



中国移动
China Mobile

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

A nighttime satellite view of Earth, showing the illuminated landmasses of Asia and Australia. The image is overlaid with vibrant, glowing green and blue light trails that swirl across the globe, creating a sense of dynamic energy and global connectivity.

2014 年度业绩

2014年业绩报告

中国移动有限公司

2015年3月19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

1 2014年总体业绩

2 2014年运营表现

3 2014年财务业绩

1 2014年总体业绩

业绩平稳发展

- ◆ 营运收入增长**1.8%**，通信服务收入下降**1.5%**
- ◆ 净利润率为**17.0%**，盈利能力保持良好水平

4G跨越式发展

- ◆ 基站达到**72万个**，客户超过**9,000万**，终端规模增长

流量拉动显著

- ◆ 移动数据流量收入增长**42.9%**，占通信服务收入**25.9%**

持续创造价值

- ◆ **2014**年全年股息为每股**2.920**港元，计划**2015**年利润派息率为**43%**

	2013年	2014年	变化
营运收入 (人民币亿元)	6,301.77	6,414.48	1.8%
其中：通信服务收入 (人民币亿元)	5,908.11	5,818.17	-1.5%
EBITDA (人民币亿元)	2,404.26	2,352.59	-2.1%
EBITDA率 ¹	38.2%	36.7%	-1.5个百分点
EBITDA占通信服务收入比	40.7%	40.4%	-0.3个百分点
净利润 (人民币亿元)	1,216.92	1,092.79	-10.2%
净利润率	19.3%	17.0%	-2.3个百分点
每股基本盈利 (人民币元)	6.05	5.38	-11.1%

注1: EBITDA率=EBITDA/营运收入

注2:自2014年6月1日起，电信业纳入营业税改征增值税试点

和·4G

网络



开通基站
72万个

客户



发展客户
>9,000万

终端

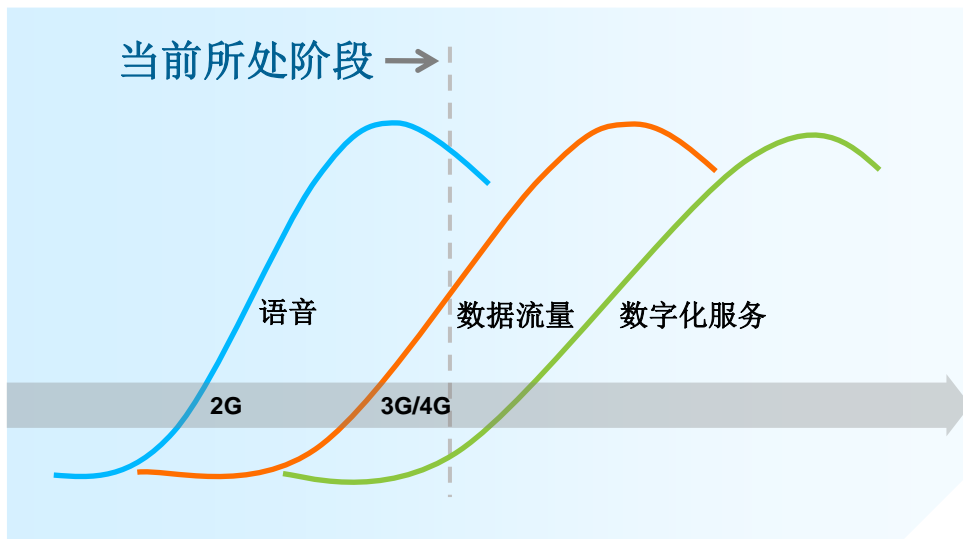


销售手机
>1亿部

全球发展



全球TD-LTE
52个商用网



深化四网协同发展

- 2G、3G流量向4G转移

创新全业务经营

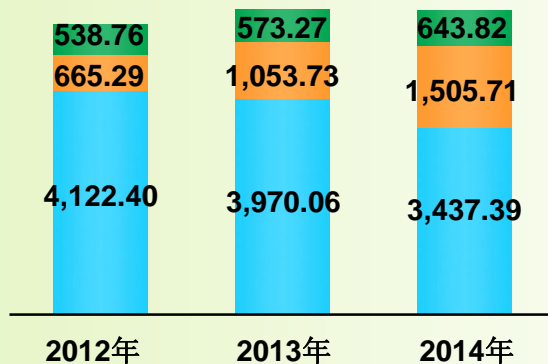
- 基础资源能力增强

积极拓展移动互联网

- 形成“和沟通”、“和生活”、“和娱乐”等产品系列

语音、短彩信收入下降，流量收入增长

(人民币亿元)



■ 应用及信息服务 ■ 移动数据流量 ■ 语音+短彩信

个人市场

和娱乐

咪咕公司



咪咕音乐



和阅读



和游戏

.....



