



# 中國聯通股份有限公司 (股份編號: 762)

(根據公司條例在香港註冊成立之有限責任公司)

## 公佈

董事會欣然宣佈本集團截至二零零五年三月三十一日止第一季度未經審核的業績。

### 集團業績

中國聯通股份有限公司(「本公司」)欣然宣佈,本公司及其子公司(「本集團」)截至二零零五年三月三十一日止三個月期間未經審核的綜合業績。

### 未經審核簡明綜合損益表

截至二零零五年三月三十一日止三個月期間

	附註	未經審核	
		截至三月三十一日止三個月期間	
		二零零五年	二零零四年
		人民幣千元	人民幣千元
營業收入(營業額):			
GSM業務收入	1(iv)	12,058,447	11,849,478
CDMA業務收入	1(iv)	6,650,950	5,727,248
數據及互聯網業務收入		832,002	940,016
長途業務收入		439,154	369,485
服務收入合計		19,980,553	18,886,227
銷售通信產品收入	1(iv)	874,499	599,713
營業收入合計	3	20,855,052	19,485,940
營業成本:			
線路租賃與網絡容量租賃		(2,170,161)	(1,722,757)
網間結算成本		(1,948,975)	(1,701,171)
折舊及攤銷	1(ii), 1(iii)	(5,017,715)	(4,561,235)
人工成本	1(i)	(1,390,894)	(1,114,896)
銷售費用	1(iv)	(4,612,886)	(4,569,592)
管理費用及其它	1(iii)	(2,721,435)	(2,497,745)
銷售通信產品成本	1(iv)	(1,136,910)	(804,969)
營業成本合計	3	(18,998,976)	(16,972,365)
利息收入及淨其他收入前營業利潤		1,856,076	2,513,575
利息收入		17,806	23,016
淨其他收入		2,617	2,843
營業利潤		1,876,499	2,539,434
財務費用		(343,384)	(499,242)
稅前利潤		1,533,115	2,040,192
稅項	1(iv)	(470,200)	(602,482)
股東應佔利潤	1	1,062,915	1,437,710
每股淨利潤—基本(人民幣元)	1, 2	0.085	0.114
每股淨利潤—攤薄(人民幣元)	1, 2	0.084	0.114

### 未經審核簡明綜合資產負債表

二零零五年三月三十一日

	附註	未經審核	
		截至三月三十一日	
		二零零五年	二零零四年
		人民幣千元	人民幣千元
資產			
非流動資產			
固定資產, 淨值	1(iii)	116,964,939	118,492,120
商譽	1(ii)	3,143,983	3,136,557
其他資產	1(iii), 1(iv)	9,093,774	9,694,761
遞延稅項資產	1(iv)	575,327	465,512
		129,778,023	131,788,950
流動資產			
應收中國聯合通信有限公司款		44,690	61,401
應收關聯公司款		155,445	193,048
應收境內運營商款		235,172	269,919
預付賬款及其它流動資產		4,291,372	3,059,714
存貨		2,858,966	3,114,632
應收賬款, 淨值		5,974,944	5,229,980
短期銀行存款		583,153	662,025
銀行結餘及現金		5,019,151	4,655,464
		19,162,893	17,246,183
資產合計		148,940,916	149,035,133
權益及負債			
股東權益			
股本		1,333,096	1,332,487
股本溢價		52,573,248	52,546,294
儲備	1(i)	2,297,629	2,259,295
留存收益			
擬派末期股息		1,256,924	1,256,349
其他	1	16,117,581	15,047,816
		73,578,478	72,442,241
負債			
非流動負債			
長期銀行借款		26,533,146	26,137,188
融資租賃負債		357,626	488,956
遞延收入	1(iv)	3,635,503	3,840,493
其他長期負債		2,161	2,578
		30,528,436	30,469,215
流動負債			
應付賬款及預提費用		17,457,987	16,785,749
應付關聯公司款		49,664	5,760
應付境內運營商款		990,171	948,574
一年內到期的融資租賃負債		861,551	938,189
一年內到期的長期銀行借款		6,364,981	11,086,305
應交稅金		586,021	395,688
預收賬款		7,782,046	7,034,995
短期銀行借款		10,741,581	8,928,417
		44,834,002	46,123,677
負債合計		75,362,438	76,592,892
權益及負債合計		148,940,916	149,035,133

