

前次募集资金使用情况专项报告

安永华明(2007)专字第60438556_H03号

中兴通讯股份有限公司董事会:

我们接受委托,对中兴通讯股份有限公司(以下简称“贵公司”)截至2006年12月31日止的前次募集资金的使用情况进行了专项审核。 贵公司董事会的责任是提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及我们认为必要的其他证据,我们的责任是对贵公司前次募集资金的使用情况发表专项意见、出具专项报告。本专项报告是根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》及《前次募集资金使用情况专项报告指引》的要求出具的,所发表的专项意见是我们在进行了审慎调查,实施了必要程序的基础上,根据审核过程中所取得的材料做出的专业判断。

经审核, 贵公司前次募集资金的到位和使用情况如下:

一、前次募集资金的数额和到位时间

经中国证券监督管理委员会2004年10月28日签发的证监国合字[2004] 38号文批准,并获香港联合交易所批准, 贵公司于2004年12月全球发售160,151,040股每股面值人民币1.00元的普通H股,每股发行价为港币22.00元,共计募集资金港币3,523,322,880.00元,折合人民币3,734,722,252.80元,扣除相关的发行费用以及国有股减持部分后的募集资金净额为人民币3,542,177,725.94元。

截至2004年12月16日,全部募集资金已经到位,并于2005年1月13日经深圳大华天诚会计师事务所验资报告验证属实。

二、前次募集资金的使用情况

(一) 募集资金的实际运用情况与招股说明书承诺内容进行对照，具体情况如下：(单位：人民币万元)

投资项目	按招股说明书披露投入金额	募集资金实际使用额		项目投资合计	完工程度	附注
		2004年	2005年	2006年		
全IP移动交换平台项目	24,039	12,567.8	11,471.2	-	24,039	100% (1)
移动宽带业务应用综合系统项目	22,525	6,315.2	9,986.1	6,223.7	22,525	100% (2)
高速分组化移动通信基站系统项目	23,820	7,739.9	8,514.1	7,566	23,820	100% (3)
智能无线综合接入系统项目	12,890.1	8,341.4	4,548.7	-	12,890.1	100% (4)
核心路由器项目	20,838	2,942.9	10,236.7	7,658.4	20,838	100% (5)
NGN网络系统项目	20,118	9,658.2	10,459.8	-	20,118	100% (6)
自动交换光网络系统项目	17,457	4,719.4	9,704.6	3,033	17,457	100% (7)
海外运作	212,530.7	63,747.1	148,783.6	-	212,530.7	100% (8)
合计	354,217.8	116,031.9	213,704.8	24,481.1	354,217.8	

附注:

