

董事會報告書



中國電信股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此呈列截至2002年12月31日止年度的本公司董事會報告書及本公司及其附屬公司(「本集團」)按照國際財務報告準則編製的經審計的財務報表。

主要業務

本公司為於上海市、廣東省、江蘇省及浙江省的服務區內提供全面的固定電信服務的主體電信運營商。本公司的經營範圍包括：

- (1) 經營國內固定電信網絡與設施(含本地無線環路)；
- (2) 經營基於固定電信網絡的話音、數據、圖像及多媒體通信與信息服務業務；
- (3) 按照國家規定進行國際業務和對外結算；及

- (4) 經營與通信及信息業務相關的系統集成、技術開發、技術服務、信息諮詢、設備生產、銷售和設計與施工。

公司治理

本公司致力於優化公司治理結構，規範公司內部管理運作，提高公司的信息透明度，以確保公司的持續健康發展，努力提升企業價值和投資者信心。

本公司股東會、董事會及其下設的專業委員會、監事會及公司經營管理層等機構協調運轉、有效制衡、規範運作：

本公司董事會嚴格按照公司章程所賦予的權責開展工作，向全體股東負責。董事會全體董事都誠信、勤勉地履行了工作職責。本公司董事會成員中有兩名獨立非執行董事，由公司聘請富有企業管理經驗的社會知名人士擔任。獨立非執行董事在董事會決策過程中發揮了重要的制衡作用，確保了少數股東的利益。

本公司董事會於2002年和2003年分別設立了審核委員會和薪酬委員會，兩個專業委員會均由兩名獨立非執行董事和一名職工代表組成，具有獨立客觀性。審核委員會確保了本公司所披露財務信

董事會報告書

息的真實性和關聯交易的公平性。薪酬委員會負責審查主要管理人員薪酬，確保了薪酬制度公平合理同時富有激勵作用。

作為H股公司，本公司還按照中國法律的要求設立了監事會。監事會按照相關規定行使了監督的權利。

本公司致力於提高公司的透明度，以此來增強投資者的信心。本公司設立了董事會辦公室和投資者關係部，專門負責投資者接待和信息披露工作，以此保持與投資者日常溝通的渠道。同時根據監管法律的要求，完善了公司內部控制制度和信息披露制度，提高了公司的透明度。

本公司董事和高級管理人員

下表列載了有關本公司董事和高級管理人員的資料。

姓名	年齡	在本公司擔任的職務	委任日期
周德強	61	董事會主席兼首席執行官	2002年9月10日
常小兵	46	執行董事兼總裁	2002年9月10日
吳安迪	48	執行董事、副總裁兼財務總監	2002年9月10日
張繼平	47	執行董事兼副總裁	2002年9月10日
黃文林	49	執行董事兼副總裁	2002年9月10日
李平	49	執行董事、副總裁兼公司秘書	2002年9月10日
韋樂平	57	執行董事兼副總裁	2002年9月10日
程錫元	59	執行董事	2002年9月10日
馮雄	57	執行董事	2002年9月10日
張佑才	62	獨立非執行董事	2002年9月10日
羅康瑞	55	獨立非執行董事	2002年9月10日
孫久銘	56	江蘇省電信有限公司 董事長、總經理	2002年10月19日

董事會報告書

姓名	年齡	在本公司擔任的職務	委任日期
王繼榮	49	浙江省電信有限公司 董事長、總經理	2002年10月10日
王其	48	中國電信股份 有限公司財務主任	2002年9月10日

本公司的執行董事同時兼任中國電信集團公司的高級職務。

本公司監事

下表列載了有關本公司監事的資料。

姓名	年齡	在本公司擔任的職務	委任日期
張秀琴	56	監事會主席	2002年9月10日
譚明 ¹	49	監事	2002年9月10日
朱立豪	62	獨立監事	2002年9月10日
謝頌光	54	監事	2002年9月10日
李井	37	監事	2002年9月10日

