

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ZTE CORPORATION
中興通訊股份有限公司
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：763)

二零一九年第三季度報告

本公告在境內和香港同步刊登。本公告根據《深圳證券交易所股票上市規則》規定在境內刊登。本公告乃依據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09(2)條及第13.10B條的披露義務及香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部內幕消息條文而公佈。

§1 重要提示

- 1.1 中興通訊股份有限公司(以下簡稱「中興通訊」、「本公司」或「公司」)董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 沒有董事、監事、高級管理人員對本季度報告內容的真實性、準確性和完整性無法保證或存在異議。
- 1.3 本公司第八屆董事會第十次會議已審議通過本季度報告。
- 1.4 本季度報告中的財務報表未經審計。本季度報告所載的財務資料乃根據中國企業會計準則編製。
- 1.5 本公司董事長李自學先生、財務總監李瑩女士和會計機構負責人許建銳先生聲明：保證本報告中的財務報告真實、準確、完整。
- 1.6 《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》和巨潮資訊網(<http://www.cninfo.com.cn>)為本公司的指定信息披露媒體，請投資者注意投資風險。

§ 2 公司基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

2.1.1 本公司及其附屬公司(以下簡稱「本集團」)主要會計數據及財務指標

項目	本報告期末 (2019年9月30日)	上年度期末 (2018年12月31日)	本報告期末比 上年度期末增減
資產總額(千元人民幣)	147,159,353	129,350,749	13.77%
歸屬於上市公司普通股 股東的所有者權益 (千元人民幣)	27,766,072	22,897,576	21.26%
總股本(千股) 註1	4,225,959	4,192,672	0.79%
歸屬於上市公司普通股 股東的每股淨資產 (元人民幣/股)	6.57	5.46	20.33%

項目	2019年7-9月	比上年 同期增減	2019年1-9月	比上年 同期增減
營業總收入(千元人民幣)	19,631,479	1.55%	64,240,698	9.32%
歸屬於上市公司普通股股東的 淨利潤(千元人民幣)	2,657,151	370.74%	4,127,850	156.86%
歸屬於上市公司普通股股東的 扣除非經常性損益的淨利潤 (千元人民幣)	98,032	(18.61%)	710,170	131.44%
經營活動產生的現金流量淨額 (千元人民幣)	1,638,608	131.65%	2,905,228	128.42%
每股經營活動產生的現金流量 淨額(元人民幣/股)	0.39	131.71%	0.69	128.28%
基本每股收益(元人民幣/股) 註2	0.63	350.00%	0.98	156.65%
稀釋每股收益(元人民幣/股) 註3	0.63	350.00%	0.98	156.65%
加權平均淨資產收益率(%)	10.10%	上升7.61 個百分點	16.30%	上升43.52 個百分點
扣除非經常性損益的加權平均 淨資產收益率(%)	0.22%	下降0.34 個百分點	2.80%	上升11.27 個百分點

註1：本報告期本公司2017年股票期權激勵計劃的激勵對象共行使33,286,864份A股股票期權，本公司的總股本由4,192,671,843股增加至4,225,958,707股；

註2：2019年1-9月、7-9月和2018年1-9月、7-9月基本每股收益分別以各期末發行在外普通股的加權平均股數計算；

註3：由於本公司授予的2017年股票期權分別在2019年1-9月和2018年1-9月形成稀釋性潛在普通股19,140,000股和0股，2019年1-9月、7-9月和上年同期稀釋每股收益在基本每股收益基礎上考慮該因素進行計算。

非經常性損益項目

單位：千元人民幣

非經常性損益項目	金額	
	2019年7-9月	2019年1-9月
營業外收入、其他收益及其他	659,241	1,750,400
公允價值變動收益／(損失)	(363,558)	(392,130)
投資收益	58,525	198,679
加：非流動資產處置收益	2,679,902	2,662,927
減：其他營業外支出	22,930	185,995
減：所得稅影響	451,677	605,082
減：少數股東權益影響數(稅後)	384	11,119
合計	<u>2,559,119</u>	<u>3,417,680</u>

2.1.2 根據中國企業會計準則與香港財務報告準則編製的本集團2019年1-9月淨利潤及於2019年9月30日的股東權益完全一致。

2.2 本報告期末本公司股東總數及前十名股東、前十名無限售條件股東持股情況

股東總數

截至2019年9月30日 股東總數為356,796戶(其中A股股東356,477戶，H股股東319戶)

持股5%以上的股東或前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	報告期末 持股數量 (股)	持有有限售 條件股份 數量(股)	質押或 凍結的 股份數量
1、中興新通訊有限公司 (以下簡稱「中興新」)	境內一般 法人	27.19%	1,148,849,600	—	98,667,983
2、香港中央結算代理人有限公司 ^{註1}	外資股東	17.85%	754,365,584	—	未知
3、中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	1.24%	52,519,600	—	無
4、香港中央結算有限公司 ^{註2}	境外法人	0.99%	41,713,722	—	無
5、湖南南天集團有限公司	國有法人	0.98%	41,516,065	—	無
6、中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 -005L-FH002深	其他	0.72%	30,473,232	—	無
7、上海高毅資產管理合夥企業 (有限合夥) — 高毅鄰山1號 遠望基金	其他	0.71%	30,000,000	—	無
8、全國社保基金一零八組合	其他	0.70%	29,600,056	—	無
9、全國社保基金一一二組合	其他	0.57%	24,288,515	—	無
10、全國社保基金一零一組合	其他	0.54%	22,630,054	—	無

前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 股份數量(股)	股份種類
1、中興新	1,146,811,600	A股
	2,038,000	H股
2、香港中央結算代理人有限公司	754,365,584	H股
3、中央匯金資產管理有限責任公司	52,519,600	A股
4、香港中央結算有限公司	41,713,722	A股
5、湖南南天集團有限公司	41,516,065	A股
6、中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 -005L-FH002深	30,473,232	A股
7、上海高毅資產管理合夥企業(有限合夥) — 高毅鄰山1號 遠望基金	30,000,000	A股
8、全國社保基金一零八組合	29,600,056	A股
9、全國社保基金一一二組合	24,288,515	A股
10、全國社保基金一零一組合	22,630,054	A股
上述股東關聯關係或一致行動 的說明	<ol style="list-style-type: none"> 1. 中興新與上表其他前10名股東及其他前10名無限售條件股東不存在關聯關係，也不屬於一致行動人。 2. 除上述情況以外，本公司未知其他前10名股東及其他前10名無限售條件股東之間是否存在關聯關係，也未知其是否屬於一致行動人。 	
前10名股東參與融資融券業務 情況說明(如有)	不適用	

註1：香港中央結算代理人有限公司所持股份為其代理的在香港中央結算代理人有限公司交易平台上交易的本公司H股股東賬戶的股份總和。

註2：香港中央結算有限公司所持股份為通過深股通購買本公司A股股份的總和。

公司前10名股東、前10名無限售條件股東在報告期內是否進行約定購回交易

是 否

本公司無優先股

§ 3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

單位：千元人民幣

資產負債表

項目名稱	2019年 9月30日	2018年 12月31日	同比變化	原因分析
貨幣資金	32,746,991	24,289,798	34.82%	主要因本期融資規模增加及經營現金流改善所致
交易性金融資產	728,303	1,476,823	(50.68%)	主要因本期深圳市中興創業投資基金管理有限公司(以下簡稱「中興創投」)下屬基金合夥企業理財產品贖回所致
衍生金融資產	84,541	228,117	(62.94%)	主要因本期部分衍生品投資期末進行公允價值重估產生收益減少所致
其他應收款	1,397,696	2,004,870	(30.28%)	主要因本期收到浩鯨雲計算科技股份有限公司(以下簡稱「浩鯨雲」)股權處置款所致
合同資產	11,132,779	8,462,226	31.56%	主要因本期部分建造合同未達到收款條件所致
其他流動資產	8,034,783	5,848,369	37.39%	主要因本期待抵扣進項稅增加所致
長期應收賬款	1,965,048	843,429	132.98%	主要因本公司依據2019年7月11日發佈的《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》確認委託運營物業運營權對價所致
在建工程	1,939,434	1,296,044	49.64%	主要因本期對南京智能製造基地一期的投入增加所致
其他非流動資產	6,228,264	4,238,881	46.93%	主要因本公司依據2019年7月11日發佈的《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》確認未來交付的物業所致
衍生金融負債	337,917	101,332	233.48%	主要因本期部分衍生品投資期末進行公允價值重估產生損失增加所致
其他應付款	5,377,326	11,135,030	(51.71%)	主要因本期返還深圳市投資控股有限公司(以下簡稱「深投控」)合作款及依據2019年7月11日發佈的《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》核銷與萬科部分往來款所致

