

ZTE中兴

ZTE CORPORATION

中興通訊股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：763)

2007 年度第一季度報告

本公告在境內和香港同步刊登。本公告根據《深圳證券交易所股票上市規則》規定在境內刊登。本公告乃依據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條的披露義務而公佈。

§ 1 重要提示

- 1.1 中興通訊股份有限公司(以下簡稱「本公司」)董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本季度報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負個別及連帶責任。
- 1.2 沒有董事、監事、高級管理人員對本季度報告內容的真實性、準確性和完整性無法保證或存在異議。
- 1.3 本公司第四屆董事會第三次會議已審議通過本季度報告。獨立董事喬文駿先生因工作原因未能出席本次董事會，已書面委託獨立董事糜正琨先生行使表決權。
- 1.4 本季度報告中的財務報表未經審計。本季度報告所載的財務資料乃根據中國公認會計原則編製。本公司在本季度報告中同時披露根據中國公認會計原則與香港會計準則計算的本集團(即「本公司及附屬公司」)淨利潤和股東權益的差異。
- 1.5 本公司董事長侯為貴先生、財務總監韋在勝先生和會計機構負責人石春茂先生聲明：保證本季度報告中財務報告真實、完整。

§ 2 公司基本情況

2.1 本集團報告期內經營活動總體狀況的簡要分析

報告期內，中國電信行業保持平穩增長，增長動力主要來自於移動業務。固網產品市場規模進一步下降。本集團正在參與運營商組織的擴大的 TD-SCDMA 規模網絡技術應用試驗網建設商務合同洽談工作，2007年4月7日收到中國移動集團發出的「中標通知書」，確認本集團 TD-SCDMA 無線網產品中標部分城市(北京、天津、深圳、瀋陽、秦皇島、廈門)、核心網產品中標部分城市(北京、廣州、廈門、秦皇島)。

報告期內，本集團的國際業務取得快速增長，佔集團收入比重上升到60%；新興國家，如亞太仍是本期主要的收入來源。

從產品分類來看，無線產品同比增長23%，主要是國際 CDMA、GSM 收入的大幅增長；有線交換及接入產品同比下降48%；光通信及數據通信產品同比增長48%，增長動力來自國際光通信產品的增長；手機產品同比增長51%，主要是出口大幅增長，抵消了國內銷售的下降；電信軟件系統、服務及其他類產品同比增長48%。

報告期內，為更好地適應電信行業及電信運營商發展的需求，本集團進行了組織架構的調整和優化，旨在為運營商提供更為高效的全面解決方案和服務。

展望下一報告期，中國3G建設將進一步推進，本集團將藉此機會帶動其他產品的銷售。在國際方面，本集團將繼續重點關注新興市場運營商在移動、寬帶及傳輸方面的投資方向，積極跟蹤發達市場寬帶、傳輸、WiMax 等技術熱點，並利用全球移動用戶高速增長過程中終端產品的銷售機會，努力提高本集團的國際市場覆蓋深度和銷售規模。

2.2 主要會計數據及財務指標

2.2.1 本集團主要會計數據及財務指標

| 項目 | 本報告期末 | 上年度期末 | 本報告期末比 上年度期末 增減 (%) |
|----------------------------|-------------------|------------|---------------------------|
| 總資產 (人民幣千元) | 28,720,952 | 25,727,237 | 11.64 |
| 股東權益 (不含少數股東權益) (人民幣千元) | 10,771,805 | 10,656,956 | 1.08 |
| 每股淨資產 (不含少數股東權益) (人民幣元) | 11.23 | 11.11 | 1.08 |

| 項目 | 年初至報告期期末 | 比上年 同期增減 (%) |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| 經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣千元) | (1,283,985) | 43.47 |
| 每股經營活動產生的現金流量淨額 (人民幣千元) | (1.34) | 43.47 |