- 注1、 该项目已按计划完成,可用于NGN网关、基站控制器和支持多种3G无线标准核心网的全IP交换平台。全IP移动交换平台已经大批量生产,在国内移动网络和全球多个国家获得商用。
- 注2、 该项目已完成统一业务平台的研发工作,其产品能够提供网络呼叫、网络会议、一号通、彩铃、软终端通信、短信、WAP等业务,并在国内电信运营商的网络中获得广泛应用。此外,该产品还为哥伦比亚、马来西亚、菲律宾、巴基斯坦等国家的电信运营商提供增值服务。统一业务平台可同时支持PSTN、PHS、GSM、CDMA、3G和NGN等各种网络的业务。
- 注3、 在CDMA2000 EV-DO Rev.0大规模商用的基础上,该项目已完成多种先进功能的开发,并推出CDMA2000 EV-DO Rev.A系统。 贵公司已经在菲律宾、越南、挪威,斯里兰卡、蒙古等40多个国家和地区建立了50多个CDMA2000 1xEV-DO商用或实验局。2006年5月, 贵公司正式获得全球第一个EV-DO Rev.A的商用合同。2006年6月在斯里兰卡实现Ap口在全球首次商用,发布CDMA2000 ALLIP整体解决方案,用户超过40万。 贵公司EV-DO还在挪威和美国等高端市场获得突破。
- 注4、 该项目已完成产品研发工作,并成功进入市场。同时,基于该系统的具有接入3G网络扩展接口的下一代无线综合接入产品的研发也已完成。该系统具备满足国际市场需求的能力,适合下一代网络发展的智能无线综合接入系统。
- 注5、 该项目已经完成产品研发工作,并且通过了中国电信研究院的严格测试,测试性能优异。目前,高端路由器已经投入商业应用,并且承担了中国移动、中国联通等运营商的下一代CNGI骨干网络的多个核心节点建设,以及中国电信CN2多个省份城域网的试点项目工作,在昆明开通了10G 接口IPV6实验局,已通过了联通的初步验收测试。
- 注6、 该项目于2005年推出业界领先的大容量媒体网关设备和软交换控制设备,2006年完成V2.0版本并获得规模应用,TG和AG的推出使稳定性得到很大提升;目前,该系统在中国电信长途软交换商用试验网和上海国际局获得开通应用。 贵公司承建的中国电信DC1长途网于2006年11月21日正式通过中国电信集团公司最终验收。 贵公司软交换还在广东、上海、武汉、重庆、四川、辽宁、内蒙古等地的固网汇接局智能化改造项目或NGN项目中投入商用。
- 注7、 该项目已完成商用化自动交换光网络系统的研发, 贵公司已在内蒙古开通商用实验局,开始市场营销推广和功能提升工作。自动交换光网络技术不仅能够提高光网络的运营管理能力,而且便于引入新的业务,不断适应未来通信发展的需求。
- 注8、 募集资金用于海外运作部分的收益体现在 贵公司近几年海外收入的持续增长。

(二) 前次募集资金的实际运用情况与信息披露文件的对照

经将上述募集资金实际运用情况与涉及 贵公司2004、2005、2006年度报告的逐项对照，具体情况如下：(单位：人民币万元)

投资项目	2004年			2005年			2006年		
	实际使用	年报披露	差异	实际使用	年报披露	差异	实际使用	年报披露	差异
全IP移动交换平台项目	12,567.8	*12,567.8	-	11,471.2	11,471.2	-	-	-	-
移动宽带业务应用综合系统项目	6,315.2	6,315.2	-	9,986.1	9,986.1	-	6,223.7	6,223.7	-
高速分组化移动通信基站系统项目	7,739.9	7,739.9	-	8,514.1	8,514.1	-	7,566	7,566	-
智能无线综合接入系统项目	8,341.4	8,341.4	-	4,548.7	4,548.7	-	-	-	-
核心路由器项目	2,942.9	2,942.9	-	10,236.7	10,236.7	-	7,658.4	7,658.4	-
NGN网络系统项目	9,658.2	9,658.2	-	10,459.8	10,459.8	-	-	-	-
自动交换光网络系统项目	4,719.4	4,719.4	-	9,704.6	9,704.6	-	3,033	3,033	-
海外运作	63,747.1	63,747.1	-	148,783.6	148,783.6	-	-	-	-
合计	116,031.9	116,031.9	-	213,704.8	213,704.8	-	24,481.1	24,481.1	-

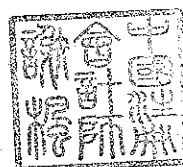
经与 贵公司董事会于2007年8月16日出具的《关于前次募集资金使用情况的说明》逐项对照，其中关于募集资金投资项目截至2006年12月31日实际投入的说明与截至2006年12月31日募集资金实际运用于各该项目的情况、招股说明书承诺内容及2004、2005、2006年度报告中披露的情况完全相符。

本专项报告仅供 贵公司为本次发行可转债之目的使用，不得用作任何其他目的。我们同意将本专项报告作为 贵公司申请发行可转债所必备的文件，随其他申报材料一起上报。

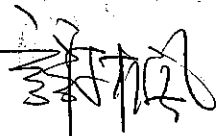


安永华明会计师事务所

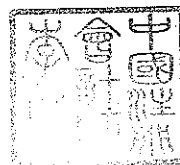
中国 北京



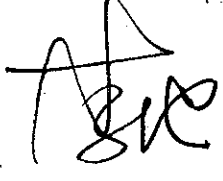
中国注册会计师



谢枫



中国注册会计师



李地

2007年8月16日