項目名稱	2019年 9月30日	2018年 12月31日	同比變化	原因分析
一年內到期的非流動負債	751,685	1,243,709	(39.56%)	主要因本期一年內到期的長期借款減少所致
長期借款	8,507,003	2,366,568	259.47%	主要因本期增加營運資金所致
遞延收益	3,530,558	1,953,057	80.77%	主要因本期收到遞延收益增加所致

利潤表(1-9月)

項目名稱	2019年 1-9月	2018年 1-9月	同比變化	原因分析
稅金及附加	728,483	486,762	49.66%	主要因本期城建稅和教育費附加增加所致
管理費用	3,520,527	1,903,312	84.97%	主要因本期法律事務費增加所致
財務費用	540,134	(308,966)	274.82%	主要因本期利息支出增加及匯兌收益減少所致
投資收益	618,839	(417,854)	248.10%	主要因本期中興創投下屬基金合夥企業處置其持有的上市公司股權產生收益增加所致
公允價值變動損益	(423,856)	(759,435)	44.19%	主要因本期中興創投下屬基金合夥企業持有的上市公司股權市價波動產生收益而上年同期產生虧損，以及本期處置部分上市公司股權時將前期的累計公允價值變動轉入投資收益綜合影響所致
資產處置收益	2,687,413	—	不適用	主要因本公司依據2019年7月11日發佈的《須予披露交易進展公告委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》確認相關收益所致
營業外收入	143,581	98,800	45.32%	主要因本期供貨商違約賠款收入、保險理賠收入及其他部分營業外收入增加所致
營業外支出	210,480	6,964,719	(96.98%)	主要因上年同期計提本公司於2018年6月12日發佈的《內幕消息公告及復牌》所述的10億美元罰款所致
所得稅費用	998,172	(236,391)	522.25%	主要因本期盈利而上年同期虧損所致
少數股東損益	429,361	(372,447)	215.28%	主要因本期部分附屬公司盈利而上年同期虧損所致

項目名稱	2019年 1-9月	2018年 1-9月	同比變化	原因分析
外幣財務報表折算 差額	46,582	(791,926)	105.88%	主要因本期本集團匯率波動產生外幣報表折算收益而上年同期為折算損失所致
歸屬於少數股東的其 他綜合收益的稅後 淨額	18,221	(21,111)	186.31%	主要因本期附屬公司匯率波動產生外幣報表折算收益而上年同期為折算損失所致

利潤表(7-9月)

項目名稱	2019年 7-9月	2018年 7-9月	同比變化	原因分析
管理費用	982,019	543,965	80.53%	主要因本期法律事務費增加所致
財務費用	(122,675)	(392,979)	68.78%	主要因本期匯率波動產生匯兌收益減少所致
投資收益	303,442	(299,814)	201.21%	主要因本期中興創投下屬基金合夥企業處置其持有的上市公司股權產生收益增加所致
信用減值損失	(699,022)	(270,129)	158.77%	主要因本期應收賬款壞賬準備增加所致
資產減值損失	(711,253)	(109,839)	547.54%	主要因本期計提的存貨跌價準備增加所致
資產處置收益	2,687,413	—	不適用	主要因本公司依據2019年7月11日發佈的《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》確認相關收益所致
營業外收入	69,273	25,737	169.16%	主要因本期保險理賠收入及其他部分營業外收入增加所致
營業外支出	30,440	211,290	(85.59%)	主要因本期專利訴訟支出減少所致
所得稅費用	585,258	328,642	78.08%	主要因本期盈利增加所致
少數股東損益	248,364	(120,909)	305.41%	主要因本期部分附屬公司盈利而上年同期虧損所致
外幣財務報表折算 差額	(5,247)	2,465	(312.86%)	主要因本期本集團匯率波動產生外幣報表折算損失而上年同期為折算收益所致
歸屬於少數股東的 其他綜合收益 的稅後淨額	18,973	—	不適用	主要因本期附屬公司匯率波動產生外幣報表折算收益所致

現金流量表

項目名稱	2019年 1-9月	2018年 1-9月	同比變化	原因分析
經營活動產生的現金 流量淨額	2,905,228	(10,222,894)	128.42%	主要因上年同期支付本公司於2018年6月12日發佈的《內幕消息公告及復牌》所述的10億美元罰款以及暫緩的額外的4億美元罰款所致
投資活動產生的現金 流量淨額	(3,345,409)	(2,370,357)	(41.14%)	主要因本期返還深投控合作款所致
籌資活動產生的現金 流量淨額	8,697,661	(5,046,449)	272.35%	主要因本期借款所收到的現金增加所致
匯率變動對現金及現 金等價物的影響額	373,420	(151,794)	346.00%	主要因本期匯率波動產生收益而上年同期匯率波動產生損失所致

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

3.2.1 控股股東及其關聯方對上市公司的非經營性佔用資金情況、公司違規對外提供擔保情況

適用 不適用

3.2.2 其他

3.2.2.1 深圳灣超級總部基地相關事宜

本公司於2017年6月27日已競得深圳市南山區深圳灣超級總部基地編號T208-0049土地使用權，具體內容請見公司於2017年6月27日發佈的《須予披露交易 收購深圳的土地使用權》。

本公司於2017年12月25日與深圳市萬科房地產有限公司(已更名為「深圳市萬科發展有限公司」，以下簡稱「萬科」)就T208-0049宗地的開發建設、銷售、運營等委託服務事項(以下簡稱「本項目」)簽訂《意向書》，並於2018年2月9日與萬科簽署了《委託開發建設、銷售、運營框架協議》、《委託開發建設、銷售合同》、《委託運營合同》。

關於上述情況具體內容請見本公司於2017年12月26日、2018年1月25日及2018年2月9日分別發佈的《海外監管公告 關於與深圳市萬科房地產有限公司簽署〈意向書〉的公告》、《海外監管公告 關於與深圳市萬科房地產有限公司簽署〈意向書〉的進展公告》及《須予披露交易 委託開發建設、銷售、運營框架協議》。

2019年7月11日，本公司與萬科簽訂《〈委託開發建設、銷售、運營框架協議〉之補充協議》，對雙方在本項目項下的權利義務和風險進行相應調整及細化。上述事項已經

本公司第八屆董事會第六次會議及2019年第二次臨時股東大會審議通過，具體情況請見本公司於2019年7月11日發佈的《第八屆董事會第六次會議決議公告》、《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》及於2019年7月29日發佈的《2019年第二次臨時股東大會決議公告》。

萬科已於2019年7月16日向本公司支付《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》中所述的0.7264億元人民幣。

3.2.2.2 本公司非公開發行A股股票

本公司擬向符合中國證監會規定的不超過10名特定投資者發行不超過686,836,019股A股。本次非公開發行A股股票募集資金總額不超過130億元人民幣(含130億元人民幣)，扣除發行費用後的募集資金淨額將用於「面向5G網絡演進的技術研究和產品開發項目」和「補充流動資金」。上述事項已經本公司第七屆董事會第二十六次會議及2018年第一次臨時股東大會審議通過，具體情況請見本公司於2018年1月31日發佈的《海外監管公告 第七屆董事會第二十六次會議決議公告》、《(1)建議根據一般性授權公開發行A股股票及(2)建議修訂<公司章程>》及於2018年3月28日發佈的《2018年第一次臨時股東大會決議公告》。

2018年2月1日，本公司發佈《建議根據一般性授權非公開發行A股股票的最新情況》，本次非公開發行A股股票的發行價格將不低於30元人民幣/股。

本公司於2018年4月10日收到中國證監會出具的《中國證監會行政許可申請受理單》，中國證監會決定對本公司提交的上市公司非公開發行新股核准行政許可申請予以受理，具體情況請見本公司於2018年4月10日發佈的《海外監管公告 關於非公開發行A股股票申請獲得中國證監會受理的公告》。

本公司分別於2018年10月29日及2018年11月19日發佈了《海外監管公告 關於收到<中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書>的公告》和《海外監管公告 關於延期回復<中國證監會行政許可項目審查一次反饋意見通知書>的公告》，本公司會同相關中介機構就通知書中提出的問題進行研究和討論，並對相關問題逐項進行了回復，回復請見本公司於2019年1月23日發佈的《海外監管公告 中興通訊股份有限公司關於非公開發行A股股票申請文件的反饋意見回復》及2019年2月25日發佈的《海外監管公告 中興通訊股份有限公司關於非公開發行A股股票申請文件的反饋意見回復(修訂稿)》。

2019年1月17日召開的第七屆董事會第四十四次會議及2019年3月20日召開的2019年第一次臨時股東大會審議通過《關於延長2018年度非公開發行A股股票股東大會決議有效期的議案》、《關於2018年度非公開發行A股股票相關授權事宜的議案》及《關於2018年度非公開發行A股股票發行底價相關安排的議案》，具體情況請見本公司於2019年1月17日發佈的《第七屆董事會第四十四次會議決議公告》、《(1)根據一般性授

