

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)

二零一零年第三季度報告

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條的披露義務而公佈。

§1 重要提示

- 1.1 中興通訊股份有限公司(以下簡稱「本公司」)董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 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 本公司第五屆董事會第十二次會議已審議通過本季度報告。副董事長雷凡培先生因工作原因未能出席本次會議，已書面委托董事長侯為貴先生行使董事會會議表決權；副董事長謝偉良先生因工作原因未能出席本次會議，已書面委托董事董聯波先生行使董事會會議表決權；董事殷一民先生因工作原因未能出席本次會議，已書面委托董事史立榮先生行使董事會會議表決權；獨立董事陳乃蔚先生因工作原因未能出席本次會議，已書面委托獨立董事魏煒先生行使董事會會議表決權。
- 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 本公司董事長侯為貴先生、財務總監韋在勝先生和會計機構負責人石春茂先生聲明：保證本季度報告中財務報告真實、完整。

§2 公司基本情況

2.1 本集團(即「本公司及其附屬公司」)報告期內經營活動總體狀況的簡要分析

2010年1-9月，國內市場方面，光纖寬帶網絡建設大規模開展，但運營商在移動網絡投資上保持謹慎，本集團積極配合運營商各類網絡建設需求，繼續鞏固自身市場份額，同時深化研發，不斷探索新的市場機會；國際市場方面，全球電信設備投資開始恢復增長，但印度、歐盟等地區的貿易政策變化對設備商的收入產生了一定的影響，本集團發揮優勢，聚焦於客戶需求，繼續保持銷售穩步增長。

報告期內，本集團實現營業收入460.62億元人民幣，同比增長7.51%；實現歸屬於母公司股東的淨利潤為13.61億元人民幣，同比增長14.21%；基本每股收益為0.49元人民幣。

產品方面，本集團運營商網絡收入同比下降2.58%，來自有線產品收入的增長抵消了無線產品收入下降帶來的影響；終端產品收入同比增長30.53%，增長的動力主要來自於公司3G手機及數據卡產品銷售帶來的收入；電信軟件系統、服務及其他類產品收入同比增長23.94%，主要是由於視訊、網絡終端及服務類產品銷售增長所致。

展望第四季度，本集團將重點抓住新興市場寬帶化普及和發達國家市場網絡升級、替換的機會，專注於客戶需求，圍繞降低運營成本、緩解網絡壓力及實現資源共享等幾個方面進行產品研發和提供服務，同時，本集團將著力於內部費用控制及效率提升，將管理舉措落實到位，繼續推進本集團業務平穩持續發展。

2.2 主要會計數據及財務指標

2.2.1 本集團主要會計數據及財務指標

項目	本報告期末 (2010年9月30日)	上年度期末 (2009年12月31日)	本報告期末 比上年度期末 增減 (%)
總資產 (人民幣千元)	76,151,709	68,342,322	11.43%
歸屬於上市公司股東的 所有者權益 (人民幣千元)	21,427,905	16,825,267	27.36%
股本 (人民幣千元) ^{註1}	2,866,732	1,831,336	56.54%
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產 (人民幣元) ^{註2}	7.65	6.37	20.09%

項目	2010年 7-9月	比上年同期 增減(%)	2010年 1-9月	比上年同期 增減(%)
營業總收入 (人民幣千元)	15,336,859	1.33%	46,062,279	7.51%
歸屬於上市公司股東的 淨利潤 (人民幣千元)	483,936	18.42%	1,361,425	14.21%
經營活動產生的 現金流量淨額 (人民幣千元)	-2,167,512	8.19%	-5,851,824	-65.49%
每股經營活動產生的現金流量 淨額 (人民幣元/股) ^{註3}	-0.77	13.48%	-2.09	-55.97%
基本每股收益 (人民幣元/股) ^{註4、6}	0.17	13.33%	0.49	8.89%
稀釋每股收益 (人民幣元) ^{註5、6}	0.17	13.33%	0.48	9.09%
加權平均淨資產收益率(%)	2.29%	-0.42%	6.64%	-1.43%
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	2.42%	-0.33%	6.12%	-1.79%

- 註1： 本報告期公司實施了H股配售增發、「中興ZXC1」認股權證行權以及2009年利潤分配及資本公積金轉增股本方案，公司的總股本數由1,831,336,215股增加至2,866,731,684股。
- 註2： 本報告期末歸屬於上市公司股東的每股淨資產以期末總股本扣除尚未解鎖的股權激勵限制性股票64,928,143股後的股數計算。上年度期末歸屬於上市公司股東的每股淨資產以上年度期末總股本扣除當時尚未解鎖的股權激勵限制性股票69,737,523股，並按公司實施2009年利潤分配及資本公積金轉增股本方案進行了重述後的股數計算。
- 註3： 每股經營活動產生的現金流量淨額以期末總股本扣除尚未解鎖的股權激勵限制性股票64,928,143股後的股數計算。並對2009年同期每股經營活動產生的現金流量淨額按公司實施2009年利潤分配及資本公積金轉增股本方案進行了重述。
- 註4： 本報告期公司實施了2009年度利潤分配及資本公積金轉增股本方案，2009年同期基本每股收益進行了重述；本報告期基本每股收益以期末總股本扣除尚未解鎖的股權激勵限制性股票64,928,143股後的加權平均普通股股本計算。
- 註5： 由於部分尚未解鎖的本公司第一期股權激勵計劃標的股票額度分別在本報告期和2009年同期形成稀釋性潛在普通股64,928,143股和31,464,915股，所以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，並對2009年同期稀釋每股收益按公司實施2009年利潤分配及資本公積金轉增股本方案進行了重述。
- 註6： 以上指標以歸屬於上市公司股東的數據填列。

