

中国移动通信企业债券

发行人

中国移动通信集团广东有限公司

2012年年度报告

## 重 要 提 示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

## 一、公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称：中国移动通信集团广东有限公司  
公司法定英文名称：China Mobile Group Guangdong Co., Ltd.
- (二) 公司法定代表人：徐龙
- (三) 董事会秘书及其证券事务代表：  
董事会秘书：王志忠  
证券事务代表：汪宝华  
联系地址：广州市天河区珠江新城珠江西路11号广东全球通大厦  
电 话：13802881789  
传 真：020-66836884  
电子信箱：wangbaohua2@gd.chinamobile.com
- (四) 公司注册地址：广州市天河区珠江新城珠江西路11号广东全球通大厦  
公司办公地址：广州市天河区珠江新城珠江西路11号广东全球通大厦  
邮政编码：510623  
公司国际互联网网址：<http://gd.10086.cn>  
电子信箱：wangbaohua2@gd.chinamobile.com
- (五) 公司首次注册登记日期：1998年1月13日  
公司首次注册登记地址：广州市东风东路728号艺星宾馆10楼
- (六) 公司企业法人营业执照注册号：440000400004160
- (七) 公司税务登记号码：  
国税：粤国税字440101707653099  
地税：粤地税字440100707653099
- (八) 公司聘请的会计师事务所  
名 称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）  
办公地址：北京东方广场东二座办公楼8层  
电 话：010-85085000

## 二、已发行债券情况

### 2002年中国移动通信企业债券

1. 债券简称：02 中移（5），02 中移（15）
2. 债券代码：120202，120203
3. 债券存续期限：本期5年期债券存续期限自2002年10月28日至2007年10月27日，本期15年期债券存续期限自2002年10月28日至2017年10月27日
4. 债券发行额：人民币捌拾亿元（人民币8,000,000,000元），其中5年期债券发行金额为人民币30亿元，15年期债券发行金额为人民币50亿元
5. 债券年利率和计息方式：本期5年期债券票面利率（计息年利率）为3.50%，在该品种债券存续期内固定不变；本期15年期债券票面利率（计息年利率）为4.50%，在该品种债券存续期内固定不变。本期债券均为单利计息，不计逾期利息与复利
6. 还本付息方式：每年付息一次，最后一期利息随本金一起支付
7. 债券信用级别：本期债券经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定为AAA级，经大公国际资信评估有限公司综合评定为AAA级
8. 债券上市时间：2003年1月22日
9. 债券上市地点：上海证券交易所
10. 债券担保：本期债券由中国移动有限公司提供不可撤销连带责任担保，并由中国移动通信集团公司对中国移动有限公司履行该担保责任提供再担保
11. 债券主承销商：中国国际金融有限公司，中信证券股份有限公司  
截至2012年12月31日，本期债券的本金余额为50亿元，债券信用评级为AAA级。本期5年期债券已按期足额兑付本金及最后一期利息。本期15年期债券前10期利息已如期足额支付。

### 三、公司所在行业简况

近年来，中国经济平稳较快发展，信息通信服务需求持续旺盛，为公司发展带来正面推动；但移动普及率进一步上升，电信市场竞争空前激烈，产业价值链结构变化和互联网业务异质替代等也给本公司带来诸多挑战。截至2012年12月31日，中国内地的移动电话用户已达11.12亿户，移动通信普及率为82.6%，但与国际上其他成熟市场相比仍有进一步提高的空间。同时，国家扩大内需、保持经济平稳增长以及推进新农村建设的系列政策将有效激发通信需求，移动互联网蓬勃发展、物联网加快启动、无线城市建设提速将带来新的发展契机，这些都将为电信行业持续健康发展带来新的机遇。本公司相信，中国通信市场仍具有较大的发展潜力，也为各电信运营商提供了广阔的发展空间。

### 四、公司业务回顾与展望

2012年，本公司围绕提升“网络集成、客户服务、业务创新”三大能力的总体要求，以推动存量客户保有体系、移动互联网发展体系、低成本高效运营体系全面到位为基础，坚定不移地保格局、保客户、保收入，基本实现收入增长稳健、市场格局稳固的目标。本公司大力拓展个人、家庭、集团客户三大信息化市场，继续稳步推进有序、平稳的资费调整，有效激发了话务量和移动数据流量的增长。公司主要运营指标保持稳定，客户数稳步提升，收入持续稳定增长，实现了高普及率、高基数下的平稳发展，为公司未来长远持续发展奠定了坚实基础。

