

2022中期业绩

2022年8月11日



连接
+
算力
+
能力

免责声明

本文件不构成购买或认购中国移动有限公司（「本公司」）任何证券或金融工具的要约或邀请或任何投资意见的提供，且其中任何部分均不得作为与该等证券或金融工具相关的任何合同、承诺或投资决定的基础或就此加以依赖，而本文件亦不构成对本公司证券或金融工具的推荐意见。此外，本文件中所包含的涉及本公司未来计划、发展战略等事宜的前瞻性陈述，不构成亦不应视为本公司作出的承诺。敬请投资者注意投资风险。

除特别注明外，本文件中所包含的财务数据乃根据国际财务报告准则（「IFRS」）编制。关于本公司根据IFRS编制的详细财务报表，请参见本公司在香港联合交易所有限公司网站上发布的披露文件。

本文件中所包含的某些陈述可能被视为经修订的《美国1933年证券法》第27A条和经修订的《美国1934年证券交易法》第21E条所规定的「前瞻性陈述」。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，而这些因素可能导致本公司的实际表现、财务状况或经营业绩与前瞻性陈述中所暗示的有重大的出入。此外，本公司将不会更新这些前瞻性陈述。关于上述风险、不确定性和其他因素的进一步资料，请参见本公司最近报送美国证券交易委员会的20-F表年报和其他文件。



总体业绩



运营表现



财务表现

01

总体业绩

杨 杰 先生

执行董事兼董事长

- 1 经营业绩延续良好态势，高质量发展迈上新台阶
- 2 深化价值经营成效显著，转型业务增长动能强劲
- 3 数智化新基建加速推进，科技创新实力不断增强
- 4 推进企业改革走向纵深，强化开放合作促进共赢
- 5 高度重视提高股东回报，共享数智转型发展成果
- 6 奋楫数字经济广阔蓝海，着力打造世界一流企业

关键业绩指标

(亿元人民币)	1H2021	1H2022	同比变化
营运收入	4,436.47	4,969.34	12.0%
其中：通信服务收入	3,932.15	4,264.17	8.4%
EBITDA	1,619.88	1,739.12	7.4%
EBITDA率	36.5%	35.0%	-1.5pp
净利润	591.18	702.75	18.9%
净利润率	13.3%	14.1%	0.8pp
每股基本盈利 (元人民币)	2.89	3.29	14.1%

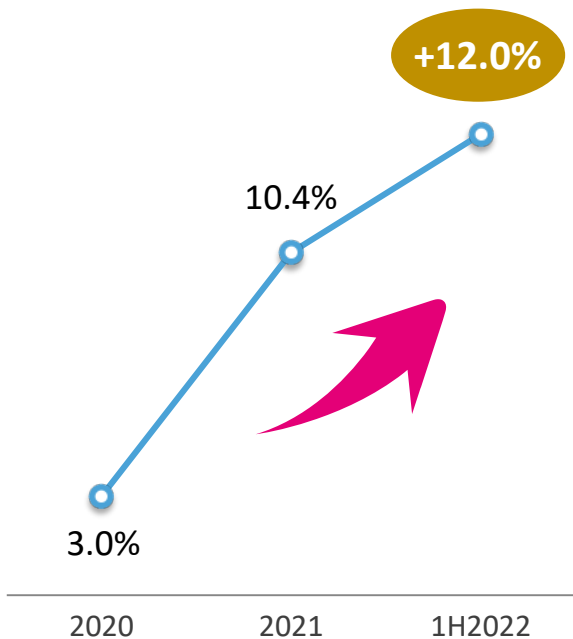
注：除非特别注明，

1. 通信服务收入=营运收入-销售产品收入及其他；销售产品收入及其他主要为销售手机等终端产品收入
2. EBITDA=营运利润+折旧及摊销；净利润为本公司股东的应占利润

经营业绩延续良好态势，高质量发展迈上新台阶

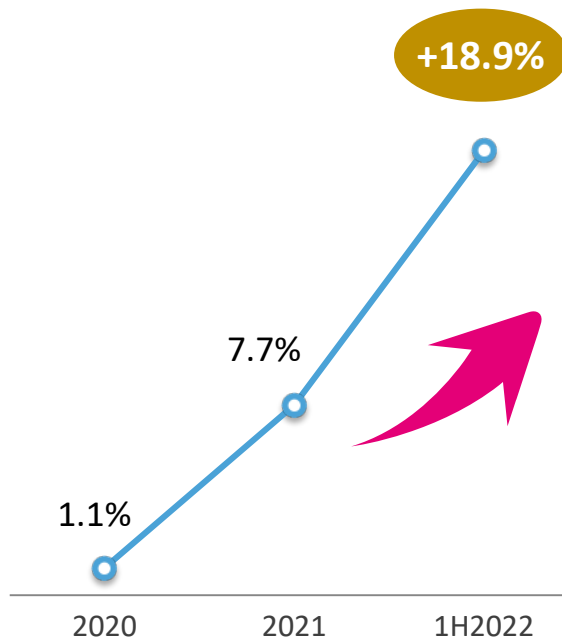
收入保持双位数增长

营运收入增幅



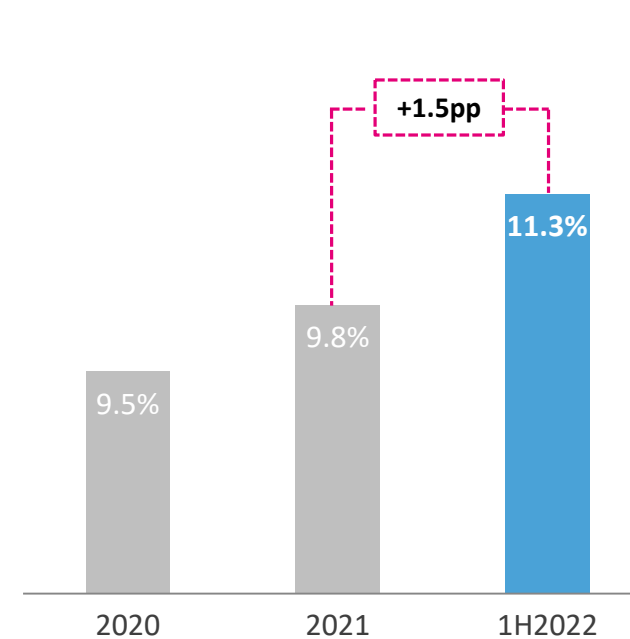
净利润实现快速增长

净利润增幅



净资产收益率持续提升

净资产收益率 (ROE)