和视频



和动漫

和沟通

新型通信社交服务

和生活

位置+支付探索O2O

政企市场

和商务

通用信息化

- 4G视频监控
- 4G移动对讲
- 安全保密

基础设施

- IDC
- 移动云

基础通信

- 专线
- 企业融合通信
- 流量统付

家庭市场

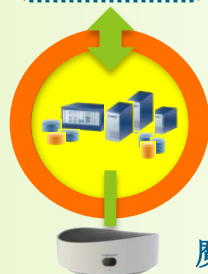
互联网电视平台

卡拉OK平台

家庭游戏平台

.....

和家庭



家庭开放平台

魔百和



安防



游戏



健康



.....

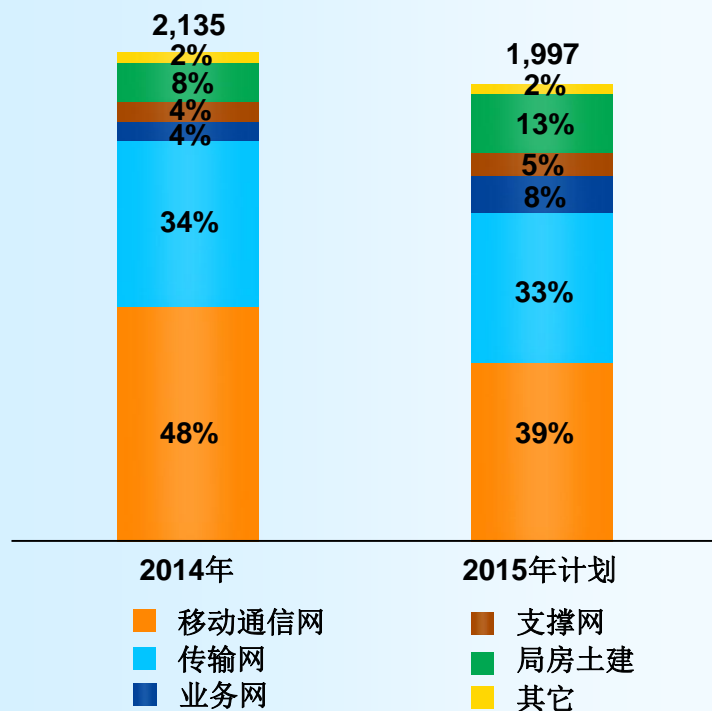
新领域

- 物联网
- 移动医疗
- 智能终端
- 车联网
- 移动教育
- 可穿戴设备

提升
云计算/大数据能力

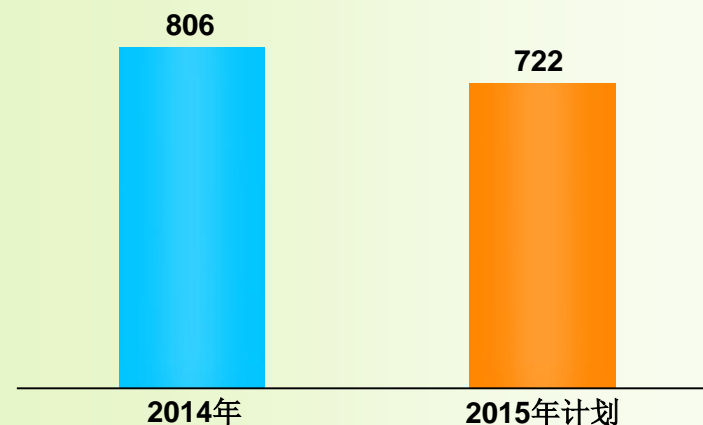
资本开支

(人民币亿元)



4G网络投资

(人民币亿元)