2012年，面对来自互联网行业的异质替代及通信运营商的同质竞争，公司通过有效的话务量营销，激发了用户的话务增长，语音业务的发展总体平稳。公司无线上网业务保持高速增长势头，其中，移动数据流量业务基本实现量收匹配，成为公司重要的收入增长点；随着具备WIFI功能的手机不断增加，公司通过Easy WLAN客户端的推广和特定资费优惠，WLAN业务运营取得新成效，客户活跃度明显提升，流量增加迅猛，分流作用显著。短彩信业务收入整体上出现下滑，但收入贡献仍然较大，而且集团短信、集团彩信业务增长明显。无线音乐、梦网业务等数据业务保持较大的收入贡献；手机游戏、手机阅读、手机视频业务快速发展并逐渐形成收入规模，各项业务的月收入均已超千万；移动应用商场（Mobile

Market) 和互联网数据中心 (IDC) 等不断推广应用; 此外, 以M2M类业务为重点, 加强物联网的应用拓展, 为公司业务的持续发展注入动力。同时, 公司3G网络覆盖范围不断扩大, 已实现全部县级以上城市覆盖, 网络质量达到良好水平, 实现2G与3G融合发展。

本公司以集团客户为突破口, 加强信息化产品开发与整合, 大力推广集团信息化服务, 为集团客户提供差异化、个性化的行业应用解决方案。截至2012年12月31日, 集团客户总数达到45.6万家, 为本公司面向未来市场竞争奠定了良好基础。

2012年本公司的竞争优势继续保持。截至2012年12月31日, 本公司拥有移动电话客户达8,341万户, 比2011年增长11.5%。据广东省通信管理局公布的广东全省移动电话客户数推算, 本公司占广东省移动通信市场约七成的市场份额。

本公司认为, 通信信息服务日益成为人们社会生活中不可或缺的组成部分, 同时, 随着中国经济总体保持良好态势、信息化的带动以及通信信息产品和功能的日益丰富, 人们对通信产品及服务的需求仍将继续增长, 从而为通信行业提供广阔的发展空间。

本公司将继续坚持科学发展, 立足于良好的客户基础和综合实力, 延续和发挥既有优势, 通过强化品牌和服务, 做好存量客户经营; 同时, 深入实施面向未来的2G/3G (TD-SCDMA) /WLAN/TD-LTE四网协同发展策略, 做好移动数据流量经营; 不断推动创新, 进一步优化资源配置, 提升营销效率, 加强经营管理, 拓展信息服务, 努力保持公司的持续健康发展。

## 五、公司财务摘要

### (一) 本公司利润表数据摘要

(金额单位: 人民币千元)

	2012年	2011年
营业收入	81,063,530	76,932,631
成本费用 <sup>(1)</sup>	56,493,991	51,046,662
净利润	23,816,702	23,516,519

(1) 成本费用包括营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务净收益和资产减值损失。

## (二) 本公司资产负债及相关财务数据

(金额单位: 人民币千元)

	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	180,674,481	164,762,426
总负债	48,945,481	45,795,233
净资产	131,729,000	118,967,193
流动比率(1)	1.43	1.37
速动比率(2)	1.41	1.34
资产负债率(3)	27.09%	27.79%

- (1) 流动比率是指流动资产除以流动负债的比率;
- (2) 速动比率是指扣除存货和预付账款的流动资产除以流动负债的比率;
- (3) 资产负债率是指总负债除以总资产的比率。

## 六、已发行债券兑付兑息是否存在违约以及未来是否存在按期偿付风险的情况说明

本公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况,并且尽本公司所知,亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

## 七、银行贷款本息有无逾期的情况说明

截至2012年12月31日,本公司无短期或长期银行贷款,并因此不存在任何银行贷款本息逾期未偿付情况。

## 八、管理层对本公司财务结果的分析

本公司凭借品质卓越的网络、强大的品牌优势和卓有成效的精细化管理,业务保持平稳、健康发展,财务业绩表现良好。本公司坚持理性投资,实施稳健的财务管理政策,同时进一步完善了内部控制及风险管理架构,提高了公司管理水平。

