

中國移動(香港)有限公司
China Mobile (Hong Kong) Limited
www.chinamobilehk.com

2005 *Annual Results*



2005年業績報告

中國移動(香港)有限公司

2006年3月16日

王健宙先生

董事長、首席執行官

魯向東先生

執行董事、副總經理

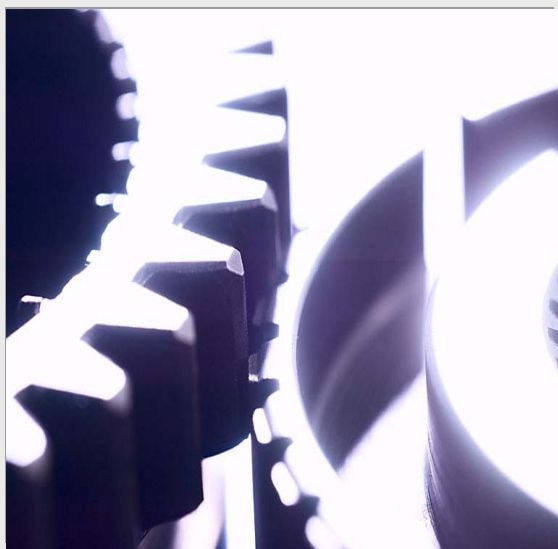
薛濤海先生

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

2005年 總體表現



2005年 財務業績



2005年 總體表現



主要成績



經營業績令人欣喜，
收入**↑ 26.3%**、
淨利潤**↑ 28.3%**

新業務增長強勁，
佔總收入比例上升
為**20.6%**

用戶繼續快速增長，
月均淨增用戶超過
350萬戶

全年派息為每股
1.02港元，全年利
潤派息率為**39%**

收購香港華潤萬眾
電話有限公司

總體營運情況



	2004年	2005年	變化
用戶總數 (萬戶)	20,429.2	24,665.2	20.7%
收入 (人民幣億元)	1,923.81	2,430.41	26.3%
EBITDA (人民幣億元)	1,068.32	1,333.38	24.8%
EBITDA 利潤率 (%)	55.5%	54.9%	-0.6個百分點
淨利潤 (人民幣億元)	417.49	535.49	28.3%
每股基本盈利 (人民幣元)	2.12	2.71	27.8%

注1：本演示材料的財務數據已反映本集團自2005年起採用新定及經修訂《香港財務報告準則》(包括《香港會計準則》及詮釋，統稱為「香港財務報告準則」)的影響。

注2：有關採用了「香港財務報告準則」對2005年及2004年的財務數據的具體影響詳見附頁三。

總體營運情況 (31省合併)



	2004年 31省合併	2005年	變化
用戶總數 (萬戶)	20,429.2	24,665.2	20.7%
收入 (人民幣億元)	2,039.93	2,430.41	19.1%
EBITDA (人民幣億元)	1,126.46	1,333.38	18.4%
EBITDA 利潤率 (%)	55.2%	54.9%	-0.3個百分點
淨利潤 (人民幣億元)	429.52	535.49	24.7%

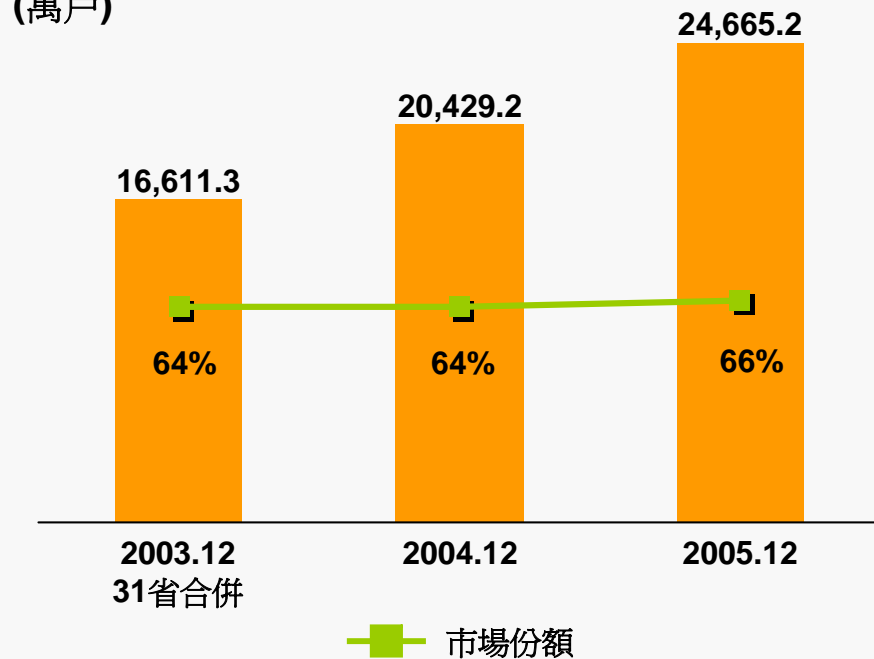
注：本報告中31省合併數據是基於現行集團架構(包括31個運營子公司)於相關期間已經存在的假設而編制，有關數據僅供比較分析參考。

客戶基礎繼續擴大



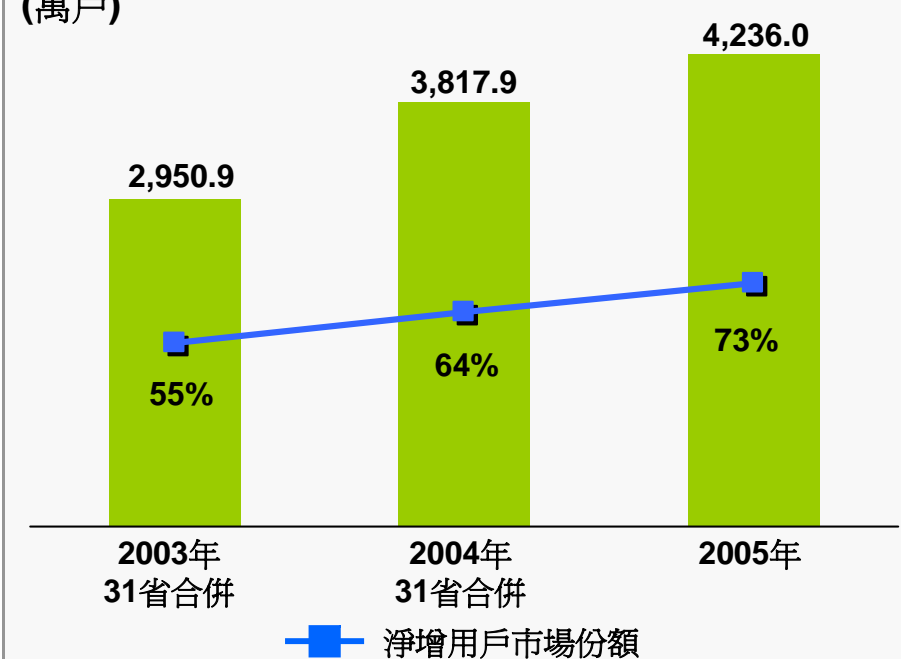
用戶總數

(萬戶)



淨增用戶數

(萬戶)



- 東部地區客戶規模繼續擴大
- 中西部地區顯現良好增長勢頭
- 新增客戶的地域分佈出現可喜變化
- 集團客戶發展成效顯著

農村地區普及率偏低
蘊藏巨大潛力

國家的農村政策將激發農村的潛在需求

移動通信在農村具有成本優勢

- 針對農村消費特點開發適當的產品和營銷案
農業信息、銷售信息等資訊類產品，區域內、群體內通話優惠等
- 利用農村現有資源低成本建設營銷服務網絡
村委會、鄉村便利店及村級直銷員隊伍等
- 按照農民的要求提供針對性的服務
小額充值、短信充值等
- 採用低成本的技術和方案建設網絡
建簡化基站、因地制宜採用適用傳輸技術等
- 引導終端廠商推出價格低廉、功能適合的終端，降低使用門檻



