

中兴通讯股份有限公司

2025 年第三季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公告在境内和香港同步刊登。本公告根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定在境内刊登。本公告依据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》第 13.09(2) 条及第 13.10B 条的披露义务及香港法例第 571 章《证券及期货条例》第 XIVA 部内幕消息条文而公布。

§ 1 重要提示

1.1 中兴通讯股份有限公司（简称“中兴通讯”、“本公司”或“公司”）董事会及董事、高级管理人员保证本季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 本季度报告已经于 2025 年 10 月 28 日召开的本公司第十届董事会第十三次会议审议通过，所有董事均亲自出席了本次会议。

1.3 本公司法定代表人徐子阳先生、财务总监李莹女士和会计机构负责人王秀红女士声明：保证本季度报告中的财务报表真实、准确、完整。

1.4 本季度报告中的财务报表未经审计。本季度报告所载的财务资料乃根据中国企业会计准则编制。

1.5 本季度报告中货币单位均为人民币。

§ 2 主要财务数据

2.1 本公司及其附属公司（简称“本集团”）主要会计数据及财务指标

（1）因会计政策变更及会计差错更正追溯调整或重述以前年度会计数据说明

2024 年 12 月 6 日，中国财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》，规定对不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按确定的金额计入“主营业务成本”和“其他业务成本”，不再计入“销售费用”，具体请见公司于 2025 年 3 月 1 日发布的《关于会计政策变更的公告》。根据上述会计解释的规定，公司追溯调整 2024 年 1-9 月的“营业成本”、“销售费用”等报表科目，2024 年 1-9 月营业成本由 53,635,944 千元调整为 53,668,312 千元，销售费用由 6,380,307 千元调整为 6,347,939 千元。

除上述说明外，公司不涉及会计估计变更及会计差错更正。

（2）本集团主要会计数据和财务指标

项目	2025 年 7-9 月	比上年同期增减	2025 年 1-9 月	比上年同期增减
营业收入（千元）	28,966,865	5.11%	100,519,599	11.63%
归属于上市公司普通股股东的净利润（千元）	264,414	(87.84%)	5,321,985	(32.69%)
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益的净利润（千元）	(224,876)	(111.62%)	3,879,024	(43.77%)
经营活动产生的现金流量净额（千元）	478,070	(54.41%)	1,777,478	(77.92%)
基本每股收益（元/股）	0.06	(86.67%)	1.11	(32.73%)
稀释每股收益（元/股）	0.06	(86.67%)	1.11	(32.73%)
加权平均净资产收益率（%）	0.35%	下降 2.64 个百分点	7.20%	下降 4.07 个百分点

项目	本报告期末 (2025 年 9 月 30 日)	上年度期末 (2024 年 12 月 31 日)	本报告期末比 上年度期末增减
总资产（千元）	214,657,778	207,323,230	3.54%
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（千元）	75,091,417	72,808,483	3.14%

注：由于本公司发行的 H 股可转换债券在 2025 年 1-9 月形成稀释性潜在普通股 21,621 千股，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。

2.2 非经常性损益项目和金额

单位：千元

非经常性损益项目	金额	
	2025 年 7-9 月	2025 年 1-9 月
非流动资产处置收益	416	4,262
处置长期股权投资产生的投资收益	2,173	77,964
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，公司持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	84,352	470,032
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	117	819
除软件产品增值税退税收入、个税手续费返还和增值税加计抵减外的其他收益	285,983	392,526
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额	18,318	64,267
其他符合非经常性损益定义的损益项目	183,398	685,867
减：所得税影响额	86,214	254,361
少数股东权益影响额（税后）	(747)	(1,585)
合计	489,290	1,442,961

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的规定执行。其中，将规定中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

单位：千元

项目	2025 年 1-9 月	原因
软件产品增值税退税收入	1,973,711	经营性持续发生
代扣代缴个税手续费返还收入	32,175	经营性持续发生
深圳市中兴创业投资基金管理有限公司（简称“中兴创投”）投资收益及公允价值变动收益	67,899	中兴创投经营范围内业务