打造4G精品网络，加强资源积累，支撑业务创新

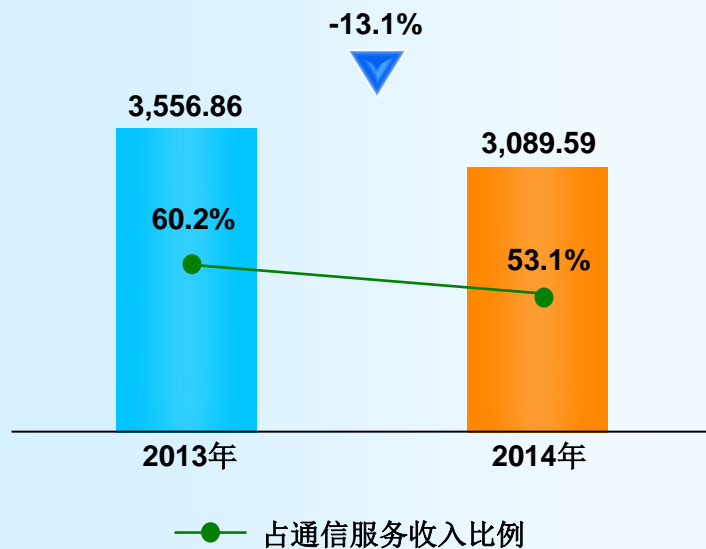
努力为投资者创造价值



2 2014年运营表现

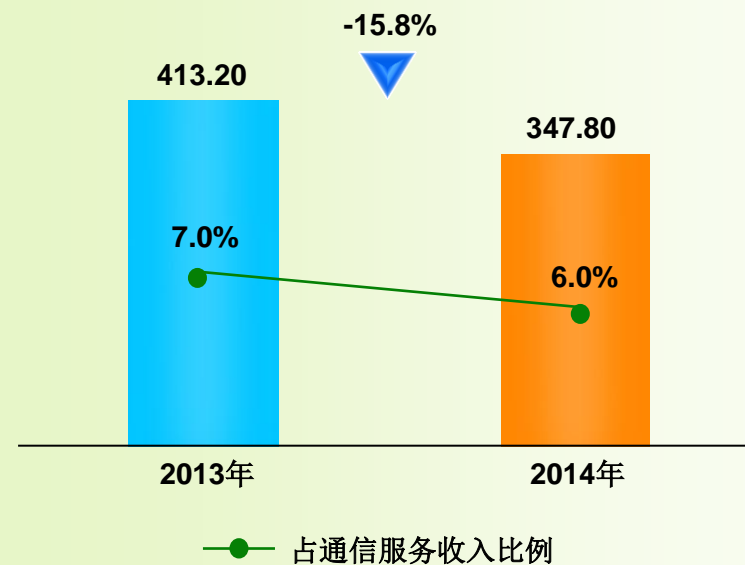
语音业务收入

(人民币亿元)



短信及彩信业务收入

(人民币亿元)