MOTO C139



BIRD S198



NOKIA N1110



NOKIA 1100

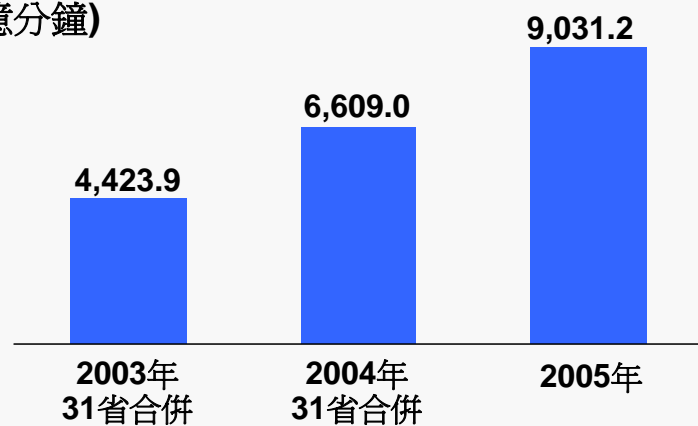


AMO I A210

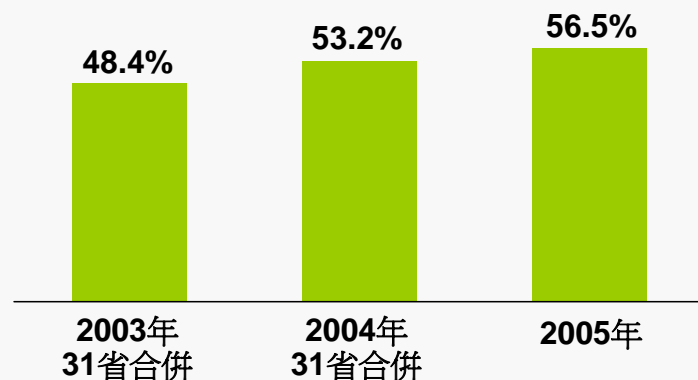
話務量穩定增長

總通話分鐘數

(億分鐘)

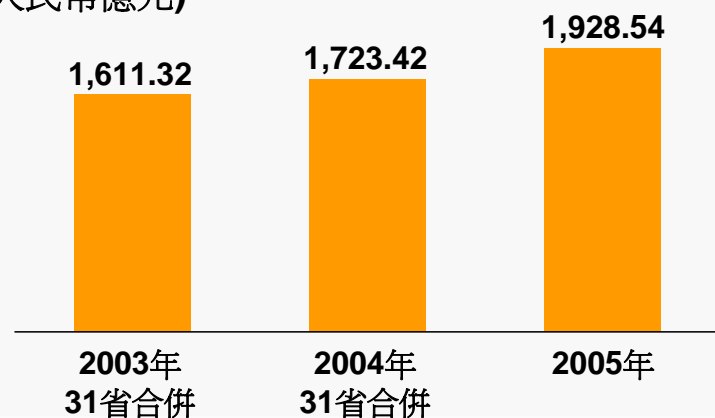


網內通話比例



話音業務收入

(人民幣億元)

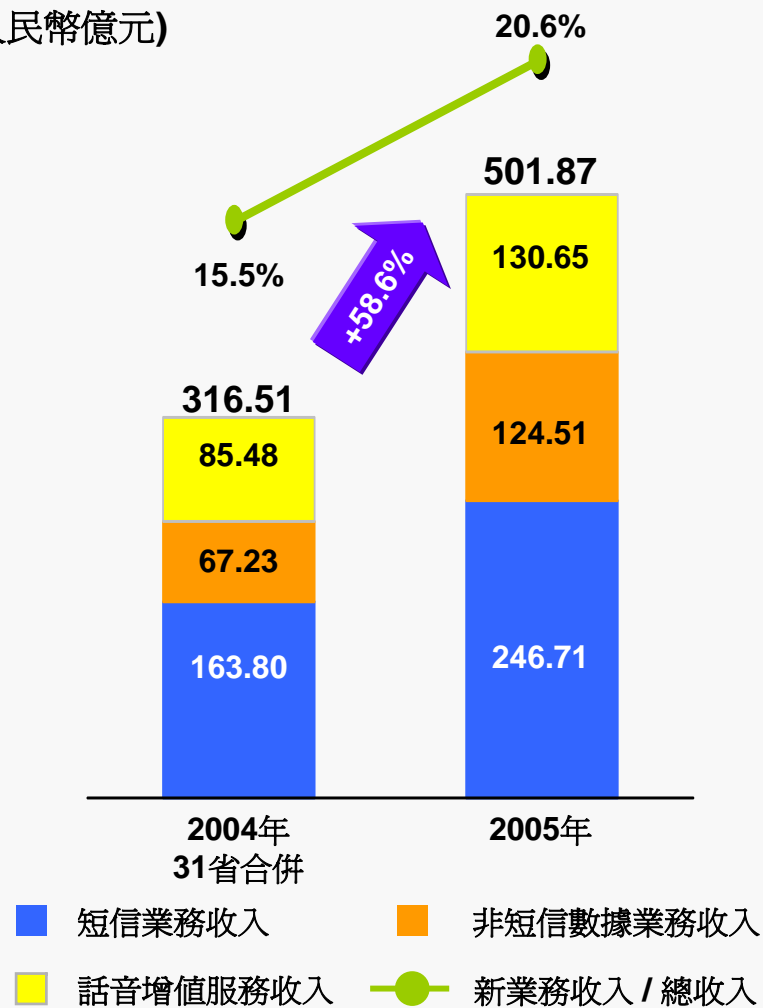


新業務增長加快



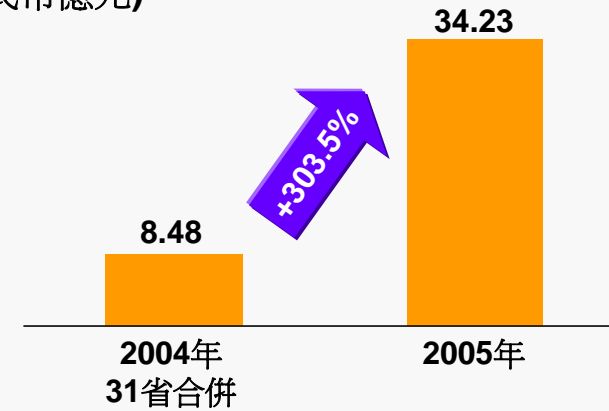
新業務收入

(人民幣億元)



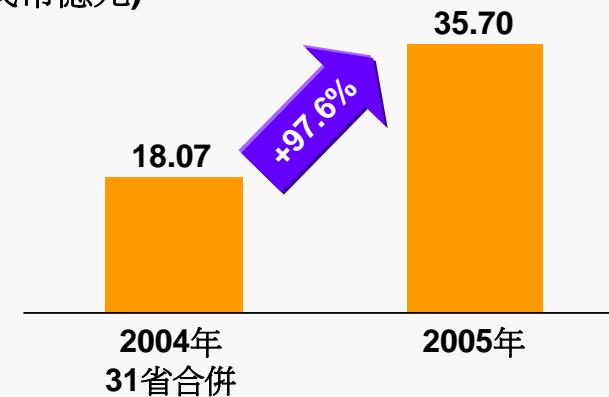
彩鈴收入

(人民幣億元)



WAP 收入

(人民幣億元)



