中兴通讯股份有限公司

证券代码（A/H）:000063/763　证券简称（A/H）:中兴通讯
公告编号:201242

2012 半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 中兴通讯股份有限公司（"中兴通讯"或"公司"或"本公司"）董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本半年度报告摘要所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自2012年半年度报告全文，报告全文同时刊载于深圳证券交易所网站（http://www.szse.com.cn）、巨潮资讯网站（http://www.cninfo.com.cn）和中兴通讯网站（http://www.zte.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读2012年半年度报告全文。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对2012年半年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 本公司第五届董事会第三十二次会议审议通过2012年半年度报告，董事张俊超先生因工作原因未能出席本次会议，委托董事王占臣先生行使表决权。

1.4 中兴通讯及其附属公司（"本集团"）截至2012年6月30日止编制的半年度财务报表未经审计。

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2012年半年度报告中财务报告真实、完整。

§2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	中兴通讯		
股票代码	000063(A股)		763(H股)
上市证券交易所	深圳证券交易所		香港联合交易所有限公司
债券简称	中兴债1(分离交易可转换公司债券)		12中兴01(公司债券)
债券代码	115003		112090
上市证券交易所	深圳证券交易所		深圳证券交易所
注册地址和办公地址	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		
香港主要营业地址	香港中环皇后大道中15号置地广场告罗士打大厦8楼		
国际互联网网址	http://www.zte.com.cn		
电子信箱	fengjianxiong@zte.com.cn		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	冯健雄		徐宇龙、曹巍
联系地址	中国广东省深圳市科技南路55号		
电话	+86 755 2677 0282		
传真	+86 755 2677 0286		
电子信箱	fengjianxiong@zte.com.cn		

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 按中国企业会计准则编制的主要财务数据和指标

单位:人民币千元

项目	本报告期末（2012年6月30日）	上年度期末（2011年12月31日）	本报告期末比上年度期末增减
总资产	107,045,025	105,368,114	1.59%
归属于上市公司股东的所有者权益	24,503,585	24,231,717	1.12%
股本(千股)	3,440,078	3,440,078	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（人民币元/股）注1	7.14	7.06	1.13%
资产负债率(%)	75.07%	75.05%	上升0.02百分点
项目	本报告期（2012年1–6月）	上年同期（2011年1–6月）（已重述）	本报告期比上年同期增减
营业收入	42,641,898	37,013,111	15.21%
营业利润	(863,347)	683,744	−226.27%
利润总额	655,632	1,272,749	−48.49%
归属于上市公司股东的净利润	244,875	769,271	−68.17%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	(59,383)	(76,936)	22.82%
基本每股收益(人民币元/股)注2	0.07	0.23	−69.57%
稀释每股收益(人民币元/股)注3	0.07	0.22	−68.18%
扣除非经常性损益的基本每股收益（人民币元/股）注2	(0.02)	(0.02)	0.00%
全面摊薄净资产收益率(%)	1.00%	3.34%	下降2.34百分点
加权平均净资产收益率(%)	1.00%	3.29%	下降2.29百分点
扣除非经常性损益的全面摊薄净资产收益率(%)	−0.24%	−0.33%	上升0.09百分点
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%)	−0.24%	−0.33%	上升0.09百分点
经营活动产生的现金流量净额	(3,639,672)	(6,171,353)	41.02%
每股经营活动产生的现金流量净额（人民币元/股）注4	(1.06)	(1.83)	42.08%

注1：	2012年上半年和2011年期末归属于上市公司股东的每股净资产以各期末总股本数扣除尚未解锁的股权激励限制性股票9,125,893股后的股数计算；
注2：	2012年上半年基本每股收益以扣除尚未解锁的股权激励限制性股票9,125,893股后的加权平均股数计算，上年同期基本每股收益以扣除当时尚未解锁的股权激励限制性股票62,407,186股的加权平均股数计算并按公司实施了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案后的股数进行了重述；
注3：	由于部分尚未解锁的本公司股权激励计划的股票额度分别在本报告期及2011年同期形成稀释性潜在普通股6,874,194股和61,864,408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，并对2011年同期稀释每股收益按公司实施了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案后的股数进行了重述；
注4：	2012年上半年每股经营活动产生的现金流量净额以期末总股本数扣除尚未解锁的股权激励限制性股票9,125,893股后的股数计算，2011年同期每股经营活动产生的现金流量净额以2011年6月30日总股本数扣除尚未解锁的股权激励限制性股票62,407,186股后的股数计算并按公司实施了2010年度利润分配及资本公积转增股本方案后的股数进行了重述。

