

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

2008 中期业绩





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年中期业绩报告

中国移动有限公司

2008年8月27日

王建宙先生
董事长、首席执行官

李 跃先生
执行董事、副总经理

鲁向东先生
执行董事、副总经理

薛涛海先生
执行董事、副总经理、财务总监

辛凡非女士
执行董事、副总经理

2008年上半年总体表现



2008年上半年财务业绩



2008年上半年总体表现



主要成绩



克服重大灾害困难
经营业绩出色

收入 **↑ 17.9%**
净利润 **↑ 44.7%**

用户继续快速增长

月均净增用户超过
750万户

增值业务快速发展

增值业务收入占总收入
比例上升为**27.0%**

农村市场增长强劲

近半数用户增长来自
农村

08年中期一般股息为
每股**1.339港元**
↑ 60.0%

计划全年利润派息率
为**43%**

总体营运情况



	2007年上半年	2008年上半年	变化
用户总数 (万户)	33,237.8	41,458.9	24.7%
营运收入 (人民币亿元)	1,665.80	1,964.60	17.9%
EBITDA (人民币亿元)	898.14	1,043.61	16.2%
EBITDA利润率 (%)	53.9%	53.1%	-0.8个百分点
净利润 (人民币亿元)	379.07	548.49	44.7%
净利润率 (%)	22.8%	27.9%	5.1个百分点
每股基本盈利 (人民币元)	1.90	2.74	44.2%

用户继续快速增长



用户总数

(万户)



净增用户数

(万户)



话音业务持续增长



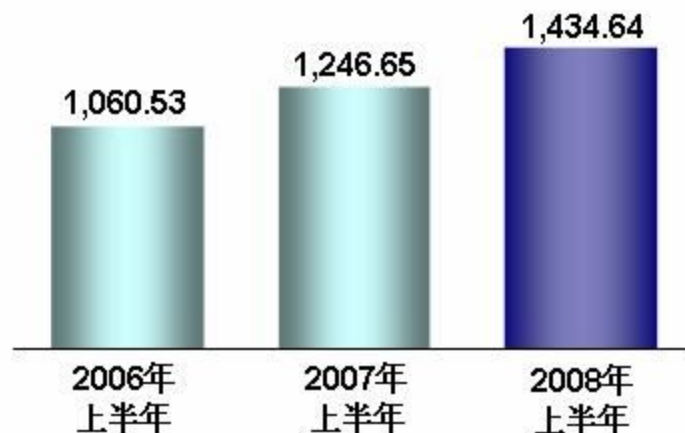
总通话分钟数

(亿分钟)



话音业务收入

(人民币亿元)



增值业务贡献显著



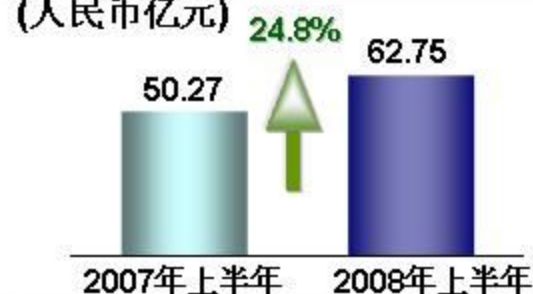
增值业务收入

(人民币亿元)



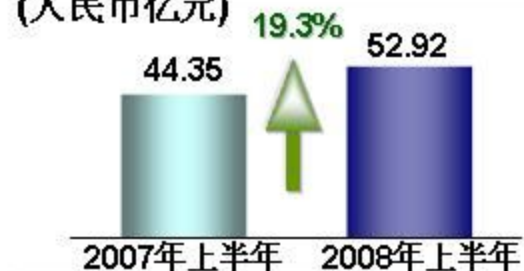
彩铃收入

(人民币亿元)



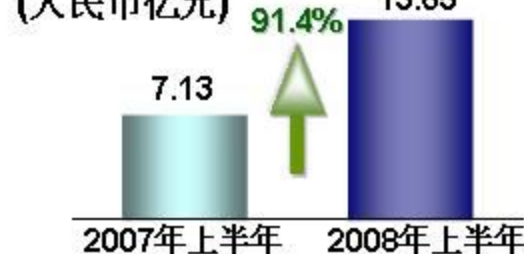
WAP收入

(人民币亿元)



彩信收入

(人民币亿元)