數據業務發展迅速



短信業務繼續增長

使用量年度增長超過700億條

彩鈴、WAP等業務蓬勃發展

新增數據業務收入中彩鈴和WAP業務的
比重為30.9%

MMS、IM等業務開始顯現生機
用戶倍增

面向集團客戶擴大數據業務 的行業應用

為20多個行業開發推廣近
300項產品與功能，積累了
1,000多個成功案例

手機音樂初顯潛力



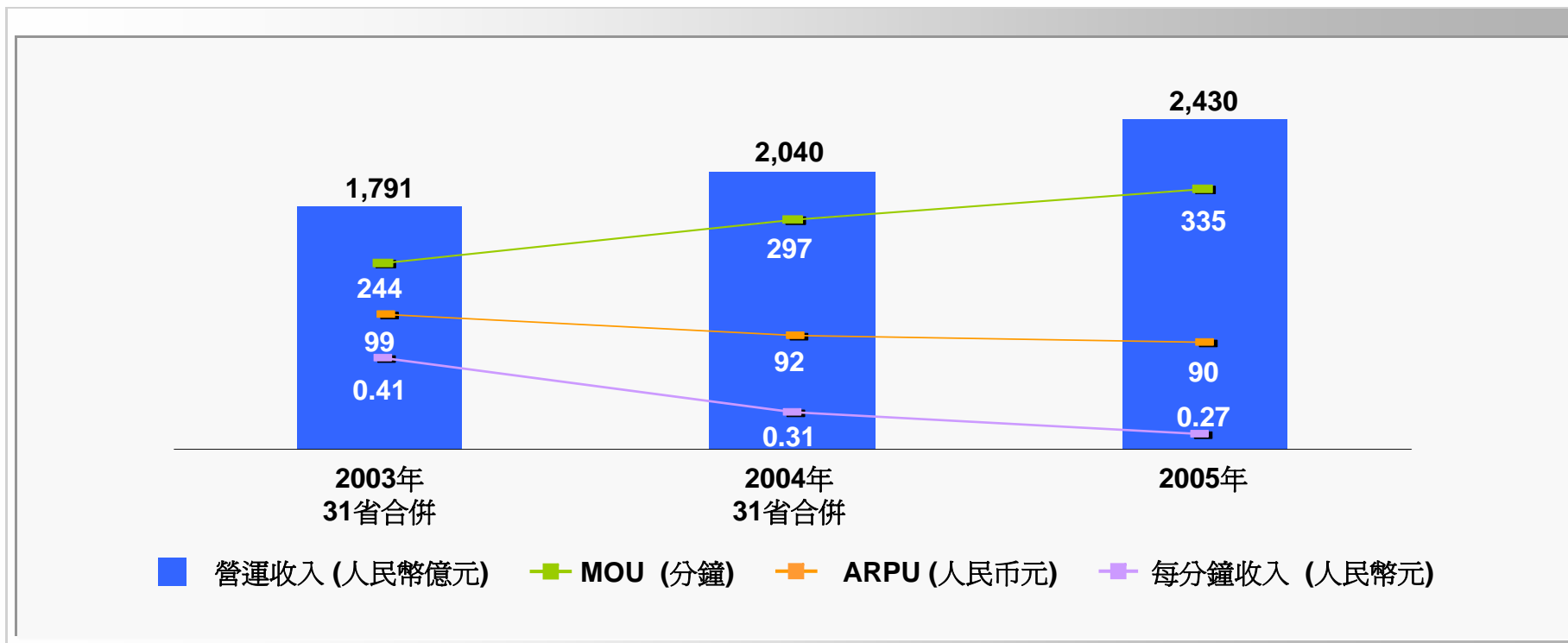
- 手機音樂為市場開創了全新的盈利模式
- 市場非常活躍
- 手機音樂為公司提供了一個新的收入增長領域
- 建立、主導合作共贏的手機音樂價值鏈
- 持續產品創新，帶動相關數據業務的發展
- 打造無線音樂品牌，培育用戶消費習慣
- 認知度逐步提高
- 需求強烈

