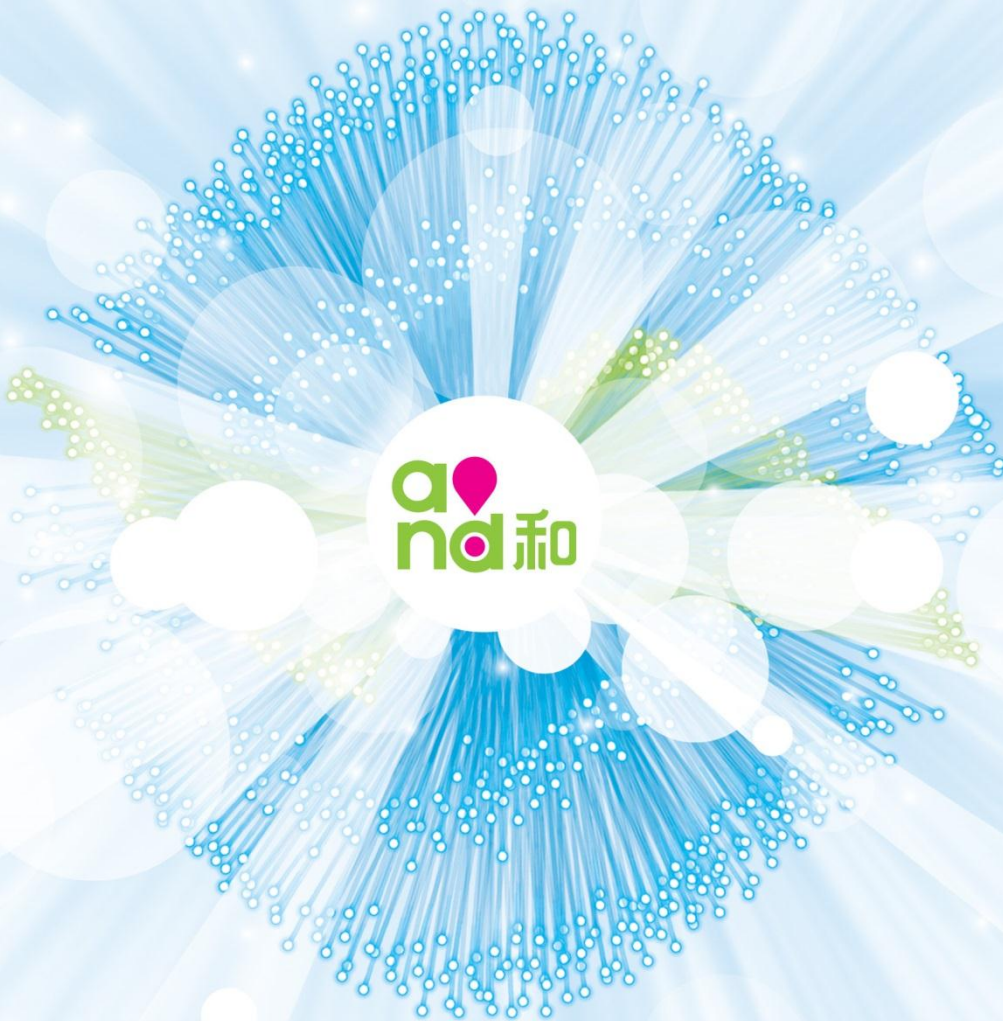




中国移动  
China Mobile

# 2014 中期业绩



中國移動有限公司  
China Mobile Limited  
[www.chinamobileltd.com](http://www.chinamobileltd.com)

