

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 2007 年年度报告

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: 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. 债券信用评级: 本期债券的信用评级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 2007 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”) 2007 年中报披露的情况相比, 未发生任何变化。本期债券前六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. 债券信用评级: 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 2007 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 年期债券前五期利息已如期足额支付。

三、公司所在行业简介

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 2007 年 12 月 31 日, 中国内地的移动电话用户已达 54,728.6 万户, 普及率为 41.6%, 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

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。

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, 也是广东省通信信息服务的主要提供者。广东省是我国经济最发达的省份之一, 具有广泛的通信信息服务需求以及良好的发展空间。2007 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。公司积极适应市场形势的变化, 稳步推进有序、平稳的资费调整策略, 有效激发了话务量增长, 总通话分钟数全年同比增幅达到 29.56%。公司各项运营指标保持了快速健康的发展趋势, 收入利润快速增长, 用户数稳步提升, 实现了高普及率、高基数下的高增长, 总体经营情况出色, 为企业未来长远持续发展奠定了坚实基础。

作为公司发展的主要驱动力之一, 2007 年, 公司增值业务继续保持快速发展势头, 增值业务收入结构也进一步优化。短信业务持续稳定增长, 彩铃、WAP 等非短信数据业务发展迅速, 彩信和飞信业务已形成一定客户规模, 无线音乐、手机邮箱、手机报等创新型数据业务蓬勃发展, 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, 大力推广信息化服务, 为集团客户提供差异化、个性化的解决方案。截至 2007 年底, 集团客户总数达到 27 万家, 为本公司拓展新的业务奠定了良好基础。

2007 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 2007 年 12 月 31 日, 公司拥有移动电话用户总数达 5,979.21 万户, 比 2006 年年底增长 9.15%。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 76.25% 的市场份额。

本公司认为, 随着中国信息化发展进程的加快, 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, 为公司业务提供了巨大的需求。社会经济的持续增长, 信息化的带动以及通信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, 从而将给电信行业的发展提供更广阔的空间。

本公司将坚持科学发展观, 追求持续、平衡、创新、和谐的发展, 继续打造精品网络, 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) 本公司利润表数据摘要
(金额单位: 人民币千元)

	2007年	2006年
主营业务收入	56,102,731	48,166,142
成本费用 ^①	29,217,557	26,081,467
净利润	19,210,641	15,864,568

^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) 本公司资产负债及相关财务数据
(金额单位: 人民币千元)

	截至 2007 年 12 月 31 日	截至 2006 年 12 月 31 日
总资产	99,926,254	98,093,977
总负债	31,555,441	33,425,251
净资产	68,370,813	64,668,726
流动比率 ^①	2.73	2.55
速动比率 ^②	2.70	2.53
资产负债率 ^③	31.58%	34.07%
净资产收益率 ^④	28.88%	26.23%

^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, 业务保持快速、健康发展, 财务业绩表现出色。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。2007 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

2007 年底, 本公司移动电话用户达 5,979.21 万户, 2007 年总通话量为 2,834.46 亿分钟。2007 年本公司业务收入继续保持快速增长, 与 2006 年相比, 主营业务收入增长了 16.48%, 达到 561.03 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 2007 年成本费用为 292.18 亿元, 比 2006 年增长 12.02%, 其中营业费用增长较快, 主要原因是为进一步加强品牌经营, 加大了营销资源投入。从全年经营成果看, 适度加大的营销资源投入, 达到了预期效果, 公司的主营业务收入和盈利情况较上年同期均有较大幅度增长。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 2006 年的 337.92 亿元增加到 2007 年的 403.80 亿元, 增长了 19.50%; 2007 年实现净利润 192.11 亿元, 比 2006 年增长了 21.09%。

(四) 现金及偿债能力分析

本公司 2007 年经营活动现金流量净额为 281.01 亿元, 比 2006 年增长 1.36%, 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 10.04 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

随着电信技术的不断演进, 为了适应未来业务发展的需要, 本公司审慎评估现网设备的使用状况, 于 2007 年上半年修订了现网交换设备等资产 (不包括可以适应新一代技术发

展的软交换设备) 的折旧年限, 由原来的七年改成五年, 更客观真实地反映资产的实际使用状况, 体现了公司一贯坚持的审慎财务政策。因交换设备预计可使用年限的变动而增加的本年折旧费用为 10.98 亿元。

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。

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) 有限公司筹借的过桥银团贷款。

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 2007 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-AH(2008)AR No.0005)。

(二) 经审计的 2007 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 2007 年度财务报表原件;
- (二) 2007 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 2008 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 2007 年年度财务报表及注释摘要
(金额单位: 人民币千元)

	2007年	2006年
一、主营业务收入	56,102,731	48,166,142
减: 主营业务成本	(14,032,411)	(12,922,839)
加: 其他业务利润	83,313	145,091
减: 营业费用	(11,039,932)	(9,081,528)
减: 管理费用	(3,110,433)	(3,012,422)
加: 财务净收益	655,810	386,879
三、营业利润	26,968,487	22,229,766
加: 营业外收入	50,266	33,354
减: 营业外支出	(96,384)	(297,451)
四、利润总额	26,922,369	21,965,669
减: 所得税	(7,711,728)	(6,101,101)
五、净利润	19,210,641	15,864,568

