



中国移动通信
CHINA MOBILE



改革創新

2013 中期业绩



无线城市
畅享移动新生活



戰略轉型



持續發展



中國移動有限公司
China Mobile Limited
www.chinamobileltd.com

2013年中期业绩报告

中国移动有限公司
2013年8月15日

出席发布会的管理层

奚国华先生 执行董事兼董事长

李 跃先生 执行董事兼首席执行官

薛涛海先生 执行董事、副总经理兼财务总监

沙跃家先生 执行董事兼副总经理

刘爱力先生 执行董事兼副总经理

1

2013年上半年总体业绩

2

2013年上半年运营表现

3

2013年上半年财务业绩

1

2013年上半年总体业绩



克服困难应对挑战 经营业绩保持稳定

- 营运收入增长**10.4%**
通信服务收入增长**6.8%**
- 净利润率为**20.8%**

保持客户规模优势 稳固语音业务基础

- 客户总数超过**7.40**亿户
- 总通话分钟数增长**3.7%**

数据业务快速发展 流量拉动更加明显

- 数据业务收入占通信服务收入比例升至**33.5%**
- 无线上网业务收入增长**62.2%**

3G发展加速 积极准备4G商用

- TD手机销量增长约**1.5**倍，**3G**客户超过**1.37**亿户
- TD-LTE网络、终端发展令人振奋

持续健康发展 为投资者创造价值

- 2013年中期股息为每股**1.696**港元
- 计划2013年利润派息率为**43%**

经营业绩保持稳定

	2012年上半年	2013年上半年	变化
营运收入 (人民币亿元)	2,744.67	3,031.04	10.4%
其中：通信服务收入 (人民币亿元)	2,665.30	2,846.71	6.8%
EBITDA (人民币亿元)	1,230.51	1,236.87	0.5%
EBITDA率	44.8%	40.8%	-4.0个百分点
<i>EBITDA率*</i>	46.2%	43.4%	-2.8个百分点
净利润 (人民币亿元)	622.02	631.28	1.5%
净利润率	22.7%	20.8%	-1.9个百分点
<i>净利润率*</i>	23.3%	22.2%	-1.1个百分点
每股基本盈利 (人民币元)	3.10	3.14	1.4%

注：于2013年之前，相对于本集团通信服务而言，产品销售为辅助性业务。于2013年度，因业务发展，本集团的产品销售不再被视为辅助性，因此本集团将产品销售收入及相关成本分别列示，比较数据亦按相同基准进行列示。此列示方法修改对以往任何期间已披露的利润或净资产均无影响。

* 如上所述，该EBITDA率及净利润率为产品销售收入及相关成本分别列示前的计算比率。

挑战

- 宏观经济发展放缓
- 移动普及率不断提高
- OTT业务冲击日益显著
- 运营商竞争更加激烈

机遇

- 新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化使信息服务前景广阔
- 政府出台扩大信息消费措施
- 智能手机正加快普及
- TD-LTE得到产业链大力支持

提升网络能力

- ④ 完善2G网络
 - ◆ 网络持续优化，质量保持稳定
- ④ 精确建设3G
 - ◆ 六期实现所有地市及县城中心城区的连续覆盖
- ④ 精细管理WLAN
 - ◆ 低成本承载流量，实现有效分流
- ④ 大力发展TD-LTE
 - ◆ 一期100个重点城市主城区连续覆盖
- ④ 加强基础网络资源积累
 - ◆ 传输、公共互联网、宽带接入、国际网络能力有效提升

提升营销能力

- ④ 加大终端销售
 - ◆ 全公司销售TD手机约6,600万部
- ④ 注重存量保有
 - ◆ 平均月离网率3.18%，稳中有降
- ④ 加强流量经营
 - ◆ 无线上网业务流量增长129.0%
- ④ 做好集客经营
 - ◆ 集团客户通信和信息化收入增长超过30%
- ④ 推进营销转型
 - ◆ 推动“大数据、超细分、微营销、精服务”

四网协同战略
全业务战略
移动互联网战略

客户快速增长

- ④ 3G净增近5,000万户，总数超过1.37亿户
- ④ 新增3G客户基本均为智能手机客户

网络效率改善

- ④ 基站达36.1万个，有效覆盖和业务承载水平提升
- ④ 网络利用率25.0%，同比提升6.5个百分点

终端竞争力加强

- ④ TD终端产业不断壮大
 - ◆ 新入网TD手机595款，几乎全为智能手机
- ④ 多渠道销售持续放量
 - ◆ 全公司销售TD手机约6,600万部，其中智能手机占比超过九成
- ④ 自主品牌产品已经推出
 - ◆ 首批两款TD手机已经面世，深度融合灵犀等应用



网络建设

- TD-LTE网络主设备招标进展顺利
- 年内将建设超过20万个基站
- 100个重要城市主城区连续覆盖

终端发展

- 推出TD-LTE试验型终端25款，在研终端超百款，其中15款手机面向商用
- 推出28纳米多模多频TD-LTE智能手机
- 计划今年采购超过100万台TD-LTE终端

技术性能

- TDD技术非对称性和高频谱利用率更适合移动互联网
- TD-LTE网络性能基本与LTE FDD相当
- 推动VoLTE语音解决方案，带动产业发展

国际化进程

- GTI已有59家运营商和54家厂商
- 全球已有18个商用网，另有36个商用网计划部署中
- 多家运营商推出了TD-LTE/LTE FDD融合网络

传输网

- 做好骨干传输网和城域网建设
- 加强机房、管线等资源储备
- 管道新增**2.36**万公里，光缆新增**42**万公里，国际带宽新增**307GB**

公众互联网

- 推动IDC建设，引入热点资源
- 推进CMNet骨干网和Cache资源建设
- 流量本网率达**85%**，疏通成本大幅下降

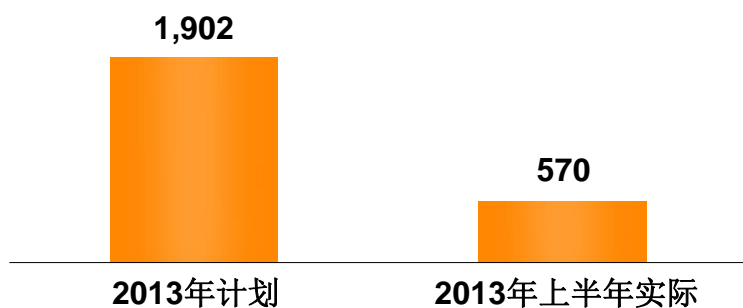
宽带接入网

- 高起点、差异化，聚焦目标市场，关注价值与效益
- 重点发展集团客户光纤宽带接入，集团专线累计超过**100**万条
- 探索无线宽带接入模式

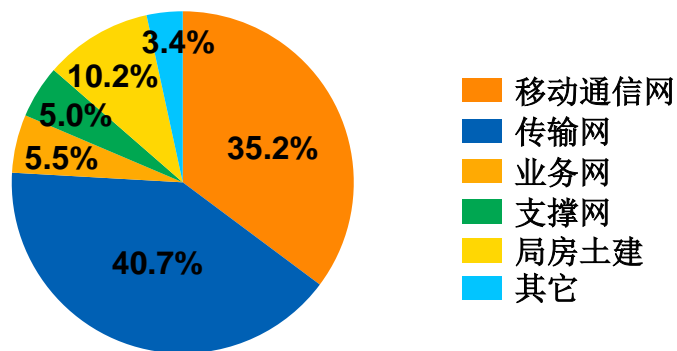


资本开支

(人民币亿元)