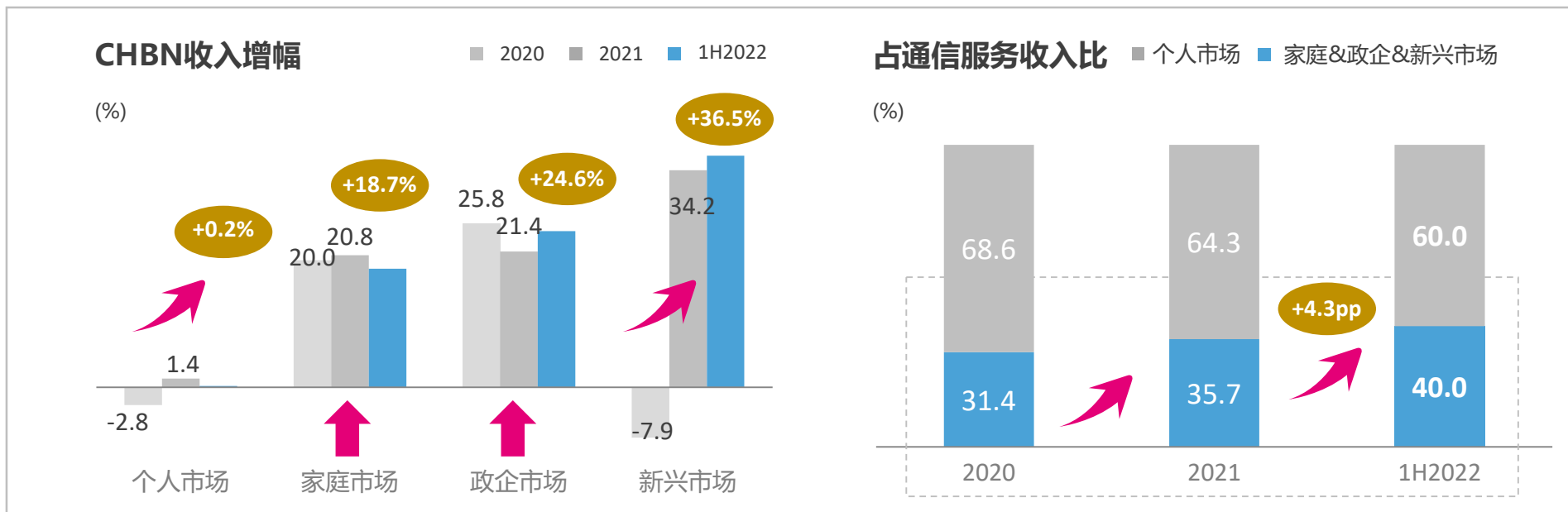
注：剔除上年同期残值率调整影响后，上半年净利润同比增长7.3%

注：2022年上半年净资产收益率经年化

深化价值经营成效显著，转型业务增长动能强劲

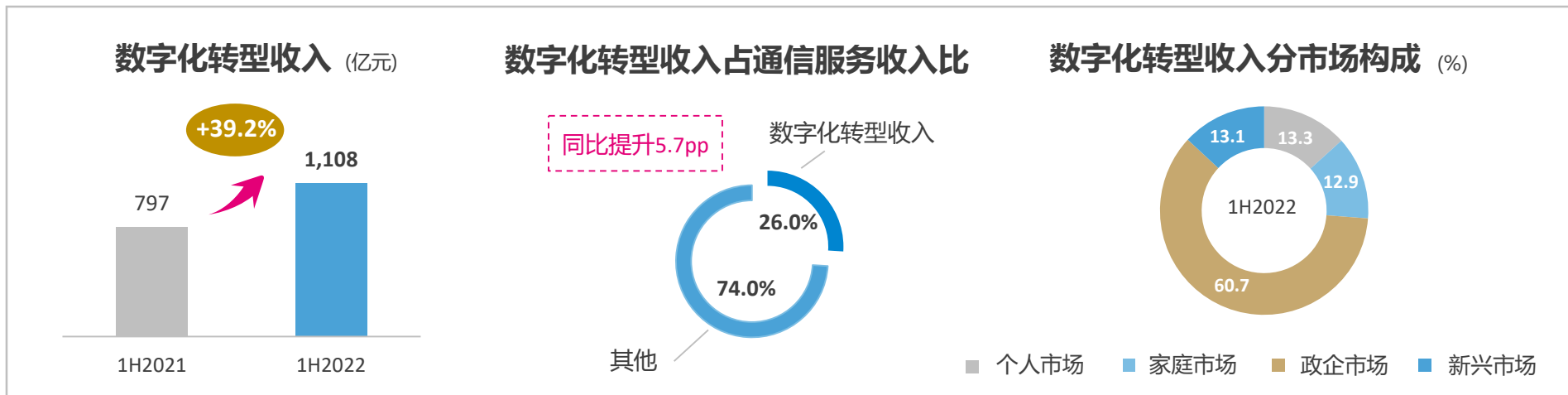
CHBN收入
全面增长

HBN收入占比
持续提升



打造信息服务
“第二曲线”

收入增长
主要驱动力



注：数字化转型收入包括个人市场新业务（移动云盘等）收入，家庭市场智慧家庭增值业务收入，政企市场DICT收入、物联网收入、专线收入，以及新兴市场收入

收入高速增长

234 亿元

▲ 103.6 %

业界影响力持续增强

to C&H

移动云盘 行业 NO.2

月活跃客户 > 1.4 亿

收入 29 亿元 ▲ 131 %

to B

公有云 top7

▲ 15位 vs 2019

专属云 top4

政务云(运营) top3

中国首个 OpenStack SuperUser, Ceph贡献排名 NO.3

自研产品能力支撑市场拓展

资源迭代升级

服务器资源翻番

5个3AZ高品质资源池

超600个边缘节点

自主研发安全可控

第四代云主机

百万IOPS云盘

EB级高可靠存储

云网边一体能力

自研天池网络

算网大脑、算力交易

边缘云产品



签约云大单 >3,500 个, 拉动收入 > 130 亿元

央企国企上云项目 >1,100 个, 拉动收入 > 30 亿元

政务云

医疗云

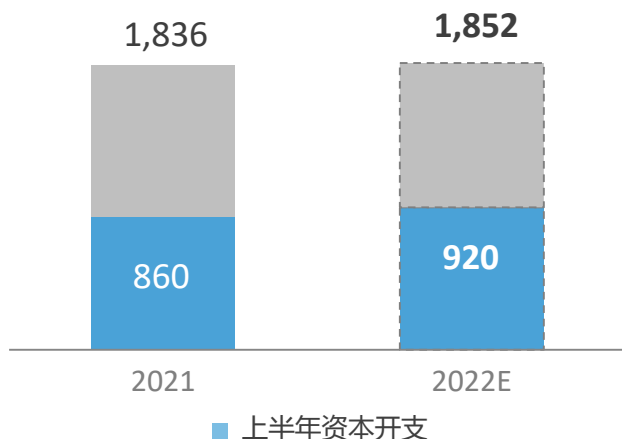
教育云

视频云

园区云

桌面云

资本开支 (亿元人民币)



资本开支主要投向

(亿元人民币)	2022 上半年完成	2022 全年计划
连接	662	1,231
其中：5G相关	587	1,100
算力	200	480
能力	50	123

5G

累计开通5G基站**达百万站**，新增开通5G基站**超25万站**

其中：700MHz基站30万站

VoNR率先实现商用；5G to B核心网能力全面提升

共建共享 多频协同 集约高效 智能泛在

计划年底累计开通

5G基站 **>120万站**

算力网络

累计投产云服务器 **59.3万台 ▲ 11.2万台**

累计投产对外可用IDC机架 **42.9万架 ▲ 2.2万架**

东西部算力枢纽骨干节点实现全互联，SD-WAN网络全覆盖

智能互联 入网即入云 多样化算力 绿色低碳

计划年底累计投产

云服务器 **>66万台**

对外可用
IDC机架 **~ 45万架**

智慧中台

构建业界标杆级智慧中台，加速全社会“上云用数赋智”

