

华为投资控股有限公司2022年度第一期中期票据募集说明书



华为投资控股有限公司 2022年度第一期中期票据募集说明书

本期发行金额	人民币40亿元
期限	3年
担保情况	无担保
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司
信用评级结果	主体评级：AAA；债项评级：AAA

对于募集资金的用途，华为在募集说明书中表示，随着公司各项业务规模不断扩大，营业成本及研发支出也相应增长，2018~2020年，公司合并口径经营活动现金支出分别为7782.38亿元、9393.46亿元和10198.05亿元，研发支出分别为1014.7

5亿

元、131

4.66亿元和1419.

51亿元。为支撑各项业务发展和关

键战略落地，

公司本次拟发行40亿元中期票据，将用于补充公司本部及下属子公司营运资金。

此外，华为也承诺后续发行募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，不用于长期投资、房地产投资、金融理财及各类股权投资等；在债务融资工具存续期间变更资金用途前及时披露有关信息。

据悉，截至目前，华为存续境内中期票据8笔，共计230亿元人民币；子公司存续境外美元债券4笔，共计45亿美元。

联合资信评估股份有限公司确定华为公司主体长期信用等级为AAA，同时上述中期票据信用等级也为AAA，评级展望为稳定。上述级别表明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

不过，华为在募集说明书中还是提到了包括利润增幅变动在内的一些风险。2018~

2020年，华为合并口径实现营业收入7151.92亿元、8496.46 亿元和8828.77 亿元，同比分别增长 19.50%、18.80%和3.91%，营业利润分别为748.70亿元、780.77亿元和727.40亿元。

在面临新冠疫情严峻挑战的同时，华为全球化的供应链体系也承受着巨大的外部压力。华为表示，短期内可能带来生产销售成本和期间费用的增加，或对公司利润持续增长有一定影响。

这一影响也持续到了2021年。根据募集说明书，2021年上半年，华为实现营业收入3172.86亿元，同比减少29.59%，华为解释称主要是受国内运营商投资节奏推迟和消费者业务下降影响。

2021年年底，在华为轮值董事长郭平发布的新年致辞中，他提及，预计华为全年实现销售收入约6340亿人民币，这一数字同比下滑近三成。

郭平还表示，2022年华为仍然面临着一系列挑战，在新的一年里，华为要通过为客户及伙伴创造价值，“活下来、有质量地活下来”。