2.2.2 非经常性损益项目

单位:人民币千元

非经常性损益项目	金额
营业外收入	320,436
公允价值变动损益	(31,439)
投资收益	96,693
减:非流动资产处置损益	12,068
减:其他营业外支出	15,671
减:所得税影响	53,693
合计	304,258

2.2.3 按照中国企业会计准则和香港财务报告准则编制的本集团2012年1–6月的净利润及于2012年6月30日的股东权益数据完全一致。

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

单位:股

	本次变动前（2011年12月31日）		本次变动增减(+,−)					本次变动后（2012年6月30日）	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他注	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	17,455,975	0.51%	–	–	–	−129,767	−129,767	17,326,208	0.51%
1.国家持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
2.国有法人持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3.其他内资持股	9,125,893	0.27%	–	–	–	–	–	9,125,893	0.27%
其中:境内非国有法人持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
境内自然人持股	9,125,893	0.27%	–	–	–	–	–	9,125,893	0.27%
4.外资持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
其中:境外法人持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
境外自然人持股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
5.高管股份	8,330,082	0.24%	–	–	–	−129,767	−129,767	8,200,315	0.24%
二、无限售条件股份	3,422,622,045	99.49%	–	–	–	129,767	129,767	3,422,751,812	99.49%
1.人民币普通股	2,793,036,600	81.19%	–	–	–	129,767	129,767	2,793,166,367	81.19%
2.境内上市的外资股	–	–	–	–	–	–	–	–	–
3.境外上市的外资股(H股)	629,585,445	18.30%	–	–	–	–	–	629,585,445	18.30%
4.其他	–	–	–	–	–	–	–	–	–
三、股份总数	3,440,078,020	100.00%	–	–	–	–	–	3,440,078,020	100.00%

注: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解除限售。

附表一:有限售条件股东持股数量及限售条件（单位:股）

序号	有限售条件股东名称	于2011年12月31日限售股数	本报告期内解除限售股数	本报告期内增加限售股数	本报告期末限售股数	限售条件	解除限售日期
1	侯为贵	890,603	–	–	890,603	高管限售股	注1
2	陈杰	558,436	–	–	558,436	高管限售股	注1
3	倪勤	532,920	–	–	532,920	高管限售股	注1
4	殷一民	474,624	–	–	474,624	高管限售股	注1
5	曾学忠	425,700	–	–	425,700	高管限售股	注1
6	樊庆峰	421,874	–	–	421,874	高管限售股	注1
7	庞胜清	391,051	–	–	391,051	高管限售股	注1
8	叶卫民	387,248	–	–	387,248	高管限售股	注1
9	徐慧俊	480,709	97,500	–	383,209	高管限售股	注1
10	谢大雄	373,868	–	–	373,868	高管限售股	注1
11	其他	12,518,942	32,267	–	12,486,675	高管限售股及股权激励限售股	注1、注2
	合计	17,455,975	129,767	–	17,326,208	–	–

