

中国移动通信企业债券

发行人

广东移动通信有限责任公司

2004 年中期报告

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：广东移动通信有限责任公司
公司法定英文名称：Guangdong Mobile Communication Co., Ltd.
- (二) 公司法定代表人：李刚
- (三) 董事会秘书及其证券事务代表：
董事会秘书：张冲
证券事务代表：莫莉萍、陈聚、祝金太
联系地址：广州市越秀南路 208 号全球通大厦 19 楼
电话：020-83898427/83899603/83899828
传真：020-83899929
电子信箱：moliping@gd.chinamobile.com
- (四) 公司注册地址：广州市越秀南路 208 号全球通大厦 19 楼
公司办公地址：广州市越秀南路 208 号全球通大厦 19 楼
邮政编码：510100
公司国际互联网网址：<http://www.gd.chinamobile.com>
电子信箱：chenju@gd.chinamobile.com
- (五) 信息披露报纸：《中国证券报》及《上海证券报》
- (六) 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
- (七) 公司企业法人营业执照注册号：企独粤总第 002992
- (八) 公司税务登记号码：
国税：国税字 440101707653099
地税：地税粤字 440100707653099
- (九) 公司聘请的会计师事务所
名称：毕马威华振会计师事务所
办公地址：北京东方广场东二座办公楼 8 层
电话：010-85185000

二、 已发行债券情况

- (一) 2001 年中国移动通信企业债券
 1. 债券简称：01 中移动
 2. 债券代码：120101
 3. 债券存续期限：2001 年 6 月 18 日至 2011 年 6 月 17 日
 4. 债券发行额：人民币伍拾亿元（人民币 5,000,000,000 元）
 5. 债券年利率和计息方式：浮动利率，自起息日按年浮动，每年付息一次。票面利率（计息年利率）等于基准利率与基本利差之和。基准利率为发行首日和其他各计息年度起息日中国人民银行公布规定的一年期整存整取定期储蓄存款利率。基本利差为 1.75%，在债券存续期内固定不变
 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**：本期债券的信用级别经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定为 AAA 级
8. **债券上市时间**：2001 年 10 月 23 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（香港）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（香港）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

截至 2004 年 6 月 30 日，本期债券的本金余额为 50 亿元，债券信用评级为 AAA 级，与广东移动通信有限责任公司（以下简称“本公司”）2003 年年报披露的情况相比，未发生任何变化。本期债券前三期利息已如期足额支付。

（二）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**：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（香港）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（香港）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 2004 年 6 月 30 日，本期债券的本金余额为 80 亿元，债券信用评级为 AAA 级，与本公司 2003 年年报披露的情况相比，未发生任何变化。本期债券第一期利息已于 2003 年 10 月 28 日足额支付。

三、公司所在行业简况

中国是目前全球移动电话用户数最多的国家。按照信息产业部公布的数据，截至 2004 年 6 月 30 日，中国内地的移动电话用户已达 30528.3 万户，普及率为 23.7%。虽然最近几年移动电话用户数量呈现快速发展势头，但与国际上其他成

熟市场相比，中国内地的移动电话普及率相对仍然较低，未来仍有很大的发展空间。

四、公司业务回顾与展望

本公司是一家外商独资企业，于 1998 年 1 月正式成立，注册资本为人民币 559,484 万元，主营移动通信业务（包括话音、数据、多媒体等）及其他相关业务。中国移动（香港）有限公司（以下简称“中国移动（香港）”）拥有本公司 100% 股权。本公司是中国移动（香港）在国内最大的全资子公司，也是广东省移动通信服务的最主要提供者。

