

中国联通股份有限公司

2004 年第三季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经审计。

1.3 公司负责人董事长王建宙先生，主管会计工作负责人常务副总裁孙谦先生，会计机构负责人财务部总经理唐富馨女士声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	中国联通	变更前简称（如有）	
股票代码	600050		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	劳建华		赵一雷
联系地址	上海市世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼 邮政编码：200121		上海市世纪大道 88 号金茂大厦 40 楼 邮政编码：200121
电话	021-50477288		021-50477288
传真	021-50471778		021-50471778
电子信箱	laojh@chinaunicom.com.cn		zhaoyl@chinaunicom-a.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减（%）
总资产(元)	147,187,834,686	150,054,557,734	-1.91
股东权益（不含少数股东权益）(元)	45,219,452,051	39,225,242,666	15.28
每股净资产(元)	2.13	1.99	7.04
调整后的每股净资产(元)	1.83	1.63	12.27
	报告期 (7 - 9 月)	年初至报告期期末 (1 - 9 月)	本报告期比上年同期 增减（%）
经营活动产生的现金流量净额(元)		19,081,285,664	
每股收益(元)	0.03	0.11	-18.61
每股收益（元）（注）	0.03	0.11	
净资产收益率（%）	1.54	5.00	-0.50
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	1.49	4.80	-0.60

非经常性损益项目	金额
营业外收入	-66,663,982
营业外支出	28,721,613
以前年度计提的坏账准备在本期转回数	-80,838,471
所得税影响数	26,465,247
合计	-92,315,593

注：本公司于 2004 年 7 月 26 日完成 15 亿股人民币普通股的配售工作，故本指标是按加权平均计算的。

2.2.2 利润表

中国联合通信股份有限公司

2004 年 7 月 1 日至 2004 年 9 月 30 日止期间未经审计利润表

(金额单位:人民币元)

项目	本期数(7-9)月		上年同期数(7-9)月	
	合并	母公司	合并	母公司
主营业务收入	17,812,779,937		15,368,432,833	
减：主营业务成本	8,907,781,141		7,111,201,590	
主营业务税金及附加	491,407,225		451,281,520	
主营业务利润	8,413,591,571		7,805,949,723	
加：其他业务利润	-67,241,843		6,558,249	
减：营业费用	4,552,611,529		3,862,373,523	
管理费用	1,570,843,490	3,266,528	1,472,448,134	1,505,226
减：财务费用(加：收入)	564,946,199	-395,681	588,037,941	-179,734
营业利润	1,657,948,510	-2,870,847	1,889,648,374	-1,325,492
加：投资收益(减：亏损)	-30,251,726	698,421,448	-34,479,431	795,835,703
加：营业外收入	10,689,208		10,842,414	
减：营业外支出	11,518,660		4,446,899	
利润总额	1,626,867,332	695,550,601	1,861,564,458	794,510,211
减：所得税	497,807,964		482,088,988	622,211
少数股东损益	433,508,767		585,587,470	
净利润	695,550,601	695,550,601	793,888,000	793,888,000

中国联合通信股份有限公司

2004 年 1 月 1 日至 2004 年 9 月 30 日止期间未经审计利润表

(金额单位:人民币元)

项目	年初至报告期数(1-9)月		上年同期数(1-9)月	
	合并	母公司	合并	母公司
主营业务收入	53,170,459,499		44,302,162,984	
减：主营业务成本	25,498,140,388		20,609,474,211	
主营业务税金及附加	1,470,789,734		1,314,136,656	
主营业务利润	26,201,529,377		22,378,552,117	
加：其他业务利润	-224,962,242		-103,151,658	
减：营业费用	13,897,266,255		10,600,268,462	
管理费用	4,696,200,896	8,191,681	4,189,071,697	3,896,937
减：财务费用(加：收入)	1,768,582,363	-1,132,003	1,802,863,798	-628,529
营业利润	5,614,517,621	-7,059,678	5,683,196,502	-3,268,408
加：投资收益(减：亏损)	-90,755,178	2,268,988,293	-40,549,181	2,102,868,946

加：营业外收入	66,663,982		24,787,612	
减：营业外支出	28,721,613		619,130,659	
利润总额	5,561,704,812	2,261,928,615	5,048,304,274	2,099,600,538
减：所得税	1,701,868,007		1,399,787,728	3,152,112
少数股东损益	1,597,908,190		1,552,068,120	
净利润	2,261,928,615	2,261,928,615	2,096,448,426	2,096,448,426

