



改革創新

2013 中期業績



无线城市
畅享移动新生活



戰略轉型



Mcloud



持續發展



2013年中期業績報告

中國移動有限公司
2013年8月15日

出席發佈會的管理層

奚國華先生

執行董事兼董事長

李 躍先生

執行董事兼首席執行官

薛濤海先生

執行董事、副總經理兼財務總監

沙躍家先生

執行董事兼副總經理

劉愛力先生

執行董事兼副總經理

1 2013年上半年總體業績

2 2013年上半年運營表現

3 2013年上半年財務業績

1

2013年上半年總體業績



克服困難應對挑戰 經營業績保持穩定

- 營運收入增長**10.4%**
通信服務收入增長**6.8%**
- 淨利潤率為**20.8%**

保持客戶規模優勢 穩固語音業務基礎

- 客戶總數超過**7.40**億戶
- 總通話分鐘數增長**3.7%**

數據業務快速發展 流量拉動更加明顯

- 數據業務收入佔通信服務收入比例升至**33.5%**
- 無線上網業務收入增長**62.2%**

3G發展加速 積極準備4G商用

- TD手機銷量增長約**1.5**倍，**3G**客戶超過**1.37**億戶
- TD-LTE網絡、終端發展令人振奮

持續健康發展 為投資者創造價值

- 2013年中期股息為每股**1.696**港元
- 計劃2013年利潤派息率為**43%**

經營業績保持穩定

	2012年上半年	2013年上半年	變化
營運收入 (人民幣億元)	2,744.67	3,031.04	10.4%
其中：通信服務收入 (人民幣億元)	2,665.30	2,846.71	6.8%
EBITDA (人民幣億元)	1,230.51	1,236.87	0.5%
EBITDA率	44.8%	40.8%	-4.0個百分點
<i>EBITDA率*</i>	46.2%	43.4%	-2.8個百分點
淨利潤 (人民幣億元)	622.02	631.28	1.5%
淨利潤率	22.7%	20.8%	-1.9個百分點
<i>淨利潤率*</i>	23.3%	22.2%	-1.1個百分點
每股基本盈利 (人民幣元)	3.10	3.14	1.4%

注：於2013年之前，相對於本集團通信服務而言，產品銷售為輔助性業務。於2013年度，因業務發展，本集團的產品銷售不再被視為輔助性，因此本集團將產品銷售收入及相關成本分別列示，比較數據亦按相同基準進行列示。此列示方法修改對以往任何期間已披露的利潤或淨資產均無影響。

* 如上所述，該EBITDA率及淨利潤率為產品銷售收入及相關成本分別列示前的計算比率。

挑戰

- 宏觀經濟發展放緩
- 移動普及率不斷提高
- OTT業務衝擊日益顯著
- 運營商競爭更加激烈

機遇

- 新型工業化、信息化、城鎮化、農業現代化使信息服務前景廣闊
- 政府出台擴大信息消費措施
- 智能手機正加快普及
- TD-LTE得到產業鏈大力支持

提升網絡能力

- ④ 完善2G網絡
 - ◆ 網絡持續優化，質量保持穩定
- ④ 精確建設3G
 - ◆ 六期實現所有地市及縣城中心城區的連續覆蓋
- ④ 精細管理WLAN
 - ◆ 低成本承載流量，實現有效分流
- ④ 大力發展TD-LTE
 - ◆ 一期100個重點城市主城區連續覆蓋
- ④ 加強基礎網絡資源積累
 - ◆ 傳輸、公共互聯網、寬帶接入、國際網絡能力有效提升

提升營銷能力

- ④ 加大終端銷售
 - ◆ 全公司銷售TD手機約6,600萬部
- ④ 注重存量保有
 - ◆ 平均月離網率3.18%，穩中有降
- ④ 加強流量經營
 - ◆ 無線上網業務流量增長129.0%
- ④ 做好集客經營
 - ◆ 集團客戶通信和信息化收入增長超過30%
- ④ 推進營銷轉型
 - ◆ 推動“大數據、超細分、微營銷、精服務”

四網協同戰略
全業務戰略
移動互聯網戰略

客戶快速增長

- 3G淨增近5,000萬戶，總數超過1.37億戶
- 新增3G客戶基本均為智能手機客戶

網絡效率改善

- 基站達36.1萬個，有效覆蓋和業務承載水平提升
- 網絡利用率25.0%，同比提升6.5個百分點

終端競爭力加強

- TD終端產業不斷壯大
 - 新入網TD手機595款，幾乎全為智能手機
- 多渠道銷售持續放量
 - 全公司銷售TD手機約6,600萬部，其中智能手機佔比超過九成
- 自主品牌產品已經推出
 - 首批兩款TD手機已經面世，深度融合靈犀等應用



網絡建設

- TD-LTE網絡主設備招標進展順利
- 年內將建設超過20萬個基站
- 100個重要城市主城區連續覆蓋

終端發展

- 推出TD-LTE試驗型終端25款，在研終端超百款，其中15款手機面向商用
- 推出28納米多模多頻TD-LTE智能手機
- 計劃今年採購超過100萬台TD-LTE終端

技術性能

- TDD技術非對稱性和高頻譜利用率更適合移動互聯網
- TD-LTE網絡性能基本與LTE FDD相當
- 推動VoLTE語音解決方案，帶動產業發展

國際化進程

- GTI已有59家運營商和54家廠商
- 全球已有18個商用網，另有36個商用網計劃部署中
- 多家運營商推出了TD-LTE/LTE FDD融合網絡

傳輸網

- 做好骨幹傳輸網和城域網建設
- 加強機房、管線等資源儲備
- 管道新增2.36萬公里，光纜新增42萬公里，國際帶寬新增307GB

公眾互聯網

- 推動IDC建設，引入熱點資源
- 推進CMNet骨幹網和Cache資源建設
- 流量本網率達85%，疏通成本大幅下降

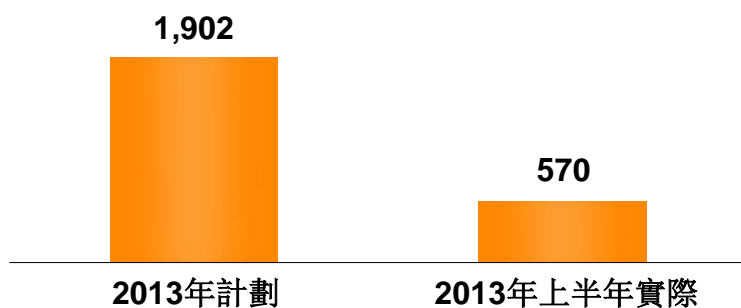
寬頻接入網

- 高起點、差異化，聚焦目標市場，關注價值與效益
- 重點發展集團客戶光纖寬帶接入，集團專線累計超過100萬條
- 探索無線寬帶接入模式

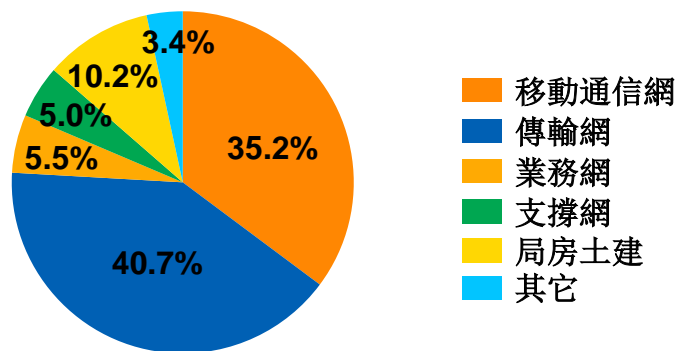


資本開支

(人民幣億元)