- 全年彩鈴鈴音訂購超過3億次
- 鈴聲下載和手機聽音樂業務量快速增長

05年4月“無線音樂排行榜”推出至2005年底

名次	鈴音名稱	彩鈴訂購量 (萬次)
1	你到底愛誰	1588
2	兩隻蝴蝶	1207
3	童話	621
	

營運收入持續增長



- 用戶和話務量增長
- 新業務有力推動

- MOU繼續上升
- ARPU基本保持平穩
- 平均每分鐘收入下降得到控制

營運收入持續增長

利用品牌優勢，增加客戶忠誠度

針對中高端客戶採取跨區服務、機場易登機、醫院健康通道、高爾夫俱樂部、手機俱樂部等措施

鞏固渠道優勢，提升營銷服務能力

擴大自有渠道網點規模，形成完善營銷服務體系，對市場的控制能力及新業務的營銷能力大幅提升

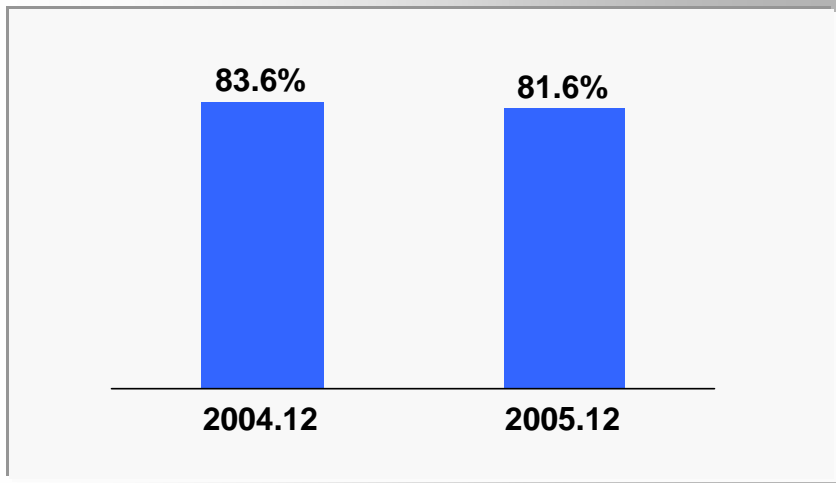
增強服務優勢，提高客戶滿意度

客戶滿意度達到75%，比上年增加0.86個百分點

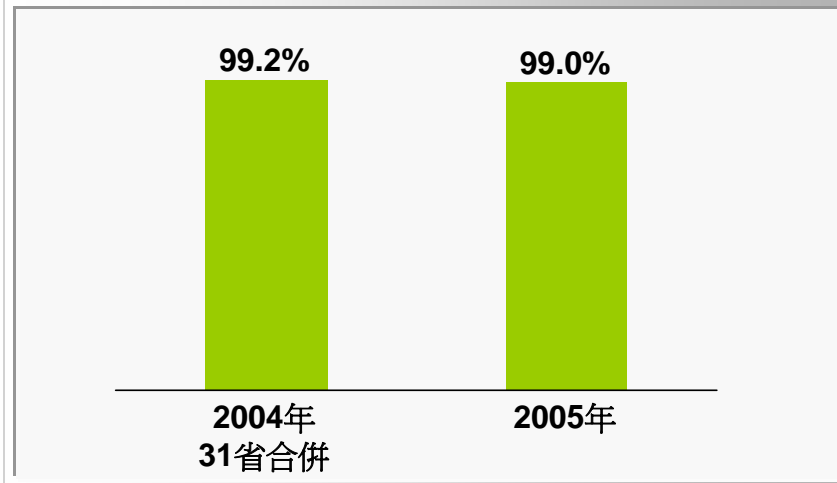
網絡、支撐系統優勢得到鞏固



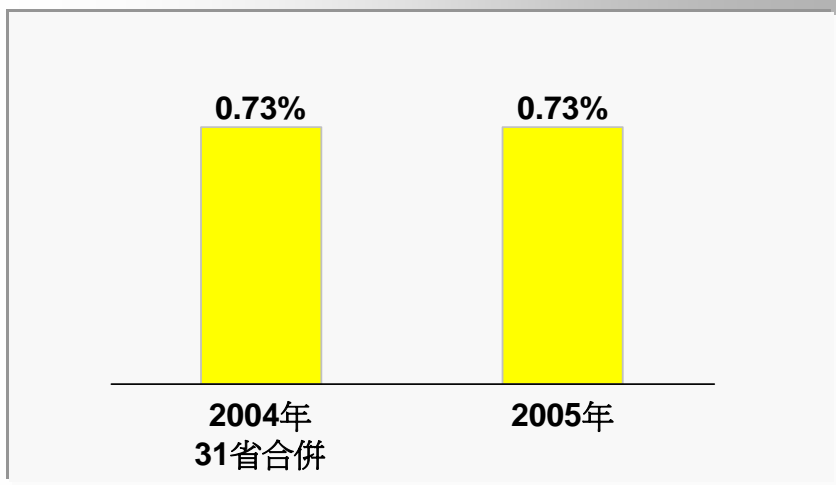
網絡實裝率



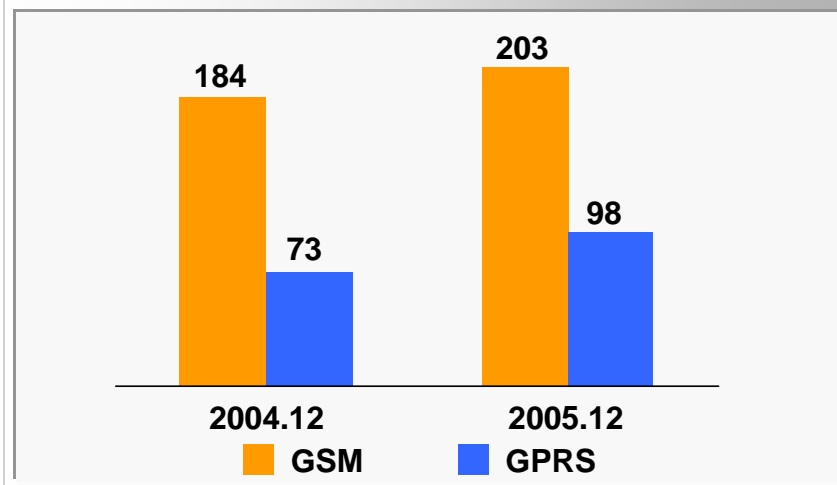
無線接通率



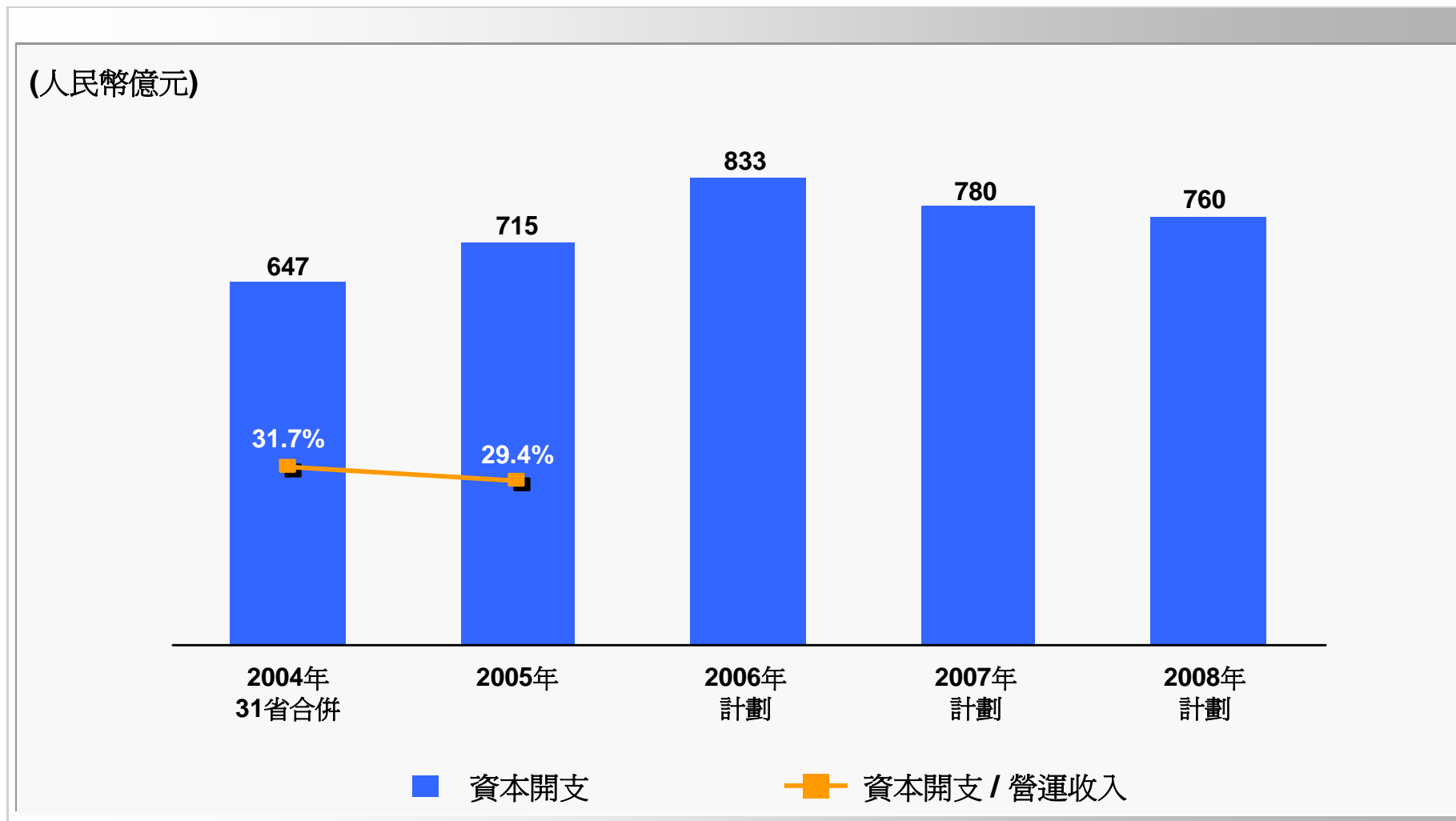
掉話率



國際漫遊國家或地區



資本開支



注：以上資本開支計劃暫未包括3G建設投資。

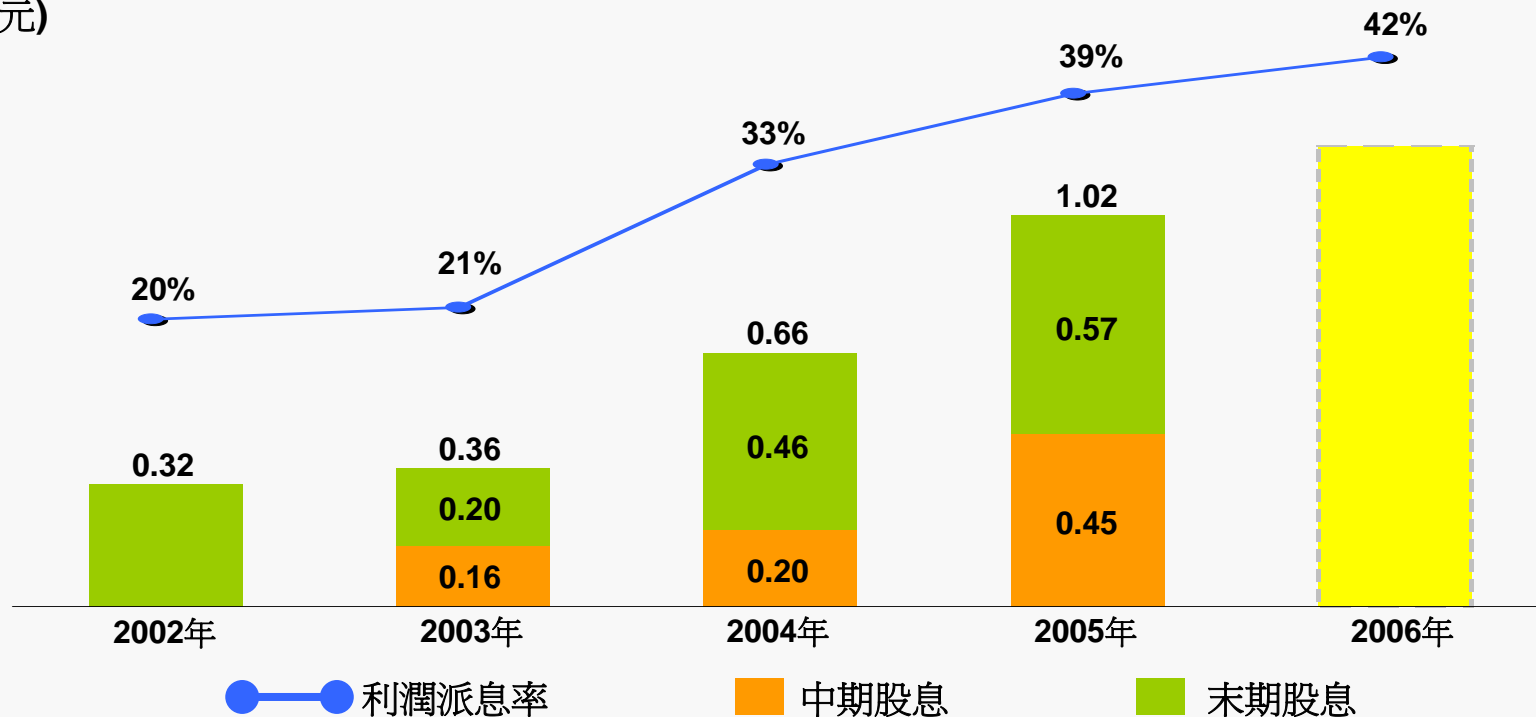
股息持續增長



- 2005年全年股息為每股1.02港元(已含中期股息每股0.45港元)，全年利潤派息率為39%
- 2006年計劃全年利潤派息率為42%
- 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

股息及利潤派息率

(港幣元)



- ④ 堅持統一部署、分步實施的原則，初期重點覆蓋市區及有**3G**業務需求的區域
- ④ 積極做好規劃建設的準備工作，確保能在最快的時間內低成本、高效率建設優質網絡
- ④ 積極研究**3G**市場運營策略，做好**3G**新業務新產品儲備，為**3G**商用服務做好運營準備
- ④ 充分利用**2G**資源，實現**2G**向**3G**的平滑演進，實現**2G**和**3G**的長期共存

收購香港華潤萬眾電話有限公司



以合理的價格收購香港華潤萬眾電話有限公司

- 收購後有助於向兩地客戶提供更好的服務
- 雙方的經驗相結合可提升萬眾的業務和服務水平
- 整合網絡設備和支撐系統，逐漸實現集中採購和統一管理，降低成本，提高質量