各类产品蓬勃发展



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

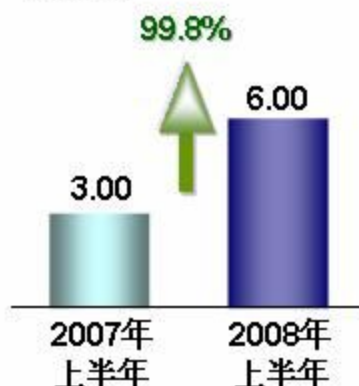
短信使用量

(亿条)



彩铃订购次数

(亿次)



WAP流量

(亿MB)



彩信使用量

(亿条)



手机音乐产业不断壮大

- 上半年无线音乐俱乐部会员发展1,395万，达到8,083万，高级会员达到4,433万
- 合作伙伴超过150家，我公司音乐平台曲库达50万首歌曲。重点推广音乐随身听、全曲下载



手机报

手机报实践移动媒体特性

- 上半年付费用户发展1,669万，达到4,024万。从08年5月开始，手机报月收入过亿
- 传统媒体通过手机报平台已发行102份手机报。更多用户同时订购多份手机报，对ARPU贡献正面



飞信市场份额上升

- 上半年注册用户发展3,855万，达到11,181万，活跃用户超过2,500万
- 跃居中国内地即时通信市场份额第三位

不断丰富产品，促进手机多用化



在手机报、手机音乐等媒体特色业务不断发展壮大的同时，积极加强手机多用化产品的创新与储备

信息类产品

- 围绕本地生活、旅游交通、奥运等内容，为用户提供**12580**综合信息查询服务
- 2008**年上半年，信息查询次数超过**6,000**万次

邮箱类产品

- 全国推广**139**邮箱业务，用户随时随地都能收发电子邮件
- 2008**年6月，**139**邮箱使用用户超过**500**万

游戏类产品

- 加强合作，不断引入优质游戏内容；推出手机网游，引入点数计费，实现先体验后付费的新模式
- 2008**年6月，手机游戏使用用户超过**200**万

手机支付

电子票



消费



身份认证



空中充值



位置服务

手机地图



物流监控



车载导航



实时交通信息服务



农村市场继续快速增长



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

- 农村普及率仍然较低，市场仍处快速增长期
- 农民收入持续增长，中高端客户群不断成长
- 农村的发展对移动通信提出多类要求，促进新业务和新应用的普及
- 农村政策、城镇化趋势以及整体经济增长提供了良好的发展契机

发挥规模效应



低成本营销策略

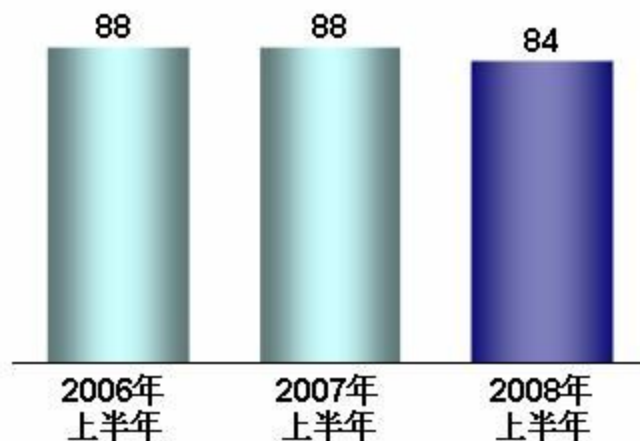
- 上半年近半数用户增长来自农村
- 农村增长的同时，公司整体利润率仍保持高水平
- 农村市场是公司持续增长的驱动力
- 农村市场是公司在新的竞争环境下保持良好基本面的重要因素



营运收入持续增长

ARPU

(人民币元)



营运收入

(人民币亿元)



- 用户和话务量增长
- 增值业务有力推动
- 农村市场快速发展

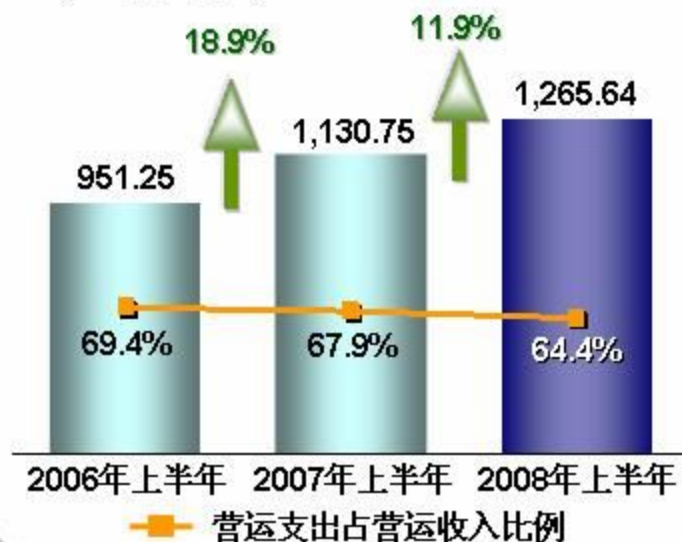
营运收入
持续增长

利润持续增长



营运支出

(人民币亿元)



