



中国移动通信
CHINA MOBILE

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

2012 中期業績



2012年中期業績報告

中國移動有限公司
2012年8月16日

出席發佈會的管理層

奚國華先生

執行董事兼董事長

李 躍先生

執行董事兼首席執行官

薛濤海先生

執行董事、副總經理兼財務總監

1

2012年上半年總體業績

2

2012年上半年運營表現

3

2012年上半年財務業績

1

2012年上半年總體業績

主要業績

積極應對各種挑戰 經營業績穩定增長

- 營運收入增長**6.6%**
- 淨利潤率為**23.3%**

客戶基礎繼續擴大 語音業務保持增長

- 客戶總數超過**6.8億戶**
- 總通話分鐘數增長**9.2%**

數據業務快速發展 無線上網業務迅猛增長

- 數據業務收入佔總收入比例升至**28.5%**
- 無線上網業務收入增長**51.6%**

3G發展加快 TD-LTE規模試驗進展良好

- **3G**客戶總數達到**6,700**萬戶，網絡利用率比上
年底提升**4.7**個百分點
- **TD-LTE**特色業務體驗
廣受好評

實現可持續發展 努力為股東創造價值

- **2012**年中期股息為每
股**1.633**港元，同比增
長**3.4%**
- 股息收益率為**3.9%**

經營業績穩定增長

	2011年 上半年	2012年 上半年	變化
營運收入 (人民幣億元)	2,500.80	2,665.30	6.6%
EBITDA (人民幣億元)	1,241.52	1,230.51	-0.9%
EBITDA率	49.6%	46.2%	-3.4個百分點
淨利潤 (人民幣億元)	612.83	622.02	1.5%
淨利潤率	24.5%	23.3%	-1.2個百分點
每股基本盈利 (人民幣元)	3.05	3.10	1.4%

經營環境發生變化

- 移動電話普及率不斷提高，傳統移動通信市場增長空間日益縮小
- 對客戶價值的全方位爭奪成為新的競爭焦點
- ICT產業融合帶來業務替代和產業價值轉移

把握有利因素

- 全社會信息通信需求保持增長
- 移動互聯網促進流量、應用的增長，成為收入增長的重要驅動
- 政府對TD-LTE大力支持，產業加快發展和成熟，給未來發展帶來新動力
- 多年積累的運營經驗和規模、網絡、品牌、服務、人才等優勢

市場經營

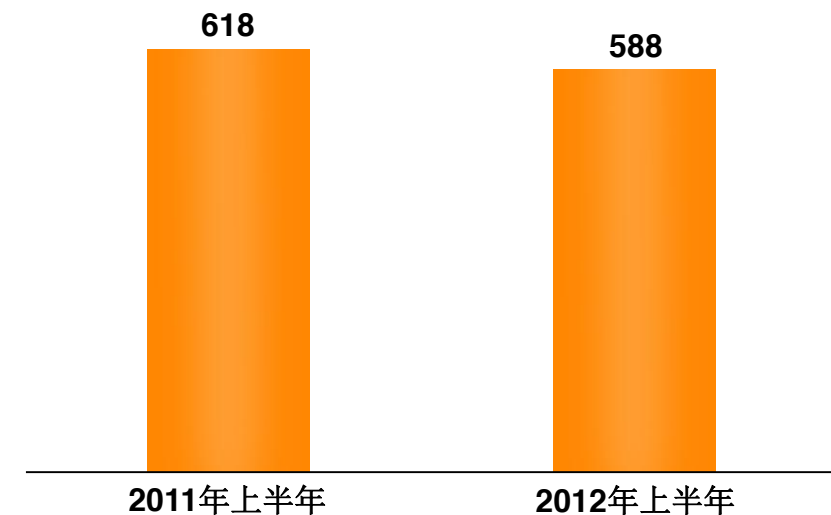
- ④ 針對性應對市場競爭
 - ◆ 加強統一營銷，完善本地營銷
 - ◆ 鞏固語音價值，提升流量價值
 - ◆ 確保合理增量份額，針對性保有存量客戶
- ④ 審慎高效投入營銷資源
 - ◆ 注重高價值和智能手機客戶
- ④ 發揮各類渠道協同作用
 - ◆ 協同進行業務發展、客戶保有、終端銷售
- ④ 提高營銷精細化水平
 - ◆ 精準細分客戶需求，一體化制定營銷策略
- ④ 實施端到端質量控制
 - ◆ 打通網絡、平台、終端等環節，提升客戶體驗

網絡建設

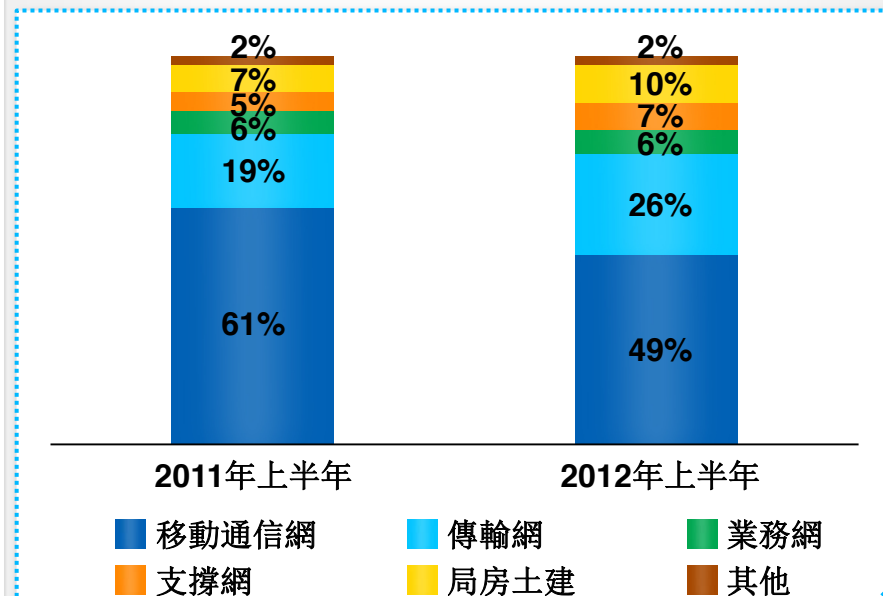
- ④ 確保2G網絡質量
 - ◆ 保持語音優勢，減少流量壓力
- ④ 做好3G網絡建設
 - ◆ 建設精品網絡，注重資源有效利用
- ④ 重視WLAN網絡
 - ◆ 加強精細管理，提高效益，實現分流
- ④ 著眼TD-LTE未來
 - ◆ 推動產業成熟，做好升級準備
- ④ 加快全業務網絡儲備
 - ◆ 增強城域網、國際傳輸能力
 - ◆ 加強公共互聯網建設
 - ◆ 有重點有效益地支撐業務發展