注1:根据境内有关规定,董事、监事及高级管理人员每年可通过证券交易所出售所持股份的25%。

注2:根据《中兴通讯股份有限公司第一期股权激励计划（2007年2月5日修订稿）》相关规定解除限售。

3.2 截至本报告期末,主要股东持股情况

3.2.1 本公司前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况

股东总数	股东总数为142,828户(其中A股股东142,472户,H股股东356户)					
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股总数(股)	持股比例	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结的股份数量	
1.深圳市中兴新通讯设备有限公司(以下简称"中兴新")	国有法人	1,058,191,944	30.76%	0	无	
2.香港中央结算代理人有限公司	外资股东	628,372,860	18.27%	0	未知	
3.中国人寿保险股份有限公司–分红–个人分红–005L–FH002深	其他	95,089,219	2.76%	0	未知	
4.中信信托有限责任公司–理财06	其他	58,194,000	1.69%	0	未知	
5.湖南南天集团有限公司	国有法人	37,450,609	1.09%	0	未知	
6.中国人寿保险股份有限公司–传统–普通保险产品–005L–CT001深	其他	36,021,482	1.05%	0	未知	
7.中国银行–易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金	其他	32,104,710	0.93%	0	未知	
8.中国人寿保险(集团)公司–传统–普通保险产品	其他	25,569,044	0.74%	0	未知	
9.中国工商银行–融通深证100指数证券投资基金	其他	21,427,116	0.62%	0	未知	
10.招商银行股份有限公司–光大保德信优势配置股票型证券投资基金	其他	18,299,940	0.53%	0	未知	
前10名无限售条件股东持股情况						
股东名称				持有无限售条件股份数量(股)	股份种类	
1.中兴新				1,058,191,944	A股	
2.香港中央结算代理人有限公司				628,372,860	H股	
3.中国人寿保险股份有限公司–分红–个人分红–005L–FH002深				95,089,219	A股	
4.中信信托有限责任公司–理财06				58,194,000	A股	
5.湖南南天集团有限公司				37,450,609	A股	
6.中国人寿保险股份有限公司–传统–普通保险产品–005L–CT001深				36,021,482	A股	
7.中国银行–易方达深证100交易型开放式指数证券投资基金				32,104,710	A股	
8.中国人寿保险(集团)公司–传统–普通保险产品				25,569,044	A股	
9.中国工商银行–融通深证100指数证券投资基金				21,427,116	A股	
10.招商银行股份有限公司–光大保德信优势配置股票型证券投资基金				18,299,940	A股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 中兴新与上表其他前十名股东及其他前十名无限售条件股东不存在关联关系,也不属于一致行动人。 2. 前十名股东中第3名,第6名股东为同一基金管理人——中国人寿保险股份有限公司,同时第8名股东的基金管理人——中国人寿保险(集团)公司为中国人寿保险股份有限公司控股股东。 3. 除上述情况以外,本公司未知其他前十名股东及其他前十名无限售条件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。					

注:本报告期内,本公司没有战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的事项。

3.2.2 持有本公司5%以上股份的股东——中兴新,本报告期内持股变动情况如下:

股东名称	本报告期内增/减股份数量(股)	本报告期末持有股份数量(股)	所持股份类别	本报告期末持有有限售条件股份数量(股)	本报告期末持有无限售条件股份数量(股)	质押或冻结的股份数量(股)
中兴新	0	1,058,191,944	A股	0	1,058,191,944	无

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

本报告期内,本公司控股股东没有发生变化。本公司没有实际控制人。

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本公司董事、监事及高级管理人员于本报告期末在本公司已发行股本中拥有之实际股数以及股权激励限制性股票情况如下:

