

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

2008 中期業績



2008年中期業績報告

中國移動有限公司
2008年8月27日



王 建 宙 先生
董 事 長、首 席 執 行 官

李 躍 先生
執 行 董 事、副 總 經 理

魯 向 東 先生
執 行 董 事、副 總 經 理

薛 濤 海 先生
執 行 董 事、副 總 經 理、財 務 總 監

辛 凡 非 女士
執 行 董 事、副 總 經 理

2008年上半年總體表現



2008年上半年財務業績





中国移动通信
CHINA MOBILE

北京2008年奥运会合作伙伴
Partner of the Beijing 2008 Olympic Games

2008年上半年總體表現



主要成績



中国移动通信
CHINA MOBILE

北京2008年奥运会合作伙伴
Partner of the Beijing 2008 Olympic Games

克服重大災害困難
經營業績出色

收入 **↑17.9%**
淨利潤 **↑44.7%**

用戶繼續快速增長

月均淨增用戶超過
750萬戶

增值業務快速發展

增值業務收入佔總收
入比例上升為**27.0%**

農村市場增長強勁

近半數用戶增長來自
農村

08年中期一般股息為
每股**1.339**港元
↑60.0%

計劃全年利潤派息率
為**43%**

總體營運情況

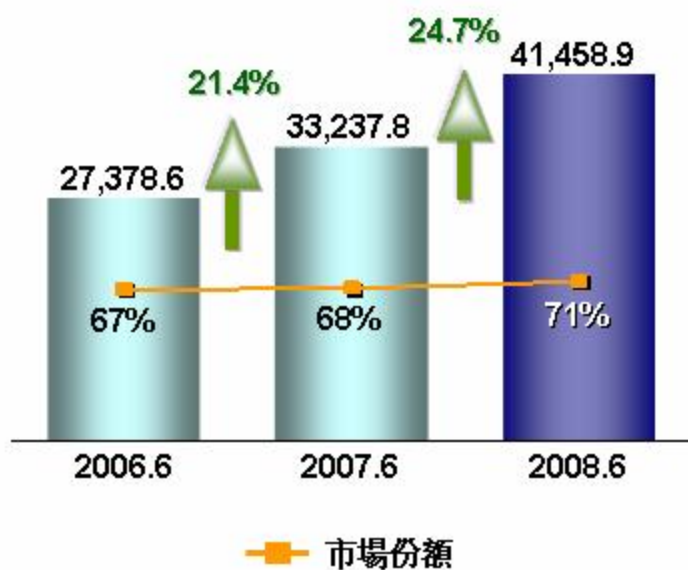


	2007年上半年	2008年上半年	變化
用戶總數 (萬戶)	33,237.8	41,458.9	24.7%
營運收入 (人民幣億元)	1,665.80	1,964.60	17.9%
EBITDA (人民幣億元)	898.14	1,043.61	16.2%
EBITDA利潤率 (%)	53.9%	53.1%	-0.8個百分點
淨利潤 (人民幣億元)	379.07	548.49	44.7%
淨利潤率 (%)	22.8%	27.9%	5.1個百分點
每股基本盈利 (人民幣元)	1.90	2.74	44.2%

用戶繼續快速增長

用戶總數

(萬戶)



淨增用戶數

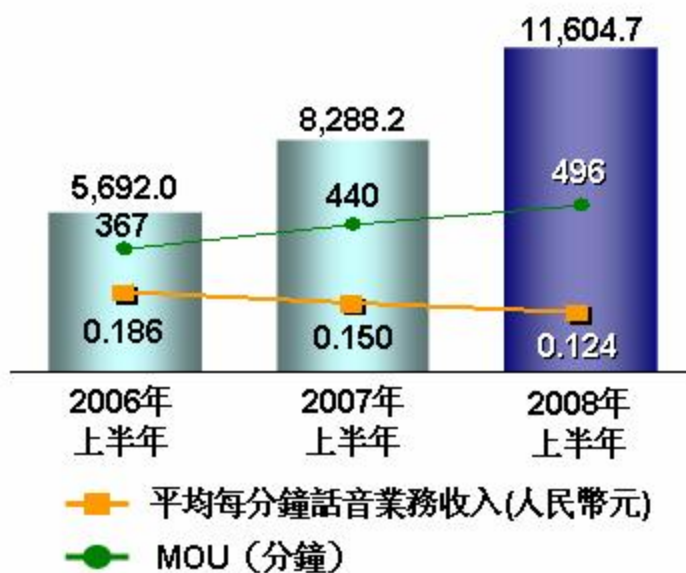
(萬戶)



話音業務持續增長

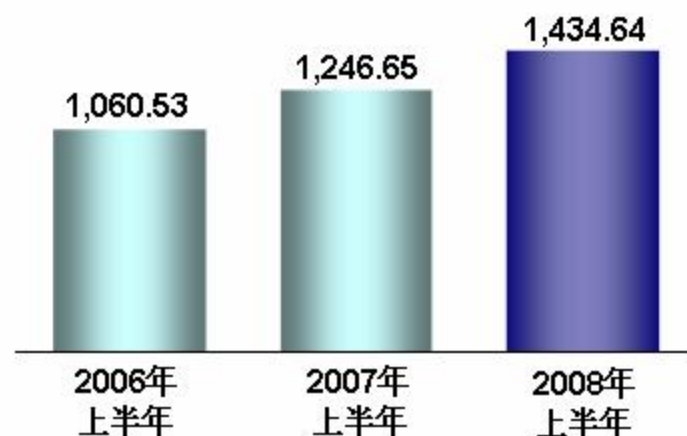
總通話分鐘數

(億分鐘)



