

中国联合网络通信股份有限公司

600050

2012 年第一季度报告



目录

§1 重要提示	1
§2 公司基本情况	1
§3 经营情况	2
§4 重要事项	4
§5 附录	7

§ 1 重要提示

- 1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员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、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.3 公司 2012 年第一季度财务报告未经审计。
- 1.4 公司负责人常小兵、主管会计工作负责人张健及会计机构负责人（会计主管人员）李张挺声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

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）	453,702,278,291	458,523,843,879	-1.1
归属于上市公司股东权益（元）	71,262,502,756	71,023,802,206	0.3
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.36	3.35	0.3
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额（元）	17,440,207,104		39.9
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.823		39.9
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期（经重列）增减（%）（注）
归属于上市公司股东的净利润（元）	334,835,731	334,835,731	591.9
基本每股收益（元/股）	0.0158	0.0158	591.9
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0149	0.0149	928.6
稀释每股收益（元/股）	0.0157	0.0157	591.3
加权平均净资产收益率（%）	0.47	0.47	增加 0.40 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.44	0.44	增加 0.40 个百分点

非经常性损益项目和金额:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
营业外收入和支出净额	77,535,540
所得税影响额	(19,545,382)
少数股东权益影响额(税后)	(38,342,761)
合计	19,647,397

注: 于 2011 年 12 月 1 日, 本公司所属子公司中国联合网络通信有限公司(“联通运营公司”)的全资子公司联通宽带在线有限公司(“宽带在线”)完成了同一控制下收购中国联合网络通信集团有限公司(“联通集团”)的全资子公司联通新时讯通信有限公司(“联通新时讯”)。因此, 本集团按照《企业会计准则第 20 号—企业合并》中关于同一控制下企业合并的规定对宽带在线合并联通新时讯进行会计处理和披露。所以, 联通新时讯的资产及负债将按其合并日财务账面价值并入本集团的合并财务报表当中, 同时视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。因此, 合并财务报表中的 2012 年第一季度比较期间(即 2011 年第一季度)财务数据亦被重新列报以包括被合并方的财务状况、经营成果和现金流量。

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位: 股

报告期末股东总数(户)		898,412	
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
中国联合网络通信集团有限公司	13,028,279,977	人民币普通股	13,028,279,977
中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	209,536,058	人民币普通股	209,536,058
中国建设银行-鹏华价值优势股票型证券投资基金	149,529,392	人民币普通股	149,529,392
全国社保基金一零八组合	98,038,167	人民币普通股	98,038,167
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	94,695,912	人民币普通股	94,695,912
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	92,492,200	人民币普通股	92,492,200
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	85,144,545	人民币普通股	85,144,545
交通银行-易方达 50 指数证券投资基金	72,473,537	人民币普通股	72,473,537
中国建银投资证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	71,231,517	人民币普通股	71,231,517
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	64,684,261	人民币普通股	64,684,261

§ 3 经营情况

于 2011 年 12 月 1 日, 宽带在线与联通集团及联通新时讯签订了收购联通新时讯协议, 该交易于同日完成。宽带在线对联通新时讯的合并被视为同一控制下的企业合并, 因此, 下文中所使用的 2012 年第一季度比较期间(即 2011 年第一季度)的财务数据已被重新列报以包括联通新时讯的财务状况、经营成果和现金流量。

2012 年第一季度, 公司进一步加快业务拓展, 持续提升发展质量, 市场份额实现稳步增长。

3.1 收入

2012 年第一季度，公司完成营业收入人民币 629.8 亿元，其中服务收入为人民币 515.6 亿元，分别比上年同期（不包含固话初装费递延收入，除非特别说明，全文同上）增长 24.7%和 13.9%。

移动业务持续快速增长。2012 年第一季度，移动业务完成营业收入（仅包括从外部顾客取得的收入，不包括分部间收入）人民币 415.3 亿元，其中服务收入为人民币 301.3 亿元，分别比上年同期增长 42.1%和 25.7%。移动增值业务收入为人民币 119.5 亿元，所占移动服务收入比重由上年同期的 34.2%上升至 39.6%。移动用户累计净增 982.7 万户，达到 20,948.7 万户。移动业务平均每用户每月收入（ARPU）为人民币 47.7 元。

3G 业务持续快速增长，完成服务收入人民币 129.3 亿元，所占移动服务收入的比重由上年同期的 24.4%上升至 42.9%，累计净增用户 884.1 万户，达到 4,886.0 万户，ARPU 为人民币 93.9 元，平均每用户每月数据流量为 242.8MB。