序号	姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	本报告期初持有的A股数量(股)	本期增加股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	本报告期末持有的A股数量(股)	其中:持有限制性股票数量(股)	期末	变动原因	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
公司董事														
1	侯为贵	董事长	男	71	3/2010	3/2013	1,187,472	–	–	1,187,472	890,603	–	–	否
2	霍凡培注1	副董事长	男	49	3/2010	2/2012	–	–	–	–	–	–	–	是
3	张建恒	副董事长	男	51	4/2012	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	是
4	谢伟良	副董事长	男	56	3/2010	3/2013	32,760	–	–	32,760	24,570	–	–	是
5	王占臣	董事	男	60	3/2010	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	是
6	张俊超	董事	男	59	3/2010	3/2013	32,760	–	–	32,760	24,570	–	–	是
7	戴联波	董事	男	55	3/2010	3/2013	32,760	–	–	32,760	24,570	–	–	是
8	史立荣	董事、行政总裁	男	48	3/2010	3/2013	360,511	–	–	360,511	270,382	–	–	否
9	殷一民	董事	男	49	3/2010	3/2013	632,833	–	–	632,833	474,624	–	–	否
10	何士友	董事、执行副总裁	男	46	3/2010	3/2013	344,940	–	–	344,940	258,703	–	–	否
11	曲晓辉	独立非执行董事	女	58	3/2010	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	否
12	魏炜	独立非执行董事	男	47	3/2010	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	否
13	陈乃蔚	独立非执行董事	男	55	3/2010	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	否
14	谈振辉	独立非执行董事	男	68	3/2010	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	否
15	石又德	独立非执行董事	男	52	6/2010	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	否
公司监事														
16	张太峰	监事会主席	男	71	3/2010	3/2013	398,625	–	–	398,625	298,967	–	–	否
17	何雪梅	监事	女	42	3/2010	3/2013	30,347	–	–	30,347	22,760	–	–	否
18	周会东	监事	男	36	6/2010	3/2013	78,158	–	–	78,158	58,618	–	–	否
19	王鹿	监事	女	47	3/2010	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	是
20	许惟艳	监事	女	50	3/2010	3/2013	9,199	–	–	9,199	6,899	–	–	否
公司高级管理人员														
21	韦在胜	执行副总裁、财务总监	男	50	3/2010	3/2013	387,421	–	–	387,421	290,565	–	–	否
22	谢大雄	执行副总裁	男	49	3/2010	3/2013	498,492	–	–	498,492	373,868	–	–	否
23	田文果	执行副总裁	男	43	3/2010	3/2013	363,979	–	90,810	273,169	272,984	–	注2	否
24	邱禾召	执行副总裁	男	49	3/2010	3/2013	411,600	–	–	411,600	308,700	–	–	否
25	樊庆峰	执行副总裁	男	44	3/2010	3/2013	562,500	–	–	562,500	421,874	–	–	否
26	陈杰	高级副总裁	女	54	3/2010	3/2013	744,583	–	–	744,583	558,436	–	–	否
27	赵先明	高级副总裁	男	46	3/2010	3/2013	431,873	–	–	431,873	323,905	–	–	否
28	庞胜清	高级副总裁	男	44	3/2010	3/2013	521,402	–	–	521,402	391,051	–	–	否
29	曾学忠	高级副总裁	男	39	3/2010	3/2013	567,600	–	–	567,600	425,700	–	–	否
30	徐慧俊	高级副总裁	男	39	3/2010	3/2013	510,945	–	–	510,945	383,209	–	–	否
31	叶卫民	高级副总裁	男	46	3/2010	3/2013	516,331	–	–	516,331	387,248	–	–	否
32	倪勤	高级副总裁	男	53	3/2010	3/2013	710,560	–	–	710,560	532,920	–	–	否
33	武增奇	高级副总裁	男	48	3/2010	3/2013	486,570	–	–	486,570	364,927	–	–	否
34	朱进云	高级副总裁	男	40	3/2010	3/2013	482,460	–	–	482,460	361,844	–	–	否
35	张任军	高级副总裁	男	43	3/2010	3/2013	–	–	–	–	–	–	–	否
36	王家然	高级副总裁	男	43	3/2012	3/2013	51,107	–	–	51,107	38,330	–	–	否
37	陈健洲	高级副总裁	男	42	3/2012	3/2013	49,828	–	–	49,828	37,371	–	–	否
38	冯健雄	董事会秘书	男	38	3/2010	3/2013	315,000	–	40,000	275,000	236,250	–	注2	否
	合计	–	–	–	–	–	10,752,616	–	130,810	10,621,806	8,064,448	–	–	–

注1:霍凡培先生于2012年2月9日辞去本公司非执行董事及所担任的第五届董事会副董事长及董事会薪酬与考核委员会委员职务。

注2:根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》减持或增持股份。

注3:本公司董事、监事及高级管理人员于本报告期内均未持有本公司已发行股本中之H股股份。

§5 董事会报告

5.1 2012年上半年业务回顾

1. 2012年上半年国内电信行业概述

2012年上半年,国内电信行业围绕扩容、升级与转型三条主线,持续推进无线网络、宽带网络及与之配套设施的建设,同时在移动互联网及电信增值业务方面进行业务模式创新,推进物联网、云计算等业务发展。根据工业和信息化部公布的数据,2012年上半年,全国电信主营业务收入累计完成5,175.3亿元人民币,同比增长9.2%。