話音業務收入

(人民幣億元)



增值業務貢獻顯著



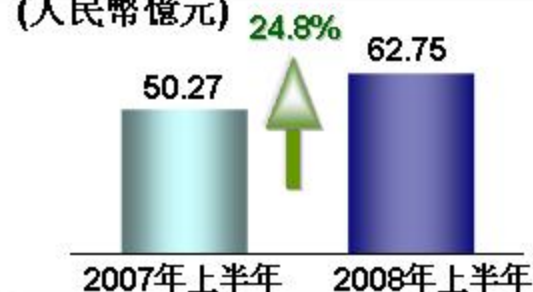
增值業務收入

(人民幣億元)



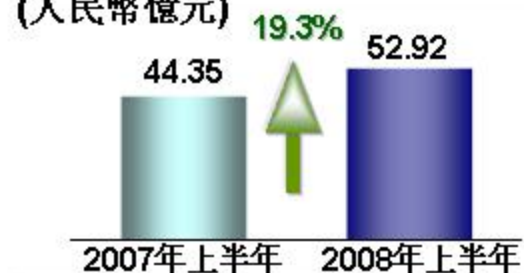
彩鈴收入

(人民幣億元)



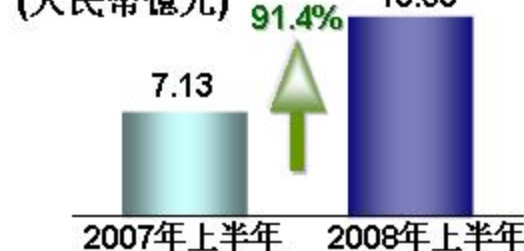
WAP收入

(人民幣億元)



彩信收入

(人民幣億元)



各類產品蓬勃發展

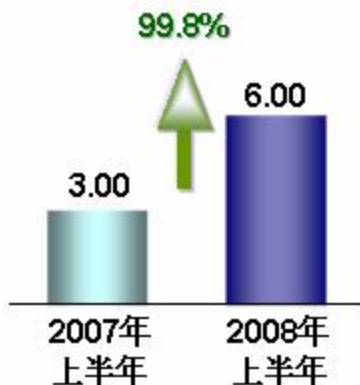
短信使用量

(億條)



彩鈴訂購次數

(億次)



WAP流量

(億MB)



彩信使用量

(億條)



手機音樂產業不斷壯大

- 上半年無線音樂俱樂部會員發展1,395萬，達到8,083萬，高級會員達到4,433萬
- 合作夥伴超過150家，我公司音樂平台曲庫達50萬首歌曲。重點推廣音樂隨身聽、全曲下載



手机报

手機報實踐移動媒體特性

- 上半年付費用戶發展1,669萬，達到4,024萬。從08年5月開始，手機報月收入過億
- 傳統媒體通過手機報平台已發行102份手機報。更多用戶同時訂購多份手機報，對ARPU貢獻正面



飛信市場份額上升

- 上半年註冊用戶發展3,855萬，達到11,181萬，活躍用戶超過2,500萬
- 躍居中國內地即時通信市場份額第三位

不斷豐富產品，促進手機多用化



在手機報、手機音樂等媒體特色業務不斷發展壯大的同時，積極加強手機多用化產品的創新與儲備

信息類 產品

- 圍繞本地生活、旅遊交通、奧運等內容，為使用者提供**12580**綜合信息查詢服務
- **2008**年上半年，信息查詢次數超過**6,000**萬次

郵箱類 產品

- 全國推廣**139**郵箱業務，使用者隨時隨地都能收發電子郵件
- **2008**年6月，**139**郵箱使用用戶超過**500**萬

遊戲類 產品

- 加強合作，不斷引入優質遊戲內容；推出手機網遊，引入點數計費，實現先體驗後付費的新模式
- **2008**年6月，手機遊戲使用用戶超過**200**萬

手機
支付

電子票



消費



身份認證



空中充值



位置
服務

手機地圖



物流監控



車載導航



即時交通
信息服務



農村市場繼續快速增長

- 農村普及率仍然較低，市場仍處快速增長期
- 農民收入持續增長，中高端客戶群不斷成長
- 農村的發展對移動通信提出多類要求，促進新業務和新應用的普及
- 農村政策、城鎮化趨勢以及整體經濟增長提供了良好的發展契機

發揮規模效應



低成本營銷策略

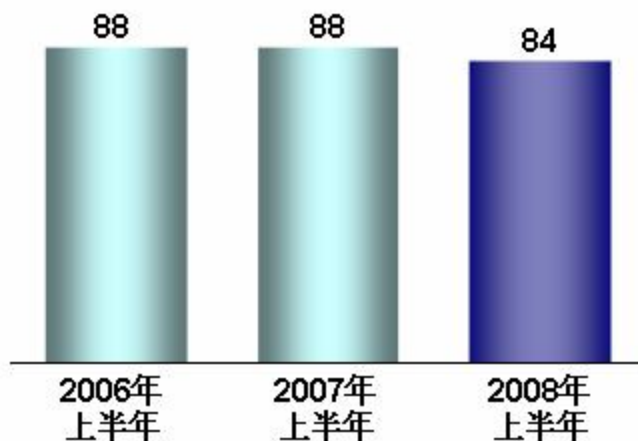
- 上半年近半數用戶增長來自農村
- 農村增長的同時，公司整體利潤率仍保持高水平
- 農村市場是公司持續增長的驅動力
- 農村市場是公司在新的競爭環境下保持良好基本面的重要因素