净利润

(人民币亿元)



- ④ 收入的良好增长
- ④ 有效的成本管理
- ④ 规模效益的发挥
- ④ 企业所得税税率的调整

利润
持续增长

资本开支

资本开支

(人民币亿元)



2008年
计划

655
2008年
上半年实际

- 满足市场旺盛需求
- 促进增值业务不断发展
- 保证网络领先优势
- IP化、软交换等技术迎接新一代技术的挑战
- 保证灾后重建

净增用户数

(万户)

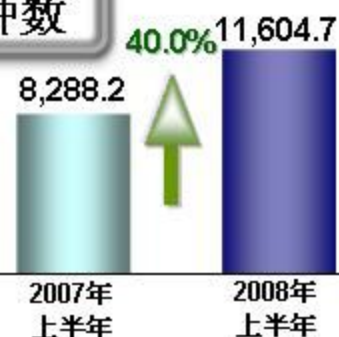


2007年
上半年

2008年
上半年

总通话分钟数

(亿分钟)



2007年
上半年

2008年
上半年

营运收入

(人民币亿元)



2007年
上半年

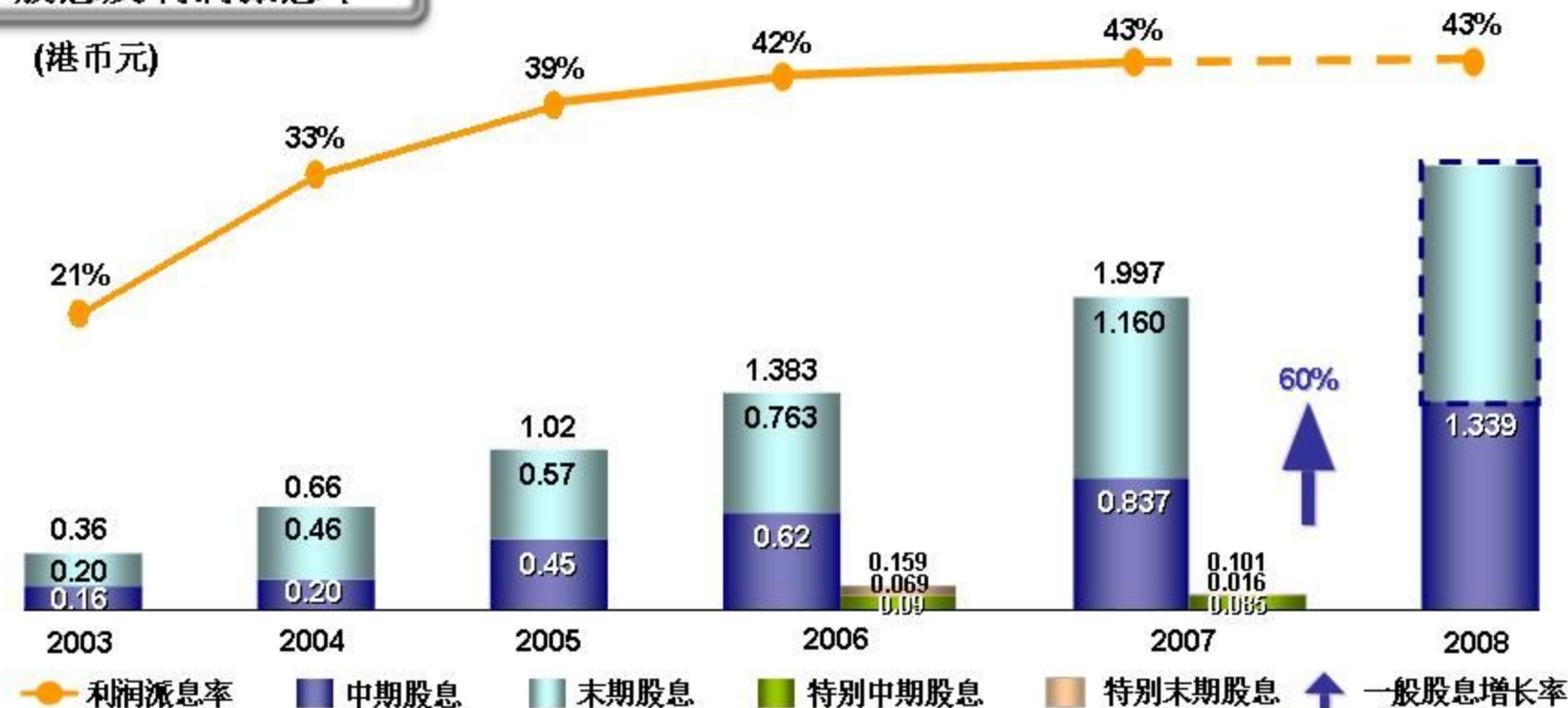
2008年
上半年

股息持续良好增长



股息及利润派息率

(港币元)



- 2008年中期一般股息为每股1.339港元，比去年同期增长60%
- 努力实现股息的长远持续稳定增长，并为股东创造最佳回报

抓住奥运契机，提升公司实力



品牌价值得到全面提升

- 成为国家向世界重点推广的品牌
- 品牌的美誉度、知晓度大幅提升

奥运亮点产品助推手机媒体化

- 手机电视广受欢迎
- 各类奥运产品迅猛发展