2. 2012年上半年全球电信行业概述

2012年上半年,全球电信行业设备投资放缓,依旧呈现地区性差异,拉美、中东、亚太等新兴市场投资规模增长较快。随着2G网络的逐步退出及3G网络的进一步优化与升级,4G网络商用部署已在全球多个国家展开。与此同时,各国对国家宽带战略的政策支持与资金投入将持续推进全球宽带建设。受到移动互联网迅速发展及移动应用不断丰富的推动,人们对智能终端的需求增加,智能终端的占比亦持续提升。

3. 2012年上半年本集团经营业绩

2012年上半年,全球电信行业竞争趋于理性,本集团通过产品技术完善与创新,积极拓展市场空间,努力提升市场地位,整体收入实现较快增长,其中终端收入依旧处于快速增长通道,电信软件系统、服务及其他产品收入亦保持增速。但受投资收益下降、汇兑损失、部分国内运营商网络合同招标推迟及毛利率下降的影响,本集团净利润较上年同期有所下降。2012年上半年,本集团实现营业收入426.42亿元人民币,同比增长15.21%;实现归属于母公司股东的净利润245亿元人民币,同比下降68.17%;基本每股收益为0.07元人民币。

① 按市场划分

国内市场方面

本报告期内,本集团国内市场实现营业收入208.85亿元人民币,占本集团整体营业收入的48.98%,同比增长26.37%。本集团紧密配合运营商的技术选择及网络建设计划,巩固市场份额,同时通过引入新技术、新产品及差异化解决方案扩大市场份额。

国际市场方面

本报告期内,本集团国际市场实现营业收入217.57亿元人民币,占本集团整体营业收入的51.02%,同比增长6.20%。本集团聚焦人口大国及全球主流运营商,巩固新兴市场份额,深化与全球主流运营商在不同产品上的合作并得到认可,亦在加强当前主流产品深入经营的同时,积极布局战略新热点。

② 按产品划分

本报告期内,本集团运营商网络产品实现营业收入212.80亿元人民币,同比增长3.89%;终端产品实现营业收入142.48亿元人民币,同比增长27.05%;电信软件系统、服务及其他产品实现营业收入71.14亿元人民币,同比增长33.82%。

运营商网络

2012年上半年,于本报告期内:

无线产品方面,本集团凭借Uni–RAN、C–RAN等解决方案优势,深入挖掘新兴市场机会,加强与全球主流运营商的合作,推动网络向4G的升级与演进,亦针对政府和企业市场需求积极推进移动宽带的跨行业整合。同时,本集团强化无线产品的深度经营,在保证网络性能指标及交付进度的前提下,实现无线产品规模与利润的平衡及可持续发展。

有线产品方面,在国内宽带市场迅速发展及移动互联网配套设施建设的背景下,本集团国内光通信产品收入实现较快增长,在国内市场保持市场地位。

业务产品方面,本集团聚焦个人业务、家庭业务及政企业务的市场,不断优化市场布局,实现业务产品的良性发展。

终端

2012年上半年,本集团智能终端产品销售继续保持高速增长,其销售占比持续提升,由于国内3G业务处于规模化发展阶段,本集团3G各制式智能终端产品在国内市场的销售均实现快速增长,国际市场方面,本集团智能终端产品在美国、法国等发达市场实现规模销售。

