证券代码（深圳）：[illegible]　证券简称（深圳）：中兴通讯　公告编号：[illegible]

中兴通讯股份有限公司
[illegible]年公司债券（第一期）上市公告书

（住所：深圳市南山区高新技术产业园科技南路中兴通讯大厦）

证券简称：[illegible]中兴 [illegible]
证券代码：[illegible]
发行总额：人民币 [illegible]亿元
上市时间：[illegible]年 [illegible]月 [illegible]日
上 市 地：深圳证券交易所
上市推荐机构：中信证券股份有限公司

保荐人、联席主承销商、债券受托管理人

中信证券股份有限公司

（住所：广东省深圳市福田区中心三路 [illegible]号卓越时代广场（二期）北座）

联席主承销商

国泰君安证券股份有限公司

（住所：上海市浦东新区商城路 [illegible]号）

财务顾问

国开证券有限责任公司

（住所：北京市朝阳区安华外馆斜街甲 [illegible]号泰利明苑写字楼 [illegible]座二区 [illegible]层）

[illegible]年 [illegible]月 [illegible]日

第一节　绪言

重要提示

中兴通讯股份有限公司（以下简称"发行人"、"公司"或"本公司"）董事会已批准该上市公告书，确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所（以下简称"深交所"）对本公司上市申请及相关事项的审查，均不构成对本公司所发行债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

发行人本期债券评级为"[illegible]"。截至 [illegible]年 [illegible]月 [illegible]日，发行人合并报表口径的净资产为 [illegible]亿元。[illegible]年、[illegible]年和 [illegible]年，发行人实现的归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 [illegible]亿元、[illegible]亿元和 [illegible]亿元，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 [illegible]亿元。[illegible]年、[illegible]年及 [illegible]年经审计的合并报表中归属于母公司股东的净利润的平均值），不少于本期债券一年利息的 [illegible]倍。

第二节　发行人简介

一、发行人法定名称

中文名称：中兴通讯股份有限公司

英文名称：[illegible]

二、发行人注册地址及办公地址

注册地址：深圳市南山区高新技术产业园科技南路中兴通讯大厦

办公地址：深圳市南山区高新技术产业园科技南路中兴通讯大厦

三、发行人注册资本

注册资本：[illegible]万元

四、发行人法人代表

法定代表人：侯为贵

五、发行人基本情况

（一）发行人经营范围

经营范围：生产程控交换系统、多媒体通讯系统、通讯传输系统；研制、生产移动通信系统设备、卫星通讯、微波通讯设备、寻呼机，计算机软硬件、闭路电视、微波通信、信号自动控制、计算机信息处理、过程监控系统、防灾报警系统等项目的技术设计、开发、咨询、服务，铁路、地下铁路、城市轨道交通、公路、广矿、港口码头、机场的有线无线通信等项目的技术设计、开发、咨询、服务（不含限制项目）；电子设备、微电子器件的购销（不含专营、专控、专卖商品）；承包境外通讯及相关工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料进出口、对外派遣，实施上述境外工程的劳务人员；电子系统设备的技术开发和购销（不含限制项目及专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（按贸发局核发的资格证执行）；电信工程专业承包（特取得资质证书后方可经营）；自有房屋租赁。

（二）发行人的主营业务情况

本公司是全球领先的综合通信解决方案提供商，为全球 [illegible]多个国家和地区的电信运营商提供创新技术与产品解决方案，让全世界用户享有语音、数据、多媒体、无线宽带等全方位沟通。本公司拥有通信业界最完整的、端到端的产品线和融合解决方案，通过全系列的无线、有线、业务、终端产品和专业通信服务，灵活满足全球不同运营商的差异化需求以及快速创新的追求。本公司在美国、法国、瑞典、印度、中国等地共设有 [illegible]个全球研发机构，国内外共有研发人员 [illegible]多名，[illegible]年本公司 [illegible]国际专利申请量跃居全球企业第一位，国内发明专利授权量与申请量也均列国内企业第一位。