2.3 前十名流通股股东持股表

单位：股

报告期末股东总数（户）	667,457 户	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H 股或其它）
交通银行 - 易方达 50 指数证券投资基金	83,682,697	A
中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	75,611,215	A
金鑫证券投资基金	69,853,317	A
招商银行股份有限公司 - 中信经典配置证券投资基金	56,833,346	A
中国工商银行 - 博时精选股票证券投资基金	48,042,383	A
国泰君安证券股份有限公司	47,297,437	A
海通证券股份有限公司	39,900,467	A
银丰证券投资基金	35,619,044	A
中国建设银行 - 华宝兴业多策略增长证券投资基金	33,629,040	A
中国建设银行 - 博时裕富证券投资基金	33,246,347	A

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

二零零四年前三季度，公司按照确定的经营目标，继续保持了各项业务的稳定发展。

一、主营业务收入

前三季度完成主营业务收入 531.7 亿元，比上年同期增长 20.0%。其中，GSM 移动电话业务继续保持稳定增长，前三季度净增用户 900.9 万户，用户总数达到 8157.9 万户，完成主营业务收入 329.4 亿元，比上年同期增长 14.5%，平均每月每用户通话分钟数(MOU)为 189.2 分钟，平均每户每月收入(ARPU)为 50.6 元。

CDMA 移动电话业务继续保持较快增长，净增用户 688.7 万户，用户总数达到 2583.2 万户，完成主营业务收入 170.8 亿元，比上年同期增长 53.1%，所占移动电话主营业务收入的比重达到 34.1%，平均每月每用户通话分钟数(MOU)为 293.4 分钟，平均每户每月收入(ARPU)为 88.4 元。

前三季度国际国内长途电话去话时长达到 171.0 亿分钟，互联网用户净增 96.6 万户，累计达到 1339.8 万户；长途、数据及互联网业务完成主营业务收入 31.4 亿元，比去年同期下降 4.1%。

二、成本费用

二零零四年前三季度成本费用支出 458.6 亿元，比上年同期增长 23.3%。其中：主营业务成本支出 255.0 亿元，比上年同期增长 23.7%；营业费用为 139 亿

元，比上年同期增长 31.1%；管理费用支出为 47 亿元，比上年同期增长 12.1%；财务费用为 17.7 亿元，比上年同期下降 1.9%。

三、盈利情况

二零零四年前三季度实现税前利润 55.6 亿元，比上年同期增长 10.2%。其中，GSM 移动电话业务税前利润为 53.3 亿元，比上年同期下降 5.0%；CDMA 移动电话业务因增租网络容量租赁费增加，亏损 0.3 亿元(上年同期亏损 5.7 亿元)；长途、数据及互联网业务税前利润为 3.6 亿元，比上年同期下降 65.8%。二零零四年前三季度实现净利润 22.6 亿元，比上年同期增长 7.9%。公司于本年 7 月 26 日完成配股发行，加权平均的每股盈利为 0.113 元，全面摊薄的每股盈利为 0.107 元。

二零零四年前三季度 EBITDA 为 210.5 亿元，比上年同期增长 11.3%，EBITDA 率(EBITDA 占主营业务收入的百分比)为 39.6%，其中 GSM 移动电话业务的 EBITDA 率为 59.6%，长途、数据及互联网业务的 EBITDA 率为 38.6%。由于本公司 CDMA 业务采取以支付租赁费的形式从母公司租赁网络经营业务，CDMA 业务成本中不含网络资产的折旧与摊销，EBITDA 指标对 CDMA 业务不适用。

针对前三季度的经营情况，公司将继续加大市场营销力度，在保持 GSM 业务稳定发展的同时加快 CDMA 业务的发展，将 CDMA1X 技术和业务优势转化为市场优势，在稳定资费水平和降低营销成本的前提下，推动 CDMA 用户及收入的增长。目前，政府监管部门正在不断加大市场监管力度，市场竞争环境有望得以进一步改善，公司将抓住机遇，加快发展，争取更好的经济效益。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币 未经审计

分行业	主营业务收入	主营业务成本(注)	毛利率(%)
邮电通信业	53,170,459,499	26,968,930,122	49.28
其中:关联交易	131,981,574		
分产品			
GSM 业务	31,377,140,241	17,295,471,022	44.88
CDMA 业务	16,403,720,721	6,772,428,327	58.71
长途数据互联网业务	5,389,598,537	2,901,030,773	46.17
其中:关联交易	131,981,574		

注：“主营业务成本”中包括“主营业务税金及附加”的数据。

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况(主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明)

适用 不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、截至 2004 年 7 月 26 日止，本公司完成 15 亿股人民币普通股的配售工作，扣除配售发行费用共募集资金 4,417,150,952 元（详见本公司 2004 年半年度报告）。