權建議非公開發行A股股票的經修訂條款、(2)有關建議非公開發行A股股票股東決議有效期的延長及(3)有關建議非公開發行A股股票的新董事之授權》及於2019年3月20日發佈的《2019年第一次臨時股東大會決議公告》。

本公司於2019年8月5日發佈了《海外監管公告 關於非公開發行A股股票發審委會議準備工作告知函回復的公告》，本公司會同相關中介機構就告知函中提出的問題進行研究和討論，並對相關問題進行了回復，回復請見本公司於2019年8月5日發佈的《海外監管公告 <關於請做好中興通訊股份有限公司非公開發行申請發審委會議準備工作的函>的回復》。

根據中國證監會《再融資業務若干問題解答》的相關要求，本公司作出相應承諾，具體情況請見本公司於2019年8月7日發佈的《海外監管公告 關於不再新增對類金融業務的資金投入的承諾的公告》。

2019年8月22日，中國證監會發行審核委員會對公司非公開發行A股股票的申請進行了審核。根據審核結果，公司本次非公開發行A股股票的申請獲得審核通過。公司於2019年10月21日收到了中國證監會出具的《關於核准中興通訊股份有限公司非公開發行股票的批復》。具體情況請見本公司分別於2019年8月22日發佈的《關於非公開發行A股股票申請獲得中國證監會發行審核委員會審核通過的公告》和2019年10月21日發佈的《關於收到中國證監會核准非公開發行A股股票批復的公告》。

3.2.2.3 本公司董事、監事及高級管理人員變化情況

2019年4月1日召開的本公司第八屆董事會第一次會議，同意由公司執行副總裁、財務總監李瑩女士代行董事會秘書職責，李瑩女士代行董事會秘書職責屆滿三個月後，自2019年7月1日起，由公司董事長李自學先生代行董事會秘書職責，直至公司正式聘任董事會秘書。具體情況請見本公司於2019年7月1日發佈的《海外監管公告 關於董事長代行董事會秘書職責的公告》。

2019年7月29日召開的本公司第八屆董事會第七次會議，同意聘任丁建中先生為公司董事會秘書，任期自公司本次董事會審議通過之日起至公司第八屆董事會任期屆滿時(即2022年3月29日)止。具體情況請見本公司於2019年7月29日發佈的《第八屆董事會第七次會議決議公告》、《海外監管公告 關於聘任公司董事會秘書的公告》。

2019年9月19日召開的本公司第八屆董事會第九次會議，同意聘任謝峻石先生為公司執行副總裁，任期自公司本次董事會審議通過之日起至公司第八屆董事會任期屆滿時(即2022年3月29日)止。具體情況請見本公司於2019年9月19日發佈的《第八屆董事會第九次會議決議公告》。

3.2.2.4 本公司股票期權激勵計劃相關情況

本公司實施的2017年股票期權激勵計劃¹已經本公司薪酬與考核委員會、第七屆董事會第十七次會議、第七屆監事會第十四次會議和2016年度股東大會、2017年第一次A股類別股東大會及2017年第一次H股類別股東大會審議通過。2017年股票期權激勵計劃的股票來源為本公司向激勵對象定向發行公司股票。2017年股票期權激勵計劃的激勵對象包括董事、高級管理人員以及對本公司整體業績和持續發展有直接影響或者作出突出貢獻的業務骨幹(但不包括獨立非執行董事、監事,也不包括持股5%以上的主要股東或實際控制人、或其配偶及其直系近親屬)。2017年7月6日召開的本公司第七屆董事會第二十次會議審議通過了《關於公司2017年股票期權激勵計劃股票期權授予相關事項的議案》及《關於調整公司2017年股票期權激勵計劃激勵對象名單及授予數量的議案》,確定2017年7月6日(星期四)為授予日,向1,996名激勵對象授予14,960.12萬份股票期權。授予的股票期權的行權價格為每股A股17.06元人民幣。

本公司於2019年7月1日召開的第八屆董事會第五次會議審議通過《關於對2017年股票期權激勵計劃授予對象和期權數量進行調整的議案》、《關於2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件成就的議案》、《關於2017年股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件未滿足的議案》及《關於註銷部分股票期權的議案》等議案,同意對2017年股票期權激勵計劃授予對象和期權數量進行調整,確認公司2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件已成就、第二個行權期行權條件未滿足,同意對不再滿足成為激勵對象條件的原激勵對象獲授的股票期權或不符合行權條件的股票期權予以註銷。2017年股票期權激勵計劃激勵對象人數由1,996名調整為1,687名,並對不再符合激勵對象條件的原激勵對象獲授的股票期權以及未滿足行權條件的股票期權共計7,021.0561萬份予以註銷。具體情況請見本公司於2019年7月1日發佈的《海外監管公告 關於對2017年股票期權激勵計劃授予對象和期權數量進行調整的公告》、《海外監管公告 關於2017年股票期權激勵計劃第一個行權期行權條件成就的公告》、《海外監管公告 關於2017年股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件未滿足的公告》及《海外監管公告 關於註銷部分股票期權的公告》。

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

公司2017年股票期權激勵計劃第一個行權期正式開始行權時間為2019年7月16日,可行權激勵對象為1,684人,合計可行權股票期權數量為3,966.4153萬份。具體情況請見本公司於2019年7月14日發佈的《海外監管公告 關於2017年股票期權激勵計劃第一個行權期開始行權的公告》。截至本報告披露日,公司2017年股票期權激勵計劃第一個行權期激勵對象具體行權情況如下:

1 「2017年股票期權激勵計劃」指本公司於2016年年度股東大會、2017年第一次A股類別股東大會及2017年第一次H股類別股東大會審議通過的股票期權激勵計劃。

激勵對象姓名	激勵對象職位	第一個行權期可行權的股票期權數量(萬份)	第一個行權期已行權的股票期權數量(萬份)	第一個行權期尚未行權的股票期權數量(萬份)
徐子陽	董事、總裁	8.4000	0	8.4000
王喜瑜	執行副總裁	8.7466	0	8.7466
李瑩	執行副總裁及財務總監	5.2800	0	5.2800
謝峻石	執行副總裁	11.2466	11.2466	0
丁建中	董事會秘書	3.316	3.316	0
其他激勵對象	—	3,929.4261	3,314.1238	615.3023
合計	—	3,966.4153	3,328.6864	637.7289

本公司2017年股票期權激勵計劃具體情況請見本公司2019年半年度報告重要事項之(八)本公司股票期權激勵計劃的實施情況及影響。

3.2.2.5 本報告期內重大訴訟及仲裁事項情況

本報告期內，本集團無重大訴訟及仲裁事項，本報告期之前發生的非重大訴訟及仲裁事項在本報告期內的進展情況如下：

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

2012年2月23日，本公司及美國中興以保密協議存在仲裁條款為由向法院申請駁回UTE的起訴。2012年3月1日，UTE代理律師同意本公司關於本案件適用仲裁條款的申請，並與本公司簽訂協議書後將該協議書提交法院。2012年5月1日，UTE就本案件向美國仲裁委員會提起仲裁，請求本公司進行賠償。後續UTE提高了賠償請求金額。2014年9月19日，仲裁庭正式關閉本案件庭審。2017年2月17日，仲裁庭作出裁決，裁定駁回UTE的全部賠償請求。2017年2月21日，本公司向德克薩斯州達拉斯地方法院提交仲裁裁決確認動議。2017年3月16日，UTE向德克薩斯州達拉斯地方法院提交撤銷仲裁裁決的動議。2017年6月19日，德克薩斯州達拉斯地方法院支持了UTE的請求，裁定撤銷仲裁庭的裁決，並指令將

本案發回美國仲裁委員會重新仲裁。2017年7月7日，本公司已就上述裁決向德克薩斯州達拉斯上訴法院提起了上訴。2018年11月19日，德克薩斯州達拉斯上訴法院作出裁決，推翻德克薩斯州達拉斯地方法院撤銷仲裁裁決的裁判，恢復仲裁裁決的效力。2018年12月4日，UTE向德克薩斯州達拉斯上訴法院申請複審。2019年1月4日，UTE向德克薩斯州達拉斯上訴法院申請全體法官聽取案件。2019年2月14日，德克薩斯州達拉斯上訴法院作出裁定，拒絕了UTE的上述申請。2019年4月1日，UTE向德克薩斯州民事最高法院提起複審。2019年10月4日，德克薩斯州民事最高法院裁判駁回了UTE的複審申請。

