

本文件不可在美國發佈。本文件並不構成在美國出售證券的要約，亦不構成在其他該等要約被禁止的司法管轄區內出售證券的要約。未經登記或豁免登記，股份不得在美國認購或出讓。任何將於美國進行的公開出售證券邀請均以招股書的形式進行，該招股書可向發行人索取，並載有發行人及其管理層的詳細資料及發行人的財務表。中國通信服務股份有限公司（“本公司”）沒有計劃在美國就股票發行的任何部分進行登記。本公司不在美國公開發售股份。

[新聞稿]



**中國通信服務**  
CHINA COMSERVICE

## 中國通信服務宣佈計劃於香港聯交所主板上市以擴展業務

\* \* \* \*

**全球發售合共約 12.9 億股 H 股**  
**每股 H 股作價 1.7 港元至 2.2 港元**  
**集資總額最高達 28.4 億港元**

(2006 年 11 月 26 日，香港訊) — 作為中國一家具有領導地位、為電信營運商提供綜合專業電信支援服務供應商的中國通信服務股份有限公司（「中國通信服務」或「公司」），今天宣佈計劃透過於香港聯合交易所主板上市集資近 28.4 億港元以作業務擴充。

中國通信服務主要經營 3 大類電信支援服務：(1) 電信基建服務，包括電信網絡建設相關的設計、施工及監理；(2) 業務流程外判服務，如網絡維護及電信服務與產品分銷等；(3) 應用、內容及其他服務，包括資訊科技應用、互聯網服務及語音增值服務等。

中國通信服務客戶為中國主要電信營運商，當中包括中國電信、中國移動、中國聯通、中國網通及中國鐵通，以至電信設備生產商及大型企業。

公司計劃以每股 H 股 1.7 港元至 2.2 港元的定價範圍，全球發售 1,291,293,000 股 H 股。其中，90% 即 1,162,161,000 股 H 股將會透過國際配售予機構投資者，餘下 10% 即 129,132,000 股 H 股將會在香港公開發售，全球發售之比例可予調整。公司並可根據超額配股權，

中國通信服務宣佈計劃於香港聯交所主板上市

2006年11月26日

額外發售相當於原發售H股股數的15%H股，即193,693,000股H股。

假設並無行使超額配股權，公司是次公開發售集資總額最多可達28.4億港元。中國通信服務將會把部份集資款項用作向母公司中國電信集團進行選擇性收購以及尋覓市場上其他策略投資以擴充業務，剩餘部份集資款項則用作購置網絡建設及網絡維護業務所需的設備、提升資訊技術應用平臺和研發設施，並開發3G技術業務及其他新業務，以及作一般營運資金。

公開發售認購申請將於2006年11月27日(星期一)開始，並於2006年11月30日(星期四)中午截止。最終發售價約於2006年12月1日(星期五)釐定。認購結果將於2006年12月7日(星期四)公佈。股份並於2006年12月8日(星期五)正式掛牌。股份將按每手2,000股買賣，股份編號為552。

高盛(亞洲)有限責任公司及中國國際金融有限公司為中國通信服務是次全球發售之聯席全球協調人及聯席賬簿管理人。中國國際金融(香港)有限公司及高盛(亞洲)有限責任公司為是次全球發售之聯席保薦人及聯席牽頭經辦人。

上市後，中國通信服務之控權股東——中國電信集團將持有公司58.8%股權。在符合某些前提條件下，中國移動亦將會持有公司9.65%之股權，而中國聯通則將會持有不多於公司4.5%之股權。

中國通信服務主席王曉初先生表示：「在中國，電信服務的用戶數目正不斷快速增長，我們相信電信營運商未來在擴大和維護網絡的資本開支上亦將保持相對高的水平。為充分把握這個市場趨勢，中國通信服務計劃將會透過選擇性地收購中國電信集團在其他省份的專業電信支援服務業務，以加速公司的增長步伐。」

中國通信服務行政總裁李平先生表示：「待發出3G牌照後，電信營運商將開始新一輪基建投資，屆時應可提高市場對電信網絡設計及建設服務的需求。此外，3G科技亦將刺激對新內容及資訊科技應用的需求。未來，中國通信服務將積極運用在技術及管理上的優勢，作好充份準備，全力發展。」