上半年資本開支結構



- 落實四網協同戰略，實現網絡能力平衡發展
- 加強基礎資源積累，提升傳輸網能力
- 發展移動互聯網、物聯網，培育新的業務增長點
- 加快實施支撐系統集中化
- 合理把控局房建設方向和節奏

努力為投資者創造價值



2

2013年上半年運營表現

提升質量，改善服務

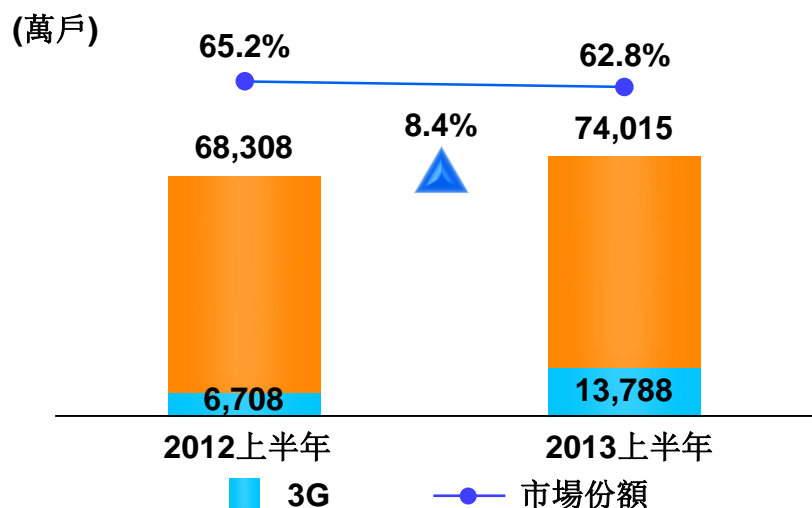
- ◎ 語音質量保持領先
 - ◆ 掉話率：2G 0.43%；3G 0.27%
 - ◆ 全程呼叫成功率：2G 99.12%；3G 98.53%
- ◎ 業務質量持續增強
 - ◆ 互聯網流量本網率提升至85%
 - ◆ WLAN認證成功率提高
- ◎ 基礎服務不斷強化
 - ◆ 客戶滿意度77.35%，保持領先
 - ◆ 申訴率三年保持行業最低
- ◎ 消費者權益得到保護
 - ◆ 洛陽互聯網服務運營中心運行
 - ◆ 不良信息實現集中治理

創業佈局，創新發展

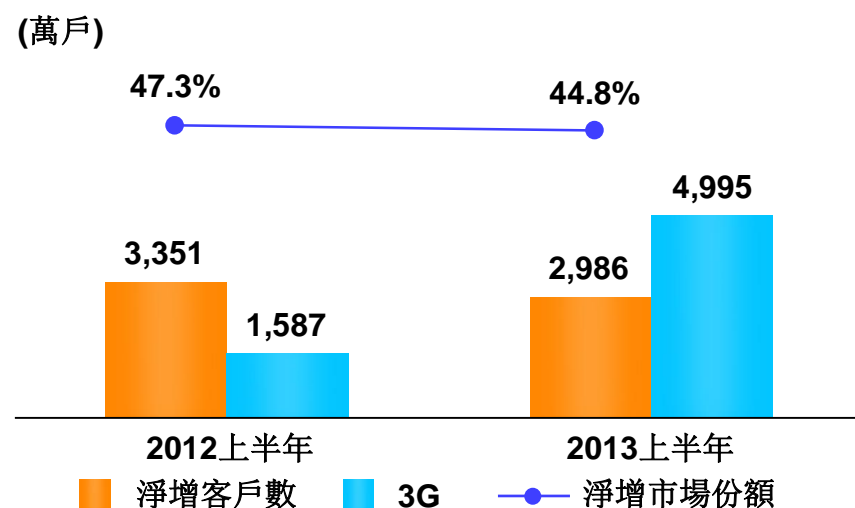
- ◎ 創業佈局繼續推進
 - ◆ 成立專業公司，發展物聯網
 - ◆ 籌建採購共享中心，降低成本
 - ◆ 國際信息港一期投入使用，推動集中運營
 - ◆ 三大區物流中心啟用，實現統一倉儲調配
- ◎ 創新發展持續深入
 - ◆ 無線城市統一平台實現全國集中展現
 - ◆ 推進位置服務、語音識別、支付、雲服務
- ◎ 管理提升不斷深化
 - ◆ 管理集中化
 - ◆ 運營專業化
 - ◆ 機制市場化
 - ◆ 組織扁平化
 - ◆ 流程標準化