實現從優秀到卓越的新跨越



實現企業和股東價值的最大化

做世界一流企業
成爲移動信息專家

打造卓越的
運營體系

建設卓越的
組織

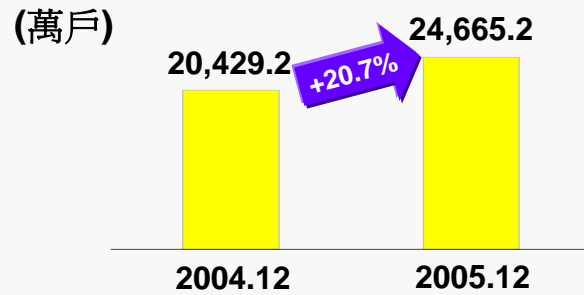
培育卓越
的人才

2005年 財務業績

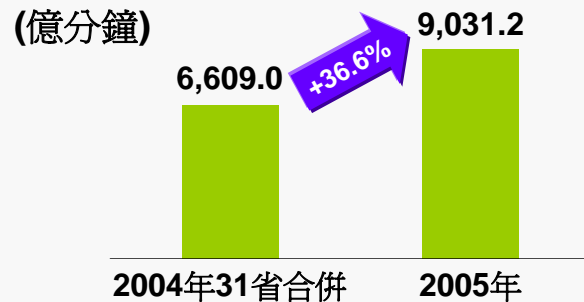


收入增長顯著

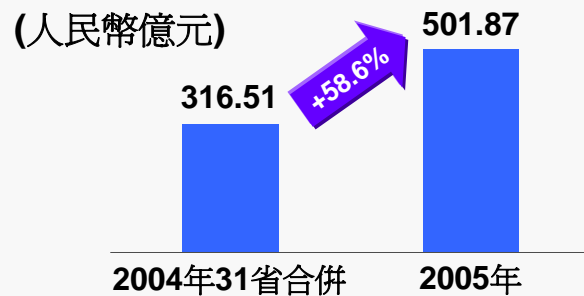
用戶總數



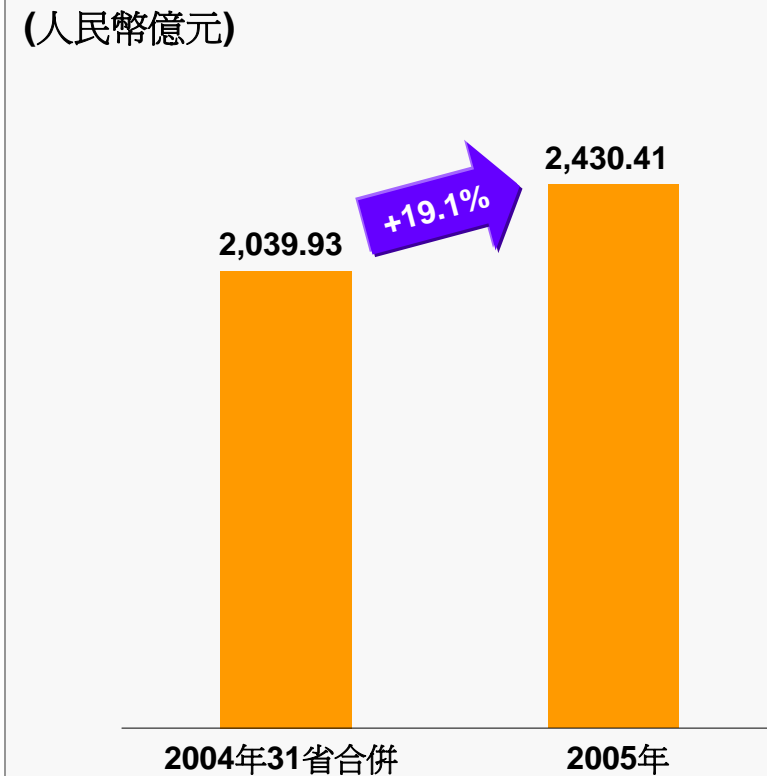
總通話分鐘數



新業務收入



營運收入



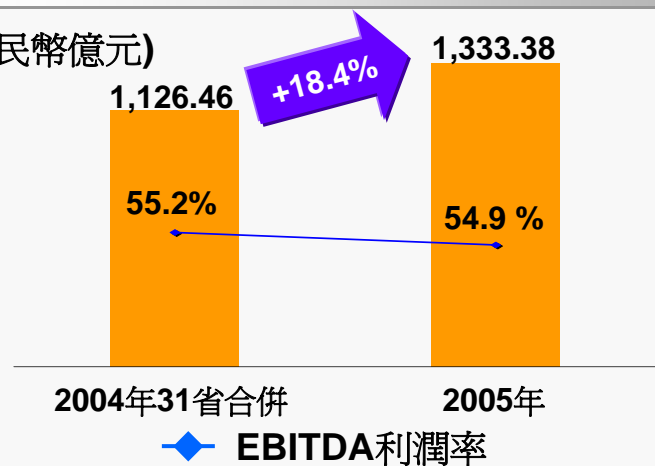
注1：本演示材料的財務數據已反映本集團自2005年起採用新定及經修訂《香港財務報告準則》(包括《香港會計準則》及詮釋，統稱為「香港財務報告準則」)的影響。

注2：本報告中31省合併數據是基於現行集團架構(包括31個運營子公司)於相關期間已經存在的假設而編制，有關數據僅供比較分析參考。

盈利持續良好

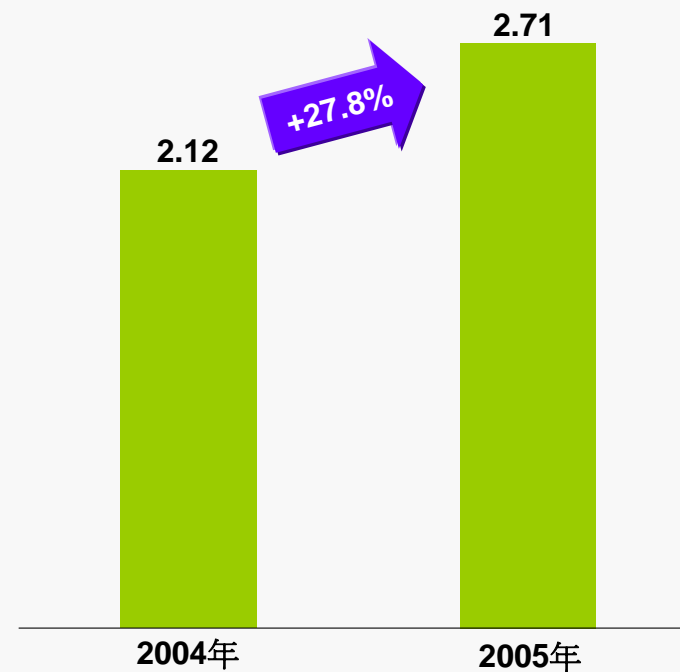
EBITDA

(人民幣億元)



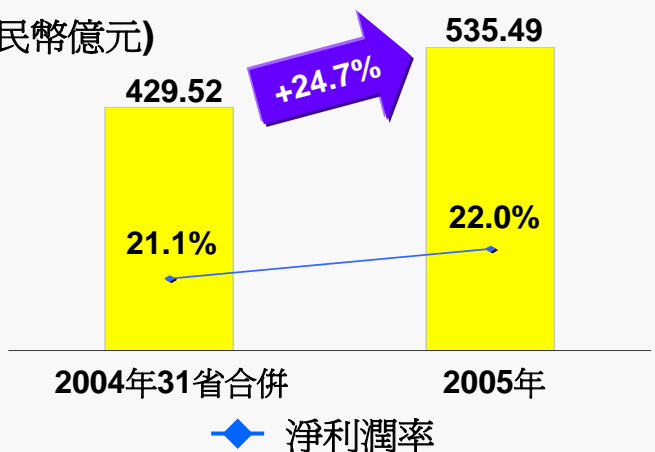
每股基本盈利

(人民幣元)



淨利潤

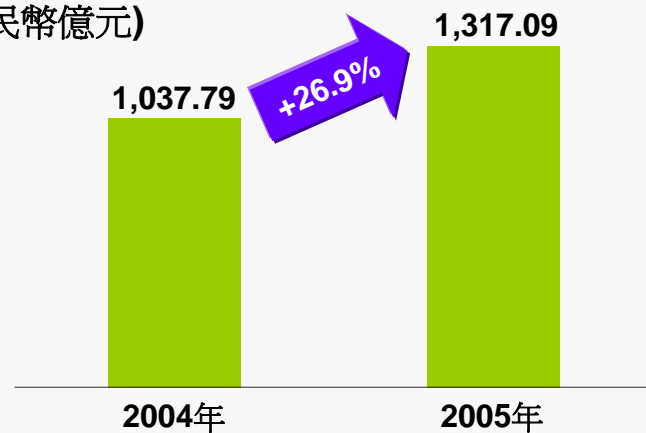
(人民幣億元)