2.3 主要财务数据、财务指标大幅度变动的情况及原因

单位：千元

资产负债表

项目名称	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	同比变化	原因分析
应收账款保理	846	6,498	(86.98%)	主要因本期部分保理款转为应收账款
应收款项融资	2,165,560	4,243,041	(48.96%)	主要因本期票据贴现及解付大于票据新增
预付款项	931,210	692,097	34.55%	主要因本期预付采购款增加
长期应收款	1,391,862	833,972	66.90%	主要因本期部分其他应收款转为长期应收款
长期应收款保理	635	8,664	(92.67%)	主要因本期部分保理款转为应收账款
短期借款	3,629,614	7,027,070	(48.35%)	主要因本期优化债务结构，降低短期借款占比

资产负债表（续）				
项目名称	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	同比变化	原因分析
应收账款保理之银行拨款	846	6,498	(86.98%)	主要因本期部分保理款转为应收账款
预计负债	1,327,027	2,184,073	(39.24%)	主要因本期合同预计亏损减少
一年内到期的非流动负债	8,069,975	5,592,740	44.29%	主要因本期一年内到期的长期借款增加
长期应收款保理之银行拨款	635	8,664	(92.67%)	主要因本期部分保理款转为应收账款
应付债券	7,787,176	1,004,880	674.94%	主要因本期新增发行中期票据和 H 股可转换债券
其他权益工具	126,956	-	不适用	主要因本期发行 H 股可转换债券
专项储备	117,612	88,214	33.33%	主要因本期计提安全生产费且产生结余
利润表				
项目名称	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月	同比变化	原因分析
营业成本	69,811,475	53,668,312	30.08%	主要因本期收入规模增加及成本率上升
财务费用	(390,741)	(165,895)	(135.54%)	主要因本期汇率波动产生的汇兑损失减少
投资收益	220,628	(256,011)	186.18%	主要因本期理财产品收益增加及对联合营企业的投资本期为收益而上年同期为损失
公允价值变动收益	203,332	(422,190)	148.16%	主要因本期衍生品合约及其他金融资产期末进行公允价值重估产生收益而上年同期为损失
信用减值损失（损失以负数列示）	23,848	76,585	68.86%	主要因本期应收账款减值转回减少
资产减值损失（损失以负数列示）	(323,906)	(843,544)	(61.60%)	主要因本期计提的存货跌价准备减少
资产处置收益	4,262	87,478	(95.13%)	主要因本期处置非流动资产产生的收益减少
营业外收入	154,268	56,432	173.37%	主要因本期非经营性收入增加
少数股东损益	22,692	(59,342)	138.24%	主要因本期少数股东持股比例较高的部分附属公司盈利而上年同期为亏损
套期工具的有效部分	-	(3,719)	100.00%	主要因本期套期工具期末公允价值重估产生的损失减少
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	393	(649)	160.55%	主要因本期附属公司因汇率波动产生外币报表折算收益而上年同期为损失

现金流量表				
项目名称	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月	同比变化	原因分析
经营活动产生的现金流量净额	1,777,478	8,049,065	(77.92%)	主要因本期购买商品、接受劳务支付的现金增加
投资活动产生的现金流量净额	(4,540,480)	(21,397,176)	78.78%	主要因本期定期存款和理财产品净流出减少
筹资活动产生的现金流量净额	1,583,210	(5,996,925)	126.40%	主要因本期净借款增加
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(45,226)	(92,073)	50.88%	主要因本期汇率波动产生折算损失同比减少

