

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

2015年中期报告

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。

目 录

一、公司基本情况简介	1
二、已发行债券情况	2
三、公司所在行业简况	2
四、公司业务回顾与展望	3
五、公司财务摘要	4
六、已发行债券兑付兑息情况以及未来是否存在按期偿付风险的情况说明	5
七、债券跟踪评级情况说明	5
八、银行贷款本息有无逾期的情况说明	5
九、管理层对本公司财务结果的分析	5
十、公司债券所募集资金使用情况	7
十一、公司涉及的重大诉讼事项及其他重大事项	7
十二、报告期内债券持有人会议召开情况	7
十三、财务报告	7
十四、备查文件	7

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) 公司注册资本：人民币559,484万元
- (三) 公司法定代表人：钟天华
- (四) 董事会秘书及其债券事务联系人：
董事会秘书：朱国胜
债券事务联系人：党正
联系地址：广州市天河区珠江新城珠江西路11号广东全球通大厦
电 话：13902220040
传 真：020-66836884
电子信箱：dangzheng@gd.chinamobile.com
- (五) 公司注册地址：广州市天河区珠江新城珠江西路11号广东全球通大厦
公司办公地址：广州市天河区珠江新城珠江西路11号广东全球通大厦
邮政编码：510623
公司国际互联网网址：<http://gd.10086.cn>
电子信箱：dangzheng@gd.chinamobile.com
- (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：粤国税字440101707653099
地税：粤地税字440100707653099
- (九) 公司聘请的会计师事务所
名 称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：上海市黄埔区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
电 话：021-23238888

二、已发行债券情况

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：中国国际金融股份有限公司，中信证券股份有限公司
12. 债券变动情况：本期债券无变动情况

三、公司所在行业简况

2015年上半年，国民经济运行处在合理区间，主要指标逐步回暖，呈现缓中趋稳、稳中有好的发展态势。“互联网+”行动计划和“中国制造2025”的正式出台，为信息通信行业发展带来了良好的发展契机。国民经济由快速增长进入平稳发展期，国家更加注重信息产业的拉动作用，大力支持移动互联网和物联网等信息消费，加快宽带发展，推动大数据应用，关注信息安全，这为通信产业

提供了新的机遇。

2015年1月至6月，国内4G用户继续保持高速增长态势，移动互联网用户规模继续扩大，月户均移动互联网接入流量上半年继续提高，手机上网流量持续增长。移动电话通话量持续下滑，移动短信业务量收同步下滑，移动通信业务收入增速小幅回落，移动话音收入占比下降。数据业务收入保持稳定增长。宽带基础设施日益完善，光纤宽带网络加速建设。

截至2015年6月30日，我国内地的移动电话普及率达到94.5%，国内移动电话用户129,297.3万户，比上年末净增688.0万户。

当前行业发展仍面临不确定性，OTT跨界竞争进一步加强，运营商面临互联网企业业务替代、客户争夺、网络旁路和生态重塑的压力；运营商以存量和流量为主的同质竞争进一步加剧。但同时行业发展也面临巨大的机遇，未来三年将是流量的爆发期和数字化服务的机遇期。展望未来，国家大力推进“互联网+”行动，将引领信息消费成为迅猛增长的新兴领域；在万物互联时代，人、物、位置、数据等被重组和融合，开启了数字化服务的巨大市场，为信息通信行业持续发展带来广阔的空间。

四、公司业务回顾与展望

2015年上半年，面对错综复杂的竞争形势，公司深入推进战略转型，加快推进创新发展，努力把握“互联网+”行动带来的良好机遇，顺应语音业务、流量业务、数字化服务三条增长曲线的发展规律，不断扩大4G领先优势，积极培育数字化服务，提升发展质量和效益，保持了较好的发展态势。2015年上半年，公司收入水平良好，收入份额提升，成本利润控制较好，客户份额维持稳定，整体业绩保持平稳增长，各项工作扎实推进，行业领先地位保持稳固，企业综合管理效率得到有效提升。

公司抓住机遇，围绕“量质并重”基本思路开展经营工作，深入开展存量经营，提高客户满意度，服务水平有效提升，存量客户稳定，客户规模优势稳固；丰富流量经营方式，围绕流量价值，全面优化流量产品体系和运营体系，培养客户流量消费习惯，流量业务增长显著；集客产品日益丰富，大力拓展物联网行业市场，完善政企服务营销体系，实现营销和服务协同开展。同时，一方面深入推