汇聚中台能力数量 **476项** 能力月均调用量 **>110亿次 ▲ 61.5%**

完善科技创新顶层设计



政策支持

总体规划 行动指引 激励保障

“十百千”专家体系



机制创新

九天科研“特区” 科改示范企业

多元化投资主体新型研发机构

持续加大研发投入强度



研发投入

82 亿元 ▲ 20.3 %

服务公司战略，服务市场新动能

聚焦重点，科学配置资源

CHBN产品开发 关键技术攻关 应用基础研究

发挥企业创新主体作用

- 圆满完成关键核心技术一期攻关
- 5G 创新联合体壮大形成多家领先企业联合的跨界攻关队伍
- 勇担产业链链长，成立以院士为核心的专家委员会，发布“十百千万”计划
- 围绕两大领域，探索打造高水平原创技术策源地

5G及下一代移动通信 下一代人工智能

专利、标准化能力行业领先

- 有效授权发明专利超过1.1万件，稳居全球运营商第一阵营
- 累计牵头5G 国际标准项目177个
- 5G R18立项数位居全球运营商首位
- 加快算力网络标准体系建设，成立全球首个算力网络开源组织

数智关键能力快速提升

- AI平台多项产品、百余项能力形成应用，赋能网络、客服、政务等领域
- 自主研发物联网操作系统性能国内领先，移动云第四代计算增强型云主机业界领先
- 发布“中移链”统一品牌，赋能供应链金融、碳核算等重点领域

推进机制改革、组织变革



- 持续推进“双百行动”，深入开展“科改示范行动”，新增3家子企业纳入“科改”扩围
- 打造“科研特区”“专精特新”两类改革“试验田”，集成应用改革政策，激发创新创业动力
- 深化激励机制改革，一企一策打造特区激励机制升级，有序推进中长期激励
- 构建泛终端全渠道直销体系 深化网格化运营改革 优化政企市场行业拓展体系

深化开放合作、生态构建



- 积极与地方政府、企事业单位广泛建立、深化战略合作伙伴关系，促进信息服务跨界协同

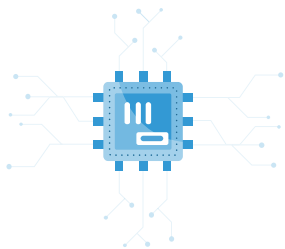
争取政策资源支持

凝聚产业优势力量

持续壮大合作生态

协同发展成效显著

- 推进「联创+」研发合作体系，拓展国家平台、高校合作渠道，探索企业联合研发合作新模式
- 加强投资布局，深化产业协同，围绕“连接+算力+能力”新型信息服务体系广泛拓展数字生态圈



芯昇科技成功混改，实现突破

引入战略投资者 + 员工持股

创新合作伙伴

DICT生态合作伙伴

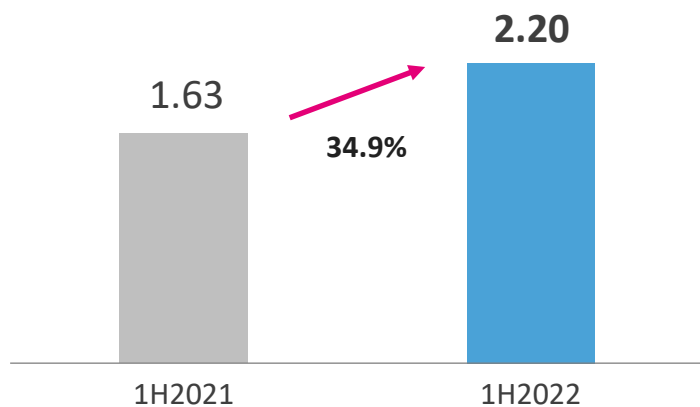
>1,400 家

>10,000 家

高度重视提高股东回报，共享数智转型发展成果

每股派息

(港元)



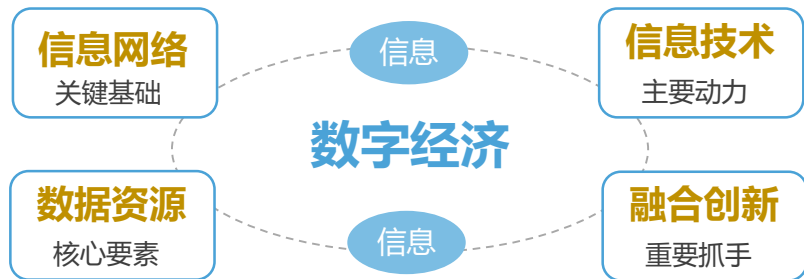
2022年派息政策

为更好地回馈股东、共享发展成果，公司充分考虑盈利能力、现金流状况及未来发展需要，决定2022年中期派息每股2.20港元¹，同比增长34.9%，全年派息率将比上年进一步提升。2023年以现金方式分配的利润逐步提升至当年公司股东应占利润²的70%以上

注：

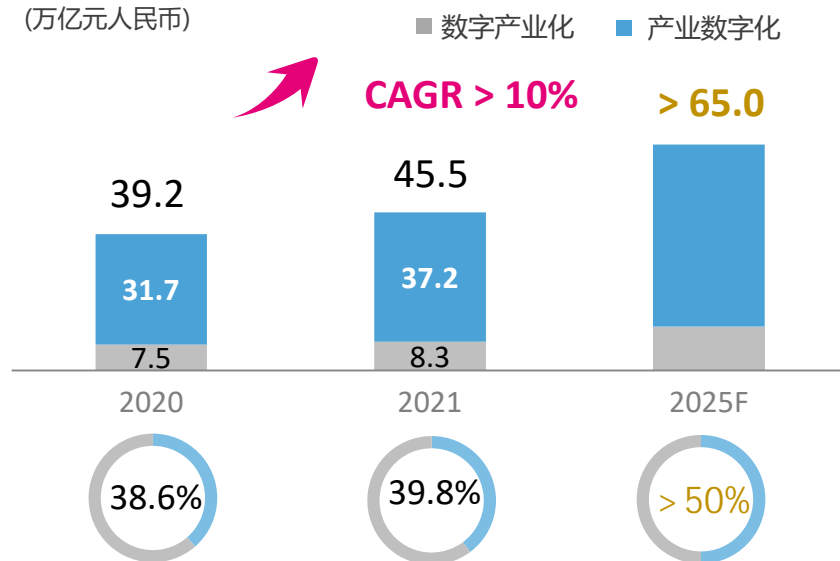
1. A股股息以人民币支付，按照董事会宣派股息之日前一周的中国人民银行公布的港元对人民币中间价平均值1港元折合人民币0.861004元计算，金额为每股人民币1.8942元
2. 公司利润分配基数为国际财务报告准则股东应占利润

奋楫数字经济广阔蓝海，着力打造世界一流企业



中国数字经济规模及占GDP比重

(万亿元人民币)



