

证券代码 (A/H): 000063/763

证券简称(A/H): 中兴通讯

公告编号: 200725

ZTE 中兴

2007 年第一季度报告全文

中兴通讯股份有限公司

ZTE CORPORATION

本公告在境内和香港同步刊登。本公告根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定在境内刊登。本公告乃依据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》第 13.09 条的披露义务而公布。

§ 1 重要提示

1.1 中兴通讯股份有限公司（以下简称“本公司”）董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本季度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对本季度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 本公司第四届董事会第三次会议已审议通过本季度报告。独立董事乔文骏先生因工作原因未能出席本次董事会，已书面委托独立董事糜正琨先生行使表决权。

1.4 本季度报告中的财务报表未经审计。本季度报告所载的财务资料乃根据中国公认会计原则编制。本公司在本季度报告中同时披露根据中国公认会计原则与香港会计准则计算的本集团（即“本公司及附属公司”）净利润和股东权益的差异。

1.5 本公司董事长侯为贵先生、财务总监韦在胜先生和会计机构负责人石春茂先生声明：保证本季度报告中财务报告真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 本集团报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内，中国电信行业保持平稳增长，增长动力主要来自于移动业务。固网产品市场规模进一步下降。本集团正在参与运营商组织的扩大的 TD-SCDMA 规模网络技术应用试验网建设商务合同洽谈工作，2007 年 4 月 7 日收到中国移动集团发出的“中标通知书”，确认本集团 TD-SCDMA 无线网产品中标部分城市（北京、天津、深圳、沈阳、秦皇岛、厦门）、核心网产品中标部分城市（北京、广州、厦门、秦皇岛）。

报告期内，本集团的国际业务取得快速增长，占集团收入比重上升到 60%；新兴国家，如亚太仍是本期主要的收入来源。

从产品分类来看，无线产品同比增长 23%，主要是国际 CDMA、GSM 收入大幅增长；有线交换及接入产品同比下降 48%；光通信及数据通信产品同比增长 48%，增长动力来自国际光通信产品的增长；手机产品同比增长 51%，主要是出口大幅增长，抵消了国内销售的下降；电信软件系统、服务及其它类产品同比增长 48%。

报告期内，为更好地适应电信行业及电信运营商发展的需求，本集团进行了组织架构的调整和优化，旨在为运营商提供更为高效的全面解决方案和服务。

展望下一报告期，中国 3G 建设将进一步推进，本集团将藉此机会带动其他产品的销售。在国际方面，本集团将继续重点关注新兴市场运营商在移动、宽带及传输方面的投资方向，积极跟踪发达市场宽带、传输、WiMax 等技术热点，并利用全球移动用户高速增长过程中终端产品的销售机会，努力提高本集团的国际市场覆盖深度和销售规模。

2.2 主要会计数据及财务指标

2.2.1 本集团主要会计数据及财务指标

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(人民币千元)	28,720,952	25,727,237	11.64
股东权益(不含少数股东权益)(人民币千元)	10,771,805	10,656,956	1.08
每股净资产(不含少数股东权益)(人民币元)	11.23	11.11	1.08
项目	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(人民币千元)	-1,283,985		43.47
每股经营活动产生的现金流量净额(人民币千元)	-1.34		43.47
项目	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润(不包含少数股东损益)(人民币千元)	42,445	33,418	27.01
基本每股收益(人民币元) ^注	0.044	0.035	25.71
稀释每股收益(人民币元)	0.044	0.035	25.71
净资产收益率(%)	0.39	0.33	上升0.06个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.34	0.35	下降0.01个百分点

非经常性损益项目

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(人民币千元)
营业外收入(非经常性部分)	11,331
减:营业外支出	4,218
减:所得税影响	1,067
合计	6,046

注:自2006年1月1日至2007年3月31日,本公司股本无变化,股本仍为959,521,650股。

2.2.2 根据中国公认会计原则与香港会计准则编制之财务报表之差异

按中国公认会计原则及按香港会计准则编制的综合财务报表之重大差异对净利润及股东权益的影响摘要如下:

(单位:人民币千元)

	2007年1-3月净利润 (未经审核)	2007年3月31日股东权益 (未经审核)
按中国公认会计原则编制	42,445	10,771,805
加/(减)		
按不同准则处理研发费用	-13,089	91,147
递延税款借项	1,665	4,420
按香港会计准则编制	31,021	10,867,372

