069</u>

1、 非经常性损益明细表

	2024年
非流动资产处置收益	95,659
处置长期股权投资产生的投资收益	155,154
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	(206,393)
投资性房地产公允价值变动收益	(150,378)
除软件产品增值税退税收入、个税手续费返还和增值税加计抵减外的其他收益	326,700
单项金额重大并且单项计提坏账准备的应收账款坏账准备转回	4,272
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	(112,576)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,542,942
	<u>2,655,380</u>
所得税影响数	(398,307)
少数股东权益影响数(税后)	(11,350)
	<u>2,245,723</u>

注1 本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。对于根据非经常性损益定义界定的非经常性损益项目，以及将其列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

	2024年	原因
软件产品增值税退税收入	2,069,027	符合国家政策规定、持续发生
代扣代缴个税手续费返还收入	32,747	符合国家政策规定、持续发生
深圳市中兴创业投资基金管理有限公司投资收益及公允价值变动收益	(41,290)	中兴创投经营范围内业务

2、 净资产收益率和每股收益

	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	11.97%	1.76	1.76
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	8.78%	1.29	1.29

备查文件

- 载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人签署并盖章的财务报表；
- 载有会计师事务所盖章、注册会计师签署并盖章的审计报告原件；
- 2024年公开披露的所有公司文件正本及公告原稿；及
- 《公司章程》。

承董事会命

李自学

董事长

2025年3月1日