

合併現金流量表

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(以百萬元列示)

	附註	2005年 人民幣	2004年 人民幣
經營活動產生的現金淨額	(a)	68,359	66,078
投資活動產生的現金流量			
資本支出		(52,083)	(56,446)
投資所支付的現金		—	(42)
預付土地租賃費所支付的現金		(386)	(444)
出售投資所收到的現金		—	42
報廢物業、廠房及設備所收到的現金		552	379
到期日在三個月以上的定期存款投資額		(292)	(325)
到期日在三個月以上的定期存款到期額		315	483
投資活動所用的現金淨額		(51,894)	(56,353)
融資活動產生的現金流量			
公開發股所得款項(已扣除發行費用)		—	12,702
融資租賃所支付的本金		(156)	(50)
取得銀行及其他貸款所收到的現金		95,538	77,120
償還銀行及其他貸款所支付的現金		(94,584)	(81,070)
償還由於第一次收購而產生應付中國電信款所支付的現金		(10,000)	—
支付股息		(5,596)	(5,224)
(分配予)／收到少數股東的淨現金		(11)	91
就收購第二被收購集團所支付的現金		—	(12,650)
中國電信投入的現金		—	100
融資活動所用的現金淨額		(14,809)	(8,981)
現金及現金等價物增加淨額		1,656	744
於1月1日的現金及現金等價物		13,465	12,721
於12月31日的現金及現金等價物		15,121	13,465

第81頁至第122頁的附註為本財務報表的組成部份。

合併現金流量表 (續)

截至二零零五年十二月三十一日止年度
(以百萬元列示)

(a) 稅前利潤與經營活動產生的現金淨額的調節

	2005年 人民幣	2004年 人民幣
稅前利潤	34,114	33,263
調整：		
折舊及攤銷	49,652	47,170
物業、廠房及設備的重估減值	—	1,262
呆壞賬的耗蝕虧損	1,274	1,121
投資虧損／(收益)	7	(6)
應佔聯營公司的收益	(62)	(29)
利息收入	(243)	(231)
利息支出	5,701	5,367
未實現的匯兌(收益)／損失	(390)	152
退廢和報廢物業、廠房及設備的損失	1,741	873
物業、廠房及設備的耗蝕虧損	163	88
營運資金變動前的經營利潤	91,957	89,030
應收賬款增加	(3,495)	(2,091)
存貨減少	65	486
預付款及其他流動資產減少	483	481
其他非流動資產減少	806	297
應付賬款(減少)／增加	(253)	55
預提費用和其他應付款(減少)／增加	(637)	1,517
遞延收入減少	(9,063)	(9,830)
經營產生的現金	79,863	79,945
收到的利息	243	231
支付的利息	(6,772)	(6,824)
取得的投資收益	36	43
支付的所得稅	(5,011)	(7,317)
經營活動產生的現金淨額	68,359	66,078