注：数据源自工信部、信通院

加快打造“两个新型”

- 系统打造以5G、算力网络、智慧中台为重点的新型信息基础设施
- 创新构建“连接+算力+能力”新型信息服务体系



“两个推进”

- 推进信息基础设施建设
- 推进全社会数智化转型

“两个融合”

- 加速信息技术融合创新
- 加速信息技术与经济社会民生深度融合

02

运营表现

董 昕 先生

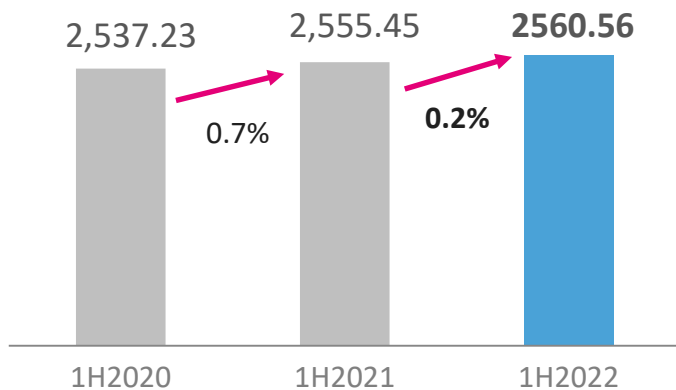
执行董事兼首席执行官

CHBN收入构成

(亿元人民币)	1H2022	同比变化	占通信服务收入比
通信服务收入	4264.17	8.4%	100.0%
C: 个人市场收入	2560.56	0.2%	60.0%
其中：无线上网	2030.64	-0.2%	47.6%
H: 家庭市场收入	594.34	18.7%	13.9%
其中：智慧家庭增值业务收入	142.38	41.1%	3.3%
B: 政企市场收入	910.70	24.6%	21.4%
其中：DICT	481.74	44.2%	11.3%
其中：行业云	188.53	93.9%	4.4%
N: 新兴市场收入	198.57	36.5%	4.7%
其中：国际业务	80.57	19.3%	1.9%
数字内容	115.91	50.6%	2.7%

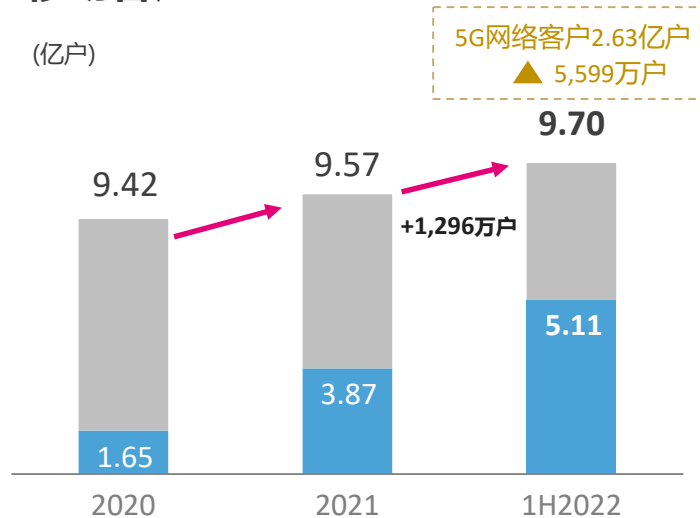
个人市场收入

(亿元人民币)



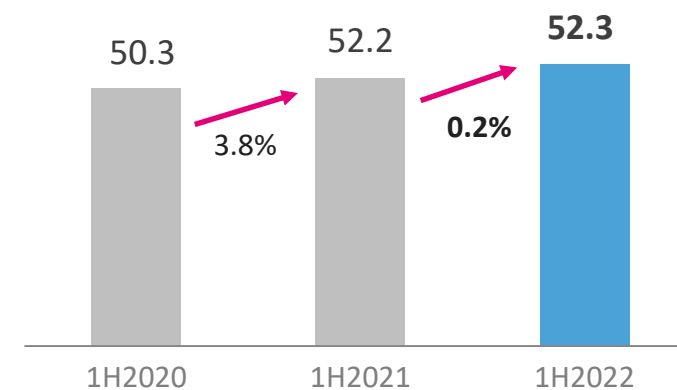
移动客户

(亿户)



移动ARPU

(元人民币/户/月)



5G量质并重发展

5G套餐客户渗透率 **52.7%**

▲ 12.3pp

5G ARPU **85.0元**

5G DOU **21.5 GB**

权益、产品融合运营成效明显



权益客户规模和收入双提升

权益客户 **2.41 亿户**

▲ 5,070 万户

权益收入 **83.3 亿元**

▲ 119.6%

重点产品客户规模业界领先 **No.1**



视频彩铃



云XR



云游戏



咪咕阅读



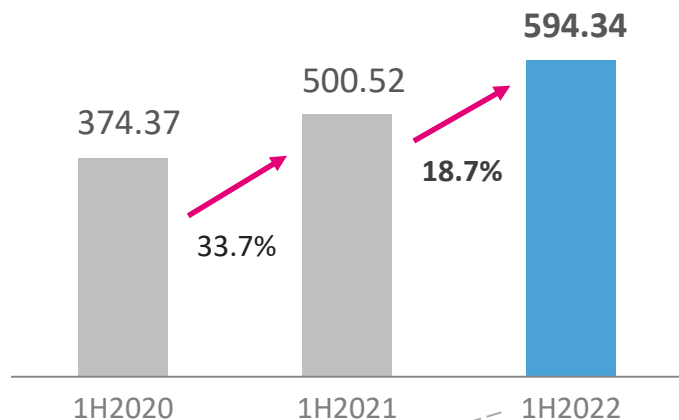
移动认证

客户规模过亿产品 **10 个**

家庭市场 价值引领，快速增长

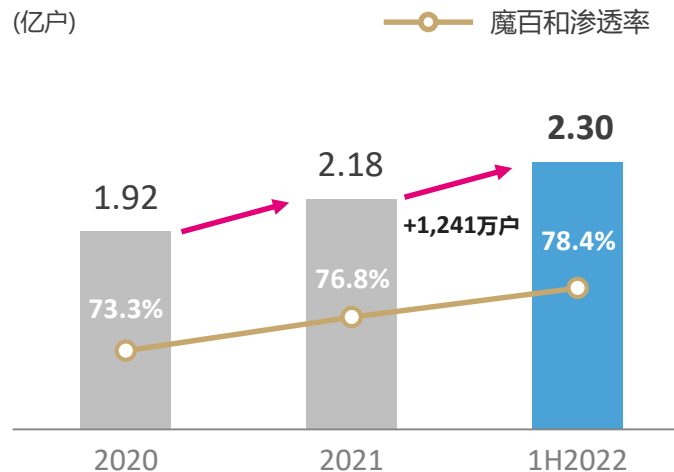
家庭市场收入

(亿元人民币)