資本開支

(人民幣億元)



資本開支結構





- ⊙ 科學規劃投資，注重投資效益，實施總量控制
- ⊙ 落實四網協同戰略，確保網絡質量領先，提升核心競爭力
- ⊙ 大力發展移動互聯網、物聯網，培育新的業務增長點
- ⊙ 統籌規劃，分步實施，完善基礎設施和資源儲備，增強全業務能力

政府高度評價，明確表示大力支持、加快發展

- ◆ 圓滿完成“6+1”城市規模試驗，啟動擴大規模建設
- ◆ 在杭州等地高清視頻點播、視頻監控、高清視頻會議等特色業務受到好評
- ◆ 實現杭州TD-LTE和香港LTE FDD網絡之間的雙向漫遊

基站將達到20萬個，基本實現地級以上城市數據業務熱點區域的室外連續覆蓋

 1H2012

 2H2012

 2013

基站將達到2萬個，覆蓋擴大到13個城市。
杭州、深圳、廣州三個城市主城區有效覆蓋率達到90%以上

終端和芯片

- 已推出CPE(客戶終端設備)、MIFI、數據卡等產品
- 多家廠商的多模終端通過技術試驗，多模智能手機將在年內面世

全球商用部署

- “全球 TD-LTE發展倡議”已有48家國際運營商和30家設備製造商加入
- 全球已正式推出10個商用網絡，已建設52個試驗網

實施戰略轉型，推動改革創新

戰略轉型

四網協同

由語音運營向“語音+流量+應用”運營轉型，用合理的網絡成本實現業務承載

移動互聯網

發展特色業務，鍛造自身能力，推動專業運營，在產業鏈競爭中有所作為

全業務

建設高水平的承載網絡，堅持無線寬帶、移動為主，構築信息資源領域的新高地

改革創新

組織變革

形成適應移動互聯網、全業務發展的組織體系和新型運營機制

人才激勵

以戰略目標為導向，形成適應發展需要的人才激勵機制

管理創新

推進管理集中化、運營專業化、機制市場化、組織扁平化、流程標準化，實現科學、精細管理

努力為投資者
創造價值

2

2012年上半年運營表現

提升質量，改進服務，推動創新

“質量是通信企業生命線”

- 語音呼叫全程成功率全面優於競爭對手
- 網絡質量投訴佔比明顯降低
- 鐵路沿線網絡質量競爭力顯著提高
-

“客戶為根，服務為本”

- 推出不良信息、垃圾短信封堵及反病毒軟件等舉措
- 持續推進透明消費、全網統一套餐等服務
- 客戶申訴率連續保持行業最低
-

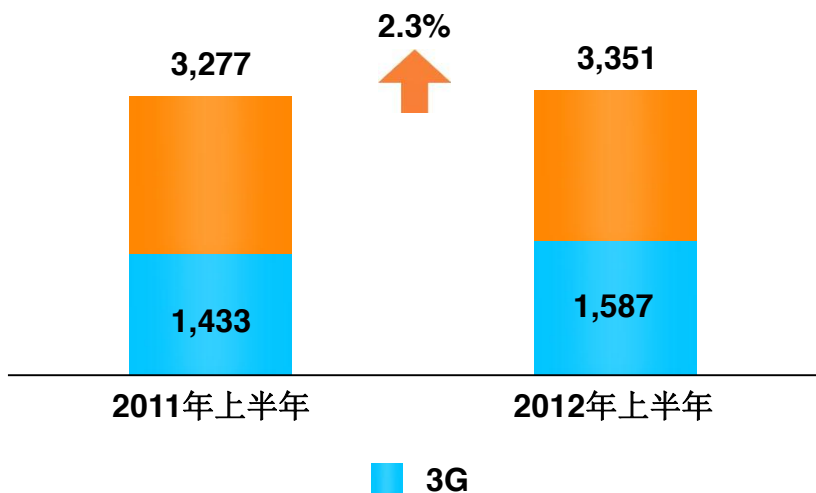
創新推動企業持續發展

- TD-LTE規模試驗取得很好成效
- 移動應用商場、“無線城市”、物聯網應用持續擴大
- 建設集中化數據中心、呼叫中心、倉儲物流中心
-

客戶基礎繼續擴大

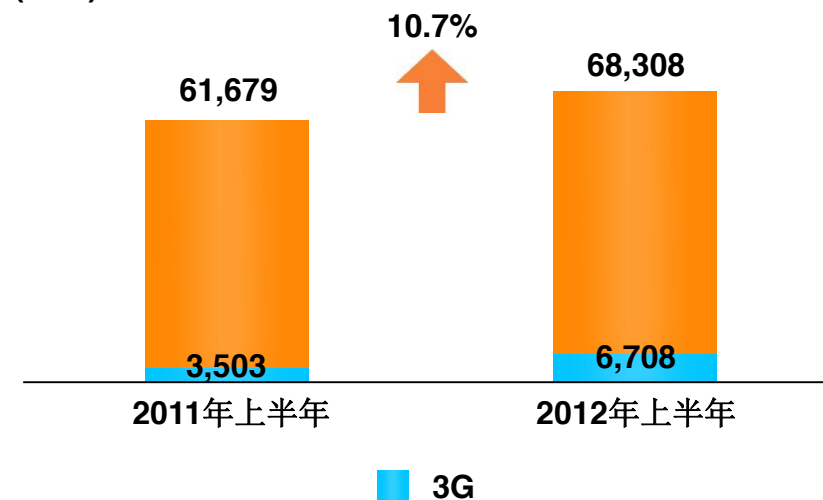
淨增客戶數

(萬戶)



客戶總數

(萬戶)

