

中兴通讯股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）  
债券受托管理人临时报告

发行人

中兴通讯股份有限公司



（深圳市南山区高新技术产业园科技南路中兴通讯大厦）

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

二〇一三年一月

# 中兴通讯股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）

## 债券受托管理人临时报告

根据中兴通讯股份有限公司（以下简称“中兴通讯”、“发行人”）与本公司于 2012 年 4 月 12 日签署的《2012 年中兴通讯股份有限公司公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”），本公司担任中兴通讯股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）（简称“12 中兴 01”）的债券受托管理人。

2013 年 1 月 21 日，中兴通讯公布 2012 年年度业绩预告，2012 年度中兴通讯预计业绩产生亏损，归属于上市公司股东的净利润预计为人民币-25.00 亿元至 -29.00 亿元，同比下降 221.35%至 240.77%；基本每股收益预计为人民币-0.73 元/股至-0.85 元/股，同比下降 219.67%至 239.34%。本公司作为 12 中兴 01 的债券受托管理人，现就中兴通讯业绩预亏情形出具受托管理人临时报告。

### 一、中兴通讯 2012 年业绩预计情况

根据发行人 2012 年年度业绩预告显示，2012 年中兴通讯业绩预计亏损，具体情况如下：

项目	本报告期	上年同期	增减变动
归属于上市公司股东的净利润（人民币亿元）	亏损：25.00-29.00	盈利：20.60	下降 221.35%-240.77%
基本每股收益（人民币元/股）	亏损：约 0.73-0.85	盈利：0.61	下降 219.67%-239.34%

发行人 2012 年第四季度营业收入较上年同期下降约 18%，主要系国内部分系统合同签约延迟、终端收入下降，部分国际项目工程进度延迟等综合影响所致；2012 年第四季度发行人总体毛利率较上年同期下降约 11 个百分点，主要系非洲、南美、亚洲及国内较多的低毛利率合同在本报告期确认业绩。受 2012 年下半年度亏损的影响，发行人 2012 年全年营业收入较上年略有下降，总体毛利率较上年下降约 7 个百分点，归属于上市公司股东的净利润较上年下降约 221.35%-240.77%。

2012 年度，发行人加强现金流管理，销售收款较上年有一定增长，经营活动现金流实现净流入，较 2011 年有较大程度改善。

### 二、其他情况

根据发行人 2012 年年度业绩预告，发行人出售深圳中兴力维技术有限公司（以下简称“中兴力维”）股权而获得的约人民币 8.2 亿元至人民币 8.8 亿元投资收益根据中国《企业会计准则》及香港《财务报告准则》应计入 2013 年第一季度财务报表。

基于前述出售中兴力维股权而产生的投资收益，2013 年第一季度预期可实现的主营业务情况，以及发行人持续实施的成本费用管控措施，发行人预计 2013 年第一季度实现盈利。但由于宏观经济环境，激烈的行业竞争，发行人降成本计划实施效果等不确定因素影响，上述预测可能存在不确定性。

中信证券作为 12 中兴 01 的债券受托管理人，将根据《受托管理协议》及相关法律法规约定，持续履行债券受托管理人职责，同时提醒本次债券投资者关注发行人经营、财务等变化。本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

（本页无正文，为中信证券股份有限公司关于《中兴通讯股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）债券受托管理人临时报告》之盖章页）



中信证券股份有限公司

2013年1月26日