周到的奥运服务提高集团客户满意度

- 组织重要集团客户体验奥运服务
- 针对性提供集团客户整体解决方案

宽带技术全面应用

- 无线宽带覆盖奥运场馆、媒体中心和奥运村
- 母公司TD首次服务奥运

先进的组网方案满足了海量通信需求

- 开幕式通话峰值创历届奥运之最，在鸟巢及周边地区使用中国移动网络的手机数达到26万部
- 网络保持高质量，接通率优秀



竞争格局发生
新的变化

依然广阔的
市场发展潜力

国家全力支持
自主创新

国家鼓励企业增强
国际竞争力

日益增强的公司综合实力

- 市场领导者地位
- 规模、网络、支撑系统、品牌、渠道、服务优势
- 市场先入的机会
- 坚实的财务基础
- 具竞争力的软实力

继续为投资者
实现最佳的回报

2008年上半年财务业绩

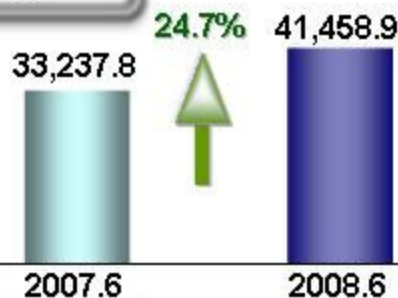


收入快速增长



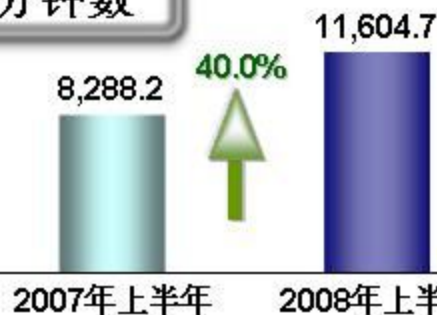
用户总数

(万户)



总通话分钟数

(亿分钟)



增值业务收入

(人民币亿元)



营运收入

(人民币亿元)

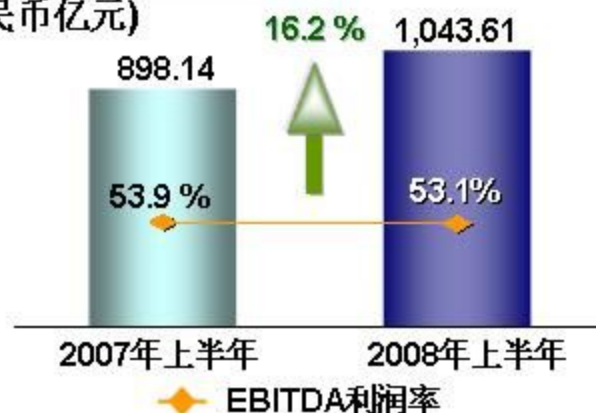


盈利持续良好增长



EBITDA

(人民币亿元)