強勁的現金流

經營業務現金流入淨額

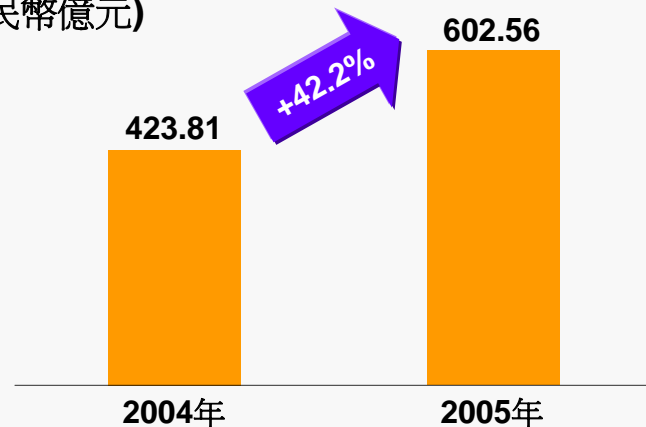
(人民幣億元)



- 持續良好的業務增長及規模效益
- 上年新收購公司對經營現金流的增長貢獻

自由現金流

(人民幣億元)

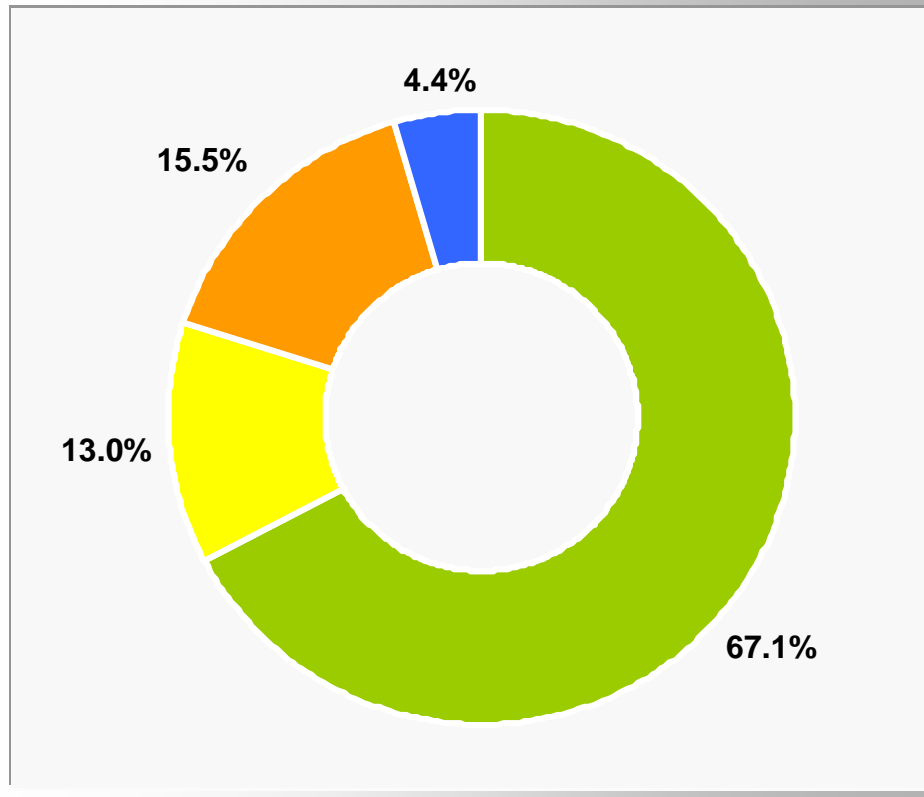


- 為公司持續健康發展奠定良好基礎

收入結構



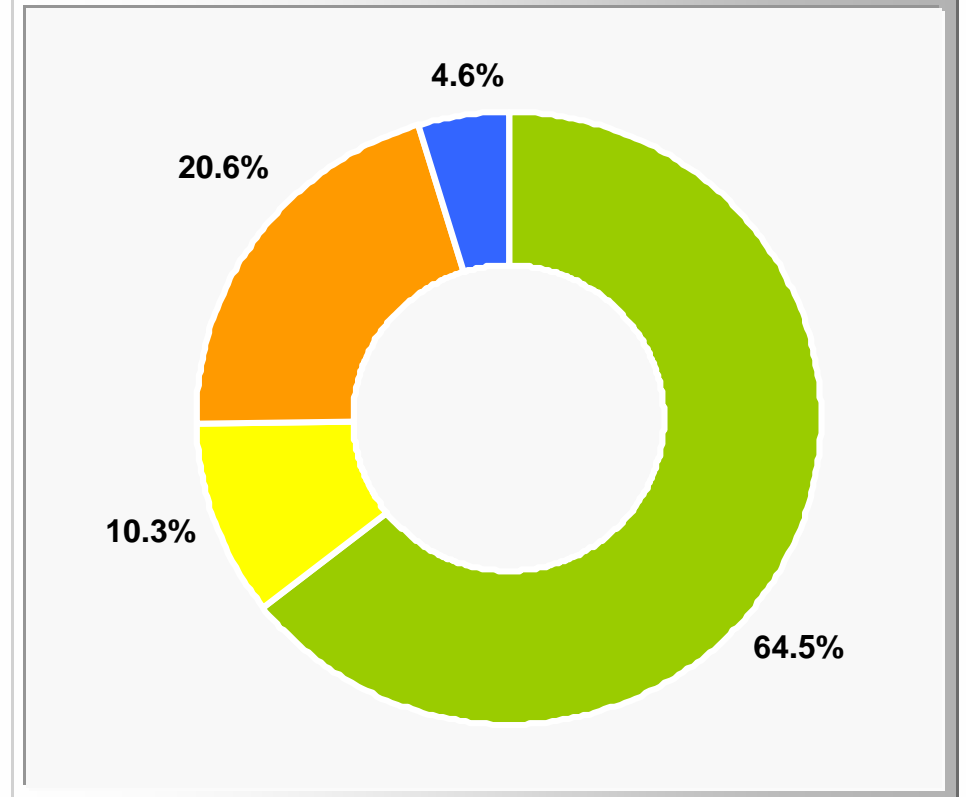
2004年31省合併



通話費

月租費

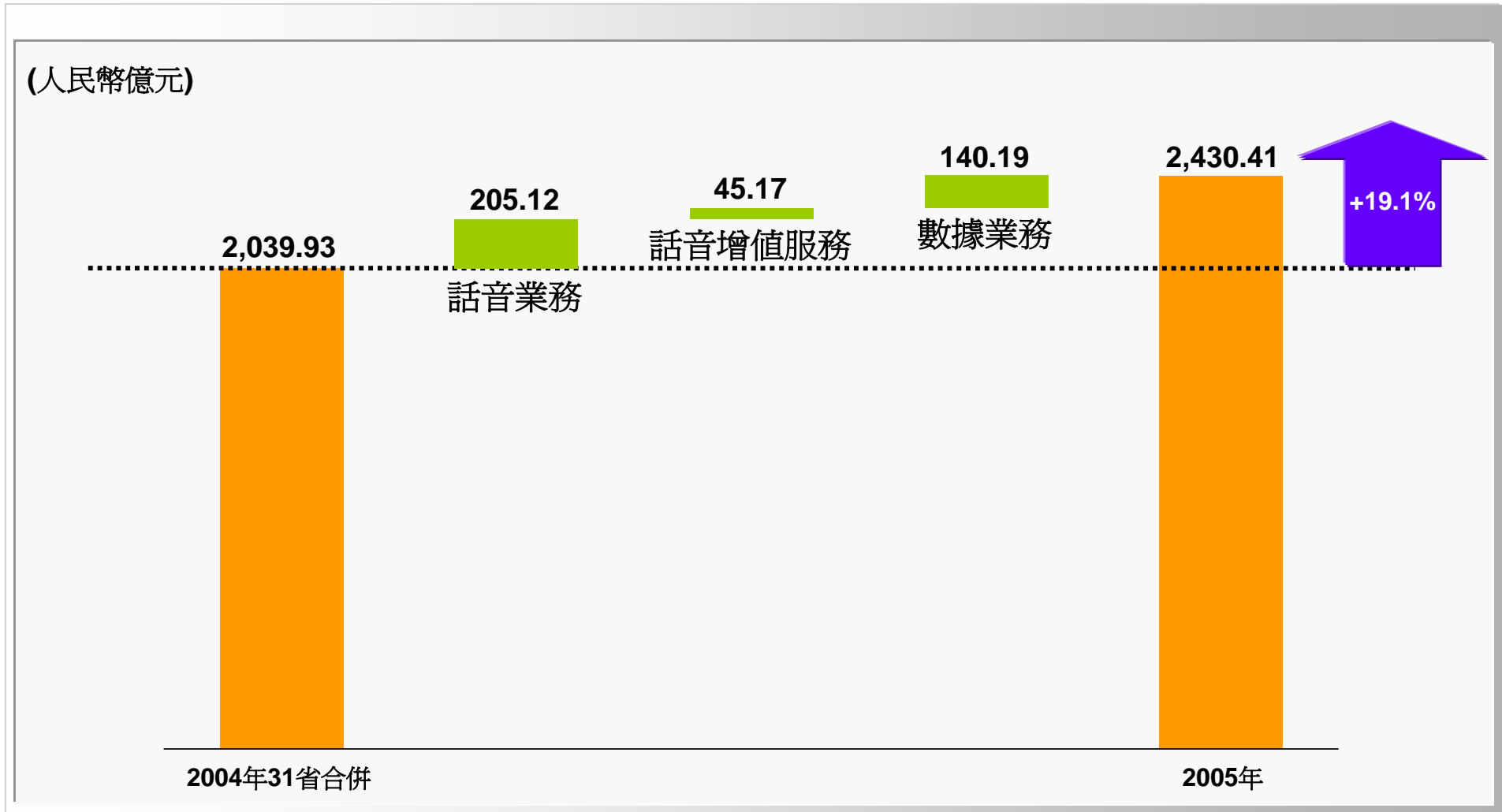
2005年



新業務收入