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

- 2、2012年7月，美國Technology Properties Limited LLC在美國國際貿易委員會(ITC)和California聯邦地區法院起訴本公司及美國中興侵犯其芯片專利，同案被告還包括行業內其他公司。該公司在ITC案件中針對本公司及美國中興被控侵權產品要求頒發永久排除令和禁止令；另在California聯邦地區法院的訴訟中，要求本公司及美國中興賠償損失和支付律師費用，但沒有提出明確的賠償金額，California聯邦地區法院的訴訟程序已暫停。2013年9月6日，ITC就該案件發佈初裁結果，裁定本公司及美國中興未侵犯涉案專利，未違反337條款。2014年2月19日，ITC就該案件發佈終裁結果，裁定本公司及美國中興未侵犯涉案專利，未違反337條款。2014年8月，California聯邦地區法院重啟該案件的訴訟程序。2015年11月，California聯邦地區法院判決本公司及美國中興未侵犯涉訴專利。該公司就California聯邦地區法院判決上訴至美國聯邦巡迴上訴法院，2017年4月，美國聯邦巡迴上訴法院裁定駁回該案件至California聯邦地區法院，要求California聯邦地區法院重新審理該案件。2017年12月，California聯邦地區法院判決本公司及美國中興未侵犯涉訴專利。2018年1月，該公司就California聯邦地區法院判決再次上訴至美國聯邦巡迴上訴法院。2019年2月，美國聯邦巡迴上訴法院維持了California聯邦地區法院作出的本公司及美國中興未侵犯涉訴專利的判決。2019年4月26日，美國聯邦巡迴上訴法院駁回了該公司要求美國聯邦巡迴上訴法院全體法官進行全院再審的請求。2019年9月6日，該公司將本案上訴至美國最高法院。目前美國最高法院尚未受理該上訴。

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

3.2.2.6 本公司中期票據和超短期融資券獲准註冊

本公司2017年12月14日召開的二零一七年第一次臨時股東大會審議通過《關於擬註冊發行長期限含權中期票據的議案》、《關於擬註冊發行超短期融資券的議案》。本公司註冊金額為20億元人民幣的2019年度第一期中期票據和註冊金額為80億元人民幣

的超短期融資券已獲中國銀行間市場交易商協會註冊通過，具體情況請見本公司於2019年10月10日發佈的《海外監管公告 關於中期票據和超短期融資券獲准註冊的公告》。

3.2.2.7 按照境內法律法規界定的重大關聯交易情況

(1) 與日常經營相關的關聯交易

下表所填列的關聯交易為《深圳證券交易所股票上市規則》界定的且達到對外披露標準的關聯交易。

關聯交易方	關聯關係	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易價格(人民幣)	關聯交易金額(萬元人民幣)	佔同類交易金額的比例(%)	是否超過覆核額度	關聯交易結算方式	可獲得的同類交易市價(人民幣)	境內公告披露日期	境內公告披露索引
中興新及其附屬公司、參股30%或以上的公司	本公司的控股股東及其附屬公司、參股30%或以上的公司	採購原材料	本公司向關聯方採購機櫃及配件、機箱及配件、方盤、圍欄、天線抱桿、光產品、精加工產品、包材類產品、軟電路板(FPC)、軟硬結合板(R-FPC)及其組件等	本公司向其採購的關聯方是經過本公司資格認證和招標或洽談程序選定的，且雙方簽訂的採購訂單的價格是經公平磋商和根據一般商業條款而制定的；本集團向關聯方出租房產的價格是經公平磋商和根據一般商業條款而制定；本集團向關聯方採購人員租賃和項目外包服務	機櫃及配件：1-300,000元/個；機箱及配件：1-15,000元/個，機櫃、機箱具體價格由其複雜程度而確定；方盤：1,000-100,000元/間，具體價格由其尺寸、材質及配置情況而確定；圍欄：1,000-50,000元/個，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；天線抱桿：200-2,000元/個，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；光產品：1.3-30,000元/件，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；精加工產品：0.5-50,000元/件，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；包材類產品：0.01-5,000元/件，具體價格由其複雜程度以及功能特性而確定；軟電路板(FPC)、軟硬結合板(R-FPC)及其組件：0.5-100元/件，具體價格由其尺寸、工藝複雜程度及材質而定。	36,727.73	1.09%	否	商業承兌匯票	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
華通科技有限公司(以下簡稱「華通」)	本公司關聯自然人任董事、常務副總裁的公司的控股子公司	採購軟件外包服務	本公司向關聯方採購人員租賃和項目外包服務	依據，不低於第三方向本公司購買數量相當的同類產品及服務的價格，且綜合考慮具體交易的項目情況、交易規模、產品成本等因素確定。	特級工程師價格在970-1350元/人天區間；主任工程師價格在830-1040元/人天區間；高級工程師價格在520-935元/人天區間；普通工程師價格在440-570元/人天區間；助理工程師價格在230-450元/人天區間；技術員價格在280-400元/人天區間。	3,354.00	0.10%	否	電匯	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
中興軟件技術(南昌)有限公司(以下簡稱「南昌軟件」)	本公司關聯自然人任董事、常務副總裁的公司的控股子公司	採購軟件外包服務	本公司向關聯方採購人員租賃和項目外包服務	依據，不低於第三方向本公司購買數量相當的同類產品及服務的價格，且綜合考慮具體交易的項目情況、交易規模、產品成本等因素確定。	特級工程師價格在970-1350元/人天區間；主任工程師價格在830-1040元/人天區間；高級工程師價格在520-935元/人天區間；普通工程師價格在440-570元/人天區間；助理工程師價格在230-450元/人天區間；技術員價格在280-400元/人天區間。	1,267.59	0.04%	否	電匯	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
南昌軟件	本公司關聯自然人任董事、常務副總裁的公司的控股子公司	採購工程服務	本公司向關聯方採購人員租賃服務	依據，不低於第三方向本公司購買數量相當的同類產品及服務的價格，且綜合考慮具體交易的項目情況、交易規模、產品成本等因素確定。	工程交付人員價格在398-1322元/人天區間；配套產品人員價格在401-805元/人天區間；核心網人員價格在485-851元/人天區間；業務產品人員價格在451-793元/人天區間；無線產品人員價格在418-774元/人天區間；固網產品人員價格在418-735元/人天區間；政能產品人員價格在433-1197元/人天區間；網絡優化人員價格在491-958元/人天區間。	—	0.00%	否	電匯	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
深圳市中興和泰酒店投資管理有限公司(以下簡稱「中興和泰」)或其子公司	本公司關聯自然人任董事的公司及其控股子公司	採購酒店服務	本公司向關聯方採購酒店服務	採購價格不低於中興和泰向其他購買同類產品(或服務)數量相當的客戶出售產品(或服務)的價格，具體價格以雙方簽署具體協議時確定。	採購價格不低於中興和泰向其他購買同類產品(或服務)數量相當的客戶出售產品(或服務)的價格，具體價格以雙方簽署具體協議時確定。	2,560.06	0.08%	否	電匯	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
中興和泰或其子公司	本公司關聯自然人任董事的公司及其控股子公司	房地產及設備設施租賃	關聯方向本公司租賃房地產及相應設備設施	位於深圳大梅沙的酒店房地產租金為78元/平方米/月；位於南京的酒店房地產租金為61元/平方米/月；位於上海的酒店房地產租金為82元/平方米/月；位於西安的酒店房地產租金為52元/平方米/月。	5,402.15	18.22%	否	電匯	不適用	不適用	2019-01-01	201903號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
深圳市航天歐華科技發展有限公司(以下簡稱「航天歐華」)	本公司關聯自然人任高管的公司的控股子公司	銷售產品	本公司向關聯方銷售政企全線產品	以市場價格為依據，不低於第三方向本公司購買數量相當的同類產品的價格，且綜合考慮具體交易的項目情況、交易規模、產品成本等因素確定。	以市場價格為依據，不低於第三方向本公司購買數量相當的同類產品的價格，且綜合考慮具體交易的項目情況、交易規模、產品成本等因素確定。	40,168.48	0.63%	否	電匯或銀行承兌匯票	不適用	2018-12-25	2018104號公告(關於深圳證券交易所股票上市規則下日常關聯交易預計公告)
合計						89,480.01	不適用	—	—	—	—	—