根据配股说明书中所述的募集资金用途，于 2004 年 7 月 26 日，本公司将上述募集资金全额支付与联通集团收购联通集团持有的联通 BVI 有限公司的 8.26% 的股权。收购完成后，本公司对联通 BVI 有限公司的持股比例增至 82.10%。

2、联通红筹公司与中国联通（香港）集团有限公司（联通集团在香港注册成立的有限责任公司，联通集团的全资子公司）于 2004 年 7 月 28 日签订收购协议，根据该协议，联通红筹公司同意以现有资金从中国联通（香港）集团有限公司收购联通国际通信有限公司的全部已发行股本，收购总价款为港币 37,159,996 元，等于联通国际通信有限公司于 2004 年 6 月 30 日按香港公认会计准则确定的未经审计的净资产值。于 2004 年 9 月 16 日，联通红筹公司将收购对价港币 37,159,996 元全额支付与中国联通（香港）集团有限公司并完成对此收购，联通国际通信有限公司成为联通红筹公司之全资子公司。

3、联通运营公司已于 2004 年 7 月 30 日完成以吸收合并的方式与联通新世纪合并并变更企业法人营业执照（注册号：企独国副字第 000846 号），获准在北京、天津等 21 个省（自治区、直辖市）开展移动通信业务及全国范围内的互联网、IP 业务等其他业务。合并后，联通运营公司存续，联通新世纪依法注销，联通新世纪的全部债权债务由联通运营公司承继。

4、联通集团已于 2004 年 8 月 16 日完成了将其子公司联通国脉出售予中国卫星通讯集团公司的全部手续。股权转让完成之后，由于联通新国信将不再持有联通国脉的股权，联通国脉不再是本公司的关联方，本公司与联通国脉之间的交易不再构成关联交易。

5、截至 2004 年 9 月 30 日，联通红筹公司的部分被授予股份期权的员工因行使股份期权使本公司的子公司联通 BVI 有限公司对联通红筹公司截至 2004 年 9 月 30 日 9 个月期间的持股比例由年初的 77.47% 下降至 77.41%

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

中国联合通信股份有限公司

董事长： 王建国

二零零四年十月二十八日

§4 附录：

资产负债表

单位：元 币种：人民币 未经审计

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产				
货币资金	6,230,037,204	41,314,530	10,151,011,046	18,157,670
短期投资				
应收票据	83,128,190		140,558,755	
应收股利				
应收利息	3,087,035		4,872,030	
应收账款	6,495,541,887		5,610,936,613	
其他应收款	3,429,174,770	495,823	2,817,223,105	464,295
预付账款	1,013,908,018		620,012,091	
存货	3,130,010,823		2,169,353,348	
待摊费用	1,011,363,927	35,687	757,601,661	142,747
其他流动资产				
流动资产合计	21,396,251,854	41,846,040	22,271,568,649	18,764,712
长期投资				
长期股权投资	2,638,100,010	45,301,225,595	2,728,855,186	39,208,915,601
其中：合并价差	2,638,100,010		2,728,855,186	
固定资产				
固定资产 - 原价	148,367,756,937	1,676,611	138,762,050,917	1,667,375
减：累计折旧	57,074,045,496	475,986	43,969,336,150	232,338
固定资产 - 净值	91,293,711,441	1,200,625	94,792,714,767	1,435,037
减：固定资产减值准备			464,708	
固定资产 - 净额	91,293,711,441	1,200,625	94,792,250,059	1,435,037
经营租入固定资产改良	449,180,996	469,321	545,047,198	699,643
工程物资	2,776,897,381		3,033,684,746	