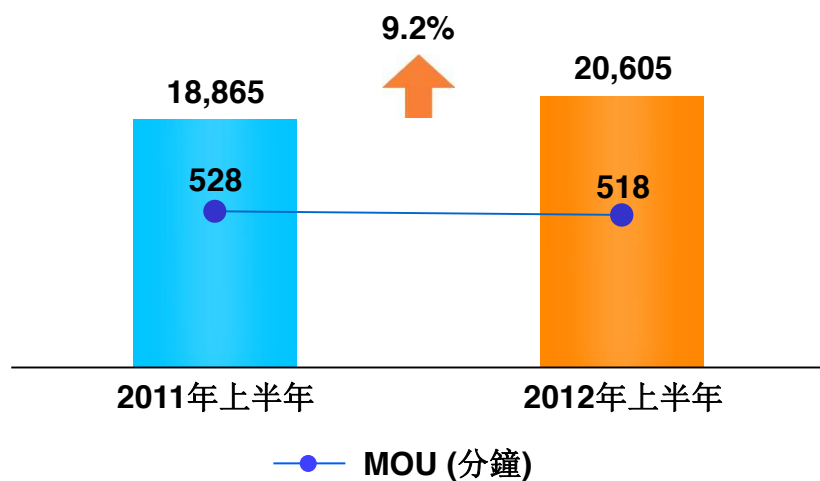


- 淨增客戶市場份額達到**47%**，繼續保持行業領先
- 客戶規模不斷擴大，中高端客戶保持穩定
- 集團客戶增至**334萬家**，其個人客戶佔客戶總數**35%**

語音業務保持增長

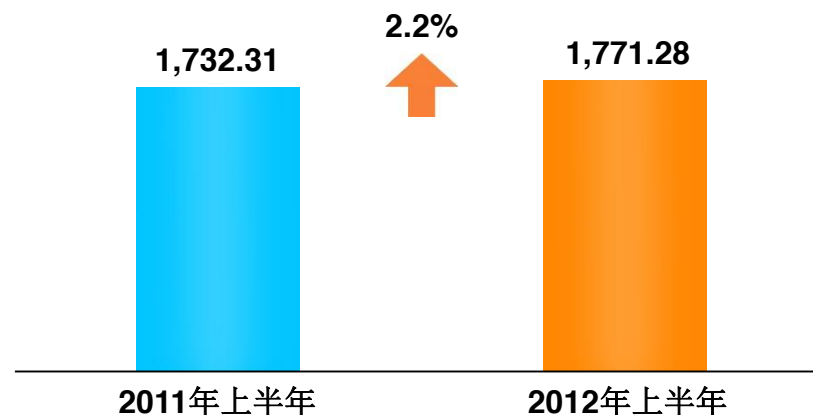
總通話分鐘數

(億分鐘)



語音業務收入

(人民幣億元)

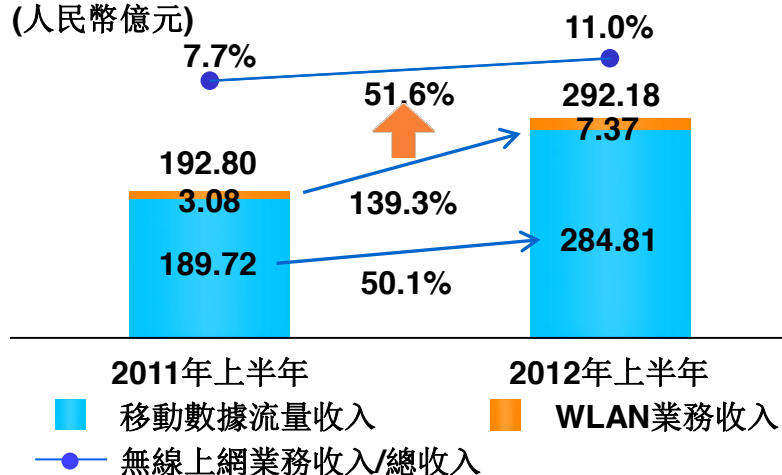


- 深入挖掘長途、漫遊等細分市場，進一步提升話務量
- 推廣全球通統一套餐，激發中高端客戶話務需求

無線上網迅猛增長，應用服務快速發展

無線上網業務收入

(人民幣億元)



2011年上半年

2012年上半年

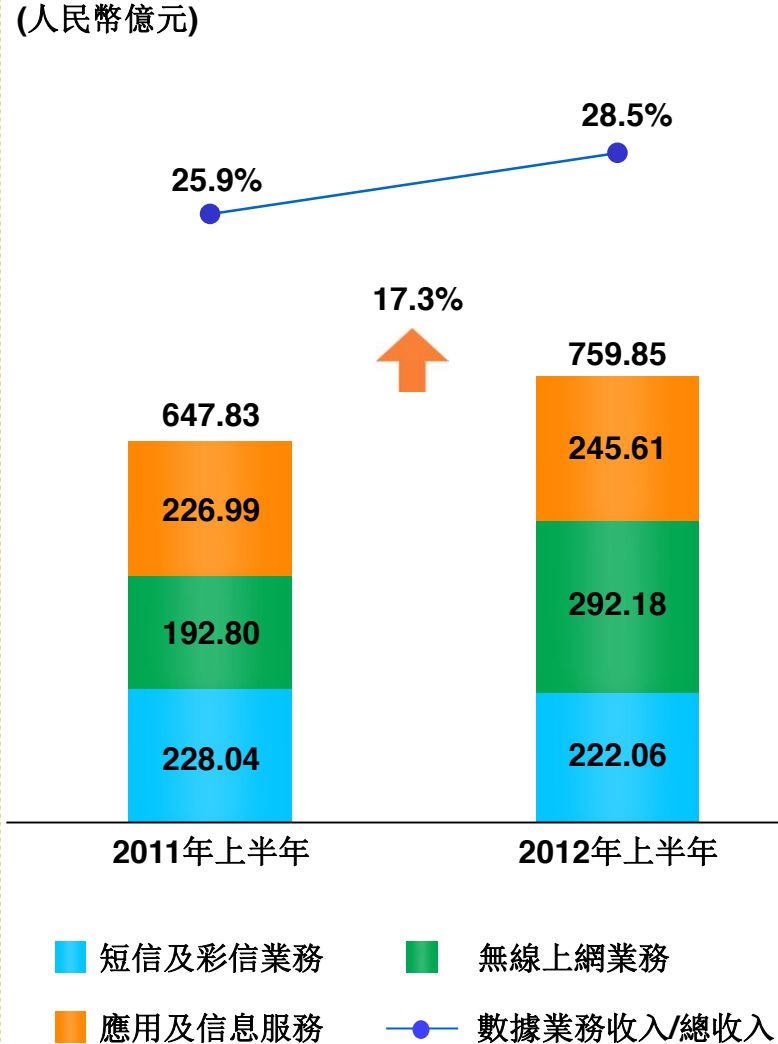
■ 移動數據流量收入

■ WLAN業務收入

● 無線上網業務收入/總收入

數據業務收入

(人民幣億元)



