

**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**

**2006 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(原名广东移动通信有限责任公司,自2006年9月4日起正式更名为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. (原名 Guangdong Mobile Communication Co., Ltd., 现正式更名为 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: 潘志勇  
证券事务代表: 王伟  
联系地址: 广州市越秀南路208号全球通大厦19楼  
电话: 020-83898587  
传真: 020-83899929  
电子信箱: wangwei@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: wangwei@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440104707653099
- (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: 010-85085000

## 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: 本期债券采用浮动利率,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通信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通信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 2006 年 12 月 31 日，本期债券的本金余额为人民币 50 亿元，债券信用评级为 AAA 级，与中国移动通信集团广东有限公司（以下简称“本公司”）2006 年中报披露的情况相比，未发生任何变化。本期债券前五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通信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通信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 2006 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 2006 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。

## 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 2006 年 12 月 31 日，中国内地的移动电话用户已达 46,108.2 万户，普及率为 35.3%，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未来仍有进一步提高的

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。中国移动有限公司拥有本公司 100% 股权。本公司是中国移动有限公司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。2006 年，本公司积极拓展个人、家庭、集团客户三大信息化市场，致力打造创新型、学习型、生态型企业，通过不断完善服务营销渠道，持续改善客户服务，促进移动信息化推广，实现了高普及率、高基数下的高增长，品牌价值进一步提升，规模优势进一步扩大。

本公司加强了服务营销资源的整合，充分发挥品牌和规模优势，在拓展新增市场的同时，有效稳定了存量客户群，继续保持了客户的稳定快速增长。

作为公司发展的强劲驱动力之一，公司增值业务继续保持快速发展势头，同时增值业务收入结构也在逐步优化。短信业务持续增长，彩铃、WAP 等非短信数据业务发展迅速，彩信业务已形成一定客户规模，手机音乐业务蓬勃发展，手机邮箱、手机报相继推出并呈现良好的增长态势，为公司收入的持续增长注入了新的活力。

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。

2006 年本公司的竞争优势得到强化，市场主导地位得到进一步巩固。截至 2006 年 12 月 31 日，本公司拥有移动电话用户总数达 5,477.95 万户，比 2005 年年底增长 12.78%。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 76.96% 的市场份额。

本公司认为，中国信息化发展进程的加快，为移动信息业务发展提供了巨大的需求，中国移动通信市场的潜力依然巨大，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信息产品和功能的日益丰富，还将继续推动旺盛的市场需求，从而将给移动通信行业的发展提供更广阔的空间。

本公司致力于“做世界一流企业，成为移动信息专家”，继续打造移动通信精品网络，全心全意为客户提供优质信息服务，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) 中国移动通信集团广东有限公司利润表数据摘要

(金额单位：人民币千元)

	2006 年	2005 年
主营业务收入	48,166,142	42,293,683
成本费用 <sup>(1)</sup>	26,081,467	24,672,123
净利润	15,864,568	13,132,520

(1) 成本费用包括主营业务成本、主营业务税金及附加、营业费用、管理费用和财务净收益。

### (二) 中国移动通信集团广东有限公司资产负债及相关财务数据

(金额单位：人民币千元)

	截至 2006 年 12 月 31 日	截至 2005 年 12 月 31 日
总资产	98,093,977	85,350,361
总负债	33,425,251	29,050,035
净资产	64,668,726	56,300,326
流动比率 <sup>(1)</sup>	2.55	2.98
速动比率 <sup>(2)</sup>	2.53	2.94
资产负债率 <sup>(3)</sup>	34.07%	34.04%
净资产收益率 <sup>(4)</sup>	26.23%	24.92%

(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期初期末净资产平均值的比率。

## 六、管理层对本公司财务结果的分析

本公司凭借规模优势和良好的经营管理能力，有力推动了移动通信业务的发展。本公司坚持理性竞争和适度投资，实施稳健的财务管理政策，同时本公司进一步完善了与财务报告相关的内部控制及风险管理体系，充分发挥内控的监督作用，提高了公司财务管理水平。2006 年全年本公司整体经营业绩和财务状况令人满意。