| 項目 | 報告期 | 上年同期 | 本報告期 比上年 同期增減 (%) |
|----------------------------|---------------|--------|----------------------------|
| 淨利潤 (不包含少數股東損益) (人民幣千元) | 42,445 | 33,418 | 27.01 |
| 基本每股收益 (人民幣元) 註 | 0.044 | 0.035 | 25.71 |
| 稀釋每股收益 (人民幣元) | 0.044 | 0.035 | 25.71 |
| 淨資產收益率 (%) | 0.39 | 0.33 | 上升0.06百分點 |
| 扣除非經常性損益後的 淨資產收益率 (%) | 0.34 | 0.35 | 下降0.01百分點 |

非經常性損益項目

| 非經常性損益項目 | 年初至報告期 期末金額 (人民幣千元) |
|---------------|---------------------------|
| 營業外收入(非經常性部分) | 11,331 |
| 減：營業外支出 | 4,218 |
| 減：所得稅影響 | 1,067 |
| 合計 | 6,046 |

註：自2006年1月1日至2007年3月31日,本公司股本無變化,股本仍為959,521,650股。

2.2.2 根據中國公認會計原則與香港會計準則編製之財務報表之差異

按中國公認會計原則及按香港會計準則編製的綜合財務報表之重大差異對淨利潤及股東權益的影響摘要如下：

(單位：人民幣千元)

| | 2007年1—3月 淨利潤 (未經審核) | 2007年3月31日 股東權益 (未經審核) |
|----------------------|----------------------------|------------------------------|
| 按中國公認會計原則編製 加／(減) | 42,445 | 10,771,805 |
| 按不同準則處理研發費用 | (13,089) | 91,147 |
| 遞延稅款借項 | 1,665 | 4,420 |
| 按香港會計準則編製 | 31,021 | 10,867,372 |

(i) 遞延開發費用

2007年1月1日之前,根據中國公認會計原則,所有研發成本乃於產生時計入損益賬。

根據香港會計準則,開發新產品項目所產生的開支僅於下述情況下撥充資本並予遞延處理。有關項目經清楚界定,有關開支能獨立劃分和可靠量度,而合理確定項目在技術上可行及產品具商業價值。不符合上述條件的產品開發開支,於產生時列作支出入賬。

(ii) 遞延稅項

由於會計估計及中國公認會計原則及香港會計準則之差異，有關收益及除稅前溢利之差異在按照中國公認會計原則及香港會計準則編製本集團之財務報表時產生，遞延稅項乃在計算所得稅、遞延開發成本及政府資助的暫時差額的影響時確認。

2.3 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

報告期末股東總人數 股東總人數為42,433戶，其中A股股東42,041戶，H股股東392戶。

前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱 | 報告期末持有無限售 條件股股份數量(股) | 種類 |
|---|-------------------------|----|
| 香港中央結算代理人有限公司 | 159,656,639 | H股 |
| 工銀瑞信穩健成長股票型證券投資基金 | 18,674,923 | A股 |
| 中國人壽保險股份有限公司 — 分紅 — 個人分紅 — 005L — FH002深 | 14,906,499 | A股 |
| 湖南南天集團有限公司 | 11,431,810 | A股 |
| 國泰君安 — 花旗 — DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT | 9,782,806 | A股 |
| JADE DRAGON (MAURITIUS) LIMITED | 9,500,000 | A股 |
| 工銀瑞信精選平衡混合型證券投資基金 | 7,925,265 | A股 |
| 富國天惠精選成長混合型證券投資基金 | 7,766,205 | A股 |
| 中國人壽保險(集團)公司 — 傳統 — 普通保險產品 | 6,915,593 | A股 |
| 工銀瑞信核心價值股票型證券投資基金 | 6,792,153 | A股 |