2011年上半年

2012年上半年

■ 短信及彩信業務

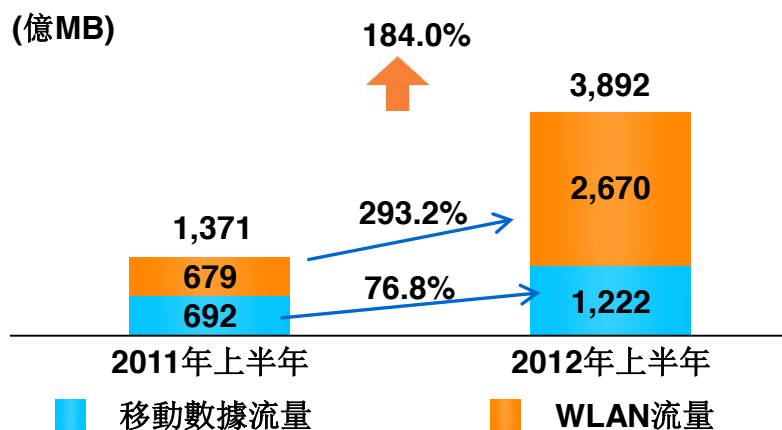
■ 無線上網業務

■ 應用及信息服務

● 數據業務收入/總收入

無線上網業務流量

(億MB)



2011年上半年

2012年上半年

■ 移動數據流量

■ WLAN流量

GSM

- 主要承載語音業務，適度承載手機數據業務
- 基站數量達75萬個，網絡利用率約72.4%。
確保2G網絡質量領先

TD-SCDMA

- 主要承載手機數據業務，起承前啟後作用
- 建設精品3G網絡，基站近24萬個，網絡利用率達18.5%，手機數據流量同比增長近2.4倍

WLAN

- 無線寬頻網絡重要組成部分，承載PC/手機的互聯網數據業務
- 已建成AP近283萬，流量佔比達到68.6%，
分流作用顯現

TD-LTE

- 未來高帶寬、高質量無線寬帶業務承載網絡，
堅持TDD/FDD融合發展
- 規模試驗進展良好，開放業務體驗獲好評，
得到政府和產業界的高度支持

打造覆蓋廣、覆蓋深、質量高、速率高的世界一流無線網

客戶基礎不斷擴大

- 3G客戶淨增超過1,500萬戶，達到6,700萬戶
- 客戶結構優化，手機客戶，特別是智能手機客戶佔比不斷提升

網絡能力穩步提升

- 基站數量近24萬個，加強大中城市的連續覆蓋和熱點區域的有效覆蓋
- 網絡利用率比去年底提升4.7個百分點
- 無線接通率穩定在99.5%以上、掉話率保持在0.6%以下

終端競爭力持續加強

- 初步實現與其它3G制式手機同質量、同時間、同價格推出
- 智能手機款式大幅增長，達到166款，其中，千元智能機126款
- 3G手機銷量中近7成為智能手機

“無線城市”發展良好

移動互聯網

物聯網



“無線城市”

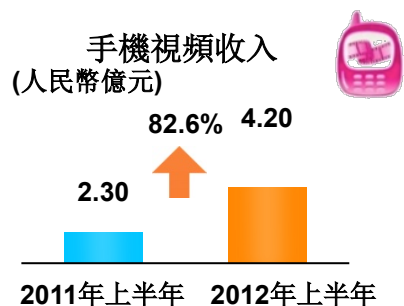
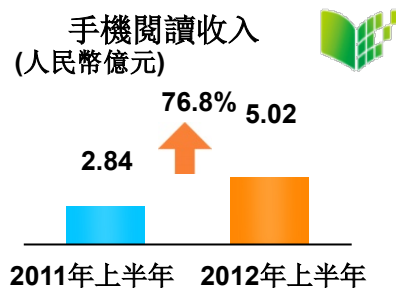
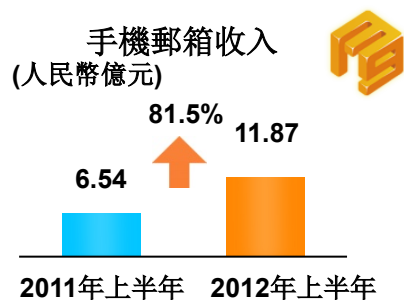
- ◆ 拓展個人客戶“生活服務份額”、社會各行各業“信息服務份額”的機遇和平台
- ◆ 連接各行各業的橋樑和紐帶
- ◆ 推動移動互聯網、物聯網和雲計算技術應用的著力點

發展良好

- ◆ 全國321個城市的門戶上線推廣，累計點擊量超過4.5億次
- ◆ 2012年計劃：使用客戶5千萬、應用聚合信息總量超過10億條
- ◆ 物聯網領域空間廣闊，業務增長迅猛。上半年M2M終端到達數超過1,700萬，同比增長超過50%