网络建设

- ◆ 覆盖10亿人口
- ◆ 全球最大4G网络

业务发展

- ◆ 近期单月净增客户均超千万
- ◆ 年底月流量规模超3G、2G



客户提升

- ◆ 客户感知显著提高
- ◆ 4G ARPU: 平均值的1.7倍
- ◆ 4G DOU: 平均值的5倍

全球运营

- ◆ 与超过70个国家及地区实现国际漫游
- ◆ 52个TD-LTE商用网, 83个在建商用网

- 终端等产品销售收入为人民币596亿元，增长51.5%
- 3G、4G单机补贴大幅下降
- 推动终端销售市场化，销量快速增长

自有
渠道

社会
渠道

电商
渠道

4G手机快速成熟

款式多

- 入网机型**>600款**
- 千元机**日益丰富

品牌丰富

- 主流品牌**均涵盖
- 自主品牌**受欢迎

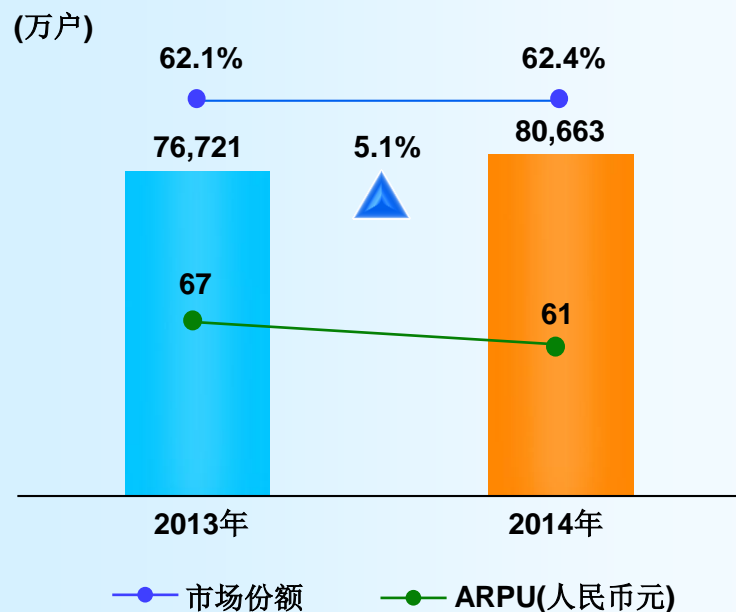
模式全

- 5模10/12/13+频
- 一机在手，走遍全球**

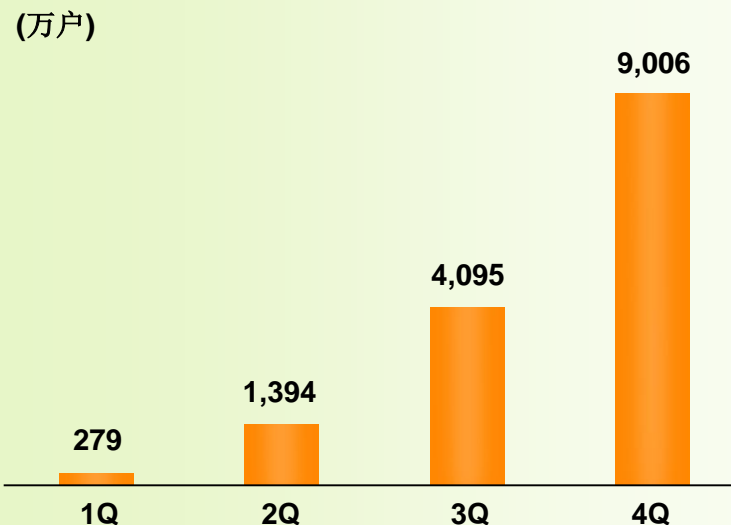
均价低

- 平均单价**1600元**
- 最低单价**<400元**

客户到达数



4G客户到达数

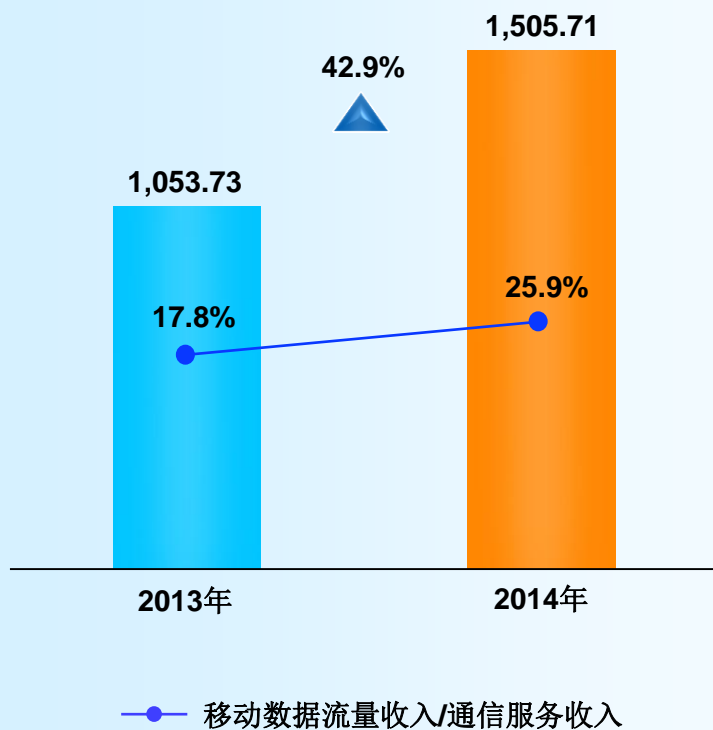


加强存量经营，中高端客户稳定

2G、3G客户加速向4G迁移

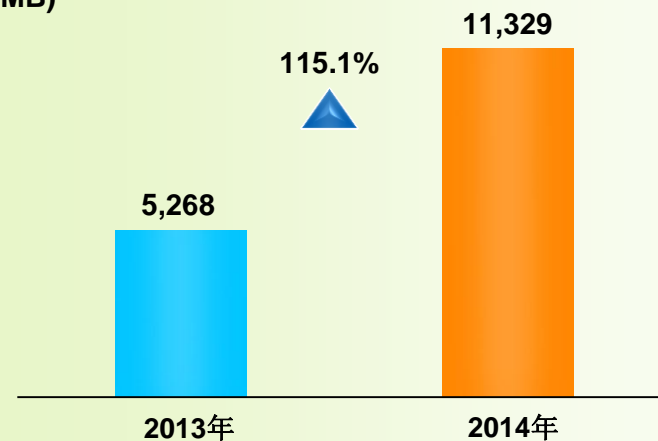
移动数据流量收入

(人民币亿元)

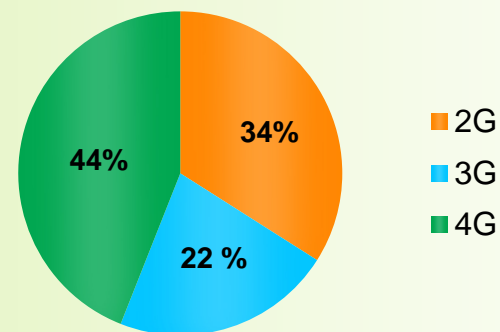


移动数据流量

(亿MB)



移动数据流量承载结构 (2014.12)



集团信息化收入增长**24.8%**

专线、IDC收入分别增长**57.5%**、**71.1%**

M2M终端数上升至**4,338**万户

▲ 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

加快产品布局



创业布局

专业化运营取得显著成就



新型基础设施稳步推进

数据中心、呼叫中心、研发中心、南北基地

各项基础能力增强

业务支撑、传输、互联网内容引入、国际网络

创新发展

- VoLTE和RCS初具试商用能力
- 数字内容实现突破
- 电子渠道能力增强
- 推进客户自主营销模式

管理提升

- 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
- 大幅压降营销费用、行政管理费用
- 不良信息集中监测、审核、封堵
- 持续推广最佳实践

- 终端销售市场化，降低补贴率
- 社会渠道转型，减少酬金支出
- 广告宣传集中化，降低广告支出
- 停止实物营销，关闭机场VIP厅
- 加大资费优惠，让利于客户