保持客戶規模優勢

客戶總數



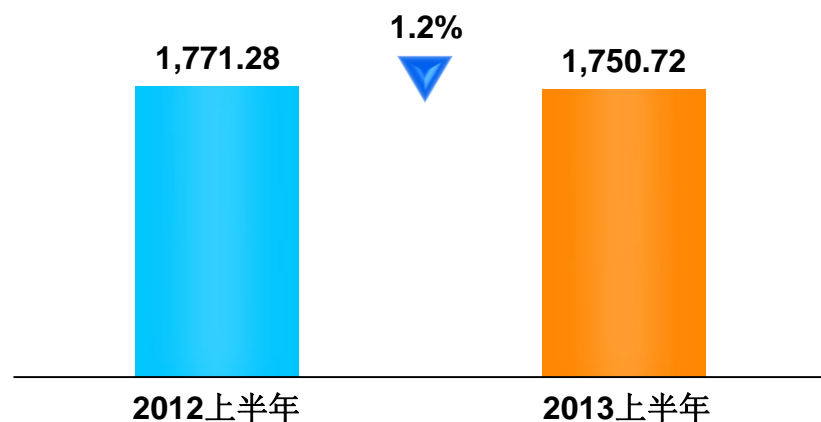
淨增客戶數



- ◎ 競爭更加激烈，市場份額有所下降
- ◎ 加強存量經營，中高端客戶基本穩定
- ◎ 加強集客經營，市場競爭力有效提升

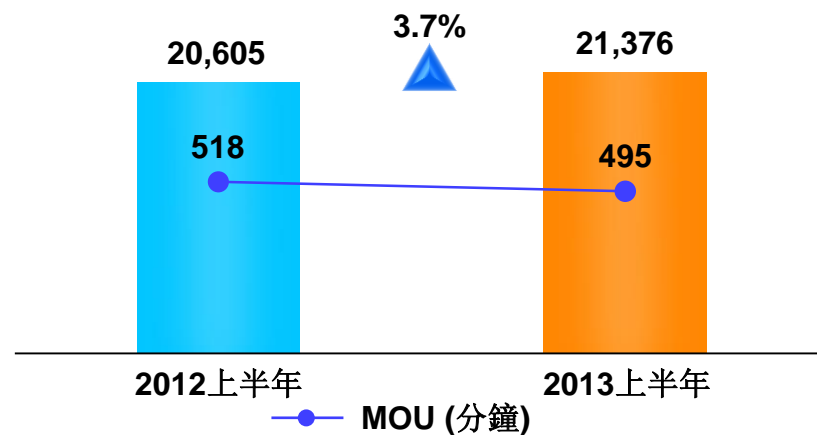
語音業務收入

(人民幣億元)



總通話分鐘數

(億分鐘)

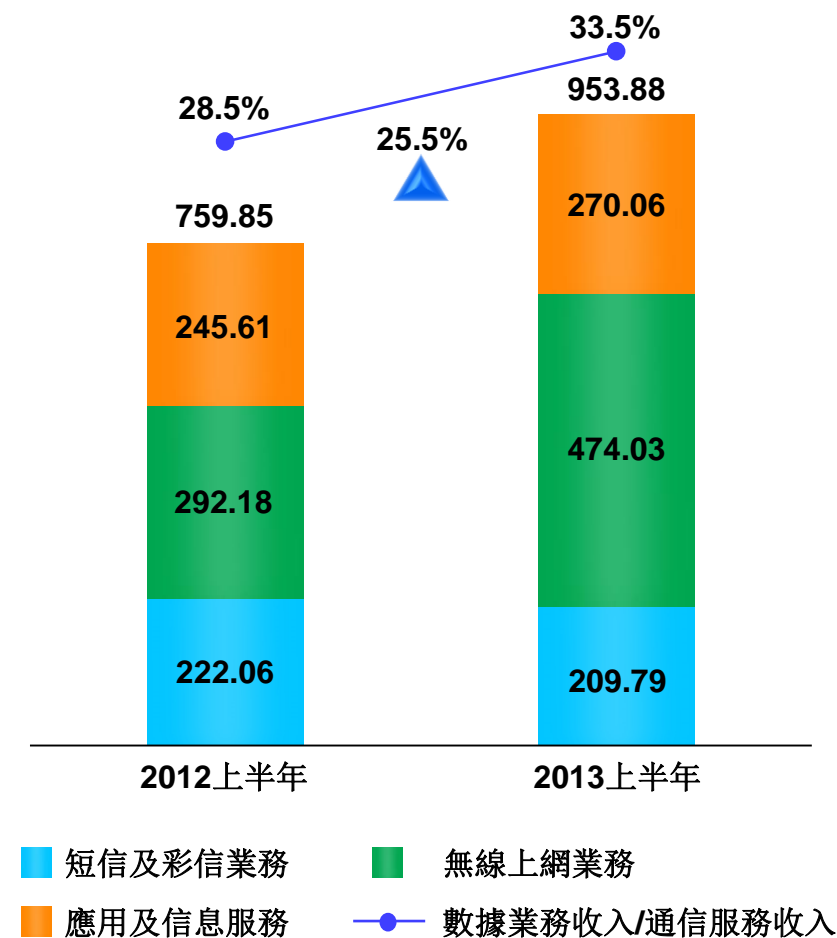


受互聯網業務替代影響，語音業務收入有所下降

不斷挖掘“長途、漫遊、閒時、群內”的增量需求，激發話務量

數據業務收入

(人民幣億元)

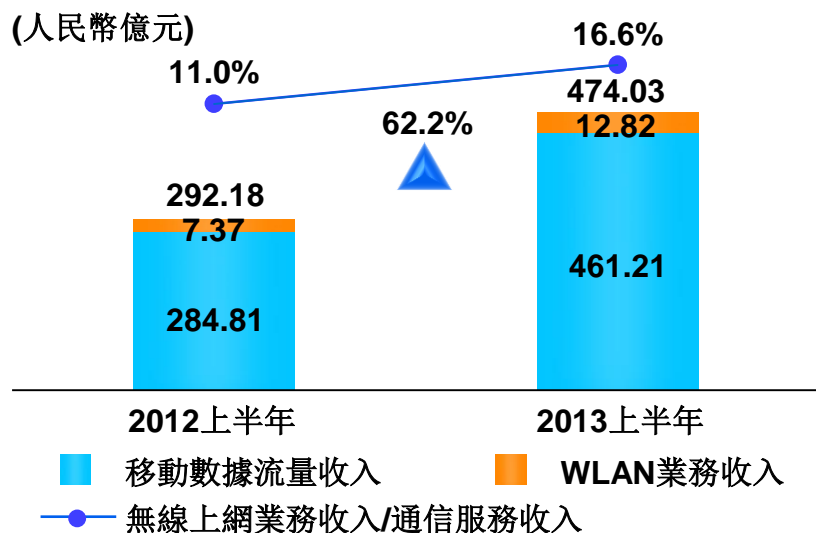


努力形成支撐未來
持續發展的收入結構

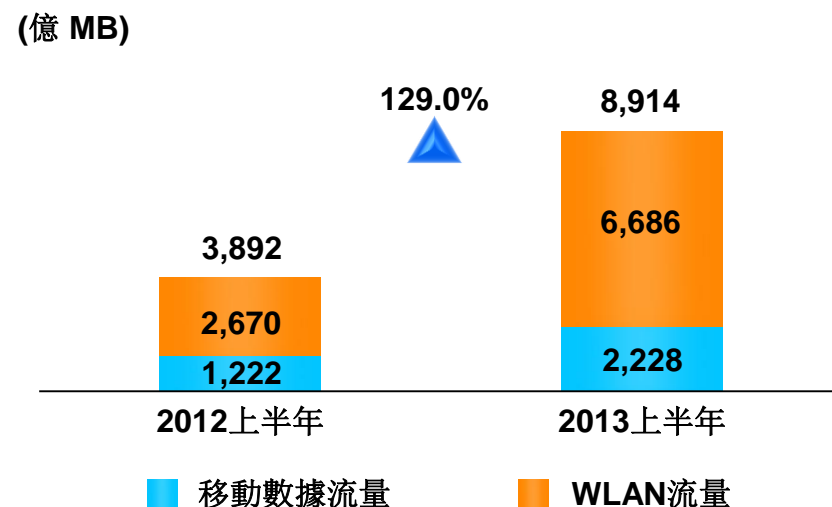
- ☉ 無線上網業務繼續保持高速發展
- ☉ 大力發展各類應用及信息服務
- ☉ 短彩信等業務收入下降較快