### 未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零零五年三月三十一日止三個月期間

	附註	未經審核	
		截至三月三十一日止三個月期間	
		二零零五年	二零零四年
		人民幣千元	人民幣千元
經營活動所產生的現金流入淨額	(a)	7,239,087	6,146,121
已收利息		15,615	24,675
已付利息		(464,977)	(586,019)
支付的中國企業所得稅		(349,971)	—
經營活動所產生的淨現金流入		6,439,754	5,584,777
投資活動			
購入固定資產		(3,504,030)	(3,257,334)
出售固定資產		1,266	5,266
短期銀行存款減少/(增加)		78,872	(166)
支付收購聯通新世紀之直接費用		—	(4,566)
支付收購聯通新世界之直接費用		—	(11,234)
出售國信尋呼		—	450,000
購入其他資產		(167,534)	(51,241)
投資活動所支付的淨現金		(3,591,426)	(2,869,275)
融資活動			
行使股份期權所獲得之現金		27,563	55,306
短期銀行借款的增加		4,527,977	2,188,451
長期銀行借款的增加		2,581,292	5,147,809
償還短期銀行借款		(2,714,814)	(3,325,703)
償還長期銀行借款		(6,930,748)	(3,710,417)
融資活動所(支付)/產生的淨現金		(2,508,730)	355,446
現金及現金等價物淨增加		339,598	3,070,948
現金及現金等價物, 期初餘額		4,629,553	9,169,936
現金及現金等價物, 期末餘額		4,969,151	12,240,884
現金及現金等價物結餘分析:			
現金結餘		7,182	6,358
銀行結餘		5,011,969	12,284,526
減: 受限制銀行存款	(i)	(50,000)	(50,000)
		4,969,151	12,240,884

附註(i): 於二零零五年三月三十一日, 約有人民幣0.50億元的銀行存款作為長期銀行借款的質押(二零零四年十二月三十一日: 人民幣0.26億元)。

(a) 將稅前利潤調整為經營活動產生的現金流入淨額如下:

	附註	未經審核	
		截至三月三十一日止三個月期間	
		二零零五年	二零零四年
		人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤		1,533,115	2,040,192
調整項目:			
折舊及攤銷		5,017,715	4,561,235
遞延獲取CDMA合約用戶成本的攤銷		1,448,657	1,536,941
利息收入		(17,806)	(23,016)
利息費用		335,762	492,485
處置固定資產(利潤)/損失		(1,887)	600
計提的壞賬準備		428,015	637,370
按公允價值確認為股份為基礎支付的員工報酬費用		38,334	8,803
經營資金變動前營業利潤		8,781,905	9,254,610
應收賬款增加		(1,172,979)	(1,779,958)
存貨減少		255,666	48,154
其他資產增加		(688,853)	(631,865)
預付賬款及其它流動資產增加		(1,496,056)	(1,022,996)
應收境內運營商款減少		34,747	57,875
應收關聯公司款減少/(增加)		37,603	(321,381)
應收中國聯合通信有限公司款減少/(增加)		16,711	(312,729)
應付賬款及預提費用增加		842,781	50,154
預收賬款增加		747,051	297,128
遞延收入(減少)/增加		(204,990)	107,020
應付境內運營商款增加		41,597	262,965
應付關聯公司款增加		43,904	137,144
經營活動所產生的現金流入淨額		7,239,087	6,146,121

(b) 附加信息:

