

簡明合併現金流量表(未經審核)

截至2026年6月30日止六個月期間（以百萬元列示）

		截至6月30日止六個月期間	
	附註	2026年 人民幣	2025年 人民幣
經營活動產生的現金淨額	(a)	61,375	47,307
投資活動所用的現金流量			
資本支出		(26,354)	(27,227)
取得聯營及合營公司的權益		(1,231)	(70)
取得使用權資產所支付的現金		(5)	(19)
處置物業、廠房及設備所收到的現金		459	936
轉讓使用權資產所收到的現金		178	200
取得以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(129,863)	(55,505)
處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		89,274	35,155
取得以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		(2,400)	—
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		301	6
銀行存款及其他投資額		(9,660)	(34,585)
銀行存款到期額		21,154	18,511
財務公司為中國電信集團提供的短期借款支出	(b)	(2,000)	(2,051)
中國電信集團償還財務公司提供的短期借款	(b)	2,060	2,045
收購附屬公司導致的現金淨流入		—	1,455
投資活動所用的現金淨額		(58,087)	(61,149)
融資活動所用的現金流量			
租賃負債所支付的本金		(3,915)	(6,955)
取得銀行及其他貸款所收到的現金		2,530	5,599
償還銀行及其他貸款所支付的現金		(7,263)	(4,671)
支付股息		(7,105)	(7,270)
非控制性權益投入		627	99
中國電信集團於財務公司提取存款淨額	(b)	(9,449)	(1,856)
財務公司法定存款準備金減少／(增加)	(b)	729	(351)
其他		—	19
融資活動所用的現金淨額		(23,846)	(15,386)
現金及現金等價物減少淨額		(20,558)	(29,228)
於1月1日的現金及現金等價物		61,394	82,207
匯率變更的影響		(179)	(20)
於6月30日的現金及現金等價物		40,657	52,959

簡明合併現金流量表(未經審核)

截至2026年6月30日止六個月期間（除每股數字外，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	
	2026年 人民幣	2025年 人民幣
稅前利潤	25,763	29,595
調整：		
折舊及攤銷	51,378	52,039
金融資產及合同資產減值損失淨額	6,431	5,521
存貨的減值損失淨額	19	16
投資收益及其他	(1,080)	(110)
對聯營及合營公司投資的收益	(1,803)	(1,233)
利息收入	(815)	(941)
淨利息支出	851	1,063
淨匯兌損益及其他	57	172
報廢和處置長期資產的淨損失及其他	247	847
	81,048	86,969
應收賬款增加	(24,917)	(32,571)
合同資產增加	(450)	(988)
存貨增加	(703)	(27)
預付款及其他流動資產減少	1,588	457
受限資金減少	34	93
其他資產增加	(1,131)	(841)
應付賬款增加／(減少)	4,686	(8,592)
預提費用及其他應付款增加	11,343	11,004
合同負債減少	(6,859)	(5,771)
經營產生的現金	64,639	49,733
收到的利息	631	641
支付的利息	(777)	(1,007)
取得的投資收益及股息	1,395	1,279
支付的所得稅	(4,513)	(3,339)
經營活動產生的現金淨額	61,375	47,307

簡明合併現金流量表(未經審核)

截至2026年6月30日止六個月期間（除每股數字外，以百萬元列示）

- (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2019年1月8日成立，向中國電信集團有限公司(本公司的母公司及最終控股公司)的成員單位提供資金及財務管理服務。此等交易基於一般商業條款或更佳條款進行。

中國電信集團有限公司及其附屬公司(本集團除外)簡稱為「中國電信集團」。

(c) 重大非現金交易

截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月期間，除使用權資產及租賃負債的增加與修改以及分期購買設備外，本集團不存在其他非現金收支的重大投資和融資活動。

第51頁至第74頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部份。