电信软件系统、服务及其他类产品

本报告期内,本集团电信软件系统、服务及其他产品营业收入同比增长33.82%,其中视讯及网络终端产品、服务产品收入实现快速增长。

4. 2012年上半年本集团经营中遇到的困难

本报告期内,全球经济增长疲软,电信行业竞争及汇率波动持续。

5. 2 在中国企业会计准则下的讨论与分析

5.2.1 主营业务分行业、产品及地区情况表

收入构成	营业收入(人民币千元)	营业成本(人民币千元)	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
一、按行业划分						
通讯设备类制造行业	42,641,898	31,277,990	26.65%	15.21%	19.18%	−2.45%
合计	42,641,898	31,277,990	26.65%	15.21%	19.18%	−2.45%
二、按产品划分						
运营商网络	21,279,581	14,421,544	32.23%	3.89%	7.16%	−2.06%
终端	14,248,064	11,882,809	16.60%	27.05%	31.84%	−3.03%
电信软件系统、服务及其它产品	7,114,253	4,973,637	30.09%	33.82%	31.85%	1.05%
合计	42,641,898	31,277,990	26.65%	15.21%	19.18%	−2.45%
三、按地区划分						
中国	20,884,864	14,805,138	29.11%	26.37%	35.22%	−4.64%
亚洲(不含中国)	8,009,957	6,162,258	23.07%	17.66%	17.09%	0.37%
非洲	3,923,335	2,400,468	38.82%	−21.72%	−18.51%	−2.40%
欧美及大洋洲	9,823,742	7,910,126	19.48%	13.34%	11.63%	1.24%
合计	42,641,898	31,277,990	26.65%	15.21%	19.18%	−2.45%

其中:本报告期内本公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务关联交易总金额为1,301千元人民币。

注:如上是指按照《深圳证券交易所股票上市规则》(以下简称"《深圳交易所上市规则》")等境内证券监管规定定义的关联交易。

5.3 主营业务及其结构与去年同期相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与去年同期相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

5.5 利润构成与去年同期相比发生重大变化的原因分析

项目	2012年1–6月占利润总额的比例	2011年1–6月占利润总额的比例	增减(百分点)
营业利润	−131.68%	53.72%	−185.40
期间费用	1711.03%	797.86%	913.17
投资收益	13.86%	91.56%	−77.70
营业外收支净额	231.68%	46.28%	185.40

注:营业利润占利润总额的比例有较大幅度下降,主要是因为毛利率下降、财务费用增加所致;期间费用占利润总额的比例有较大幅度上升,主要是因为公司经营规模扩大、加大市场及研发投入所致;投资收益占利润总额的比例有较大幅度下降,主要是因为上年同期处置国民技术股份有限公司（以下简称"国民技术"）股权产生投资收益及部分衍生品投资到期交割其公允价值变动收益转入投资收益所致;营业外收支净额占利润总额的比例有较大幅度上升,主要是因为软件产品增值税退税收入增加所致。

5.6 本集团2012年半年末综合资产负债率为75.07%,较上年末资产负债率基本持平。

5.7 募集资金使用情况

5.7.1 募集资金使用情况对照表

1.分离交易可转债（中兴债1）

本公司2008年1月30日公开发行了400,000万元人民币4.000万张认股权和债券分离交易的可转换公司债券（以下简称"分离交易可转债"）。本次募集资金,扣除承销费、保荐费和登记费后余额为3,961,443,520元人民币,已于2008年2月5日汇入本公司专项存储账户（开户银行:国家开发银行深圳市分行;账户号44301560040310230000）。深圳南方民和会计师事务所有限责任公司于2008年2月5日对此出具了验资报告。

截止2009年12月31日本公司累计投入募集资金项目的金额均已达到募集说明书约定的投入额（共计655,039万元人民币）,超出发行的分离交易可转债募集资金部分由本公司利用自有资金先行投入,具体情况请见本公司于2010年4月9日发布的《关于公司募集资金2009年度存放与使用情况的鉴证报告》。

分离交易可转债分离出的9.12亿元人民币"ZXC1"认股权证行权期已于2010年2月12日结束,共计23,348,590份"中兴ZXC1"认股权证行权,募集资金总额为9.12亿元人民币。为提高资金使用效率,减少财务费用支出,经本公司第四届董事会第三十次会议审议,本公司同意将认股权证行权募集资金置换本公司已预先以自筹资金投入募集资金投资项目中的部分,具体情况请见本公司于2010年3月25日发布的《关于以认股权证行权募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告》。

2.公司债券（12中兴01）

本公司于2012年6月13日公开发行公司债券（以下简称"本次发行"),最终发行规模为60亿元人民币,其中网上发行2亿元人民币,网下发行58亿元人民币。本次发行的募集资金总额已于2012年6月18日汇入本公司指定的银行账户,本公司聘请安永华明会计师事务所对网上发行认购资金情况出具编号为"安永华明（2012）验字第60438556_H03号"的验资报告;对网下配售认购资金情况出具编号为"安永华明（2012）验字第60438556_H04号"的验资报告;对募集资金到位情况出具编号为"安永华明（2012）验字第60438556_H05号"的验资报告。

