

# 合併現金流量表（未經審核）

截至二零零四年六月三十日止六個月期間  
(以百萬元列示)

|                   | 附註  | 截至6月30日止六個月期間   |              |
|-------------------|-----|-----------------|--------------|
|                   |     | 2004年<br>人民幣    | 2003年<br>人民幣 |
| 經營活動產生的現金流量淨額     | (a) | <b>35,517</b>   | 29,558       |
| 投資活動產生的現金流量       |     |                 |              |
| 資本支出              |     | <b>(26,023)</b> | (24,161)     |
| 投資所支付的現金          |     | <b>(42)</b>     | (73)         |
| 預付土地租賃費所支付的現金     |     | <b>(125)</b>    | (28)         |
| 報廢物業、廠房及設備所收到的現金  |     | <b>136</b>      | 49           |
| 到期日在三個月以上的定期存款投資額 |     | <b>(45)</b>     | (294)        |
| 到期日在三個月以上的定期存款到期額 |     | <b>168</b>      | 1,262        |
| 投資活動所用的現金流量淨額     |     | <b>(25,931)</b> | (23,245)     |
| 融資活動產生的現金流量       |     |                 |              |
| 融資租賃所支付的本金        |     | <b>(30)</b>     | (35)         |
| 發股所得款項(已扣除發行費用)   |     | <b>12,702</b>   | —            |
| 取得銀行及其他貸款所收到的現金   |     | <b>41,129</b>   | 48,119       |
| 償還銀行及其他貸款所支付的現金   |     | <b>(42,083)</b> | (52,424)     |
| 支付股息              |     | <b>(4,833)</b>  | —            |
| 少數股東投入的現金         |     | <b>68</b>       | 18           |
| 收購第二被收購集團所支付的現金   |     | <b>(12,650)</b> | —            |
| 中國電信投入的現金         |     | <b>100</b>      | 292          |
| 分配予中國電信的現金        |     | —               | (224)        |
| 融資活動所用的現金流量淨額     |     | <b>(5,597)</b>  | (4,254)      |
| 現金及現金等價物增加淨額      |     | <b>3,989</b>    | 2,059        |
| 現金及現金等價物於1月1日餘額   |     | <b>12,721</b>   | 22,743       |
| 現金及現金等價物於6月30日餘額  |     | <b>16,710</b>   | 24,802       |

第15頁至第30頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部份。

截至二零零四年六月三十日止六個月期間  
(以百萬元列示)

(a) 未計所得稅及少數股東權益的利潤與經營活動產生的現金流量淨額的調節

|                      | 截至6月30日止六個月期間 |               |
|----------------------|---------------|---------------|
|                      | 2004年<br>人民幣  | 2003年<br>人民幣  |
| 未計所得稅及少數股東權益的利潤      | 18,401        | 16,415        |
| 調整：                  |               |               |
| 折舊及攤銷                | 23,255        | 22,666        |
| 計提的呆賬準備              | 679           | 733           |
| 投資虧損                 | —             | 85            |
| 應佔聯營公司的收益            | (6)           | —             |
| 利息收入                 | (109)         | (151)         |
| 利息支出                 | 2,522         | 1,820         |
| 未實現的滙兌(收益)/損失        | (56)          | 41            |
| 退廢和報廢物業、廠房及設備的損失     | 65            | 967           |
| 應收賬款增加               | (2,914)       | (3,702)       |
| 存貨減少/(增加)            | 26            | (271)         |
| 預付款及其他流動資產減少/(增加)    | 16            | (108)         |
| 其他非流動資產減少/(增加)       | 169           | (2)           |
| 應付賬款增加/(減少)          | 878           | (456)         |
| 預提費用和其他應付款增加         | 3,770         | 3,311         |
| 遞延收入減少               | (4,726)       | (4,862)       |
| <b>經營產生的現金流量</b>     | <b>41,970</b> | <b>36,486</b> |
| 收到的利息                | 109           | 151           |
| 支付的利息                | (3,125)       | (2,572)       |
| 取得的投資收益              | 30            | 13            |
| 支付的所得稅               | (3,467)       | (4,520)       |
| <b>經營活動產生的現金流量淨額</b> | <b>35,517</b> | <b>29,558</b> |

第15頁至第30頁的財務報表附註為本中期財務報表的組成部份。