§ 3 股东信息

3.1 本报告期末本公司股东总数及前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况

截至2025年9月30日，本公司前10名股东所持股份均为无限售条件股份，前10名股东与前10名无限售条件股东的持股情况一致，具体情况如下：

股东总数						
截至 2025 年 9 月 30 日	股东总数为 442,852 户（其中 A 股股东 442,564 户，H 股股东 288 户）					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量（股）	股份类别	持有有限售条件股份数量（股）	质押、标记或冻结的股份数量（股）
1、中兴新通讯有限公司（简称“中兴新”）	境内一般法人	20.09%	958,940,400	A 股	-	无
			2,038,000 ^{注1}	H 股		
2、香港中央结算代理人有限公司 ^{注2}	外资股东	15.73%	752,355,332	H 股	-	未知
3、香港中央结算有限公司 ^{注3}	境外法人	1.61%	76,876,418	A 股	-	无
4、中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.15%	54,890,705	A 股	-	无
5、中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.88%	42,171,534	A 股	-	无
6、湖南省电信实业集团有限公司 ^{注4}	国有法人	0.87%	41,516,065	A 股	-	无
7、中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	其他	0.83%	39,660,740	A 股	-	无
8、和谐健康保险股份有限公司—万能产品	其他	0.81%	38,796,600	A 股	-	无
9、中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.62%	29,595,382	A 股	-	无
10、中国银行股份有限公司—嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.53%	25,512,101	A 股	-	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	中兴新与其他前 10 名股东不存在关联关系，也不属于一致行动人。除此以外，本公司未知其他前 10 名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。					
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用					

注 1：中兴新持有的本公司 2,038,000 股 H 股由香港中央结算代理人有限公司作为名义持有人持有。

注 2：香港中央结算代理人有限公司所持股份为其代理的在香港中央结算代理人有限公司交易平台上交易的本公司 H 股股东账户的股份总和，为避免重复计算，香港中央结算代理人有限公司持股数量已经剔除了中兴新持有的本公司 2,038,000 股 H 股。

注 3：香港中央结算有限公司所持股份为通过深股通购买本公司 A 股股份的总和。

注 4：该股东的信息来自中国证券登记结算有限责任公司出具的股东名册，公司原股东名册中的股东湖南南天集团有限公司已被其控股股东湖南省电信实业集团有限公司吸收合并。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐ 适用 ☒ 不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3.2 本公司无优先股

§ 4 季度财务报表

中兴通讯股份有限公司 资产负债表

货币单位：人民币千元

资产	2025年9月30日		2024年12月31日	
	合并数 (未经审计)	公司数 (未经审计)	合并数 (经审计)	公司数 (经审计)
流动资产：				
货币资金	35,546,691	19,899,645	43,885,348	27,683,894
交易性金融资产	17,058,394	17,006,747	13,768,781	13,684,626
衍生金融资产	207,308	141,366	173,439	170,471
应收账款	23,223,399	47,219,696	21,288,393	35,851,072
应收账款保理	846	846	6,498	6,498
应收款项融资	2,165,560	1,745,876	4,243,041	4,032,164
预付款项	931,210	41,278	692,097	45,130
其他应收款	1,958,138	34,478,497	2,597,585	33,183,991
存货	46,098,865	15,581,189	41,257,657	15,376,654
合同资产	5,476,907	2,596,791	4,972,074	3,077,266
一年内到期的非流动资产	3,138	3,134	3,085	3,081
其他流动资产	10,717,757	3,067,537	8,899,348	2,347,996
流动资产合计	143,388,213	141,782,602	141,787,346	135,462,843
非流动资产：				
债权投资	30,619,229	21,523,807	25,068,445	12,768,949
长期应收款	1,391,862	4,233,918	833,972	3,682,681
长期应收款保理	635	635	8,664	8,664
长期股权投资	2,382,700	18,942,350	2,333,836	18,317,291
其他非流动金融资产	747,583	633,036	715,761	650,001
投资性房地产	99,045	-	99,045	-
固定资产	13,644,389	5,352,322	14,178,419	5,674,552
在建工程	739,702	372,803	685,376	338,098
使用权资产	1,432,161	894,894	1,551,573	975,283
无形资产	6,718,833	2,281,193	7,159,200	2,357,285
开发支出	1,790,641	290,660	1,594,563	341,722
商誉	14,425	-	14,425	-
递延所得税资产	4,911,478	2,105,394	4,396,088	1,825,573
其他非流动资产	6,776,882	4,578,192	6,896,517	4,627,124
非流动资产合计	71,269,565	61,209,204	65,535,884	51,567,223
资产总计	214,657,778	202,991,806	207,323,230	187,030,066