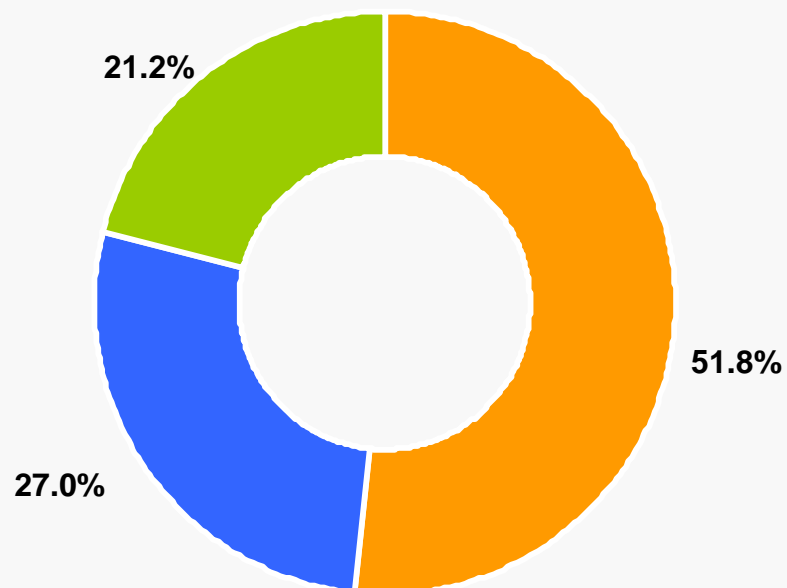
其他營運收入

收入增長來源

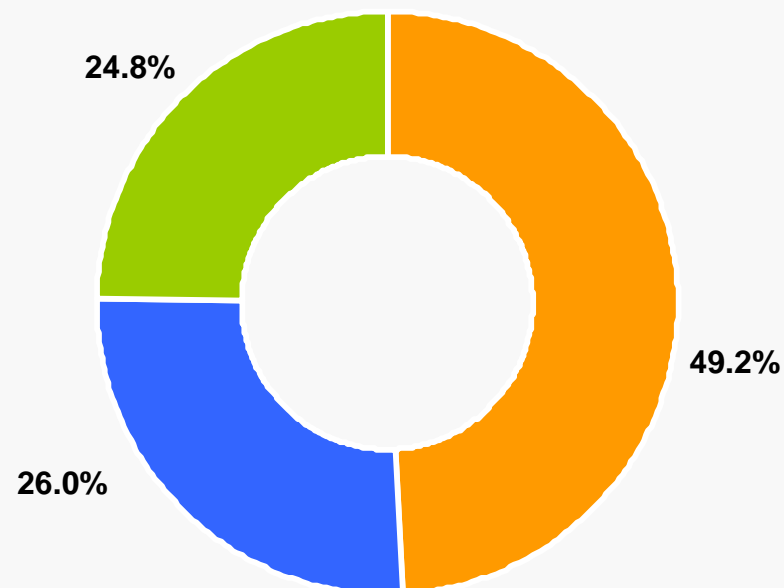


新業務收入結構

2004年31省合併



2005年



短信業務

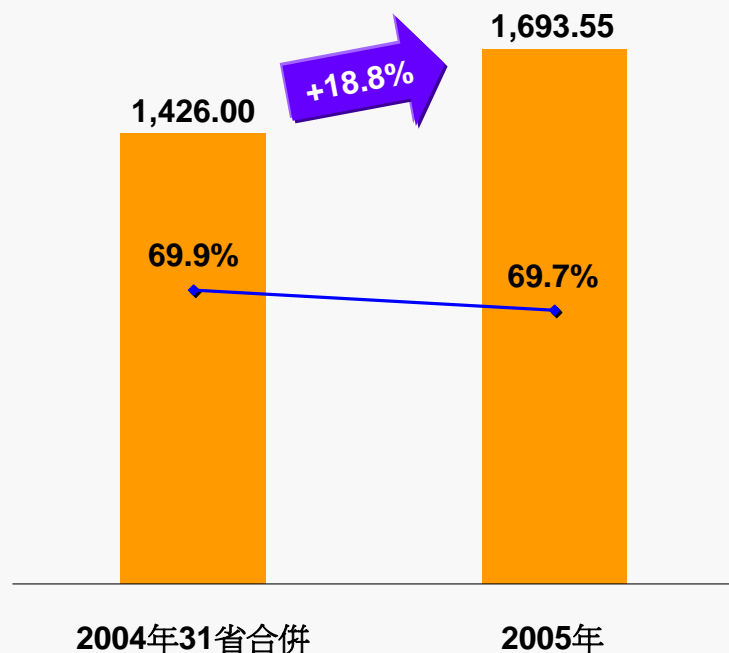
話音增值服務

非短信數據業務

有效的成本控制

營運支出

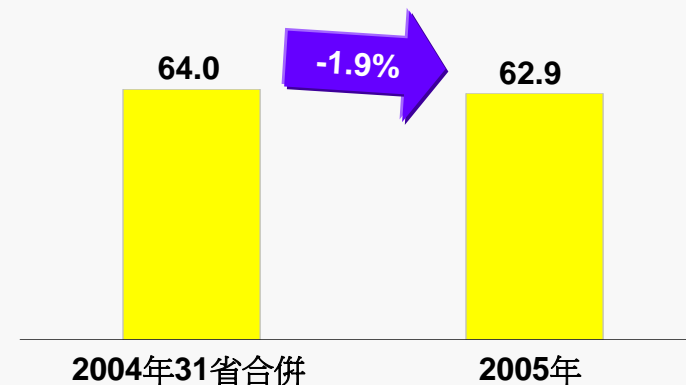
(人民幣億元)



◆ 營運支出 / 營運收入

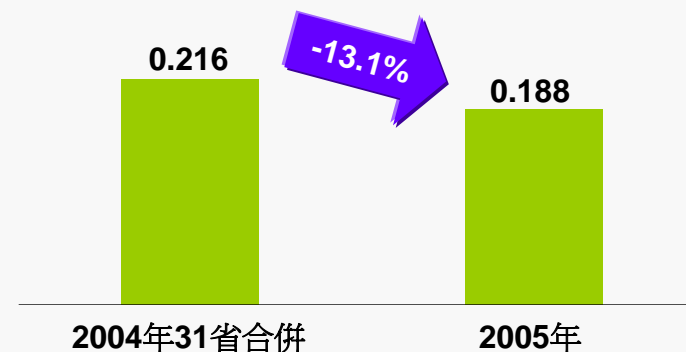
平均每月每戶營運支出

(人民幣元)