無線上網業務增長強勁

無線上網業務收入



無線上網業務流量



加強流量經營

- 抓住智能終端增長窗口期，推動流量的規模運營和價值經營
- 大力發展TD智能終端；嚴控流量資費過快下降；引導流量向低成本網絡遷移

策略

加快新業務發展

- ◆ 加快智能語音、支付、個人雲、位置、融合通信等新興領域佈局
- ◆ 促進閱讀、視頻、遊戲、動漫等內容業務收入快速增長
- ◆ 擴大MM、靈犀、無線城市等入口業務的客戶規模
- ◆ 深化無線音樂、手機報等成熟業務的細分拓展及存量經營
- ◆ 推動物聯網低成本規模發展

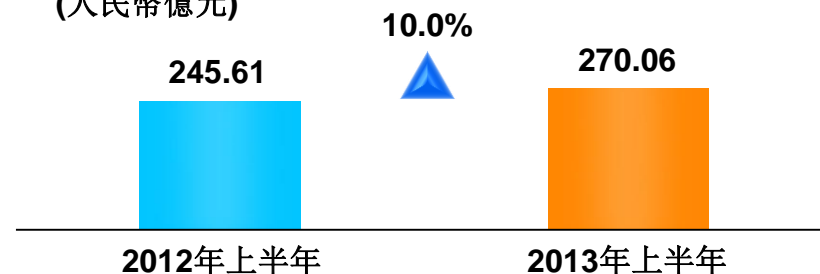
發揮智能終端作用

- ◆ 促進營業廳向終端銷售轉型
- ◆ 擴大社會渠道覆蓋和銷量
- ◆ 推動合約套餐與終端機型脫鉤
- ◆ 加強應用內置和下載

業績

應用及信息服務收入快速增長

(人民幣億元)



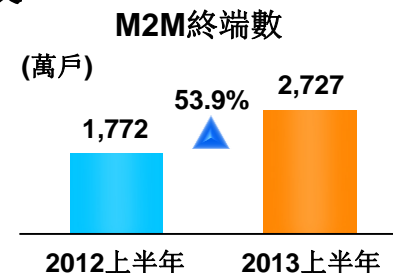
移動應用商場進一步發展

- ◆ 累計註冊客戶3.36億戶
- ◆ 上半年應用下載量5.06億次



物聯網取得重要進展

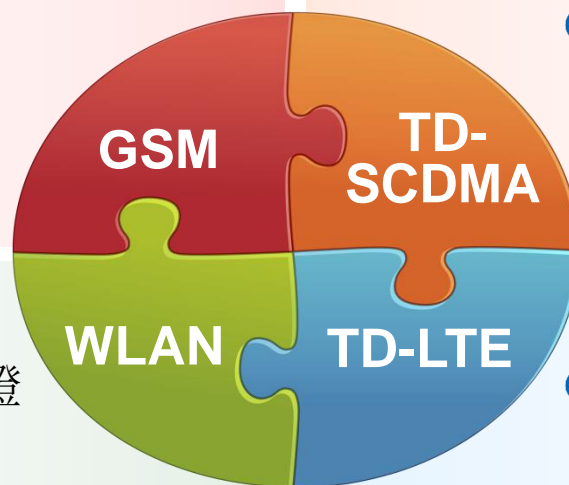
- ◆ 建成集中化專網
- ◆ 建立標準化模組產品庫
- ◆ 規劃開放平台



四網協同穩步推進

- 基站數量達到84萬個，網絡利用率為71.9%
- 嚴格控制資源投入，主要集中在網絡優化

- 基站總數達到36.1萬個，網絡利用率達到25.0%
- 有效覆蓋和承載水平提升



- AP達到410萬個，認證成功率不斷提升
- 數據流量中WLAN佔75%，低成本流量承載優勢得以發揮

- 年內建設超過20萬基站，100個重點城市主城區連續覆蓋
- TD-LTE產業鏈得到廣泛支持

終端

- 產品競爭力提升
 - ◆ TD-SCDMA手機入網595款，產業不斷壯大
 - ◆ 在研TD-LTE終端超百款，15款手機面向商用
 - ◆ 與競爭制式“同時、同質、同價”已成趨勢
 - ◆ 自主品牌產品已經面世
- 終端銷售大幅增長
 - ◆ 全公司銷售TD手機約6,600萬部，同比增長約1.5倍
 - ◆ 社會化程度提高，社會渠道銷量佔比約60%
 - ◆ 套餐機型脫鉤，裸機銷量佔比約40%

國際

- 建設具後發優勢的網絡和平台
 - ◆ IDD網絡直連近100家運營商
 - ◆ 總帶寬超過1,000GB，增長44%
- 提供高競爭力的產品和服務
 - ◆ IDD及國際漫遊成本大幅下降
 - ◆ 推出國際漫遊1/2/3元區資費，覆蓋所有方向，語音資費下降30%，話務量增長20%
 - ◆ 推出國際漫遊流量日套餐、流量即時提醒等

專業運營領域

信息安全 | 財務 | 政企客戶
物聯網 | 移動互聯網 | 共享服務
...