公司法定代表人：徐子阳

主管会计工作负责人：李莹

会计机构负责人：王秀红

中兴通讯股份有限公司
资产负债表（续）

货币单位：人民币千元

	2025年9月30日		2024年12月31日	
负债及股东权益	合并数	公司数	合并数	公司数
流动负债：	(未经审计)	(未经审计)	(经审计)	(经审计)
短期借款	3,629,614	-	7,027,070	2,690,394
应收账款保理之银行拨款	846	846	6,498	6,498
衍生金融负债	151,198	149,684	200,853	173,045
应付票据	13,864,878	13,358,220	10,959,334	15,167,898
应付账款	21,568,089	48,142,129	22,371,792	36,840,535
合同负债	10,924,465	11,645,498	12,859,416	10,929,399
应付职工薪酬	15,285,384	9,040,073	16,991,686	9,861,785
应交税费	1,392,881	142,473	1,205,018	148,754
其他应付款	2,589,774	9,802,611	3,236,993	9,835,567
预计负债	1,327,027	492,171	2,184,073	679,084
一年内到期的非流动负债	8,069,975	5,600,678	5,592,740	4,085,673
流动负债合计	78,804,131	98,374,383	82,635,473	90,418,632
非流动负债：				
长期借款	45,697,765	31,438,632	44,058,915	28,855,124
长期应收款保理之银行拨款	635	635	8,664	8,664
应付债券	7,787,176	7,787,176	1,004,880	1,004,880
租赁负债	1,046,046	661,882	972,943	600,761
长期应付职工薪酬	148,139	148,139	153,647	153,647
递延收益	1,859,169	182,815	1,496,556	173,536
递延所得税负债	90,171	-	90,651	-
其他非流动负债	3,841,451	2,027,543	3,791,219	1,970,166
非流动负债合计	60,470,552	42,246,822	51,577,475	32,766,778
负债合计	139,274,683	140,621,205	134,212,948	123,185,410
股东权益：				
股本	4,783,535	4,783,535	4,783,535	4,783,535
其他权益工具	126,956	126,956	-	-
资本公积	27,474,428	27,328,685	27,476,099	27,330,356
其他综合收益	(2,707,824)	417,042	(2,465,531)	411,851
专项储备	117,612	78,518	88,214	56,441
盈余公积	3,053,523	2,391,767	3,053,523	2,391,767
未分配利润	42,243,187	27,244,098	39,872,643	28,870,706
归属于母公司普通股股东权益合计	75,091,417	62,370,601	72,808,483	63,844,656
少数股东权益	291,678	-	301,799	-
股东权益合计	75,383,095	62,370,601	73,110,282	63,844,656
负债和股东权益总计	214,657,778	202,991,806	207,323,230	187,030,066