§ 3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

√ 適用 □ 不適用

貨幣單位：人民幣千元

資產負債表：

| 項目名稱 | 2007年 | 2006年 | 同比變化 | 原因分析 |
|---------|-------------|-----------|------------|-----------------------|
| | 3月31日 | 12月31日 | | |
| 貨幣資金 | 2,990,861 | 4,311,060 | -30.62% | 原材料採購支出及固定資產購置增加所致 |
| 交易性金融資產 | 0 | 33,288 | / | 本集團出售交易性金融資產所致 |
| 應收賬款 | 7,050,904 | 5,329,628 | 32.30% | 本集團給予客戶優惠信用期，延遲收款時間所致 |
| 預付賬款 | 101,525 | 51,757 | 96.16% | 年初以預付款方式採購原材料業務增加所致 |
| 存貨 | 3,595,600 | 2,481,155 | 44.92% | 規模擴大，年初原材料採購量加大所致 |
| 持有至到期投資 | 610,802 | 0 | / | 遠期結匯保值合約按公允價值入賬所致 |
| 交易性金融負債 | 613,051 | 3,689 | 16,518.35% | 遠期結匯保值合約按公允價值入賬所致 |
| 應付票據 | 3,586,780 | 2,242,566 | 59.94% | 採購原材料採用票據支付方式增加 |
| 預收賬款 | 842,638 | 635,875 | 32.52% | 銷售規模增加，客戶預付款增加 |
| 應付職工薪酬 | 582,109 | 1,090,862 | -46.64% | 支付績效獎金及福利費財務政策調整所致 |
| 應交稅費 | (1,039,682) | (690,767) | -50.51% | 採購規模增加導致增值稅進項增加 |
| 應付股利 | 58,753 | 83,941 | -30.01% | 子公司支付股利所致 |
| 長期借款 | 2,439,419 | 1,679,242 | 45.27% | 銀行長期貸款增加 |

利潤表：

| 項目名稱 | 2007年 | 2006年 | 同比變化 | 原因分析 |
|---------------|-----------|-----------|---------|-----------------------|
| | 1-3月 | 1-3月 | | |
| 營業收入 | 6,010,780 | 4,603,289 | 30.58% | 銷售規模擴大，工程項目施工進度加快所致 |
| 營業成本 | 4,134,320 | 3,087,252 | 33.92% | 銷售規模擴大及成本率略升所致 |
| 營業稅金及附加 | 30,111 | 16,418 | 83.40% | 服務收入增加所致 |
| 財務費用 | 129,319 | 13,141 | 884.09% | 利息支出、匯兌損失及保理、保函費用增加所致 |
| 資產減值損失 | 19,535 | (131,026) | 114.91% | 計提壞賬準備金增加所致 |
| 投資收益 | 6,776 | (3,408) | 298.83% | 短期股票投資收益增加所致 |
| 營業利潤 | 1,522 | 54,940 | -97.23% | 毛利率降低與研發費用增加所致 |
| 營業外收入 | 98,706 | 14,925 | 561.35% | 軟件退稅收入增加所致 |
| 營業外支出 | 4,218 | 7,425 | -43.19% | 固定資產報廢支出減少所致 |
| 利潤總額 | 96,010 | 62,440 | 53.76% | 軟件退稅收入增加所致 |
| 所得稅費用 | 22,048 | 14,665 | 50.34% | 稅前利潤增加所致 |
| 淨利潤(包含少數股東損益) | 73,962 | 47,775 | 54.81% | 軟件退稅收入增加所致 |
| 少數股東損益 | 31,517 | 14,357 | 119.52% | 非全資子公司盈利貢獻比重加大所致 |

現金流量表：

| 項目名稱 | 2007年 | 2006年 | 同比變化 | 原因分析 |
|---------------|-------------|-------------|-----------|----------------------|
| | 1-3月 | 1-3月 | | |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | (1,283,985) | (2,271,243) | 43.47% | 貨款回收、軟件退稅款及出口退稅款增加所致 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | (455,680) | (82,594) | -451.71% | 購置固定資產增加所致 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 427,342 | 30,760 | 1,289.28% | 銀行借款增加所致 |