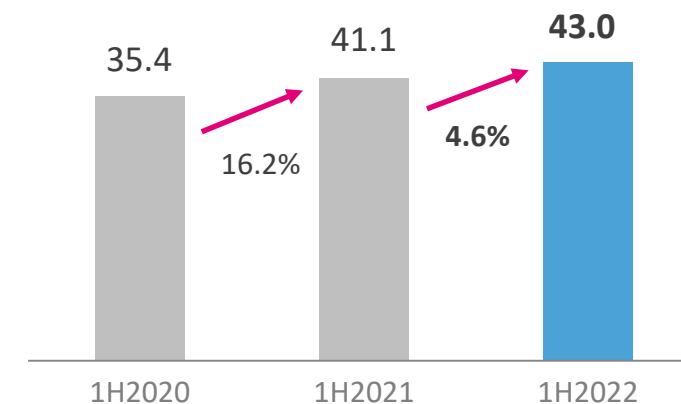
家庭宽带客户

(亿户)



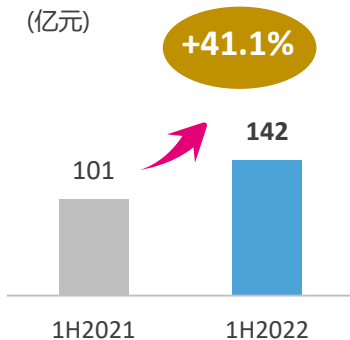
家庭客户综合ARPU

(元人民币/户/月)



智慧家庭增值业务收入

(亿元)



千兆引领宽带领先

千兆宽带客户渗透率

11.5% ▲4.4 pp

净增宽带客户中千兆宽带占比

> 88%

内容驱动电视领先

魔百和客户 1.81 亿户

▲1,326 万户

魔百和收入 121 亿元

▲27.7%

创新推动智家领先

智能组网客户 ▲86.6%

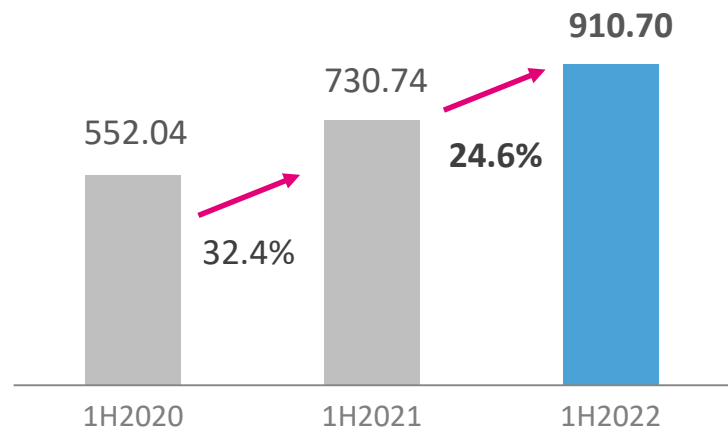
家庭安防客户 ▲136.2%

大屏点播客户 ▲139.3%

HDICT (家庭信息化解决方案) 示范标杆项目 1,667 ↑

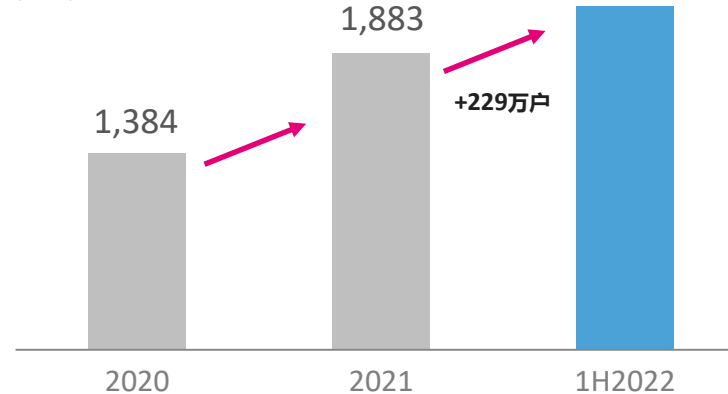
政企市场收入

(亿元人民币)



政企客户

(万家)



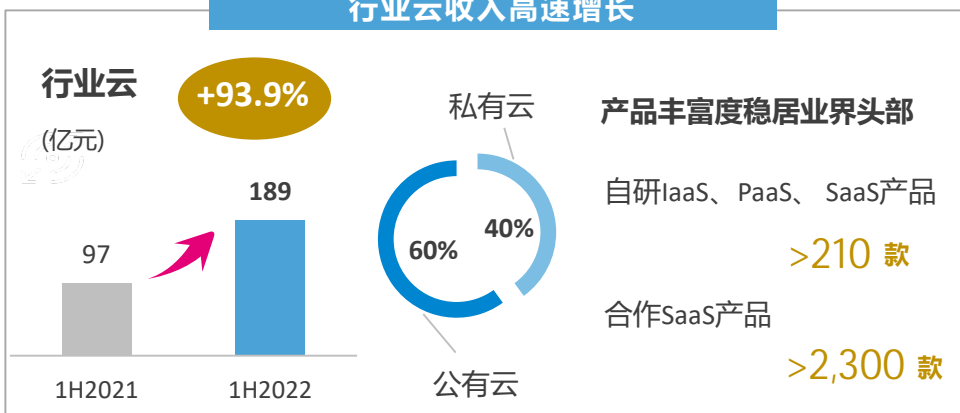
5G垂直行业应用规模发展



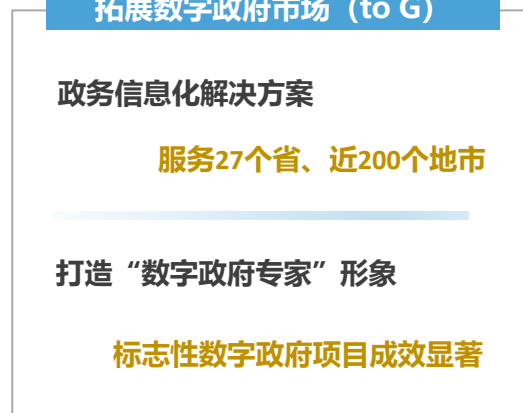
全面布局车联网市场 (to V)



行业云收入高速增长



拓展数字政府市场 (to G)



IDC 收入 **147** 亿元 **▲ 24.5%**

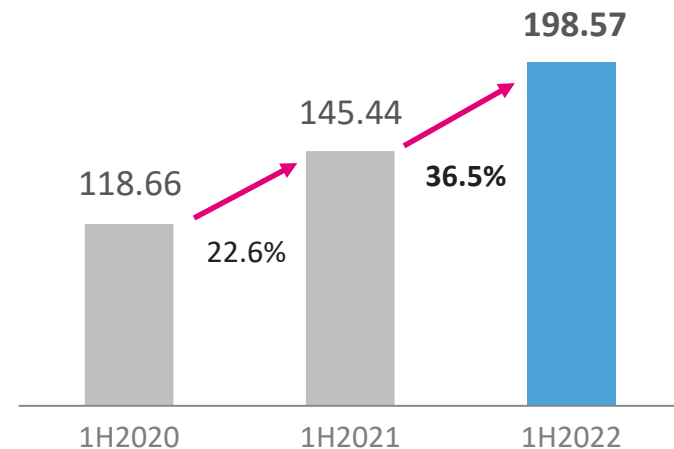
ICT 收入 **109** 亿元 **▲ 35.5%**

重点产品 加快发展

- 云视讯
- 和对讲
- 千里眼
- 高精度定位
- 5G智慧云考场

新兴市场收入

(亿元人民币)