提升营销资源使用效率

终端补贴*	渠道酬金	广告宣传费
下降 28.5%	下降 7.8%	下降 24.6%

逐步打造高效营销体系

- 业务更简洁
- 服务更便捷
- 传播更明确
- 客户更实惠

* 终端补贴在财务报表中列示于“销售产品成本”项目



实现单位信息流量综合能耗同比下降**13.7%**



- 4G节能基站
- 智能节电技术
- 新能源
- 绿色ICT应用
- 绿色数据中心
- 循环包装
- 废弃物回收
- 携手产业链节能

网络更优

更广

全国所有城市、县城和乡镇连续覆盖，农村热点覆盖；4G全球漫游

更深

主要高铁、高速公路、3A以上景区全覆盖

更厚

大型商场、写字楼、交通枢纽等室内全覆盖

更快

LTE-A及演进：载波聚合、多流传输
100M → 200M → 600M → 1G

客户更多

4G客户
渗透率



流量更高

4G流量
占比



体验更好

VoLTE
RCS

- ◆ 新通话
- ◆ 新消息
- ◆ 新联系

内容更丰富

- ◆ 无损音乐
- ◆ 在线听书
- ◆ 炫酷动漫
- ◆ 高清视频
- ◆ 极速游戏
-

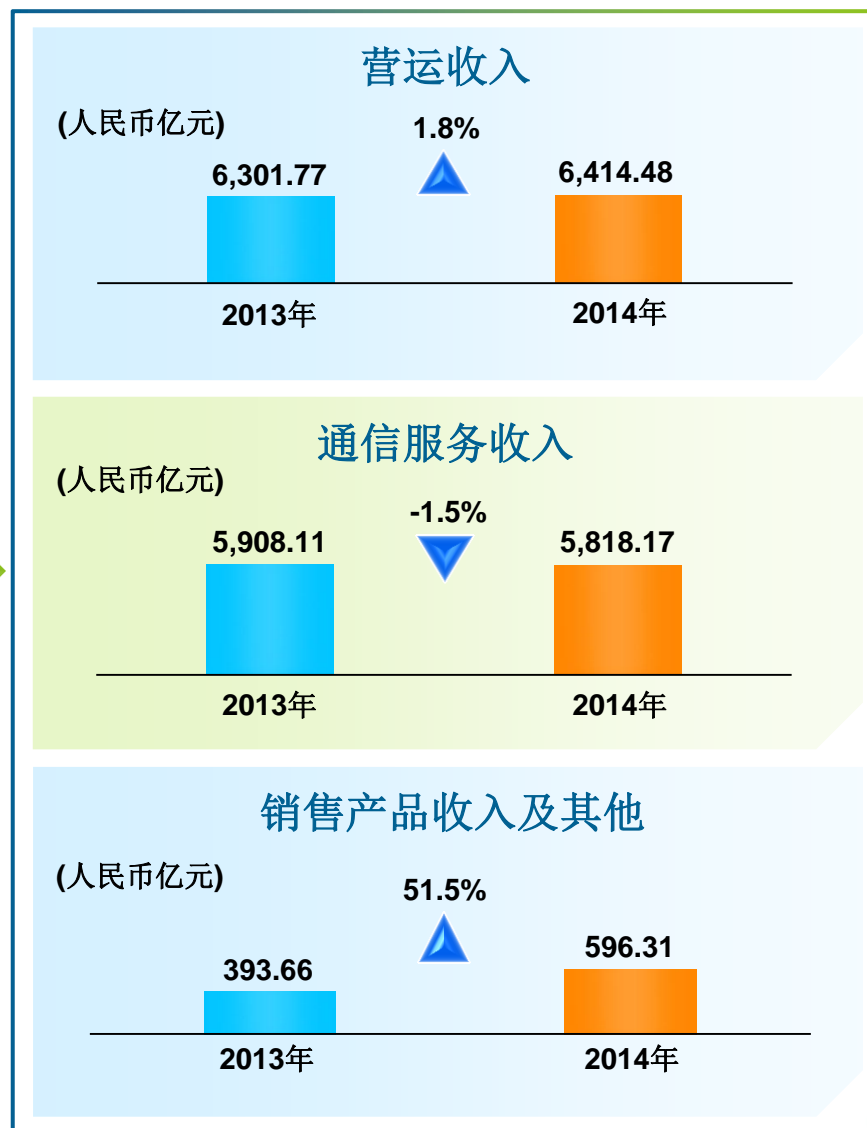
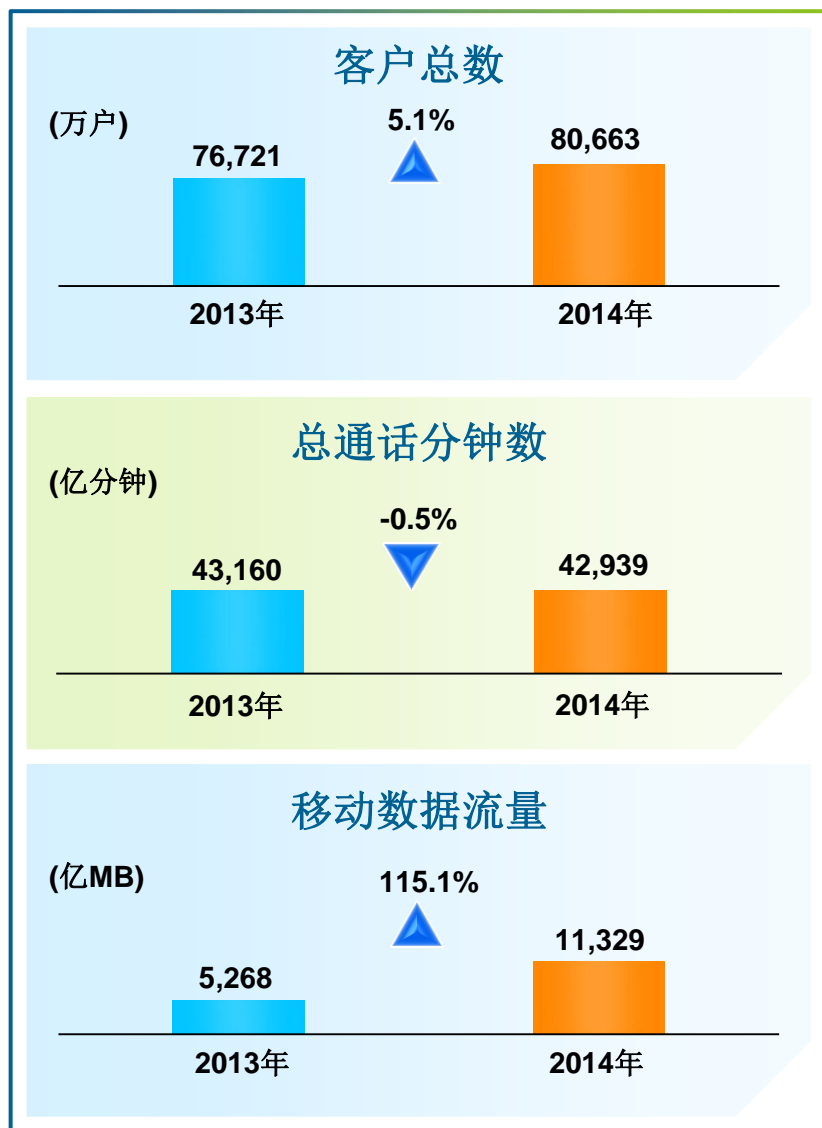
致力移动改变生活