非經常性損益項目

非經常性損益項目	金額 (人民幣千元)	
	2010年7-9月	2010年1-9月
記入當期損益的政府補助 ^註	26,522	121,553
其他營業外收入	1,422	10,904
公允價值變動損益	-15,758	62,168
減：非流動資產處置損益	2,288	12,510
其他營業外支出	42,217	56,833
所得稅影響	<u>-4,848</u>	<u>18,792</u>
合計	<u><u>-27,471</u></u>	<u><u>106,490</u></u>

- 註： 與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外。

2.2.2 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2010年1-9月淨利潤及於2010年9月30日的股東權益完全一致。

2.3 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

報告期末股東總人數

股東總人數為75,114戶，
其中A股股東74,748戶，
H股股東366戶。

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	報告期末持有 無限售條件 股份數量 (股)	種類
深圳市中興新通訊設備有限公司(以下稱「中興新」)	930,321,620	A股
香港中央結算代理人有限公司	523,647,460	H股
中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002深	58,692,556	A股
中國農業銀行 — 中郵核心成長股票型證券投資基金	51,800,000	A股
中國工商銀行 — 廣發聚豐股票型證券投資基金	33,966,040	A股
湖南南天集團有限公司	31,208,841	A股
中國工商銀行 — 易方達價值精選股票型證券投資基金	26,902,635	A股
中國銀行 — 易方達深證100交易型開放式指數證券 投資基金	25,248,779	A股
興業銀行股份有限公司 — 興業趨勢投資混合型證券 投資基金	25,038,633	A股
中國銀行 — 易方達策略成長二號混合型證券投資基金	21,895,094	A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

√ 適用 □ 不適用

貨幣單位：人民幣千元

資產負債表

項目名稱	2010年 9月30日	2009年 12月31日	同比變化	原因分析
貨幣資金	9,432,715	14,496,808	-34.93%	主要因經營活動產生的現金淨流出量增加所致
交易性金融資產	71,335	—	—	主要因固定收益型衍生品投資產生公允價值變動收益所致
被套期項目	265,955	—	—	主要因套期保值業務指定被套期對象所致
套期工具	2,933	—	—	主要因套期保值業務指定套期工具所致
應收票據	2,444,724	779,112	213.78%	主要因採用較多承兌滙票方式收款所致
預付款項	532,616	355,422	49.85%	主要因根據合同預付供應商設備款、材料採購款增加所致
存貨	13,656,049	9,324,800	46.45%	主要因已運抵客戶指定場所，尚未進行工程安裝的發出商品以及原材料增加所致
長期應收賬款	944,484	383,749	146.12%	主要因對客戶提供較優惠的收款方式所致
長期股權投資	908,903	440,282	106.44%	主要因聯營公司發行新股上市募集資金，歸屬於本公司享有的股東權益增加所致
開發支出	1,294,397	778,375	66.29%	主要由於本期對部分通訊系統和終端產品的研發投入進行了資本化所致
長期遞延資產	54,040	10,306	424.35%	主要因與運營商達成分成協議的電信設備本期增加所致
其他非流動資產	846,304	608,359	39.11%	主要因應收賬款保理安排產生的非流動性資金增加所致
預收款項	3,186,417	2,337,628	36.31%	主要因新簽約合同的預付款增加所致
應交稅費	-650,359	77,715	-936.85%	主要因實際繳納企業所得稅以及待抵扣的增值稅進項稅額增加所致
應付股利	127,514	16,966	651.59%	主要因集團內附屬公司分紅、應付給少數股東的股利增加所致
一年內到期的非流動負債	3,030,875	1,939,965	56.23%	主要因部分長期借款轉為一年內到期的非流動負債所致
遞延所得稅負債	6,083	3,924	55.02%	主要因確認無形資產及開發支出攤銷額產生的遞延所得稅負債增加所致

項目名稱	2010年 9月30日	2009年 12月31日	同比變化	原因分析
股本	2,866,732	1,831,336	56.54%	主要因公司實施2009年度利潤分配方案及H股新股配售和A股認股權證行權增加股本所致
資本公積	9,473,807	6,749,899	40.35%	主要因H股新股配售和A股認股權證行權產生股本溢價所致
尚未解鎖的限制性股票	290,572	447,235	-35.03%	主要因公司第一期股權激勵計劃下的部分標的股票解鎖所致
擬派期末股利	—	552,425	-100.00%	主要因本期分派股利所致
外幣報表折算差額	-334,435	-220,043	-51.99%	主要因滙率波動影響所致

利潤表(1-9月)