截至二零零五年三月三十一日止三個月期間, 應付在建工程與設備供應商款減少了約人民幣4.49億元(截至二零零四年三月三十一日止三個月期間: 約人民幣1.91億元)。

附註(除另有說明外, 以人民幣元為單位)

### 1. 呈報基準

中國聯通股份有限公司(「本公司」)是於二零零二年二月八日在中華人民共和國(「中國」)香港特別行政區(「香港」)註冊成立的。本公司主營業務為投資控股及本公司的子公司在中國提供GSM和CDMA移動電話、數據、互聯網和長途電話業務。GSM和CDMA業務以下簡稱「移動業務」。本公司及其子公司以下簡稱「本集團」。

### 採納新香港財務報告準則

香港會計師公會最近頒佈了多項新訂及經修訂的「香港財務報告準則」和「香港會計準則」, 以下簡稱「新香港財務報告準則」。這些準則於二零零五年一月一日起或以後開始的會計期間生效。本集團自二零零五年一月一日起已經採納新香港財務報告準則, 以上財務資料亦已經反映了採納上述新香港財務報告準則的影響。採納新香港財務報告準則導致會計政策的變更對本集團的經營業績及財務狀況有如下方面的影響:

#### (i) 以股份為基礎的支付方式

根據香港財務報告準則第2號「以股份為基礎的支付方式」, 本集團需要確認所有以股份為基礎支付方式給員工工作為報酬的公允價值, 並在損益表中確認為費用。根據香港財務報告準則第2號的特定過渡條款, 該等處理適用於以股權結算的以股份為基礎的支付交易, 包括於二零零二年十一月七日後發出且截至二零零五年一月一日止尚未生效的股份、股份期權或其他股權工具, 以及因以股份為基礎的支付交易於二零零五年一月一日起仍存在的負債。由於以上項目並未被本集團在以前年度確認為費用, 該等處理將增加人工成本。本集團於授予日按照Black-Scholes期權模型在考慮了無風險報酬率、預期年限、預期股利分配率及預期波動率等影響後的預計期權公允價值來確定員工報酬費用, 並在相關的受益期內確認為費用。截至二零零五年三月三十一日止三個月期間, 採納香港財務報告準則第2號減少淨利潤約人民幣0.38億元(截至二零零四年三月三十一日止三個月期間: 約人民幣0.09億元)。此處理產生以股份支付的員工酬金儲備約人民幣1.11億元並相應減少於二零零四年十二月三十一日相同金額的留存收益。

#### (ii) 商譽/負債商譽

根據香港財務報告準則第3號「企業合併」, 商譽並不進行攤銷而是每年或當有減值跡象時進行減值測試。該政策自二零零五年一月一日起採用未來適用法處理。該等處理改變本集團對原商譽按二十年的預計受益期進行攤銷並於每資產負債表日進行減值跡象評估的會計政策。根據香港財務報告準則第3號的規定, 本集團自二零零五年一月一日起停止對商譽的攤銷, 並且按於二零零四年十二月三十一日已累計攤銷的金額沖減商譽成本。於二零零四年十二月三十一日, 商譽淨值(沖減累計攤銷後)約為人民幣31.44億元以及截至二零零四年三月三十一日止三個月期間, 商譽的攤銷金額約為人民幣0.43億元。

根據香港財務報告準則第3號, 以往已確認的負債商譽(代表於收購日所收購的可辨認的資產及負債之公允價值超過收購價的部分)於二零零四年十二月三十一日的賬面淨值約為人民幣0.07億元, 此負債商譽自二零零五年一月一日起不予確認, 並對本集團的年初留存收益進行相關的調整。

根據香港財務報告準則第3號的要求, 自二零零五年一月一日起採納香港財務報告準則第3號後, 本集團亦同時按未來適用法採納香港會計準則第36號「資產減值」及香港會計準則第38號「無形資產」。採納以上會計政策對本集團截至二零零五年三月三十一日止三個月期間的經營業績並無重大影響。