營運收入持續增長

ARPU

(人民幣元)




營運收入

(人民幣億元)



- 用戶和話務量增長
- 增值業務有力推動
- 農村市場快速發展

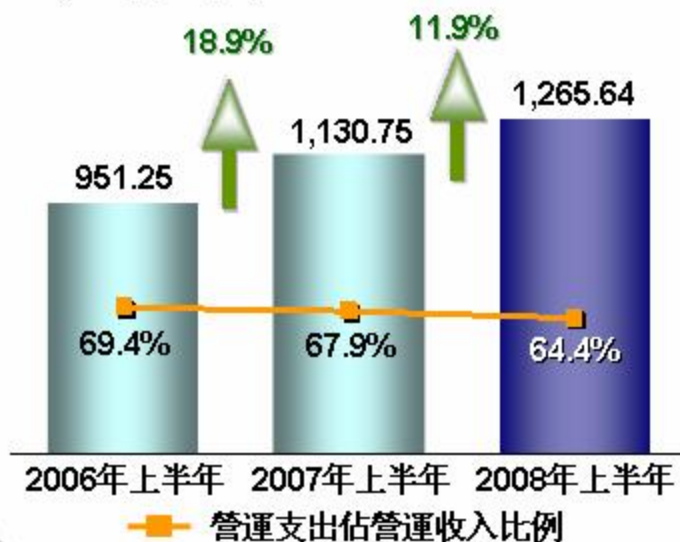


營運收入
持續增長

利潤持續增長

營運支出

(人民币億元)



淨利潤

(人民币億元)



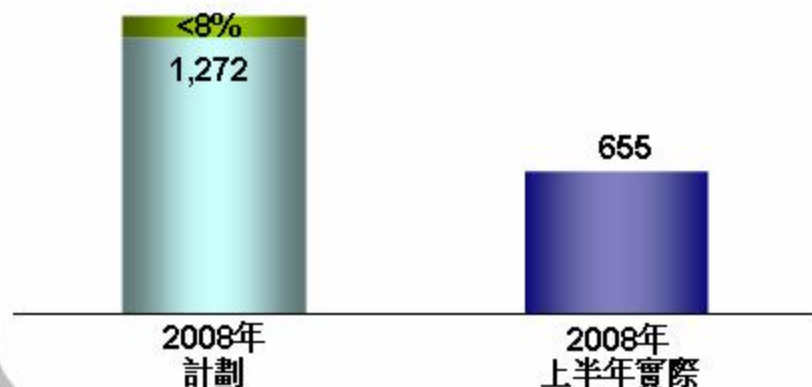
- ⊙ 收入的良好增長
- ⊙ 有效的成本管理
- ⊙ 規模效益的發揮
- ⊙ 企業所得稅稅率的調整



利潤
持續增長

資本開支

(人民幣億元)



- 滿足市場旺盛需求
- 促進增值業務不斷發展
- 保證網絡領先優勢
- IP化、軟交換等技術迎接新一代技術的挑戰
- 保證災後重建

淨增用戶數

(萬戶)



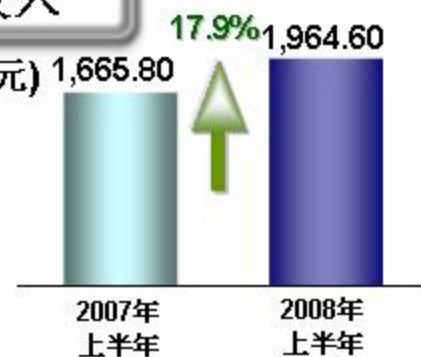
總通話分鐘數

(億分鐘)