構築智能管道，搭建開放平台，打造特色業務，展現友好界面

特色業務快速增長



移動應用商場

- ◆ 面向消費者的銷售平台
- ◆ 面向開發者的服務平台
- ◆ 面向產業鏈的支撐平台
- ◆ 累計註冊客戶超過2億戶
- ◆ 累計應用下載量超過8億次



終端專業運營

- ◆ 移動互聯網時代提升流量經營、拓展信息服務、鞏固市場份額的重要著力點
- ◆ 公司上半年實現終端銷售收入62億元，同比增長2.8倍

推動移動互聯網專業化運營

● 運營專業化

● 組織扁平化

● 機制市場化

● 資源集中化

城域網絡建設

- 提高城域網絡資源能力和覆蓋
- 新增城域傳送光纜**48萬公里**
- 市政道路管道覆蓋率進一步提升

國際及港澳台網絡建設

- 籌劃和推進福淡、亞太、中東、西歐、太平洋等多條海纜的建設
- 推進粵港、珠澳、中越、中蒙等陸地跨境傳輸系統建設
- 推進中國移動環球網絡中心的建設

業務發展重點

- 重點發展集團客戶專線業務，累計超過**63.5萬條**
- 加強公共互聯網建設，減少互聯互通費用
- 積極推動數據中心**IDC**建設與網頁緩存業務發展

國際公司

快速形成全球網絡能力

- ◆ 初步建成以香港、倫敦和洛杉磯為核心的國際網絡

提供高競爭力的產品和服務

- ◆ 發揮規模優勢，降低結算價格，降低漫遊資費，提升客戶感受，激發話務量
- ◆ 新增15個漫遊優惠資費區，涵蓋主要出訪方向
- ◆ 積極拓展跨國企業客戶(MNC)、國際專線等業務

國際業務穩步增長

- ◆ 上半年國際業務收入實現約40億元，同比增長15%
- ◆ 國際去話平均成本降低約20%

終端公司

“廠商”引導能力不斷增強

- ◆ 三星SIII等機型與競爭制式基本實現“同時、同質、同價”
- ◆ TD終端、芯片廠商不斷增加，在庫TD手機總計達到412款

終端產品競爭力持續提升

- ◆ 產品無故障運行時間大幅改善
- ◆ 3.5、4寸屏智能手機，領先競爭對手突破500元和800元的價格關口

規模銷售業績良好

- ◆ 自有、社會、互聯網渠道拓展能力逐步加強
- ◆ 統一銷售TD手機1,400萬部，智能手機佔比近70%

“節能減排” 成效顯著

推廣成熟技術

- 規模推廣“載頻智能休眠”、“無機房基站”、“自然冷源”等節能技術
- 開啟智能節電的載頻**743**萬個
- 推廣自然冷源基站達到**8.6**萬套

創新節能應用

- 加強新技術研發試點，完成空調智能管控節電設備和磷酸鐵鋰電池等應用試點
- 發展智能交通與物流，實現精確調度，減少排放

- 公司每載頻耗電量同比下降**6%**，單位業務量耗電同比下降**12%**



- 上半年節約木材**2.74**萬立方米

移動互聯網持續爆發式增長

- 移動寬帶化和終端智能化，催生無限商機
- 迅猛增長的流量帶來收入增長的重要機遇
- 構築智能管道，搭建開放平台，打造特色業務，展現友好界面，努力建立移動互聯網產業的主導地位

物聯網帶來科技經濟新浪潮

- 通信範圍擴至“人與物”和“物與物”，潛力巨大
- 十億以上接入點的規模擴大了發展空間
- 發揮自身優勢，提供低成本高效的標準產品，服務各行各業，努力成為物聯網產業的領軍企業