項目名稱	2010年 1-9月	2009年 1-9月	同比變化	原因分析
營業税金及附加	773,333	533,176	45.04%	主要因營業稅應稅收入增加所致
資產減值損失	352,703	672,254	-47.53%	主要因應收賬款壞賬準備金減少及部分存貨跌價損失轉回所致
公允價值變動損益	56,801	12,648	349.09%	主要因固定收益型衍生品投資產生公允價值變動收益所致
投資收益	35,096	2,350	1393.45%	主要因權益法核算的長期股權投資收益增加所致
營業外收入	1,214,030	882,959	37.50%	主要因軟件產品超稅負返還增加所致
其他綜合收益	-114,504	-28,501	-301.75%	主要是由於外幣報表折算形成損失所致

利潤表(7-9月)

項目名稱	2010年 7-9月	2009年 7-9月	同比變化	原因分析
營業税金及附加	305,821	233,131	31.18%	主要因營業稅應稅收入增加所致
財務費用	-105,326	170,762	-161.68%	主要因滙率波動產生滙兌收益所致
公允價值變動損益	-21,125	—	—	主要因固定收益型衍生品投資產生的暫時性公允價值變動損失所致
投資收益	11,118	—	—	主要因權益法核算的長期股權投資收益增加所致
營業外收入	470,219	262,806	78.92%	主要因軟件產品超稅負返還增加所致
營業外支出	44,505	11,350	292.11%	主要因工程延誤支出增加所致
少數股東損益	14,488	42,343	-65.78%	主要因少數股東佔比較高的附屬公司盈利減少所致
歸屬於少數股東的綜合收益	14,470	42,343	-65.83%	主要因少數股東佔比較高的附屬公司盈利減少所致

現金流量表

項目名稱	2010年 1-9月	2009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	-5,851,824	-3,536,009	-65.49%	主要因購買商品、接受勞務支付的現金及支付的其他與經營活動有關的現金增加所致
投資活動產生的現金流量淨額	-2,410,234	-1,037,498	-132.31%	主要因購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金增加所致
籌資活動產生的現金流量淨額	3,384,442	1,161,066	191.49%	主要因H股新股配售和A股認股權證行權所募集的資金增加所致
匯率變動對現金的影響額	-26,305	12,118	-317.07%	主要因匯率波動產生的滙兌損失增加所致

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 非標意見情況

☐ 適用 ☒ 不適用

3.2.2 公司存在向控股股東或其關聯方提供資金、違反規定程序對外提供擔保的情況

☐ 適用 ☒ 不適用

3.2.3 日常經營重大合同的簽署和履約情況

☒ 適用 ☐ 不適用

序號	重大合同內容	披露日期	刊登報紙	履行情況
1	與埃塞俄比亞電信公司Ethiopian Telecommunications Corporation簽訂框架協議及協議項下的商務合同	2007年4月30日	《中國證券報》 《證券時報》 《上海證券報》	正常履行中
2	與埃塞俄比亞電信公司簽訂的GSM二期項目合同	2007年9月20日		正常履行中
3	與南非移動運營商Cell C (PTY) LTD.及其控股股東OGER TELECOM (SOUTH AFRICA) (PTY) Limited簽訂的主設備供應(Network Supply Agreement)及運維托管合同	2010年1月27日		正常履行中

3.2.4 其他

☒ 適用 ☐ 不適用

3.2.4.1 本公司報告期內H股配售增發情況

本公司獲得中國證券監督管理委員會《關於核准中興通訊股份有限公司增發境外上市外資股的批覆》，根據該批覆，本公司獲准增發不超過58,294,978股H股，每股面值人民幣1元，全部為普通股。本公司已於2010年1月21日配發與發行共58,294,800新H股，配售價每股45.0港元，承配人及其最終實益擁有人均為獨立第三方。配售籌集款項淨額約為25.96億港元。具體情況詳見本公司於2010年1月14日及2010年1月21日發佈的相關公告。

3.2.4.2 本公司已發行的認股權和債券分離交易可轉換公司債券情況

本公司於2010年2月1日支付分離交易可轉債利息總額32,000,000元人民幣(含稅)。

截至2010年2月12日交易時間結束，共計23,348,590份「中興ZXC1」認股權證完成了行權，公司A股股本因此增加了21,523,441股，募集資金約為9.12億元人民幣。

2010年3月23日，本公司召開第四屆董事會第三十四次會議，會議審議通過了《公司以認股權證行權募集資金置換預先已投入募集資金投資項目的自籌資金的議案》，以「中興ZXC1」認股權證行權募集資金912,464,758.64元人民幣置換預先已投入募投項目的自籌資金。

以上具體情況詳見本公司於2010年1月22日、2010年2月23日及2010年3月24日發佈的相關公告。

3.2.4.3 本公司第一期股權激勵計劃的進展情況

報告期內，本公司第一期股權激勵計劃正常執行中。第一期股權激勵計劃對本公司財務狀況和經營成果的影響等情況請詳見本公司2009年度報告及2010年半年度報告之重要事項部分。

3.2.4.4 報告期內日常關聯交易的實際執行情況

報告期內，本集團不存在向某一關聯方購銷商品或提供勞務的關聯交易金額超過最近一期經審計淨資產5%以上的情況。

報告期內，本集團發生的日常關聯交易(按《深圳證券交易所股票上市規則》所規定的)包括本公司及下屬企業向關聯方採購原材料、銷售產品及物業租賃，該等關聯交易的價格都是經交易雙方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交易價格不高於關聯方向其他購買關聯方同類產品數量相當的用戶出售產品的價格，本集團向關聯方租賃物業的價格不高於鄰近地區同類物業市場租賃價格。此外，該等關聯交易並不會對本集團利潤形成負面影響，本集團對關聯方不存在依賴，且所發生的關聯交易不會影響本集團的獨立性。