### (一) 营业收入分析

截至2012年12月31日，本公司移动电话客户达8,341万户，2012年总通话分钟数为5,657亿分钟。2012年，本公司营业收入保持稳定增长，达到810.64亿元，与2011年相比增长了5.4%。本公司积极应对日益饱和的区域市场环境，不断优化客户服务体系，深度运营存量客户，积极维系高价值客户，客户规模持续扩大，营业收入实现了平稳增长。

#### （二）成本费用分析

2012年，本公司成本费用为564.94亿元，较2011年同比增长10.7%。其中，营业成本同比增长17.5%，主要是生产规模扩大、业务发展，以及资源价格和租金的上涨所致，公司折旧费、维修费、水电取暖费、经营租赁费均有增长。销售费用同比增长4.0%，主要是由于通信市场竞争日益激烈，公司在社会渠道费用等方面的投入加大。2012年，公司持续推动低成本高效运营和管理提升，管理费用仅增长2.5%。由于营业成本和销售费用的增长较快，公司每分钟成本费用较去年增长5.1%。

#### （三）利润分析

2012年，在公司营业收入增长和对外投资收益增长的双重驱动下，公司的营业利润较去年有所增长，实现营业利润302.55亿元，同比增长0.2%。实现净利润238.17亿元，同比增长1.3%。公司仍保持了稳定的盈利水平。

#### （四）现金及偿债能力分析

2012年，本公司经营活动现金流量净额为304.82亿元，比2011年同比增加6.8%，经营活动净现金流持续稳定增长。2012年，公司进一步优化存款结构，在保持充分流动性的同时，不断提高收益性，年末货币资金余额达531.15亿元，比年初净增加58.90亿元。本公司继续保持良好的债务偿还能力。

#### （五）本公司的财务政策

为实现企业价值最大化，考虑到当前与未来所面临的市场竞争态势，本公司将继续坚持审慎的财务政策，严密管控财务风险，优化财务管理流程，科学配置资源，保持稳健债务水平，致力开源节流，巩固和发展良好的经济效益。

## 九、公司债券所募集资金使用情况

2002年中国移动通信企业债券所募集资金已全部用于支付中国移动有限公司收购安徽、江西、重庆、四川、湖北、湖南、陕西和山西等八家移动通信公司全部权益的部分对价。

## 十、公司涉及的重大诉讼事项及其他重大事项

本公司没有正在进行的或未决的会对本公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。此外，本公司不存在募集说明书中约定的其他尚待履行的重大事项。

## 十一、财务报告

### （一）审计报告

本公司2012年度财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）中国注册会计师苏星、颜丽审计，并于2013年3月14日出具了无保留意见的审计报告（编号：毕马威华振审字第1300242号）。

（二）经审计的2012年度财务报表及注释摘要  
请见本年度报告的附件。

## 十二、备查文件

本公司同时提供以下备查文件：

- （一）经审计的2012年度财务报表原件；
- （二）2012年度审计报告原件；
- （三）报告期内在监管机构指定报纸上公开披露过的所有涉及本公司已发行债券的本公司文件的正本及公告的原稿。

中国移动通信集团广东有限公司



2013年4月8日

徐龙 董事长

A handwritten signature in black ink, appearing to be '徐龙', is written above a horizontal line.

附件：中国移动通信集团广东有限公司经审计的2012年年度财务报表及附注摘要  
 （金额单位：人民币千元）

中国移动通信集团广东有限公司

利润表

2012年度

	2012年	2011年
营业收入	81,063,530	76,932,631
减：营业成本	(33,140,012)	(28,193,979)
营业税金及附加	(2,470,966)	(2,384,390)
销售费用	(17,449,370)	(16,776,359)
管理费用	(4,845,271)	(4,726,581)
加：财务净收益	1,666,880	1,116,142
减：资产减值损失	(255,252)	(81,495)
加：投资收益	5,685,311	4,306,157
营业利润	30,254,850	30,192,126
加：营业外收入	49,789	51,720
减：营业外支出	(152,813)	(125,320)
利润总额	30,151,826	30,118,526
减：所得税费用	(6,335,124)	(6,602,007)
净利润	23,816,702	23,516,519
其他综合收益	(15,654)	(229,014)
综合收益总额	23,801,048	23,287,505