(i) 递延开发费用

2007年1月1日之前，根据中国公认会计原则，所有研发成本乃于产生时计入损益账。

根据香港会计准则，开发新产品项目所产生的开支仅于下述情况下拨充资本并予递延处理。有关项目经清楚界定，有关开支能独立划分和可靠量度，而合理确定项目在技术上可行及产品具商业价值。不符合上述条件的产品开发开支，于产生时列作支出入帐。

(ii) 递延税项

由于会计估计及中国公认会计原则及香港会计准则之差异，有关收益及除税前溢利之差异在按照中国公认会计原则及香港会计准则编制本集团之财务报表时产生，递延税项乃在计算所得税、递延开发成本及政府资助的暂时差额的影响时确认。

2.3 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

报告期末股东总人数	股东总人数为 42,433 户,其中 A 股股东 42,041 户, H 股股东 392 户。	
前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	报告期末持有无限售条件股股份数量(股)	种类
香港中央结算代理人有限公司	159,656,639	H 股
工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	18,674,923	A 股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002 深	14,906,499	A 股
湖南南天集团有限公司	11,431,810	A 股
国泰君安-花旗-DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	9,782,806	A 股
JADE DRAGON (MAURITIUS) LIMITED	9,500,000	A 股
工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	7,925,265	A 股
富国天惠精选成长混合型证券投资基金	7,766,205	A 股
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	6,915,593	A 股
工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	6,792,153	A 股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

适用 不适用

货币单位：人民币千元

资产负债表：				
项目名称	2007年3月31日	2006年12月31日	同比变化	原因分析
货币资金	2,990,861	4,311,060	-30.62%	原材料采购支出及固定资产购置增加所致
交易性金融资产	0	33,288	/	本集团出售交易性金融资产所致
应收账款	7,050,904	5,329,628	32.30%	本集团给予客户优惠信用期，延迟收款时间所致
预付账款	101,525	51,757	96.16%	年初以预付款方式采购原材料业务增加所致
存货	3,595,600	2,481,155	44.92%	规模扩大，年初原材料采购量加大所致
持有至到期投资	610,802	0	/	远期结汇保值合约按公允价值入帐所致
交易性金融负债	613,051	3,689	16518.35%	远期结汇保值合约按公允价值入帐所致
应付票据	3,586,780	2,242,566	59.94%	采购原材料采用票据支付方式增加
预收账款	842,638	635,875	32.52%	销售规模增加，客户预付款增加
应付职工薪酬	582,109	1,090,862	-46.64%	支付绩效奖金及福利费财务政策调整所致
应交税费	(1,039,682)	(690,767)	-50.51%	采购规模增加导致增值税进项增加
应付股利	58,753	83,941	-30.01%	子公司支付股利所致
长期借款	2,439,419	1,679,242	45.27%	银行长期贷款增加
利润表：				
项目名称	2007年1-3月	2006年1-3月	同比变化	原因分析
营业收入	6,010,780	4,603,289	30.58%	销售规模扩大，工程项目施工进度加快所致
营业成本	4,134,320	3,087,252	33.92%	销售规模扩大及成本率略升所致
营业税金及附加	30,111	16,418	83.40%	服务收入增加所致
财务费用	129,319	13,141	884.09%	利息支出、汇兑损失及保理、保函费用增加所致
资产减值损失	19,535	(131,026)	114.91%	计提坏帐准备金增加所致

投资收益	6,776	(3,408)	298.83%	短期股票投资收益增加所致
营业利润	1,522	54,940	-97.23%	毛利率降低与研发费用增加所致
营业外收入	98,706	14,925	561.35%	软件退税收入增加所致
营业外支出	4,218	7,425	-43.19%	固定资产报废支出减少所致
利润总额	96,010	62,440	53.76%	软件退税收入增加所致
所得税费用	22,048	14,665	50.34%	税前利润增加所致
净利润(包含少数股东损益)	73,962	47,775	54.81%	软件退税收入增加所致
少数股东损益	31,517	14,357	119.52%	非全资子公司盈利贡献比重加大所致
现金流量表:				
项目名称	2007年1-3月	2006年1-3月	同比变化	原因分析
经营活动产生的现金流量净额	(1,283,985)	(2,271,243)	43.47%	货款回收、软件退税款及出口退税款增加所致
投资活动产生的现金流量净额	(455,680)	(82,594)	-451.71%	购置固定资产增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	427,342	30,760	1289.28%	银行借款增加所致