報告期內，本集團具體的日常關聯交易執行情況詳見下表(對於關聯方基本資料、其與本集團的關聯關係、本集團與各關聯方的關聯交易協議基本內容、各協議項下預計的2010年交易金額、進行關聯交易對本集團的影響以及本公司股東大會或董事會對關聯交易協議的審議情況等信息，請參見本公司分別於2007年4月19日、2008年10月23日、2009年4月23日、2009年10月27日及2010年4月27日發佈的《持續關連交易》及《持續關連交易 — 租賃協議》)。

類別	本集團成員 (關聯交易 一方)	關聯方(關聯 交易另一方)	交易標的	定價依據	交易價格	2010年 1-9月 交易金額(不 含增值稅， 人民幣萬元)	佔同類 交易金額 比例	結算 方式	與預計 情況是 否存在 差異
採購原材料	深圳市中興康 訊電子有限 公司	深圳市中興新通訊 設備有限公司 及附屬公司深 圳市中興新地 通信器材有限 公司、 深圳市中興新 宇軟電路有限 公司、 深圳市中興新 舟成套設備有 限公司	機箱、機櫃、 配線設備、 柔性印製電路 板、方艙 等產品	與市場價格一致 (按合同執 行)	機櫃及其配件： 1-31,000元/個， 機箱及其配件： 1-17,000元/個，機 櫃、機箱具體價格由其 複雜程度而確定； 配線設備及其配件： 2-150,000元/個， 具體價格由其複雜程度 以及功能特性而確定； 柔性印製電路板： 0.3-50元/個， 具體價格由其尺寸、 技術指標和功能特性而 確定。 方艙： 20,000-100,000 元/間， 具體價格由其尺寸、材 質及配置情況而確定。	39,108.08	1.49%	商業承 兌滙 票	否
		摩比天線技術 (深圳)有限 公司	各種通信天線、 射頻器件 等產品	與市場價格一致 (按合同執 行)	通信天線： 320-2,500元/根， 射頻器件： 350-4,100元/個， 具體價格由其技術指標 和功能特性而確定。	15,495.81	0.59%	商業承 兌滙 票	否
物業租賃	中興通訊股份 有限公司及 控股子公司 成都中興軟 件有限責任 公司	中興新(出租方)	位於四川省成都市 天府大道中段 800號的物業， 租用面積 19,000平方米	與市場價格一致 (按合同執 行)	租金為40元人民幣/ 平方米/月 (由中興通訊負責物業 管理，毋須支付物業管 理費)	259 ^{註1}	0.63%	電滙	否
	中興通訊股份 有限公司	中興新(出租方)	位於陝西省西安市 電子城錦業路 的物業，租用 面積44,000平 方米	與市場價格一致 (按合同執 行)	租金為42.5元 人民幣/平米/月 (其中園區物業管理費 2.5元/平方米/月)	555 ^{註2}	1.34%	電滙	否
		深圳中興發展 有限公司 (出租方)	位於北京海澱區 花園東路19號 的物業，租用面 積為31,000平 方米；2010年 4月18日起， 租用面積由 31000平方米 變更為32000 平方米。	與市場價格一致 (按合同執 行)	租金115元 人民幣/平方米/月 (由中興通訊負責物業 管理，毋須支付物業管 理費)	2,887	7.00%	電滙	否
		重慶中興發展 有限公司 (出租方)	位於重慶市北部新 區星光五路3 號；擬租用面 積20,000平方 米	與市場價格一致 (按合同執 行)	租金為30元 人民幣/平米/月 (公司自行負責物業 管理，毋須支付物業 管理費)	361	0.88%	電滙	否

註1： 此物業原租賃協議已於2010年4月17日到期。

註2： 2010年4月8日，本公司召開的第五屆董事會第二次會議審議通過了《中興通訊股份有限公

司關於全資子公司西安中興新軟件有限責任公司購買資產暨關聯交易的議案》，同意本公司全資子公司西安中興新軟件有限責任公司與本公司控股股東中興新簽署《房地產轉讓合同》，購買中興新擁有的位於陝西省西安市高新區丈八二路東側地塊的土地使用權、地上房屋及在建物，購買價格約為人民幣15,290.04萬元。上述《房地產轉讓合同》經本公司董事會審議通過之日起生效，同時本公司2007年4月18日與中興新簽訂的《物業租賃合同》，自西安中興新軟件有限責任公司與中興新簽訂的《房地產轉讓合同》生效日起自動解除。（具體詳情請見本公司於2010年4月8日發佈的《關連交易 — 購置物業》。

3.2.4.5 關於歐盟委員會對本公司數據卡產品發起反補貼調查的進展情況

2010年9月16日，歐盟委員會發佈公告，開始對從中國進口的數據卡產品（又稱無線寬域網絡調製解調器，英文名：Wireless Wide Area Networking Modems）發起反補貼調查。該調查是繼2010年6月30日歐盟委員會對中國數據卡產品發起反傾銷和保障措施調查後的第三類調查。具體情況請參見本公司於2010年9月17日發佈的《關於歐盟委員會對中國數據卡產品發起反補貼調查的公告》。