经本公司第五届董事会第二十六次会议及本公司2012年度第一次临时股东大会审议通过,本次发行募集资金用于偿还银行贷款、补充公司营运资金,募集资金的具体用途由股东大会授权董事会根据本公司资金需求情况最终确定。具体请见本公司于2012年7月12日发布的《2012年公司债券（第一期）上市公告书》。

公司债券12中兴01的募集资金使用情况对照表如下:

单位:人民币万元

募集资金总额	600,000.00		本报告期投入募集资金总额	183,785.66
报告期内变更用途的募集资金总额	0			
累计变更用途的募集资金总额	0		已累计投入募集资金总额	183,785.66
累计变更用途的募集资金总额比例	0			
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
归还银行贷款	否	258,212.60	258,212.60	10,000.00	10,000.00	3.87%	不适用	不适用	不适用	不适用
补充流动资金	否	341,787.40	341,787.40	173,785.66	173,785.66	50.85%	不适用	不适用	不适用	不适用
承诺投资项目小计	–	600,000.00	600,000.00	183,785.66	183,785.66	–	–	不适用	–	–
超募资金投向										
无	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
归还银行贷款(如有)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
补充流动资金(如有)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
超募资金投向小计	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
合计	–	600,000.00	600,000.00	183,785.66	183,785.66	–	–	不适用	–	–
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	本次发行公司债券所募集的60亿元人民币,本公司拟安排其中约25.82亿元人民币偿还银行贷款,调整公司债务结构;剩余募集资金用于补充本公司营运资金,截至本报告期末,本公司已完成1亿元人民币贷款还款,并已将约17.38亿元人民币用于补充营运资金,剩余募集资金按照原计划继续执行,其中约24.82亿元人民币偿还银行贷款,约16.80亿元人民币用于补充营运资金。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

5.7.2 变更募集资金投资项目情况表

□适用 √不适用

5.8 董事会下半年的经营计划修改计划

□适用 √不适用

5.9 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

5.10 公司董事会对会计师事务所本报告期"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

5.11 公司董事会对会计师事务所上年度"非标准审计报告"涉及事项的变化及处理情况的说明

□适用 √不适用

5.12 2012年下半年业务展望及面对的经营风险

5.12.1 2012年下半年业务展望

展望2012年下半年,无线网络方面,移动互联网迅速发展推动3G网络优化与升级及4G网络商用部署;有线网络方面,为满足用户的服务需求,处于不同发展阶段的全球宽带市场均呈现蓬勃发展状态,国家宽带战略的政策支持与资金投入将持续推进全球宽带建设;智能终端方面,伴随着移动互联网的深入发展与移动应用的不断丰富,智能终端仍将处于较快发展阶段。此外,各运营商的需求次发生转变,综合解决方案与长期、稳定的合作关系成为关键。本集团产品方案具备全球竞争力,并与全球主流运营商开展全面合作。

2012年下半年,本集团将抓住全球无线网络扩容与升级、国家宽带战略、智能终端及政府与企业网络需求等机会,致力于产品创新与方案经营,深化人口大国及主流运营商战略,拓展政企及服务市场,同时持续强化现金流管理,实施合同风险控制,优化流程制度,提高运营效率,努力实现规模与利润的平衡。

5.12.2 面对的经营风险

① 汇率风险

本集团的汇率风险主要来自以非人民币结算之销售及采购转换为本集团功能货币人民币的汇兑差异，近期受国际经济形势影响,汇率波动较以往有所增加。本集团一直重视对外汇风险管理政策、模式和策略的研究,以敞口管理为原则,通过业务规划法、资产负债法、内部结汇、净敞口外汇保值等举措降低本集团外汇净敞口,减少汇率波动对本集团经营的影响。

② 知识产权风险

本集团一直注重产品技术研发和知识产权管理,每年本集团在科研开发上的投入均保持在销售收入的10%左右,已建有3万人以上的研发队伍,虽然本集团已采取严格的知识产权保护