上半年资本开支结构



- 落实四网协同战略，实现网络能力平衡发展
- 加强基础资源积累，提升传输网能力
- 发展移动互联网、物联网，培育新的业务增长点
- 加快实施支撑系统集中化
- 合理把控机房建设方向和节奏

努力为投资者创造价值



2

2013年上半年运营表现



提升质量，改善服务

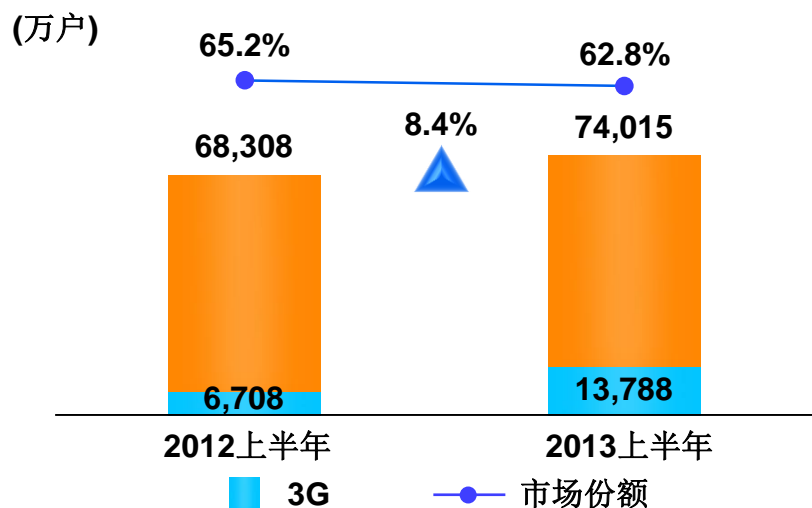
- 语音质量保持领先
 - 掉话率：2G 0.43%；3G 0.27%
 - 全程呼叫成功率：2G 99.12%；3G 98.53%
- 业务质量持续增强
 - 互联网流量本网率提升至85%
 - WLAN认证成功率提高
- 基础服务不断强化
 - 客户满意度77.35%，保持领先
 - 申诉率三年保持行业最低
- 消费者权益得到保护
 - 洛阳互联网服务运营中心运行
 - 不良信息实现集中治理

创业布局，创新发展

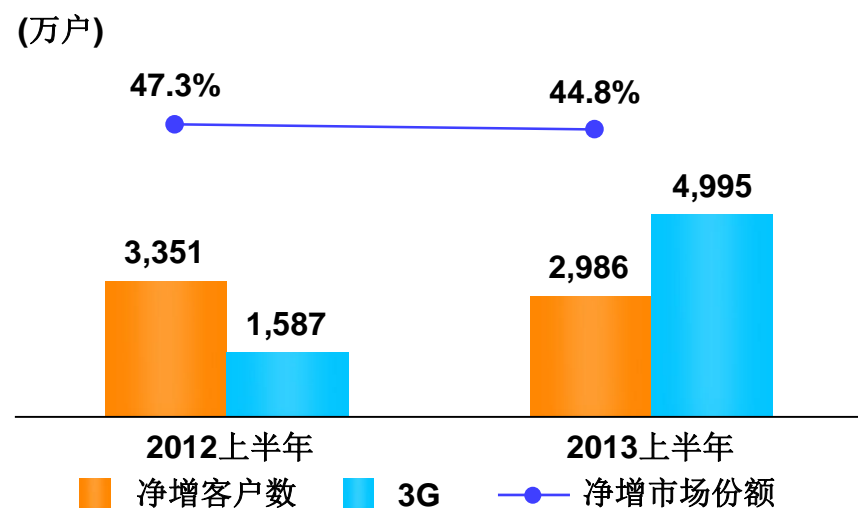
- 创业布局继续推进
 - 成立专业公司，发展物联网
 - 筹建采购共享中心，降低成本
 - 国际信息港一期投入使用，推动集中运营
 - 三大区物流中心启用，实现统一仓储调配
- 创新发展持续深入
 - 无线城市统一平台实现全国集中展现
 - 推进位置服务、语音识别、支付、云服务
- 管理提升不断深化
 - 管理集中化
 - 运营专业化
 - 机制市场化
 - 组织扁平化
 - 流程标准化

保持客户规模优势

客户总数



净增客户数

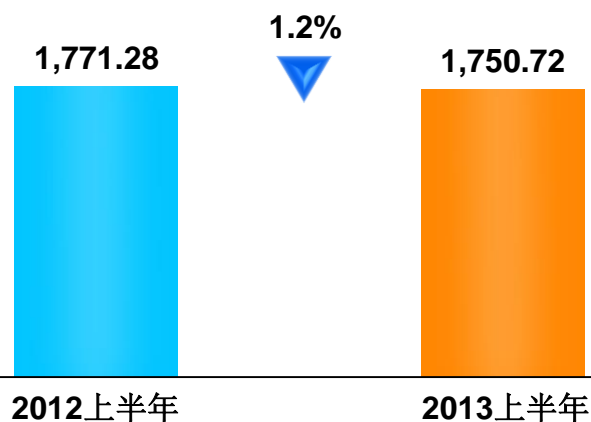


- ④ 竞争更加激烈，市场份额有所下降
- ④ 加强存量经营，中高端客户基本稳定
- ④ 加强集客经营，市场竞争力有效提升

稳固语音业务基础

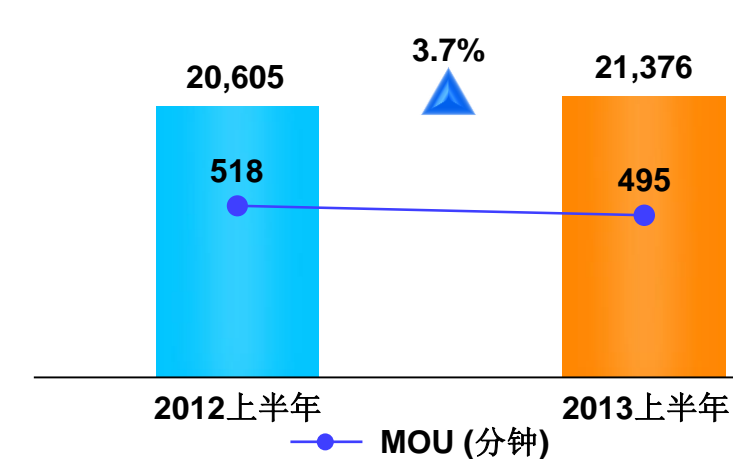
语音业务收入

(人民币亿元)