在建工程	21,305,958,151		18,495,426,509	
固定资产合计	115,825,747,969	1,669,946	116,866,408,512	2,134,680
无形资产及其他资产				
无形资产	532,673,592		576,876,613	
长期待摊费用	5,352,556,183		6,332,606,628	
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	5,885,229,775		6,909,483,241	
递延税项				
递延税款借项	1,442,505,078		1,278,242,146	
资产总计	147,187,834,686	45,344,741,581	150,054,557,734	39,229,814,993
流动负债				
短期银行借款	9,221,540,054		10,975,199,445	
应付票据	2,037,291,940		2,255,528,891	
应付账款	13,779,168,498		13,024,177,843	
预收账款	6,835,982,674		6,683,691,469	
应付工资	388,316,603		449,503,087	
应付福利费	317,080		277,653	
应付股利	1,324,878	1,324,878	1,324,878	1,324,878
应付利息	43,653,621		85,635,475	
应交税金	1,241,256,334	2,238,575	623,856,860	
其他应交款	39,013,916		21,583,166	
其他应付款	3,125,307,473	121,076,983	3,269,524,792	2,598,355
预提费用	636,788,449		358,662,235	
一年内到期的长期负债	9,601,856,558		7,223,802,413	
其他流动负债				
流动负债合计	46,951,818,078	124,640,436	44,972,768,207	3,923,233
长期负债				
长期借款	28,704,337,628		36,212,791,994	
应付债券				
长期应付款	185,250,107		99,227,965	
其他长期负债	5,267,292		3,276,372	
长期负债合计	28,894,855,027		36,315,296,331	
递延税项				
递延税款贷项	649,094	649,094	649,094	649,094
负债合计	75,847,322,199	125,289,530	81,288,713,632	4,572,327
少数股东权益	26,121,060,436		29,540,601,436	
股东权益				
股本	21,196,596,395	21,196,596,395	19,696,596,395	19,696,596,395
资本公积	17,136,539,759	17,136,539,759	14,213,225,843	14,213,225,843
盈余公积	755,718,596	755,718,596	755,718,596	755,718,596
其中：法定公益金	222,322,859	222,322,859	222,322,859	222,322,859
未分配利润	6,130,597,301	6,130,597,301	4,559,701,832	4,559,701,832
股东权益合计	45,219,452,051	45,219,452,051	39,225,242,666	39,225,242,666
负债和股东权益总计	147,187,834,686	45,344,741,581	150,054,557,734	39,229,814,993

现金流量表

单位: 元 币种: 人民币 未经审计

项目	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	54,388,794,403	
收到的其他与经营活动有关的现金	63,726,970	
现金流入小计	54,452,521,373	
购买商品、接受劳务支付的现金	29,300,653,354	5,271,894
支付给职工以及为职工支付的现金	3,205,566,515	1,389,367
支付的各项税费	2,865,015,840	
支付的其他与经营活动有关的现金		
现金流出小计	35,371,235,709	6,661,261
经营活动产生的现金流量净额(减:支付)	19,081,285,664	-6,661,261
二、投资活动产生的现金流量		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	38,377,426	
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	68,315,745	718,651,931
出售国信寻呼所收到的现金	450,000,000	
收购联通国际所取得的现金	84,008,188	
收到的其他与投资活动有关的现金	248,662,331	
现金流入小计	889,363,690	718,651,931
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,613,445,984	9,236
投资所支付的现金	4,456,566,560	4,417,150,952
收购新世纪 BVI 公司所支付的直接相关费用	4,566,189	
收购新世界 BVI 公司所支付的直接相关费用	11,234,404	
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	18,085,813,137	4,417,160,188
投资活动产生的现金流量净额(减:支付)	-17,196,449,447	-3,698,508,257
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	4,477,251,460	4,417,150,952
借款所收到的现金	18,066,425,058	
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,208,575	2,208,575
现金流入小计	22,545,885,093	4,419,359,527
偿还债务所支付的现金	25,011,089,268	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,057,093,138	691,033,149
现金流出小计	28,068,182,406	691,033,149
筹资活动产生的现金流量净额(减:支付)	-5,522,297,313	3,728,326,378
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净(减少)增加额	-3,637,461,096	23,156,860
补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	2,261,928,615	2,261,928,615
加:少数股东损益	1,597,908,190	
计提的坏账准备	1,891,842,308	
计提的存货跌价准备	2,570,293	
计提的固定资产减值准备		
计提的在建工程减值准备		
计提的短期投资减值准备		

固定资产折旧	13,214,595,263	473,970
无形资产摊销	66,709,925	
长期待摊费用摊销(其中:出租 CDMA 手机成本摊销 3,614,495,046)	4,001,505,701	
待摊费用摊销(其中:出租 CDMA 手机成本摊销 683,620,662)	1,291,872,428	
长期待摊费用的增加(其中:出租 CDMA 手机成本增加(2,893,055,760))	-3,150,302,387	
待摊费用的增加(其中:出租 CDMA 手机成本增加(819,732,694))	-1,545,634,694	
预提费用的增加	278,126,214	
处置、报废固定资产、无形资产和其他长期资产的净损失	3,575,258	
财务费用(减:收入)	1,733,861,622	-603,637
投资损失(减:收益)	90,755,178	-2,268,988,293
递延税款借项	-164,262,932	
存货的减少	-957,848,339	
经营性应收项目的增加(加:减少)	-4,135,797,631	75,532
经营性应付项目的增加	2,599,880,652	452,552
其他		
经营活动产生的现金流量净额(减:支付)	19,081,285,664	-6,661,261
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净(减少)增加情况:		
现金及现金等价物的期末余额	5,550,755,980	41,314,530
减:现金及现金等价物的期初余额	9,188,217,076	18,157,670
现金及现金等价物净(减少)增加额	-3,637,461,096	23,156,860