### (一) 主营业务收入分析

2006 年底，本公司移动电话用户达 5,477.95 万户，2006 年总通话量 2,187.79 亿分钟。2006 年本公司业务收入继续保持增长，与 2005 年相比，主营业务收入增长了 13.88%，达到 481.66 亿元。本公司用户增长良好，业务量持续上升，话音业务收入稳健增长，同时以短信、彩铃、WAP 为主的增值业务也获得快速增长，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 2006 年成本费用为 260.81 亿元，比 2005 年增长 5.71%，其中营业费用和管理费用增长较快，主要原因是进一步加强了品牌经营，加大了营销资源投入。从本年经营成果看，适度加大的营销资源投入，达到了预期效果，公司无论在收入还是在利润方面较上年均有大幅增长。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得到较好的控制。

### (三) 利润分析

本公司的主营业务利润从 2005 年的 264.77 亿元增加到 2006 年的 337.92 亿元，增长了 27.63%；净利润由 2005 年的 131.33 亿元增加到 2006 年的 158.65 亿元，增

长了 20.80%。

#### （四）现金及偿债能力分析

本公司 2006 年经营活动现金流量净额为 277.23 亿元，比 2005 年增长 16.33%，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 123.20 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

2006 年，由于新一代通信技术的不断发展，本公司对各类固定资产的预计使用年限进行了审阅，将部份网络设备的预计使用年限从 7 年调整为 5 年。同时考虑到通信网络新技术的最新发展，本公司计划 2007 年对交换设备等资产的预计可使用年限进行修订，由原来的 7 年改为 5 年。上述会计估计的变更符合本公司一贯坚持的审慎财务原则，真实地反映资产的实际使用状况，进一步优化了资产质量，为今后的业务发展奠定了良好的基础。

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有限公司为收购北京、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。

## 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 2006 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丛梅、雷江审计，并出具了无保留意见的审计报告(编号：KPMG-AH (2007) AR No. 0001)。

### （二）经审计的 2006 年度财务报表及注释摘要

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 2006 年度财务报表原件；
- （二）2006 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

2007 年 4 月 6 日

徐龙 董事长

---

（签字）



附件：中国移动通信集团广东有限公司经审计的 2006 年年度财务报表及注释摘要  
(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  
自 2006 年 1 月 1 日至 2006 年 12 月 31 日止会计年度

	2006 年	2005 年
一、主营业务收入	48,166,142	42,293,683
减：主营业务成本	(12,922,839)	(14,548,517)
主营业务税金及附加	(1,451,557)	(1,268,254)
二、主营业务利润	33,791,746	26,476,912
加：其他业务利润	145,091	198,958
减：营业费用	(9,081,528)	(6,691,898)
减：管理费用	(3,012,422)	(2,330,602)
加：财务净收益	386,879	167,148
三、营业利润	22,229,766	17,820,518
加：营业外收入	33,354	98,727
减：营业外支出	(297,451)	(95,708)
四、利润总额	21,965,669	17,823,537
减：所得税	(6,101,101)	(4,691,017)
五、净利润	15,864,568	13,132,520

中国移动通信集团广东有限公司  
资产负债表  
2006 年 12 月 31 日

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	44,800,715	32,480,636
应收账款	1,319,703	1,643,116
其他应收款	13,016,762	12,861,699
预付账款	153,650	178,899
存货	408,735	492,568
待摊费用	143,849	139,815
流动资产合计	59,843,414	47,796,733
长期投资	-	-
固定资产		
固定资产原值	59,100,233	55,748,033
减：累计折旧	(32,230,765)	(26,009,315)
固定资产净值	26,869,468	29,738,718
减：固定资产减值准备	(131,897)	(228,022)
固定资产净额	26,737,571	29,510,696
在建工程	8,498,313	5,184,615
固定资产合计	35,235,884	34,695,311

	2006年12月31日	2005年12月31日
无形资产及其他资产		
无形资产	1,909,737	1,799,942
长期待摊费用	353,864	360,524
无形资产及其他资产合计	2,263,601	2,160,466
递延税项资产	751,078	697,851
<b>资产总计</b>	<b>98,093,977</b>	<b>85,350,361</b>
流动负债		
应付账款	6,105,485	4,302,729
预收账款	9,539,797	8,365,511
应付工资	2,485	64,925
应付福利费	247,486	370,929
应交税金	2,314,643	1,207,672
其他应付款	864,722	1,298,547
预提费用	1,350,633	439,722
一年内到期的长期负债	3,000,000	-
流动负债合计	23,425,251	16,050,035
应付债券	10,000,000	13,000,000
<b>负债总计</b>	<b>33,425,251</b>	<b>29,050,035</b>
所有者权益		
实收资本	5,594,841	5,594,841
资本公积	5,497,378	5,477,558
盈余公积	26,331,311	23,158,397
未分配利润	27,245,196	22,069,530
<b>所有者权益合计</b>	<b>64,668,726</b>	<b>56,300,326</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>98,093,977</b>	<b>85,350,361</b>