# 2014年中期业绩报告

中国移动有限公司

2014年8月14日

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

**1 2014年上半年总体业绩**

**2 2014年上半年运营表现**

**3 2014年上半年财务业绩**

## 1 2014年上半年总体业绩

## 业绩平稳增长

- ④ 营运收入增长**7.1%**，通信服务收入增长**4.7%**
- ④ 净利润率为**17.8%**，保持良好盈利能力

## 4G发展加速

- ④ 基站达到**41万个**，覆盖超过**300个城市**，客户达到**1,394万**

## 流量拉动显著

- ④ 无线上网业务收入增长**51.8%**，占通信服务收入**24.2%**

## 终端规模发展

- ④ 全渠道销售手机**1.2亿部**，其中**4G手机2,200万部**

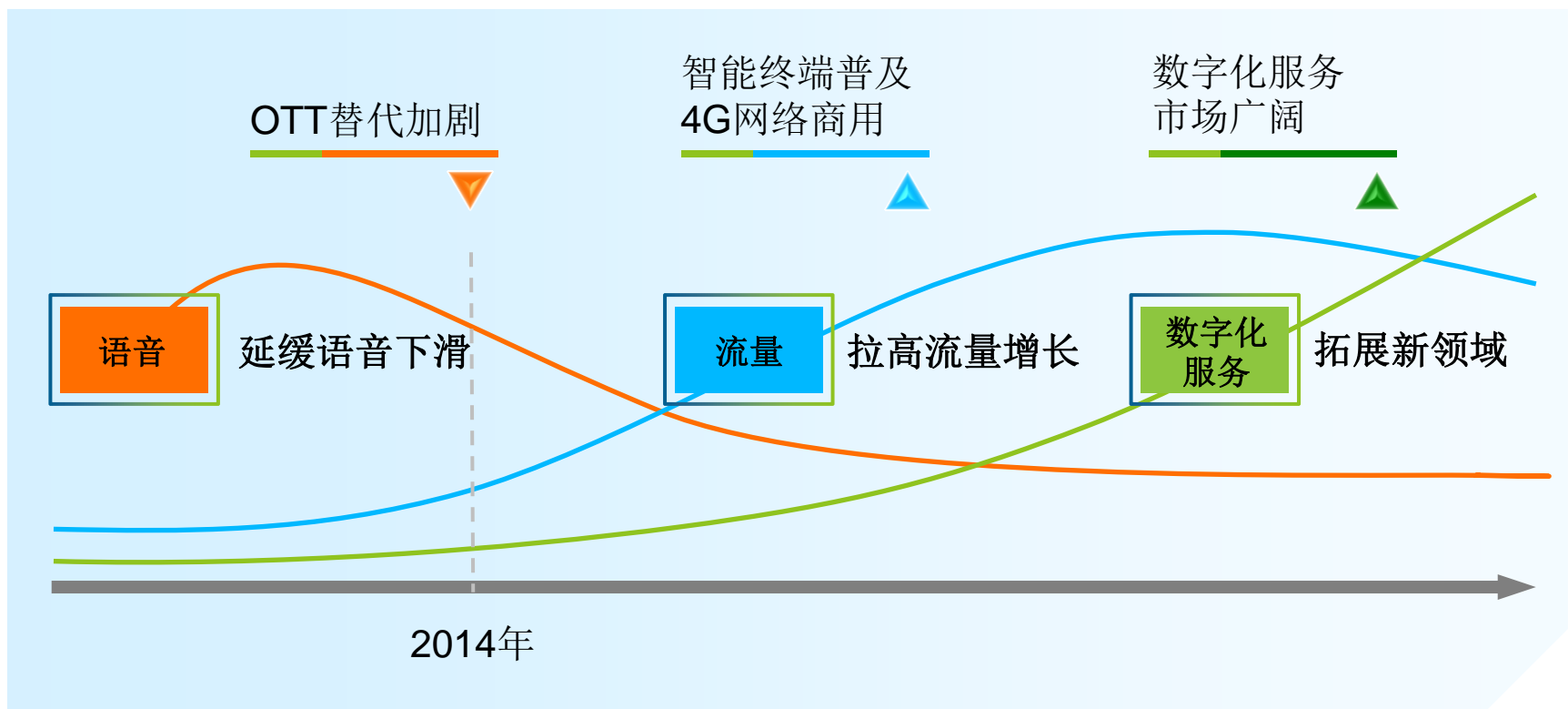
## 持续创造价值

- ④ 中期股息为每股**1.540港元**，计划全年利润派息率为**43%**

	2013年上半年	2014年上半年	变化
营运收入 (人民币亿元)	3,031.04	3,246.81	7.1%
其中：通信服务收入 (人民币亿元)	2,846.71	2,979.10	4.7%
EBITDA (人民币亿元)	1,236.87	1,182.65	-4.4%
EBITDA率 <sup>2</sup>	40.8%	36.4%	-4.4个百分点
EBITDA占通信服务收入比	43.4%	39.7%	-3.7个百分点
净利润 (人民币亿元)	631.28	577.42	-8.5%
净利润率	20.8%	17.8%	-3.0个百分点
每股基本盈利 (人民币元)	3.14	2.86	-9.0%

注1：自2014年6月1日起，电信业纳入营业税改征增值税试点

注2：EBITDA率=EBITDA/营运收入



## 转型

语音经营为主  
移动通信业务  
拓展通信业务



流量经营为主  
创新型全业务  
拓展数字化服务



## 把握先发优势

- 发展客户**1,394**万户，销售手机**2,200**万部
- 开通基站**41**万个，覆盖城市超过**300**个
- 快速建成实时计费 and 提醒体系
- 推广**4G**套餐，门槛下降
- 推出无损音乐、高清视频、极速游戏等



## 构建4G竞争力

快速建网覆盖

持续网络优化

规模销售终端

积极引导换卡

大力推广套餐

推进VoLTE  
和RCS



全年目标：

超过**50**万基站、**1**亿部手机、**5000**万客户

## 重中之重

- 年底实现绝大部分城市及县城城区连续覆盖、重点乡镇有效覆盖
- 快速建网，加强优化

## 承载主力

- 基站达到50万个
- 提升客户体验，提高网络利用率

## 分流手段

- AP达到441万个
- 加强认证、漫游、终端匹配，优化资费

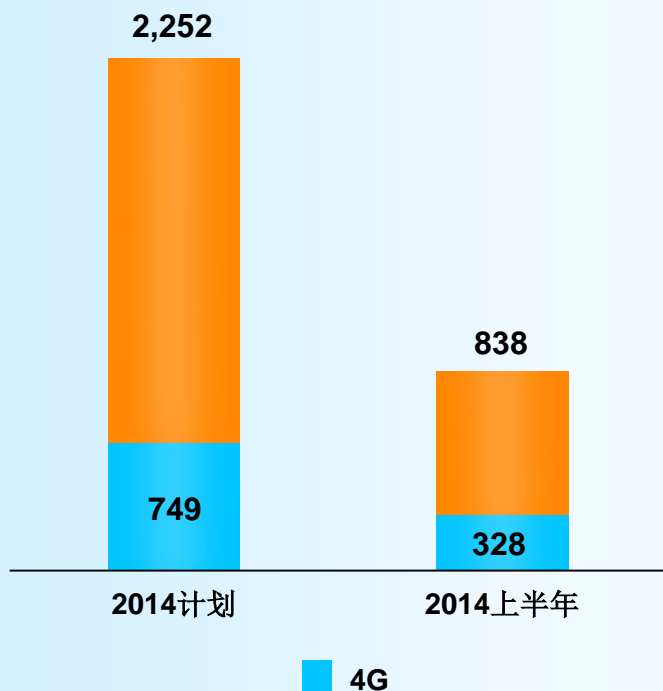
## 优势保证

- 基站达到90万个
- 优化存量，确保覆盖及语音质量领先

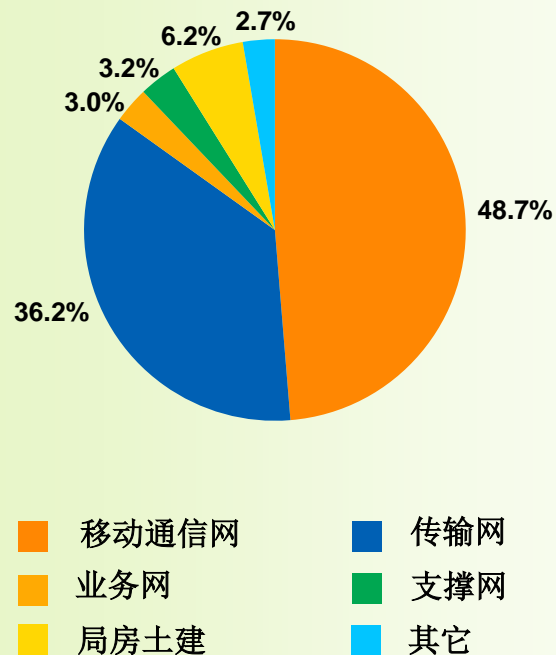


## 资本开支

(人民币亿元)



## 上半年资本开支结构



保持语音优势，满足流量需要，支撑业务创新，加强资源积累

## 努力为投资者创造价值



## 2 2014年上半年运营表现

## 提升质量

- 网络—客户感知提升
- 产品—客户体验改善
- 上网内容本网率提高
- 流量承载优化

## 改进服务

- 前台属地化、后台集中化
- 透明消费和定制
- 整治垃圾信息和恶意软件
- 申诉率连续保持行业最低

## 创业布局

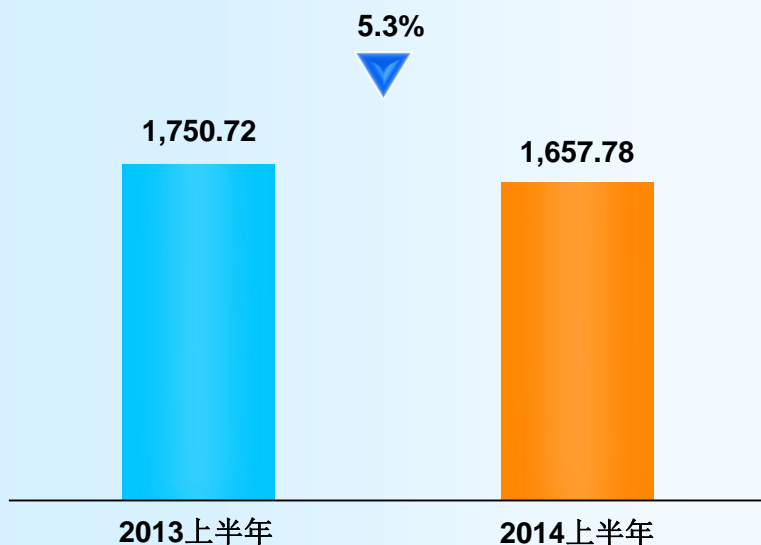
- 终端公司
  - 终端价格、渠道成本降低
  - 自主品牌手机引导行业走向
- 国际公司
  - 创新漫游资费
  - 推动4G漫游
- 政企分公司
  - 市场份额提高
  - 产品能力提升