目前，本公司已基本完成反傾銷和保障措施調查相關問卷答卷的準備工作，並委托代理律師向歐盟委員會提交了相關的抗辯意見。本公司將密切關注事態進展，配合歐盟委員會進行調查，並積極採取所有的應對舉措。

3.2.4.6 報告期內本公司重大訴訟事項情況

本報告期，本集團無重大訴訟及仲裁事項，以前年度發生的非重大訴訟及仲裁事項在報告期內印度某諮詢公司糾紛案件進展如下：

2005年8月，印度某一諮詢公司通過海外仲裁方式向本公司索償顧問費、代理費及相關損害約171.4萬美元。後該諮詢公司又將索賠總額增加至約227萬美元。該案件於2008年7月25日至2008年7月28日在新加坡由國際商會仲裁院組建的仲裁庭對案件進行了仲裁，本公司出席了全部庭審。本報告期，國際商會仲裁院仲裁庭作出了最終裁決，指令本公司向該印度諮詢公司支付各項補償金共計132.3萬美元。

除以上事項，以前年度發生的非重大訴訟及仲裁事項在報告期內沒有實質性進展。

3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

☒ 適用 ☐ 不適用

3.3.1 持股30%以上股東股份增持計劃承諾事項

承諾事項	承諾人	承諾內容	履行情況
其他承諾 (含追加承諾)	中興新	本公司控股股東中興新於2008年10月10日通過深圳證券交易所證券交易系統增持了本公司A股股份，截至2009年10月9日中興新增持計劃實施完畢。中興新已獲得中國證券監督管理委員會《關於核准豁免深圳市中興新通訊設備有限公司要約收購中興通訊股份有限公司股份義務的批覆》(證監許可[2010]721號)，具體請見本公司於2010年6月2日發佈的公告。	中興新鄭重承諾： 在增持期間和法定期限內不減持其持有的本公司股份。

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

3.5 其他需說明的重大事項

3.5.1 證券投資情況

☐ 適用 ☒ 不適用

3.5.2 報告期接待調研、溝通、採訪等活動情況表

類別	接待地點	接待時間	接待方式	接待對象	討論的主要內容	提供的資料
公司推介	深圳	2010年8月	電話會議	分析師和投資者	2010年半年度報告	已發佈的公告和定期報告
外部會議	青島	2010年7月	中信證券中期策略會	中信證券客戶	公司日常經營活動	已發佈的公告和定期報告
	西安	2010年7月	中信建投中期策略會	中信建投客戶	公司日常經營活動	已發佈的公告和定期報告
	上海	2010年9月	國信證券投資者會議	國信證券客戶	公司日常經營活動	已發佈的公告和定期報告
	香港	2010年9月	里昂證券投資者會議	里昂客戶	公司日常經營活動	已發佈的公告和定期報告
公司參觀調研接待	公司	2010年7-9月	口頭	境外投資者部分 Alliance Bernstein、Capital Research、GIC、Asia Growth Investor AB、Invesco、Morgan Stanley、Deutsche Bank、CLSA、Nomura、Macquarie、Daiwa、Cavalry Asset Management、Waddell & Reed Financial Inc (P)、Ontario Teachers' Pansion Plan、UBS Global Asset Management (Singapore)、Primero Investment Limited、Simplex Asset Management、Sumitomo Trust Bank、Spinner Asset Management、Ameriprise Financial Services Inc、Tuboron Partners、Canadian National、Moon Capital、Cathay life、Tiger Asia Fund、Tudor Investments Corporation、Genesis Investment Management, LLP、Trilogy Global Advisors、Principal Global Investors Singapore、MEAG Asset Management、BGC Partners、TIAA-CREF Investment Management Inc. 境內投資者部分 交銀施羅德、中信證券、國金證券、易方達基金、中金、華泰聯合證券、融通基金、長江證券、中國人保資產管理	公司日常經營活動	已發佈的公告和定期報告

3.5.3 持有其他上市公司股權情況

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：人民幣千元

證券代碼	證券簡稱	初始投資金額	佔該公司股權比例	期末賬面值	報告期損益	報告期所有者權益變動	會計核算科目	股份來源
300077	國民技術	30,000	20%	532,420	28,000	471,292	長期股權投資	初始投資

註： 國民技術股份有限公司於2010年4月30日首次公開發行股票並在深圳創業板上市。

3.6 衍生品投資情況

☒ 適用 ☐ 不適用

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)

