



2002年5月16日（星期四）

即時發布

此新聞稿不適用於在美國發佈和傳播

中國移動（香港）有限公司將以
102.00億美元（795.56億港元） 企業價值收購
安徽、江西、重慶、四川、湖北、湖南、陝西和山西
八家移動通信有限責任公司

中國移動（香港）有限公司（“中國移動（香港）”）今天宣佈簽訂有條件收購協議，向其控股股東中國移動香港（BVI）有限公司收購安徽移動通信有限責任公司、江西移動通信有限責任公司、重慶移動通信有限責任公司、四川移動通信有限責任公司、湖北移動通信有限責任公司、湖南移動通信有限責任公司、陝西移動通信有限責任公司和山西移動通信有限責任公司100%的權益。

中國移動（香港）有限公司將以85.73億美元（折合約668.63億港元）股本對價收購八家移動通信公司的全部股權，並將承擔這八家移動通信公司截至二零零一年十二月三十一日的合計淨債務（長短期銀行貸款和其他借款扣除現金和現金等價物後的餘額），約人民幣134.67億元（折合約16.27億美元）。考慮該等淨債務及本次收購的總購入價，目標集團的企業價值約為102.00億美元（折合約795.56億港元）。

中國移動（香港）有限公司今天同時宣佈與Vodafone Group Plc（“Vodafone”）簽訂認購股份協議，向Vodafone 配售價值58.50億港元（折合約7.50億美元）的普通股，用作支付收購對價的部分現金對價。

安徽、江西、重慶、四川、湖北、湖南、陝西和山西八個目標移動通信公司均是在其經營地區內具有市場領先地位的移動通信服務供應商，目前採用GSM技術提供移動通信服務。截至二零零一年十二月三十一日，八家目標移動通信公司合計用戶總數為2,093萬戶，市場佔有率約為74%。盡管用戶基礎龐大，增長迅猛，但是目標八省、市的蜂窩移動電話的普及率與國際上其他成熟市場和經濟發展較為領先的中國東部沿海地區相比仍然很低，截止二零零一年十二月三十一日，平均為6.8%，顯示其未來增長潛力巨大。

根據中國移動（香港）有限公司管理層及八家目標移動通信公司管理層預測，目標公司二零零二年年底合計用戶數將達到2,865萬。根據預測，按照香港公認會計準則，其二零零二年度合計的EBITDA（利息收支，營業外收支，所得稅，折舊及攤銷前的盈利）預期將不低於人民幣161.0億元（折合約19.45億美元），同期合計淨利潤將不低於人民幣56.0億元（折合約6.77億美元）。基於上述預測，收購估值相當於二零零二年EBITDA的5.2倍以及淨利潤的12.7倍。

中國移動（香港）有限公司對本次擬定的收購感到十分高興。董事長兼首席執行官王曉初先生說，「本次收購是本公司既定發展策略的進一步實施。本次收購的八個目標公司位處中國腹地，這些地區正開始進入經濟騰飛的高速發展階段。收購完成後，本公司服務區域內的人口數將超過10億，為未來移動電話業務提供了廣闊的發展空間。在此，我很高興向各位宣佈，截止二零

零二年四月二十日，本公司現有十三家子公司加上目標公司的總用戶數已超過一億大關。我們的用戶規模遠遠高於世界上其他單一地區連續覆蓋的移動運營商，為本公司進一步實現規模效應，提高企業價值提供了良好的契機。同時，我們相信目前是進行收購的理想時機，本次收購的估值相對於目標資產的質量相當具有吸引力，加上合理的融資安排，我們預計2002年的模擬合併每股盈利將獲得增厚，是本公司致力於股東價值最大化的承諾的再次成功體現。」

王董事長進一步指出，「自從2001年2月與Vodafone達成策略聯盟協定後，雙方衷誠合作，在各業務層面進行了實質性的交流。現在Vodafone決定通過認購部分因本次收購而發行的新股，增加其在中國移動（香港）的持股比例，這進一步體現了世界上兩家最大的移動通信公司對於長期維持緊密合作夥伴關係的承諾，在雙方攜手共同開發移動通信事業的路上又向前跨進了一大步。」

收購對價將以下述方式支付：在收購完成時，中國移動（香港）將以等同於31.50億美元（折合約245.68億港元）的現金和價值26.23億美元（折合約204.58億港元）的對價股票向中國移動香港（BVI）有限公司支付總金額57.73億美元（折合約450.25億港元）的首期對價；餘額28.00億美元（折合約218.38億港元）將延遲支付。

遞延對價應在收購完成後十五年支付，但中國移動（香港）可以提前支付部分或全部遞延對價。此外，本公司已向母公司承諾將在市場條件允許及取得所有必要的監管及政府批准的前提下，採用合理努力以公開發售人民幣債券和中國存託憑證，並同意以發售所籌得的資金淨額提前支付遞延對價。

中國移動（香港）計劃通過（1）約24.0億美元自有現金以及（2）向Vodafone配發股票所籌得的資金，來支付首期對價中的現金部分。配發給控股股東與Vodafone的股票配售價皆為每股港元24.72，相當於收購協議以及Vodafone 配售協議簽訂日前30個交易日中國移動（香港）股票的平均收市價。若收購公佈後十個交易日的平均中國移動（香港）交易量加權平均股價（"平均價"）高於每股港元28.43或低於每股港元21.01，則最終配售價將適當調整（#1）。

#1) 如平均價高於每股港元28.43，最終配售價將等於配售價加上平均價與港元28.43差額的一半。如平均價低於每股港元21.01，最終配售價將等於配售價減去平均價與港元21.01差額的一半。實際配售給控股股東和Vodafone的股票數目將取決於最終配售價。

本次收購的完成將取決於中國移動（香港）有限公司獨立股東的批准以及有關政府部門的審批。中國移動（香港）有限公司將在六月二十四日召開股東特別大會，由獨立股東對收購進行批准。公司預期收購可於會後不久完成。

中國移動（香港）有限公司的財務顧問是中國國際金融（香港）有限公司及高盛（亞洲）有限責任公司，而獨立董事委員會之獨立財務顧問則由洛希爾父子（香港）有限公司擔任。

本新聞發佈在美國或其他地方都不作為任何證券的推銷。未經美國証監會注冊或注冊豁免，證券不能在美國發行或推銷，在美國或其他地方任何公開發行都要通過招股書的方式進行。

新聞界聯絡：
翁順來先生或黃蕙蘭小姐
劉平先生或雷雨小姐

(852-3121 8888)

版權所有2006中國移動有限公司