中国移动通信集团广东有限公司 资产负债表 2007 年 12 月 31 日

	2007年 12 月 31 日	2006年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	45,804,872	44,800,715
应收账款	1,428,991	1,319,703
其他应收款	10,713,832	13,016,762
预付账款	148,474	153,650
存货	488,044	408,735
待摊费用	171,914	143,849
流动资产合计	58,756,127	59,843,414
长期投资	-	-
固定资产及在建工程		
固定资产原值	69,711,647	59,100,233
减: 累计折旧	(39,251,715)	(32,230,765)
固定资产净值	30,459,932	26,869,468
减: 固定资产减值准备	(105,648)	(131,897)
固定资产净额	30,354,284	26,737,571
在建工程	6,847,854	8,498,313
固定资产及在建工程合计	37,202,138	35,235,884
无形资产及其他资产		
无形资产	2,961,182	1,909,737
长期待摊费用	396,451	353,864
无形资产及其他资产合计	3,357,633	2,263,601
递延税项资产	610,356	751,078
资产总计	99,926,254	98,093,977
流动负债		
应付账款	6,377,385	6,105,485
预收账款	9,364,296	9,539,797
应付工资	17,060	2,485
应付福利费	265,138	247,486
应交税金	3,042,074	2,314,643

其他应付款	968,405	864,722
预提费用	1,521,083	1,350,633
一年内到期的长期负债	-	3,000,000
流动负债合计	21,555,441	23,425,251
应付债券	10,000,000	10,000,000
负债总计	31,555,441	33,425,251
所有者权益		
实收资本	5,594,841	5,594,841
资本公积	5,497,403	5,497,378
盈余公积	30,173,439	26,331,311
未分配利润	27,105,130	27,245,196
所有者权益合计	68,370,813	64,668,726
负债和所有者权益总计	99,926,254	98,093,977

中国移动通信集团广东有限公司 现金流量表 2007 年度

	2007年	2006年
一、经营活动产生的现金流量:		
主营业务收到的现金	59,674,281	53,563,436
收到的其他与经营活动有关的现金	2,896,340	2,097,043
现金流入小计	62,570,621	55,660,479
购买商品和接受劳务支付的现金	(23,590,061)	(19,119,859)
支付给职工以及为职工支付的现金	(2,315,429)	(2,264,281)
支付的各项税费	(8,534,165)	(6,508,676)
支付的其他与经营活动有关的现金	(30,179)	(45,083)
现金流出小计	(34,469,824)	(27,937,899)
经营活动产生的现金流量净额	28,100,797	27,722,580
二、投资活动产生的现金流量:		
处置固定资产收到的现金	28,415	11,127
取得投资收益所收到的现金	909,139	646,291
现金流入小计	937,554	657,418
购建固定资产所支付的现金	(11,739,706)	(8,263,484)
偿付中国移动有限公司代垫设备款	(511,584)	-
现金流出小计	(12,251,290)	(8,263,484)
投资活动产生的现金流量净额	(11,313,736)	(7,606,066)
三、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	(15,782,904)	(7,796,435)
筹资活动产生的现金流量净额	(15,782,904)	(7,796,435)
四、现金及现金等价物净增加额	1,004,157	12,320,079
现金流量表补充说明:		
i 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	19,210,641	15,864,568
加/(减): 资产减值准备	84,658	231,332
固定资产折旧	8,465,849	8,352,293
无形资产摊销	628,622	433,768
长期待摊费用摊销	115,139	192,757
待摊费用增加	(28,065)	(4,034)
预提费用增加	170,450	910,911
处置固定资产的损失	60,690	272,028
财务净收益	(663,945)	(403,219)
递延所得税资产的减少/(增加)	140,722	(53,227)
存货的增加)/(减少)	(76,177)	78,580
经营性应收项目的增加)/(减少)	(428,106)	78,957
经营性应付项目的增加	420,319	1,767,866
经营活动产生的现金流量净额	28,100,797	27,722,580
ii 现金及现金等价物净增加情况		
现金的年末余额	45,804,872	44,800,715
减: 现金的年初余额	(44,800,715)	(32,480,636)
现金及现金等价物净增加额	1,004,157	12,320,079
iii 现金及现金等价物		
可随时用于支付的银行存款及现金	45,804,872	44,800,715

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 / 应付债券

	年末余额	年初余额
债券	10,000,000	13,000,000
一年内到期部分	-	(3,000,000)
年末余额	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。债券的首年息率为 4.00%; 由 2002 年 6 月 18 日起, 债券的息率调整为 3.73%; 由 2005 年 6 月 18 日起, 债券的息率调整为 4.00%; 由 2007 年 6 月 18 日起, 债券的息率调整为 4.81%。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。本公司发行的面值为人民币 30 亿元的 5 年期债券已于 2007 年 10 月 28 日到期并由中国移动有限公司代为偿还。

(二) 会计估计变更

本公司本年度对各类固定资产的使用寿命进行复核。根据新一代通信技术的发展情况和资产的实际使用状况, 本公司将部分交换中心设备的预计使用年限从 7 年调整为 5 年, 自 2007 年 1 月 1 日起调整相关资产的使用寿命。由于该会计估计的变更导致本年折旧增加人民币 1,097,527 千元, 净利润减少人民币 796,493 千元, 自 2008 年 1 月 1 日起至修订后资产使用寿命截止日止累计净利润减少人民币 321,464 千元。