## 创新发展

- 推进VoLTE和RCS
- 开发数字化服务
- 推动渠道高效集中
- 创新客户自主营销模式

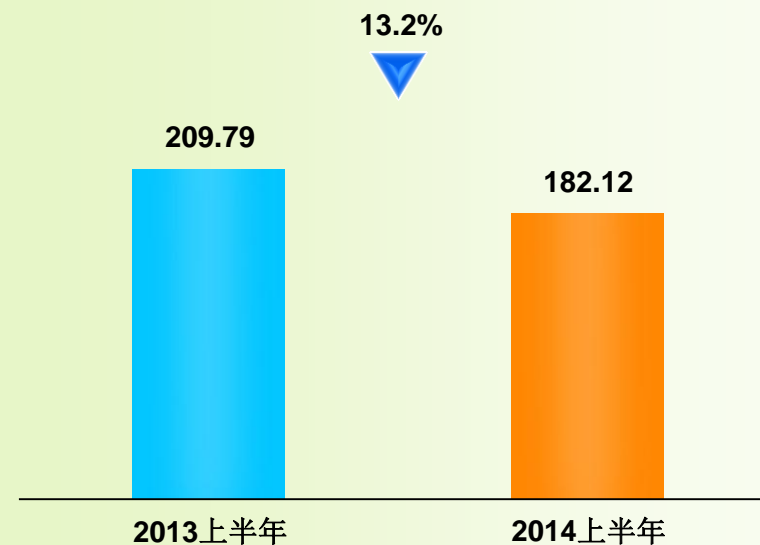
## 语音业务收入

(人民币亿元)

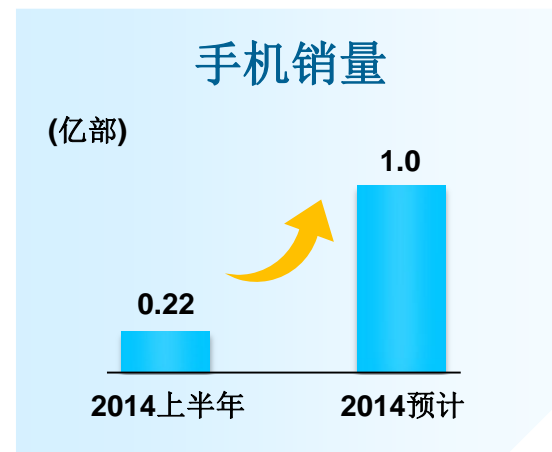
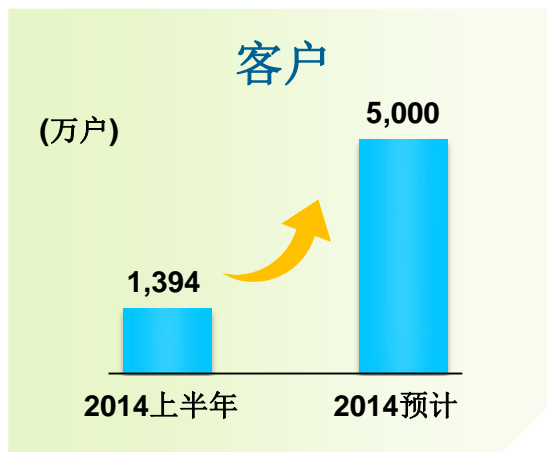
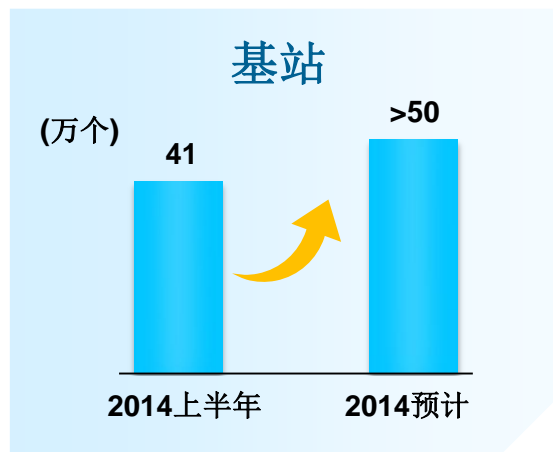


## 短信及彩信业务收入

(人民币亿元)



努力维持传统业务价值，延长战略转型窗口期



## 网络建设

- ◆ 年底建成全球最大4G网络
- ◆ 已与8家运营商实现国际漫游

## 业务发展

- ◆ 目前分担移动数据流量13.4%
- ◆ 4G ARPU: 平均值的2倍
- ◆ 4G DOU: 平均值的6倍



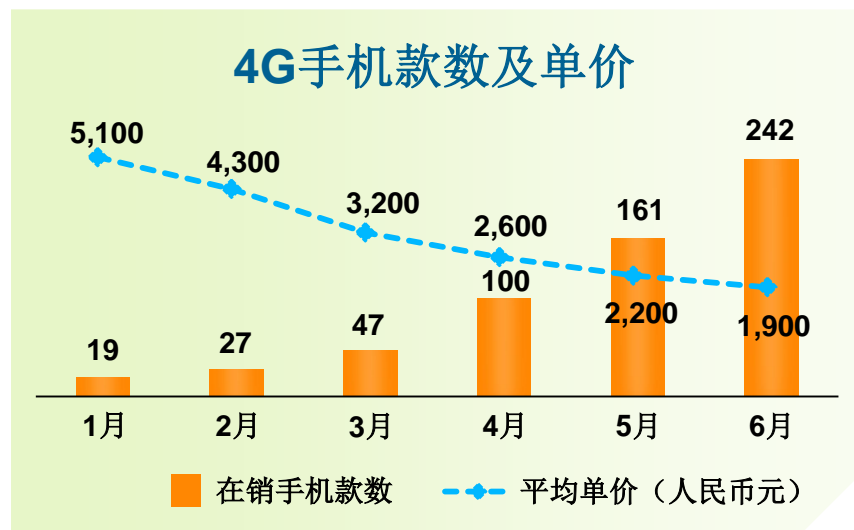
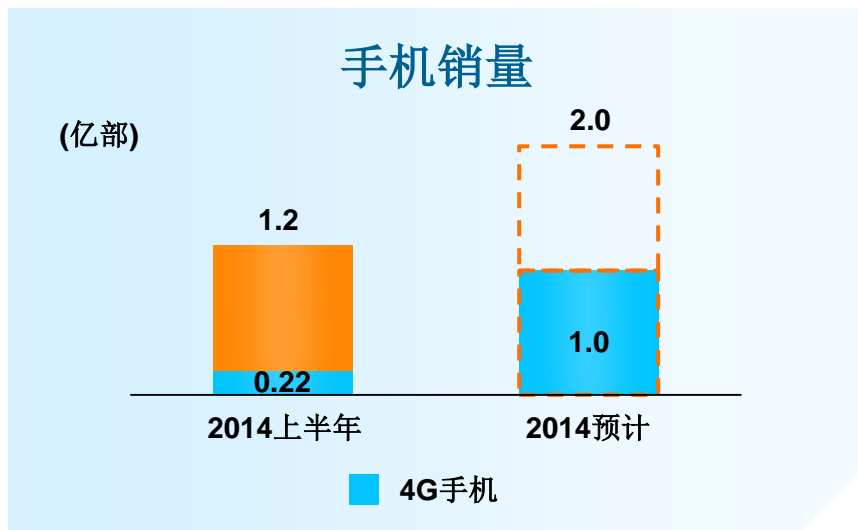
## 客户反映