#### (iii) 在中國的土地使用權

根據香港會計準則17號「租賃」, 在中國的土地使用權不再被確認為固定資產, 而是被確認為其他資產—長期租賃預付款。該等長期租賃預付款以成本列示, 並按直線法在預期租賃期內確認為費用。本集團自二零零五年一月一日起採用此會計政策並作追溯調整。於二零零四年十二月三十一日及二零零五年三月三十一日, 位於中國境內的使用權的淨值分別約為人民幣4.12億元及人民幣4.00億元。採納此準則對本集團的經營業績並無重大影響。

#### (iv) 收入

經採納新香港財務報告準則後, 本集團對以往一次性及不退還的收入(如入網費)在完成開通服務時確認為會計處理進行會計政策變更。自二零零五年一月一日起, 一次性及不退還收入及其相關發生的直接成本在預計為客戶提供服務的期間內遞延及攤銷。移動業務為客戶服務的預計服務期間是根據預計較穩定的離網率來估算。管理層認為該會計政策變更提供了可靠及更相關的信息, 因為其更能反映該交易的經濟影響並與本集團按照美國公認會計準則編製財務信息所採納的會計政策一致。

以上會計政策變更已經作追溯調整以及相關的比較數字已經重列。截至二零零五年三月三十一日止三個月期間, 採納以上會計政策增加淨利潤約人民幣0.45億元(截至二零零四年三月三十一日止三個月期間: 增加淨利潤約人民幣0.49億元), 及減少二零零四年十二月三十一日的留存收益約人民幣3.68億元。

採納於上述討論後的新香港財務報告準則導致本集團的年初留存收益變化的影響歸納如下:

	留存收益
	人民幣百萬元
於二零零四年十二月三十一日餘額, 已呈列	16,783
採納新香港財務報告準則導致會計政策變更的影響:	
— 以股份為基礎的支付方式(附註(i))	(111)
— 一次性及不退還收入及其相關的直接成本(附註(iv))	(368)
於二零零四年十二月三十一日餘額, 經重列	16,304
— 不予確認的負債商譽(附註(ii))	7
於二零零五年一月一日餘額	16,311

### 2. 每股基本及攤薄淨利潤

截至二零零五年和二零零四年三月三十一日止三個月期間的每股基本淨利潤是按股東應佔利潤約人民幣1,062,915,000元和人民幣1,437,710,000元(經重列)分別除以該期間普通股加權平均數12,566,069,461股和12,558,240,685股計算。

截至二零零五年和二零零四年三月三十一日止三個月期間的每股攤薄淨利潤是按照股東應佔利潤除以就所有可能攤薄普通股的影響作出調整後的普通股加權平均數計算。所有可能攤薄股份是從(i)經修正後的全球發售股份前的期權計劃; 及(ii)經修正後期權計劃下授予的股份期權而產生。截至二零零五年及二零零四年三月三十一日止三個月期間, 所有可能攤薄股份如轉換成普通股, 將減少每股股東應佔利潤。在計算每股攤薄淨利潤時, 並未考慮因股份期權而產生的反攤薄股約31,944,000股(二零零四年: 約31,944,000股)。

### 3. 關聯交易

截至二零零五年三月三十一日止三個月期間, 本集團與關聯公司發生的延續性關聯交易中, 計入營業收入約人民幣64,006,000元(二零零四年: 約人民幣47,602,000元)及營業成本約人民幣2,578,157,000元(二零零四年: 約人民幣1,665,969,000元)。

於二零零五年三月二十四日, 本公司的子公司中國聯通有限公司和聯通新世界通信有限公司與中國聯合通信有限公司、聯通新時空移動通信有限公司及聯通新國信通信有限公司分別訂立「新綜合服務協議」、「新CDMA租約」、「新人工綜合服務協議」和「新國信場地租賃協議」以取代原有協議, 所有新簽署的協議待於二零零五年五月十二日召開的特別股東大會批准後, 自二零零五年一月一日起生效。此等新關連交易協議的影響並未反映在本集團截至二零零五年三月三十一日止三個月期間的未經審核簡明綜合損益表中。