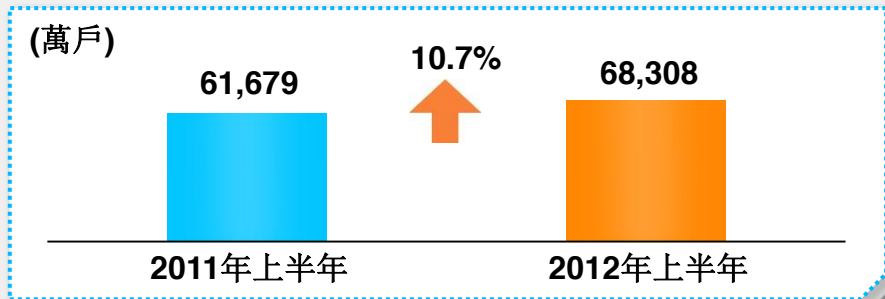
移動
改變生活

3

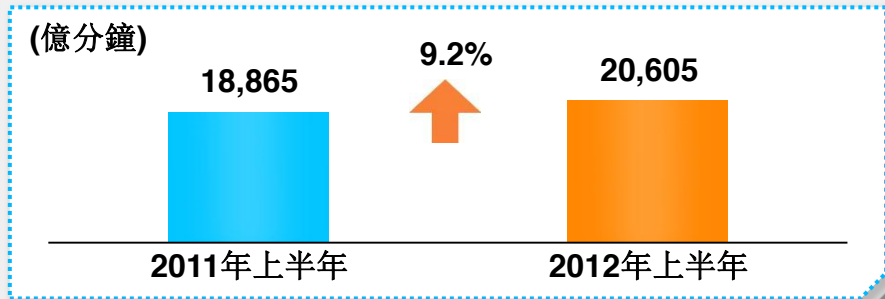
2012年上半年財務業績

收入實現穩定增長

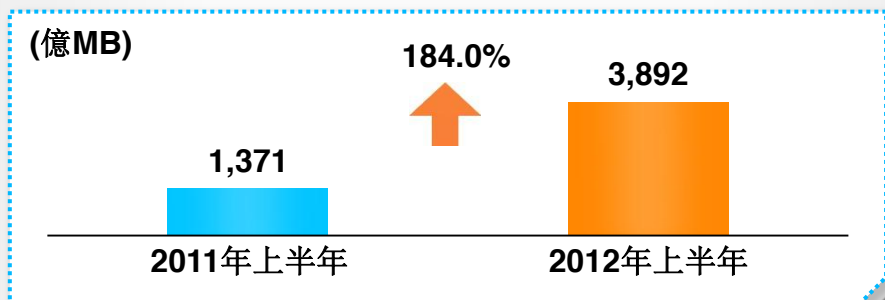
客戶總數



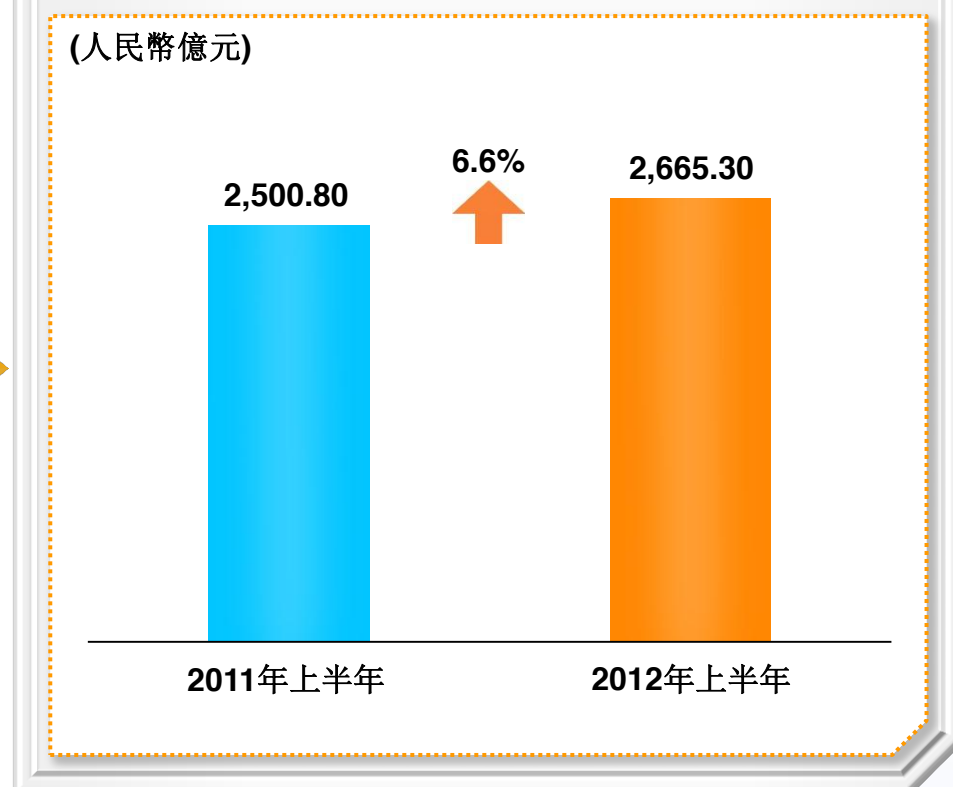
總通話分鐘數



無線上網業務流量



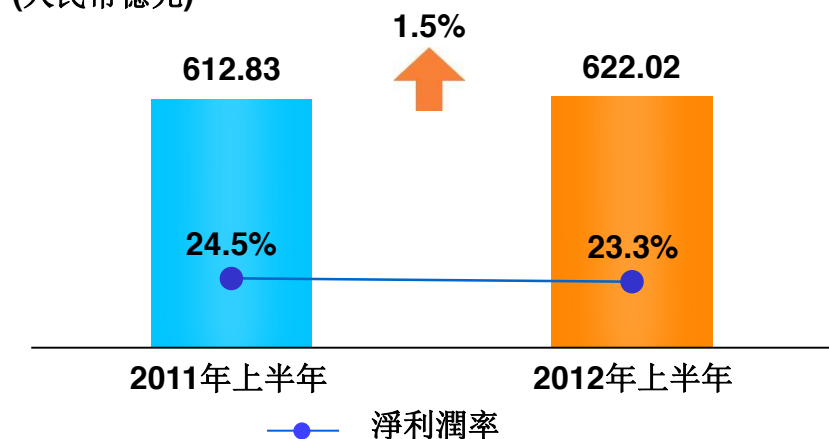
營運收入



盈利能力保持同業領先水平

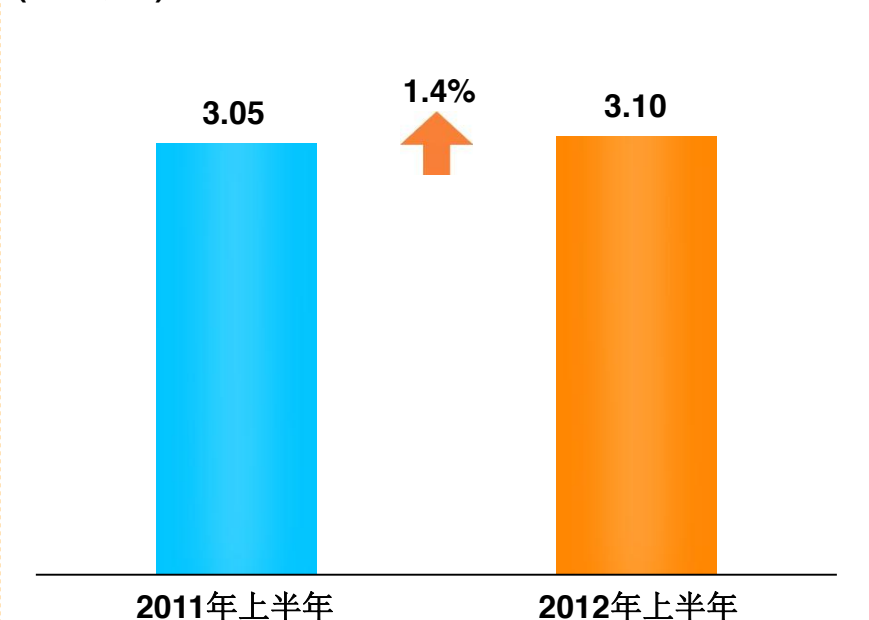
淨利潤

(人民幣億元)



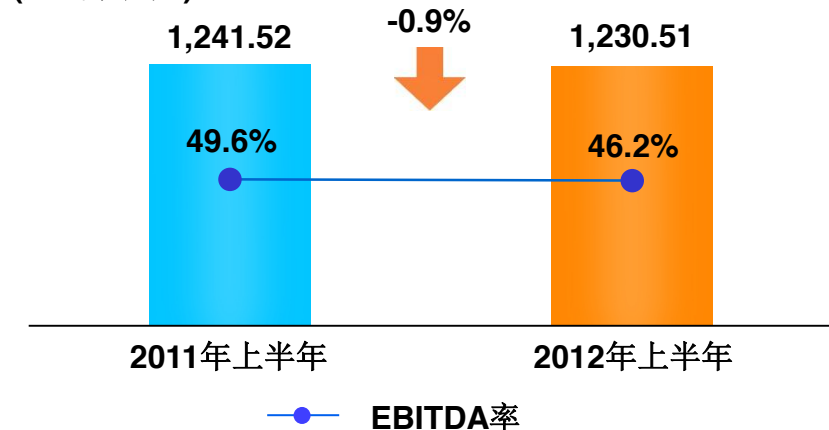
每股基本盈利

(人民幣元)