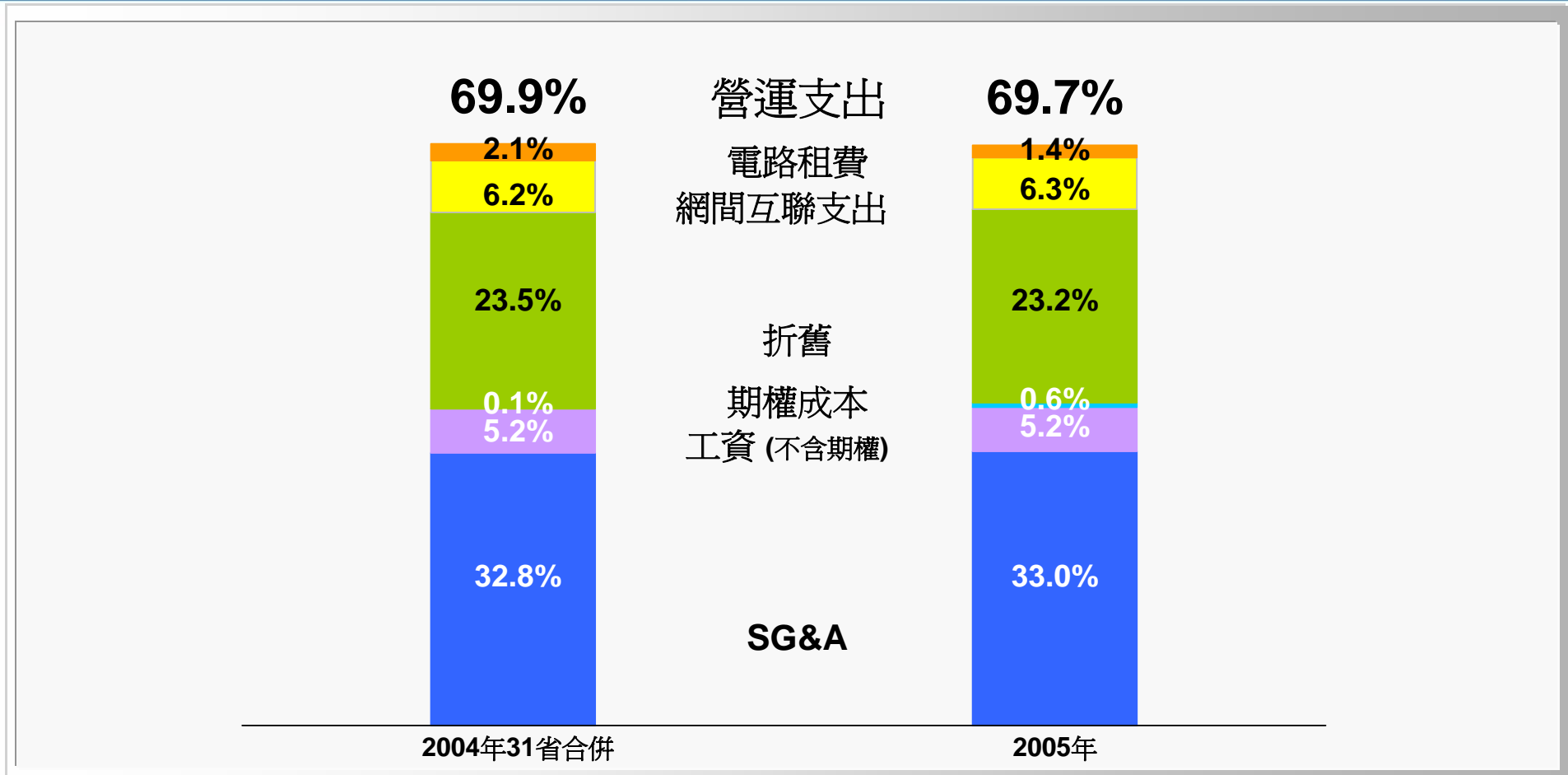


平均每分鐘營運支出

(人民幣元)



成本結構更趨合理



營運支出中折舊所佔比例下降，成本結構更趨合理

注：以上各比例數據為佔營運收入之百分比。

穩健的資本結構



(人民幣億元)	31.12.2004	31.12.2005
短期借款	99.24	14.27
長期借款	366.33	365.45
總借款	465.57	379.72
總權益	2,334.04	2,731.07
總資本	2,799.61	3,110.79
總借款/總資本	16.6%	12.2%
現金及銀行存款	654.13	1,063.86
淨現金	188.56	684.14
利息保障倍數	37X	58X

債信評級

標準普爾

BBB+ / 正面



A- / 正面

穆迪投資

A3 / 正面



A2 / 穩定

注：淨現金為現金及銀行存款減總借款。

中國移動(香港)有限公司
China Mobile (Hong Kong) Limited
www.chinamobilehk.com

謝謝大家



摘要自截至2005年12月31日止經審核綜合損益表 – 附頁一



(人民幣億元)	2004年 (重報)	2005年
營運收入		
通話費	1,285.34	1,567.10
月租費	247.60	250.55
新業務收入	302.36	501.87
其他營運收入	88.51	110.89
	<u>1,923.81</u>	<u>2,430.41</u>
營運支出		
電路租費	38.61	32.24
網間互聯支出	120.72	153.09
折舊	441.86	563.68
工資	99.72	142.00
其他營運支出	628.11	802.54
	<u>1,329.02</u>	<u>1,693.55</u>
營運利潤	<u>594.79</u>	<u>736.86</u>

	2004年 (重報)	2005年
營運利潤	594.79	736.86
商譽攤銷	(19.30)	--
其他收入淨額	31.67	32.84
營業外收入淨額	9.00	10.25
利息收入	10.14	16.15
融資成本	(16.79)	(13.46)
稅項	(191.80)	(246.75)
本年度利潤	<u>417.71</u>	<u>535.89</u>
本公司股東應佔利潤	417.49	535.49
少數股東權益	0.22	0.40
	<u>417.71</u>	<u>535.89</u>

注：本集團2005年的財務業績已反映採用了新定及經修訂的「香港財務報告準則」的影響，2004年的若干財務數據亦已作出相應重報，有關詳情將載於本公司2005年年度報告中經審核財務報表附注2內。新會計政策對2005年股東應佔利潤淨影響為增加4.39億元人民幣。

摘要自於2005年12月31日經審核綜合資產負債表 – 附頁二



(人民幣億元)	2004年 (重報)	2005年
流動資產	799.09	1,210.76
非流動資產	<u>2,888.43</u>	<u>2,999.51</u>
總資產	<u>3,687.52</u>	<u>4,210.27</u>
流動負債	(976.66)	(1,099.54)
非流動負債	<u>(376.82)</u>	<u>(379.66)</u>
總負債	<u>(1,353.48)</u>	<u>(1,479.20)</u>
淨資產	<u><u>2,334.04</u></u>	<u><u>2,731.07</u></u>

注：根據「香港財務報告準則」的修訂，少數股東權益須于綜合資產負債表的權益項目中與股東權益分開呈報，因此2004年淨資產數字已作出重報。

本集團已採納了新定及經修訂的「香港財務報告準則」，2004年的若干比較數字已根據有關規定重列，涉及的主要項目及影響概述如下：

(人民幣億元)	<u>HKFRS 2</u>	<u>HKFRS 3</u>	<u>HKAS 17</u>	<u>HKAS 39</u>
<u>2004年影響</u>				
折舊減少			1.34	
土地租賃費增加			(1.34)	
人工成本增加	(2.55)			
<u>2005年影響</u>				
折舊減少			1.69	
土地租賃費增加			(1.69)	
人工成本增加	(15.53)			
停止商譽攤銷		20.01		
營業外收入淨額增加				0.32
融資成本增加				(0.41)

注：上述數字正數表示增加淨利潤。

	2004年 31省合併	2005年
簽約用戶數 (萬戶)	5,988.7	6,131.1
預付用戶數 (萬戶)	14,440.5	18,534.1
綜合/簽約/預付MOU (分鐘)	297/517/194	335/589/241
綜合/簽約/預付ARPU (人民幣元)	92/167/56	90/185/55
平均每分鐘收入 (人民幣元)	0.309	0.269
移動數據用戶總數 (萬戶)	15,683.4	20,668.2
短消息使用量 (億條)	1,725.73	2,496.09
網絡容量 (萬戶)	24,437.0	30,240.3
網絡實裝率 (%)	83.6%	81.6%
平均月離網率 (%)	1.31%	1.87%

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 (香港)有限公司 (「本公司」)的實際表現、財務狀況和經營業績與預測性陳述中所暗示的將來的表現、財務狀況和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管會的20-F表年報和本公司呈報美國證管會的其他文件。