應用新《企業會計準則》後，應付福利費在一季度調整的說明：

按照新《企業會計準則》及指南的有關規定，本集團在首次執行日對轉入應付職工薪酬(職工福利)的應付福利費餘額，作如下處理：

- 1、 根據本集團實際情況和職工福利計劃，2007年可能發生的職工福利支出(主要包括公司醫療保險、勞動保護、住房補貼等項目)約220,000千元，於年度內各月計入損益並確認應付職工薪酬，其中一季度應確認約55,000千元。
- 2、 對首次執行日應付福利費餘額298,430千元與應確認的應付職工薪酬(職工福利)之間的差額，調整期間費用243,000千元。

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的說明

適用 不適用

3.2.1 報告期內第一期股權激勵計劃進展情況

本公司《第一期股權激勵計劃(2007年2月5日修訂稿)》已獲得中國證監會的無異議回復，並已經2007年3月13日召開的本公司2007年第一次臨時股東大會審議通過。相關激勵對象已於2007年3月14日至2007年3月18日繳納了標的股票認購款項。具體會計處理方法以及對本公司的影響詳見本公司2006年年度報告之重要事項部分。

3.2.2 報告期內日常關聯交易的實際執行情況

報告期內，本集團發生的日常關聯交易(按《深圳證券交易所股票上市規則》所規定的)包括本公司及下屬企業向關聯方採購原材料，該等關聯交易的價格都是經交易雙方公平磋商和根據一般商業條款而制定，本集團向關聯方採購交易價格不高於關聯方向其他購買關聯方同類產品數量相當的用戶出售產品的價格。此外，該等關聯交易並不會對本集團利潤形成負面影響，本集團對關聯方不存在依賴，且所發生的關聯交易不會影響本集團的獨立性。

報告期內，本集團具體的日常關聯交易執行情況詳見下表(對於關聯方基本資料、其與本集團的關聯關係、本集團與各關聯方的關聯交易協議基本內容、各協議項下預計的2007年交易金額、進行關聯交易對本集團的影響以及本公司董

事會或股東大會對關聯交易協議的審議情況等信息，請參見本公司於2006年10月26日刊登於香港交易所網站：<http://www.hkex.com.hk>的《2007年日常關聯交易公告》）。

| 交易類別 | 本集團 成員 (關聯 交易一方) | 關聯方 (關聯交易另一方) | 交易標的 | 定價依據 | 2007年 1-3月 | | | 與預計 情況是否 存在差異 |
|-------|---------------------------|---|--------------------------------------|------------------------|----------------------------|---------------|--------|---------------------|
| | | | | | 交易金額 (人民幣萬元) (不含增值稅) | 佔同類交易 金額比例 | 結算方式 | |
| 採購原材料 | 深圳市 中興康訊 電子有限 公司 | 深圳市中興新通訊設備 有限公司及附屬公司 深圳市中興新地通信器材 有限公司、深圳市中興 新宇軟電路有限公司、 深圳市中興新舟成套設備 有限公司 | 機箱、機櫃、配線 設備、軟性印製 電路板、方艙等 產品 | 與市場價格 一致(按合同 執行) | 10,828.19 | 2.1% | 銀行承兌滙票 | 否 |
| | 深圳市中興 康訊電子 有限公司 | 深圳市中興維先通設備 有限公司及其參股公司 深圳市高東華通信技術 有限公司 | IC、接插件、 光器件、模塊及 其他配套設備 | 與市場價格 一致(按合同 執行) | 2,090.55 | 0.4% | 銀行承兌滙票 | 否 |
| | 深圳市中興 康訊電子 有限公司 | 摩比天線技術(深圳) 有限公司 | 各種通信天線、 射頻器件等產品 | 與市場價格 一致(按合同 執行) | 5,240.93 | 1.0% | 銀行承兌滙票 | 否 |