營運收入

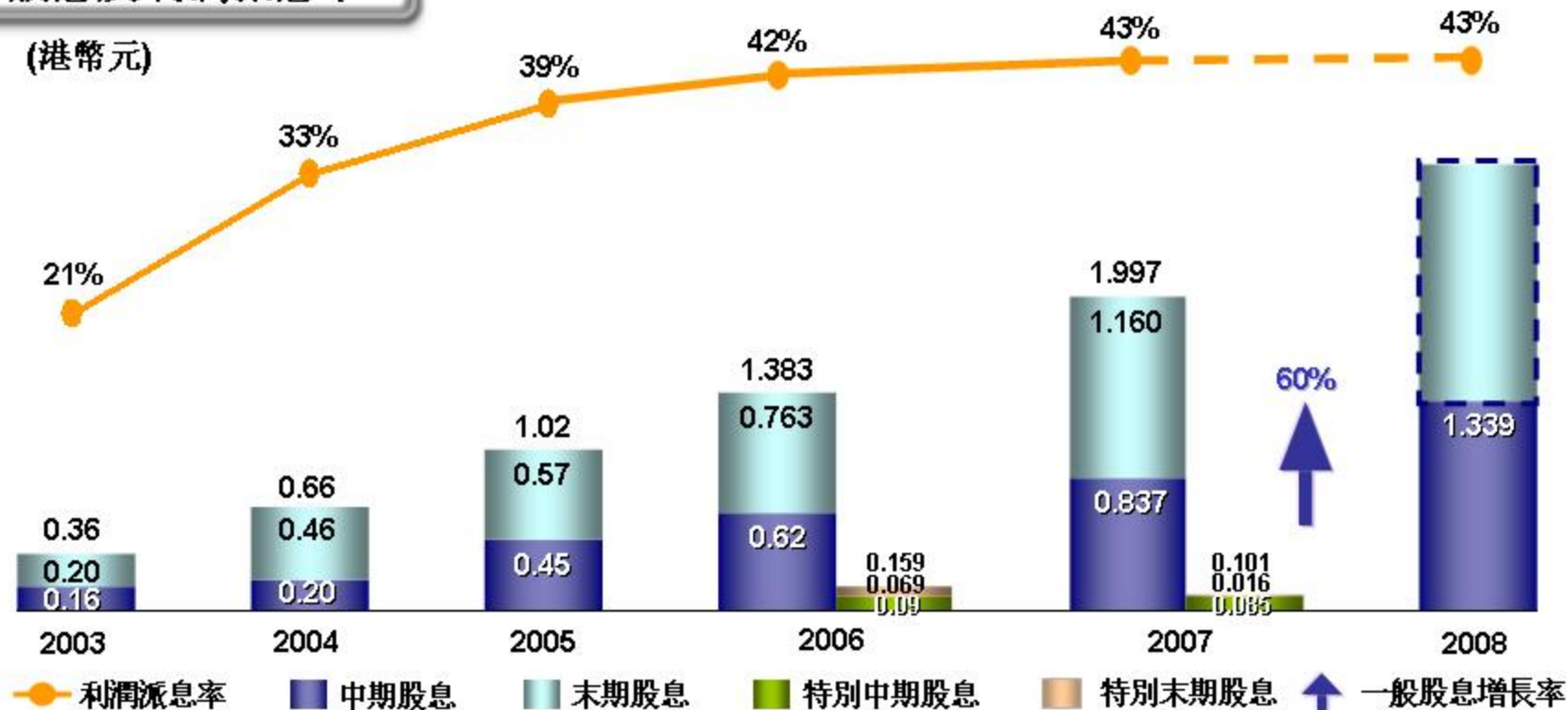
(人民幣億元)



股息持續良好增長

股息及利潤派息率

(港幣元)