公司前三季度開展的衍生品投資包括固定收益型衍生品和保值型衍生品(含套期保值衍生品投資^{註1})。主要風險分析及控制措施如下：

1. 市場風險：固定收益型衍生品投資到期收益確定，投資存續期內由於境內外遠期報價存在差異而產生公允價值變動損益，此部分損益屬於浮動盈虧，不影響該類衍生品投資最終收益；套期保值衍生品投資在套期高度有效情況下，套期工具公允價值變動將抵銷被套期項目公允價值變動，使整個交易的公允價值變動不對公司損益產生重大影響；保值型衍生品投資約定的交易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：固定收益型衍生品投資以公司到期美元應付貨款為基礎，將等額人民幣存款質押取得美元貸款完成對外支付，並通過遠期交易鎖定到期購滙還貸滙率，實質未佔用可用資金，流動性風險較小；保值型衍生品投資(含套期保值衍生品投資)以公司外滙收支預算為依據，與實際外滙收支相匹配，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的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收益情況進行了確認，報告期內確認滙兌收益21,493千元，公允價值變動收益56,801千元，合計確認收益78,294千元。公允價值計算以交易銀行提供的與產品到期日一致的資產負債表日遠期滙率報價為基準。
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。
獨立董事、保薦人或財務顧問對公司衍生品投資及風險控制情況的專項意見	獨立董事意見： 公司以到期美元應付貨款為基礎開展固定收益型衍生品投資業務，以獲取固定的低風險收益，用以對沖由於人民幣升值帶來的滙兌損失；為減少滙率波動對公司資產、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(含套期保值衍生品投資)，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。我們認為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，符合有關法律、法規的有關規定。

註1： 套期保值衍生品投資指利用外匯遠期進行的套期保值操作。

3.6.1 報告期末衍生品投資的持倉情況

√ 適用 □ 不適用

單位：人民幣千元

合約種類 ^{註1}	期初合約 金額	期末合約 金額	到期期限 ^{註2}	報告期 損益情況	期末合約金額 佔公司報告期 末淨資產比例
固定收益型					
衍生品投資	0	2,434,129	3-12個月	77,341	11.36%
保值型衍生品					
投資	0	762,577	3-12個月	-148	3.56%
套期保值					
衍生品投資	<u>0</u>	<u>265,953</u>	<u>2個月</u>	<u>1,101</u>	<u>1.24%</u>
合計	<u><u>0</u></u>	<u><u>3,462,659</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>78,294</u></u>	<u><u>16.16%</u></u>

註1： 合約種類按照衍生品投資目的和衍生品投資會計處理方式不同進行分類。

註2： 到期期限指截止2010年9月30日衍生品投資組合中各筆投資距離到期交割日的時間。

3.7 本季度報告分別以中文、英文編製，發生歧義時，以中文為準。

§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	2010年9月30日		2009年12月31日	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (經審計)	公司數 (經審計)
流動資產：				
貨幣資金	9,432,715	5,402,716	14,496,808	10,096,875
交易性金融資產	71,335	5,754	—	—
被套期項目	265,955	265,955	—	—
套期工具	2,933	2,933	—	—
應收票據	2,444,724	2,261,406	779,112	672,374
應收賬款	17,178,972	23,183,360	15,319,215	19,557,131
應收賬款保理	3,108,679	2,540,463	2,870,221	2,727,445
預付款項	532,616	147,038	355,422	173,408
應收股利	—	27,418	—	1,017,020
其他應收款	1,375,230	2,787,542	1,059,829	3,240,367
存貨	13,656,049	5,394,427	9,324,800	4,747,278
應收工程合約款	<u>12,312,866</u>	<u>11,173,471</u>	<u>11,388,496</u>	<u>10,829,088</u>
流動資產合計	<u>60,382,074</u>	<u>53,192,483</u>	<u>55,593,903</u>	<u>53,060,986</u>
非流動資產：				
可供出售金融資產	268,636	244,448	253,760	244,448
長期應收賬款	944,484	1,846,440	383,749	1,347,932
長期應收賬款保理	3,287,643	3,412,643	2,968,629	3,093,629
長期股權投資	908,903	2,711,779	440,282	2,196,637
固定資產	5,314,361	3,648,965	4,714,533	3,195,746
在建工程	1,694,391	1,111,921	1,332,735	790,491
無形資產	640,697	471,245	613,773	481,171
開發支出	1,294,397	286,420	778,375	151,564
遞延所得稅資產	515,779	268,434	643,918	382,537
長期遞延資產	54,040	—	10,306	—
其他非流動資產	<u>846,304</u>	<u>846,304</u>	<u>608,359</u>	<u>608,359</u>
非流動資產合計	<u>15,769,635</u>	<u>14,848,599</u>	<u>12,748,419</u>	<u>12,492,514</u>
資產總計	<u>76,151,709</u>	<u>68,041,082</u>	<u>68,342,322</u>	<u>65,553,500</u>