中國移動

“節能減排” 成效顯著

- 推廣通信設備節能技術
- 建設模塊化綠色IDC
- 建設不同氣候場景下的節能基站
- 推廣應用綠色能源
- 回收廢舊手機及配件



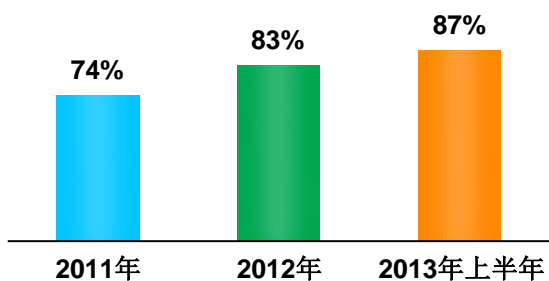
今年計劃實現
單位業務量耗
電較去年下降
15%

- 與供應商簽署備忘錄
- 推廣設備節能分級標準
- 推廣綠色包裝
- 4G引入節能技術和標準
- 創新ICT解決方案，減少差旅和紙張消耗

綠色創造未來

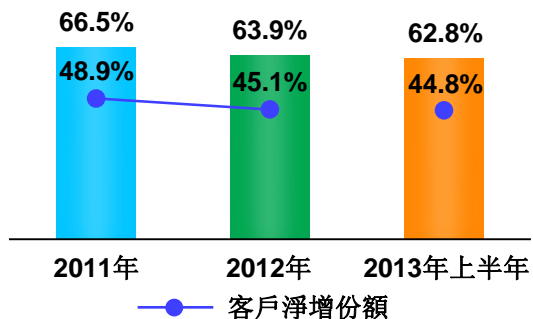
着力應對各種挑戰

普及率持續攀升

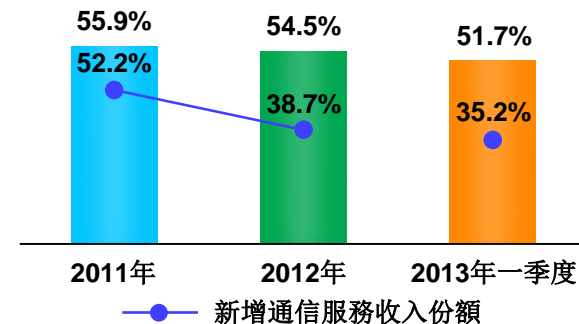


市場份額有所下滑

客戶到達份額



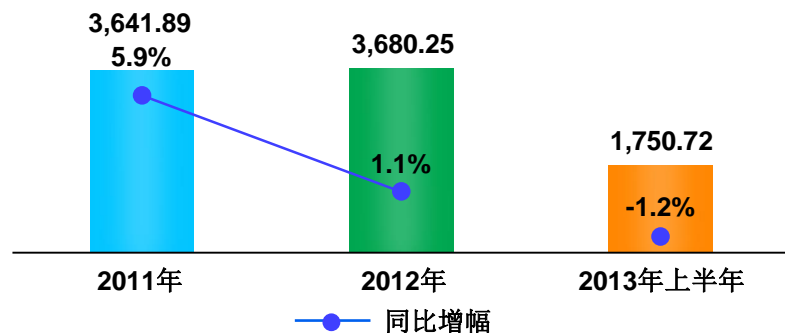
通信服務收入份額



OTT替代效應加深

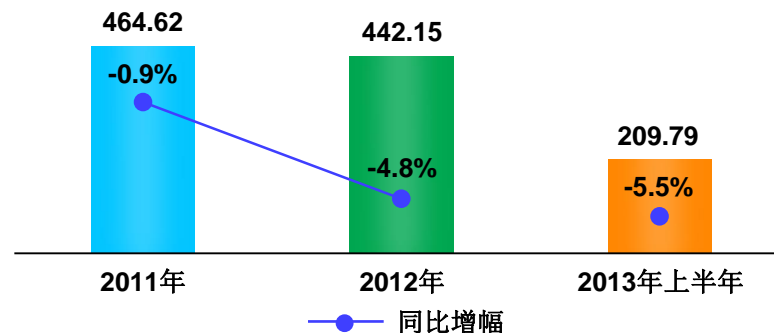
(人民幣億元)

語音業務收入



(人民幣億元)