GSM 业务完成服务收入人民币 172.0 亿元，比上年同期下降 5.1%，累计净增用户 98.6 万户，达到 16,062.7 万户，ARPU 为人民币 34.9 元。

固网业务结构不断优化。2012 年第一季度，固网业务完成营业收入（仅包括从外部顾客取得的收入，不包括分部间收入）人民币 212.5 亿元，其中服务收入为人民币 212.4 亿元，均比上年同期增长 1.1%。固网非语音业务收入为人民币 145.7 亿元，所占固网服务收入比重由上年同期的 62.1%上升至 68.6%。

宽带服务收入完成人民币 99.2 亿元，比上年同期增长 13.6%，所占固网服务收入比重由上年同期的 41.6%上升至 46.7%，累计净增用户 263.7 万户，达到 5,828.8 万户，ARPU 为人民币 56.1 元。

本地电话服务收入完成人民币 78.1 亿元，比上年同期下降 14.7%，本地电话用户累计流失 49.7 万户，达到 9,235.4 万户，ARPU 为人民币 23.4 元。

3.2 成本费用

2012 年第一季度，随着公司网络能力不断增强，业务发展持续加快，公司共发生成本费用（附注 2）人民币 591.5 亿元，比上年同期增长 22.9%。

公司进一步优化移动网络覆盖、提升网络质量，加快实施宽带升级提速。随着资产规模增长以及电价、物业租金上涨，2012 年第一季度折旧及摊销费用发生人民币 150.3 亿元，比上年同期增加人民币 9.0 亿元，增长 6.4%，网络运行及支撑成本发生人民币 77.5 亿元，比上年同期增加人民币 9.1 亿元，增长 13.3%。

公司加大业务营销力度，加快营销渠道拓展，加强客户维系，2012 年第一季度销售费用发生人民币 81.5 亿元，比上年同期增加人民币 13.6 亿元，增长 20.1%。公司继续发挥终端优势大力发展 3G 合约计划用户，终端销售保持较快增长，销售通信产品成本发生人民币 132.4 亿元，比上年增长 84.4%，同期销售通信产品收入为人民币 114.2 亿元，同比增长 116.7%，通信产品销售亏损为人民币 18.2 亿元，其中 3G 手机补贴成本发生人民币 19.8 亿元，比上年同期增长 3.9%。

随着公司用户规模扩大，网间去话量同步增长，2012 年第一季度网间结算支出发生人民币 43.8 亿元，比上年同期增加人民币 7.0 亿元，增长 19.1%。

随着社会用工成本和社会平均保险水平上涨，2012 年第一季度人工成本发生人民币 68.5 亿元，比上年同期增加人民币 5.8 亿元，增长 9.2%。

3.3 盈利情况

2012 年第一季度，公司实现税前利润人民币 13.4 亿元，净利润人民币 9.9 亿元，其中归属于母公司股东的净利润（附注 1）3.3 亿元，基本每股收益（附注 1）为人民币 0.0158 元。EBITDA（附注 3）为人民币 172.0 亿元，比上年同期增长 16.6%，高于服务收入增幅 2.7 个百分点。

附注 1：全文除归属于母公司股东的净利润及基本每股收益外，收入及盈利等其他数据均剔除固话初装费递延收入因素影响（2012 年第一季度无固话初装费递延收入，上年同期为人民币 0.13 亿元）。

附注 2：成本费用包括营业成本、销售费用、管理费用及财务费用（收入）。

附注 3：EBITDA 反映了加回（减去）财务费用（收入）、所得税、营业成本及管理费用中的折旧及摊销以及减去投资收益的营业利润。由于电信业是资本密集型产业，资本开支和财务费用可能对具有类似经营成果的公司年度盈利产生重大影响。因此，我们认为，对于像我们这样的电信公司而言，EBITDA 有助于对公司经营成果分析。

§ 4 重要事项

4.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

资产负债表项目	期末数（百万元）	期初数（百万元）	增减额（百万元）	变动幅度(%)
存货	6,402	4,651	1,751	37.6
其他流动资产	-	696	(696)	-100.0
应付利息	1,537	835	702	84.1
一年内到期的非流动负债	202	128	74	58.1
长期应付款	223	88	134	151.8
利润表及现金流量表项目	本期数（百万元）	上年同期数 （经重列）（百万元）	增减额（百万元）	变动幅度(%)
财务费用	(904)	(476)	(428)	90.0
营业外收入	149	109	40	36.4
营业外支出	(71)	(36)	(35)	95.7
所得税费用	(344)	(65)	(279)	426.5
其他综合收益	(284)	596	(880)	-147.6
经营活动产生的现金流量净额	17,440	12,464	4,976	39.9
筹资活动产生的现金流量净额	2,190	4,597	(2,407)	-52.4