大額退貨退回的詳細情況	無
關聯交易的必要性、持續性、選擇與關聯方(而非市場其他交易方)進行交易的原因	上述關聯方能經常製造本集團所需的產品，並以其競爭力的價格提供優質的產品、服務，本公司認為值得信賴和合作性益的合作方對本集團的經營非常重要且有益處。
關聯交易對上市公司獨立性的影響	本公司對關聯方不存在依賴，且所發生的關聯交易不會影響本公司的獨立性。
公司對關聯方的依賴程度，以及相關解決措施(如有)	本公司對關聯方不存在依賴。
按類別對本期將發生的日常關聯交易進行總金額預計的，在報告期內的實際履行情況(如有)	2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過本集團預計2019年向關聯方中興新及其附屬公司、參股30%或以上的公司採購原材料最高累計交易金額(不含增值稅)為7億元人民幣； 2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過本集團預計2019年向關聯方華通、南昌軟件採購軟件外包服務最高累計交易金額(不含增值稅)分別為7,000萬元人民幣、3,000萬元人民幣； 2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過本集團預計2018年12月25日至2019年10月31日期間及2019年11月1日至2020年10月31日期間向南昌軟件採購工程服務最高累計交易金額(不含增值稅)分別為100萬元人民幣、100萬元人民幣； 2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過本集團預計2019年向關聯方中興和泰或其子公司採購酒店服務最高累計交易金額(不含增值稅)為3,600萬元人民幣； 2018年12月29日召開的本公司第七屆董事會第四十三次會議審議通過本集團預計2019年向中興和泰或其子公司出租房地產及設備設施最高累計交易金額(不含增值稅)為7,206萬元人民幣； 2018年12月25日召開的本公司第七屆董事會第四十二次會議審議通過本集團預計2019年向關聯方航天歐華銷售產品最高累計交易金額(不含增值稅)為8億元人民幣；及上述日常關聯交易的實際履行情況請見上表。
交易價格與市場參考價格差異較大的原因(如適用)	不適用

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

(2) 其他重大關聯交易

2018年10月31日召開的本公司第七屆董事會第四十一次會議審議通過以下關聯交易事項，具體請見本公司於2018年10月31日發佈的《關連交易 控股股東提供財務資助》及《第七屆董事會第四十一次會議決議公告》：

公司於2018年10月31日與公司控股股東中興新簽訂了《借款合同》及《質押合同》，公司將根據資金需求，向中興新借款不超過10億元人民幣(第一筆借款上限為5億元人民幣；第二筆借款上限為5億元人民幣)，並以公司持有的中興微電子股權作為質押物提供擔保。借款利率由雙方在不違反有關法律法規的條件下協商確定，借款利率按市場化的原則確定，並參考其他商業銀行和金融機構提供類似性質借款的利率、以及中興新從相關第三方機構取得融資的融資成本等因素。2019年9月2日本公司已償還第一筆5億元人民幣借款。截至本報告期末，第二筆5億元人民幣借款尚未到期，該筆借款合同正常履行。

3.3 承諾事項

1、公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內超期未履行完畢的承諾事項

(1) 首次公開發行或再融資時所作承諾

- a. 本公司控股股東中興新與本公司於2004年11月19日簽署了《避免同業競爭協議》，中興新向本公司承諾，中興新將不會，並將防止和避免其任何其他下屬企業，以任何形式(包括但不限獨資經營、合資或合作經營以及直接或間接擁有其他公司或企業的股票或其他權益，但通過中興通訊除外)從事或參與任何對本公司現有或將來業務構成競爭之業務；若中興新和/或其任何下屬企業在任何時候以任何形式參與或進行任何競爭業務的業務或活動，中興新將立即終止和/或促成其有關下屬企業終止該等競爭業務的參與、管理或經營。

- b. 本公司控股股東中興新於2018年1月31日對本公司2018年非公開發行A股股票攤薄即期回報採取填補措施能夠得到切實履行作出承諾：①在作為公司控股股東期間，不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益；②若違反承諾或拒不履行承諾給公司或者其他股東造成損失的，願意依法承擔對公司或者其他股東的補償責任。
- c. 本公司於2019年8月7日就公司非公開發行A股股票事項，根據中國證監會《再融資業務若干問題解答》的相關要求作出如下承諾：如本次非公開發行A股股票事項獲得中國證監會等有權機構批准並實施，在本次非公開發行A股股票募集資金使用完畢前或募集資金到位36個月內，本公司不再新增對類金融業務的資金投入(包含增資、借款、擔保等各種形式的資金投入)。

(2) 其他對本公司中小股東所作承諾

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

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

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

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

√ 適用 □ 不適用

業績預告情況	扭虧為盈		增減變動(%)
	年初至下一報告期期末 (2019年1-12月)	上年同期 (2018年1-12月)	
歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤 (千元人民幣)	盈利：4,300,000-5,300,000	虧損：6,983,662	上升：161.57%- 175.89%
基本每股收益 (元人民幣/股)	盈利：1.02-1.25	虧損：1.67	上升：161.08%- 174.85%
業績預告的說明	2019年1-12月本集團業績與上年同期相比增長幅度較大，主要原因為：(1)上年同期虧損，主要原因為本公司於2018年6月12日發佈的《內幕消息公告及復牌》所述的10億美元罰款及本公司於2018年5月9日發佈的《內幕消息公告》所述事項導致的經營損失、預提損失；(2) 2019年第三季度，本公司確認本公司於2019年7月11日發佈的《須予披露交易進展公告 委託開發建設、銷售、運營框架協議補充協議》所述事項的相關收益。		

註1：基本每股收益按本公告發佈日本公司總股本4,225,959千股計算。

註2：上述業績預告未經註冊會計師預審計，詳細情況請參見本公司於2019年10月28日發佈的《2019年年度業績預告》。

3.5 其他需說明的重大事項

3.5.1 證券投資情況

1、本報告期末證券投資情況

單位：萬元人民幣

證券品種	證券代碼	證券簡稱	初始投資		期初賬面 價值	本期公允價 值變動損益	計入權益的 累計公允 價值變動	本期購買 金額	本期出售 金額	報告期 損益	期末賬 面價值	會計核算科目	資金來源
			金額	會計計量模式									
股票	300438	鵬輝能源 ^{註1}	121.41	公允價值計量	570.46	35.66	—	—	37.79	606.12	交易性金融資產	募集基金	
股票	300502	新易盛 ^{註1}	833.03	公允價值計量	9,259.67	(8,426.64)	—	11,272.00	1,297.73	—	交易性金融資產	募集基金	
股票	603986	兆易創新 ^{註1}	704.18	公允價值計量	21,515.36	(20,811.18)	—	36,675.51	13,264.15	—	交易性金融資產	募集基金	
股票	603633	徠木股份 ^{註1}	1,616.00	公允價值計量	3,508.34	(1,892.34)	—	3,960.11	321.40	—	交易性金融資產	募集基金	
股票	603920	世運電路 ^{註1}	2,562.00	公允價值計量	14,757.50	(12,021.96)	—	16,971.27	2,694.89	198.61	交易性金融資產	募集基金	
股票	002902	銘普光磁 ^{註1}	1,548.03	公允價值計量	11,382.83	1,268.82	—	5,535.17	5,947.68	11,933.40	交易性金融資產	募集基金	
股票	002036	聯創電子 ^{註2}	2,921.74	公允價值計量	5,298.94	2,346.47	—	3,177.18	4,144.61	6,357.73	交易性金融資產	募集基金	
股票	300691	聯合光電 ^{註2}	3,498.71	公允價值計量	9,842.80	1,307.45	—	3,933.06	4,230.44	10,030.68	交易性金融資產	募集基金	
股票	002796	世嘉科技 ^{註2}	1,575.00	公允價值計量	3,552.42	60.43	—	2,258.35	1,482.58	2,827.53	交易性金融資產	募集基金	
股票	603068	博通集成 ^{註3}	2,175.99	公允價值計量	2,175.99	8,429.06	—	—	8,429.06	10,605.05	交易性金融資產	募集基金	
股票	688019	安集科技 ^{註3}	4,350.00	公允價值計量	3,317.99	24,051.20	—	—	24,051.20	27,369.19	交易性金融資產	募集基金	
股票	ENA:TSE	Enablence Technologies ^{註4}	3,583.26	公允價值計量	1,707.99	(1,196.74)	—	—	(1,196.74)	511.25	其他非流動金融 資產	自有資金	
期末持有的其他證券投資			—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
合計			25,489.35	—	86,890.29	(6,849.77)	—	83,782.65	64,704.79	70,439.56	—	—	

註1：廣州鵬輝能源科技股份有限公司（以下簡稱「鵬輝能源」）、成都新易盛通信技術股份有限公司（以下簡稱「新易盛」）、北京兆易創新科技股份有限公司（以下簡稱「兆易創新」）、上海徠木電子股份有限公司（以下簡稱「徠木股份」）、廣東世運電路科技股份有限公司（以下簡稱「世運電路」）及東莞銘普光磁股份有限公司（以下簡稱「銘普光磁」）相關數據均以深圳市中和春生壹號股權投資基金合夥企業（有限合夥）（以下簡稱「中和春生壹號基金」）為會計主體填寫。

註2：聯創電子科技股份有限公司（以下簡稱「聯創電子」）、中山聯合光電科技股份有限公司（以下簡稱「聯合光電」）及蘇州市世嘉科技股份有限公司（以下簡稱「世嘉科技」）相關數據均以嘉興市興和股權投資合夥企業（有限合夥）（以下簡稱「嘉興股權基金」）為會計主體填寫。