- 2008年中期一般股息為每股1.339港元，比去年同期增長60%
- 努力實現股息的長遠持續穩定增長，並為股東創造最佳回報

抓住奧運契機，提升公司實力



中国移动通信
CHINA MOBILE

北京2008年奥运会合作伙伴
Partner of the Beijing 2008 Olympic Games

品牌價值得到全面提升

- 成為國家向世界重點推廣的品牌
- 品牌的美譽度、知曉度大幅提升

奧運亮點產品助推手機媒體化

- 手機電視廣受歡迎
- 各類奧運產品迅猛發展

周到的奧運服務提高集團客戶滿意度

- 組織重要集團客戶體驗奧運服務
- 針對性提供集團客戶整體解決方案

寬頻技術全面應用

- 無線寬帶覆蓋奧運場館、媒體中心和奧運村
- 母公司TD首次服務奧運

先進的組網方案滿足了海量通信需求

- 開幕式通話峰值創歷屆奧運之最，在鳥巢及周邊地區使用中國移動網絡的手機數達到26萬部
- 網絡保持高質量，接通率優秀



競爭格局發生
新的變化

依然廣闊的
市場發展潛力

國家全力支持
自主創新

國家鼓勵企業增強
國際競爭力

日益增強的公司綜合實力

- 市場領導者地位
- 規模、網絡、支撐系統、
品牌、渠道、服務優勢
- 市場先入的機會
- 堅實的財務基礎
- 具競爭力的軟實力

繼續為投資者
實現最佳的回報



中国移动通信
CHINA MOBILE

北京2008年奥运会合作伙伴
Partner of the Beijing 2008 Olympic Games

2008年上半年財務業績



收入快速增長

用戶總數



總通話分鐘數

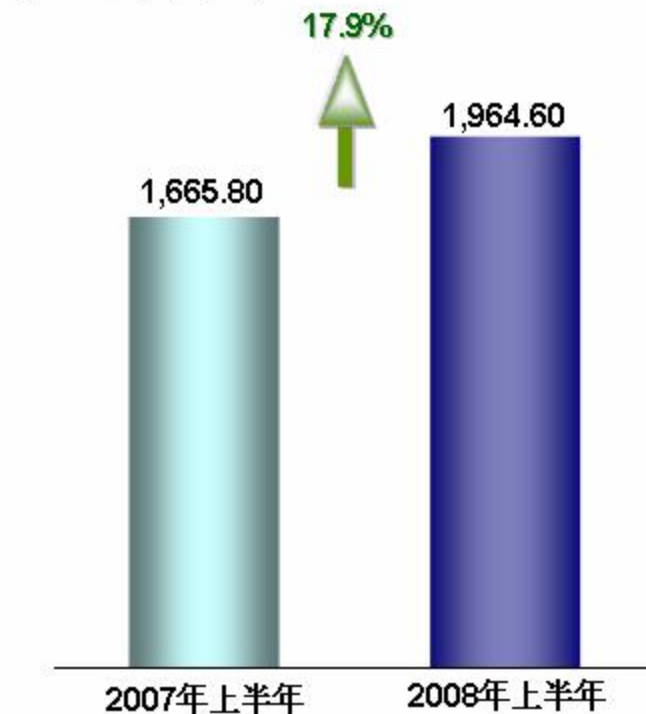


增值業務收入



營運收入

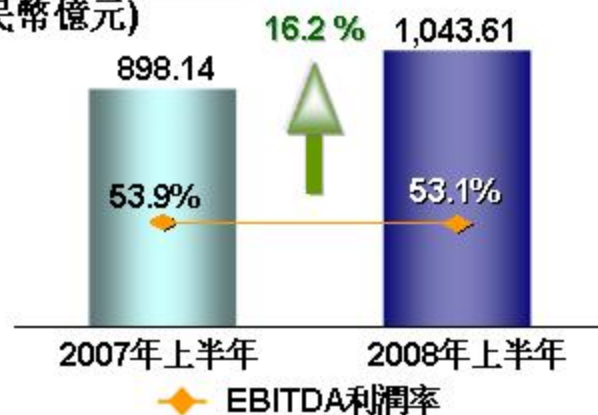
(人民幣億元)



盈利持續良好增長

EBITDA

(人民幣億元)



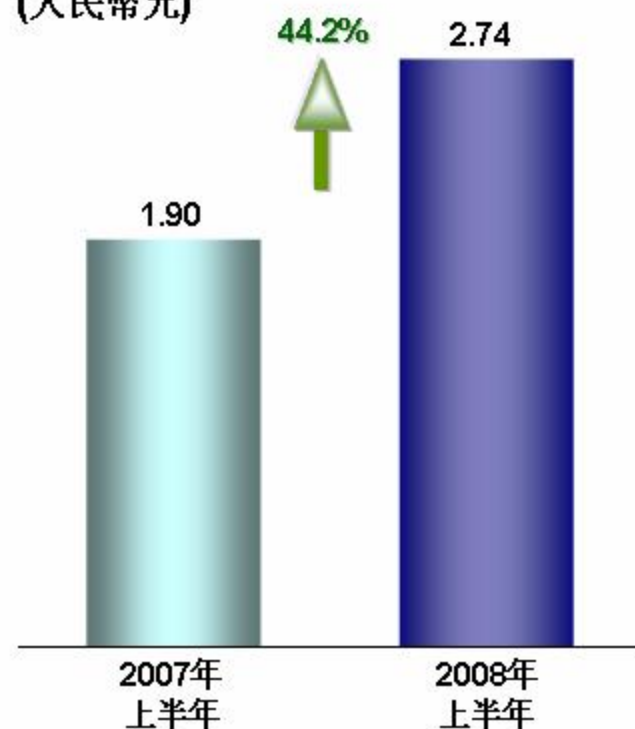
淨利潤

(人民幣億元)



每股基本盈利

(人民幣元)

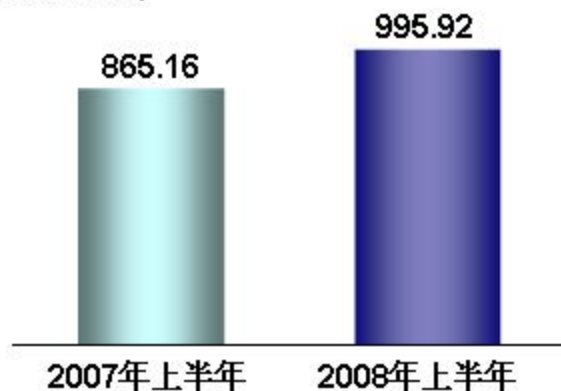


註：中國內地企業所得稅稅率調整等因素對2008年上半年淨利潤增長有正面影響

強勁的現金流

經營業務現金流入淨額

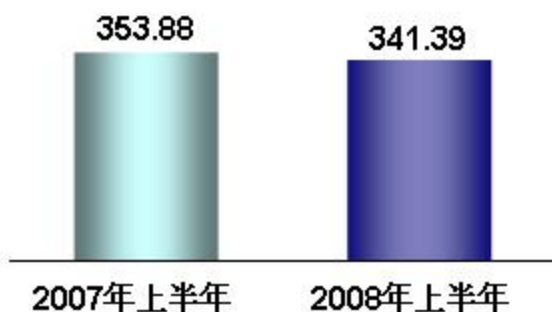
(人民幣億元)



持續良好的業務
增長及規模效益

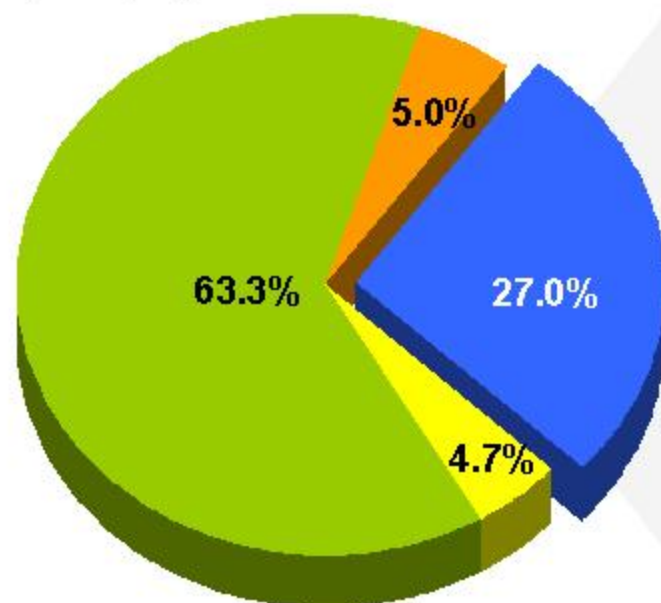
自由現金流

(人民幣億元)



