

**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**

**2009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：潘志勇  
证券事务代表：陈珊  
联系地址：广州市越秀南路208号全球通大厦19楼  
电 话：13802881580  
传 真：020-83899929  
电子信箱：chenshan@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：chenshan@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：440000400004160
- (八) 公司税务登记号码：  
国税：穗越国税字440101707653099  
地税：粤地税字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：010-85085000

## 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

截至2009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”）2009年中报披露的情况相比，未发生任何变化。本期债券前八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2009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年期债券前七期利息已如期足额支付。

### 三、公司所在行业简况

2009年对中国电信行业来说是不同寻常的一年，中国经济在经历金融危机冲击之后逐步回暖，市场竞争随着电信行业重组与3G牌照发放而日趋激烈，移动电话普及率攀升对广东等部分经济发达地区的影响逐渐显现。本公司继续坚持理性竞争，并努力开拓创新，凭借卓有成效的精细化管理，充分发挥庞大的客户规模、优质的网络质量、强大的品牌影响力等既有优势，保持业务平稳健康发展，经营业绩获得稳定增长，市场领先地位进一步巩固。

### 四、公司业务回顾与展望

2009年，本公司积极应对移动电话普及率攀升,市场竞争加剧以及宏观经济影响等不利因素的挑战，以客户价值化、网络价值化、管理价值化、人才价值化和伙伴价值化为工作主线，确保持续稳健增长，全力打造价值型企业。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，话务量稳定增长，总通话分钟数同比增幅达到15.8%。公司主要运营指标保持了稳定增长的发展趋势，收入持续增长，客户数稳步提升，实现了高普及率、高基数下的平稳发展，为企业未来长远持续发展奠定了坚实基础。

2009年，增值业务作为公司发展的主要驱动力之一，继续保持良好发展势头，增值业务收入结构也进一步优化。短信等成熟业务保持大基数下的持续增长；无线音乐、飞信、12580综合信息服务、139邮箱等业务的客户规模不断扩大；手机支付、手机阅读、手机视频等产品不断得到开发和优化；移动应用商场(Mobile Market)、139小区、互联网数据中心(IDC)和企业邮箱等不断推广应用；此外，以机器到机器(M2M)类业务为重点，加强物联网的应用拓展，为公司业务的持续增长注入了动力。

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2009年12月31日，集团客户总数达到35.2万家，为本公司面向全业务市场竞争奠定了良好基础。

2009年，本公司继续保持竞争优势。截至2009年12月31日，本公司拥有移动电话客户达6,821.78万户，比2008年同期增长5.12%。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，本公司占广东移动通信市场七成左右的市场份额。

本公司认为，通信信息服务已日益成为人们社会生活中不可或缺的组成部分，同时，随着中国经济企稳向好，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了广阔的发展空间。

本公司将继续坚持科学发展观，立足于良好的基础和综合实力，充分发挥和延续既有优势，迅速适应经营环境和竞争情况的变化，不断推动创新，进一步优化资源配置，持续加强经营管理、拓展服务内容、提高服务质量，努力保持公司的健康发展。

## 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)

	2009 年	2008 年
营业收入	69,843,748	69,486,323
成本费用 <sup>(1)</sup>	41,795,824	42,251,410
净利润	20,455,044	20,728,647

(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)

	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	127,072,490	111,943,848
总负债	39,670,847	33,970,950
净资产	87,401,643	77,972,898
流动比率 <sup>(1)</sup>	2.49	2.71
速动比率 <sup>(2)</sup>	2.47	2.68
资产负债率 <sup>(3)</sup>	31.22%	30.35%
净资产收益率 <sup>(4)</sup>	24.74%	28.41%

(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。

(三) 本公司的会计政策

本公司于2009年1月1日起更改客户积分奖励计划(或积分计划)的会计政策,并对有关项目进行追溯调整。会计政策变更及影响已在本报告财务报表注释摘要(二)中列示。

## 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、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、日益彰显的规模效应和卓有成效的精细化管理，业务保持平稳、健康发展，财务业绩表现稳定。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

2009年底，本公司移动电话客户达6,821.78万户，2009年总通话分钟数为4,106.55亿分钟。2009年本公司业务收入仍保持稳定增长，达到698.44亿，与2008年相比增长了0.51%。在日益饱和的区域市场环境下，本公司积极应对客户增幅放缓、新增客户低端化等多方面的挑战，保持了客户数持续增长，增值业务对收入拉动作用明显，短信、手机上网等增值业务持续增长，成为本公司收入增长的重要驱动力。

### （二）成本费用分析

本公司2009年成本费用为417.96亿元，比2008年减少1.08%。公司通过在采购、网络维护、业务支撑、财务管理等方面推行集中化，不断提高管理效率，持续提升低成本高效运营能力，使公司成本费用总体上得到较好的控制。

### （三）营业利润分析

本公司的营业利润从2008年的272.35亿元增加到2009年的280.48亿元，增长了2.99%；然而，受企业所得税汇总计税办法变化的影响，公司享受的税收优惠减少，税负有所增加，本公司净利润出现负增长，2009年实现净利润204.55亿元，同比下降1.32%。

### （四）现金及偿债能力分析

本公司2009年经营活动现金流量净额为312.95亿元，比2008年增长7.37%，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94.42亿元。本公司继续保持良好的债务偿还能力。

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，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，以



确保本公司能够为投资者带来良好的投资回报。

## 八、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。

## 九、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。

## 十、财务报告

### （一）审计报告

本公司2009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杨芳、雷江审计，并出具了无保留意见的审计报告（编号：KPMG-A(2010)AR No.0199）。