- ◆ 接入互联网时延大幅缩短
- ◆ 视频等客户感知大幅提升

## 全球化运营

- ◆ 全球已有39个TD-LTE商用网络
- ◆ “一机在手，走遍全球”





- 终端补贴向4G倾斜
- 6月销售4G手机超过500万部

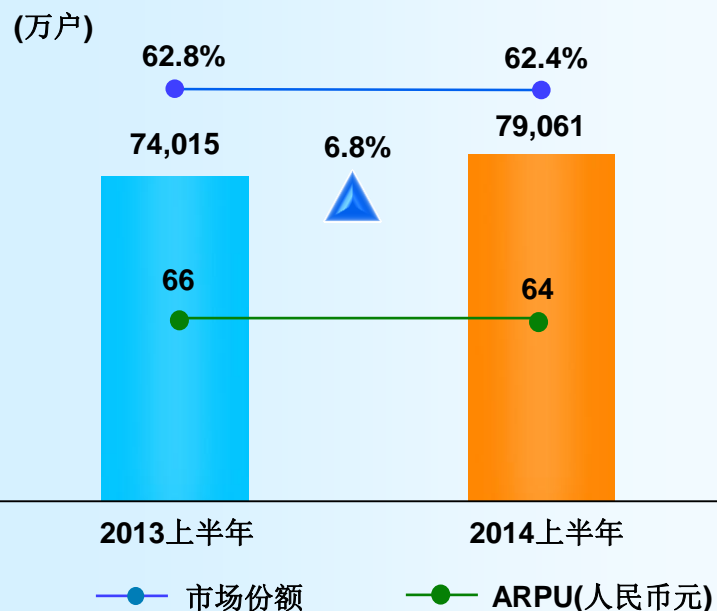


- 4G千元机近140款，五模手机降至800元以下
- 4G高中低端芯片日益成熟
- 推出自主品牌5模10频千元机M811

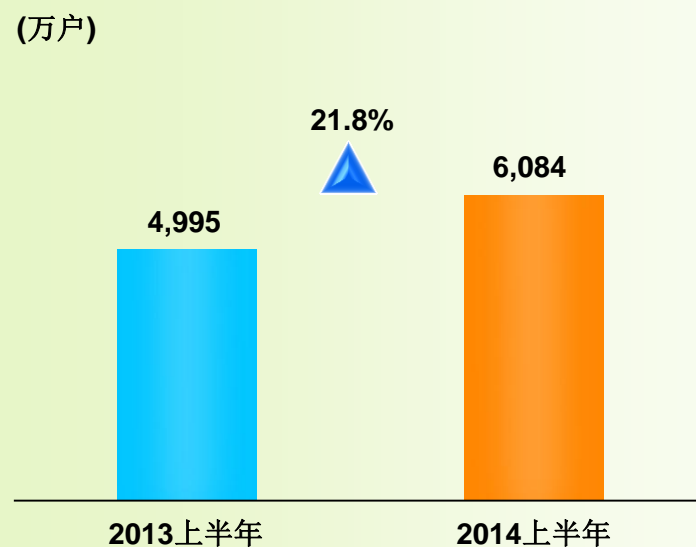


- ◆ 高通芯片    ◆ 支持NFC
- ◆ 五寸高清屏    ◆ 800万主摄影头

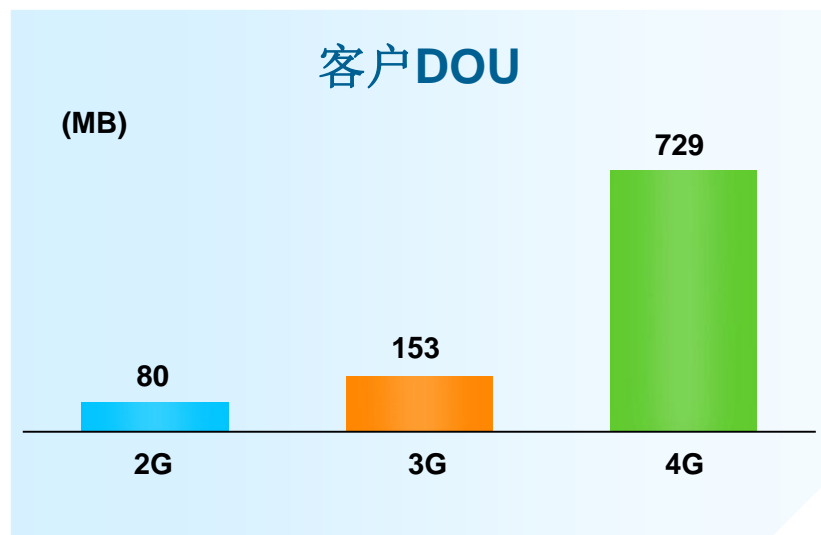
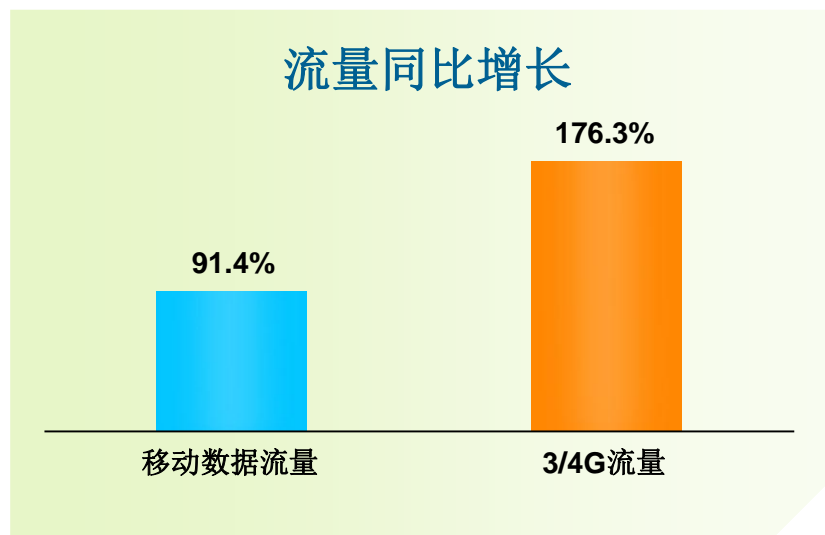
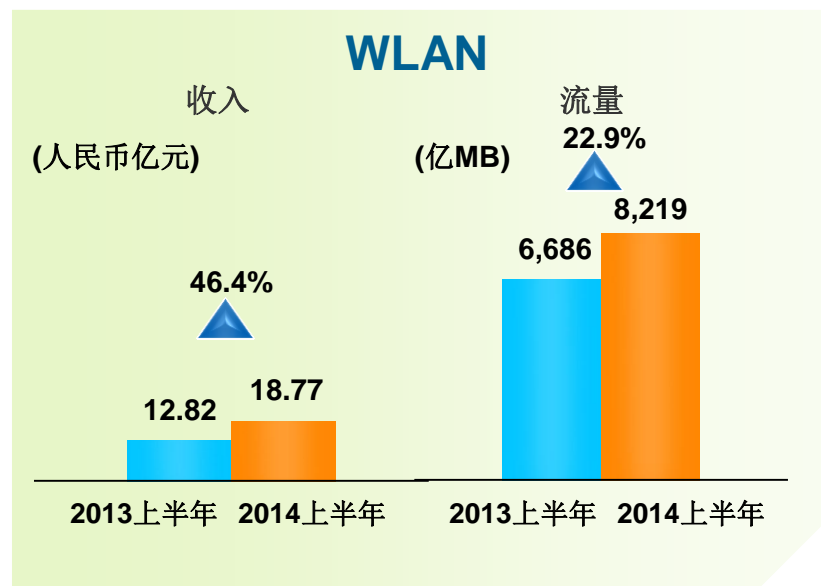
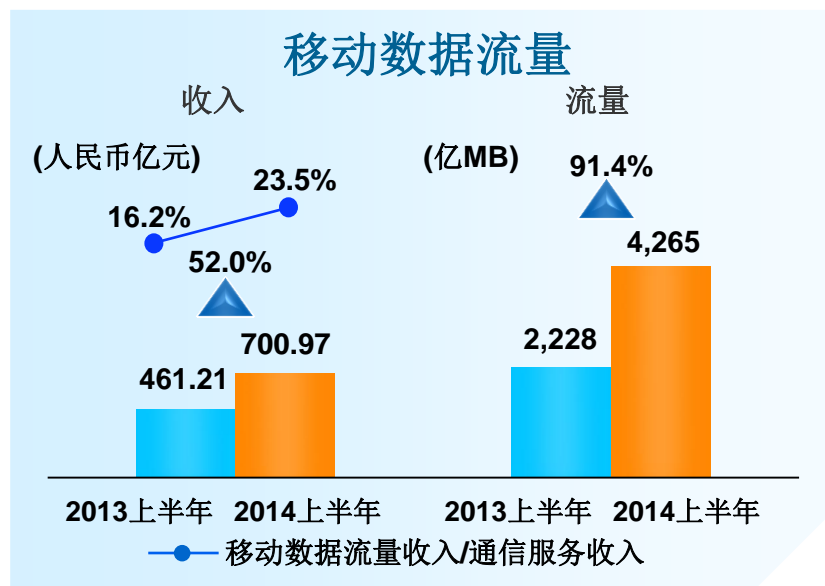
## 客户到达数



