

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

2005 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：徐龙
- (三) 董事会秘书及其证券事务代表：
董事会秘书：潘志勇
证券事务代表：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：020-83899603/83899828
传 真：020-83899929
电子信箱：chenju@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 2005 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”）2005 年中报披露的情况相比，未发生任何变化。本期债券前四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 2005 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 2005 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。

三、公司所在行业简况

近年来，中国内地移动电话用户数量持续快速增长，移动电话普及率不断提高，目前中国已成为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 2005 年 12 月 31 日，中国内地的移动电话用户已达 39342.8 万户，普及率为 30.3%，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仍有进一步提高的空间，移动电话用户数量仍将保持稳定持续增长。

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，也是广东省移动信息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。2005 年，本公司坚持“服务与业务领先”战略，不断完善服务营销渠道，持续改善客户服务，品牌优势进一步显现。本公司加强了服务营销资源的整合，通过服务营销一体化，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。作为公司发展的强劲驱动力之一，新业务发展取得显著成效，短信业务保持稳定增长，彩铃、WAP 等业务发展迅速，手机音乐业务初显潜力，为公司收入的持续增长注入新的活力。本公司以集团客户为突破口，加强信息化产品开发与整合，大力推广移动信息化应用，为集团客户提供差异化、个性化的解决方案。2005 年本公司的竞争优势得到强化，客户增长、话务量增长、新业务发展三大驱动力作用显著，市场主导地位得到进一步巩固。

截至 2005 年 12 月 31 日，本公司拥有移动电话用户总数达 4857.31 万户，比 2004 年年底增长 19.05%。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 75.8% 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，信息化的带动以及移动通信产品和功能的日益丰富，还将继续推动旺盛的市场需求，从而将给移动通信的发展提供更广阔的空间。

作为在广东移动通信市场的主导运营商，本公司将继续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）

	<u>2005 年</u>	<u>2004 年</u>
主营业务收入	42,293,683	37,705,933
成本费用	24,672,123	20,552,578
净利润	13,132,520	12,313,264

（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）

	<u>截至 2005 年 12 月 31 日</u>	<u>截至 2004 年 12 月 31 日</u>
总资产	85,350,361	76,880,563
总负债	29,050,035	27,779,700
净资产	56,300,326	49,100,863

流动比率(1)	2.98	2.68
速动比率(2)	2.94	2.63
资产负债率(3)	34.04%	36.13%
净资产收益率(4)	23.33%	25.08%

- (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；
(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业务的发展，坚持理性竞争和适度投资，实施稳健的财务管理政策，2005 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

2005 年底，本公司移动电话用户达 4857.31 万户，2005 年总通话量约 1846.37 亿分钟。2005 年本公司业务收入继续保持增长，与 2004 年相比，主营业务收入增长了 12.17%，达到 422.94 亿元。本公司用户增长良好，业务量持续上升，话音业务收入稳定，同时以短信、彩铃、WAP 为主的新业务也获得迅猛的增长，成为本公司收入增长的强劲驱动力。

(二) 成本费用分析

本公司 2005 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 246.72 亿元，比 2004 年增长 20.04%。为了适应新技术、新业务发展的需要，本公司于 2005 年对部分技术功能滞后的设备进行了更新升级，并相应增加了无形资产摊销。公司将继续致力加强成本管理，提高管理效率和劳动生产率，使得公司成本费用总体上保持较好的控制。

(三) 利润分析

本公司的主营业务利润从 2004 年的 254.29 亿元增加到 2005 年的 264.77 亿元，增长了 4.12%；净利润由 2004 年的 123.13 亿元增加到 2005 年的 131.33 亿元，增长了 6.65%。

(四) 现金及偿债能力分析

本公司 2005 年经营活动现金流量净额为 238.31 亿元，比 2004 年增长 4.87%，经营活动净现金流持续稳定增长，现金及现金等价物净增加 83.92 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，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 2005 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 (2006) AR No.0008)。

（二）经审计的 2005 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 2005 年度会计报表原件；

（二）2005 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

2006 年 4 月 7 日

徐龙 董事长

（签字）

附件：广东移动通信有限责任公司经审计的 2005 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 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日止会计年度

	2005 年	2004 年
一、主营业务收入	42,293,683	37,705,933
减：主营业务成本	(14,548,517)	(11,151,246)
主营业务税金及附加	(1,268,254)	(1,125,787)
二、主营业务利润	26,476,912	25,428,900
加：其他业务利润	198,958	733,642
减：营业费用	(6,691,898)	(6,172,987)
管理费用	(2,330,602)	(2,120,789)
加：财务净收益	167,148	18,231
三、营业利润	17,820,518	17,886,997
加：投资收益	-	3,596
加：营业外收入	98,727	67,022
减：营业外支出	(95,708)	(1,009,083)
四、利润总额	17,823,537	16,948,532
减：所得税	(4,691,017)	(4,635,268)
五、净利润	13,132,520	12,313,264

