

# 合併現金流量表

(單位：人民幣百萬元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年	二零一四年
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營活動所產生的現金	(a)	<b>91,169</b>	97,062
已收利息		<b>319</b>	283
已付利息		<b>(4,943)</b>	(4,631)
已付所得稅		<b>(2,244)</b>	(4,620)
經營活動所產生的淨現金流入		<b>84,301</b>	88,094
<b>投資活動的現金流量</b>			
購入固定資產		<b>(88,465)</b>	(69,586)
出售固定資產及其他資產所得款		<b>2,336</b>	797
以公允值計量經其他綜合收益入賬的金融資產收取之股利		<b>365</b>	353
處置以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產收到的現金		<b>19</b>	–
收取聯營公司之股利		<b>10</b>	–
短期銀行存款增加		<b>(3)</b>	(1)
購入其他資產		<b>(4,542)</b>	(3,807)
取得以公允值計量且其變動計入當期損益的金融資產支付的現金淨額		<b>(66)</b>	–
取得聯營公司權益支付的現金淨額		<b>(8)</b>	(3,075)
取得合營公司權益支付的現金淨額		<b>(1,000)</b>	–
投資活動所支付的淨現金流出		<b>(91,354)</b>	(75,319)
<b>融資活動的現金流量</b>			
行使股份期權獲得之現金		<b>1</b>	871
發行短期融資券所得款		<b>30,000</b>	19,885
短期銀行借款所得款		<b>139,663</b>	158,259
長期銀行借款所得款		<b>1,920</b>	–
最終控股公司之借款所得款		<b>1,344</b>	–
關聯公司之借款所得款		<b>–</b>	473
中期票據所得款		<b>17,957</b>	21,430
償還短期融資券		<b>(20,000)</b>	(45,000)
償還短期銀行借款		<b>(149,072)</b>	(161,007)
償還長期銀行借款		<b>(45)</b>	(46)
償還關聯公司之借款		<b>(473)</b>	–
償還最終控股之借款		<b>(1,344)</b>	–
償還可換股債券		<b>(11,664)</b>	–
償還融資租賃		<b>(217)</b>	(161)
支付股息予本公司權益持有者	38	<b>(4,643)</b>	(3,677)
融資活動所產生的淨現金流入／(流出)		<b>3,427</b>	(8,973)
現金及現金等價物的淨(減少)／增加		<b>(3,626)</b>	3,802
現金及現金等價物年初餘額		<b>25,308</b>	21,506
外幣匯率變動的影響		<b>73</b>	–
現金及現金等價物年末餘額	18	<b>21,755</b>	25,308
<b>現金及現金等價物分析：</b>			
現金結餘		<b>1</b>	3
銀行結餘		<b>21,754</b>	25,305
		<b>21,755</b>	25,308

第89頁至第165頁的附註為合併財務報表的組成部份。

## 合併現金流量表

(單位：人民幣百萬元)

(a) 將稅前利潤調整為經營活動所產生的現金如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
稅前利潤	14,035	15,931
調整項目：		
折舊及攤銷	76,738	73,868
利息收入	(120)	(283)
財務費用	6,641	4,113
處置固定資產及其他資產(收益)/損失	(7,280)	1,064
計提的壞賬準備和存貨跌價準備	4,054	3,958
固定資產減值損失	29	65
以公允值計量經其他綜合收益入賬的金融資產收取之股利	(397)	(353)
應佔聯營公司虧損	759	—
應佔合營公司虧損	42	—
其他投資損失	8	28
營運資金變動：		
應收賬款增加	(3,666)	(2,927)
存貨及易耗品(增加)/減少	(73)	675
其他資產增加	(6,288)	(1,897)
預付賬款及其他流動資產增加	(1,630)	(211)
應收關聯公司款減少/(增加)	2,905	(1)
應收境內電信運營商款減少/(增加)	126	(1,523)
應付賬款及預提費用(減少)/增加	(1,781)	5,451
應交稅金增加	5,126	2,068
預收賬款增加/(減少)	1,465	(2,949)
遞延收入(減少)/增加	(81)	238
其他債務(減少)/增加	(17)	22
應付最終控股公司款減少	(185)	(12)
應付關聯公司款增加/(減少)	861	(161)
應付境內電信運營商款減少	(102)	(102)
經營活動所產生的現金	91,169	97,062