## 3/4G净增客户数



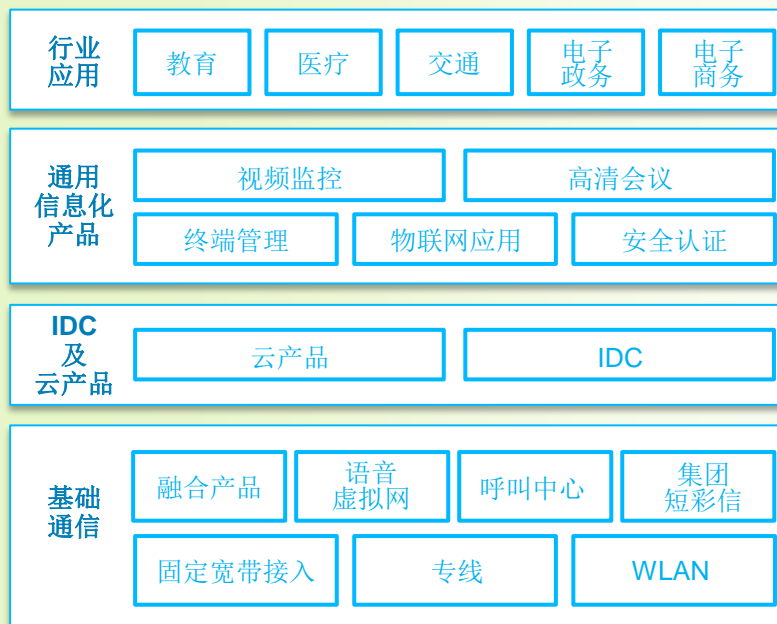
存量经营成效显著，中高端客户基本稳定



- 集团客户达到**327**万家
- 集团通信及信息化收入快速增长
- 专线、IDC收入同比增长**42%**、**120%**

- 市场竞争力提高
- 自主产品创新能力增强
- 端到端服务水平提升

## 信息化服务和解决方案

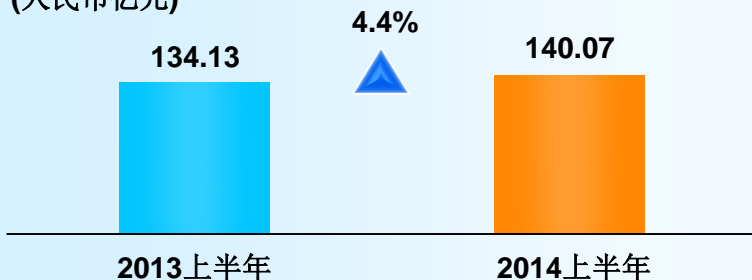


## 行业终端



## “和娱乐”业务收入

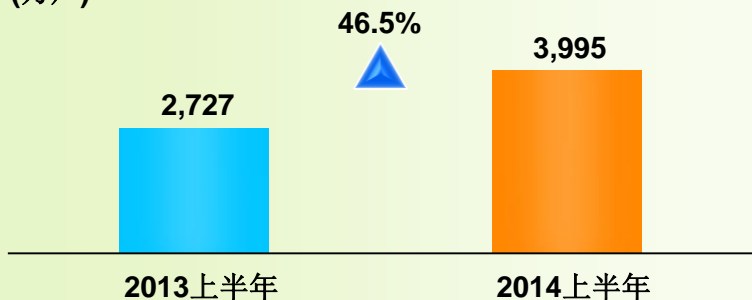
(人民币亿元)



“和娱乐”业务收入包括：  
音乐、阅读、视频、游戏、动漫、MM、手机报

## 物联网M2M终端数

(万户)



## 移动改变生活



## 终端原生方式支持VoLTE和RCS



新通话



新消息



新联系

融合通信

## 目标

### 推动3年计划 逐步打造高效营销体系

- 业务更加简洁
- 服务更加便捷
- 传播更加明确
- 客户更加实惠



### 严控营销成本

- 销售费用及终端补贴\*14年预计减少超过**200**亿元
- 未来**2**年继续严控营销成本



## 举措

- 提升终端销售市场化程度，压缩终端补贴
- 推动社会渠道转型，降低对放号酬金的依赖
- 加强广告宣传集中化管理，减少广告宣传费支出
- 逐步取消实物促销、关闭机场VIP厅服务，减少低效营销资源投入
- 强化客户保有及忠诚度管理，推进存量经营
- 简化统一资费套餐，加大资费优惠力度，更加直接地让利客户