¹ 譚明先生於2003年4月1日辭去監事一職，該職位由王煥惠先生替代。

董事在股份中的權益及其購買股份的權利

於2002年12月31日，根據《證券(披露權益)條例》第二十九條中要求保留的董事權益登記冊所記錄或根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所通知本公司及香港聯交所，本公司無任何董事在本公司或任何相聯法團(如香港證券(披露權益)條例中所定義)的任何股份或債務中擁有任何權益。

於2002年12月31日，本公司未授予本公司董事或其配偶或十八歲以下子女認購本公司股本證券的任何權利。

董事在合同及服務合同中的權益

每位現任董事均已與本公司訂立服務合同，為期三年。

除上述服務合同外，截至2002年12月31日止年度，本公司董事未在本公司或其任何控股公司或附屬公司或其任何控股公司之附屬公司訂立的任何重要合同中享有任何直接或間接重大權益。

董事會報告書

董事、監事的薪酬

本公司董事、監事的薪酬詳情列載於經審計的財務報表附註25。

股本

本公司是於2002年9月10日註冊成立，註冊股本為68,317,270,803股普通內資股，每股面值人民幣1.00元。上述股份是作為中國電信集團公司向本公司轉讓位於上海市、廣東省、江蘇省和浙江省的固網通信業務的對價而向中國電信集團公司發行。作為國務院就農村電信業務的管理所批准的改革方案的其中一部分，中國電信集團公司分別向廣東省廣晟資產經營有限公司、江蘇省國信資產管理集團有限公司和浙江省財務開發公司轉讓了 5,719,768,087股、975,047,636股和 2,177,711,698股。

根據於2002年進行的本公司H股全球發售（「全球發售」），本公司於2002年11月發行了6,868,767,600股H股（包括美國托存股份（「美國托存股」）所代表的H股）及於2002年12月又發行了428,148,100股H股。本公司之控股股東，中國電信集團公司，及廣東省廣晟資產經營有限公司、江蘇省國信資產管理集團有限公司和浙江省財務開發公司於2002年11月分別出售了598,327,900股H股及57,571,100股H股、9,814,100股H股和21,919,300股H股，並於2002年12月又分別出售了37,295,300股H股及3,588,600股H股、611,700股H股和1,366,300股H股。全球發售完成之後，公眾持有8,027,410,000股H股，佔本公司已發行股本的大約10.62%。本公司的H股及美國托存股分別於2002年11月15日及2002年11月14日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）及紐約證券交易所有限公司（「紐約證交所」）上市交易。



董事會報告書

截至2002年12月31日，本公司已發行的已繳足或入賬列為繳足的股本為75,614,186,503股，每股面值人民幣1.00元。本公司於2002年12月31日的股本由以下構成：

股票類別	於2002年 12月31日的 股份數目	佔2002年 12月31日的 發行股份總數 的百分比(%)
內資股(總數)：	67,586,776,503	89.38
由以下公司持有的內資股：		
中國電信集團公司	58,809,120,182	77.78
廣東省廣晟資產經營有限公司	5,658,608,387	7.48
江蘇省國信資產管理集團有限公司	964,621,836	1.27
浙江省財務開發公司	2,154,426,098	2.85
H股(包括以H股為基礎的美國存托股份)	8,027,410,000	10.62
合計	75,614,186,503	100.00

業績

本集團截至2002年12月31日止年度的業績及本公司及本集團於當日的財務狀況列載於本年報的第64頁至第109頁經審計的財務報表。

股利

董事會建議截至2002年12月31日止年度末期股利按每股港幣0.065元計算，並按本公司於2002年的實際上市天數進行調整後派發，合計約為人民幣6.72億元。有關股利的方案將呈交予將於2003年6月20日召開的年度股東大會予以審議。股利將以人民幣計值及宣布。內資股的股利將以人民幣支

