

# 合併現金流量表(未經審核)

截至2015年6月30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	
		2015年 人民幣	2014年 人民幣
經營活動產生的現金淨額	(a)	<b>54,412</b>	43,985
投資活動所用的現金流量			
資本支出		<b>(37,123)</b>	(31,751)
投資所支付的現金		<b>(1)</b>	—
預付土地租賃費所支付的現金		<b>(90)</b>	(40)
處置物業、廠房及設備所收到的現金		<b>243</b>	131
轉讓預付土地租賃費所收到的現金		<b>—</b>	6
短期銀行存款投資額		<b>(2,114)</b>	(1,526)
短期銀行存款到期額		<b>1,325</b>	1,614
投資活動所用的現金淨額		<b>(37,760)</b>	(31,566)
融資活動所用的現金流量			
取得銀行及其他貸款所收到的現金		<b>20,568</b>	11,541
償還銀行及其他貸款所支付的現金		<b>(36,471)</b>	(22,785)
支付股息		<b>(70)</b>	(105)
取得非控制性權益所支付的現金		<b>(7)</b>	—
收到非控制性權益投入的現金		<b>127</b>	—
支付第七次收購對價所支付的現金	(b)	<b>—</b>	(278)
分配予非控制性權益的現金淨額		<b>—</b>	(1)
融資活動所用的現金淨額		<b>(15,853)</b>	(11,628)
現金及現金等價物增加淨額		<b>799</b>	791
於1月1日的現金及現金等價物		<b>20,436</b>	16,070
匯率變更的影響		<b>(7)</b>	30
於6月30日的現金及現金等價物		<b>21,228</b>	16,891

第16頁至第34頁的附註為本中期財務報表的組成部份。

## 合併現金流量表(未經審核)

截至2015年6月30日止六個月期間  
(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

	截至6月30日止六個月期間	
	2015年 人民幣	2014年 人民幣
稅前利潤	14,544	15,035
調整：		
折舊及攤銷	33,585	32,776
呆壞賬的減值損失	1,471	1,587
存貨的減值損失	37	97
投資收益	(6)	(2)
應佔聯營公司的損失／(收益)	456	(7)
利息收入	(164)	(130)
利息支出	2,362	2,859
未實現的匯兌(收益)／虧損	(38)	7
報廢和處置物業、廠房及設備的損失	1,865	1,377
營運資金變動前的經營利潤	54,112	53,599
應收賬款增加	(7,567)	(8,765)
存貨減少	625	476
預付款及其他流動資產增加	(2,076)	(1,784)
其他資產增加	(151)	(141)
應付賬款增加	6,523	754
預提費用及其他應付款增加	8,259	5,714
遞延收入減少	(226)	(325)
經營產生的現金	59,499	49,528
收到的利息	176	142
支付的利息	(2,385)	(2,467)
支付的所得稅	(2,878)	(3,218)
經營活動產生的現金淨額	54,412	43,985

(b) 第七次收購指於2013年12月31日，中國電信國際有限公司，本公司的附屬公司，向中國電信集團公司收購其全資附屬公司中國電信(歐洲)有限公司的100%股權權益。

第16頁至第34頁的附註為本中期財務報表的組成部份。