公司法定代表人：侯為貴

主管會計工作負責人：韋在勝

會計機構負責人：石春茂

貨幣單位：人民幣千元

負債及股東權益	2010年9月30日		2009年12月31日	
	合併數 (未經審計)	公司數 (未經審計)	合併數 (經審計)	公司數 (經審計)
流動負債：				
短期借款	5,594,666	4,723,901	4,906,503	3,388,734
交易性金融負債	15,046	5,367	—	—
應收賬款保理之銀行撥款	3,108,679	2,540,463	2,870,221	2,727,445
應付票據	7,494,260	7,923,931	8,484,861	9,473,080
應付賬款	14,364,492	18,004,468	13,046,804	17,834,626
應付工程合約款	3,081,022	2,356,227	2,519,706	2,153,082
預收款項	3,186,417	2,815,641	2,337,628	2,039,175
應付職工薪酬	2,115,378	506,664	2,398,720	878,705
應交稅費	(650,359)	(732,775)	77,715	(307,988)
應付股利	127,514	99	16,966	75
其他應付款	2,681,955	3,634,114	2,213,477	5,662,122
遞延收益	104,491	33,774	92,830	33,237
預計負債	193,828	105,062	189,664	88,298
一年內到期的非流動負債	3,030,875	2,807,077	1,939,965	1,204,846
流動負債合計	<u>44,448,264</u>	<u>44,724,013</u>	<u>41,095,060</u>	<u>45,175,437</u>
非流動負債：				
長期借款	1,810,706	737,121	2,396,393	1,742,512
長期應收賬款保理之銀行撥款	3,287,643	3,412,643	2,968,629	3,093,629
應付債券	3,716,906	3,716,906	3,632,681	3,632,681
遞延所得稅負債	6,083	4,684	3,924	1,143
其他非流動負債	360,590	360,590	296,769	296,769
非流動負債合計	<u>9,181,928</u>	<u>8,231,944</u>	<u>9,298,396</u>	<u>8,766,734</u>
負債合計	<u>53,630,192</u>	<u>52,955,957</u>	<u>50,393,456</u>	<u>53,942,171</u>
股東權益：				
股本	2,866,732	2,866,732	1,831,336	1,831,336
資本公積	9,473,807	9,469,754	6,749,899	6,745,877
尚未解鎖的限制性股票	(290,572)	(290,572)	(447,235)	(447,235)
盈餘公積	1,505,203	842,986	1,505,203	842,986
未分配利潤	8,207,170	2,211,551	6,853,682	2,100,753
擬派期末股利	—	—	552,425	552,425
外幣報表折算差額	(334,435)	(15,326)	(220,043)	(14,813)
歸屬於母公司股東權益合計	21,427,905	15,085,125	16,825,267	11,611,329
少數股東權益	1,093,612	—	1,123,599	—
股東權益合計	<u>22,521,517</u>	<u>15,085,125</u>	<u>17,948,866</u>	<u>11,611,329</u>
負債和股東權益總計	<u>76,151,709</u>	<u>68,041,082</u>	<u>68,342,322</u>	<u>65,553,500</u>

公司法定代表人：侯為貴

主管會計工作負責人：韋在勝

會計機構負責人：石春茂

利潤表

貨幣單位：人民幣千元

項目	2010年1-9月		2009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、營業收入	46,062,279	41,062,360	42,843,475	39,870,539
減：營業成本	30,457,626	34,086,733	28,731,931	32,013,423
營業税金及附加	773,333	126,026	533,176	113,483
銷售費用	6,404,580	4,340,067	5,250,657	3,914,281
管理費用	1,927,256	1,067,011	2,131,576	1,313,357
研發費用	4,672,924	998,942	4,015,609	1,250,851
財務費用	635,309	872,959	538,114	579,392
資產減值損失	352,703	344,006	672,254	517,966
加：公允價值變動損益	56,801	388	12,648	12,559
投資收益	35,096	608,410	2,350	53,133
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	29,073	19,774	10,460	6,952
二、營業利潤	930,445	(164,586)	985,156	233,478
加：營業外收入	1,214,030	294,207	882,959	126,063
減：營業外支出	69,343	27,026	53,962	13,144
其中：處置非流動資產損益	12,510	3,477	6,598	—
三、利潤總額	2,075,132	102,595	1,814,153	346,397
減：所得稅費用	583,420	(16,140)	494,423	239,707
四、淨利潤	1,491,712	118,735	1,319,730	106,690
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,361,425	118,735	1,192,015	106,690
少數股東損益	130,287	—	127,715	—
五、每股收益				
(一) 基本每股收益*	人民幣0.49元		人民幣0.45元	
(二) 稀釋每股收益**	人民幣0.48元		人民幣0.44元	
六、其他綜合收益	(114,504)	(513)	(28,501)	(1,047)
七、綜合收益	1,377,208	118,222	1,291,229	105,643
歸屬於母公司所有者的綜合收益	1,247,033	118,222	1,163,514	105,643
歸屬於少數股東的綜合收益	130,175	—	127,715	—

公司法定代表人：侯為貴 主管會計工作負責人：韋在勝 會計機構負責人：石春茂

* 由於公司實施2009年度利潤分配方案，2009年同期基本每股收益進行了重述；本報告期基本每股收益以期末總股本扣除尚未解鎖的限制性股票64,928,143股後的加權平均普通股股本計算。

** 由於部分尚未解鎖的本公司第一期股權激勵計劃標的股票額度分別在本報告期和2009年同期形成稀釋性潛在普通股64,928,143股和31,464,915股，所以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，並對2009年同期稀釋每股收益進行了重述。