付，H股的股利將以港幣支付。以港幣支付股利計算之匯率按宣派股利日之前一周中國人民銀行公布的人民幣兌換港幣平均賣出價折算為港幣支付。

股份的買賣或贖回

除了就全球發售發行的股份外，本公司在本報告期內概無購買、出售或贖回本公司的任何證券。

財務資料概要

本集團截至2002年12月31日止四個年度每年的經營業績及財務狀況之概要列載於本年報第115頁至第116頁。

銀行貸款及其他借貸

本集團的銀行貸款及其他借貸之詳情列載於本年度經審計的財務報表附註13。

董事會報告書

資本化利息

本集團截至2002年12月31日止年度的資本化利息之詳情列載於本年度經審計的財務報表附註23。

固定資產

本集團截至2002年12月31日止年度的固定資產變動列載於本年度經審計的財務報表附註3。

指定存款和逾期定期存款

本集團於2002年12月31日在金融機構或任何其他單位中無任何指定存款或逾期定期存款。

儲備

根據本公司之章程(「章程」)第一百四十七條，若按照中國會計準則及規定編製的財務報表與按照國際會計準則或本公司股份在中國境外上市地方的會計準則編製的財務報表之間存在重大差異，有關會計期間可供分配的利潤則應以兩者之中較低值為準。於2002年12月31日，本公司按照以上所進行的計算及未減除提議為2002年末期股利的可供分配的儲備大約為人民幣64.97億元。

除了提取法定儲備基金撥款外，董事會建議提取人民幣64.97億元的任意盈餘公積金。有關建議將呈交予將於2003年6月20日召開的年度股東大會予以審議。

本公司及本集團截至2002年12月31日止年度的儲備變動詳情列載於本年度經審計的財務報表附註19。

捐款

截至2002年12月31日止年度，本集團作出慈善及其他捐款合共人民幣0.23億元。

子公司和聯營公司

於2002年12月31日，本公司的子公司和本集團的聯營公司的詳情列載於本年度經審計的財務報表附註5和附註6。

股東權益變動

請參閱本年報第68頁列載的合併股東權益變動表。

退休福利

本集團提供的退休福利的詳情列載於本年度經審計的財務報表附註33。



董事會報告書

優先認股權

本公司之章程未就優先認股權作出規定，不要求本公司按股東的持股比例向現有股東發售新股。

首次公開發行募集資金的使用

本公司全球發行H股所募資金，在扣除發行股份的相關費用後，籌得資本約人民幣106.59億元。至2002年12月31日，這些現金已存入銀行，作為短期存款，並將按原計劃，用於提升網絡、提升股份公司業務運營支撐系統、開發電信應用及技術，其餘部分在符合股份公司業務策略之情況下

向中國電信集團公司及其下屬公司（「中國電信集團」）進行收購及於中國電信業作策略性投資，以及用於一般公司事務。

主要客戶和供應商

截至2002年12月31日止年度，本集團從首五家最大客戶獲取的收入不超過本集團之經營收入總額的30%。

截至2002年12月31日止年度，本集團向首五家最大設備供應商的採購額不超過本集團之總採購額的30%。

關連交易

在截至2002年12月31日止的年度，本集團為以下關連交易作出了支付或支付承諾：

交易	款額	年度限額
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)
支付與提供管理服務有關的開支 (集中服務的一部分)	69	不適用 ¹
支付與國際電信設施有關的開支 (集中服務的一部分)	414	不適用 ¹
向中國電信集團公司支付接入費	687	不適用 ¹
中國電信集團公司向本公司支付接入費	302	不適用 ¹
向中國電信集團公司租用幹線光纜	102	不適用 ¹
中國電信集團提供的工程服務	3,243	4,392
向中國電信集團租用的物業	266	不適用 ¹

董事會報告書

交易	款額 (人民幣百萬元)	年度限額 (人民幣百萬元)
中國電信集團向本集團租用的物業	3	不適用 ¹
中國電信集團提供的第三方物業轉租服務	321	不適用 ¹
中國電信集團提供的 IT 服務	151	不適用 ¹
中國電信集團提供的設備採購服務	78 ²	不適用 ¹
中國電信集團提供的後勤服務	1,291	2,639
中國電信集團提供的末梢電信服務	1,219	1,510
向中國電信集團提供的特殊通信服務	28	不適用 ¹

