

合併現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度(以百萬元列示)

	附註	2019年 人民幣	2018年 人民幣
經營活動產生的現金淨額	(a)	112,600	99,298
投資活動所用的現金流量			
資本支出		(82,853)	(83,835)
投資所支付的現金		(478)	(328)
使用權資產／預付土地租賃費所支付的現金		(310)	(20)
處置物業、廠房及設備所收到的現金		2,514	1,866
轉讓使用權資產／預付土地租賃費所收到的現金		115	45
處置投資所收到的現金		296	96
處置附屬公司導致的現金淨流出		-	(1)
短期銀行存款投資額		(5,119)	(7,726)
短期銀行存款到期額		8,621	3,949
投資活動所用的現金淨額		(77,214)	(85,954)
融資活動所用的現金流量			
租賃負債／融資租賃所支付的本金		(10,699)	(73)
取得銀行及其他貸款所收到的現金		103,315	97,829
償還銀行及其他貸款所支付的現金		(120,107)	(106,923)
支付第八次收購對價所支付的現金(附註1)		-	(87)
支付股息		(8,891)	(7,568)
支付予非控制性權益的現金		(181)	(177)
取得非控制性權益所支付的現金		(8)	(119)
非控制性權益投入		1,590	855
非控制性權益資本減少		-	(20)
於財務公司存放存款淨額	(b)	4,098	-
財務公司法定存款準備金增加	(b)	(405)	-
融資活動所用的現金淨額		(31,288)	(16,283)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		4,098	(2,939)
於1月1日的現金及現金等價物		16,666	19,410
匯率變更的影響		27	195
於12月31日的現金及現金等價物		20,791	16,666

第187至272頁的附註為本合併財務報表的組成部份。

合併現金流量表

截至二零一九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

	2019年 人民幣	2018年 人民幣
稅前利潤	27,034	28,148
調整：		
折舊及攤銷	88,145	75,493
金融資產及其他項目減值損失淨額	1,695	2,050
存貨的減值損失淨額	61	66
投資收益	(30)	(38)
對聯營公司投資的收益	(1,573)	(2,104)
利息收入	(492)	(306)
利息支出	4,090	3,093
淨匯兌虧損／(收益)	41	(79)
報廢和處置長期資產的淨損失	2,710	1,757
營運資金變動前的經營利潤	121,681	108,080
應收賬款增加	(2,601)	(1,848)
合同資產減少	4	170
存貨減少／(增加)	1,891	(622)
預付款及其他流動資產減少／(增加)	1,134	(1,349)
其他資產減少	414	271
應付賬款減少	(2,657)	(3,181)
預提費用及其他應付款增加	614	9,842
合同負債減少	(1,412)	(6,414)
遞延收入減少	(90)	(138)
經營產生的現金	118,978	104,811
收到的利息	474	306
支付的利息	(4,200)	(3,094)
取得的投資收益	133	34
支付的所得稅	(2,785)	(2,759)
經營活動產生的現金淨額	112,600	99,298

(b) 「財務公司」是指本公司的附屬公司中國電信集團財務有限公司，於二零一九年一月八日成立，向中國電信集團有限公司的成員單位提供資金及財務管理服務。

第187至272頁的附註為本合併財務報表的組成部份。