短信及彩信業務收入



實現企業持續健康發展

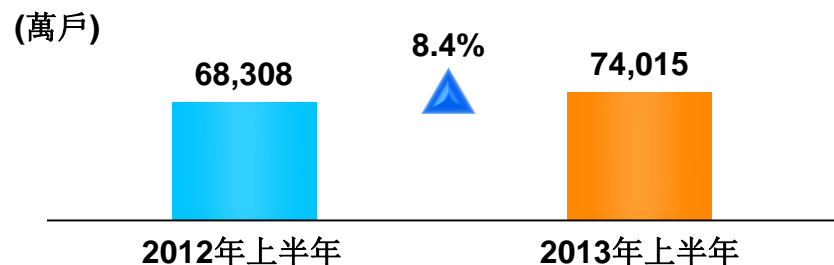


3

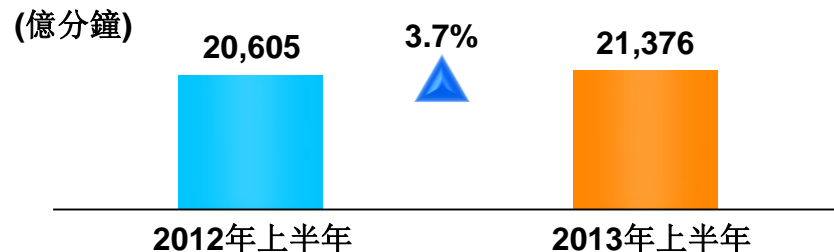
2013年上半年財務業績

收入實現穩定增長

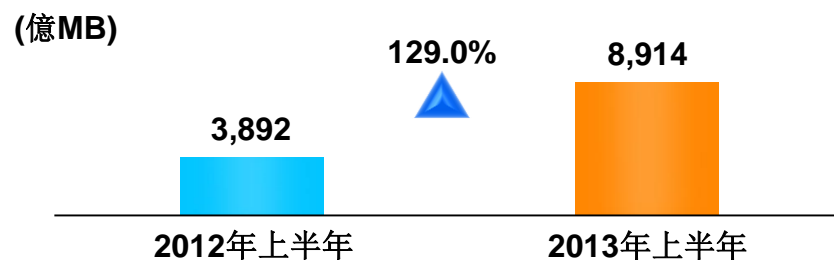
客戶總數



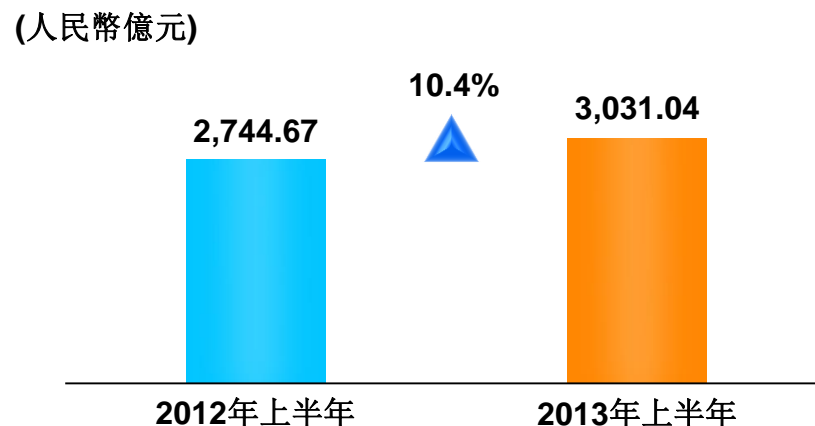
總通話分鐘數



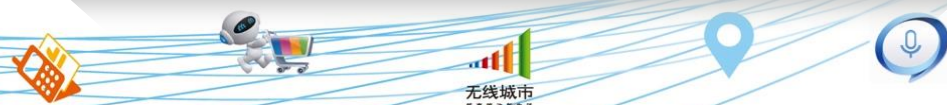
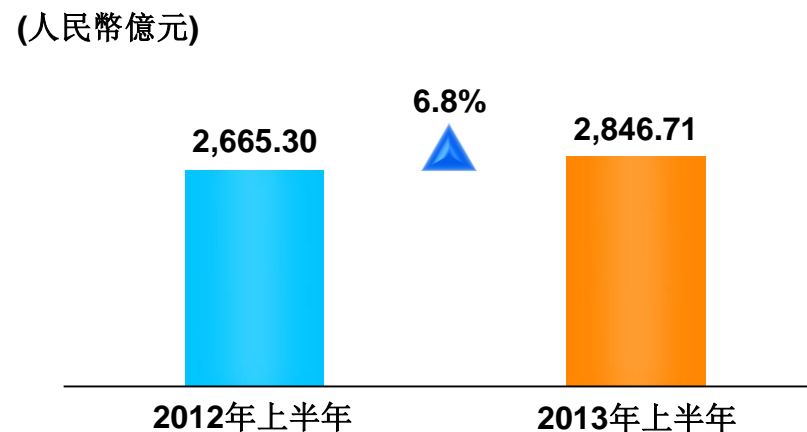
無線上網業務流量



營運收入



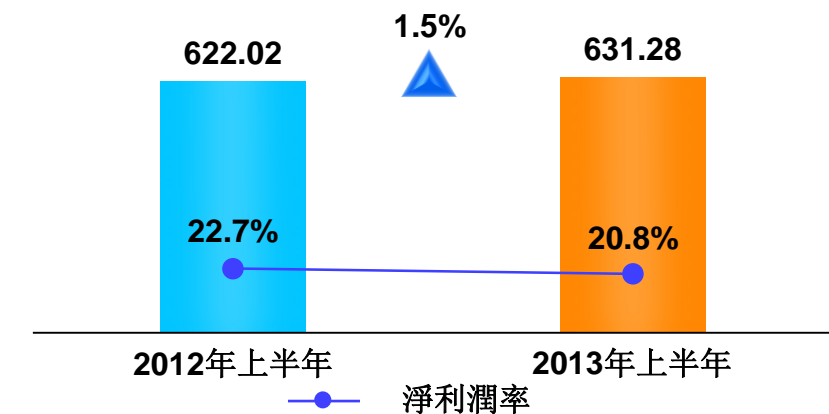
通信服務收入



盈利能力保持同業領先水平

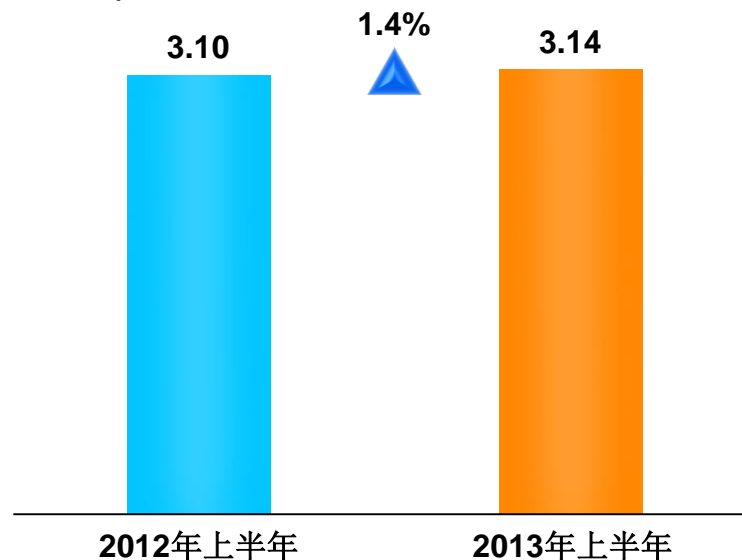
淨利潤

(人民幣億元)



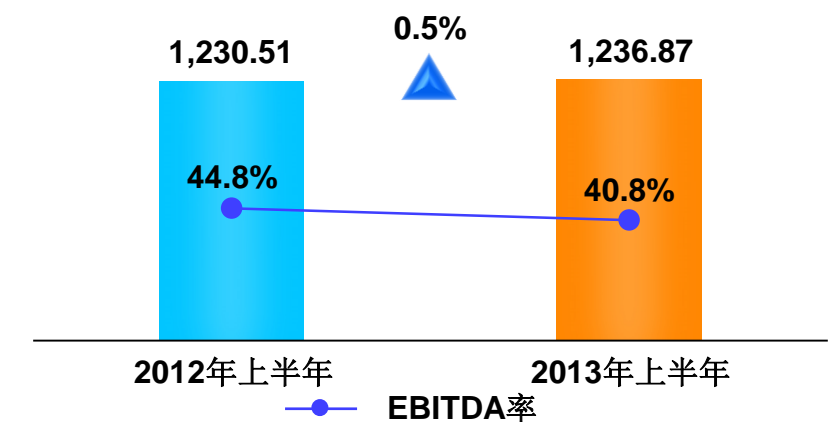
每股基本盈利

(人民幣元)



EBITDA

(人民幣億元)



注：2013年上半年，產品銷售收入及相關成本分別列示前的淨利潤率及EBITDA率分別為22.2%及43.4%。

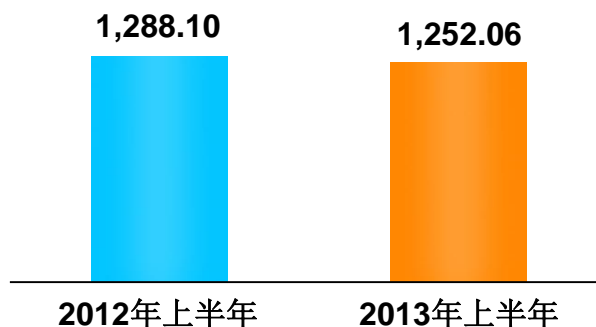
現金流保持穩健

穩健高效的資金管理

- 穩健的現金產生能力
- 安全的資金管理
- 統一的集團資金調配
- 高度集中的融資管理
- 審慎的對外投資策略

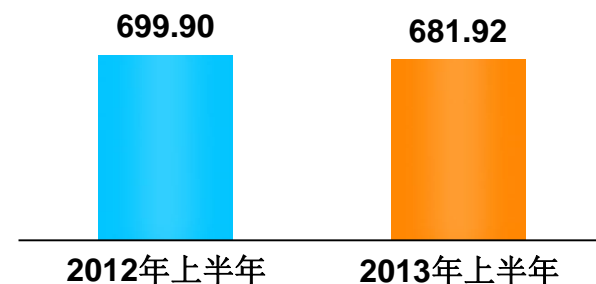
經營業務現金流入淨額

(人民幣億元)