中國通信服務於是次全球發售項目中將引入全球首屈一指的互聯網網絡公司思科及著名資訊科技媒體集團IDG作為公司的策略及企業投資者。思科及IDG將分別投資5,000

中國通信服務宣佈計劃於香港聯交所主板上市

2006年11月26日

萬美元及1,000萬美元。

中國通信服務預期自2007年1月1日起各年度的派息率將不會少於公司該年度淨利潤之40%。

- 完 -

### 上市資料一覽

全球配售股份數目	1,291,293,000 H 股
香港配售股份數目	129,132,000 H 股
國際配售股份數目	1,162,161,000 H 股
指標發售價範圍	每股 1.7 – 2.2 港元
集資額	22.0 億 – 28.4 億港元
預測市盈率	
- 備考全面攤薄	14.1 倍- 18.3 倍
- 加權平均	10.9 倍- 14.1 倍
H 股市值	24.15 億港元- 31.25 億港元

### 集資款項用途

假設並無行使超額配股權，而發售價為每股 H 股 1.95 港元(發售價範圍的中位數)，經扣除就全球發售預計應付的包銷費用及開支後，預計所得款項淨額約為 23.37 億港元。公司計劃將所得款項淨額用作以下用途：

	所佔比例 (%)
--	-------------

2006 年 11 月 26 日

用作未來 24 個月的資本開支：		
- 購買設計、建設、項目監理業務所需的測試及建設設備，以及網絡維護業務所需的大型維護設備		20
- 購買、開發及/或提升資訊科技和互聯網服務的模擬和測試系統以及策略性新產品的應用發展平台		15
- 開發 3G 技術及應用的相關業務		10
- 提升現有廠房及/或增建廠房以放置生產及研發設備		5
用作推行業務策略及拓展業務，包括中國電信集團的潛在選擇性收購及市場上其他策略投資		40
用作一般營運資金		10

## 財務摘要

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止 6 個月	
	2003	2004	2005	2005 (未經審核)	2006
	(人民幣百萬元)				
營業額	10,917	12,249	13,232	5,770	6,372
毛利	2,278	2,374	2,688	1,142	1,165
股東應佔溢利	458.4	525.6	597.6	273.2	194.1
毛利率	20.9%	19.4%	20.3%	19.8%	18.3%
純利率	4.2%	4.3%	4.5%	4.7%	3.0%

預計截至 2006 年 12 月 31 日止年度，股東應佔溢利不少於 6.5 億人民幣。

中國通信服務宣佈計劃於香港聯交所主板上市

2006 年 11 月 26 日

### **關於中國通信服務(香港股票代碼：552)**

中國通信服務為中國領先的綜合專業電信支援服務供應商。作為中國電信集團之子公司，中國通信服務專責基建設計及建設、網絡維護、設施管理及電信服務與產品分銷。此外，中國電信服務還提供電信及資訊科技增值服務，包括資訊科技應用、互聯網服務及語音增值服務。除了擁有中國電信為主要股東外，公司的其他股東還將包括中國移動、中國聯通、思科及 IDG，並已建立了強大的客戶基礎，當中包括電信營運商、電信設備生產商及其他大型企業。

### **新聞垂詢：**

投資者關係部

戚麟飛小姐

電話(總機)：(852) 3699 0000

ir@chinaccs.com.hk

### **前瞻性表述**

本新聞稿包含了展望性表述載有一些基於公司的信念和假設及現有資料而編製的有關公司、其業務及前景的前瞻性陳述及資料。在本新聞稿中，一些如「預計」、「相信」、「估計」、「預期」、「計劃」、「前景」、「今後」以及其他類似字眼的使用，倘若有關公司或其業務，是指前瞻性陳述。這些陳述反映公司對未來事情的現時觀點，會受到風險、不確定因素和各項假設的影響。

倘若一個或多個這些風險因素成為事實，或任何相關的假設其後發現並不正確，則實際結果可能會與本新聞稿中的前瞻性陳述有所不同。公司除根據上市規則的持續披露責任或聯交所的其他規定外，不打算更新這些前瞻性陳述。