\*终端补贴在报表中列示于“销售产品成本”项目下



## 今年计划实现单位信息流量 综合能耗较去年下降**13.5%**

- 节能基站
- LTE节能分级
- 智能节电技术
- 循环包装使用
- 新能源
- 电池回收
- 绿色ICT应用
- 携手产业链节能

# 致力移动改变生活

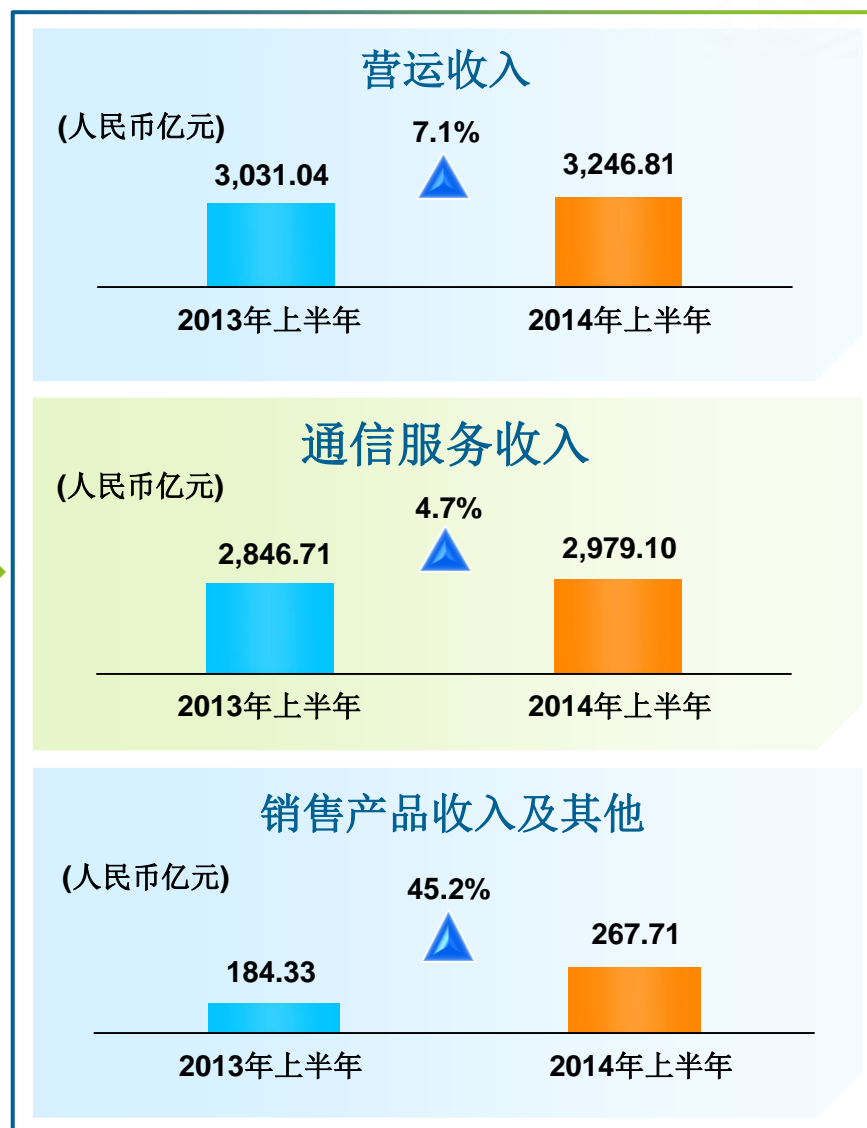
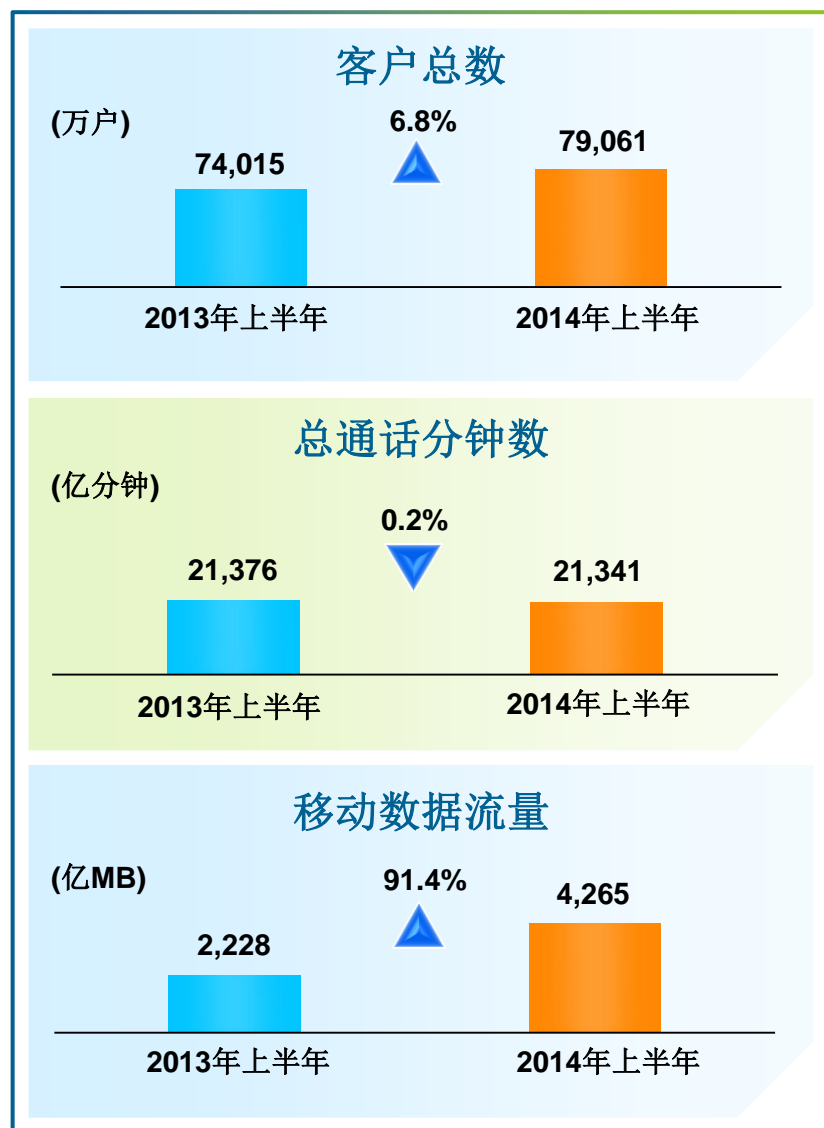
## 成为值得信赖的数字化服务专家