广东省是我国经济最发达的省份之一，具有广泛的移动通信市场需求以及良好的发展空间。本公司坚持专注移动通信核心业务的发展，为应对日趋激烈的市场竞争，2004 年上半年，我们采取理性、科学的营销手段，通过细分市场，以客户为中心进行产品设计，在“全球通”、“动感地带”和“神州行”三大品牌架构的基础上加大了客户服务力度，为客户提供差异化、个性化的优质专业服务，在拓展新增市场的同时，有效稳定了原有客户群，继续保持了较高的市场份额，品牌价值得到了进一步提升。本公司积极应对激烈的市场竞争，话音业务收入稳定增长，在保持短信类新业务持续良好发展的同时，又推出彩铃等新业务，为新业务收入的增长注入了新的活力。公司的竞争优势进一步得到强化，市场领先地位明显。

截至 2004 年 6 月 30 日，本公司拥有移动电话用户总数达 3409.82 万户，与 2003 年末相比，2004 年上半年本公司移动电话用户增长 18.42%。据广东省通信管理局公布的广东全省移动电话用户数推算，本公司约占广东移动通信市场 74.31% 的市场份额。

本公司认为，移动通信已日益成为人们社会生活中不可或缺的组成部分。而社会经济的持续良好增长，旺盛的市场需求，以及移动通信产品和其功能的日益丰富，还将继续推动移动通信行业的强劲增长。

未来的电信市场竞争将日趋激烈，作为在广东移动通信市场中占据市场领导地位并唯一专注于移动通信业务的运营商，本公司致力于打造移动通信精品网络，全心全意为客户提供优质服务，并且有信心通过充分发挥自身竞争优势，抓住有利的市场时机，不断加强经营管理、拓展服务内容、提高服务质量，继续保持良好的发展势头。

五、公司财务摘要

（一）广东移动通信有限责任公司损益表数据摘要 （金额单位：人民币千元）

	截至 2004 年 6 月 30 日止	截至 2003 年 6 月 30 日止
主营业务收入	18,916,486	17,035,784
成本费用	9,165,835	8,901,344
净利润	6,365,205	5,755,979

(二) 广东移动通信有限责任公司资产负债及相关财务数据
(金额单位:人民币千元)

	截至 2004 年 6 月 30 日止	截至 2003 年 12 月 31 日止
总资产	73,575,695	69,803,796
总负债	28,187,480	26,155,662
净资产	45,388,215	43,648,134
流动比率 ⁽¹⁾	2.51	2.82
速动比率 ⁽²⁾	2.46	2.75
资产负债率 ⁽³⁾	38.31%	37.47%

(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百分比。

六、管理层对本公司财务结果的分析

本公司凭借良好的规模优势和在广东移动通信市场的主导地位,专注移动通信核心业务发展,坚持理性竞争和理性投资,实施稳健的财务管理政策,2004年上半年整体经营业绩和财务状况令人满意。

(一) 主营业务收入分析

2004年中期,本公司移动电话用户达3409.82万户,总通话量显著增长。在持续旺盛的通信需求带动下,本公司业务收入继续保持良好增长,2004年上半年与2003年同期相比,主营业务收入增长了11.04%,达到189.16亿元。本公司话音业务收入稳定增长,继续占据收入主体部分。同时以短信为主的新业务持续良好增长,并逐步形成比较明显的规模效应。

(二) 成本费用分析

本公司2004年上半年成本费用(包括主营业务成本、营业费用、管理费用和财务净收益的净额)为91.66亿元,比2003年同期增长2.97%,主要原因是用户及运营规模扩大带来的业务成本增加。但由于优化网络、提高网络实装率,理性应对竞争,在保持市场促销和客户服务力度的同时较好地控制了营业费用的增长。同时致力提高管理效率和劳动生产率,使得公司成本费用总体上得到较好的控制。

(三) 利润分析

本公司的主营业务利润从2003年上半年的115.23亿元增加到2004年上半年的130.39亿元,增长了13.16%;2004年上半年实现净利润63.65亿元,比2003年同期增长了10.58%。

(四) 现金及偿债能力分析

本公司2004年上半年经营活动现金流量净额为117.73亿元,比2003年同期增长36.31%,经营活动净现金流增长强劲,现金及现金等价物净增加10.73亿元。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，考虑到企业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，保持合理的债务水平，继续优化资本结构，降低综合资金成本，致力开源节流，巩固和发展良好的经济效益，以确保本公司能够为投资者带来良好的投资回报。