中兴通讯股份有限公司
利润表

货币单位：人民币千元

项目	2025年1-9月		2024年1-9月（经重述）	
	合并数 (未经审计)	公司数 (未经审计)	合并数 (未经审计)	公司数 (未经审计)
一、营业收入	100,519,599	106,705,041	90,044,542	99,175,614
减：营业成本	69,811,475	95,197,789	53,668,312	82,282,033
税金及附加	856,057	211,841	848,437	206,524
销售费用	6,252,592	4,353,338	6,347,939	4,351,591
管理费用	2,883,944	2,242,711	3,231,927	2,631,232
研发费用	17,813,974	5,159,043	18,640,816	5,811,184
财务费用	(390,741)	(538,342)	(165,895)	24,514
其中：利息费用	2,842,717	1,246,793	2,937,408	1,462,623
利息收入	3,455,721	1,601,595	3,553,958	1,971,679
加：其他收益	2,418,420	85,099	2,433,179	477,625
投资收益	220,628	755,614	(256,011)	2,340,536
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	96,538	96,954	(60,323)	(67,702)
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	(228,226)	(160,159)	(250,996)	(143,291)
公允价值变动收益	203,332	3,004	(422,190)	(194,945)
信用减值损失	23,848	(57,988)	76,585	72,649
资产减值损失	(323,906)	(313,671)	(843,544)	(80,362)
资产处置收益	4,262	393	87,478	81,973
二、营业利润	5,838,882	551,112	8,548,503	6,566,012
加：营业外收入	154,268	630,009	56,432	12,868
减：营业外支出	90,001	45,286	80,578	19,747
三、利润总额	5,903,149	1,135,835	8,524,357	6,559,133
减：所得税费用	558,472	(188,998)	677,296	176,686
四、净利润	5,344,677	1,324,833	7,847,061	6,382,447
按经营持续性分类				
持续经营净利润	5,344,677	1,324,833	7,847,061	6,382,447
按所有权归属分类				
归属于母公司普通股股东	5,321,985	1,324,833	7,906,403	6,382,447
少数股东损益	22,692	-	(59,342)	-
五、其他综合收益的税后净额	(241,900)	5,191	(228,937)	(363,854)
归属于母公司普通股股东的其他综合收益的税后净额	(242,293)	5,191	(228,288)	(363,854)
不能重分类进损益的其他综合收益				
重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
	-	-	-	-
将重分类进损益的其他综合收益				
套期工具的有效部分	-	-	(3,719)	(3,719)
外币财务报表折算差额及其他	(242,293)	5,191	(224,569)	(360,135)
	(242,293)	5,191	(228,288)	(363,854)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	393	-	(649)	-
六、综合收益总额	5,102,777	1,330,024	7,618,124	6,018,593
归属于母公司普通股股东的综合收益总额	5,079,692	1,330,024	7,678,115	6,018,593
归属于少数股东的综合收益总额	23,085	-	(59,991)	-
七、每股收益（元/股）				
（一）基本每股收益	人民币1.11元		人民币1.65元	
（二）稀释每股收益	人民币1.11元		人民币1.65元	

中兴通讯股份有限公司
利润表

货币单位：人民币千元

项目	2025年7-9月		2024年7-9月（经重述）	
	合并数 (未经审计)	公司数 (未经审计)	合并数 (未经审计)	公司数 (未经审计)
一、营业收入	28,966,865	30,189,422	27,557,444	30,236,412
减：营业成本	21,478,258	29,735,388	16,449,391	24,797,916
税金及附加	281,984	67,711	291,094	70,002
销售费用	1,868,785	1,156,742	2,181,327	1,413,287
管理费用	753,862	619,877	995,277	817,858
研发费用	5,149,162	1,298,728	5,914,921	2,348,000
财务费用	53,956	135,527	(212,200)	258,487
其中：利息费用	819,845	359,779	554,911	289,021
利息收入	903,614	482,087	972,375	451,694
加：其他收益	625,517	41,618	632,869	46
投资收益	69,719	80,773	(72,886)	165,157
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	44,663	43,417	(34,816)	(30,245)
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	(63,091)	(47,651)	(67,022)	(42,774)
公允价值变动收益	43,930	203,059	(5,651)	(207,832)
信用减值损失	138,764	67,251	1,870	115,458
资产减值损失	(38,679)	(200,115)	(242,962)	94,871
资产处置收益	416	-	20,113	20,049
二、营业利润	220,525	(2,631,965)	2,270,987	718,611
加：营业外收入	57,181	33,336	21,354	3,834
减：营业外支出	38,863	9,379	45,167	15,623
三、利润总额	238,843	(2,608,008)	2,247,174	706,822
减：所得税费用	(49,251)	(370,767)	110,503	(87,342)
四、净利润	288,094	(2,237,241)	2,136,671	794,164
按经营持续性分类				
持续经营净利润	288,094	(2,237,241)	2,136,671	794,164
按所有权归属分类				
归属于母公司普通股股东	264,414	(2,237,241)	2,173,957	794,164
少数股东损益	23,680	-	(37,286)	-
五、其他综合收益的税后净额	(146,498)	(3,956)	(263,051)	(346,838)
归属于母公司普通股股东的其他综合收益的税后净额	(147,230)	(3,956)	(261,956)	(346,838)
不能重分类进损益的其他综合收益				
重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
将重分类进损益的其他综合收益				
套期工具的有效部分	-	-	(6,434)	(6,434)
外币财务报表折算差额及其他	(147,230)	(3,956)	(255,522)	(340,404)
	(147,230)	(3,956)	(261,956)	(346,838)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	732	-	(1,095)	-
六、综合收益总额	141,596	(2,241,197)	1,873,620	447,326
归属于母公司普通股股东的综合收益总额	117,184	(2,241,197)	1,912,001	447,326
归属于少数股东的综合收益总额	24,412	-	(38,381)	-
七、每股收益（元/股）				
（一）基本每股收益	人民币0.06元		人民币0.45元	
（二）稀释每股收益	人民币0.06元		人民币0.45元	