本公司产品涵盖无线、核心网、接入承载、业务、终端产品等五大产品领域。无线产品主要包括 [illegible]等；核心网产品主要包括移动核心网、固定核心网、[illegible]等；承载[illegible]入产品主要包括 [illegible]等；业务产品及配套主要包括增值业务、[illegible]等；监控产品、[illegible]电源等；终端产品主要包括手机、上网卡、固定台、固网终端等。本公司提供网络规划与建设、客户支持服务、运维托管、电信专业服务、知识服务等服务。

本公司业务主要包括运营商网络业务、终端业务、电信软件系统与服务及其他产品三大业务板块。运营商网络业务包括无线通信、有线交换及接入和光通信及数据通信；终端业务包括本公司生产和销售的手机和数据卡产品；电信软件系统与服务及其他产品负责提供运营支持系统等电信团建系统及收费服务。

凭借宽产品线、高性价比等优势，公司近三年业务规模增长迅速，表现出良好的成长性。[illegible]至 [illegible]年，公司营业收入分别为 [illegible]亿元、[illegible]亿元和 [illegible]亿元，年复合增长率为 [illegible]。从业务结构来看，[illegible]年，公司运营商网络业务实现营业收入 [illegible]亿元，占营业收入的 [illegible]，同比增长为 [illegible]，保持稳步增长；公司终端业务、电信软件系统与服务及其他产品分别实现营业收入 [illegible]亿元和 [illegible]亿元，同比分别增长 [illegible]和 [illegible]，系公司收入增长的主要动力。同期，公司运营商网络业务实现营业毛利 [illegible]亿元，占比 [illegible]，系公司主要利润来源。

最近三年，本公司营业收入按业务板块划分构成情况如下：

单位：千元

业务板块	[illegible]年度		[illegible]年度		[illegible]年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运营商网络业务	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
终端业务	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
电信软件系统、服务及其他产品	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

最近三年，本公司营业收入按地区划分构成情况如下：

单位：千元

地区	[illegible]年度		[illegible]年度		[illegible]年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
中国	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
亚洲（不包括中国）	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
欧美及大洋洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

员运营商网络业务

运营商网络业务是公司传统业务，也是公司收入的主要来源。[illegible]年，该业务板块分别实现营业收入 [illegible]亿元、[illegible]亿元和 [illegible]亿元，业务规模稳步扩张，营业毛利率分别为 [illegible]，盈利能力稳步提高。

无线产品方面，公司借助 [illegible]技术的解决方案优势，提升新兴市场的市场份额并得到全球主流运营商的认可，获得多个分支网络建设合同，与全球主流运营商建立全面合作关系。在 [illegible]市场，中国大力加强与全球主流运营商在 [illegible]网络方面合作的同时，抓住 [illegible]产品全球部署的机遇，在中国、日本、印度、瑞典等国家与 [illegible]主要运营商建立紧密合作关系，进行了规模商用或试商用合作。

有线产品方面，公司保持良好发展势头，产品竞争力持续提升，接入网产品的销售在国际市场呈现快速发展趋势，承载网产品已规模突破欧洲、亚太等高端市场，并蝉联欧洲 [illegible]大奖、获得 [illegible]奖。[illegible]被全传输厂商"的奖项。公司固网全球市场占有率全球排名前二，光网络产品全球排名前三，数通产品全球排名前二。

业务产品方面，公司关注个性化的用户需求，探索多样化的业务模式，并完善市场布局，开拓行业和企业市场，不断提升产品及方案的竞争力。

最近三年，本公司运营商网络业务营业收入和成本按区域划分情况如下：

单位：千元

地区	[illegible]年度		[illegible]年度		[illegible]年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
国外	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：亚洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
欧美	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
大洋洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

国终端业务

终端业务是公司大力拓展的主要业务之一。[illegible]年，公司终端业务分别实现营业收入 [illegible]亿元、[illegible]亿元和 [illegible]亿元，业务规模快速扩张，营业毛利率分别为 [illegible]，[illegible]和 [illegible]，盈利能力有待进一步提高。