截至报告期末，公司资产负债表项目较期初大幅度变动原因：

- (1) 存货较上年末增长 37.6%，主要是由于本期增加采购通信终端所致；
- (2) 其他流动资产较上年末下降 100%，其他流动资产报告期末余额为零。于 2011 年 12 月 31 日，联通运营公司实际预缴的所得税税款大于按照税法规定计算的应交企业所得税，本集团根据企业会计准则的规定在资产负债表中将超过部分列示为“其他流动资产”。于 2012 年 3 月 31 日，联通运营公司实际预缴的所得税税款均小于按照税法规定计算的应交企业所得税，故对其他流动资产无影响；
- (3) 应付利息较上年末增长 84.1%，主要是本期计提的利息支出增加且尚未支付所致；
- (4) 一年内到期的非流动负债较上年末增长 58.1%，主要是因为一年内到期的应付融资租赁款增加所致；
- (5) 长期应付款较上年末增长 151.8%，主要是由于本期应付融资租赁款增加所致。

截至报告期末，利润表及现金流量表项目较上年同期大幅度变动原因：

- (1) 财务费用较上年同期上升 90.0%，主要由于本期带息负债较去年同期增加所致；
- (2) 营业外收入较上年同期增长 36.4%，主要由于本期处置固定资产收益有所增加所致；
- (3) 营业外支出较上年同期上升 95.7%，主要由于本期处置固定资产损失有所增加所致；
- (4) 所得税费用较上年同期上升 426.5%，主要由于本期应税利润总额较去年同期增加所致；
- (5) 其他综合收益较上年同期下降 147.6%，主要是由于本期西班牙电信的股票市价及欧元与人民币汇率变动导致本集团持有的与西班牙电信投资相关的可供出售金融资产公允价值下降所致；
- (6) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期上升 39.9%，主要由于本期因销售商品、提供劳务导致的现金流入额较去年同期有所增加所致；
- (7) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 52.4%，主要由于本期未发行债券，从而导致发行债券收到的现金较去年同期下降所致。

4.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

4.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

根据本公司 2012 年 1 月 10 日发布的《关于控股股东增持本公司股份的公告》，联通集团拟在未来 12 个月内（自本次增持之日起算）以自身名义或通过一致行动人继续通过上海证券交易所交易系统增持本公司股份，累计增持比例不超过公司已发行总股本的 2%。联通集团承诺，在增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的本公司股份。截至 2012 年 3 月 31 日止，联通集团累计增持本公司股份为 88,533,825 股，占总股本 0.42%，累计持有本公司股份 13,028,279,977 股，占总股本的比例为 61.46%。至今，该项承诺得以履行。

4.4 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

4.5 报告期内现金分红政策的执行情况

根据本公司《公司章程》第 157 条的规定，“本公司应当将自联通红筹公司分红所得的现金在扣除日常现金开支、税费及法律法规规定应当提取的各项基金后以现金方式全额分配给股东。”

本公司股东（包括少数股东）目前通过股东投票的渗透机制，参与联通红筹公司的股利分配决策。本公司每年均严格按照上述公司的股利分配政策，将每年获得的联通红筹公司派发的现金股利在扣除本公司自身的日常现金开支、税费及按《公司法》应当提取的法定盈余公积后全部分配给本公司股东。