七、公司债券所募集资金使用情况

2001年中国移动通信企业债券所募集资金已全部用于偿还中国移动（香港）为收购北京、上海、天津、河北、辽宁、山东、广西等七家移动通信公司权益于2000年12月通过中国移动（深圳）有限公司筹措的过桥银团贷款。

2002年中国移动通信企业债券所募资金已全部用于支付中国移动（香港）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。

八、公司涉及的重大诉讼事项

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。

九、财务报告

本公司未经审计的2004年中期会计报表及注释摘要，请见本中报附件。

十、备查文件

本公司同时提供以下备查文件：

- (一) 2004年中期会计报表原件；
- (二) 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。

广东移动通信有限责任公司
2004年8月26日

李刚董事长（签字）

附件：广东移动通信有限责任公司未经审计的 2004 年中期会计报表及注释摘要
(金额单位：人民币千元)

广东移动通信有限责任公司
利润表

	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2003 年 6 月 30 日止 6 个月
一、主营业务收入	18,916,486	17,035,784
减：主营业务成本	(5,310,555)	(5,001,611)
主营业务税金及附加	(566,971)	(511,502)
二、主营业务利润	13,038,960	11,522,671
加：其他业务利润	523,248	315,179
减：营业费用	(3,143,227)	(3,209,403)
管理费用	(888,539)	(812,623)
加：财务净收益	176,486	122,293
三、营业利润	9,706,928	7,938,117
加：投资收益	3,596	26,773
加：营业外收入	24,265	38,220
减：营业外支出	(1,124,510)	(137,062)
四、利润总额	8,610,279	7,866,048
减：所得税	(2,245,074)	(2,110,069)
五、净利润	6,365,205	5,755,979

广东移动通信有限责任公司
资产负债表

	2004年6月30日	2003年12月31日
资产		
流动资产		
货币资金	22,121,466	20,521,435
应收账款	1,711,945	2,086,728
其他应收款	13,430,118	13,484,505
预付账款	446,706	464,586
存货	388,511	413,343
流动资产合计	38,098,746	36,970,597
委托贷款	-	880,000
固定资产原值	42,557,484	38,169,865
减：累计折旧	(18,172,262)	(16,303,593)
固定资产净值	24,385,222	21,866,272
减：固定资产减值准备	(644,169)	(238,411)
固定资产净额	23,741,053	21,627,861
在建工程	7,195,726	7,068,314
固定资产合计	30,936,779	28,696,175
无形资产	2,324,189	2,152,606
递延税款借项	2,215,981	1,104,418
资产总计	73,575,695	69,803,796
负债及所有者权益		
流动负债		
应付账款	3,031,069	2,760,244
预收账款	5,865,415	6,533,651
应付工资及福利费	929,673	663,922
应交税金	2,616,103	1,163,903
其他应付款	2,698,983	1,798,760
一年内到期的长期负债	-	82,286
一年内确认的递延收入	36,837	127,664
流动负债合计	15,178,080	13,130,430
长期负债		
应付债券	13,000,000	13,000,000
其他长期负债	1,798	520
递延收入	7,602	24,712
长期负债合计	13,009,400	13,025,232
负债总计	28,187,480	26,155,662
所有者权益		
实收资本	5,594,841	5,594,841
资本公积	5,414,510	5,414,510
盈余公积	18,028,639	18,028,639
未分配利润	16,350,225	14,610,144
所有者权益合计	45,388,215	43,648,134
负债及所有者权益总计	73,575,695	69,803,796