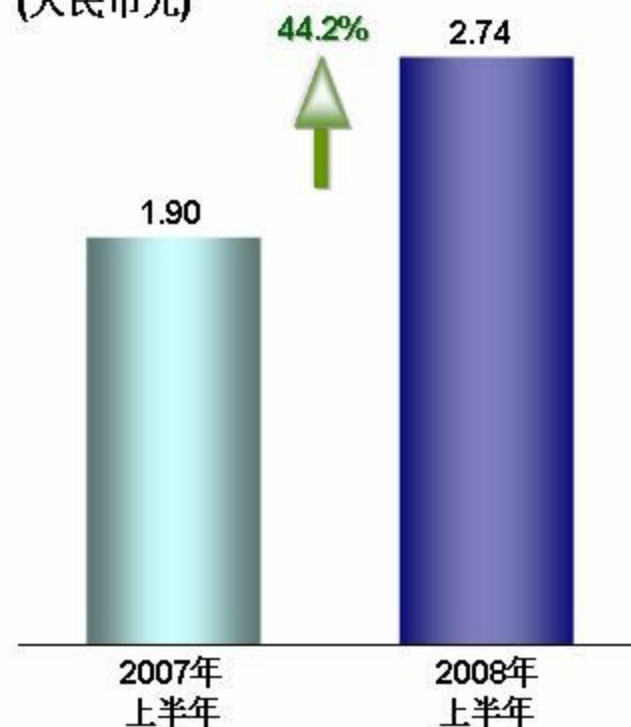
净利润

(人民币亿元)



每股基本盈利

(人民币元)



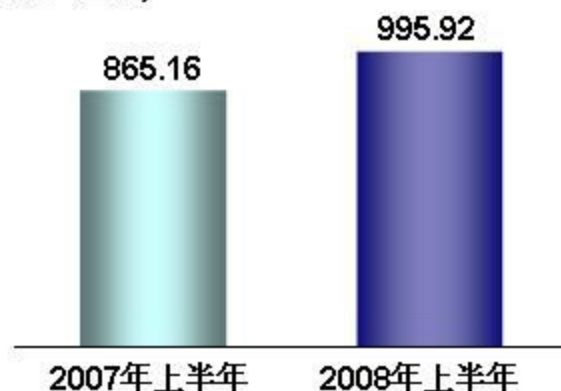
注：中国内地企业所得税税率调整等因素对2008年上半年净利润增长有正面影响

强劲的现金流



经营业务现金流入净额

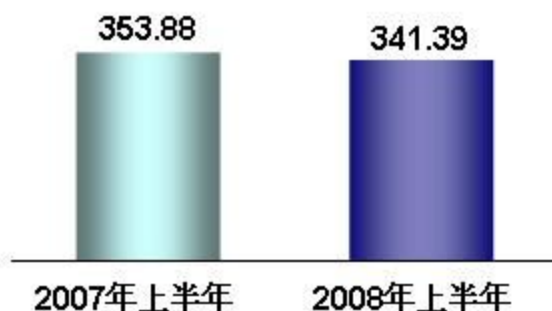
(人民币亿元)



持续良好的业务
增长及规模效益

自由现金流

(人民币亿元)