EBITDA

(人民幣億元)



注：2012年上半年淨利潤包含本集團對浦發銀行的應佔聯營公司利潤人民幣28.67億元。

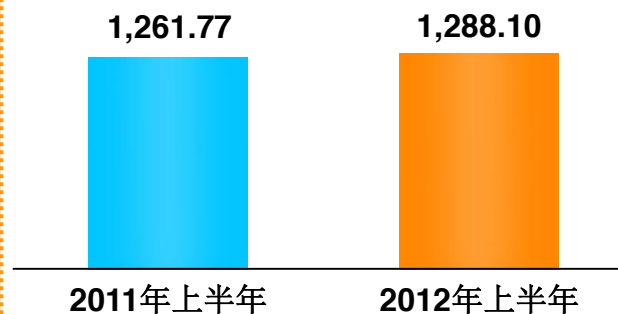
現金流持續強勁

穩健高效的資金管理

- 強勁的現金產生能力
- 安全的資金管理
- 統一的集團資金調配
- 嚴格高效的資本開支管理
- 高度集中的融資管理
- 審慎的對外投資策略

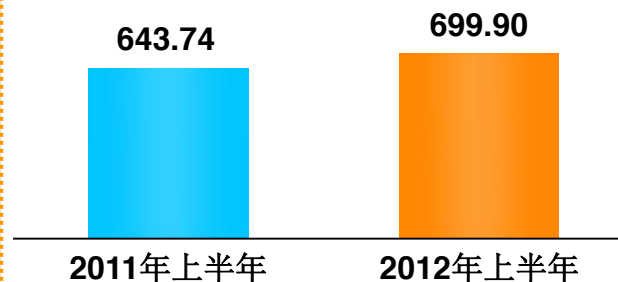
經營業務現金流入淨額

(人民幣億元)



自由現金流

(人民幣億元)

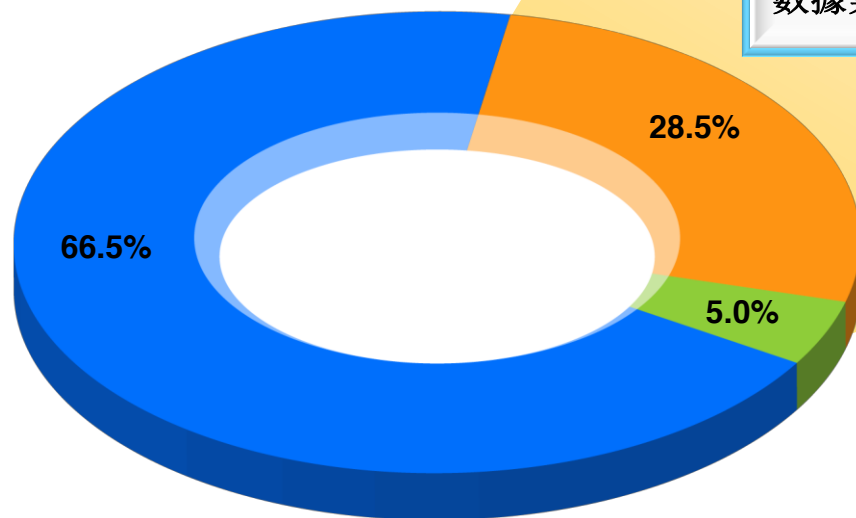


- 支撐持續良好的業務增長
- 為公司持續健康發展奠定良好基礎
- 為投資者創造價值

營運收入結構

	2012年 上半年	2011年	2011年 上半年
短信及彩信業務收入	8.3%	8.8%	9.1%
無線上網業務收入	11.0%	8.4%	7.7%
應用及信息服務收入	9.2%	9.2%	9.1%
數據業務收入合計	28.5%	26.4%	25.9%