(亿元人民币)	1H2022	同比变化
国际业务	80.57	19.3%
数字内容	115.91	50.6%
互联网金融	2.09	124.7%

国际业务

国际/港澳台漫游服务覆盖 **264** 个方向，
5G开通方向 **58** 个，保持全球领先

全球“路、站、岛”网络布局升级

国际传输总带宽 **116** Tbps

海外POP点 **227** 个

境外自有IDC机架 **9,600** 架

互联网金融

产业链金融业务规模

~ **300 亿** ▲ **157%**

和包支付 月活跃客户 ▲ **197.9%**

数字内容

咪咕视频 全场景月活跃客户 ▲ **72.5%**

以体育为核心，持续构建内容领先生态

视频彩铃 订购客户 > **2.9 亿**

云游戏 全场景月活跃客户 ▲ **149.4%**

股权投资

价值贡献 生态构建 产投协同

通过“产业+资本”，构建数智化转型生态圈

算力网络 工业互联网 人工智能
物联网 网络安全 金融科技

以客户需求为中心，运营水平全方位提升

渠道转型实现突破



泛全联盟运营效能全面提升

联合产业链上下游

5G终端厂商+渠道商

泛全联盟上半年泛终端销量**>4,800万台**

有力促进5G终端普及 行业影响力进一步提升



新型渠道拓展卓有成效

稳步推进互联网化营销体系建设

积极开展异业泛渠道合作



网络运营优化升级

明确重点业务场景作业标准

一线运营效率和满意度提升

品牌运营创新升级

以5G为抓手，加速品牌推广

全球通客户**近1.7亿户**

动感地带客户**近6,700万户**

精准运营，丰富品牌内涵和形象

围绕产品、场景、活动，
打造品牌差异化优势



尊享感：

专属礼遇，健康、文化、公益活动



智潮感：
潮玩权益
特色圈层活动

国民感：
便捷服务
暖心社区活动

服务质量持续提高

高品质 网络 感知

高性能 产品 体验

高效能 触点 服务

10086综合门户智能升级

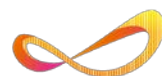


“视、听、说、触”一体化服务

6月视频客服月服务量**>1.3亿次**

业内首创公司级数智化

客户感知提升管理平台



深入洞察

大音平台

前瞻预警

感知修复

“心级服务”品牌
广泛传播



心级服务
让爱连接

科技赋能效率提升



网络运营效率提升

基站节能技术助力节电**>1.8亿度**

哑资源智能管理赋能全年估计节约**76万人天**

网络投诉自服务机器人促进上网满意度提升



产品服务效率提升

智能交互技术月均服务量**超亿次**，服务
效率显著提高

智能推荐赋能大屏点播数智化运营，订
购转化**提升超70%**



管理支撑效率提升

智能稽核服务开卡业务，节约人力资源

1,929人年

赋能合同管理审查，效率**提升54%**

注：1. 泛全联盟指中国移动泛终端全渠道联盟

2. 哑资源指没有上电、无法自动向网管系统报送相关信息的设备资源，如光交箱、分光器、光纤管线、线杆等

努力实现2022全年目标

下半年重点部署

- 聚焦质量提升，努力完成全年目标

5G质量 运营质量 产品质量 服务质量 管理质量

- 加快能力锻造，夯实未来发展基础

技术创新 算网运维 产品集成 业务交付
数据应用 人才队伍 运营质量

- 完善管战建协同体系，增强企业合力

- 强化风险防控，保障合规、健康经营

通信服务收入、净利润良好增长

C	5G网络用户	净增1.3亿户
	移动ARPU	稳健增长
H	家庭宽带客户	净增2,000万户
	家庭客户综合ARPU	良好增长
B	政企客户	净增300万家
	移动云	进入业界第一阵营
N	新兴市场收入	显著增长

03

财务表现

李荣华 先生

执行董事兼财务总监

重点财务信息

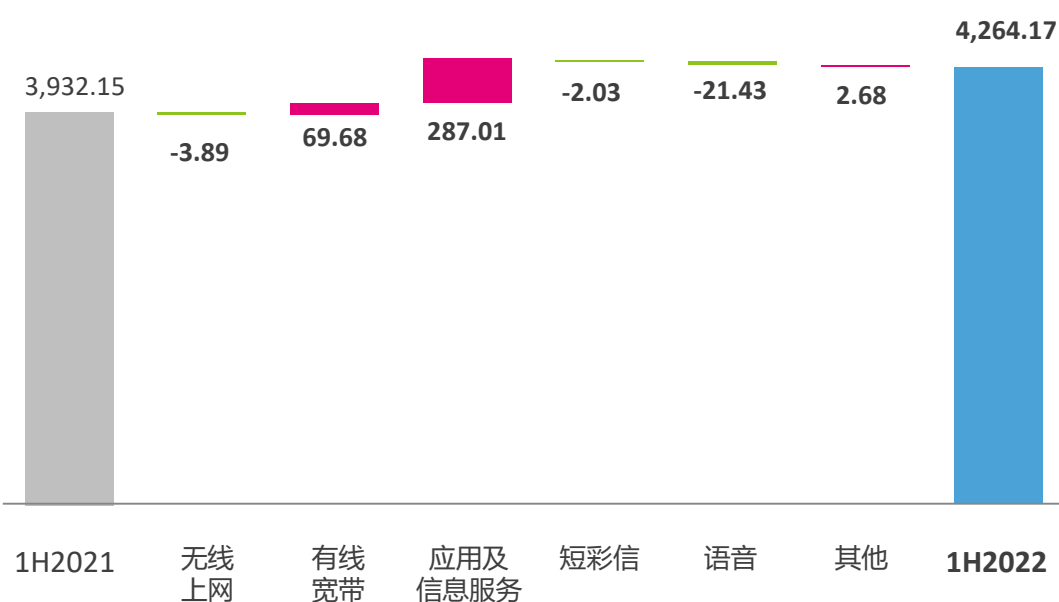
(亿元人民币)	1H2021	1H2022	同比变化
营运收入	4,436.47	4,969.34	12.0%
通信服务收入	3,932.15	4,264.17	8.4%
销售产品收入及其他	504.32	705.17	39.8%
营运支出	3,811.31	4,224.86	10.9%
营运利润	625.16	744.48	19.1%
利息及其他收入	73.67	88.59	20.3%
按权益法核算的投资的收益	65.27	61.95	-5.1%
EBITDA	1,619.88	1,739.12	7.4%
净利润	591.18	702.75	18.9%