成为值得信赖的数字化服务专家



3 2014年财务业绩

收入增长面临多重压力

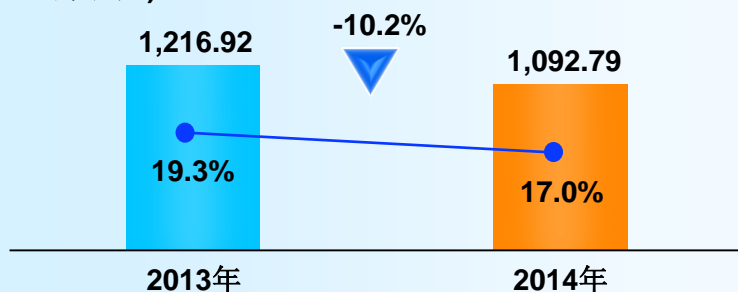


注：“营改增”、网间结算标准调整等政策性因素拉低收入增幅

盈利能力保持良好

净利润

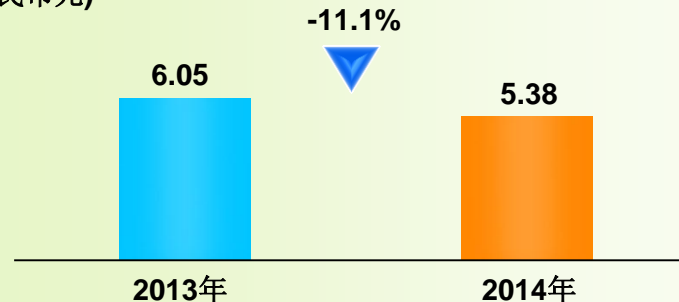
(人民币亿元)



—●— 净利润率

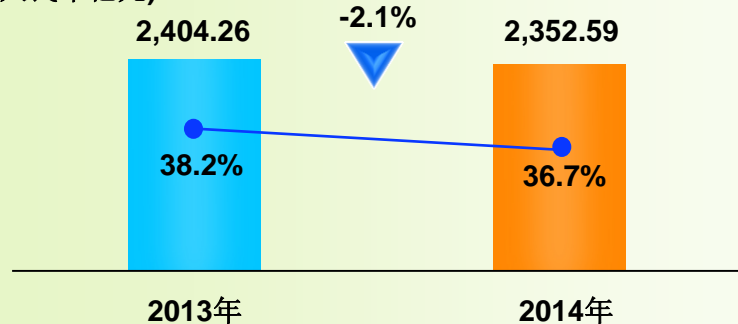
每股基本盈利

(人民币元)



EBITDA

(人民币亿元)