中国移动通信集团广东有限公司

资产负债表

2012年12月31日

	2012年12月31日	2011年12月31日
资产		
流动资产		
货币资金	53,115,097	47,224,914
应收账款	1,928,286	1,512,666
预付款项	676,162	555,990
应收利息	1,618,365	680,776
其他应收款	5,350,578	5,319,363
存货	218,849	400,932
流动资产合计	62,907,337	55,694,641
非流动资产		
长期股权投资	48,343,243	43,792,795
固定资产原值	130,202,128	118,480,590
减：累计折旧	(77,343,075)	(68,809,876)
固定资产净值	52,859,053	49,670,714
减：固定资产减值准备	(40,930)	(46,720)
固定资产净额	52,818,123	49,623,994
在建工程	7,812,125	8,435,975
无形资产	4,739,138	3,958,809
长期待摊费用	1,528,767	1,223,856
递延所得税资产	2,525,748	2,032,356
非流动资产合计	117,767,144	109,067,785
资产总计	180,674,481	164,762,426
负债和所有者权益		
流动负债		
应付账款	26,763,439	24,128,248
预收款项	12,324,067	12,798,140
应付职工薪酬	385,349	391,543
应交税费	2,148,152	1,630,459
其他应付款	472,548	404,005
其他流动负债	1,765,614	1,432,838
流动负债合计	43,859,169	40,785,233
非流动负债		
应付债券	5,000,000	5,000,000
其他非流动负债	86,312	10,000
非流动负债合计	5,086,312	5,010,000
负债合计	48,945,481	45,795,233
所有者权益		
实收资本	5,594,841	5,594,841
资本公积	5,134,098	5,149,752

盈余公积	51,873,084	47,109,744
未分配利润	69,126,977	61,112,856
所有者权益合计	131,729,000	118,967,193
负债和所有者权益总计	180,674,481	164,762,426

中国移动通信集团广东有限公司

现金流量表

2012年度

	2012年	2011年
经营活动产生的现金流量：		
销售商品和提供劳务收到的现金	77,628,647	74,360,253
收到其他与经营活动有关的现金	286,243	204,097
经营活动现金流入小计	77,914,890	74,564,350
购买商品和接受劳务支付的现金	(30,723,466)	(29,433,346)
支付给职工以及为职工支付的现金	(3,862,326)	(3,693,306)
支付的各项税费	(9,151,674)	(9,766,650)
支付其他与经营活动有关的现金	(3,695,289)	(3,125,916)
经营活动现金流出小计	(47,432,755)	(46,019,218)
经营活动产生的现金流量净额	30,482,135	28,545,132
投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	1,119,209	459,162
处置固定资产收回的现金净额	29,903	25,647
收到其他与投资活动有关的现金	878,373	1,545,756
投资活动现金流入小计	2,027,485	2,030,565
购建固定资产、无形资产及其他长期资产所支付的现金	(15,435,649)	(15,645,673)
投资支付的现金	-	(154,518)
支付其他与投资活动有关的现金	(1,693,314)	(7,208,949)
投资活动现金流出小计	(17,128,963)	(23,009,140)
投资活动产生的现金流量净额	(15,101,478)	(20,978,575)
筹资活动产生的现金流量：		
分配股利、偿付利息所支付的现金	(11,183,788)	(12,042,887)
筹资活动现金流出小计	(11,183,788)	(12,042,887)
筹资活动产生的现金流量净额	(11,183,788)	(12,042,887)
汇率变动对现金的影响	-	-
现金及现金等价物净增加/(减少)额	4,196,869	(4,476,330)
加：年初现金及现金等价物余额	6,031,064	10,507,394
年末现金及现金等价物余额	10,227,933	6,031,064

为方便本年度报告使用者了解与本公司已发行债券有关的财务信息，特提供以下财务报表附注摘要供参考。

(一) 应付债券

项目	年初及年末余额 人民币千元
2002年中国 移动通信 企业债券	<u>5,000,000</u>

于2002年10月28日，本公司以债券面值平价发行了总额为人民币80亿元的债券，包括5年期和15年期两个品种，其中5年期债券发行金额为人民币30亿元，15年期债券发行金额为人民币50亿元。债券是以固定利率计息，每年支付。5年期债券票面利率为3.50%，15年期债券票面利率为4.50%。5年期债券的本金及最后一期利息已于2007年10月28日偿付。15年期债券的本金及最后一期利息将于到期日2017年10月28日兑付，其利息计算截至2017年10月27日。

本公司于2002年度在中国内地发行的债券是由中国移动有限公司提供不可撤销连带责任担保，并由中国移动通信集团公司对中国移动有限公司该担保责任提供再担保。