貨幣單位：人民幣千元

項目	2010年7-9月		2009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)	公司數 (未經審計)
一、營業收入	15,336,859	13,820,948	15,135,829	13,992,867
減：營業成本	10,010,712	11,199,679	9,907,582	10,964,170
營業税金及附加	305,821	43,336	233,131	56,662
銷售費用	2,404,528	1,498,716	2,073,518	1,382,134
管理費用	776,297	439,796	763,849	499,658
研發費用	1,477,647	426,097	1,409,161	595,056
財務費用	(105,326)	149,902	170,762	186,380
資產減值損失	200,614	164,212	226,325	210,039
加：公允價值變動損益	(21,125)	388	—	—
投資收益	11,118	13,848	—	2,550
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	6,876	6,876	—	—
二、營業利潤	256,559	(86,554)	351,501	101,318
加：營業外收入	470,219	175,129	262,806	54,181
減：營業外支出	44,505	22,254	11,350	2,902
其中：處置非流動資產損益	2,288	—	—	—
三、利潤總額	682,273	66,321	602,957	152,597
減：所得稅費用	183,849	2,959	151,966	120,651
四、淨利潤	498,424	63,362	450,991	31,946
歸屬於母公司所有者的淨利潤	483,936	63,362	408,648	31,946
少數股東損益	14,488	—	42,343	—
五、每股收益				
(一) 基本每股收益*	人民幣0.17元	—	人民幣0.15元	—
(二) 稀釋每股收益**	人民幣0.17元	—	人民幣0.15元	—
六、其他綜合收益	20,580	(310)	17,870	(476)
七、綜合收益	519,004	63,052	468,861	31,470
歸屬於母公司所有者的綜合收益	504,534	63,052	426,518	31,470
歸屬於少數股東的綜合收益	14,470	—	42,343	—

公司法定代表人：侯為貴 主管會計工作負責人：韋在勝 會計機構負責人：石春茂

* 由於公司實施2009年度利潤分配方案，2009年同期基本每股收益進行了重述；本報告期基本每股收益以期末總股本扣除尚未解鎖的限制性股票64,928,143股後的加權平均普通股股本計算。

** 由於部分尚未解鎖的本公司第一期股權激勵計劃標的股票額度分別在本報告期和2009年同期形成稀釋性潛在普通股64,928,143股和31,464,915股，所以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，並對2009年同期稀釋每股收益進行了重述。

現金流量表

項目	2010年1-9月		2009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	45,504,432	38,743,671	37,401,325	33,136,001
收到的稅費返還	3,062,759	2,347,826	2,510,887	1,776,696
收到的其他與經營活動有關的現金	544,680	319,585	316,219	180,111
現金流入小計	49,111,871	41,411,082	40,228,431	35,092,808
購買商品、接受勞務支付的現金	36,580,897	40,660,927	29,685,509	33,864,149
支付給職工以及為職工支付的現金	7,359,448	2,395,290	5,677,936	1,516,822
支付的各項稅費	3,648,625	380,619	2,448,170	144,554
支付的其他與經營活動有關的現金	7,374,725	5,262,256	5,952,825	4,196,446
現金流出小計	54,963,695	48,699,092	43,764,440	39,721,971
經營活動產生的現金流量淨額	(5,851,824)	(7,288,010)	(3,536,009)	(4,629,163)
二、投資活動產生的現金流量				
收回投資所收到的現金	—	—	7,558	—
取得投資收益所收到的現金	7,823	48,239	13,225	50,667
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	3,619	—	769	—
現金流入小計	11,442	48,239	21,552	50,667
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金	2,401,876	1,448,432	802,056	695,804
投資所支付的現金	19,800	—	256,994	404,175
現金流出小計	2,421,676	1,448,432	1,059,050	1,099,979
投資活動產生的現金流量淨額	(2,410,234)	(1,400,193)	(1,037,498)	(1,049,312)
三、籌資活動產生的現金流量				
吸收投資所收到的現金	3,197,918	3,197,918	38,771	29,771
借款所收到的現金	5,877,727	4,273,656	8,020,466	5,405,015
現金流入小計	9,075,645	7,471,574	8,059,237	5,434,786
償還債務所支付的現金	4,684,341	2,341,649	6,004,426	2,890,796
分配股利或償還利息所支付的現金	1,006,862	921,990	893,745	803,073
現金流出小計	5,691,203	3,263,639	6,898,171	3,693,869
籌資活動產生的現金流量淨額	3,384,442	4,207,935	1,161,066	1,740,917

貨幣單位：人民幣千元

項目	2010年1-9月		2009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、匯率變動對現金的影響額	<u>(26,305)</u>	<u>(57,913)</u>	<u>12,118</u>	<u>(57,790)</u>
五、現金及現金等價物淨增加額	<u>(4,903,921)</u>	<u>(4,538,181)</u>	<u>(3,400,323)</u>	<u>(3,995,348)</u>
加：期初現金及現金等價物餘額	<u>14,075,822</u>	<u>9,808,228</u>	<u>11,344,160</u>	<u>8,323,750</u>
六、期末現金及現金等價物餘額	<u>9,171,901</u>	<u>5,270,047</u>	<u>7,943,837</u>	<u>4,328,402</u>

公司法定代表人：侯為貴 主管會計工作負責人：韋在勝 會計機構負責人：石春茂

* 期初和期末現金及現金等價物餘額中已剔除受限制的部分。

承董事會命
董事長
侯為貴

深圳，中國

二零一零年十月二十七日

於本通告日期，本公司董事會包括三位執行董事：史立榮、殷一民、何士友；六位非執行董事：侯為貴、雷凡培、謝偉良、王占臣、張俊超、董聯波；以及五位獨立非執行董事：曲曉輝、魏煒、陳乃蔚、談振輝、石義德。