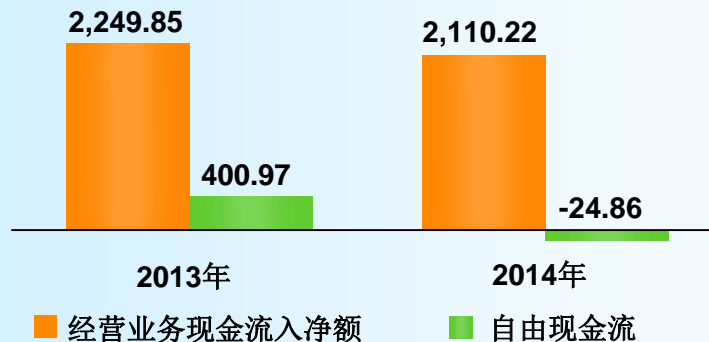


—●— EBITDA率

注：2014年EBITDA占通信服务收入比为40.4%，同比下降0.3个百分点

现金流量

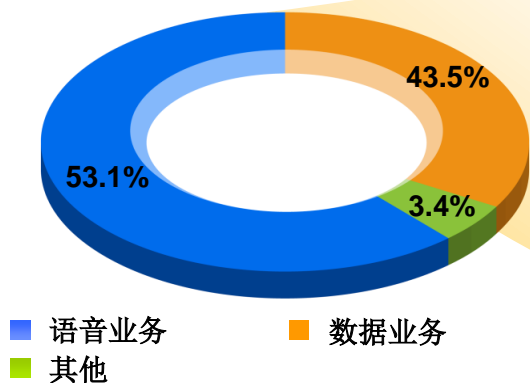
(人民币亿元)



注：本公司对自由现金流的定义是以经营业务现金流入净额减去资本开支的年度发生额

收入结构进一步优化

2014年

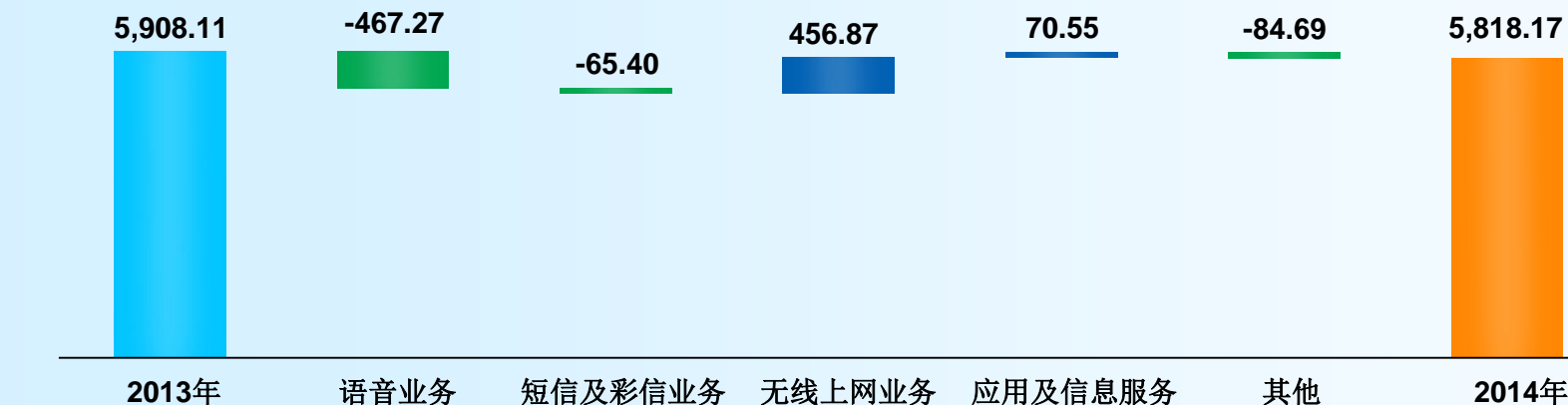


	2014年	2013年	2012年
短信及彩信业务收入	6.0%	7.0%	7.9%
无线上网业务收入	26.4%	18.3%	12.2%
应用及信息服务收入	11.1%	9.7%	9.6%
数据业务收入合计	43.5%	35.0%	29.7%