总通话分钟数

(亿分钟)

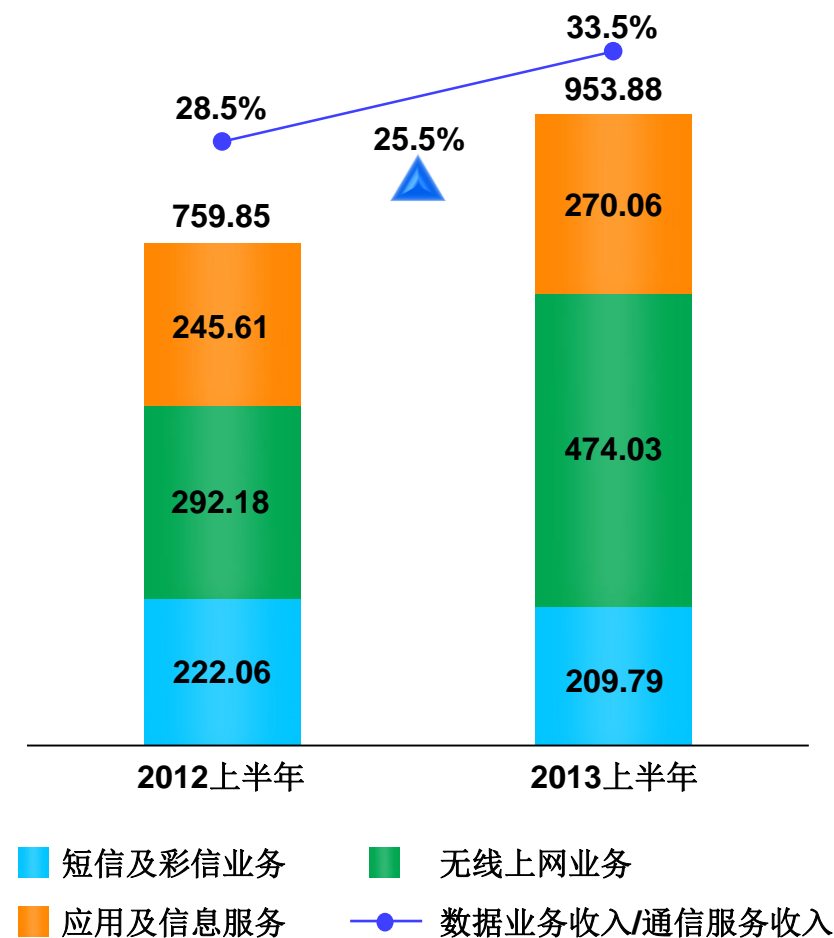


受互联网业务替代影响，语音业务收入有所下降

不断挖掘“长途、漫游、闲时、群内”的增量需求，激发话务量

数据业务收入

(人民币亿元)

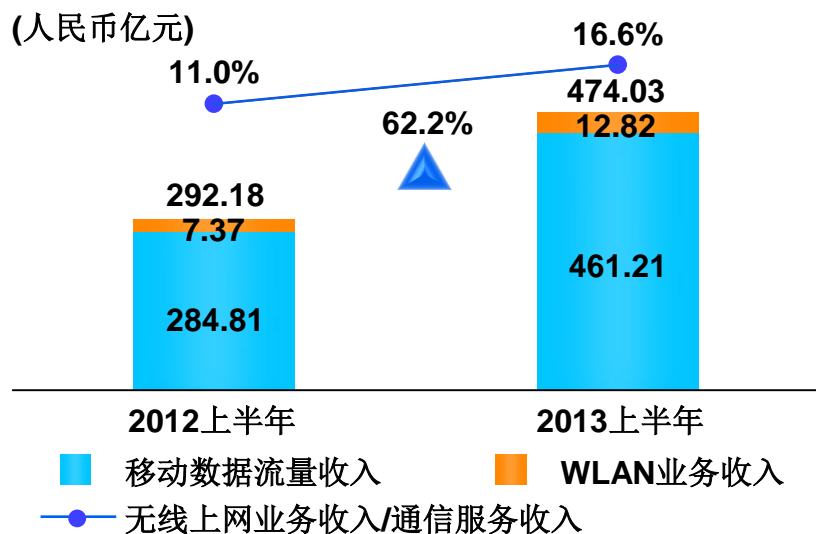


努力形成支撑未来
持续发展的收入结构

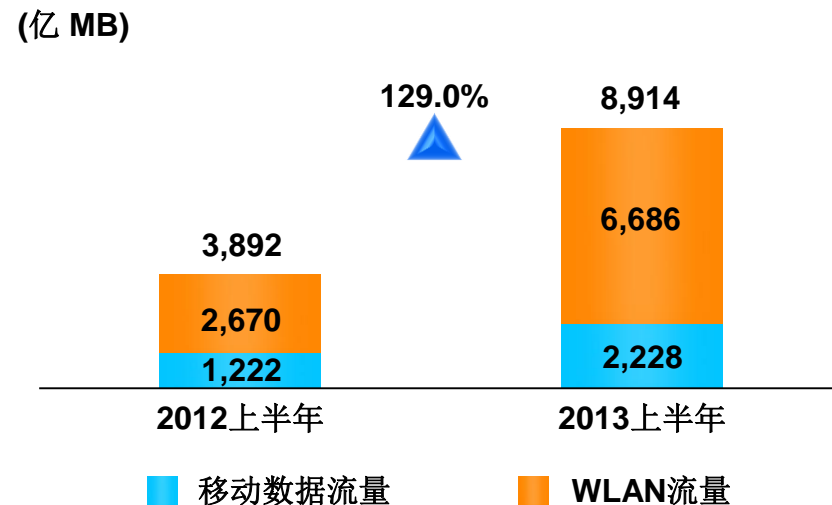
- 无线上网业务继续保持高速发展
- 大力发展各类应用及信息服务
- 短彩信等业务收入下降较快