註3：博通集成電路（上海）股份有限公司（以下簡稱「博通集成」）及安集微電子科技（上海）股份有限公司（以下簡稱「安集科技」）相關數據均以蘇州中和春生三號投資中心（有限合夥）（以下簡稱「中和春生三號基金」）為會計主體填寫。

註4：本公司全資子公司中興通訊（香港）有限公司（以下簡稱「中興香港」）於2015年1月6日購買Enablence Technologies Inc.（以下簡稱「Enablence Technologies」）股票的初始投資金額為270萬加拿大元，以2015年1月31日本公司外幣報表折算匯率（即加拿大元兌人民幣1：5.15963）折算約為1,393.10萬元人民幣，於2016年2月2日購買Enablence Technologies股票的初始投資金額為462萬加拿大元，以2016年2月29日本公司外幣報表折算匯率（即加拿大元兌人民幣1：4.74060）折算約為2,190.16萬元人民幣；本報告期末賬面價值約為562.37萬元港幣，以2019年9月30日本公司外幣報表折算匯率（即港幣兌人民幣1：0.90910）折算約為511.25萬元人民幣。

2、本報告期內證券投資情況說明

A、持有鵬輝能源股票

截至本報告期末，本公司與中興創投合計持有中和春生壹號基金31%股權，中和春生壹號基金是本公司合併範圍內合夥企業。截至本報告期末，中和春生壹號基金持有深圳證券交易所創業板上市公司鵬輝能源35.30萬股，佔鵬輝能源股份總額的0.13%。

B、持有新易盛股票

2019年前三季度，中和春生壹號基金轉讓其持有的深圳證券交易所創業板上市公司新易盛471.23萬股。截至本報告期末，中和春生壹號基金不再持有新易盛股票。

C、持有兆易創新股票

2019年前三季度，中和春生壹號基金轉讓其持有的上海證券交易所上市公司兆易創新345.24萬股。截至本報告期末，中和春生壹號基金不再持有兆易創新股票。

D、持有徠木股份股票

2019年前三季度，中和春生壹號基金轉讓其持有的上海證券交易所上市公司徠木股份369.52萬股(2018年度權益分派後)。截至本報告期末，中和春生壹號基金不再徠木股份股票。

E、持有世運電路股票

2019年前三季度，中和春生壹號基金轉讓其持有的上海證券交易所上市公司世運電路1,226.96萬股。截至本報告期末，中和春生壹號基金持有世運電路12.13萬股，佔世運電路股份總額的0.03%。

F、持有銘普光磁股票

2019年前三季度，中和春生壹號基金轉讓其持有的深圳證券交易所中小板上市公司銘普光磁223.22萬股。截至本報告期末，中和春生壹號基金持有銘普光磁386.82萬股(2018年度權益分派後)，佔銘普光磁股份總額的1.84%。

G、持有聯創電子股票

截至本報告期末，本公司與中興創投合計持有嘉興股權基金31.79%股權，嘉興股權基金是本公司合併範圍內合夥企業。2019年前三季度，嘉興股權

基金轉讓其持有的深圳證券交易所中小板上市公司聯創電子271.75萬股。截至本報告期末，嘉興股權基金持有聯創電子447.73萬股（2018年度權益分派後），佔聯創電子股份總額的0.63%。

H、持有聯合光電股票

2019年前三季度，嘉興股權基金轉讓其持有的深圳證券交易所創業板上市公司聯合光電221.59萬股。截至本報告期末，嘉興股權基金持有聯合光電481.09萬股（2018年度權益分派後），佔聯合光電股份總額的2.13%。

I、持有世嘉科技股票

2019年前三季度，嘉興股權基金轉讓其持有的深圳證券交易所中小板上市公司世嘉科技56.80萬股。截至本報告期末，嘉興股權基金持有世嘉科技77.13萬股（2018年度權益分派後），佔世嘉科技股份總額的0.46%。

J、持有博通集成股票

截至本報告期末，本公司與中興創投全資子公司常熟常興創業投資管理有限公司合計持有中和春生三號基金25.83%股權，中和春生三號基金是本公司合併範圍內合夥企業。截至本報告期末，中和春生三號基金持有上海證券交易所上市公司博通集成112.22萬股，佔博通集成股份總額的0.81%。

K、持有安集科技股票

中和春生三號基金投資的安集科技於2019年7月22日在上海證券交易所科創板上市，截至本報告期末，中和春生三號基金持有安集科技231.4509萬股，佔安集科技股份總額的4.36%。

L、持有Enablence Technologies股票

本公司全資子公司中興香港於2014年12月4日與Enablence Technologies簽署《SUBSCRIPTION AGREEMENT》。2015年1月6日中興香港認購Enablence Technologies發行的1,800萬股股份，總現金代價為270萬加拿大元。中興香港於2016年1月27日與Enablence Technologies簽署《SUBSCRIPTION AGREEMENT》。2016年2月2日中興香港認購Enablence Technologies發行的7,700萬股股份，總現金代價為462萬加拿大元。截至本報告期末，中興香港持有Enablence Technologies 9,500萬股，佔Enablence Technologies股份總額的14.80%。

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

3.5.2 委託理財情況

1、本報告期內，本集團委託理財情況如下表：

單位：萬元人民幣

具體類型	委託理財的資金來源	委託理財 發生額 ^註	未到期餘額	逾期未收回的 金額
銀行理財產品	自有資金	3,295	2,902	—
合計		3,295	2,902	—

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

2、單項金額重大或安全性較低、流動性較差、不保本的高風險委託理財具體情況

適用 不適用

3、委託理財出現預期無法收回本金或存在其他可能導致減值的情形

適用 不適用

3.5.3 本報告期內接待調研、溝通、採訪等活動登記表

適用 不適用

類別	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	討論的主要內容	提供的資料
外部會議	2019年9月	深圳	匯豐前海證券投資者會議	匯豐前海證券客戶	公司日常經營情況	已發佈的公告和定期報告

3.6 衍生品投資情況

單位：萬元人民幣

衍生品投資操作方名稱	關聯關係	是否關聯交易	衍生品投資類型 ^{註1}	衍生品投資初始金額	起始日期	終止日期	期初投資金額 ^{註2}	報告期內購入金額	報告期內售出金額	計提減值準備金額(如有)	期末投資金額	期末投資金額佔公司報告期末淨資產 ^{註3} 比例(%)	報告期實際損益金額
金融機構	不適用	否	外匯遠期合約	—	2018/10/8	2020/8/11	410,016.63	225,671.10	325,500.53	—	310,187.20	11.17%	(5,877.94)
金融機構	不適用	否	外匯遠期合約	—	2018/12/10	2020/8/19	347,533.61	217,141.29	350,316.36	—	214,358.54	7.72%	(4,062.02)
金融機構	不適用	否	外匯遠期合約	—	2018/10/22	2020/9/28	377,313.95	210,876.15	389,402.05	—	198,788.05	7.16%	(3,766.97)
其它金融機構	不適用	否	外匯遠期合約/ 利率掉期	—	2018/10/24	2022/12/26	672,541.81	812,320.62	717,652.27	—	767,210.16	27.63%	(14,538.37)
合計				—	—	—	1,807,406.00	1,466,009.16	1,782,871.21	—	1,490,543.95	53.68%	(28,245.30)
衍生品投資資金來源				自有資金									
涉訴情況(如適用)				未涉訴									
衍生品投資審批董事會公告披露日期(如有)				2018年3月15日發佈的《海外監管公告 第七屆董事會第二十八次會議決議公告》、《海外監管公告 關於申請2018年衍生品投資額度的公告》、及2019年3月27日發佈的《第七屆董事會第四十六次會議決議公告》、《海外監管公告 關於申請2019年衍生品投資額度的公告》。									
衍生品投資審批股東會公告披露日期(如有)				2018年6月29日發佈的《2017年度股東大會決議公告》及2019年5月30日發佈的《2018年度股東大會決議公告》。									
報告期衍生品持倉的風險分析及控制措施說明(包括但不限於市場風險、流動性風險、信用風險、操作風險、法律風險等)				<p>2019年前三季度公司開展了保值型衍生品投資，主要風險分析及控制措施如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 市場風險：保值型衍生品投資合約交割匯率與到期日實際匯率的差異產生實際損益，在保值型衍生品的存續期內，每一會計期間將產生重估損益，至到期日重估損益的累計值等於實際損益； 2. 流動性風險：保值型衍生品以公司外匯收支預算以及外匯敞口為依據，與實際外匯收支相匹配，以保證在交割時擁有足額資金供清算，對公司流動性資產影響較小； 3. 信用風險：公司進行的衍生品投資交易對手均為信用良好且與公司已建立長期業務往來的銀行，基本不存在履約風險； 4. 其他風險：在具體開展業務時，如操作人員未按規定程序進行衍生品投資操作或未充分理解衍生品信息，將帶來操作風險；如交易合同條款的不明確，將可能面臨法律風險； 5. 控制措施：公司通過與交易銀行簽訂條款準確清晰的合約，嚴格執行風險管理制度，以防範法律風險；公司已制定《衍生品投資風險控制及信息披露制度》，對公司衍生品投資的風險控制、審議程序、後續管理等進行明確規定，以有效規範衍生品投資行為，控制衍生品投資風險。 									
已投資衍生品報告期內市場價格或產品公允價值變動的情況，對衍生品公允價值的分析應披露具體使用的方法及相關假設與參數的設定				公司對報告期內衍生品投資損益情況進行了確認，報告期內確認公允價值變動損失3.94億元人民幣，確認投資收益1.12億元人民幣，合計損失2.82億元人民幣，公允價值計算以路透提供的與產品到期日一致的資產負債表日遠期匯率報價為基準。									
報告期公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期相比是否發生重大變化的說明				報告期內，公司衍生品的會計政策及會計核算具體原則與上一報告期比較沒有重大變化。									
獨立非執行董事對公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見				<p>獨立非執行董事意見：</p> <p>為減少匯率波動對公司資產、負債和盈利水平變動影響，公司利用金融產品進行保值型衍生品投資，以增強公司財務穩定性。公司為已開展的衍生品業務進行了嚴格的內部評估，建立了相應的監管機制，配備了專職人員。公司及其控股子公司開展的衍生品業務簽約機構經營穩健、資信良好。公司及其控股子公司開展的衍生品業務與日常經營需求緊密相關，所履行的內部審議程序符合相關法律法規及《公司章程》的規定。</p>									