广东移动通信有限责任公司
资产负债表
2005 年 12 月 31 日

	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
货币资金	32,480,636	24,088,322
应收账款	1,643,116	1,897,796
其他应收款	12,861,699	12,843,137
预付账款	178,899	170,106
存货	492,568	457,235
待摊费用	139,815	108,866
流动资产合计	47,796,733	39,565,462
委托贷款	-	-
固定资产		
固定资产原值	55,748,033	47,184,983
减：累计折旧	(26,009,315)	(20,163,198)
固定资产净值	29,738,718	27,021,785
减：固定资产减值准备	(228,022)	(364,453)
固定资产净额	29,510,696	26,657,332

在建工程	5,184,615	6,910,950
固定资产合计	34,695,311	33,568,282
无形资产	1,799,942	2,604,645
长期待摊费用	360,524	360,150
递延税项资产	697,851	782,024
资产总计	85,350,361	76,880,563
负债及所有者权益		
流动负债		
应付账款	4,302,729	3,478,663
预收账款	8,365,511	7,213,691
应付工资	64,925	17,217
应付福利费	370,929	738,442
应交税金	1,207,672	1,419,839
其他应付款	1,298,547	1,433,163
预提费用	439,722	478,685
流动负债合计	16,050,035	14,779,700
长期负债		
应付债券	13,000,000	13,000,000
其他长期负债	-	-
递延收入	-	-
长期负债合计	13,000,000	13,000,000
负债总计	29,050,035	27,779,700
所有者权益		
实收资本	5,594,841	5,594,841
资本公积	5,477,558	5,459,053
盈余公积	23,158,397	20,531,893
未分配利润	22,069,530	17,515,076
所有者权益合计	56,300,326	49,100,863
负债及所有者权益总计	85,350,361	76,880,563

广东移动通信有限责任公司
现金流量表
自 2005 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日止会计年度

	2005 年	2004 年
经营活动产生的现金流量：		
主营业务收到的现金	47,780,478	41,891,791
其他业务收到的现金	1,093,863	1,482,246
收到的其他与经营活动有关的现金	64,225	67,020
现金流入小计	48,938,566	43,441,057
购买商品和接受劳务支付的现金	(16,602,816)	(14,030,222)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,410,845)	(1,719,771)
支付的各项税费	(6,017,098)	(4,943,808)
支付的其他与经营活动有关的现金	(77,258)	(24,442)
现金流出小计	(25,108,017)	(20,718,243)
经营活动产生的现金流量净额	23,830,549	22,722,814
投资活动产生的现金流量：		

处置固定资产收到的现金	5,090	2,076
委托贷款所收回的现金	-	880,000
取得投资收益所收到的现金	458,218	347,731
收到的其他与投资活动有关的现金	-	3,596
现金流入小计	463,308	1,233,403
购建固定资产所支付的现金	(9,674,498)	(12,915,860)
委托贷款所支付的现金	-	-
现金流出小计	(9,674,498)	(12,915,860)
投资活动产生的现金流量净额	(9,211,190)	(11,682,457)
筹资活动产生的现金流量：		
分配股利所支付的现金	(5,889,995)	(7,049,934)
偿还债务所支付的现金	(337,050)	(423,536)
筹资活动产生的现金流量净额	(6,227,045)	(7,473,470)
现金及现金等价物净增加额	8,392,314	3,566,887
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	13,132,520	12,313,264
加/（减）：固定资产折旧	5,962,300	4,991,728
无形资产摊销	3,901,399	2,224,768
递延资产及长期待摊费用摊销	190,933	379,866
计提的固定资产、存货及应收帐款的减值准备	250,476	451,926
处置固定资产及无形资产的损失	78,112	869,845
财务净收益	(177,667)	(29,480)
投资收益	-	(3,596)
递延税款的减少	84,173	322,394
存货的增加	(36,384)	(43,450)
经营性应收项目的增加	(143,886)	(190,788)
经营性应付项目的增加	588,573	1,436,337
经营活动产生的现金流量净额	23,830,549	22,722,814
(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	32,480,636	24,088,322
减：现金及现金等价物的年初余额	(24,088,322)	(20,521,435)
现金及现金等价物净增加额	8,392,314	3,566,887
(c) 现金及现金等价物结余分析：		
银行活期存款及现金	7,430,333	7,417,477
结算日起三个月内到期的银行存款	2,600,000	2,000,000
结算日起超过三个月到期的银行存款	22,450,303	14,670,845
现金及现金等价物总计	32,480,636	24,088,322

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人民币千元）

（一）应付债券

	年初余额	年末余额
债券	<u>13,000,000</u>	<u>13,000,000</u>

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%；由 2005 年 6 月 18 日起，债券的年息率调整为 4%。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）上期比较数字

2004 年的比较数字是自 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日止年度的数字。为方便作出相应的比较，本公司对 2004 年度会计报表中的某些项目进行了重新分类。