## 3 2014年上半年财务业绩

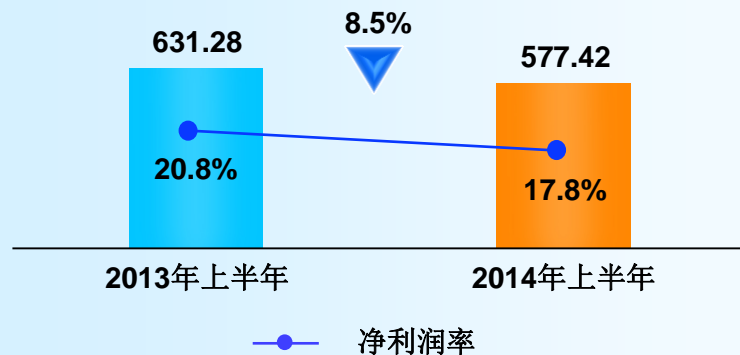
# 收入实现稳定增长



# 盈利能力保持同业领先水平

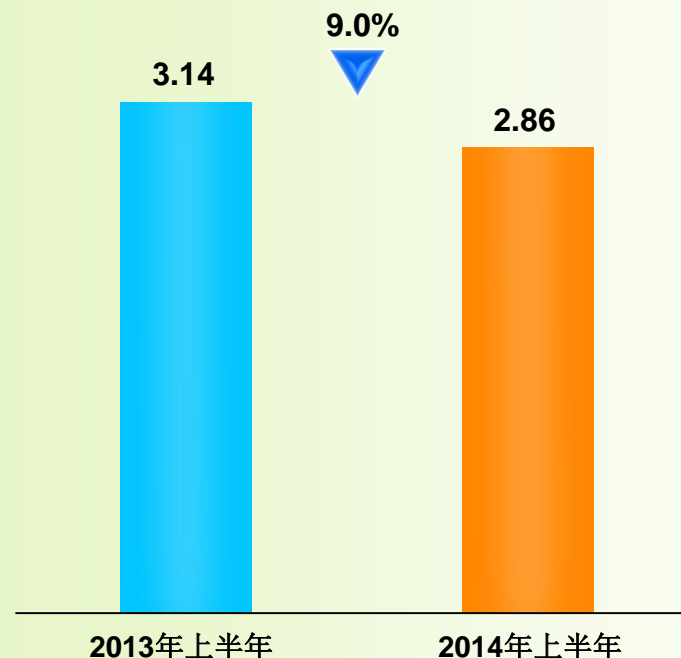
## 净利润

(人民币亿元)



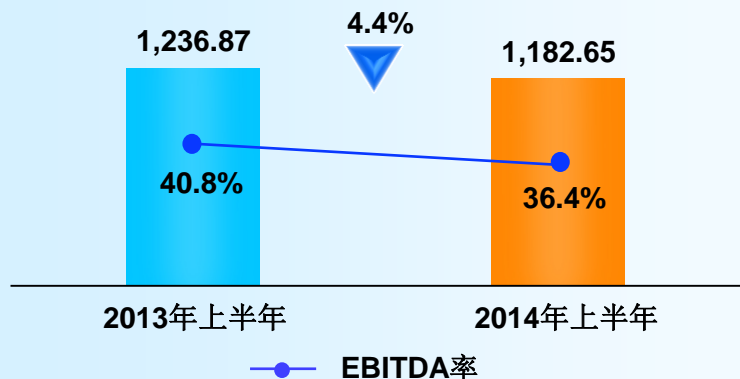
## 每股基本盈利

(人民币元)



## EBITDA

(人民币亿元)



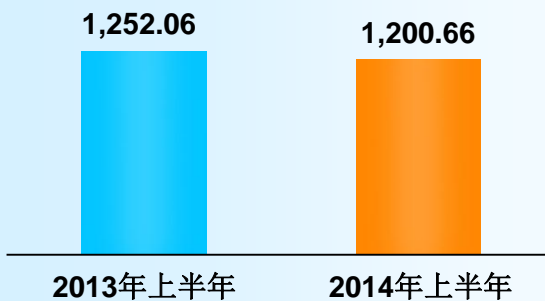
注：2014年上半年EBITDA占通信服务收入比为39.7%，同比下降3.7个百分点。

## 健康高效的资金管理

- 持续健康的现金产生能力
- 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

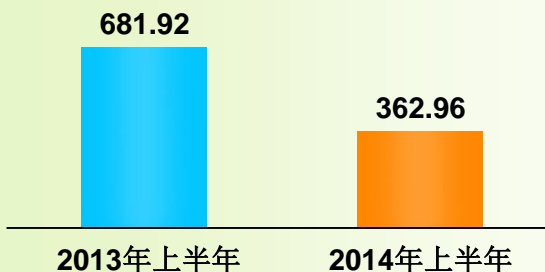
## 经营业务现金流入净额

(人民币亿元)



## 自由现金流

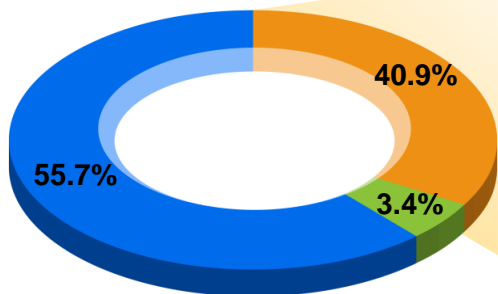
(人民币亿元)



- 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

# 收入结构进一步优化

2014年上半年



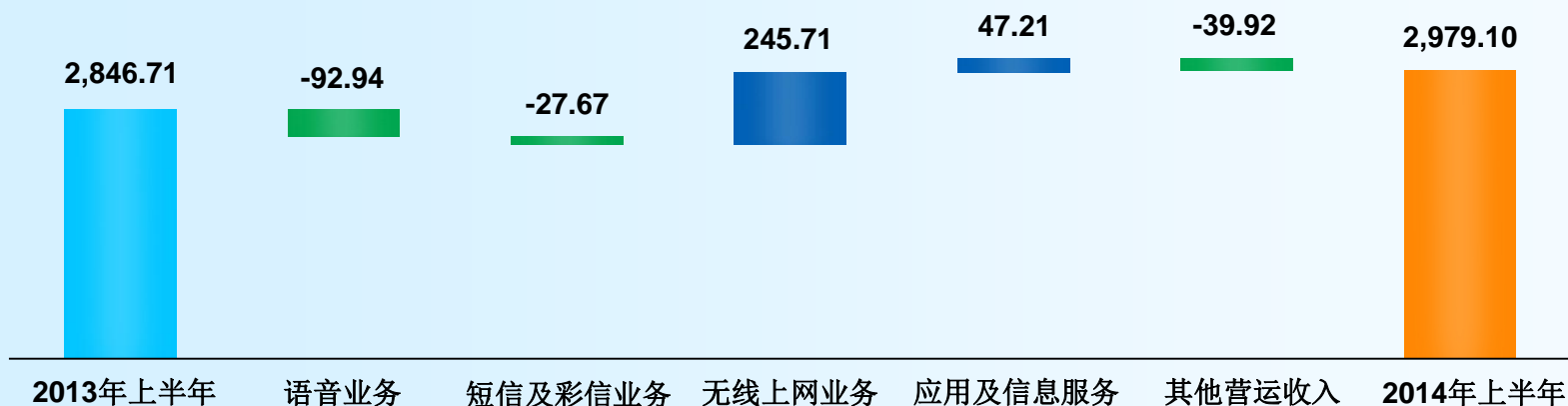
■ 语音业务收入    ■ 数据业务收入  
■ 其他营运收入

	2014年上半年	2013年	2013年上半年
短信及彩信业务收入	6.1%	7.0%	7.4%
无线上网业务收入	24.2%	18.3%	16.6%
应用及信息服务收入	10.6%	9.7%	9.5%
<b>数据业务收入合计</b>	<b>40.9%</b>	<b>35.0%</b>	<b>33.5%</b>