无线上网业务增长强劲

无线上网业务收入



无线上网业务流量



加强流量经营

- 抓住智能终端增长窗口期，推动流量的规模运营和价值经营
- 大力发展TD智能终端；严控流量资费过快下降；引导流量向低成本网络迁移

策略

加快新业务发展

- ◆ 加快智能语音、支付、个人云、位置、融合通信等新兴领域布局
- ◆ 促进阅读、视频、游戏、动漫等内容业务收入快速增长
- ◆ 扩大MM、灵犀、无线城市等入口业务的客户规模
- ◆ 深化无线音乐、手机报等成熟业务的细分拓展及存量经营
- ◆ 推动物联网低成本规模发展

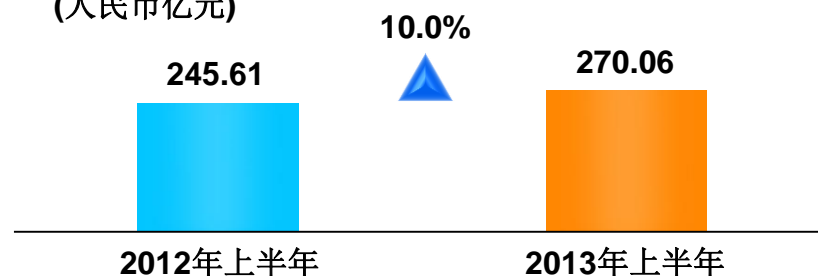
发挥智能终端作用

- ◆ 促进营业厅向终端销售转型
- ◆ 扩大社会渠道覆盖和销量
- ◆ 推动合约套餐与终端机型脱钩
- ◆ 加强应用内置和下载

业绩

应用及信息服务收入快速增长

(人民币亿元)



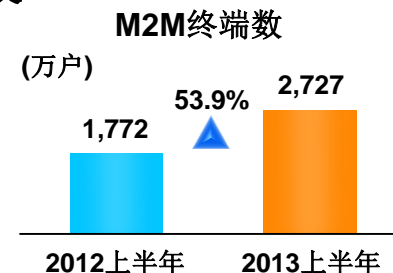
移动应用商场进一步发展

- ◆ 累计注册客户3.36亿户
- ◆ 上半年应用下载量5.06亿次



物联网取得重要进展

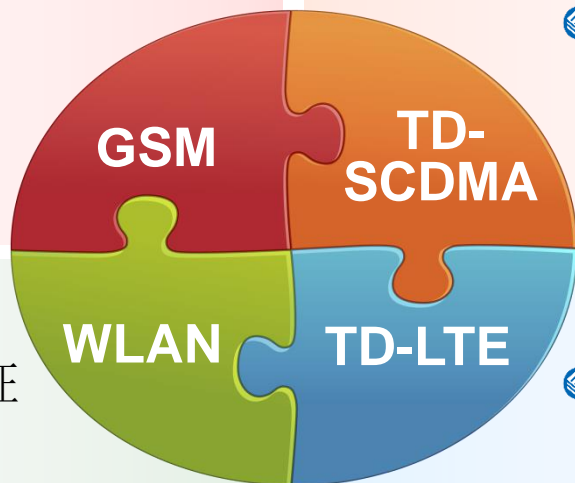
- ◆ 建成集中化专网
- ◆ 建立标准化模组产品库
- ◆ 规划开放平台



四网协同稳步推进

- 基站数量达到**84万个**，网络利用率为**71.9%**
- 严格控制资源投入，主要集中在网络优化

- 基站总数达到**36.1万个**，网络利用率达到**25.0%**
- 有效覆盖和承载水平提升



- AP达到**410万个**，认证成功不断提升
- 数据流量中WLAN占**75%**，低成本流量承载优势得以发挥

- 年内建设超过**20万**基站，**100个**重点城市主城区连续覆盖
- TD-LTE产业链得到广泛支持

终端

- 产品竞争力提升
 - ◆ TD-SCDMA手机入网595款，产业不断壮大
 - ◆ 在研TD-LTE终端超百款，15款手机面向商用
 - ◆ 与竞争制式“同时、同质、同价”已成趋势
 - ◆ 自主品牌产品已经面世
- 终端销售大幅增长
 - ◆ 全公司销售TD手机约6,600万部，同比增长约1.5倍
 - ◆ 社会化程度提高，社会渠道销量占比约60%
 - ◆ 套餐机型脱钩，裸机销量占比约40%

国际

- 建设具后发优势的网络和平台
 - ◆ IDD网络直连近100家运营商
 - ◆ 总带宽超过1,000GB，增长44%
- 提供高竞争力的产品和服务
 - ◆ IDD及国际漫游成本大幅下降
 - ◆ 推出国际漫游1/2/3元区资费，覆盖所有方向，语音资费下降30%，话务量增长20%
 - ◆ 推出国际漫游流量日套餐、流量即时提醒等

专业运营领域

信息安全 | 财务 | 政企客户
物联网 | 移动互联网 | 共享服务
...