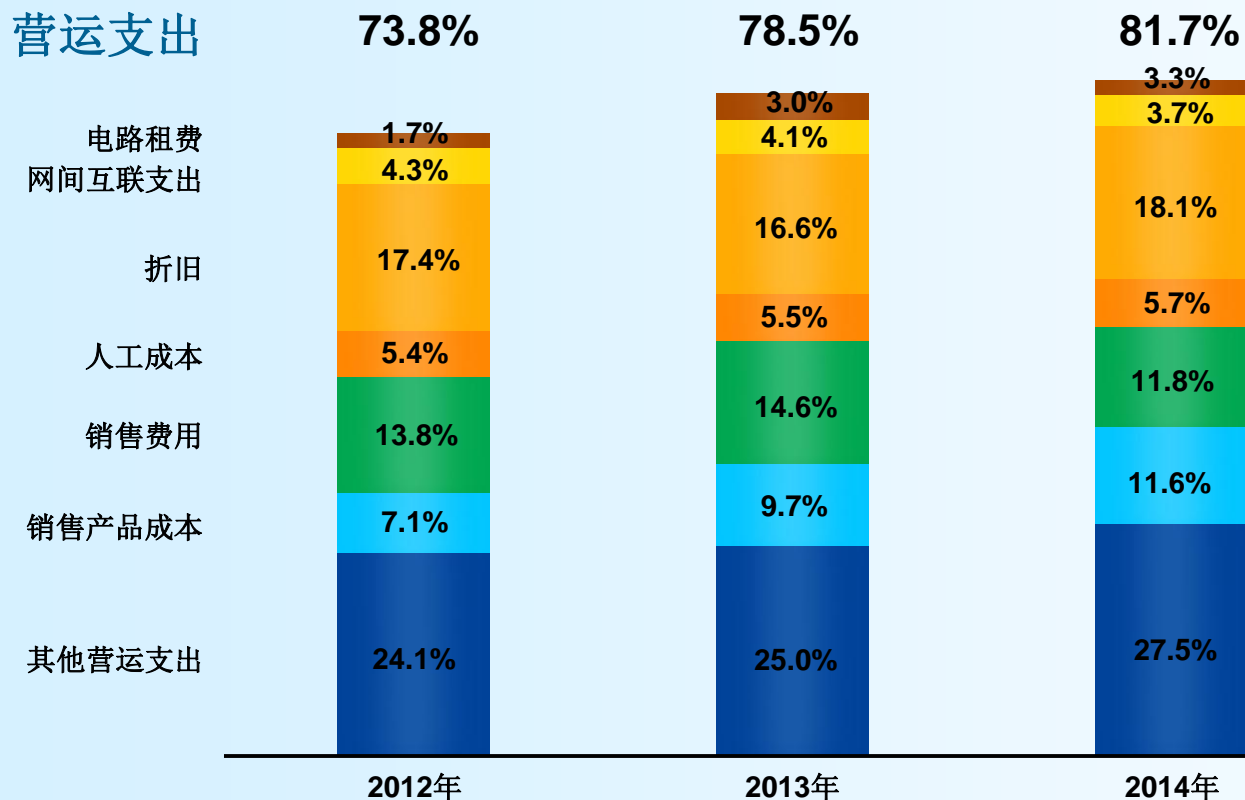
注：以上各比例数据为占通信服务收入之百分比

通信服务收入

(人民币亿元)



大力推进降本增效，提升资源使用效率



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

	2014.12.31 (人民币亿元)	2013.12.31 (人民币亿元)
短期债务	0.68	14.28
长期债务	49.92	49.89
总债务	50.60	64.17
股东应占权益	8,565.76	7,887.73
总资本	8,616.36	7,951.90
资产负债率	33.8%	32.3%
总资本债务比例	0.6%	0.8%
现金及银行存款	4,282.88	4,267.24

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12月31日止年度经审核合并综合收益表 附页一



	2014年 (人民币亿元)	2013年 (人民币亿元)
营运收入	6,414.48	6,301.77
通信服务收入	5,818.17	5,908.11
语音业务	3,089.59	3,556.86
数据业务	2,530.88	2,068.86
其他	197.70	282.39
销售产品收入及其他	596.31	393.66
营运支出	5,241.14	4,945.28
电路租费	210.83	187.27
网间互联支出	233.89	259.98
折旧	1,162.25	1,046.99
人工成本	368.30	343.76
销售费用	757.81	918.34
销售产品成本	744.64	613.63
其他营运支出	1,763.42	1,575.31

	2014年 (人民币亿元)	2013年 (人民币亿元)
营运利润	1,173.34	1,356.49
营业外收入净额	10.89	9.10
利息收入	161.49	152.89
融资成本	(2.28)	(3.31)
应占联营公司利润	82.48	70.62
税项	(331.87)	(367.76)
本年度利润	1,094.05	1,218.03
以下各方应占:		
本公司股东	1,092.79	1,216.92
非控制性权益	1.26	1.11
本年度利润	1,094.05	1,218.03

摘自**2014年12月31日止经审核合并资产负债表**
附页二

	2014.12.31 (人民币亿元)	2013.12.31 (人民币亿元)
流动资产	4,775.83	4,671.89
非流动资产	8,188.66	7,002.03
总资产	12,964.49	11,673.92
流动负债	(4,318.76)	(3,709.13)
非流动负债	(59.30)	(57.55)
总负债	(4,378.06)	(3,766.68)
净资产	8,586.43	7,907.24

	2014年	2013年
客户总数 (万户)	80,663	76,721
其中：4G客户 (万户)	9,006	-
3G客户 (万户)	24,575	19,162
MOU (分钟/户/月)	453	486
ARPU (人民币元/户/月)	61	67
平均每月每户手机上网流量 (MB/户/月)	155	72
总通话分钟数 (亿分钟)	42,939	43,160
移动数据流量 (亿MB)	11,329	5,268
短信使用量 (亿条)	6,114	7,341
平均每分钟语音业务收入 (人民币元)	0.072	0.082
平均月离网率	3.13%	3.15%

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。