中兴通讯股份有限公司 现金流量表

货币单位：人民币千元

项目	2025年1-9月		2024年1-9月	
	合并数 (未经审计)	公司数 (未经审计)	合并数 (未经审计)	公司数 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	106,253,552	109,300,787	95,892,062	111,058,201
收到的税费返还	5,918,221	3,316,469	4,701,642	2,790,638
收到的其他与经营活动有关的现金	3,690,526	913,677	4,769,167	1,404,330
经营活动现金流入小计	115,862,299	113,530,933	105,362,871	115,253,169
购买商品、接受劳务支付的现金	75,786,538	102,241,193	56,955,913	97,409,703
支付给职工以及为职工支付的现金	23,308,207	6,949,842	23,256,447	7,292,716
支付的各项税费	5,883,911	892,405	5,889,688	874,713
支付的其他与经营活动有关的现金	9,106,165	6,088,176	11,211,758	5,116,148
经营活动现金流出小计	114,084,821	116,171,616	97,313,806	110,693,280
经营活动产生的现金流量净额	1,777,478	(2,640,683)	8,049,065	4,559,889
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	83,259,719	80,656,026	56,036,186	48,952,328
取得投资收益收到的现金	1,371,294	2,294,266	1,582,890	5,728,642
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,585	613,555	455,837	460,156
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	2,218,214	61,551	2,369,439
投资活动现金流入小计	84,687,598	85,782,061	58,136,464	57,510,565
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,917,727	1,199,005	2,660,929	1,222,771
投资支付的现金	86,310,351	84,791,233	76,872,711	60,999,713
支付其他与投资活动有关的现金	-	2,498,875	-	6,102,222
投资活动现金流出小计	89,228,078	88,489,113	79,533,640	68,324,706
投资活动产生的现金流量净额	(4,540,480)	(2,707,052)	(21,397,176)	(10,814,141)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	364,559	4
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	364,559	4
取得借款收到的现金	66,283,787	53,391,991	155,607,595	77,771,524
收到其他与筹资活动有关的现金	-	12,981,869	-	1,716,478
筹资活动现金流入小计	66,283,787	66,373,860	155,972,154	79,488,006
偿还债务支付的现金	60,295,503	45,102,167	156,571,960	93,539,199
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,055,854	3,672,608	5,056,652	4,357,070
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	28,877	-	145,407	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	349,220	12,388,401	340,467	1,785,124
筹资活动现金流出小计	64,700,577	61,163,176	161,969,079	99,681,393
筹资活动产生的现金流量净额	1,583,210	5,210,684	(5,996,925)	(20,193,387)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(45,226)	(7,944)	(92,073)	7,025
五、现金及现金等价物净增加额	(1,225,018)	(144,995)	(19,437,109)	(26,440,614)
加：期初现金及现金等价物余额	28,026,417	15,604,627	51,013,167	36,863,970
六、期末现金及现金等价物余额	26,801,399	15,459,632	31,576,058	10,423,356

特此公告。

中兴通讯股份有限公司董事会

2025 年 10 月 29 日