应用新《企业会计准则》后，应付福利费在一季度调整的说明：

按照新《企业会计准则》及指南的有关规定，本集团在首次执行日对转入应付职工薪酬（职工福利）的应付福利费余额，作如下处理：

1、根据本集团实际情况和职工福利计划，2007年可能发生的职工福利支出（主要包括公司医疗保险、劳动保护、住房补贴等项目）约220,000千元，于年度内各月计入损益并确认应付职工薪酬，其中一季度应确认约55,000千元。

2、对首次执行日应付福利费余额 298,430 千元与应确认的应付职工薪酬（职工福利）之间的差额，调整期间费用 243,000 千元。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.2.1 报告期内第一期股权激励计划进展情况

本公司《第一期股权激励计划(2007年2月5日修订稿)》已获得中国证监会的无异议回复，并已经2007年3月13日召开的本公司2007年第一次临时股东大会审议通过。相关激励对象已于2007年3月14日至2007年3月18日缴纳了标的股票的认购款项。具体会计处理方法以及对本公司的影响详见本公司2006年年度报告之重要事项部分。

3.2.2 报告期内日常关联交易的实际执行情况

报告期内,本集团发生的日常关联交易(按《深圳证券交易所股票上市规则》所规定的)包括本公司及下属企业向关联方采购原材料,该等关联交易的价格都是经交易双方公平磋商和根据一般商业条款而制定,本集团向关联方采购交易价格不高于关联方向其他购买关联方同类产品数量相当的用户出售产品的价格。此外,该等关联交易并不会对本集团利润形成负面影响,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。

报告期内,本集团具体的日常关联交易执行情况详见下表(对于关联方基本资料、其与本集团的关联关系、本集团与各关联方的关联交易协议基本内容、各协议项下预计的2007年交易金额、进行关联交易对本集团的影响以及本公司董事会或股东大会对关联交易协议的审议情况等信息,请参见本公司于2006年10月26日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《虎报》和《香港经济日报》的《日常关联交易公告》)。

交易类别	本集团成员(关联交易一方)	关联方(关联交易另一方)	交易标的	定价依据	2007年1-3月交易金额(人民币万元)(不含增值税)	占同类交易金额比例	结算方式	与预计情况是否存在差异
采购原材料	深圳市中兴康讯电子有限公司	深圳市中兴新通讯设备有限公司及附属公司深圳市中兴新地通信器材有限公司、深圳市中兴新宇软电路有限公司、深圳市中兴新舟成套设备有限公司	机箱、机柜、配线设备、软性印制电路板、方舱等产品	与市场价格一致(按合同执行)	10,828.19	2.1%	银行承兑汇票	否
	深圳市中兴康讯电子有限公司	深圳市中兴维先通设备有限公司及其参股公司深圳市高东华通信技术有限公司	IC、接插件、光器件、模块及其他配套设备	与市场价格一致(按合同执行)	2,090.55	0.4%	银行承兑汇票	否
	深圳市中兴康讯电子有限公司	摩比天线技术(深圳)有限公司	各种通信天线、射频器件等产品	与市场价格一致(按合同执行)	5,240.93	1.0%	银行承兑汇票	否

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

原非流通股股东在股权分置改革中做出的特别承诺及其履行情况：

股东名称	特别承诺	履约情况	承诺履行情况
深圳市中兴新通讯设备有限公司（简称“中兴新”，本公司第一大股东）	本公司非流通股份获得上市流通权之日起第 13 个月至第 24 个月内，若中兴新通过深圳证券交易所挂牌交易出售该等股份的，出售价格将不低于本公司董事会初次公告本次股权分置改革方案前中兴通讯 A 股 60 个交易日收盘价的算术平均值 26.75 元的 115%即 30.76 元（若自股权分置改革方案实施之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权事项，应对该价格进行除权处理）。中兴新若有违反该承诺的卖出交易，卖出资金将划入中兴通讯帐户归全体股东所有。 因本公司已于 2006 年 7 月 14 日实施了 2005 年度利润分配方案，中兴新作出的上述特别承诺中的“30.76 元”调整为“30.51 元”。	履约中	严格遵守承诺