中国联合网络通信股份有限公司

法定代表人：常小兵

2012 年 4 月 25 日

§5附录

5.1 合并及公司资产负债表

合并及公司资产负债表

2012 年 3 月 31 日

编制单位：中国联合网络通信股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

资产	2012 年 3 月 31 日 合并 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 合并 (经审计)	2012 年 3 月 31 日 公司 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 公司 (经审计)
流动资产				
货币资金	18,155,001,226	15,439,016,285	26,618,320	28,383,556
应收票据	41,541,956	31,490,161	-	-
应收账款	13,546,834,093	12,439,244,269	-	-
预付款项	4,438,920,295	3,689,114,396	-	-
应收利息	1,379,148	1,583,338	-	-
应收股利	-	-	479,119,262	479,119,262
其他应收款	2,092,242,293	1,924,610,778	1,854,571	1,835,991
存货	6,402,174,799	4,651,374,730	-	-
其他流动资产	-	696,047,622	-	-
流动资产合计	44,678,093,810	38,872,481,579	507,592,153	509,338,809
非流动资产				
可供出售金融资产	6,573,525,365	6,951,106,326	-	-
长期股权投资	47,465,488	47,465,488	38,538,133,791	38,538,133,791
固定资产	320,706,365,118	325,436,125,614	5,867,381	5,960,958
在建工程	46,384,576,026	52,328,892,232	-	-
工程物资	2,120,577,592	2,337,301,169	-	-
无形资产	20,789,926,584	20,739,627,902	10,689,421	10,751,448
长期待摊费用	7,920,970,127	8,100,299,374	-	-
递延所得税资产	4,480,778,181	3,710,544,195	-	-
非流动资产合计	409,024,184,481	419,651,362,300	38,554,690,593	38,554,846,197
资产总计	453,702,278,291	458,523,843,879	39,062,282,746	39,064,185,006

5.1 合并及公司资产负债表（续）

合并及公司资产负债表（续）
2012 年 3 月 31 日

编制单位：中国联合网络通信股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

负债和股东权益	2012 年 3 月 31 日 合并 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 合并 (经审计)	2012 年 3 月 31 日 公司 (未经审计)	2011 年 12 月 31 日 公司 (经审计)
流动负债				
短期借款	34,909,740,028	32,321,530,000	-	-
应付短期债券	38,000,000,000	38,000,000,000	-	-
应付票据	768,820,661	1,046,319,417	-	-
应付账款	79,165,491,912	91,138,684,831	-	-
预收款项	39,192,139,889	36,620,704,885	-	-
应付职工薪酬	4,168,320,467	3,550,320,691	-	-
应交税费	1,228,638,094	1,233,433,789	34,953	71,267
应付利息	1,536,756,416	834,595,861	-	-
应付股利	8,965,748	8,940,742	-	-
其他应付款	8,673,870,136	8,607,473,651	3,088,980	2,816,515
一年内到期的非流动负债	202,274,168	127,919,616	-	-
流动负债合计	207,855,017,519	213,489,923,483	3,123,933	2,887,782
非流动负债				
长期借款	1,379,766,304	1,383,679,474	-	-
应付债券	33,158,703,531	33,118,105,681	-	-
长期应付款	222,778,469	88,460,997	-	-
其他非流动负债（递延收益）	1,734,884,884	1,801,330,590	-	-
递延所得税负债	31,717,697	31,647,601	-	-
非流动负债合计	36,527,850,885	36,423,224,343	-	-
负债合计	244,382,868,404	249,913,147,826	3,123,933	2,887,782
股东权益				
股本	21,196,596,395	21,196,596,395	21,196,596,395	21,196,596,395
资本公积	27,063,697,279	27,159,443,685	17,111,103,108	17,111,103,108
盈余公积	746,495,256	746,495,256	746,495,256	746,495,256
未分配利润	22,279,746,201	21,944,910,470	4,964,054	7,102,465
外币报表折算差额	(24,032,375)	(23,643,600)	-	-
归属母公司股东权益合计	71,262,502,756	71,023,802,206	39,059,158,813	39,061,297,224
少数股东权益	138,056,907,131	137,586,893,847	-	-
股东权益合计	209,319,409,887	208,610,696,053	39,059,158,813	39,061,297,224
负债和股东权益总计	453,702,278,291	458,523,843,879	39,062,282,746	39,064,185,006