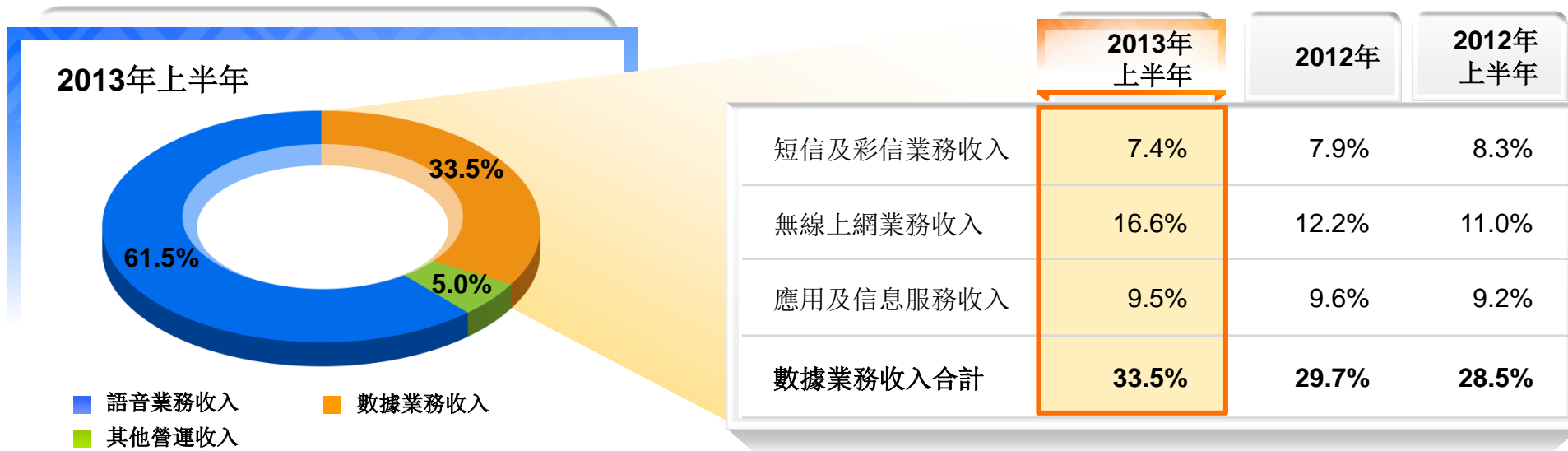
自由現金流

(人民幣億元)