中国移动通信集团广东有限公司  
现金流量表

自2006年1月1日至2006年12月31日止会计年度

	2006年	2005年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
主营业务收到的现金	53,563,436	47,780,478
收到的其他与经营活动有关的现金	2,097,043	1,158,088
<b>现金流入小计</b>	<b>55,660,479</b>	<b>48,938,566</b>
购买商品和接受劳务支付的现金	(19,119,859)	(16,602,816)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,264,281)	(2,410,845)
支付的各项税费	(6,508,676)	(6,017,098)
支付的其他与经营活动有关的现金	(45,083)	(77,258)
<b>现金流出小计</b>	<b>(27,937,899)</b>	<b>(25,108,017)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>27,722,580</b>	<b>23,830,549</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
处置固定资产收到的现金	11,127	5,090
取得投资收益所收到的现金	646,291	458,218
<b>现金流入小计</b>	<b>657,418</b>	<b>463,308</b>
购建固定资产所支付的现金	(8,263,484)	(9,674,498)

	2006年	2005年
<b>现金流出小计</b>	(8,263,484)	(9,674,498)
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	(7,606,066)	(9,211,190)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
分配股利或偿付利息所支付的现金	(7,796,435)	(6,227,045)
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	(7,796,435)	(6,227,045)
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	12,320,079	8,392,314
<b>现金流量表补充说明：</b>		
<b>i 将净利润调节为经营活动的现金流量</b>		
净利润	15,864,568	13,132,520
加/(减)：固定资产折旧	8,352,293	5,962,300
无形资产摊销	433,768	3,901,399
长期待摊费用摊销	192,757	151,836
待摊费用(增加)/减少	(4,034)	39,097
计提的资产减值准备	231,332	250,476
处置固定资产及无形资产的损失	272,028	78,112
财务净收益	(403,219)	(177,667)
预提费用增加/(减少)	910,911	(38,963)
递延税款的(增加)/减少	(53,227)	84,173
存货的减少/(增加)	78,580	(36,384)
经营性应收项目的减少/(增加)	78,957	(143,886)
经营性应付项目的增加	1,767,866	627,536
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	27,722,580	23,830,549
<b>ii 现金及现金等价物净增加情况</b>		
现金的年末余额	12,914,429	10,030,333
减：现金的年初余额	(10,030,333)	(9,417,477)
加：现金等价物的年末余额	31,886,286	22,450,303
减：现金等价物的年初余额	(22,450,303)	(14,670,845)
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	12,320,079	8,392,314
<b>iii 现金及现金等价物结余分析</b>		
银行活期存款及现金	9,414,429	7,430,333
结算日起三个月内到期的银行存款	3,500,000	2,600,000
结算日起超过三个月到期的银行存款	31,886,286	22,450,303
现金及现金等价物总计	44,800,715	32,480,636

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注释摘要供参考。

财务报表注释摘要（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：

	年初余额	年末余额
应付债券	-	3,000,000

## （二）应付债券

	<u>年初余额</u>	<u>年末余额</u>
债券	<u>13,000,000</u>	<u>10,000,000</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。于 2007 年 10 月 28 日到期的债券面值为人民币 30 亿元，列作一年内到期的长期负债。

## （三）会计估计变更

2006 年，由于新一代通信技术的不断发展，本公司对各类固定资产的预计使用年限进行了审阅，将部份网络设备的预计使用年限从 7 年调整为 5 年。本公司自 2006 年 1 月 1 日起调整相关资产的使用年限。由于该会计估计的变更导致本年折旧增加人民币 1,618,745 千元，净利润减少人民币 1,169,058 千元。

## （四）上期比较数字

2005 年的比较数字是自 2005 年 1 月 1 日至 2005 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 2005 年度财务报表中的某些项目进行了重新分类。