為公司持續健康發
展奠定良好基礎

2008年上半年



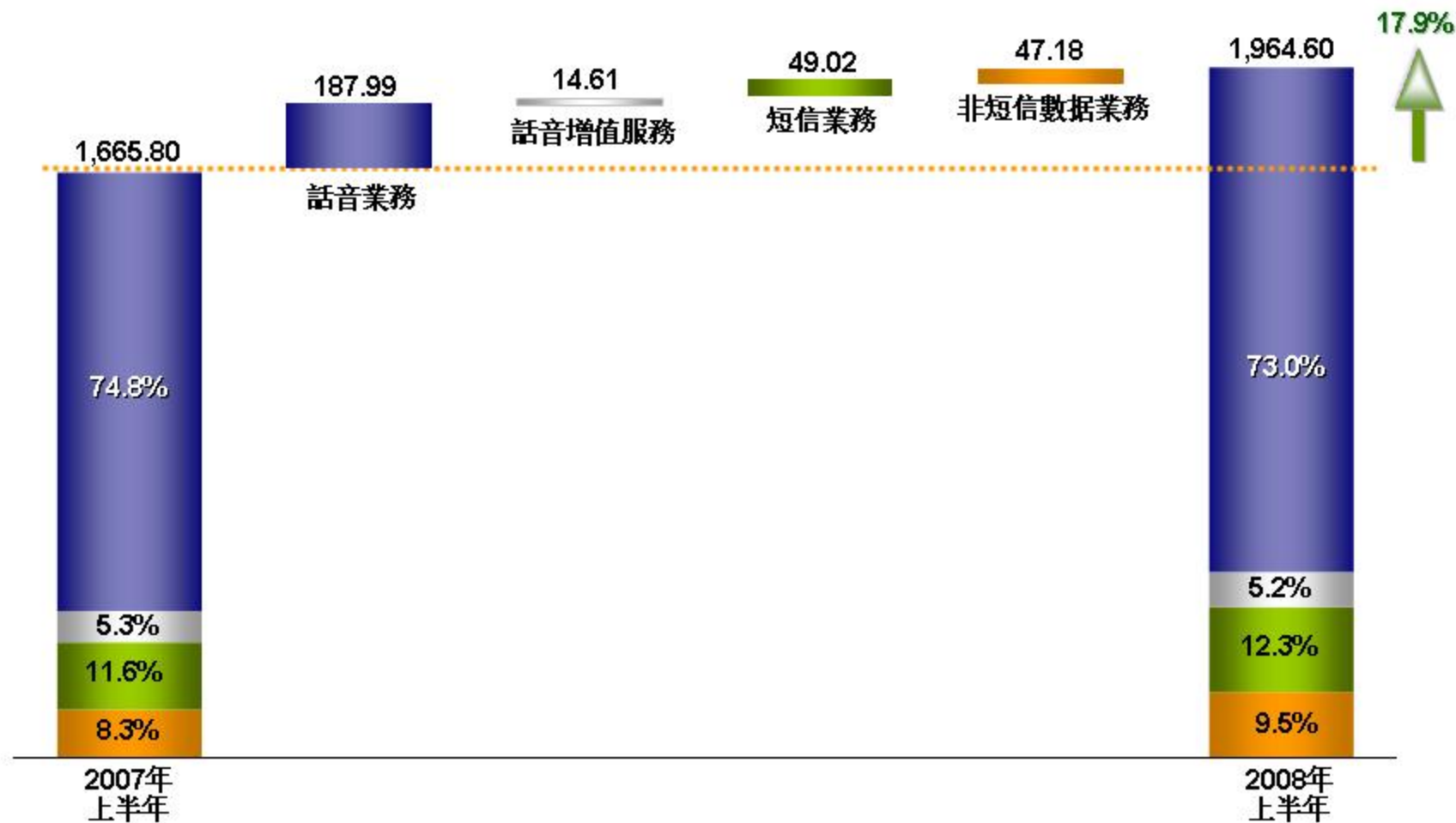
2008年上半年 2007年 2006年

	2008年上半年	2007年	2006年
話音增值服務收入	5.2%	5.4%	5.6%
短信業務收入	12.3%	11.8%	10.9%
非短信數據業務收入	9.5%	8.5%	7.0%
增值業務收入合計	27.0%	25.7%	23.5%