进转型创新，发挥创新驱动作用，扩大转型成果，进一步提升流量增收能力、全业务竞争能力、数字信息服务能力，进一步推动公司由语音经营向流量经营转型，由传统通信企业向面向移动互联网的信息通信企业转型，由单一移动业务经营向全业务融合经营转型。另一方面扩大4G领先优势，充分发挥4G引领作用，进一步增强和发挥网络领先优势、市场先发优势、资源规模优势和人员素质优势，牢牢把握区域市场主导地位。

2015年上半年本公司的竞争优势继续保持。截至2015年6月30日，本公司拥有移动电话客户达10,553.1万户。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。

公司将继续大力做深做厚做优4G网络，面向未来，打造适应流量业务发展的优质智能管道，全面提升网络质量和客户感知，成为值得信赖的数字化服务专家；紧紧抓住流量经营黄金期和数字化服务拓展窗口期的良好机遇，进一步推进网络、业务、服务和渠道面向移动互联网的转型，坚持发展质量和效益，推动企业竞争力持续增长；对标行业先进水平，进一步夯实基础服务能力，持续提升数字化服务产品的市场竞争力和份额；积极做好产业布局、能力打造、集成创新和改革驱动，持续扩大面向个人客户的“生活服务份额”和面向各行各业的“信息服务份额”，打造竞争发展新优势。

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）

	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间
营业收入	41,795,159	42,630,803
成本费用 ⁽¹⁾	29,121,246	29,687,703
净利润	13,706,741	13,574,444

(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)

	2015年6月30日	2014年12月31日
总资产	226,872,879	219,788,681
总负债	61,122,238	65,144,366
净资产	165,750,641	154,644,315
流动比率 ⁽¹⁾	1.44	1.24
速动比率 ⁽²⁾	1.42	1.23
资产负债率 ⁽³⁾	26.94%	29.64%

(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款项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。

六、已发行债券兑付兑息情况以及未来是否存在按期偿付风险的情况说明

截至2015年6月30日，本期债券的本金余额为50亿元。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年期债券前十二期利息已如期足额支付。

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，不存在可能影响债券按期偿付的重大事项，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

七、债券跟踪评级情况说明

中诚信国际信用评级有限责任公司于2015年6月29日出具《中国移动通信集团广东有限公司2015年跟踪评级报告》，经综合评定，维持本公司主体信用等级为AAA级，评级展望稳定，维持本期债券“02中移动（2）”信用等级为AAA级。

八、银行贷款本息有无逾期的情况说明

截至2015年6月30日，本公司无短期借款或长期借款，并因此不存在任何银行贷款本息逾期未偿付情况。

九、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，财务业绩表现良好。本公司坚持理性投资，实施稳健的财务管理政策，同时进一步完善内部控制及风险管理架构，不断提高公司管理水平。

（一）营业收入分析

截至2015年6月30日，本公司移动电话客户数10,553.1万户，总通话时长2,588.0亿分钟，完成收入417.95亿元，同比下降1.96%。受4G业务快速发展带动，公司数据业务继续保持良好增势，但由于OTT业务替代效应加强，导致语音收入下降。

（二）成本费用分析

截至2015年6月30日，本公司成本费用为291.21亿元，同比下降1.91%。其中，营业成本同比增长9.65%，主要是随着公司客户及话务规模扩大且大规模建设TD-LTE网络，基站总数增长，存量资产增加加大折旧基数以及公司加快在建项目的转资步伐，使得折旧费、水电租赁费、低值易耗品摊销等费用项目增长。同时，受省际漫游出访客户业务量增长拉动等影响，网间互联支出成本也有所增长。销售费用同比下降14.64%，主要是由于公司采取措施降本增效，着力推进营销转型，营销模式不断优化，广告宣传费、促销费、社会渠道费用等较同期下降。

（三）利润分析

2015年上半年，由于4G网络大规模建设带来的折旧快速增长等因素影响，实现营业利润168.74亿元，同比下降0.12%；实现净利润137.07亿元，同比上升0.97%，盈利能力继续保持业内领先水平。

（四）现金及偿债能力分析

2015年上半年，本公司经营活动现金流量净额为152.27亿元，期末货币资金余额达681.90亿元，比期初净增加56.34亿元。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。

十、公司债券所募集资金使用情况

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。募集资金用途未变更。

十一、公司涉及的重大诉讼事项及其他重大事项

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。此外，本公司不存在募集说明书中约定的其他尚待履行的重大事项。

十二、报告期内债券持有人会议召开情况

本报告期内未召开债券持有人会议。

十三、财务报告

本公司未经审计的2015年中期财务报表及附注摘要，请见本中报附件。

十四、备查文件

本公司同时提供以下备查文件：

- （一） 本公司未经审计的2015年中期财务报表原件；
- （二） 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

2015年8月31日



附件：中国移动通信集团广东有限公司未经审计的2015年中期财务报表及附注摘要（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