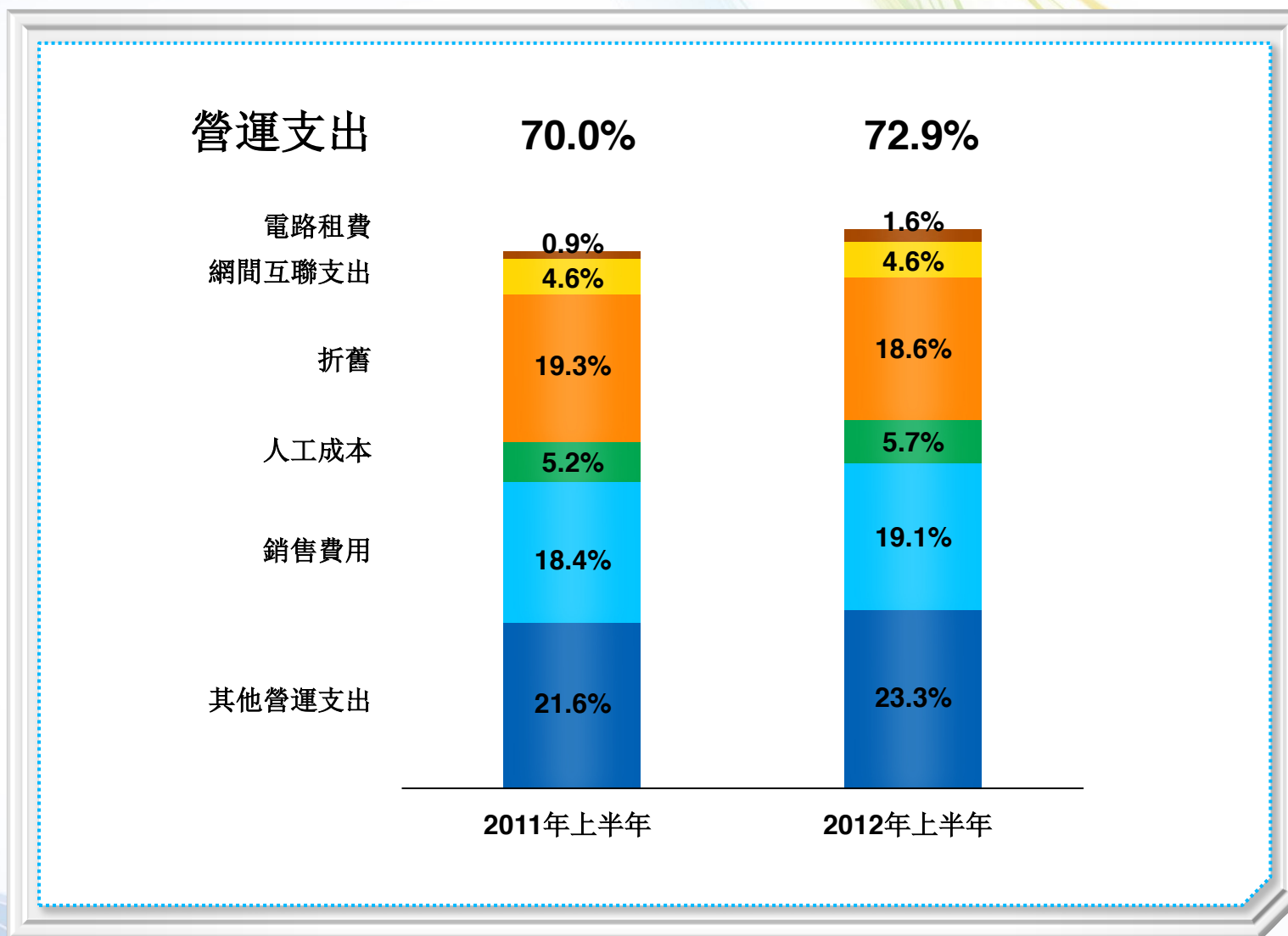
2012年上半年



■ 語音業務收入 ■ 數據業務收入
■ 其他營運收入

注：以上各比例數據為佔營運收入之百分比

營運支出結構



注：以上各比例數據為佔營運收入之百分比

資本結構保持穩健

	2012.06.30 (人民幣億元)	2011.12.31 (人民幣億元)
短期債務	9.27	16.84
長期債務	286.18	286.17
總債務	295.45	303.01
股東應佔權益	6,835.11	6,490.64
總資本	7,130.56	6,793.65
總資本債務比例	4.1%	4.5%
現金、現金等價物及銀行存款	3,958.55	3,331.00
淨現金*	3,663.10	3,027.99

注：淨現金為現金、現金等價物及銀行存款減總債務

債信評級

穆迪投資
標準普爾

Aa3 / 前景正面
AA- / 前景穩定

謝謝

摘自截至2012年6月30日止6個月未經審核綜合收益表

附頁一



	2012年上半年 (人民幣億元)	2011年上半年 (人民幣億元)
營運收入		
語音業務	1,771.28	1,732.31
數據業務	759.85	647.83
其他	134.17	120.66
	2,665.30	2,500.80
營運支出		
電路租費	42.08	22.95
網間互聯支出	122.98	113.79
折舊	496.52	483.61
人工成本	151.34	131.07
銷售費用	507.65	459.76
其他營運支出	621.80	539.76
	1,942.37	1,750.94
營運利潤	722.93	749.86

	2012年上半年 (人民幣億元)	2011年上半年 (人民幣億元)
營運利潤 (續)	722.93	749.86
其他收入淨額	10.73	7.78
營業外收入淨額	2.44	2.22
利息收入	59.16	35.63
融資成本	(2.21)	(3.39)
應佔聯營公司利潤	28.67	20.16
應佔合營公司利潤/(虧損)	0.01	(0.02)
稅項	(199.33)	(198.54)
本期間利潤	622.40	613.70
以下各方應佔:		
本公司股東	622.02	612.83
非控制性權益	0.38	0.87
本期間利潤	622.40	613.70

收入結構重分類 (2010年上半年 - 2012年上半年)

附頁二

	2012年上半年 (人民幣億元)	2011年上半年 (人民幣億元)	2010年上半年 (人民幣億元)
營運收入	2,665.30	2,500.80	2,298.18
語音業務	1,771.28	1,732.31	1,641.08
數據業務	759.85	647.83	560.98
短信及彩信業務	222.06	228.04	226.56
無線上網業務	292.18	192.80	134.99
應用及信息服務	245.61	226.99	199.43
其他	134.17	120.66	96.12

注：本集團於上年度對綜合收益表中收入明細的列示進行了重新分類。新的列示方法將營運收入分為語音業務收入、數據業務收入及其他營運收入。語音業務收入主要包括語音通話業務收入及在以往期間披露中劃分為增值業務收入的語音增值業務收入。數據業務收入主要包括短信及彩信業務收入、無線上網業務收入和應用及信息服務收入。

此列示方法修改沒有對以往任何期間披露的利潤或虧損、總收入和總費用、淨資產構成影響。

摘自2012年6月30日未經審核綜合資產負債表 附頁三

	2012.06.30 (人民幣億元)	2011.12.31 (人民幣億元)
流動資產	4,367.77	3,826.85
非流動資產	5,851.32	5,698.73
總資產	10,219.09	9,525.58
流動負債	(3,076.86)	(2,732.44)
非流動負債	(289.19)	(288.95)
總負債	(3,366.05)	(3,021.39)
淨資產	6,853.04	6,504.19

	2012年上半年	2011年
客戶總數 (萬戶)	68,308	64,957
MOU (分鐘)	518	525
ARPU (人民幣元)	67	71
平均每分鐘語音業務收入 (人民幣元)	0.086	0.094
總通話分鐘數 (億分鐘)	20,605	38,872
無線上網業務流量 (億MB)	3,892	3,614
其中：移動數據流量 (億MB)	1,222	1,610
短信使用量 (億條)	3,742	7,361
平均月離網率	3.21%	3.21%

前瞻性陳述

本檔中所包含的某些陳述可能被視為於修訂的美國**1933**年證券法第二十七條**A**款和於修訂的美國**1934**年證券交易法第二十一條**E**款所規定的「前瞻性的陳述」。這些前瞻性陳述涉及已知和未知的風險、不確定性以及其他因素，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前瞻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、不確定性和其他因素的詳細資料，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他文件。