註1：衍生品投資情況按照金融機構以及衍生品投資類型進行分類；

註2：期初投資金額以原幣金額按照本報告期末匯率進行折算；

註3：報告期末淨資產取值為報告期末歸屬於上市公司普通股股東的淨資產。

3.7 本季度報告分別以中文及英文編製，發生歧義時，以中文版本為準。

§ 4 附錄

4.1 資產負債表(未經審計)見附件

4.2 利潤表(未經審計)見附件

4.3 現金流量表(未經審計)見附件

資產負債表

貨幣單位：人民幣千元

資產	2019.9.30		2018.12.31	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (經審計) (已重述)	公司數 (經審計) (已重述)
流動資產：				
貨幣資金	32,746,991	14,270,665	24,289,798	11,523,002
交易性金融資產	728,303	—	1,476,823	—
衍生金融資產	84,541	49,385	228,117	72,450
應收賬款	19,795,060	25,283,561	21,592,325	29,045,827
應收款項融資	3,028,806	2,319,226	2,730,351	2,030,426
應收賬款保理	539,256	327,174	587,869	356,134
預付款項	700,196	3,409	615,489	37,194
其他應收款	1,397,696	5,259,958	2,004,870	15,935,675
存貨	29,757,759	20,002,633	25,011,416	15,343,153
合同資產	11,132,779	4,684,036	8,462,226	3,911,263
其他流動資產	8,034,783	4,429,082	5,848,369	3,218,932
流動資產合計	107,946,170	76,629,129	92,847,653	81,474,056
非流動資產：				
長期應收賬款	1,965,048	6,938,919	843,429	5,542,886
長期應收賬款保理	427,180	401,911	432,041	270,063
長期股權投資	2,697,184	12,775,306	3,015,295	13,168,721
其他非流動金融資產	1,530,527	674,723	1,502,499	658,078
投資性房地產	2,016,979	1,560,628	2,011,999	1,556,775
固定資產	9,143,831	5,424,399	8,898,068	5,319,213
在建工程	1,939,434	321,540	1,296,044	250,417
使用權資產	1,043,732	586,449	—	—
無形資產	7,328,872	2,972,750	8,558,488	5,210,847
開發支出	2,115,764	323,755	2,732,356	379,318
商譽	186,206	—	186,206	—
遞延所得稅資產	2,590,162	1,167,778	2,787,790	1,383,311
其他非流動資產	6,228,264	5,200,407	4,238,881	3,094,949
非流動資產合計	39,213,183	38,348,565	36,503,096	36,834,578
資產總計	147,159,353	114,977,694	129,350,749	118,308,634

公司法定代表人：李自學

主管會計工作負責人：李瑩

會計機構負責人：許建銳

貨幣單位：人民幣千元

負債及股東權益	2019.9.30		2018.12.31	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (經審計) (已重述)	公司數 (經審計) (已重述)
流動負債：				
短期借款	30,146,767	12,130,200	23,739,614	13,072,700
應收賬款保理之銀行撥款	541,451	329,366	591,931	360,196
衍生金融負債	337,917	246,212	101,332	14,041
應付票據	8,906,316	20,906,090	7,915,700	12,019,698
應付賬款	18,492,105	6,300,308	19,527,404	34,535,131
合同負債	17,723,027	10,485,999	14,479,355	9,204,928
應付職工薪酬	7,790,998	4,438,057	6,259,639	3,229,594
應交稅費	779,171	104,571	954,021	219,325
其他應付款	5,377,326	22,797,345	11,135,030	18,280,463
預計負債	1,944,633	1,344,407	2,167,614	1,757,603
一年內到期的非流動負債	751,685	357,055	1,243,709	370,000
流動負債合計	92,791,396	79,439,610	88,115,349	93,063,679
非流動負債：				
長期借款	8,507,003	6,578,900	2,366,568	2,115,290
長期應收賬款保理之銀行撥款	427,372	403,809	434,137	272,159
租賃負債	628,743	400,582	—	—
長期應付職工薪酬	133,589	133,589	136,245	136,245
遞延收益	3,530,558	1,150,260	1,953,057	1,067,445
遞延所得稅負債	180,873	—	155,041	—
其他非流動負債	3,732,502	2,376,766	3,229,677	2,697,982
非流動負債合計	17,140,640	11,043,906	8,274,725	6,289,121
負債合計	109,932,036	90,483,516	96,390,074	99,352,800
股東權益：				
股本	4,225,959	4,225,959	4,192,672	4,192,672
資本公積	12,105,233	9,955,893	11,444,456	9,244,984
其他綜合收益	(2,000,979)	704,152	(2,047,561)	704,686
盈餘公積	2,324,748	1,662,992	2,324,748	1,662,992
未分配利潤	11,111,111	1,780,684	6,983,261	(3,101,864)
歸屬於母公司普通股股東權益合計	27,766,072	18,329,680	22,897,576	12,703,470
其他權益工具 — 永續票據	6,164,498	6,164,498	6,252,364	6,252,364
少數股東權益	3,296,747	—	3,810,735	—
股東權益合計	37,227,317	24,494,178	32,960,675	18,955,834
負債和股東權益總計	147,159,353	114,977,694	129,350,749	118,308,634

利潤表

貨幣單位：人民幣千元

項目	2019年1-9月		2018年1-9月	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (未經審計) (已重述)	公司數 (未經審計) (已重述)
一、營業收入	64,240,698	55,773,839	58,766,186	54,698,659
減：營業成本	39,593,333	46,923,086	39,782,746	45,679,241
税金及附加	728,483	369,875	486,762	133,358
銷售費用	5,690,699	3,577,118	6,641,162	3,610,108
管理費用	3,520,527	2,901,655	1,903,312	1,132,657
研發費用	9,359,500	2,473,303	8,525,829	2,141,020
財務費用	540,134	(14,391)	(308,966)	(714,073)
其中：利息支出	1,226,681	678,146	651,115	325,423
利息收入	513,535	277,495	600,118	100,659
加：其他收益	1,488,962	336,503	2,025,730	230,711
投資收益	618,839	6,062,925	(417,854)	(236,938)
其中：對聯營企業和合營 企業的投資損失 以攤餘成本計量的 金融資產終止 確認損失	(239,582)	(147,364)	(478,214)	(400,495)
公允價值變動損益	(102,562)	(27,737)	(148,085)	(72,132)
信用減值損失	(423,856)	(239,705)	(759,435)	59,005
資產減值損失	(2,115,113)	(1,783,384)	(1,926,974)	(1,868,253)
資產處置收益	(1,181,251)	(1,070,215)	(1,339,690)	(902,620)
	2,687,413	2,687,413	—	—
二、營業利潤	5,883,016	5,536,730	(682,882)	(1,747)
加：營業外收入	143,581	79,334	98,800	56,284
減：營業外支出	210,480	107,846	6,964,719	6,855,289
三、利潤總額	5,816,117	5,508,218	(7,548,801)	(6,800,752)
減：所得稅費用	998,172	364,936	(236,391)	(700,931)
四、淨利潤	4,817,945	5,143,282	(7,312,410)	(6,099,821)
按經營持續性分類				
持續經營淨利潤	4,817,945	5,143,282	(7,312,410)	(6,099,821)
歸屬於母公司普通股股東	4,127,850	4,882,548	(7,259,723)	(6,419,581)
歸屬於永續票據持有者	260,734	260,734	319,760	319,760
少數股東損益	429,361	—	(372,447)	—