说明：除中兴新以外的其他八家本公司原非流通股股东在股权分置改革中未做特别承诺。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明

适用 不适用

3.6 本季度报告分别以中文、英文编制，发生歧义时，以中文为准。

§4 附录

4.1 资产负债表（未经审计）见附件

4.2 利润表（未经审计）见附件

4.3 现金流量表（未经审计）见附件

中兴通讯股份有限公司

董事长：侯为贵

2007 年 4 月 26 日

中兴通讯股份有限公司 资产负债表（未经审计）

货币单位：人民币千元

资产	2007.3.31		2006.12.31	
	合并数	公司数	合并数	公司数
流动资产：				
货币资金	2,990,861	2,055,502	4,311,060	2,957,920
交易性金融资产	-	-	33,288	-
应收票据	1,247,510	1,576,048	1,658,406	1,617,133
应收账款	7,050,904	7,420,677	5,329,628	5,753,208
应收账款保理	151,379	274,391	152,848	275,830
预付账款	101,525	57,650	51,757	20,619
应收股利	1,136	817,631	1,136	817,631
其他应收款	429,021	874,346	439,904	1,220,098
存货	3,595,600	1,542,717	2,481,155	1,179,106
应收工程合约款	7,170,217	6,848,325	5,907,013	5,883,180
流动资产合计	<u>22,738,153</u>	<u>21,467,287</u>	<u>20,366,195</u>	<u>19,724,725</u>
非流动资产：				
可供出售的投资	43,488	41,488	43,488	41,488
持有至到期投资	610,802	610,802	-	-
长期应收款	369,791	328,166	372,703	328,166
长期应收款保理	1,388,333	1,384,159	1,399,206	1,394,970
长期股权投资	57,193	2,608,169	57,193	2,599,677
固定资产	2,491,920	1,720,974	2,591,858	1,611,968
在建工程	491,294	410,854	469,636	402,430
无形资产	183,255	83,737	152,859	78,456
开发支出	67,972	67,972	-	-
递延所得税资产	233,666	217,307	233,683	217,307
长期递延资产	45,085	-	40,416	-
非流动资产合计	<u>5,982,799</u>	<u>7,473,628</u>	<u>5,361,042</u>	<u>6,674,462</u>
资产总计	<u>28,720,952</u>	<u>28,940,915</u>	<u>25,727,237</u>	<u>26,399,187</u>

中兴通讯股份有限公司 资产负债表（续）

货币单位：人民币千元
2006.12.31

负债及股东权益	2007.3.31		2006.12.31	
	合并数	公司数	合并数	公司数
流动负债：				
短期借款	662,665	580,065	945,726	741,827
应收账款保理之银行拨款	151,379	274,391	152,848	275,830
交易性金融负债	613,051	613,051	3,689	3,689
应付票据	3,586,780	3,987,926	2,242,566	2,187,595
应付账款	5,546,936	6,830,574	4,749,099	6,704,325
应付工程合约款	1,248,346	1,057,511	996,275	991,612
预收账款	842,638	899,126	635,875	513,954
应付职工薪酬	582,109	383,795	1,090,862	760,039
应交税费	(1,039,682)	(968,615)	(690,767)	(615,741)
应付股利	58,753	378	83,941	378
其他应付款	741,531	574,498	733,924	701,721
递延收益	60,269	10,349	66,273	14,404
流动负债合计	13,054,775	14,243,049	11,010,311	12,279,633
非流动负债：				
长期借款	2,439,419	1,855,016	1,679,242	1,329,478
长期应收款保理之银行拨款	1,389,787	1,384,159	1,399,206	1,394,970
专项应付款	80,000	80,000	80,000	80,000
预计负债	395,492	263,662	339,630	316,950
非流动负债合计	4,304,698	3,582,837	3,498,078	3,121,398
负债合计	17,359,473	17,825,886	14,508,389	15,401,031
股东权益：				
股本	959,522	959,522	959,522	959,522
资本公积	5,579,421	5,605,893	5,509,523	5,535,994
盈余公积	1,331,059	769,603	1,331,059	769,603
未分配利润	2,932,177	3,783,821	2,889,732	3,736,615
外币折算差额	(30,374)	(3,810)	(32,880)	(3,578)
归属于母公司股东权益合计	10,771,805	11,115,029	10,656,956	10,998,156
少数股东权益	589,674	-	561,892	-
股东权益合计	11,361,479	11,115,029	11,218,848	10,998,156
负债及股东权益总计	28,720,952	28,940,915	25,727,237	26,399,187