3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

原非流通股股東在股權分置改革中做出的特別承諾及其履行情況：

| 股東名稱 | 特別承諾 | 履約情況 | 承諾履行情況 |
|--|--|------|--------|
| 深圳市中興 新通訊設備 有限公司 (簡稱「中興新」， 本公司第一大股東) | <p>本公司非流通股份獲得上市流通權之日起第13個月至第24個月內，若中興新通過深圳證券交易所掛牌交易出售該等股份的，出售價格將不低於本公司董事會初次公告本次股權分置改革方案前中興通訊A股60個交易日收盤價的算術平均值26.75元人民幣的115%即30.76元人民幣(若自股權分置改革方案實施之日起至出售股份期間有派息、送股、資本公積金轉增股份等除權事項，應對該價格進行除權處理)。</p> <p>中興新若有違反該承諾的賣出交易，賣出資金將劃入中興通訊賬戶歸全體股東所有。</p> <p>因本公司已於2006年7月14日實施了2005年度利潤分配方案，中興新作出的上述特別承諾中的「30.76元人民幣」調整為「30.51元人民幣」。</p> | 履約中 | 嚴格遵守承諾 |

說明：除中興新以外的其他八家本公司原非流通股股東在股權分置改革中未做特別承諾。

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用 不適用

3.5 本次季報資產負債表中的2007年期初股東權益與「新舊會計準則股東權益差異調節表」中的2007年期初股東權益存在差異的原因說明

適用 不適用

3.6 本季度報告分別以中文、英文編製，發生歧義時，以中文為準。

§ 4 附錄

4.1 資產負債表(未經審計)

貨幣單位：人民幣千元

| 資產 | 2007年3月31日 | | 2006年12月31日 | |
|---------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 合併數 | 公司數 | 合併數 | 公司數 |
| 流動資產： | | | | |
| 貨幣資金 | 2,990,861 | 2,055,502 | 4,311,060 | 2,957,920 |
| 交易性金融資產 | — | — | 33,288 | — |
| 應收票據 | 1,247,510 | 1,576,048 | 1,658,406 | 1,617,133 |
| 應收賬款 | 7,050,904 | 7,420,677 | 5,329,628 | 5,753,208 |
| 應收賬款保理 | 151,379 | 274,391 | 152,848 | 275,830 |
| 預付賬款 | 101,525 | 57,650 | 51,757 | 20,619 |
| 應收股利 | 1,136 | 817,631 | 1,136 | 817,631 |
| 其他應收款 | 429,021 | 874,346 | 439,904 | 1,220,098 |
| 存貨 | 3,595,600 | 1,542,717 | 2,481,155 | 1,179,106 |
| 應收工程合約款 | 7,170,217 | 6,848,325 | 5,907,013 | 5,883,180 |
| | <u>22,738,153</u> | <u>21,467,287</u> | <u>20,366,195</u> | <u>19,724,725</u> |
| 流動資產合計 | <u>22,738,153</u> | <u>21,467,287</u> | <u>20,366,195</u> | <u>19,724,725</u> |