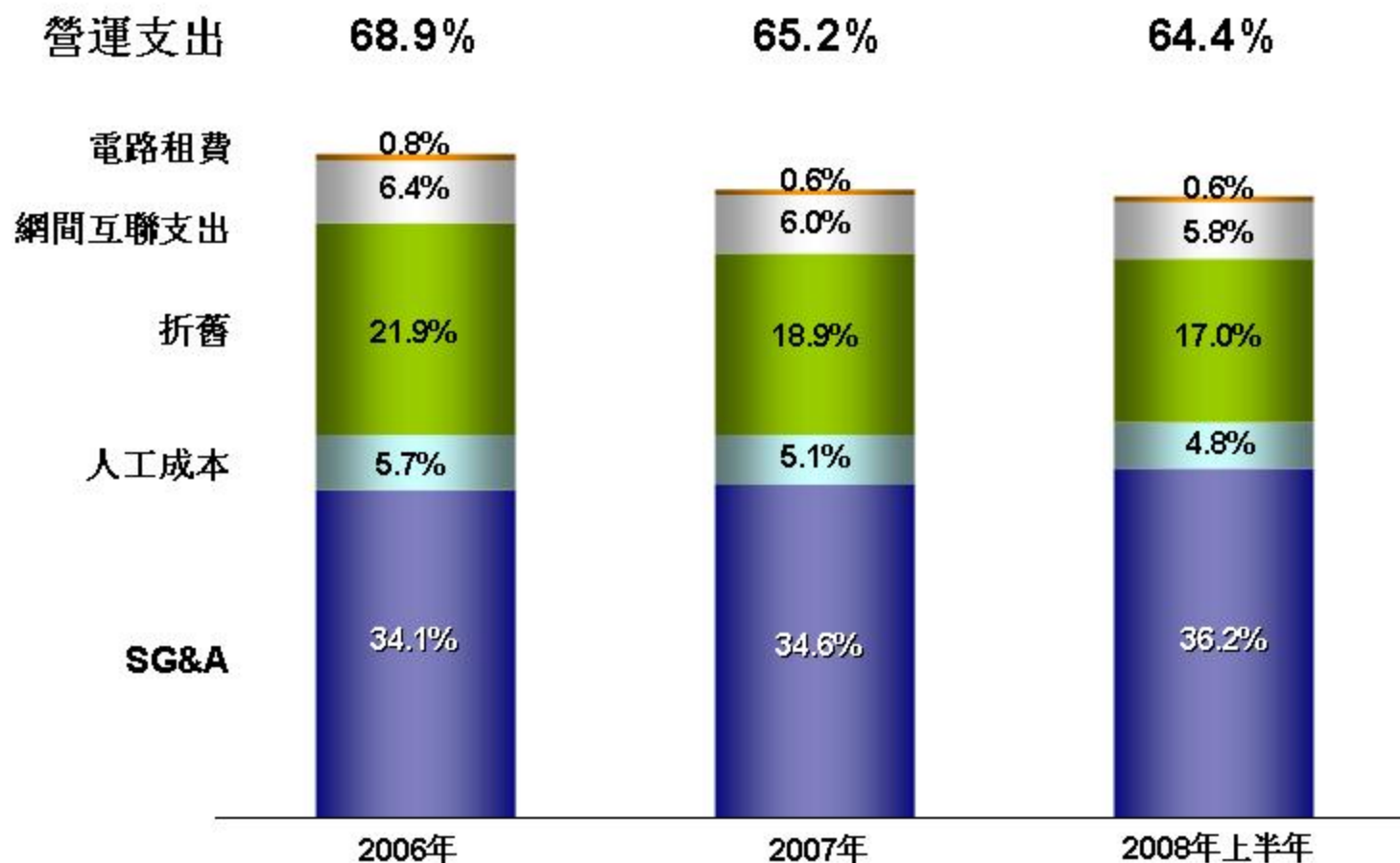
註：以上各比例數據為佔營運收入之百分比

收入增長來源

(人民幣億元)

