



中國移動（香港）有限公司將成為第一家在中國內地所有31個省份經營電信業務的中國海外上市電信企業

——中國移動（香港）有限公司將以41.19億美元（321.22億港元）企業價值收購十省移動通信公司等目標資產

- 目標公司企業價值41.19億美元（約321.22億港元），收購對價36.50億美元（約284.68億港元）
- 20億美元（約155.99億港元）自有現金支付首期對價；餘額16.50億美元（約128.69億港元）在收購完成十五年內遞延支付
- 截至2003年12月31日，目標公司用戶數為2,450萬，移動電話普及率16.8%，發展潛力巨大
- 完成收購後上市公司總用戶數將達到1.66億（按2003年年底備考合併計算），服務區域將覆蓋中國內地所有31省

中國移動（香港）有限公司（“公司”或“中國移動（香港）”）今天宣布簽訂有條件收購協議，向直接控股股東中國移動香港（BVI）有限公司收購內蒙古、吉林、黑龍江、貴州、雲南、西藏、甘肅、青海、寧夏、新疆等十家移動通信有限責任公司、中國移動通信有限公司和京移通信設計院有限公司（統稱“目標公司”）100%的權益。

目標公司的企業價值約為41.19億美元（約321.22億港元），扣除將由中國移動（香港）承擔的目標公司截至2003年12月31日的合計淨債務約4.69億美元（約36.54億港元），中國移動（香港）需支付的收購對價為36.50億美元（約284.68億港元）。

內蒙古等十家移動通信有限責任公司均是在其各自經營地區內具有領先地位的移動通信運營商。截至2003年12月31日，目標公司合計用戶總數為2,450萬戶，市場占有率約64.3%，所在的十省的移動電話普及率平均為16.8%。該十省（自治區）的移動電話普及率與國際上成熟市場相比仍然很低，顯示目標公司未來相當可觀的增長潛力。

按照香港公認會計準則，目標公司2004年度合計的EBITDA預期將不低於人民幣119.71億元，同期合計淨利潤將不低於人民幣31.17億元。基於上述預測，目標公司的企業價值相當於2004年EBITDA的約2.85倍，股權對價則相當於2004年淨利潤的約9.69倍。

中國移動（香港）有限公司董事長兼首席執行官王曉初先生對本次收購表示十分高興，他說：“本次收購完成後，本公司的服務區域將擴展至中國內地全部31省，服務區域內人口總數達到約13億，進一步鞏固本公司作為以用戶計世界最大移動運營商的

地位，為本公司進一步實現規模效應，增強財務實力，提高股東價值提供了良好的契機。我們認為本次收購的估值和融資安排合理，併預計2004年的每股盈利將獲得增厚，再次體現了本公司致力於股東價值最大化的不懈努力。本公司即將成為第一家在中國內地所有31省經營電信業務的中國海外上市電信企業，我們有信心成為世界一流的無線多媒體服務提供商。”

收購對價將以下述方式支付：在收購完成時，中國移動（香港）將以等同于20億美元（約155.99億港元）的自有現金向中國移動香港（BVI）有限公司支付首期對價；餘額16.50億美元（約128.69億港元）將在收購完成後15年內遞延支付，中國移動（香港）有權利提前（無罰款）支付部分或全部遞延對價。

本次收購仍須取得中國移動（香港）有限公司獨立股東的批准。公司計劃在六月十六日召開股東特別大會，由獨立股東對收購進行批准。

公司的財務顧問是中國國際金融（香港）有限公司、高盛（亞洲）有限責任公司和瑞銀投資銀行，獨立董事委員會之獨立財務顧問由洛希爾父子（香港）有限公司擔任。

- 完 -

本新聞發布在美國或其他地方都不作為任何證券的推銷。未經美國證監會註冊或註冊豁免，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。

新聞界垂詢：

中國移動(香港)有限公司

翁順來先生，關懿~~琪~~先生或雷雨小姐

電話：852 3121 8888

傳真：852 3121 8809

版權所有2006中國移動有限公司