广东移动通信有限责任公司
现金流量表

	截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2003 年 6 月 30 日止 6 个月
经营活动产生的现金流量：		
主营业务收到的现金	20,073,181	18,953,595
其他业务收到的现金	924,847	649,743
收到的其他与经营活动有关的现金	25,417	22,791
现金流入小计	21,023,445	19,626,129
购买商品和接受劳务支付的现金	(6,249,296)	(6,153,312)
支付给职工以及为职工支付的现金	(488,303)	(965,119)
支付的各项税费	(2,471,409)	(3,632,325)
支付的其他与经营活动有关的现金	(41,418)	(238,411)
现金流出小计	(9,250,426)	(10,989,167)
经营活动产生的现金流量净额	11,773,019	8,636,962
投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产收到的现金	1,366	23,738
三个月以上到期的银行定期存款减少	3,047,173	4,262,774
委托贷款所收回的现金	880,000	650,000
收到的其他与投资活动有关的现金	167,045	128,283
现金流入小计	4,095,584	5,064,795
购建固定资产所支付的现金	(6,509,789)	(2,861,723)
三个月以上到期的银行定期存款增加	(3,573,966)	(4,123,926)
委托贷款所支付的现金	-	(80,000)
现金流出小计	(10,083,755)	(7,065,649)
投资活动产生的现金流量净额	(5,988,171)	(2,000,854)
筹资活动产生的现金流量：		
分配股利所支付的现金	(4,625,124)	(3,188,242)
偿还债务所支付的现金	(86,486)	(95,340)
筹资活动产生的现金流量净额	(4,711,610)	(3,283,582)
现金及现金等价物净增加额	1,073,238	3,352,526
现金流量表补充说明		
(a)将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	6,365,205	5,755,979
加：计提坏账准备或转销的坏账	221,520	263,279
计提存货跌价准备	2,438	5,733
存货报废损失	-	18,395
固定资产折旧	2,293,047	2,203,623
无形资产摊销	927,373	615,055
处置固定资产损失	719,904	119,250
固定资产减值准备	405,758	-
财务净收益	(178,701)	(122,293)
投资收益	(3,596)	(26,773)
递延税款借项的增加	(1,111,563)	(221,754)
经营性应收项目的减少/（增加）	470,847	(669,120)
经营性应付项目的增加	1,660,787	695,588

经营活动产生的现金流量净额	11,773,019	8,636,962
(b) 现金及现金等价物净增加情况：		
现金及现金等价物的期末余额	11,154,171	14,753,695
减：现金及现金等价物的期初余额	(10,080,933)	(11,401,169)
现金及现金等价物净增加额	1,073,238	3,352,526
(c) 现金及现金等价物结余分析：		
银行活期存款及现金	8,154,171	12,670,916
结算日起三个月内到期的银行存款	3,000,000	2,082,779
现金及现金等价物总计	11,154,171	14,753,695

为方便本报告使用者了解与本公司已发行债券有关的财务信息，特提供以下会计报表注释摘要供参考。

会计报表注释摘要（除另行注明外，以下资料的金额单位均是人民币千元）

（一）应付债券

于2001年6月18日，本公司以债券面值平价发行了总额为人民币50亿元的债券。债券是以浮动利率计息，每年支付，利率于各计算年度起息日调整。债券的首年年息率为4%。由2002年6月18日起，债券的年息率调整为3.73%。债券的本金及最后一期利息将于到期日2011年6月18日兑付，其利息计算截至2011年6月17日。

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年期债券及15年期债券的本金及最后一期利息分别将于到期日2007年10月28日及2017年10月28日兑付，其利息计算分别截至2007年10月27日及2017年10月27日。

（二）利润分配

于截至2003年6月30日及2004年6月30日止会计期间，本公司董事会分别于2003年3月26日及2004年3月7日决议分配人民币3,188,242千元及人民币4,625,124千元的股利，并已于相关的会计期间发放。

（三）资产负债表日后重大事项

本公司认为于2004年6月30日以后，并未发生需要在会计报表中作出调整或披露的重大资产负债表日后事项。

（四）上期比较数字

为方便分析比较，本公司对2004年中期的现金流量表中的银行存款利息收入列为“收到的其他与投资活动有关的现金”，2003年度数据归类方式已作相应调整。