董事长：常小兵

财务负责人：张健

财务部总经理：李张挺

5.2 合并及公司利润表

合并及公司利润表

2012 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日止 3 个月期间

编制单位：中国联合网络通信股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2012 年 1-3 月 合并 (未经审计)	2011 年 1-3 月 合并(经重列) (未经审计)	2012 年 1-3 月 公司 (未经审计)	2011 年 1-3 月 公司 (未经审计)
一、营业收入	62,984,181,231	50,534,718,115	-	-
减：营业成本	(45,414,685,022)	(36,628,994,731)	-	-
营业税金及附加	(1,791,345,764)	(1,502,781,070)	-	-
销售费用	(8,150,313,483)	(6,785,788,059)	-	-
管理费用	(4,682,772,640)	(4,236,714,598)	(2,436,465)	(1,611,282)
财务费用(加：收入)	(904,419,543)	(475,973,879)	298,054	4,310
资产减值损失	(781,580,146)	(765,134,305)	-	-
投资损失	-	(659,416)	-	-
二、营业利润	1,259,064,633	138,672,057	(2,138,411)	(1,606,972)
加：营业外收入	148,659,321	108,964,213	-	23,449
减：营业外支出	(71,123,781)	(36,347,652)	-	-
三、利润总额	1,336,600,173	211,288,618	(2,138,411)	(1,583,523)
减：所得税费用	(344,136,962)	(65,368,584)	-	-
四、净利润	992,463,211	145,920,034	(2,138,411)	(1,583,523)
归属于母公司普通股股东净利润	334,835,731	48,391,673	(2,138,411)	(1,583,523)
少数股东损益	657,627,480	97,528,361	-	-
五、同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净亏损	-	(319,673)	不适用	不适用
六、每股收益(归属于母公司普通股股东)				
基本每股收益	0.0158	0.0023	不适用	不适用
稀释每股收益	0.0157	0.0023	不适用	不适用
七、其他综合收益	(283,749,377)	596,366,542	-	-
八、综合收益总额	708,713,834	742,286,576	(2,138,411)	(1,583,523)
归属于母公司普通股股东综合收益总额	238,700,550	250,465,900	(2,138,411)	(1,583,523)
归属于少数股东的综合收益总额	470,013,284	491,820,676	-	-

董事长：常小兵

财务负责人：张健

财务部总经理：李张挺

5.3 合并及公司现金流量表

合并及公司现金流量表
2012 年 1 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日止 3 个月期间

编制单位：中国联合网络通信股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2012 年 1-3 月 合并 (未经审计)	2011 年 1-3 月 合并 (经重列) (未经审计)	2012 年 1-3 月 公司 (未经审计)	2011 年 1-3 月 公司 (未经审计)
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	60,955,215,213	50,076,857,852	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	96,463,563	57,740,072	-	23,449
经营活动现金流入小计	61,051,678,776	50,134,597,924	-	23,449
购买商品、接受劳务支付的现金	(34,363,778,276)	(29,917,115,169)	(770,264)	(783,878)
支付给职工以及为职工支付的现金	(6,486,584,876)	(5,945,054,986)	(1,293,239)	(781,193)
支付的各项税费	(2,761,108,520)	(1,808,151,680)	-	-
经营活动现金流出小计	(43,611,471,672)	(37,670,321,835)	(2,063,503)	(1,565,071)
经营活动产生的现金流量净额 (减：支付)	17,440,207,104	12,464,276,089	(2,063,503)	(1,541,622)
二、投资活动产生的现金流量				
处置固定资产、无形资产所收回的现金净额	104,861,364	117,303,400	-	111,128
取得投资收益所收到的现金	51,832,653	59,803,501	298,267	4,631
收到其他与投资活动有关的现金	118,800,741	7,147,109	-	-
投资活动现金流入小计	275,494,758	184,254,010	298,267	115,759
购建固定资产、无形资产所支付的现金	(17,070,789,733)	(11,718,687,732)	-	-
投资所支付的现金	-	(3,366,586,262)	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	(531,644)	(2,210,361)	-	-
投资活动现金流出小计	(17,071,321,377)	(15,087,484,355)	-	-
投资活动产生的现金流量净额 (减：支付)	(16,795,826,619)	(14,903,230,345)	298,267	115,759
三、筹资活动产生的现金流量				
发行债券收到的现金	-	16,000,000,000	-	-
取得借款所收到的现金	14,239,427,417	27,771,926,984	-	-
筹资活动现金流入小计	14,239,427,417	43,771,926,984	-	-
偿还债务所支付的现金	(11,660,377,205)	(38,341,649,636)	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(389,176,659)	(833,317,193)	-	-
筹资活动现金流出小计	(12,049,553,864)	(39,174,966,829)	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,189,873,553	4,596,960,155	-	-
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加 (减少) 额	2,834,254,038	2,158,005,899	(1,765,236)	(1,425,863)
加：期初现金及现金等价物余额	15,134,971,543	22,619,788,582	28,383,556	22,094,474
六、期末现金及现金等价物余额	17,969,225,581	24,777,794,481	26,618,320	20,668,611

董事长：常小兵

财务负责人：张健

财务部总经理：李张挺