公司法定代表人：侯为贵

主管会计工作负责人：韦在胜

会计机构负责人：石春茂

中兴通讯股份有限公司 利润表（未经审计）

货币单位：人民币千元

项目	2007年1-3月		2006年1-3月	
	合并数	公司数	合并数	公司数
一、营业收入	6,010,780	5,690,049	4,603,289	4,379,523
减：营业成本	4,134,320	5,348,474	3,087,252	3,332,366
营业税金及附加	30,111	13,870	16,418	12,559
销售费用	722,764	498,431	709,951	560,434
管理费用	350,204	204,772	354,615	194,273
研发费用	631,223	173,408	494,590	187,940
财务费用	129,319	106,028	13,141	24,099
资产减值损失	19,535	(12,024)	(131,026)	(157,810)
加：公允价值变动损益	1,442	1,442	-	-
投资收益	6,776	676,680	(3,408)	-
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-	-	(3,408)	-
二、营业利润	1,522	35,212	54,940	225,662
加：营业外收入	98,706	13,659	14,925	6,503
减：营业外支出	4,218	1,665	7,425	3,550
其中：处置非流动资产损益	2,940	1,070	3,131	1,510
三、利润总额	96,010	47,206	62,440	228,615
减：所得税费用	22,048	-	14,665	5,416
四、净利润	73,962	47,206	47,775	223,199
归属于母公司所有者的净利润	42,445	47,206	33,418	223,199
少数股东损益	31,517	-	14,357	-
五、每股收益				
（一）基本每股收益	0.044		0.035	
（二）稀释每股收益	0.044		0.035	

公司法定代表人：侯为贵

主管会计工作负责人：韦在胜

会计机构负责人：石春茂

中兴通讯股份有限公司

现金流量表（未经审计）

货币单位：人民币千元

项 目	2007年1-3月		2006年1-3月	
	合并数	公司数	合并数	公司数
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	4,652,094	4,089,960	3,814,520	3,678,242
收到税费返还	133,023	95,968	56,481	45,045
收到的其他与经营活动有关的现金	22,394	16,177	26,264	15,052
现金流入小计	4,807,511	4,202,105	3,897,265	3,738,339
购买商品、接受劳务支付的现金	3,927,465	4,465,948	4,339,288	4,472,143
支付给职工以及为职工支付的现金	1,234,179	482,732	723,951	308,209
支付的各项税费	312,240	48,492	172,123	45,236
支付的其他与经营活动有关的现金	617,612	143,198	933,146	825,699
现金流出小计	6,091,496	5,140,370	6,168,508	5,651,287
经营活动产生的现金流量净额	(1,283,985)	(938,265)	(2,271,243)	(1,912,948)
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	16,225	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	21,415	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	1,214	-	691	605
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
现金流入小计	38,854	-	691	605
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	494,534	279,366	81,038	62,592
投资所支付的现金	-	-	2,247	-
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
现金流出小计	494,534	279,366	83,285	62,592
投资活动产生的现金流量净额	(455,680)	(279,366)	(82,594)	(61,987)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
借款所收到的现金	787,489	673,144	121,100	100,000
现金流入小计	787,489	673,144	121,100	100,000
偿还债务所支付的现金	310,373	309,368	55,696	-
分配股利或偿还利息所支付的现金	49,774	48,261	34,644	25,714
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
现金流出小计	360,147	357,629	90,340	25,714
筹资活动产生的现金流量净额	427,342	315,515	30,760	74,286
四、汇率变动对现金的影响额	(7,876)	(302)	3,829	(30)
五、现金及现金等价物净增加额	(1,320,199)	(902,418)	(2,319,248)	(1,900,679)
加：期初现金及现金等价物余额	4,311,060	2,957,920	5,573,132	4,258,936
六、期末现金及现金等价物余额	2,990,861	2,055,502	3,253,884	2,358,257

公司法定代表人：侯为贵

主管会计工作负责人：韦在胜

会计机构负责人：石春茂