中国移动

“节能减排”成效显著

- 推广通信设备节能技术
- 建设模块化绿色IDC
- 建设不同气候场景下的节能基站
- 推广应用绿色能源
- 回收废旧手机及配件



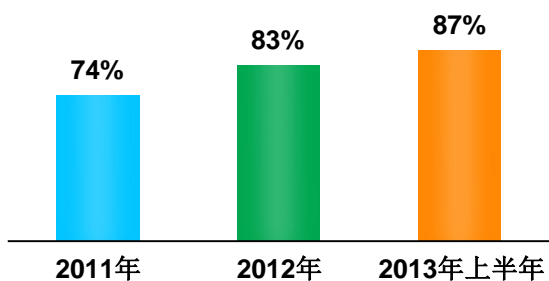
今年计划实现
单位业务量耗电较去年下降
15%

- 与供应商签署备忘录
- 推广设备节能分级标准
- 推广绿色包装
- 4G引入节能技术和标准
- 创新ICT解决方案，减少差旅和纸张消耗

绿色创造未来

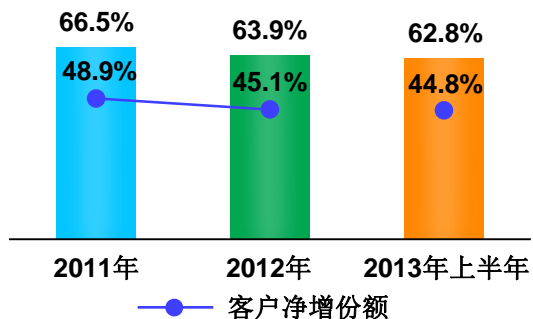
着力应对各种挑战

普及率持续攀升

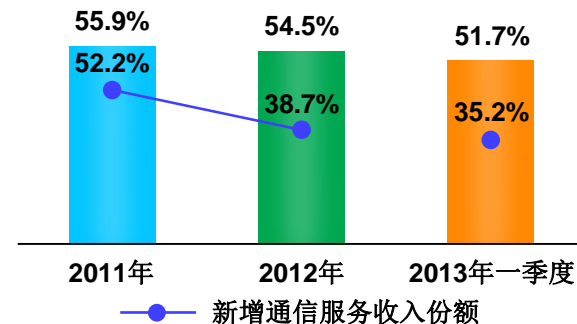


市场份额有所下滑

客户到达份额



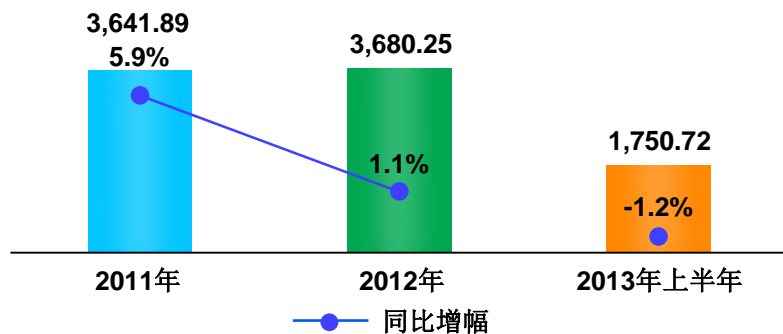
通信服务收入份额



OTT替代效应加深

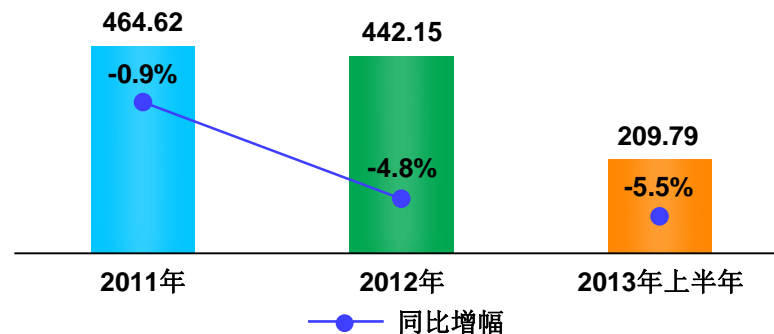
(人民币亿元)

语音业务收入



(人民币亿元)

短信及彩信业务收入



实现企业持续健康发展

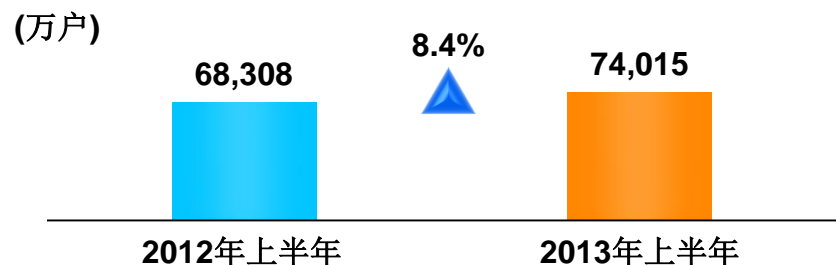


3

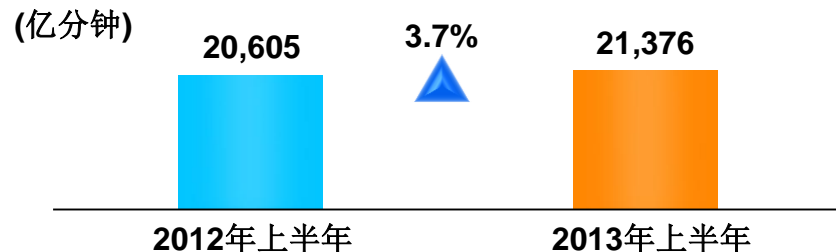
2013年上半年财务业绩

收入实现稳定增长

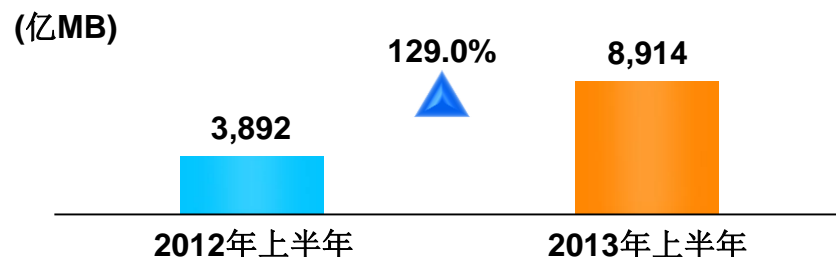
客户总数



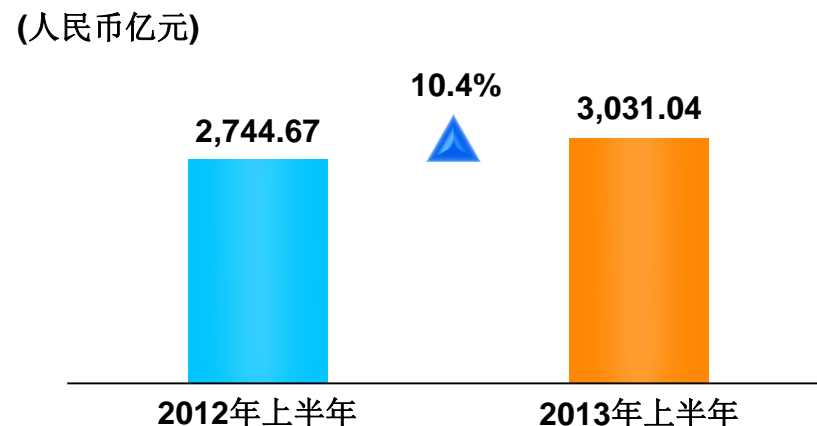
总通话分钟数



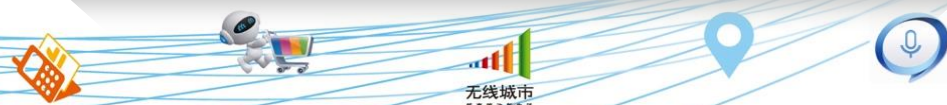
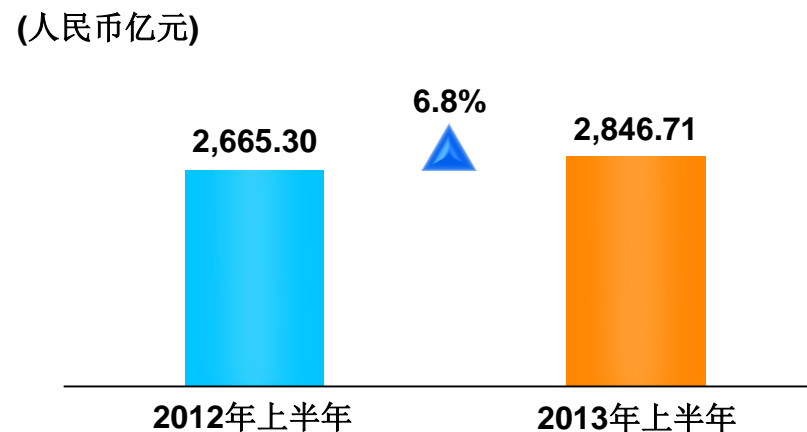
无线上网业务流量