营收增长情况：转型收入贡献不断加大

通信服务收入增长贡献-分业务

-0.1pp +1.8pp +7.3pp - -0.6pp - +8.4%

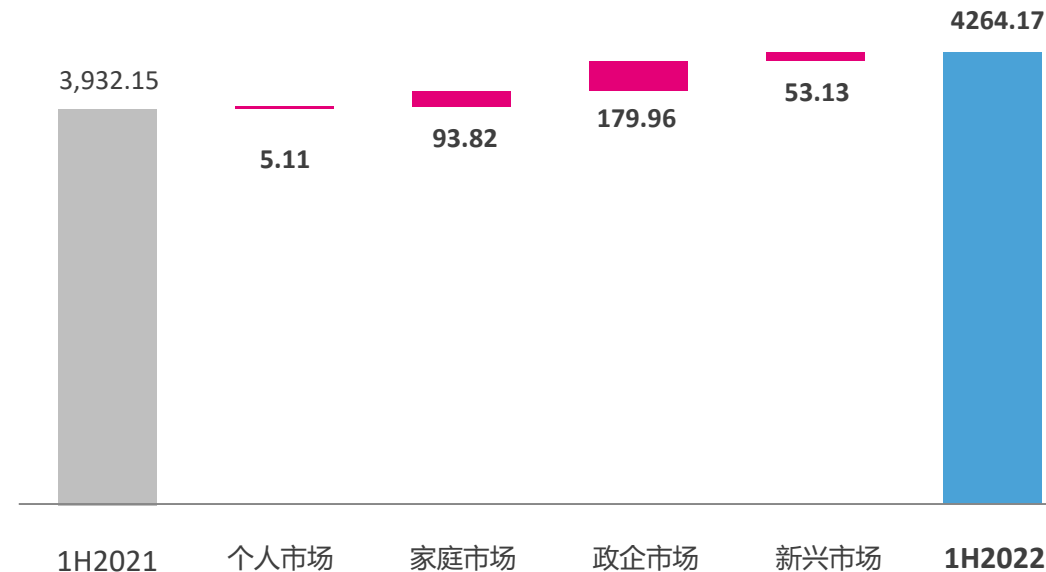
(亿元人民币)



通信服务收入增长贡献-分市场

+0.1pp +2.4pp +4.6pp +1.3pp +8.4%

(亿元人民币)



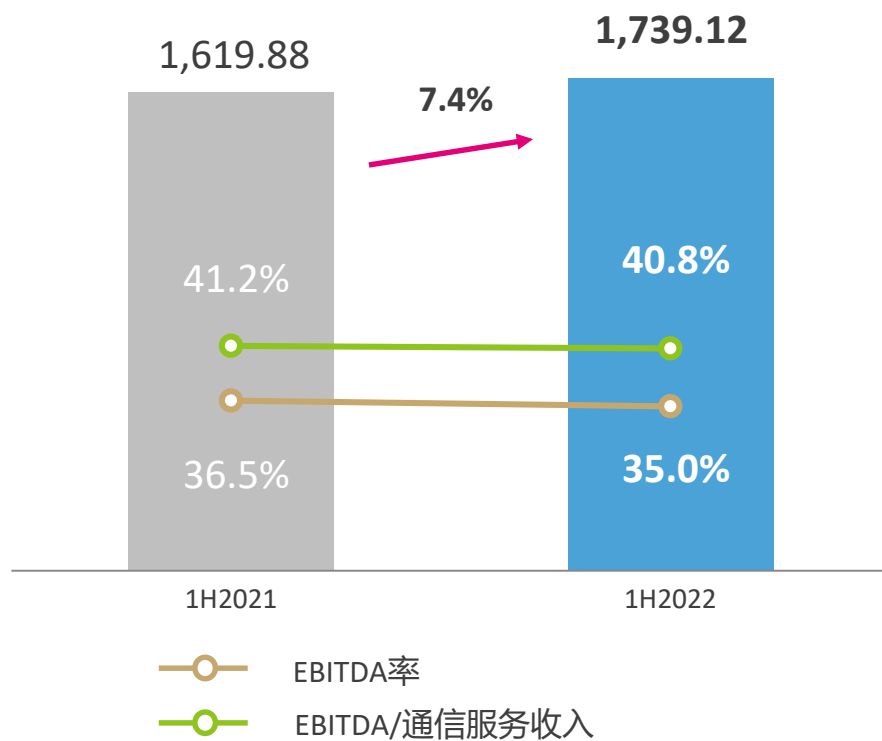
成本情况：保持良好管控

(亿元人民币)	1H2021	1H2022	同比变化	主要因素说明
营运支出	3,811.31	4,224.86	10.9%	
网络运营及支撑成本	1,211.46	1,381.94	14.1%	<ul style="list-style-type: none"> • 新基建项目加速建成投产以及转型投入增加 • 其中，维护支撑相关成本为871亿元，增长22.6%；能源使用费为252亿元，增长3.5%
折旧及摊销	994.72	994.64	0.0%	<ul style="list-style-type: none"> • 加速网络升级、转型布局，资产规模扩大 • 上年同期部分资产残值率调整基数影响
雇员薪酬及相关成本	559.10	639.34	14.4%	<ul style="list-style-type: none"> • 5G、AICDE研发以及政企、新兴市场经营人才投入加大
销售费用	303.89	261.82	-13.8%	<ul style="list-style-type: none"> • 渠道转型加快推进，线上销售服务能力提升
销售产品成本	500.42	689.00	37.7%	<ul style="list-style-type: none"> • 5G机型丰富、价格门槛下降，手机销量大幅增长
其他营运支出	241.72	258.12	6.8%	<ul style="list-style-type: none"> • 加大研发创新投入，严控行政办公费、业务招待费
其中：网间互联支出	97.96	106.76	9.0%	

盈利情况：盈利水平持续提升

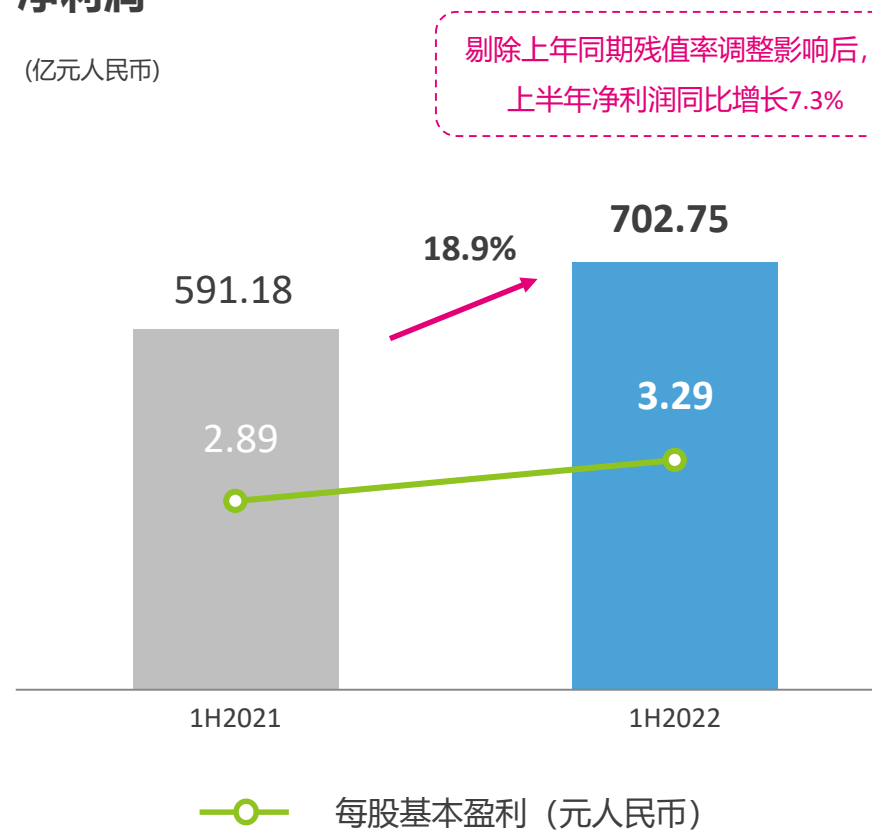
EBITDA

(亿元人民币)