### 財務概要

二零零五年第一季度, 公司按照確定的經營目標, 各項業務繼續保持穩定發展。

#### 一、營業收入

第一季度完成營業收入人民幣208.6億元, 其中服務收入為人民幣199.8億元。

其中, GSM移動業務第一季度淨增用戶271.5萬戶; 完成服務收入人民幣120.6億元, 平均每月每用戶通話分鐘數(MOU)為186.5分鐘, 平均每戶每月收入(ARPU)為人民幣46.9元。

CDMA移動業務第一季度淨增用戶161.8萬戶; 完成服務收入人民幣66.5億元, 平均每月每用戶通話分鐘數(MOU)為275.5分鐘, 平均每戶每月收入(ARPU)為人民幣77.5元。

國際國內長途電話去話時長第一季度達到61.5億分鐘, 互聯網用戶為1,003.3萬戶, 長途、數據及互聯網業務完成服務收入人民幣12.7億元。

#### 二、營業成本

二零零五年第一季度的營業成本為人民幣190.0億元, 其中折舊及攤銷為人民幣50.2億元, 銷售費用為人民幣46.1億元, 管理費用及其他為人民幣27.2億元。

#### 三、股東應佔利潤

二零零五年第一季度實現營業利潤人民幣18.8億元。其中GSM移動業務營業利潤為人民幣21.3億元; CDMA移動業務虧損人民幣2.8億元; 長途、數據及互聯網業務營業利潤為人民幣0.6億元。

二零零五年第一季度實現淨利潤人民幣10.6億元, 每股盈利為人民幣0.085元。

二零零五年第一季度的EBITDA(調整)為人民幣68.7億元, EBITDA率(EBITDA佔營業收入的百分比)為33.0%, 加回CDMA網絡容量租賃費後的EBITDA率為42.3%。其中, GSM移動業務的EBITDA率為51.8%, 長途、數據及互聯網業務的EBITDA率為32.3%。

附註1: EBITDA反映了在扣除利息收入、財務成本、淨其他收入、所得稅和折舊及攤銷前的淨利潤。

### 發展展望

二零零五年第一季度本公司面對激烈的市場競爭環境, 堅持市場導向, 強化基礎管理, 積極促進發展模式轉型, 業務、收入平穩增長, 資費水平和ARPU值趨於穩定, 營銷費用得到了有效控制。本公司將繼續堅持理性、務實、積極的發展策略, 注重G、C兩網有效發展, 發揮綜合業務和CDMA 1X無線數據業務的優勢, 維護市場競爭秩序, 加強企業管理, 促進公司持續、穩健發展, 為股東創造更好的回報。

### 謹慎性陳述

董事會謹此提醒投資者, 上述截至二零零五年三月三十一日止第一季度的財務報表及概要乃按本集團內部資料及管理賬目作出, 此等資料和賬目並未有經過核數師的審閱或審核, 截至二零零五年三月三十一日止第一季度的財務報表摘錄自本集團已披露的未經審核的財務報表並經重列; 而截至二零零四年十二月三十一日止年度的財務報表摘錄自本公司二零零四年報內經審核的財務報表並經重列。投資者應小心以免不恰當地依賴二零零五年三月三十一日止第一季度的數字, 數據及比較數值。本公司同時願請投資者在買賣本公司股份時務須小心謹慎。

本公司之董事會由以下人士組成:

執行董事: 常小兵、尚冰、佟吉祿、趙樂、盧永仁及葉豐平

非執行董事: 劉瀾潔

獨立非執行董事: 吳敬璉、Craig O. McCaw (Craig O. McCaw的替代董事: C. James Judson先生)、單偉建及張永霖

承董事會命