貨幣單位：人民幣千元

項目	2019年1-9月		2018年1-9月	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (未經審計) (已重述)	公司數 (未經審計) (已重述)
五、其他綜合收益的稅後淨額	64,803	(534)	(813,037)	(524)
歸屬於母公司普通股股東的 其他綜合收益的稅後淨額	46,582	(534)	(791,926)	(524)
以後將重分類進損益的其他 綜合收益				
外幣財務報表折算差額	46,582	(534)	(791,926)	(524)
	<u>46,582</u>	<u>(534)</u>	<u>(791,926)</u>	<u>(524)</u>
其他綜合收益各項目分別扣 除所得稅影響後的淨額	<u>46,582</u>	<u>(534)</u>	<u>(791,926)</u>	<u>(524)</u>
歸屬於少數股東的其他綜合 收益的稅後淨額	<u>18,221</u>	—	<u>(21,111)</u>	—
六、綜合收益總額	<u><u>4,882,748</u></u>	<u><u>5,142,748</u></u>	<u><u>(8,125,447)</u></u>	<u><u>(6,100,345)</u></u>
歸屬於母公司普通股股東	4,174,432	4,882,014	(8,051,649)	(6,420,105)
歸屬於永續票據持有者	260,734	260,734	319,760	319,760
歸屬於少數股東	447,582	—	(393,558)	—
七、每股收益				
(一) 基本每股收益	人民幣0.98元		人民幣(1.73)元	
(二) 稀釋每股收益	人民幣0.98元		人民幣(1.73)元	

利潤表

貨幣單位：人民幣千元

項目	2019年7-9月		2018年7-9月	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (未經審計) (已重述)	公司數 (未經審計) (已重述)
一、營業收入	19,631,479	16,298,563	19,332,409	15,119,171
減：營業成本	12,474,037	14,632,844	12,274,393	12,565,396
税金及附加	133,194	25,842	109,645	39,598
銷售費用	1,664,953	1,438,438	1,911,540	901,265
管理費用	982,019	829,709	543,965	209,133
研發費用	2,887,634	538,289	3,465,205	516,243
財務費用	(122,675)	(556,636)	(392,979)	(702,959)
其中：利息支出	403,628	202,275	260,904	130,740
利息收入	191,302	169,386	116,633	24,992
加：其他收益	628,162	309,250	703,733	111,998
投資收益	303,442	5,949,735	(299,814)	(197,708)
其中：對聯營企業和合營 企業的投資損失 以攤餘成本計量的 金融資產終止 確認損失	(81,436)	(48,707)	(264,680)	(220,267)
公允價值變動損益	(281,252)	(157,433)	(381,996)	(15,539)
信用減值損失	(699,022)	(452,483)	(270,129)	(166,495)
資產減值損失	(711,253)	(678,198)	(109,839)	50,210
資產處置收益	2,687,413	2,687,413	—	—
二、營業利潤	3,539,807	7,048,361	1,062,595	1,372,961
加：營業外收入	69,273	41,108	25,737	12,636
減：營業外支出	30,440	1,516	211,290	133,770
三、利潤總額	3,578,640	7,087,953	877,042	1,251,827
減：所得稅費用	585,258	423,522	328,642	8,584
四、淨利潤	2,993,382	6,664,431	548,400	1,243,243
按經營持續性分類				
持續經營淨利潤	2,993,382	6,664,431	548,400	1,243,243
歸屬於母公司普通股股東	2,657,151	6,576,564	564,467	1,138,401
歸屬於永續票據持有者	87,867	87,867	104,842	104,842
少數股東損益	248,364	—	(120,909)	—

貨幣單位：人民幣千元

項目	2019年7-9月		2018年7-9月	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (未經審計) (已重述)	公司數 (未經審計) (已重述)
五、其他綜合收益的稅後淨額	13,726	533	2,465	129
歸屬於母公司普通股股東的 其他綜合收益的稅後淨額	(5,247)	533	2,465	129
以後將重分類進損益的其他 綜合收益				
外幣財務報表折算差額	(5,247)	533	2,465	129
	(5,247)	533	2,465	129
其他綜合收益各項目分別扣除 所得稅影響後的淨額	(5,247)	533	2,465	129
歸屬於少數股東的其他綜合 收益的稅後淨額	18,973	—	—	—
六、綜合收益總額	<u>3,007,108</u>	<u>6,664,964</u>	<u>550,865</u>	<u>1,243,372</u>
歸屬於母公司普通股股東	2,651,904	6,577,097	566,932	1,138,530
歸屬於永續票據持有者	87,867	87,867	104,842	104,842
歸屬於少數股東	267,337	—	(120,909)	—
七、每股收益				
(一) 基本每股收益	人民幣0.63元		人民幣0.14元	
(二) 稀釋每股收益	人民幣0.63元		人民幣0.14元	

現金流量表

貨幣單位：人民幣千元

項目	2019年1-9月		2018年1-9月	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)
一、經營活動產生的現金流量				
銷售商品、提供勞務收到的現金	67,508,954	62,538,417	66,923,382	61,357,177
收到的稅費返還	3,725,690	2,636,683	5,555,111	3,685,892
收到的其他與經營活動有關的現金	4,202,373	1,507,676	5,486,476	3,981,528
現金流入小計	75,437,017	66,682,776	77,964,969	69,024,597
購買商品、接受勞務支付的現金	47,301,603	52,397,820	49,485,605	62,385,691
支付給職工以及為職工支付的現金	11,894,111	3,680,377	17,654,647	7,267,823
支付的各项稅費	6,511,273	2,451,682	4,936,980	1,122,103
支付的其他與經營活動有關的現金	6,824,802	5,675,798	16,110,631	12,831,173
現金流出小計	72,531,789	64,205,677	88,187,863	83,606,790
經營活動產生的現金流量淨額	2,905,228	2,477,099	(10,222,894)	(14,582,193)

貨幣單位：人民幣千元

項目	2019年1-9月		2018年1-9月	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)
二、投資活動產生的現金流量				
收回投資所收到的現金	1,633,031	651,851	2,269,428	—
取得投資收益所收到的現金	207,673	401,698	443,663	394,537
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產而收回的 現金淨額	1,871,183	1,865,284	25,515	24,757
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額	445,907	—	—	—
現金流入小計	4,157,794	2,918,833	2,738,606	419,294
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產所支付的 現金	5,084,925	3,176,096	3,158,053	1,045,155
投資所支付的現金	218,278	83,405	1,950,910	340,746
支付其他與投資活動有關 的現金	2,200,000	2,200,000	—	—
現金流出小計	7,503,203	5,459,501	5,108,963	1,385,901
投資活動產生的現金流量淨額	(3,345,409)	(2,540,668)	(2,370,357)	(966,607)

貨幣單位：人民幣千元

項目	2019年1-9月		2018年1-9月	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量				
吸收投資所收到的現金	423,799	419,229	280,611	—
其中：子公司吸收少數股東 投資收到的現金	4,570	—	280,611	—
借款所收到的現金	36,208,907	20,152,831	19,376,927	12,399,556
收到其他與籌資活動有關 的現金	26,280	—	—	—
現金流入小計	36,658,986	20,572,060	19,657,538	12,399,556
償還債務所支付的現金	24,808,179	16,978,566	21,899,142	9,247,312
兌付永續票據所支付的現金	—	—	1,500,000	1,500,000
分配股利或償還利息所支付 的現金	2,284,614	1,097,996	1,304,845	818,859
其中：子公司支付給少數 股東的股利、利潤	480,581	—	195,782	—
支付的其他與籌資活動有關 的現金	868,532	92,067	—	—
現金流出小計	27,961,325	18,168,629	24,703,987	11,566,171
籌資活動產生的現金流量淨額	8,697,661	2,403,431	(5,046,449)	833,385

貨幣單位：人民幣千元

項目	2019年1-9月		2018年1-9月	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響額	<u>373,420</u>	<u>333,796</u>	<u>(151,794)</u>	<u>170,212</u>
五、現金及現金等價物淨增加額	<u>8,630,900</u>	<u>2,673,658</u>	<u>(17,791,494)</u>	<u>(14,545,203)</u>
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>21,134,111</u>	<u>10,147,946</u>	<u>30,109,268</u>	<u>17,006,734</u>
六、期末現金及現金等價物餘額	<u>29,765,011</u>	<u>12,821,604</u>	<u>12,317,774</u>	<u>2,461,531</u>

承董事會命
李自學
董事長

深圳，中國

二零一九年十月二十八日

於本公告日期，本公司董事會包括三位執行董事：李自學、徐子陽、顧軍營；三位非執行董事：李步青、諸為民、方榕；以及三位獨立非執行董事：蔡曼莉、Yuming Bao (鮑毓明)、吳君棟。