净利润

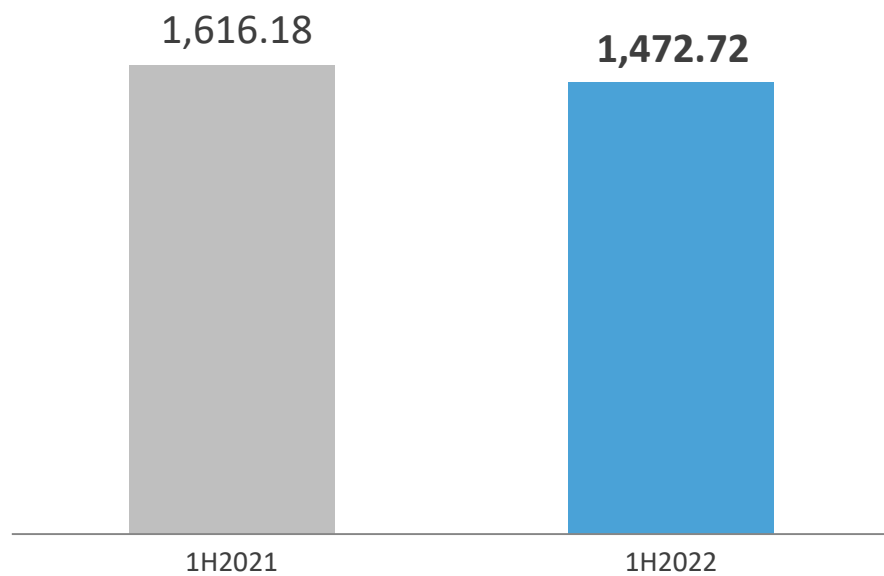
(亿元人民币)



现金流情况：表现良好

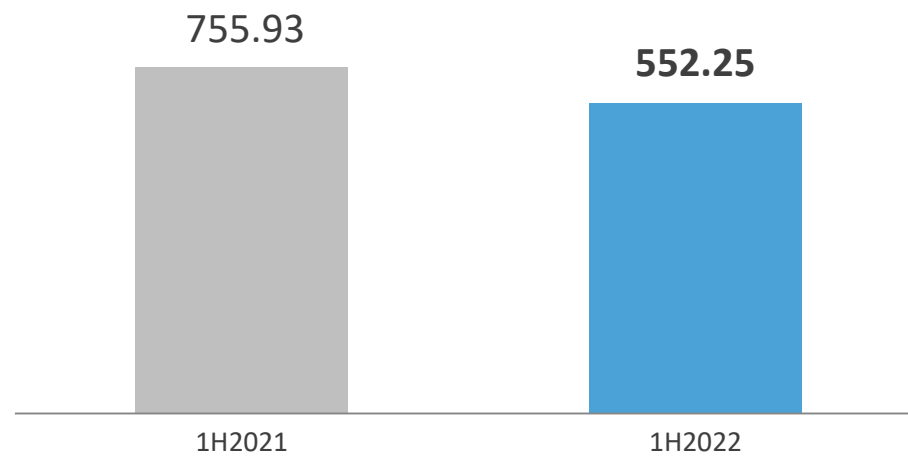
经营活动现金流入净额

(亿元人民币)



自由现金流

(亿元人民币)



注：自由现金流=经营活动现金流入净额-资本开支

资本结构情况：持续稳健

(亿元人民币)	2021.12.31	2022.06.30
股东应占权益	12,063.50	12,834.66
带息债务	—	—
总资本	12,063.50	12,834.66
资产负债率	34.3%	32.6%
现金及银行存款	3,422.01	3,694.98

标普、穆迪： 企业债信用评级等同中国国家主权评级

- ✓ 收入、利润双位数增长
- ✓ 成本管控有效
- ✓ 现金流量充沛
- ✓ 资本结构稳健

▲
1H2022

▼
2H2022



进一步深化价值经营、强化集约管理，确保全年业绩目标达成

进一步提高资金、资产、资本效率，激发价值创造活力

进一步加强风险防控，护航公司持续健康发展

Q & A

如需更多信息请联系

投资者关系部 ir@chinamobilehk.com

或访问公司网站 www.chinamobileltd.com

摘自截至2022年6月30日止六个月未经审核合并综合收益表

附页一

(亿元人民币)	1H2021	1H2022
营运收入	4,436.47	4,969.34
通信服务收入	3,932.15	4,264.17
其中：语音业务	408.49	387.06
短彩信业务	164.81	162.78
无线上网业务	2,085.81	2,081.92
有线宽带业务	472.00	541.68
应用及信息服务	692.87	979.88
其他	108.17	110.85
销售产品收入及其他	504.32	705.17
营运支出	3,811.31	4,224.86
网络运营及支撑成本	1,211.46	1,381.94
折旧及摊销	994.72	994.64
雇员薪酬及相关成本	559.10	639.34

(亿元人民币)	1H2021	1H2022
销售费用	303.89	261.82
销售产品成本	500.42	689.00
其他营运支出	241.72	258.12
营运利润	625.16	744.48
其他利得	27.07	30.76
利息及其他收入	73.67	88.59
融资成本	(14.21)	(12.29)
按权益法核算的投资的收益	65.27	61.95
税项	(185.10)	(210.12)
本期间利润	591.86	703.37
股东应占利润	591.18	702.75
非控制性权益	0.68	0.62

摘自2022年6月30日止未经审核合并资产负债表

附页二

(亿元人民币)	2021.12.31	2022.06.30
流动资产	5,953.71	6,275.61
非流动资产	12,459.56	12,828.20
总资产	18,413.27	19,103.81
流动负债	5,821.48	5,685.73
非流动负债	488.87	543.60
总负债	6,310.35	6,229.33
总权益	12,102.92	12,874.48

营运数据 附页三

		单位	1H2021	1H2022
移动业务	客户数	万户	94,551	96,985
	移动业务收入	亿元人民币	2,924.59	3,003.22
	移动ARPU	元人民币	52.2	52.3
	手机上网流量	亿GB	581.9	682.8
	手机上网DOU	GB	11.9	13.5
	MOU	分钟	264	254
其中：5G	网络客户数	万户	12,706	26,264
	ARPU	元人民币	88.9	85.0
	手机上网DOU	GB	20.7	21.5
有线宽带	客户数	万户	22,560	25,606
	有线宽带收入	亿元人民币	472.00	541.68
	ARPU	元人民币	36.1	36.3
其中：家庭宽带	客户数	万户	20,544	23,034
	家庭客户综合ARPU	元人民币	41.1	43.0