截至2015年6月30日止6个月期间

项目	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间
一、营业收入	41,795,159	42,630,803
减：营业成本	(19,596,186)	(17,871,462)
营业税金及附加	(225,842)	(1,130,016)
销售费用	(8,142,050)	(9,538,699)
管理费用	(1,922,803)	(1,847,538)
加：财务收入-净额	960,018	949,129
减：资产减值损失	(194,383)	(249,117)
加：投资收益	4,199,957	3,950,557
二、营业利润	16,873,870	16,893,657
加：营业外收入	156,800	41,817
减：营业外支出	(57,653)	(68,527)
三、利润总额	16,973,017	16,866,947
减：所得税费用	(3,266,276)	(3,292,503)
四、净利润	13,706,741	13,574,444
五、其他综合收益	167,000	718,400
六、综合收益总额	13,873,741	14,292,844

中国移动通信集团广东有限公司

资产负债表

2015年6月30日

资 产	2015年6月30日	2014年12月31日
流动资产		
货币资金	68,190,122	62,556,312
应收账款	3,621,335	3,865,300
预付款项	693,943	632,782
应收利息	1,894,992	1,750,279
其他应收款	5,578,704	5,428,211
存货	311,446	261,696
其他流动资产	212,151	47,932
流动资产合计	80,502,693	74,542,512
非流动资产		
长期股权投资	61,096,347	59,553,526
固定资产	65,380,248	65,242,985
在建工程	8,433,512	9,592,613
无形资产	4,683,873	4,955,165
长期待摊费用	2,298,075	2,268,788
递延所得税资产	3,546,146	3,495,169
其他非流动资产	931,985	137,923
非流动资产合计	146,370,186	145,246,169
资产总计	226,872,879	219,788,681

中国移动通信集团广东有限公司

资产负债表(续)

2015年6月30日

负债及所有者权益	2015年6月30日	2014年12月31日
流动负债		
应付账款	40,863,819	44,060,430
预收款项	9,981,422	11,213,739
应付职工薪酬	849,825	298,763
应交税费	1,623,641	906,122
其他应付款	488,504	631,118
其他流动负债	2,238,865	2,954,769
流动负债合计	56,046,076	60,064,941
非流动负债		
应付债券	5,000,000	5,000,000
其他非流动负债	76,162	79,425
非流动负债合计	5,076,162	5,079,425
负债合计	61,122,238	65,144,366
所有者权益		
实收资本	5,594,841	5,594,841
资本公积	5,408,266	5,408,266
其他综合收益	379,132	212,132
盈余公积	61,094,144	61,094,144
未分配利润	93,274,258	82,334,932
所有者权益合计	165,750,641	154,644,315
负债及所有者权益总计	226,872,879	219,788,681

中国移动通信集团广东有限公司

现金流量表

截至2015年6月30日止6个月期间

项目	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 个月期间
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	38,923,284	39,837,264
收到其他与经营活动有关的现金	136,997	152,134
经营活动现金流入小计	39,060,281	39,989,398
购买商品、接受劳务支付的现金	(15,445,432)	(15,272,046)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,872,570)	(1,754,172)
支付的各项税费	(4,849,502)	(4,742,487)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,665,676)	(1,719,533)
经营活动现金流出小计	(23,833,180)	(23,488,238)
经营活动产生的现金流量净额	15,227,101	16,501,160
二、投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	2,824,136	2,462,258
处置固定资产和其他长期资产收回的现金 净额	7,822	15,733
收到其他与投资活动有关的现金	840,852	1,134,516
投资活动现金流入小计	3,672,810	3,612,507
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	(9,697,963)	(7,252,006)
支付其他与投资活动有关的现金	(803,227)	(3,353,753)
投资活动现金流出小计	(10,501,190)	(10,605,759)
投资活动产生的现金流量净额	(6,828,380)	(6,993,252)
三、筹资活动产生的现金流量		
分配股利支付的现金	(2,767,415)	(6,524,220)
筹资活动产生的现金流量净额	(2,767,415)	(6,524,220)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	5,631,306	2,983,688
加：期初现金及现金等价物余额	5,458,705	9,508,968
六、期末现金及现金等价物余额	11,090,011	12,492,656

为方便本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

(一) 应付债券

	<u>2015年6月30日</u> 人民币千元	<u>2014年12月31日</u> 人民币千元
2002年企业债券	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

于2002年10月28日，本公司以相等于担保债券面值的发行价，发行了本金为人民币50亿元的担保债券。该债券是以固定利率计息，每年支付。债券年息率为4.50%。债券的本金及最后一期利息将于2017年10月28日兑付。上述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该担保责任提供再担保。