| | | | | |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 非流動資產： | | | | |
| 可供出售的投資 | 43,488 | 41,488 | 43,488 | 41,488 |
| 持有至到期投資 | 610,802 | 610,802 | — | — |
| 長期應收款 | 369,791 | 328,166 | 372,703 | 328,166 |
| 長期應收款保理 | 1,388,333 | 1,384,159 | 1,399,206 | 1,394,970 |
| 長期股權投資 | 57,193 | 2,608,169 | 57,193 | 2,599,677 |
| 固定資產 | 2,491,920 | 1,720,974 | 2,591,858 | 1,611,968 |
| 在建工程 | 491,294 | 410,854 | 469,636 | 402,430 |
| 無形資產 | 183,255 | 83,737 | 152,859 | 78,456 |
| 開發支出 | 67,972 | 67,972 | — | — |
| 遞延所得稅資產 | 233,666 | 217,307 | 233,683 | 217,307 |
| 長期遞延資產 | 45,085 | — | 40,416 | — |
| | <u>5,982,799</u> | <u>7,473,628</u> | <u>5,361,042</u> | <u>6,674,462</u> |
| 非流動資產合計 | <u>5,982,799</u> | <u>7,473,628</u> | <u>5,361,042</u> | <u>6,674,462</u> |
| | | | | |
| 資產總計 | <u>28,720,952</u> | <u>28,940,915</u> | <u>25,727,237</u> | <u>26,399,187</u> |
| | | | | |
| 流動負債： | | | | |
| 短期借款 | 662,665 | 580,065 | 945,726 | 741,827 |
| 應收賬款保理之銀行撥款 | 151,379 | 274,391 | 152,848 | 275,830 |
| 交易性金融負債 | 613,051 | 613,051 | 3,689 | 3,689 |
| 應付票據 | 3,586,780 | 3,987,926 | 2,242,566 | 2,187,595 |
| 應付賬款 | 5,546,936 | 6,830,574 | 4,749,099 | 6,704,325 |
| 應付工程合約款 | 1,248,346 | 1,057,511 | 996,275 | 991,612 |
| 預收賬款 | 842,638 | 899,126 | 635,875 | 513,954 |
| 應付職工薪酬 | 582,109 | 383,795 | 1,090,862 | 760,039 |
| 應交稅費 | (1,039,682) | (968,615) | (690,767) | (615,741) |
| 應付股利 | 58,753 | 378 | 83,941 | 378 |
| 其他應付款 | 741,531 | 574,498 | 733,924 | 701,721 |
| 遞延收益 | 60,269 | 10,349 | 66,273 | 14,404 |
| | <u>13,054,775</u> | <u>14,243,049</u> | <u>11,010,311</u> | <u>12,279,633</u> |
| 流動負債合計 | <u>13,054,775</u> | <u>14,243,049</u> | <u>11,010,311</u> | <u>12,279,633</u> |
| | | | | |
| 非流動負債： | | | | |
| 長期借款 | 2,439,419 | 1,855,016 | 1,679,242 | 1,329,478 |
| 長期應收款保理之 銀行撥款 | 1,389,787 | 1,384,159 | 1,399,206 | 1,394,970 |
| 專項應付款 | 80,000 | 80,000 | 80,000 | 80,000 |
| 預計負債 | 395,492 | 263,662 | 339,630 | 316,950 |
| | <u>4,304,698</u> | <u>3,582,837</u> | <u>3,498,078</u> | <u>3,121,398</u> |
| 非流動負債合計 | <u>4,304,698</u> | <u>3,582,837</u> | <u>3,498,078</u> | <u>3,121,398</u> |
| | | | | |
| 負債合計 | <u>17,359,473</u> | <u>17,825,886</u> | <u>14,508,389</u> | <u>15,401,031</u> |

| | | | | |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 股東權益： | | | | |
| 股本 | 959,522 | 959,522 | 959,522 | 959,522 |
| 資本公積 | 5,579,421 | 5,605,893 | 5,509,523 | 5,535,994 |
| 盈餘公積 | 1,331,059 | 769,603 | 1,331,059 | 769,603 |
| 未分配利潤 | 2,932,177 | 3,783,821 | 2,889,732 | 3,736,615 |
| 外幣折算差額 | (30,374) | (3,810) | (32,880) | (3,578) |
| 歸屬於母公司 | | | | |
| 股東權益合計 | 10,771,805 | 11,115,029 | 10,656,956 | 10,998,156 |
| 少數股東權益 | 589,674 | — | 561,892 | — |
| | <u>11,361,479</u> | <u>11,115,029</u> | <u>11,218,848</u> | <u>10,998,156</u> |
| | | | | |
| 股東權益合計 | <u>11,361,479</u> | <u>11,115,029</u> | <u>11,218,848</u> | <u>10,998,156</u> |
| | | | | |
| 負債及股東權益總計 | <u>28,720,952</u> | <u>28,940,915</u> | <u>25,727,237</u> | <u>26,399,187</u> |