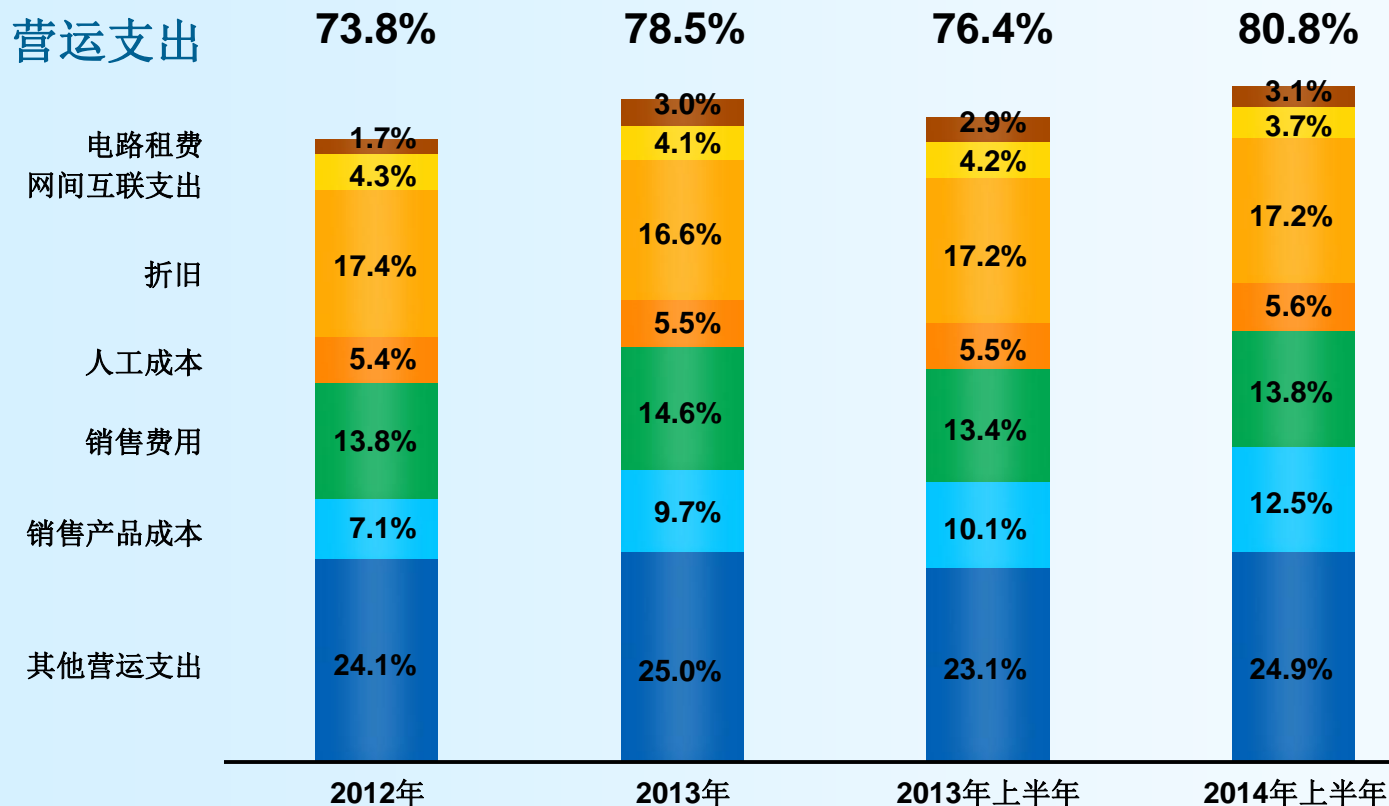
注：以上各比例数据为占通信服务收入之百分比。

## 通信服务收入

(人民币亿元)



# 营运支出压力持续增大



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

	2014.06.30 (人民币亿元)	2013.12.31 (人民币亿元)
短期债务	14.28	14.28
长期债务	49.91	49.89
总债务	64.19	64.17
股东应占权益	8,261.08	7,887.73
总资本	8,325.27	7,951.90
总资本债务比例	0.8%	0.8%
现金及银行存款	4,631.38	4,267.24
净现金*	4,567.19	4,203.07

注：净现金为现金及银行存款减总债务

## 债信评级

穆迪  
标普

Aa3 / 前景稳定  
AA- / 前景稳定

谢谢



# 摘自截至2014年6月30日止6个月未经审核合并综合收益表 附页一



	2014年 上半年 (人民币亿元)	2013年 上半年 (人民币亿元)
<b>营运收入</b>	3,246.81	3,031.04
通信服务收入	2,979.10	2,846.71
语音业务	1,657.78	1,750.72
数据业务	1,219.13	953.88
其他	102.19	142.11
销售产品收入及其他	267.71	184.33
<b>营运支出</b>	2,623.27	2,316.80
电路租费	102.35	88.57
网间互联支出	121.16	128.33
折旧	558.68	522.23
人工成本	181.15	165.34
销售费用	447.00	406.25
销售产品成本	405.23	306.01
其他营运支出	807.70	700.07

	2014年 上半年 (人民币亿元)	2013年 上半年 (人民币亿元)
<b>营运利润</b>	623.54	714.24
营业外收入净额	3.32	3.87
利息收入	78.70	73.24
融资成本	(1.14)	(1.67)
应占联营公司利润	39.66	33.08
税项	(166.19)	(190.95)
<b>本期间利润</b>	577.89	631.81
<b>以下各方应占:</b>		
本公司股东	577.42	631.28
非控制性权益	0.47	0.53
<b>本期间利润</b>	577.89	631.81

	2014.06.30 (人民币亿元)	2013.12.31 (人民币亿元)
流动资产	5,059.85	4,671.89
非流动资产	7,381.81	7,002.03
总资产	12,441.66	11,673.92
流动负债	(4,102.98)	(3,709.13)
非流动负债	(57.72)	(57.55)
总负债	(4,160.70)	(3,766.68)
净资产	8,280.96	7,907.24

	2014年上半年	2013年
客户总数 (万户)	79,061	76,721
其中：3G客户(万户)	23,852	19,162
4G客户(万户)	1,394	-
MOU (分钟/户/月)	460	486
ARPU (人民币元/户/月)	64	67
平均每分钟语音业务收入 (人民币元)	0.078	0.082
总通话分钟数 (亿分钟)	21,341	43,160
移动数据流量 (亿MB)	4,265	5,268
短信使用量 (亿条)	3,058	7,341
平均月离网率	3.18%	3.15%
平均每月每户手机上网流量 (MB/户/月)	119	72
全渠道手机销量(亿部)	1.2	1.5

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。