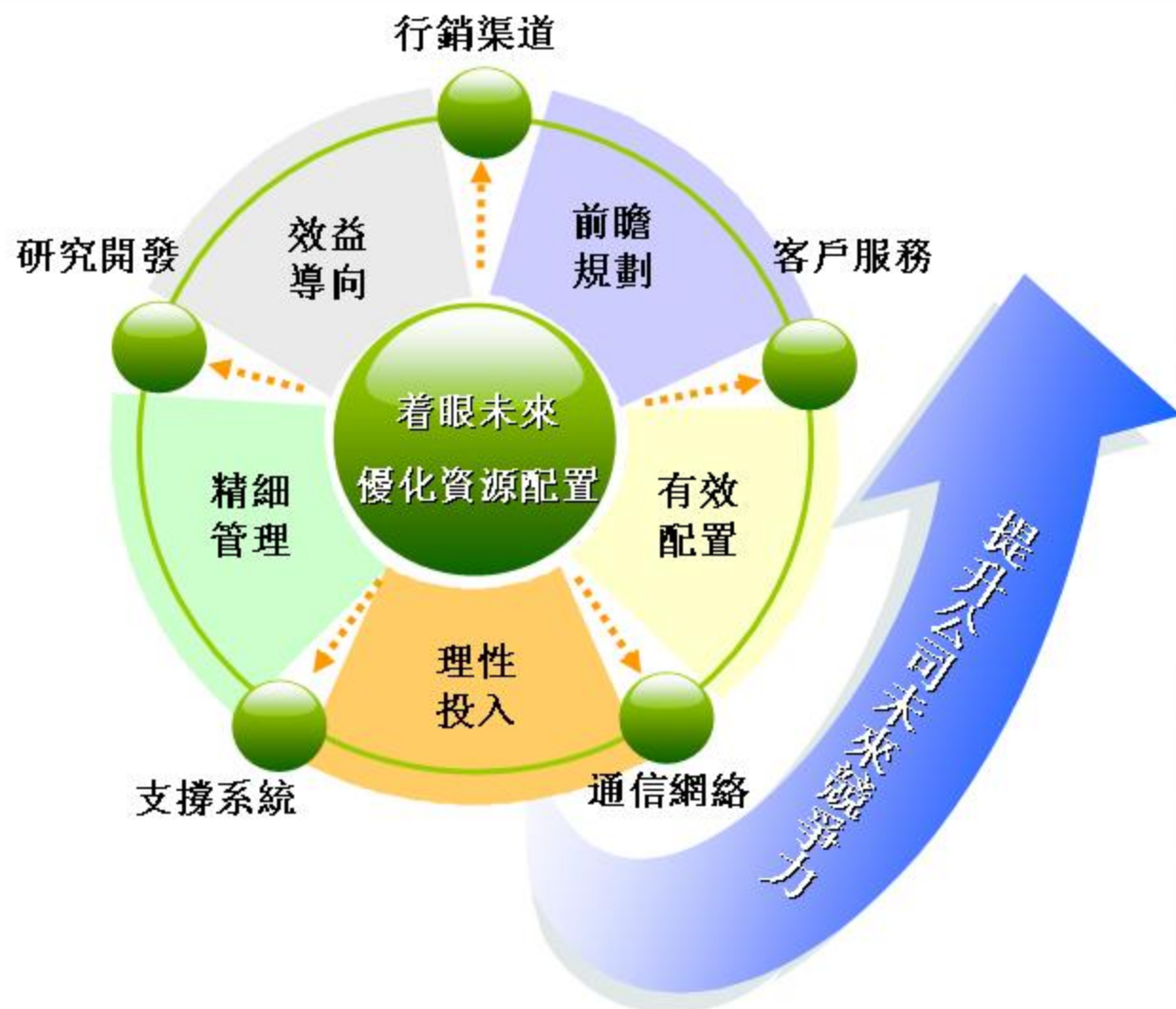


成本結構



註：以上各比例數據為估營運收入之百分比。

有效的成本資源投入



公司業務發展強勁

- 營運收入增長17.9%
- 用戶總數增長24.7%
- 總通話分鐘數增長40.0%

成本規模效益彰顯

- 營運支出佔收入比下降3.5個百分點
- 平均每分鐘營運支出下降20.1%
- 平均每戶每月營運支出下降9.9%

良好的公司債信



中国移动通信
CHINA MOBILE

北京2008年奥运会合作伙伴
Partner of the Beijing 2008 Olympic Games

(人民幣億元)	2007.12.31	2008.06.30
短期債務	19.21	17.62
長期債務	335.82	336.26
總債務	355.03	353.88
股東應佔權益	3,737.51	4,075.31
總資本	4,092.54	4,429.19
總資本債務比例	8.7%	8.0%
現金、現金等價物及銀行存款	1,885.44	2,117.29
淨現金	1,530.41	1,763.41
利息保障倍數	70x	77x

債信評級

標準普爾

穆迪投資

A / 前景正面

A1 / 前景穩定



A+ / 前景穩定

A1 / 前景穩定

註：淨現金為現金、現金等價物及銀行存款減總債務。

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

謝謝



摘自截至2008年06月30日止6個月 未經審核綜合損益表 – 附頁一



中国移动通信
CHINA MOBILE

北京2008年奥运会合作伙伴
Partner of the Beijing 2008 Olympic Games

(人民幣億元)	2008年 上半年	2007年 上半年
營運收入		
通話費	1,243.74	1,076.61
月租費	98.47	101.76
增值業務收入	529.96	419.15
其它營運收入	92.43	68.28
	<u>1,964.60</u>	<u>1,665.80</u>
營運支出		
電路租費	12.70	11.80
網間互聯支出	114.02	104.88
折舊	333.13	349.38
人工成本	94.00	86.67
其它營運支出	711.79	578.02
	<u>1,265.64</u>	<u>1,130.75</u>
營運利潤	<u>698.96</u>	<u>535.05</u>

(人民幣億元)	2008年 上半年	2007年 上半年
營運利潤(續)	698.96	535.05
其它收入淨額	10.50	12.64
營業外收入淨額	1.63	2.48
利息收入	28.02	17.09
融資成本	(9.27)	(8.55)
稅項	(180.64)	(179.06)
本期間利潤	<u>549.20</u>	<u>379.65</u>
以下各方應佔:		
本公司股東權益	548.49	379.07
少數股東權益	0.71	0.58
本期間利潤	<u>549.20</u>	<u>379.65</u>

摘自2008年06月30日 未經審核綜合資產負債表 – 附頁二



中国移动通信
CHINA MOBILE

北京2008年奥运会合作伙伴
Partner of the Beijing 2008 Olympic Games

(人民幣億元)	2008.06.30	2007.12.31
流動資產	2,346.49	2,076.35
非流動資產	3,886.69	3,558.58
總資產	6,233.18	5,634.93
流動負債	(1,808.91)	(1,549.53)
非流動負債	(343.37)	(343.01)
總負債	(2,152.28)	(1,892.54)
淨資產	4,080.90	3,742.39



	2008年 上半年	2007年
用戶總數(萬戶)	41,458.9	36,933.9
MOU(分鐘)	496	455
ARPU(人民幣元)	84	89
平均每分鐘收入(人民幣元)	0.169	0.196
增值業務使用用戶數(萬戶)	39,481.4	34,955.1
彩信使用用戶數(萬戶)	10,960.8	9,082.8
無線音樂使用用戶數(萬戶)	32,309.1	26,983.1
短消息使用量(億條)	2,961.10	5,027.41
平均月離網率(%)	2.95%	2.64%

本文件中所包含的某些陳述可能被視為美國1933年證券法(修訂案)第二十七條A款和美國1934年證券交易法(修訂案)第二十一條E款所規定的「預測性的陳述」。這些預測性陳述涉及已知和未知的風險、不確定性以及其它因素，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預測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、不確定性和其它因素的詳細資料，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它文件。