公司自 [illegible]年投入智能终端研发，[illegible]年推出第一款国产自有知识产权的 [illegible]智能手机。[illegible]至 [illegible]年，公司在美国、西班牙、英国、法国等地区推出了自主品牌智能手机，初步形成了全球市场布局，[illegible]年海外收入占据了公司智能终端收入的 [illegible]。[illegible]年，在智能终端市场快速发展的形势下，公司智能终端产品实现规模发展，出货量实现较高增速，销售占比持续增加。国内 [illegible]业务进入规模化发展阶段，公司 [illegible]各制式智能终端产品在国内市场的销售快速增长。国际市场方面，公司已与多数全球主流运营商建立合作关系，终端产品在巴西、印度等人口大国实现规模销售，智能终端产品在欧美等发达国家市场销售快速增长。

最近三年，本公司终端业务营业收入和成本按区域划分情况如下：

单位：千元

地区	[illegible]年度		[illegible]年度		[illegible]年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
国外	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：亚洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
欧美	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
大洋洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

猿电信软件系统与服务及其他产品

电信软件系统与服务及其他产品为公司重要的业务增长点。[illegible]至 [illegible]年，该业务板块实现销售收入 [illegible]亿元、[illegible]亿元和 [illegible]亿元，业务规模较其他业务板块小，但近年来增长显著。

近几年，公司持续投入资源，以客户需求为导向，不断开发新的管理服务产品。[illegible]年，公司在欧美地区固定台产品、视讯及网络终端以及亚洲服务收入取得较快增长。[illegible]年，公司政企网业务快速增长，为适应市场需求公司成立了方案经营部，专门针对政企网。未来公司将进一步拓展政企及服务市场。

最近三年，本公司电信软件系统与服务及其他产品营业收入和成本按区域划分情况如下：

单位：千元

项目	[illegible]年度		[illegible]年度		[illegible]年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
国外	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：亚洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
欧美	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
大洋洲	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

（三）发行人设立、上市及股本变更情况

员发行人的设立及上市情况

中兴通讯股份有限公司系经深圳市人民政府 [illegible]年 [illegible]月 [illegible]日下发的 [illegible]关于设立深圳市中兴通讯股份有限公司的批复》（深府函 [illegible]号）、原国家资产管理局 [illegible]年 [illegible]月 [illegible]日作出的《关于深圳市中兴通讯股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资企发 [illegible]号）、中国证券监督管理委员会（以下简称"证监会"）[illegible]年 [illegible]月 [illegible]日作出的《关于深圳市中兴通讯股份有限公司（筹）申请公开发行股票的批复》（证监发字 [illegible]号）和《关于深圳市中兴通讯股份有限公司（筹）粤股发行方案的批复》（证监发字 [illegible]号）的批准，由深圳市中兴新通讯设备有限公司（以下简称"中兴新"）与深圳市兆科投资发展有限公司（以下简称"兆科投资"）、湖南南天集团有限公司（以下简称"南天集团"）、中国精密机械进出口深圳公司（以下简称"精密机械"）、[illegible]山微电子公司（以下简称"[illegible]山微电子"）、陕西电信实业公司（原名陕西顺达通信公司，以下简称"陕西电信实业"）、中国移动通信第七研究所（原名邮电部第七研究所，以下简称"中国移动七所"）、吉林省邮电器材总公司（以下简称"吉林邮电"）和河北电信器材有限公司（由原河北省邮电器材公司改制而设立，以下简称"河北电信器材"）等九家发起人以募集方式设立的股份有限公司。发行人设立时的总股本为 [illegible]亿股，根据原始出资额，公司于 [illegible]年 [illegible]月 [illegible]日出具的《关于深圳市中兴通讯股份有限公司（筹）投入股本的验资报告》[illegible]和 [illegible]年 [illegible]月 [illegible]日出具的《验资报告》[illegible]，截至 [illegible]年 [illegible]月 [illegible]日，中兴新投资人民币 [illegible]亿元、[illegible]亿元、[illegible]万元、[illegible]万元、[illegible]万