

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：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 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，与广东移动通信有限责任公司（以下简称“本公司”）2004 年中报披露的情况相比，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 12 月 31 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 2004 年中报披露的情况相比，未发生任何变化。本期债券前两期利息已如期足额支付。

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 12 月 31 日，中国内地的移动电话用户已达 33,482.4 万户，普及率为 25.9%。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）在中国内地最大的全资子公司，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。2004 年，本公司坚持移动通信核心业务的发展，以“全球通”、“动感地带”、“神州行”三大品牌为主线，采取理性、科学的营销手段，通过市场细分，加大客户服务力度，加强自有营销渠道的管理，为客户提供差异化、个性化的优质服务，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，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 12 月 31 日，本公司拥有移动电话用户总数达 4,080.05 万户，比 2003 年年底增长 41.69%。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 76.02% 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。社会经济的持续增长，居民消费水平的不断提高，以及移动通信产品和功能的日益丰富，还将继续带动旺盛的市场需求，从而推动移动通信行业的强劲增长。

作为在广东移动通信市场中占据市场领导地位的运营商，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，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）

	2004 年	2003 年
主营业务收入	37,705,933	34,576,951
成本费用	20,552,578	19,350,954
净利润	12,313,264	11,771,571(注 1)

注 1：本公司上年度所得税汇算清缴发生于上年度会计报表批准报出日后，所得税汇算清缴所确认的所得税费用与会计报表反映的金额不同。按照财政部颁布的《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（三）》（财会〔2003〕29 号）的规定，本公司将此差异调整本年度会计报表相关项目的年初数，其中调增净利润年初数 141,836 千元。

（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 12 月 31 日	截至 2003 年 12 月 31 日
总资产	76,880,563	69,803,796
总负债	27,779,700	25,952,666
净资产	49,100,863	43,851,130
流动比率 ⁽¹⁾	2.70	2.86
速动比率 ⁽²⁾	2.64	2.79
资产负债率 ⁽³⁾	36.13%	37.18%
净资产收益率 ⁽⁴⁾	25.08%	26.84%

(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；

(4) 净资产收益率是净利润除以净资产的比率。

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经营管理能力，有力推动了移动通信核心业务发展，坚持理性竞争和适度投资，实施稳健的财务管理政策，2004 年全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 年底，本公司移动电话用户达 4,080.05 万户，2004 年总通话量约 1489.51 亿分钟。2004 年本公司业务收入继续保持增长，与 2003 年相比，主营业务收入增长了 9.05%，达到 377.06 亿元。本公司话音业务收入稳定，以短信为主的新业务持续良好增长，成为本公司收入增长的重要因素。

（二）成本费用分析

本公司 2004 年成本费用（包括主营业务成本及税金、营业费用、管理费用和财务净收益）为 205.53 亿元，比 2003 年增长 6.21%，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。公司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 年的 233.09 亿元增加到 2004 年的 254.29 亿元，增长了 9.09%；净利润由 2003 年的 117.72 亿元增加到 2004 年的 123.13 亿元，增长了 4.6%。

（四）现金及偿债能力分析

本公司 2004 年经营活动现金流量净额为 227.23 亿元，比 2003 年增长 22.18%，继续保持了强劲的现金流产出能力，现金及现金等价物净增加 35.67 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，保持稳健的债务水平，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

（一）审计报告

本公司 2004 年度财务报告经毕马威华振会计师事务所中国注册会计师罗科、丛梅审计，并出具了无保留意见的审计报告(编号：KPMG-AH (2005) AR No. 0005)。

（二）经审计的 2004 年度会计报表及注释摘要

请见本年度报告的附件。

十、备查文件

本公司同时提供以下备查文件：

（一）经审计的 2004 年度会计报表原件；

（二）2004 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期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

2005 年 4 月 8 日

李刚 董事长

（签字）

附件：广东移动通信有限责任公司经审计的 2004 年年度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
自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日止会计年度

	2004 年	2003 年
一、主营业务收入	37,705,933	34,576,951
减：主营业务成本	(11,151,246)	(10,249,972)
主营业务税金及附加	(1,125,787)	(1,017,738)
二、主营业务利润	25,428,900	23,309,241
加：其他业务利润	733,642	835,172
减：营业费用	(6,172,987)	(6,657,342)
管理费用	(2,120,789)	(1,711,662)
加：财务净收益	18,231	285,760
三、营业利润	17,886,997	16,061,169
加：投资收益	3,596	50,530
加：营业外收入	67,022	83,742
减：营业外支出	(1,009,083)	(313,661)
四、利润总额	16,948,532	15,881,780
减：所得税	(4,635,268)	(4,110,209)
五、净利润	12,313,264	11,771,571