营运收入



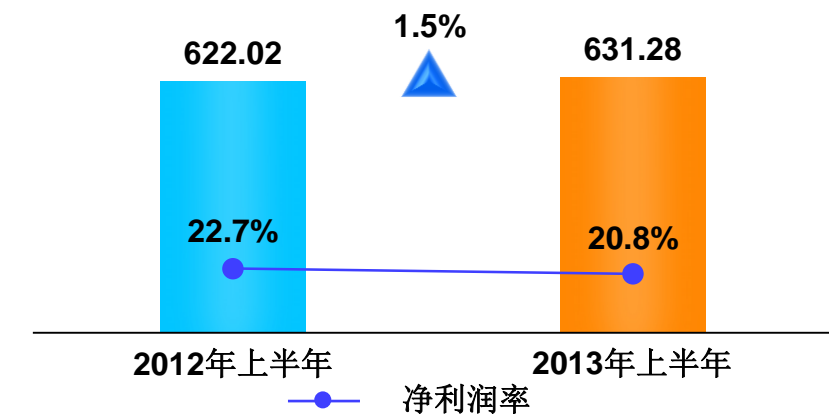
通信服务收入



盈利能力保持同业领先水平

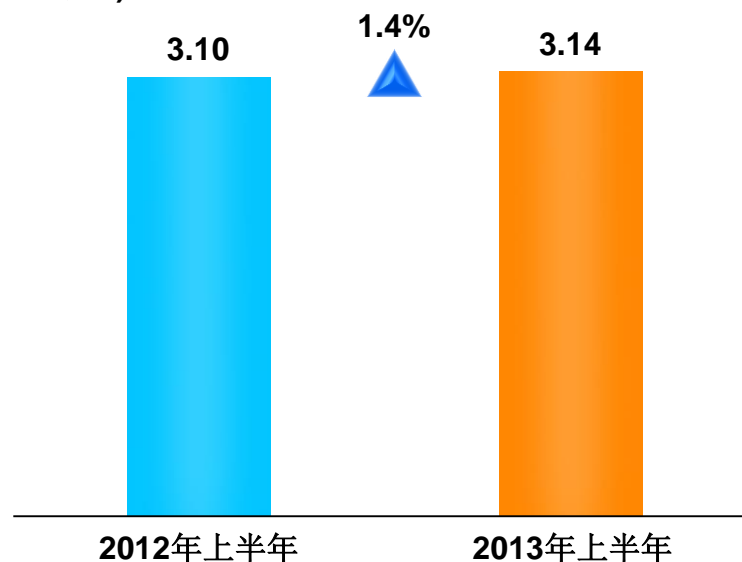
净利润

(人民币亿元)



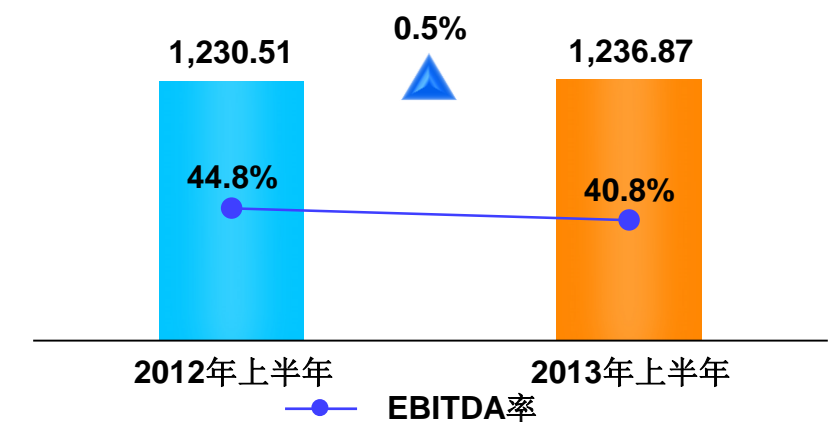
每股基本盈利

(人民币元)



EBITDA

(人民币亿元)



注：2013年上半年，产品销售收入及相关成本分别列示前的净利润率及EBITDA率分别为22.2%及43.4%。

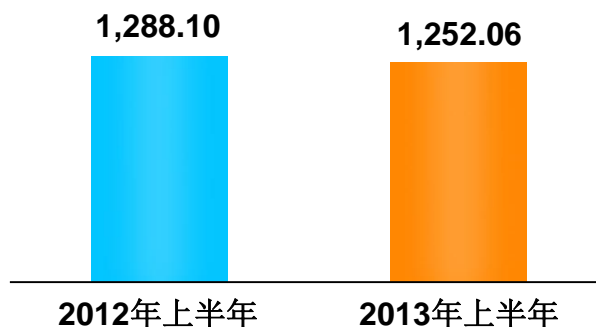
现金流保持稳健

稳健高效的资金管理

- 稳健的现金产生能力
- 安全的资金管理
- 统一的集团资金调配
- 高度集中的融资管理
- 审慎的对外投资策略

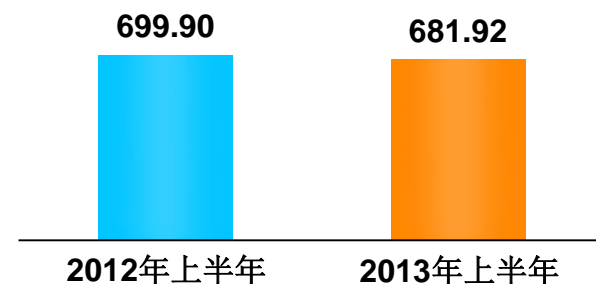
经营业务现金流入净额

(人民币亿元)