1 這些關連交易是以正常的商業條款進行，每一類的交易金額預期不會超過本公司於二零零二年十二月三十一日有型淨資產帳面值的百分之三，所以根據上市規則第14.25(1)條，不用申請豁免，故此亦沒設有年度限額。

2 由於中國電話號簿公司在2002年9月劃歸中國網絡通信集團公司經營，不再作為本公司的關連方，因此本公司對有關的關連交易金額進行了調整。

關連交易的進一步資料請參閱本年報第44頁至50頁。

本公司獨立非執行董事確認，本集團在截至2002年12月31日止年度作為一方的所有關連交易均：

1. 由本集團在其一般及正常的業務過程中訂立，且規定該等交易的協議亦在其一般及正常的業務過程中訂立；

2. 在下列情況下訂立：

(i) 按一般商業條款訂立；或

(ii) 如沒有足夠的可比較的交易以確定此類交易是否按一般商業條款訂立時，則優惠條件不應遜於提供給獨立第三方或由獨立第三方提供的條款；及

3. 根據規定此類交易的協議，按公平合理的條款進行，並符合本公司獨立股東利益。

各獨立非執行董事進一步確認：

1. 本集團為工程設計施工服務每年支付的總金額未有超出人民幣43.92億元的上限；

董事會報告書

2. 本集團為後勤服務每年支付的總金額未有超出人民幣26.39億元的上限；及
3. 本集團為末梢電信服務每年支付的總金額未有超出人民幣15.10億元的上限。

本集團的核數師已審查各項關連交易並向董事會確認：

- (1) 各交易已獲董事會批准；
- (2) 各交易已按在規定該等交易的有關協議內所規定價格政策進行；
- (3) 各交易已根據規定該等交易的有關協議進行；及
- (4) 本集團為工程設計施工服務、後勤服務及末梢電信服務每年支付的總金額均沒有超出人民幣43.92億元、人民幣26.39億元和人民幣15.10億元的上限。

公司員工

於2002年12月31日，本集團共有102,647名員工。在不同部門工作的員工人數如下：

	員工人數	百分比
管理、財務及行政	18,200	17.7
銷售及營銷	27,263	26.6
運營及維護	52,581	51.2
其他	4,603	4.5
總計	102,647	100.0

於2002年12月31日，本集團另有39,714名臨時僱員。

本公司實行短期和長期激勵相結合的薪酬制度：員工的薪酬主要包括崗位工資、績效工資、員工年金以及股票增值權計劃（股票增值權計劃為公司高級管理人員和高級技術專家享有）。此外，本公司重視對員工的專業技能培訓，運用多種培訓方式，提高核心員工隊伍的素質與能力。

遵守最佳應用守則

本公司於其H股在香港聯合交易所有限公司上市之日（2002年11月15日）至2002年12月31日期間，始終遵守香港聯交所上市規則載列的最佳應用守則。

董事會報告書

在本公司股本中的重大權益

本公司獲知會，於2002年12月31日，在本公司已發行股份中，佔有已發行普通股10%或以上權益者如下：

	所持普通股	佔已發行股份 總數百分比
中國電信集團公司	58,809,120,182	77.78%

除上表所述外，在按證券披露權益條例第16(1)條保存的股東名冊中，所記錄的任何他人或公司均未在本公司的已發行股本中擁有10%或以上權益。

重大法律程序

於2002年12月31日，本集團未牽涉任何重大訴訟或仲裁，且據本公司董事所知，亦無任何針對本集團的重大訴訟或索賠懸而未決、似將進行或已進行。



核數師

本公司已指定了畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所分別為本公司截至2002年12月31日止年度的國內和國際核數師。畢馬威會計師事務所已審計了隨附按國際財務報告準則編製的財務報表。本公司自從上市之日起就一直聘用畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所。有關繼續聘用畢馬威華振會計師事務所和畢馬威會計師事務所為本公司截至2003年12月31日止年度的國內和國際核數師的決議將在於2003年6月20日召開的本公司年度股東大會上提出。

承董事會命
周德強
董事長

中國北京
二零零三年四月二十四日