广东移动通信有限责任公司
资产负债表
2004 年 12 月 31 日

	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
货币资金	24,088,322	20,521,435
应收账款	1,897,796	2,086,728
其他应收款	13,013,243	13,484,505
预付账款	469,016	464,586
存货	457,235	413,343
流动资产合计	39,925,612	36,970,597
委托贷款	-	880,000
固定资产		
固定资产原值	47,184,983	38,169,865
减：累计折旧	(20,163,198)	(16,303,593)
固定资产净值	27,021,785	21,866,272
减：固定资产减值准备	(364,453)	(238,411)
固定资产净额	26,657,332	21,627,861
在建工程	6,910,950	7,068,314

固定资产合计	33,568,282	28,696,175
无形资产	2,604,645	2,152,606
递延税项资产	782,024	1,104,418
资产总计	76,880,563	69,803,796
负债及所有者权益		
流动负债		
应付账款	3,478,663	2,760,244
预收账款	7,213,691	6,533,651
应付工资及福利费	755,659	663,922
应交税金	1,419,839	960,908
其他应付款	1,433,163	1,545,818
预提费用	478,685	252,941
一年内到期的长期负债	-	82,286
一年内确认的递延收入	-	127,664
流动负债合计	14,779,700	12,927,434
长期负债		
应付债券	13,000,000	13,000,000
其他长期负债	-	520
递延收入	-	24,712
长期负债合计	13,000,000	13,025,232
负债总计	27,779,700	25,952,666
所有者权益		
实收资本	5,594,841	5,594,841
资本公积	5,459,053	5,414,510
盈余公积	20,531,893	18,069,239
未分配利润	17,515,076	14,772,540
所有者权益合计	49,100,863	43,851,130
负债及所有者权益总计	76,880,563	69,803,796

广东移动通信有限责任公司

现金流量表

自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日止会计年度

	2004 年	2003 年
经营活动产生的现金流量：		
主营业务收到的现金	41,891,791	39,189,120
其他业务收到的现金	1,482,246	1,743,225
收到的其他与经营活动有关的现金	67,020	83,743
现金流入小计	43,441,057	41,016,088
购买商品和接受劳务支付的现金	(14,030,222)	(14,311,641)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,719,771)	(2,176,657)
支付的各项税费	(4,943,808)	(5,913,299)
支付的其他与经营活动有关的现金	(24,442)	(16,828)
现金流出小计	(20,718,243)	(22,418,425)
经营活动产生的现金流量净额	22,722,814	18,597,663
投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产收到的现金	2,076	14,136

委托贷款所收回的现金	880,000	1,050,000
取得投资收益所收到的现金	347,731	242,789
收到的其他与投资活动有关的现金	3,596	50,530
现金流入小计	1,233,403	1,357,455
购建固定资产所支付的现金	(12,915,860)	(9,426,417)
委托贷款所支付的现金	-	(80,000)
现金流出小计	(12,915,860)	(9,506,417)
投资活动产生的现金流量净额	(11,682,457)	(8,148,962)
筹资活动产生的现金流量：		
分配股利所支付的现金	(7,049,934)	(8,538,242)
偿还债务所支付的现金	(423,536)	(182,966)
筹资活动产生的现金流量净额	(7,473,470)	(8,721,208)
现金及现金等价物净增加额	3,566,887	1,727,493
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	12,313,264	11,771,571
加/（减）：固定资产折旧	4,991,728	4,547,230
无形资产摊销	2,224,768	1,447,985
计提的固定资产、存货及 应收帐款的减值准备	451,926	673,962
处置固定资产及无形资产的损失	869,845	58,421
财务净收益	(29,480)	(289,873)
投资收益	(3,596)	(50,530)
递延税项资产的减少	322,394	788,231
存货的增加	(43,450)	(44,083)
经营性应收项目的减少 /（增加）	189,078	(655,206)
经营性应付项目的增加	1,436,337	349,955
经营活动产生的现金流量净额	22,722,814	18,597,663
(b) 现金及现金等价物净增加情况：		
现金及现金等价物的年末余额	24,088,322	20,521,435
减：现金及现金等价物的年初余额	(20,521,435)	(18,793,942)
现金及现金等价物净增加额	3,566,887	1,727,493
(c) 现金及现金等价物结余分析：		
银行活期存款及现金	7,417,477	8,075,933
结算日起三个月内到期的银行存款	2,000,000	2,005,000
结算日起超过三个月到期的银行存款	14,670,845	10,440,502
现金及现金等价物总计	24,088,322	20,521,435

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千元）

（一）一年内到期的长期负债

本公司的一年内到期的长期负债具体情况如下：

贷款单位	年利率	币种	原币 金额	人民币 等值	担保 / 抵押
<i>2004年12月31日</i>					
Ericsson Communications (HK) Ltd.	7.5%	美元	-	-	无
<i>2003年12月31日</i>					
Ericsson Communications (HK) Ltd.	7.5%	美元	9,994	82,286	无

（二）应付债券

	2004年	2003年
债券	13,000,000	13,000,000

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。