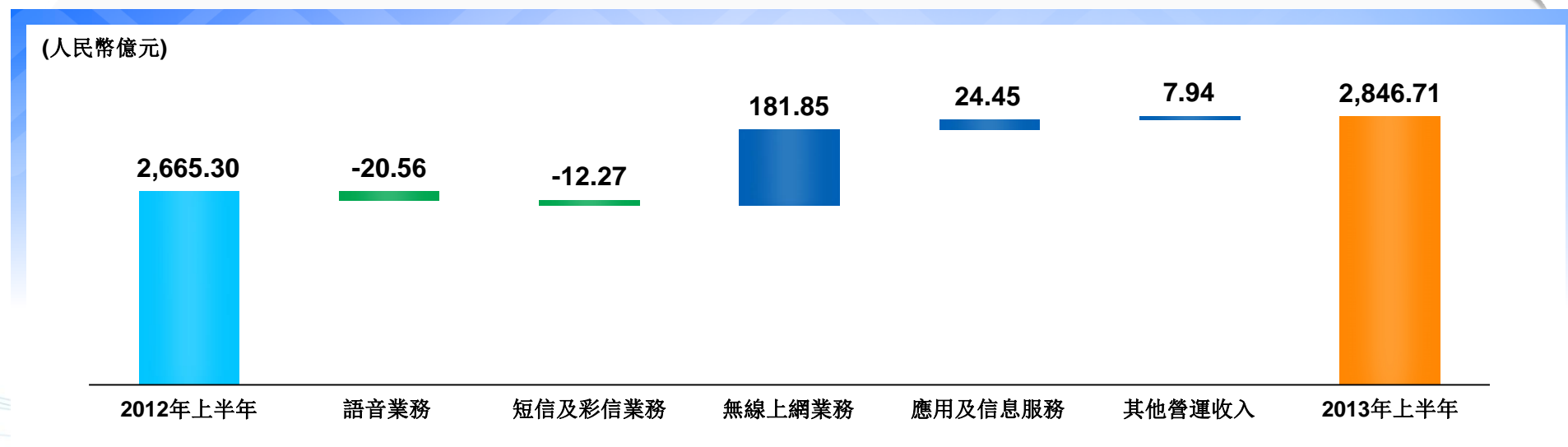


- 支撐持續良好的業務增長
- 為公司持續健康發展奠定良好基礎
- 為投資者創造價值

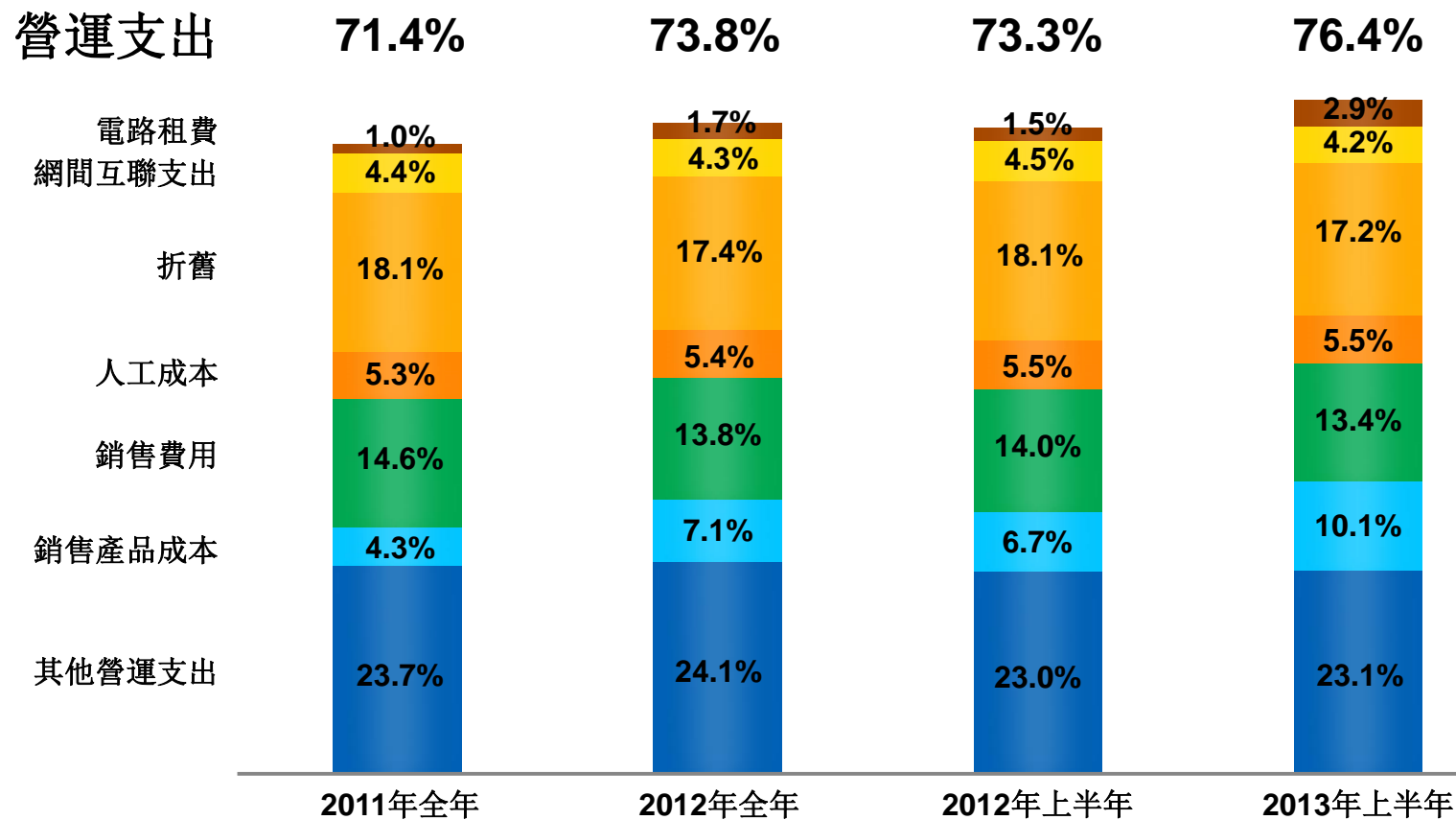
通信服務收入結構



注：以上各比例數據為佔通信服務收入之百分比



營運支出結構



注：以上各比例數據為佔營運收入之百分比

資本結構保持穩健

	2013.06.30 (人民幣億元)	2012.12.31 (人民幣億元)
短期債務	11.52	12.27
長期債務	286.21	286.19
總債務	297.73	298.46
股東應佔權益	7,580.85	7,234.47
總資本	7,878.58	7,532.93
總資本債務比例	3.8%	4.0%
現金及銀行存款	4,579.34	4,083.21
淨現金*	4,281.61	3,784.75

注：淨現金為現金及銀行存款減總債務

債信評級

穆迪投資
標準普爾

Aa3 / 前景穩定
AA- / 前景穩定

謝謝



產品銷售列示 附頁一

收入

重分類前報表科目	重分類後報表科目
營運收入	營運收入
語音業務	通信服務收入
數據業務	其中：語音業務
其他	數據業務
	其他
其他收入淨額	銷售產品收入及其他
其中：SIM卡及終端銷售(注)	
其他收入	

成本

重分類前報表科目	重分類後報表科目
營運支出	營運支出
電路租費	電路租費
網間互聯支出	網間互聯支出
折舊	折舊
人工成本	人工成本
銷售費用	銷售費用
其他營運支出	銷售產品成本
	其他營運支出
其他收入淨額	
其中：SIM卡及終端成本(注)	
其他成本	

注：於2013年之前，相對於本集團通信服務而言，產品銷售為輔助性業務。於2013年度，因業務發展，本集團的產品銷售不再被視為輔助性，因此本集團將產品銷售收入及相關成本分別列示，比較數據亦按相同基準進行列示。此列示方法修改對以往任何期間已披露的利潤或淨資產均無影響。

摘自截至2013年6月30日止6個月未經審核合併綜合 收益表 附頁二

	2013年上半年 (人民幣億元)	2012年上半年 (人民幣億元)	2011年上半年 (人民幣億元)
營運收入	3,031.04	2,744.67	2,535.44
通信服務收入	2,846.71	2,665.30	2,500.80
語音業務	1,750.72	1,771.28	1,732.31
數據業務	953.88	759.85	647.83
其他	142.11	134.17	120.66
銷售產品收入及其他	184.33	79.37	34.64
營運支出	2,316.80	2,011.01	1,777.80
電路租費	88.57	42.08	22.95
網間互聯支出	128.33	122.98	113.79
折舊	522.23	496.52	483.61
人工成本	165.34	151.34	131.07
銷售費用	406.25	383.44	372.49
銷售產品成本	306.01	183.84	106.43
其他營運支出	700.07	630.81	547.46

	2013年上半年 (人民幣億元)	2012年上半年 (人民幣億元)	2011年上半年 (人民幣億元)
營運利潤	714.24	733.66	757.64
營業外收入淨額	3.87	2.44	2.22
利息收入	73.24	59.16	35.63
融資成本	(1.67)	(2.21)	(3.39)
應佔聯營公司利潤	33.08	28.67	20.16
應佔合營公司利潤	-	0.01	(0.02)
稅項	(190.95)	(199.33)	(198.54)
本期間利潤	631.81	622.40	613.70
以下各方應佔：			
本公司股東	631.28	622.02	612.83
非控制性權益	0.53	0.38	0.87
本期間利潤	631.81	622.40	613.70

摘自2013年6月30日未經審核合併資產負債表 附頁三

	2013.06.30 (人民幣億元)	2012.12.31 (人民幣億元)
流動資產	4,995.72	4,465.93
非流動資產	6,186.27	6,055.16
總資產	11,181.99	10,521.09
流動負債	(3,291.96)	(2,977.96)
非流動負債	(290.25)	(290.04)
總負債	(3,582.21)	(3,268.00)
淨資產	7,599.78	7,253.09

	2013年上半年	2012年
客戶總數 (萬戶)	74,015	71,030
MOU (分鐘)	495	512
ARPU (人民幣元)	66	68
平均每分鐘語音業務收入 (人民幣元)	0.082	0.088
總通話分鐘數 (億分鐘)	21,376	41,923
無線上網業務流量 (億MB)	8,914	10,392
其中：移動數據流量 (億MB)	2,228	2,898
短信使用量 (億條)	3,817	7,445
平均月離網率	3.18%	3.25%

前瞻性陳述

本文件中所包含的某些陳述可能被視為於修訂的美國**1933**年證券法第二十七條**A**款和於修訂的美國**1934**年證券交易法第二十一條**E**款所規定的「前瞻性的陳述」。這些前瞻性陳述涉及已知和未知的風險、不確定性以及其他因素，可能導致中國移動有限公司(「本公司」)的實際表現、財務狀況或經營業績與前瞻性陳述中所暗示的將來的表現、財務狀況或經營業績有重大的出入。關於上述風險、不確定性和其他因素的詳細資料，請參見本公司最近報送美國證券交易委員會的**20-F**表年報和本公司呈報美國證券交易委員會的其他文件。