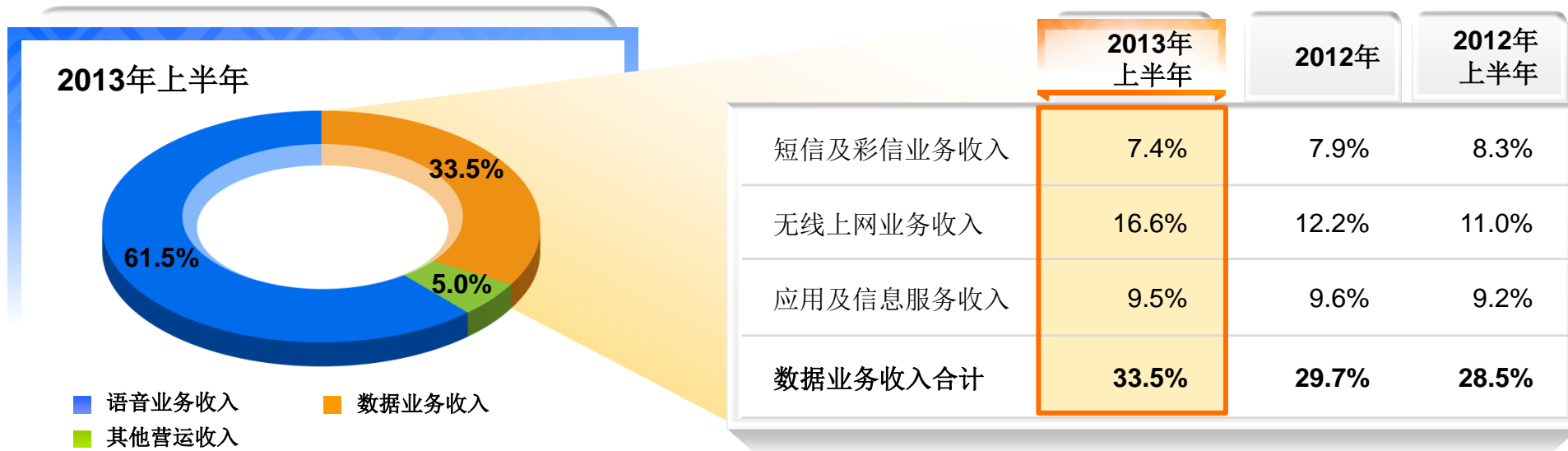
自由现金流

(人民币亿元)