公司法定代表人：侯為貴 主管會計工作負責人：韋在勝 會計機構負責人：石春茂

4.2 利潤表(未經審計)

貨幣單位：人民幣千元

| 項目 | 2007年1—3月 | | 2006年1—3月 | |
|------------------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | 合併數 | 公司數 | 合併數 | 公司數 |
| 一、營業收入 | 6,010,780 | 5,690,049 | 4,603,289 | 4,379,523 |
| 減：營業成本 | 4,134,320 | 5,348,474 | 3,087,252 | 3,332,366 |
| 營業税金及附加 | 30,111 | 13,870 | 16,418 | 12,559 |
| 銷售費用 | 722,764 | 498,431 | 709,951 | 560,434 |
| 管理費用 | 350,204 | 204,772 | 354,615 | 194,273 |
| 研發費用 | 631,223 | 173,408 | 494,590 | 187,940 |
| 財務費用 | 129,319 | 106,028 | 13,141 | 24,099 |
| 資產減值損失 | 19,535 | (12,024) | (131,026) | (157,810) |
| 加：公允價值變動損益 | 1,442 | 1,442 | — | — |
| 投資收益 | 6,776 | 676,680 | (3,408) | — |
| 其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益 | — | — | (3,408) | — |
| | <u>1,522</u> | <u>35,212</u> | <u>54,940</u> | <u>225,662</u> |
| 二、營業利潤 | | | | |
| 加：營業外收入 | 98,706 | 13,659 | 14,925 | 6,503 |
| 減：營業外支出 | 4,218 | 1,665 | 7,425 | 3,550 |
| 其中：處置非流動 資產損益 | 2,940 | 1,070 | 3,131 | 1,510 |

| | | | | |
|------------|---------------|---------------|--------|---------|
| 三、利潤總額 | 96,010 | 47,206 | 62,440 | 228,615 |
| 減：所得稅費用 | 22,048 | — | 14,665 | 5,416 |
| 四、淨利潤 | 73,962 | 47,206 | 47,775 | 223,199 |
| 歸屬於母公司所有者的 | | | | |
| 淨利潤 | 42,445 | 47,206 | 33,418 | 223,199 |
| 少數股東損益 | 31,517 | — | 14,357 | — |
| 五、每股收益 | | | | |
| (一) 基本每股收益 | 0.044 | | 0.035 | |
| (二) 稀釋每股收益 | 0.044 | | 0.035 | |

公司法定代表人：侯為貴 主管會計工作負責人：韋在勝 會計機構負責人：石春茂

4.3 現金流量表(未經審計)

貨幣單位：人民幣千元

| 項目 | 2007年1—3月 | | 2006年1—3月 | |
|----------------------|------------------|------------------|-----------|-----------|
| | 合併數 | 公司數 | 合併數 | 公司數 |
| 一、經營活動產生的現金流量 | | | | |
| 銷售商品、提供勞務 | | | | |
| 收到的現金 | 4,652,094 | 4,089,960 | 3,814,520 | 3,678,242 |
| 收到稅費返還 | 133,023 | 95,968 | 56,481 | 45,045 |
| 收到的其他與經營活動有關的現金 | 22,394 | 16,177 | 26,264 | 15,052 |
| 現金流入小計 | 4,807,511 | 4,202,105 | 3,897,265 | 3,738,339 |
| 購買商品、接受勞務 | | | | |
| 支付的現金 | 3,927,465 | 4,465,948 | 4,339,288 | 4,472,143 |
| 支付給職工以及為職工 | | | | |
| 支付的現金 | 1,234,179 | 482,732 | 723,951 | 308,209 |
| 支付的各項稅費 | 312,240 | 48,492 | 172,123 | 45,236 |
| 支付的其他與經營活動有關的現金 | 617,612 | 143,198 | 933,146 | 825,699 |
| 現金流出小計 | 6,091,496 | 5,140,370 | 6,168,508 | 5,651,287 |

| | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 經營活動產生的現金 流量淨額 | <u>(1,283,985)</u> | <u>(938,265)</u> | <u>(2,271,243)</u> | <u>(1,912,948)</u> |
| 二、投資活動產生的現金流量 | | | | |
| 收回投資所收到的現金 | 16,225 | — | — | — |
| 取得投資收益所 收到的現金 | 21,415 | — | — | — |
| 處置固定資產、無形資產 和其他長期資產 而收回的現金淨額 | 1,214 | — | 691 | 605 |
| 處置子公司及其他營業 單位收到的現金淨額 | — | — | — | — |
| 現金流入小計 | <u>38,854</u> | <u>—</u> | <u>691</u> | <u>605</u> |
| 購建固定資產、無形 資產和其他長期 資產 所支付的現金 | 494,534 | 279,366 | 81,038 | 62,592 |
| 投資所支付的現金 | — | — | 2,247 | — |
| 取得子公司及其他 營業單位收到的 現金淨額 | — | — | — | — |
| 現金流出小計 | <u>494,534</u> | <u>279,366</u> | <u>83,285</u> | <u>62,592</u> |
| 投資活動產生的現金 流量淨額 | <u>(455,680)</u> | <u>(279,366)</u> | <u>(82,594)</u> | <u>(61,987)</u> |
| 三、籌資活動產生的現金流量 | | | | |
| 吸收投資所收到的現金 | — | — | — | — |
| 借款所收到的現金 | 787,489 | 673,144 | 121,100 | 100,000 |
| 現金流入小計 | <u>787,489</u> | <u>673,144</u> | <u>121,100</u> | <u>100,000</u> |
| 償還債務所支付的現金 | 310,373 | 309,368 | 55,696 | — |
| 分配股利或償還利息 所支付的現金 | 49,774 | 48,261 | 34,644 | 25,714 |
| 支付的其他與籌資活動 有關的現金 | — | — | — | — |

| | | | | |
|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 現金流出小計 | <u>360,147</u> | <u>357,629</u> | <u>90,340</u> | <u>25,714</u> |
| 籌資活動產生的現金 流量淨額 | <u>427,342</u> | <u>315,515</u> | <u>30,760</u> | <u>74,286</u> |
| 四、匯率變動對現金的影響額 | <u>(7,876)</u> | <u>(302)</u> | <u>3,829</u> | <u>(30)</u> |
| 五、現金及現金等價物 淨增加額 | <u>(1,320,199)</u> | <u>(902,418)</u> | <u>(2,319,248)</u> | <u>(1,900,679)</u> |
| 加：期初現金及現金等 價物餘額 | <u>4,311,060</u> | <u>2,957,920</u> | <u>5,573,132</u> | <u>4,258,936</u> |
| 六、期末現金及現金等價物 餘額 | <u>2,990,861</u> | <u>2,055,502</u> | <u>3,253,884</u> | <u>2,358,257</u> |

公司法定代表人：侯為貴 主管會計工作負責人：韋在勝 會計機構負責人：石春茂

承董事會命
侯為貴
董事長

深圳，中國
二零零七年四月二十六日

於本公告日期，本公司董事會包括三位執行董事：殷一民、史立榮、何士友；六位非執行董事：侯為貴、王宗銀、謝偉良、張俊超、李居平、董聯波；以及五位獨立非執行董事：朱武祥、陳少華、喬文駿、糜正琨、李勁。

請同時參閱本公佈於香港經濟日報刊登的內容。