### （二）经审计的2009年度财务报表及注释摘要

请见本年度报告的附件。

## 十一、备查文件

本公司同时提供以下备查文件：

（一）经审计的2009年度财务报表原件；

（二）2009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

2010年4月8日

附件：中国移动通信集团广东有限公司经审计的2009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

2009年度

	2009年	2008年
营业收入	69,843,748	69,486,323
减：营业成本	(23,498,352)	(24,893,931)
营业税金及附加	(1,936,673)	(1,928,378)
销售费用	(13,459,762)	(12,573,093)
管理费用	(3,960,368)	(3,836,154)
加：财务净收益	1,201,679	1,161,510
减：资产减值损失	(142,348)	(181,364)
营业利润	28,047,924	27,234,913
加：营业外收入	32,980	36,844
减：营业外支出	(430,479)	(102,248)
利润总额	27,650,425	27,169,509
减：所得税费用	(7,195,381)	(6,440,862)
净利润	20,455,044	20,728,647

## 中国移动通信集团广东有限公司

## 资产负债表

2009年12月31日

	2009年12月31日	2008年12月31日
资产		
流动资产		
货币资金	61,282,565	51,840,139
应收账款	1,070,888	1,440,995
预付款项	401,368	293,351
应收利息	657,732	603,023
其他应收款	10,251,268	10,276,899
存货	346,764	498,438
流动资产合计	74,010,585	64,952,845
非流动资产		
联营企业权益	-	-
固定资产原值	94,926,415	87,283,503
减：累计折旧	(53,482,803)	(48,522,523)
固定资产净值	41,443,612	38,760,980
减：固定资产减值准备	(61,552)	(87,302)
固定资产净额	41,382,060	38,673,678
在建工程	5,670,561	3,407,777
无形资产	3,545,158	3,006,949
长期待摊费用	899,001	759,723
递延所得税资产	1,565,125	1,142,876
非流动资产合计	53,061,905	46,991,003
资产总计	127,072,490	111,943,848
负债和所有者权益		
流动负债		
应付账款	16,047,528	10,570,902
预收款项	10,023,084	9,978,862
应付职工薪酬	370,936	405,938
应交税费	2,077,836	1,636,292
其他应付款	337,661	505,928
其他流动负债	813,802	873,028
流动负债合计	29,670,847	23,970,950
非流动负债		
应付债券	10,000,000	10,000,000
非流动负债合计	10,000,000	10,000,000
负债合计	39,670,847	33,970,950
所有者权益		
实收资本	5,594,841	5,594,841
资本公积	5,378,766	5,378,766
盈余公积	38,352,920	34,261,912

	2009年12月31日	2008年12月31日
未分配利润	38,075,116	32,737,379
所有者权益合计	87,401,643	77,972,898
负债和所有者权益总计	127,072,490	111,943,848

中国移动通信集团广东有限公司

现金流量表

2009年度

	2009年	2008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	66,276,450	66,570,023
收到其他与经营活动有关的现金	1,654,338	3,624,355
经营活动现金流入小计	67,930,788	70,194,378
购买商品和接受劳务支付的现金	(24,329,607)	(28,014,701)
支付给职工以及为职工支付的现金	(3,026,684)	(2,688,485)
支付的各项税费	(9,260,136)	(10,320,336)
支付其他与经营活动有关的现金	(19,549)	(25,089)
经营活动现金流出小计	(36,635,976)	(41,048,611)
经营活动产生的现金流量净额	31,294,812	29,145,767
投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产收回的现金净额	20,783	17,824
收到其他与投资活动有关的现金	1,474,374	1,288,532
投资活动现金流入小计	1,495,157	1,306,356
购建固定资产、无形资产及其他长期资产所支付的现金	(12,117,590)	(13,465,590)
投资活动现金流出小计	(12,117,590)	(13,465,590)
投资活动产生的现金流量净额	(10,622,433)	(12,159,234)
筹资活动产生的现金流量：		
分配股利或偿付利息所支付的现金	(11,229,953)	(10,951,266)
筹资活动产生的现金流量净额	(11,229,953)	(10,951,266)
现金及现金等价物净增加额	9,442,426	6,035,267

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人民币千元）

（一）应付债券

	年末余额	年初余额
债券	10,000,000	10,000,000

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4.00%；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4.00%；由2007年6月18日起，债券的年息率调整为4.81%。；由2008年6月18日起，债券的年息率调整为5.89%；由2009年6月18日起，债券的年息率调整为4.00%。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%。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。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。

## （二）会计政策变更及影响

本公司向其客户推出客户积分奖励计划（或积分计划），客户可根据其消费金额、在网年限及以往账单支付记录获得积分奖励，以换取免费电信服务或其它礼品。

本公司根据企业会计准则及财政部于2009年新颁布的《企业会计准则解释第3号》的要求，同时考虑与存在实质控制关系的母公司—中国移动有限公司的会计政策保持一致，对于客户积分奖励计划（或积分计划）的会计事项，自2009年1月1日起更改其会计政策。本公司已追溯采用新的会计政策，并已重报比较数额。会计政策的变更及影响已在经审计的2009年度财务报表附注4中列示。

## （三）资产负债表日后非调整事项

本公司于2010年3月10日与上海浦东发展银行股份有限公司（“上海浦发银行”）签订股份认购协议。根据该协议，本公司有条件的同意以人民币39,801,430,722.30元之总现金对价认购，且上海浦发银行有条件的同意以该现金对价发行2,207,511,410股A股股份。上海浦发银行的股份在上海证券交易所交易。按照该协议的条款交割后，本公司将持有上海浦发银行20%的股东权益。该交易事项正在等待监管机构与本公司股东的批准。