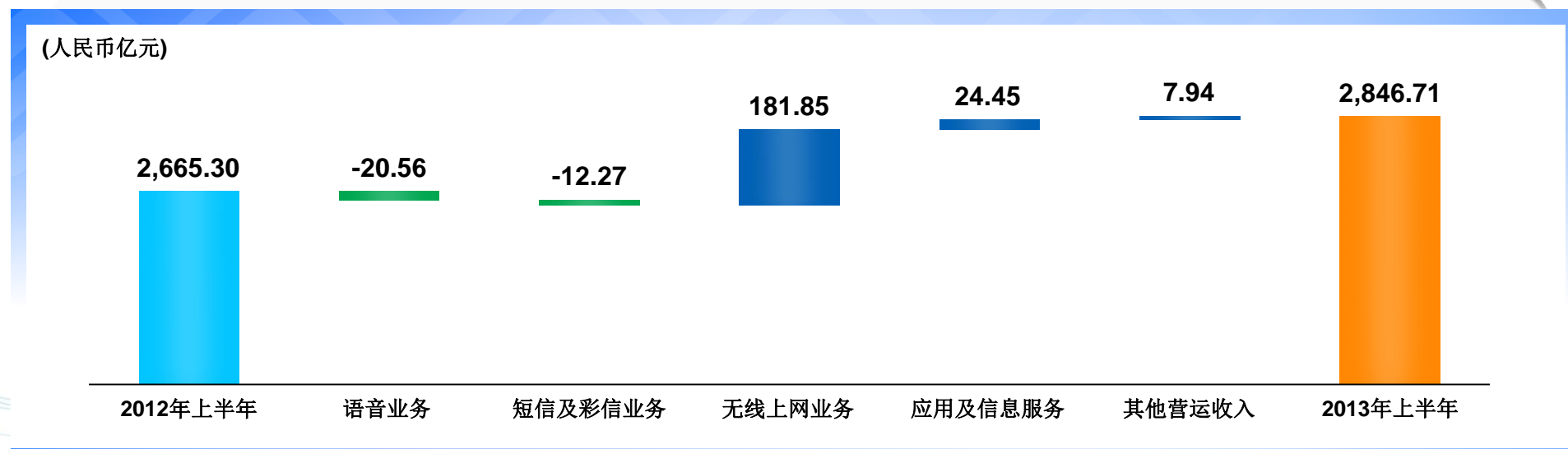


- 支撑持续良好的业务增长
- 为公司持续健康发展奠定良好基础
- 为投资者创造价值

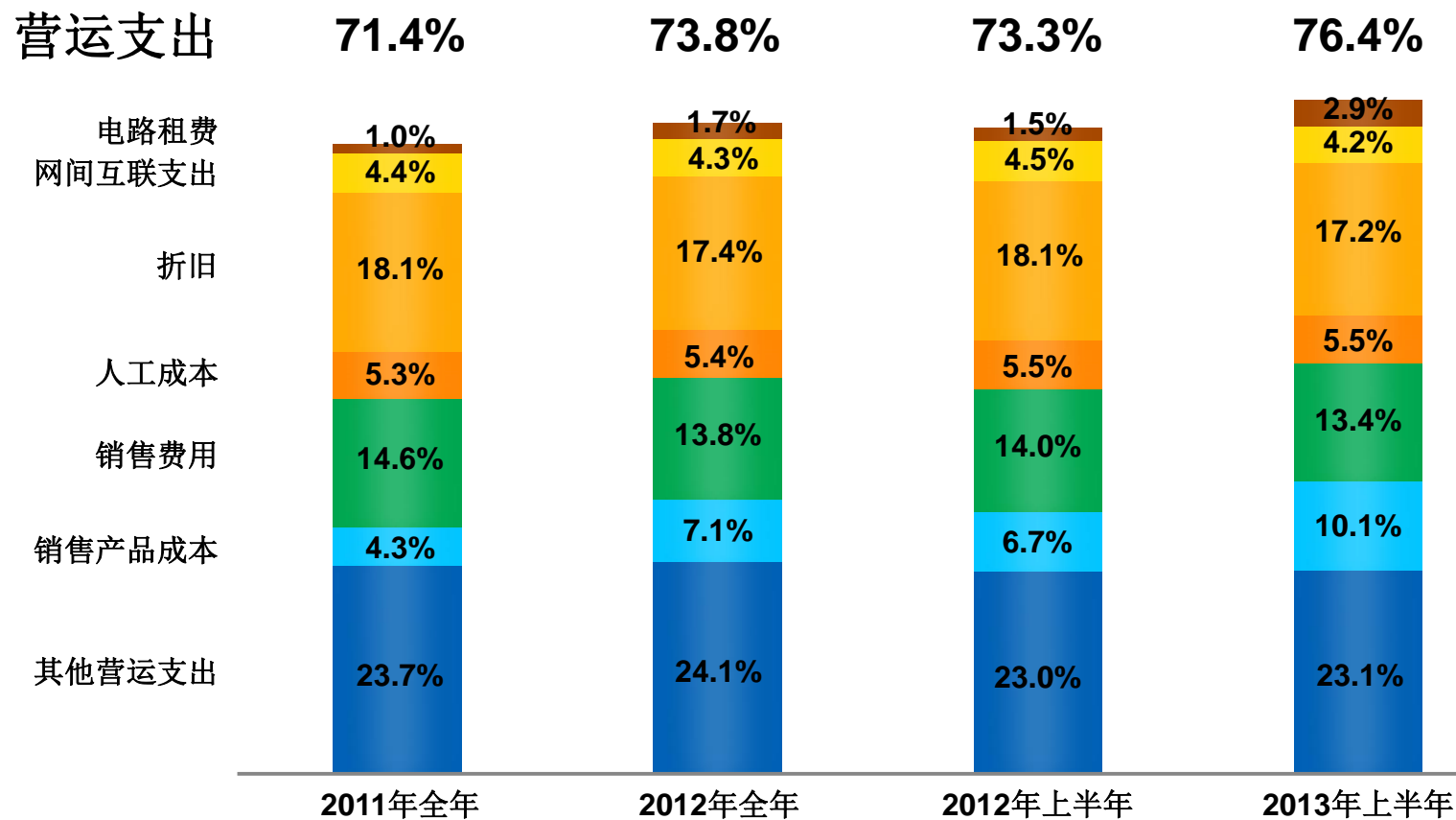
通信服务收入结构



注：以上各比例数据为占通信服务收入之百分比



营运支出结构



注：以上各比例数据为占营运收入之百分比

资本结构保持稳健

	2013.06.30 (人民币亿元)	2012.12.31 (人民币亿元)
短期债务	11.52	12.27
长期债务	286.21	286.19
总债务	297.73	298.46
股东应占权益	7,580.85	7,234.47
总资本	7,878.58	7,532.93
总资本债务比例	3.8%	4.0%
现金及银行存款	4,579.34	4,083.21
净现金*	4,281.61	3,784.75

注：净现金为现金及银行存款减总债务

债信评级

穆迪投资
标准普尔

Aa3 / 前景稳定
AA- / 前景稳定

谢谢



产品销售列示 附页一

收入

重分类前报表科目	重分类后报表科目
营运收入	营运收入
语音业务	通信服务收入
数据业务	其中：语音业务
其他	数据业务
	其他
其他收入净额	销售产品收入及其他
其中：SIM卡及终端销售(注)	
其他收入	

成本

重分类前报表科目	重分类后报表科目
营运支出	营运支出
电路租费	电路租费
网间互联支出	网间互联支出
折旧	折旧
人工成本	人工成本
销售费用	销售费用
其他营运支出	销售产品成本
	其他营运支出
其他收入净额	
其中：SIM卡及终端成本(注)	
其他成本	

注：于2013年之前，相对于本集团通信服务而言，产品销售为辅助性业务。于2013年度，因业务发展，本集团的产品销售不再被视为辅助性，因此本集团将产品销售收入及相关成本分别列示，比较数据亦按相同基准进行列示。此列示方法修改对以往任何期间已披露的利润或净资产均无影响。

摘自截至2013年6月30日止6个月未经审核合并综合收益表 附页二

	2013年上半年 (人民币亿元)	2012年上半年 (人民币亿元)	2011年上半年 (人民币亿元)
营运收入	3,031.04	2,744.67	2,535.44
通信服务收入	2,846.71	2,665.30	2,500.80
语音业务	1,750.72	1,771.28	1,732.31
数据业务	953.88	759.85	647.83
其他	142.11	134.17	120.66
销售产品收入及其他	184.33	79.37	34.64
营运支出	2,316.80	2,011.01	1,777.80
电路租费	88.57	42.08	22.95
网间互联支出	128.33	122.98	113.79
折旧	522.23	496.52	483.61
人工成本	165.34	151.34	131.07
销售费用	406.25	383.44	372.49
销售产品成本	306.01	183.84	106.43
其他营运支出	700.07	630.81	547.46

	2013年上半年 (人民币亿元)	2012年上半年 (人民币亿元)	2011年上半年 (人民币亿元)
营运利润	714.24	733.66	757.64
营业外收入净额	3.87	2.44	2.22
利息收入	73.24	59.16	35.63
融资成本	(1.67)	(2.21)	(3.39)
应占联营公司利润	33.08	28.67	20.16
应占合营公司利润	-	0.01	(0.02)
税项	(190.95)	(199.33)	(198.54)
本期间利润	631.81	622.40	613.70
以下各方应占:			
本公司股东	631.28	622.02	612.83
非控制性权益	0.53	0.38	0.87
本期间利润	631.81	622.40	613.70

摘自2013年6月30日未经审核合并资产负债表 附页三

	2013.06.30 (人民币亿元)	2012.12.31 (人民币亿元)
流动资产	4,995.72	4,465.93
非流动资产	6,186.27	6,055.16
总资产	11,181.99	10,521.09
流动负债	(3,291.96)	(2,977.96)
非流动负债	(290.25)	(290.04)
总负债	(3,582.21)	(3,268.00)
净资产	7,599.78	7,253.09

	2013年上半年	2012年
客户总数 (万户)	74,015	71,030
MOU (分钟)	495	512
ARPU (人民币元)	66	68
平均每分钟语音业务收入 (人民币元)	0.082	0.088
总通话分钟数 (亿分钟)	21,376	41,923
无线上网业务流量 (亿MB)	8,914	10,392
其中：移动数据流量 (亿MB)	2,228	2,898
短信使用量 (亿条)	3,817	7,445
平均月离网率	3.18%	3.25%

前瞻性陈述

本文件中所包含的某些陈述可能被视为于修订的美国**1933**年证券法第二十七条**A**款和于修订的美国**1934**年证券交易法第二十一条**E**款所规定的「前瞻性的陈述」。这些前瞻性陈述涉及已知和未知的风险、不确定性以及其他因素，可能导致中国移动有限公司(「本公司」)的实际表现、财务状况或经营业绩与前瞻性陈述中所暗示的将来的表现、财务状况或经营业绩有重大的出入。关于上述风险、不确定性和其他因素的详细资料，请参见本公司最近报送美国证券交易委员会的**20-F**表年报和本公司呈报美国证券交易委员会的其他文件。