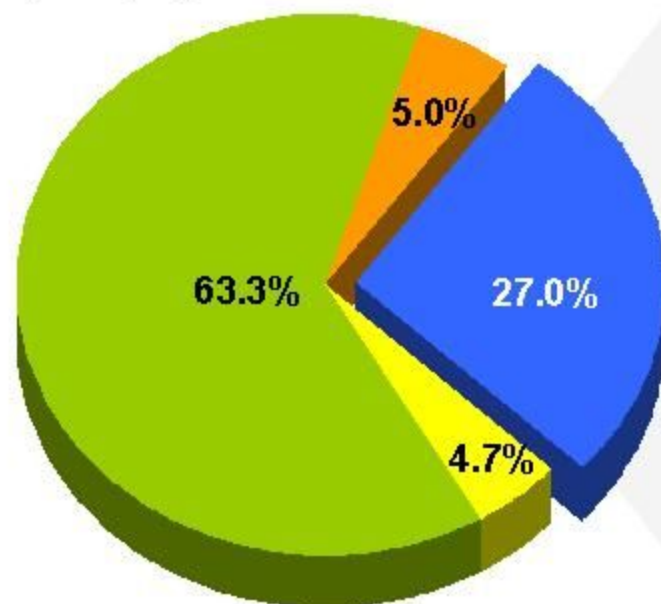
为公司持续健康发
展奠定良好基础

收入结构



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



■ 通话费 ■ 增值业务收入
■ 月租费 ■ 其它营运收入

2008年上半年 2007年 2006年

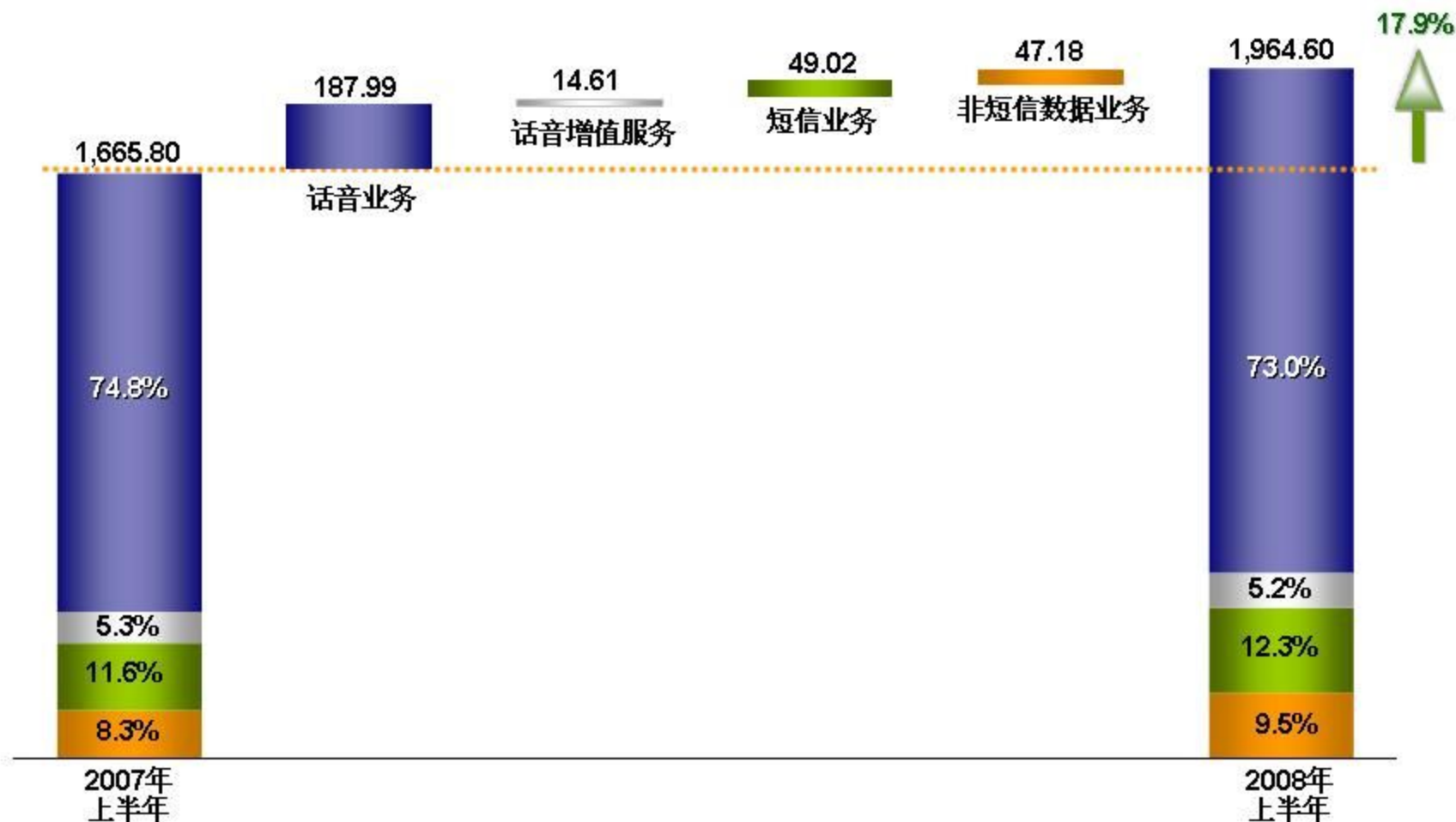
话音增值服务收入	5.2%	5.4%	5.6%
短信业务收入	12.3%	11.8%	10.9%
非短信数据业务收入	9.5%	8.5%	7.0%
增值业务收入合计	27.0%	25.7%	23.5%

注：以上各比例数据为占营运收入之百分比

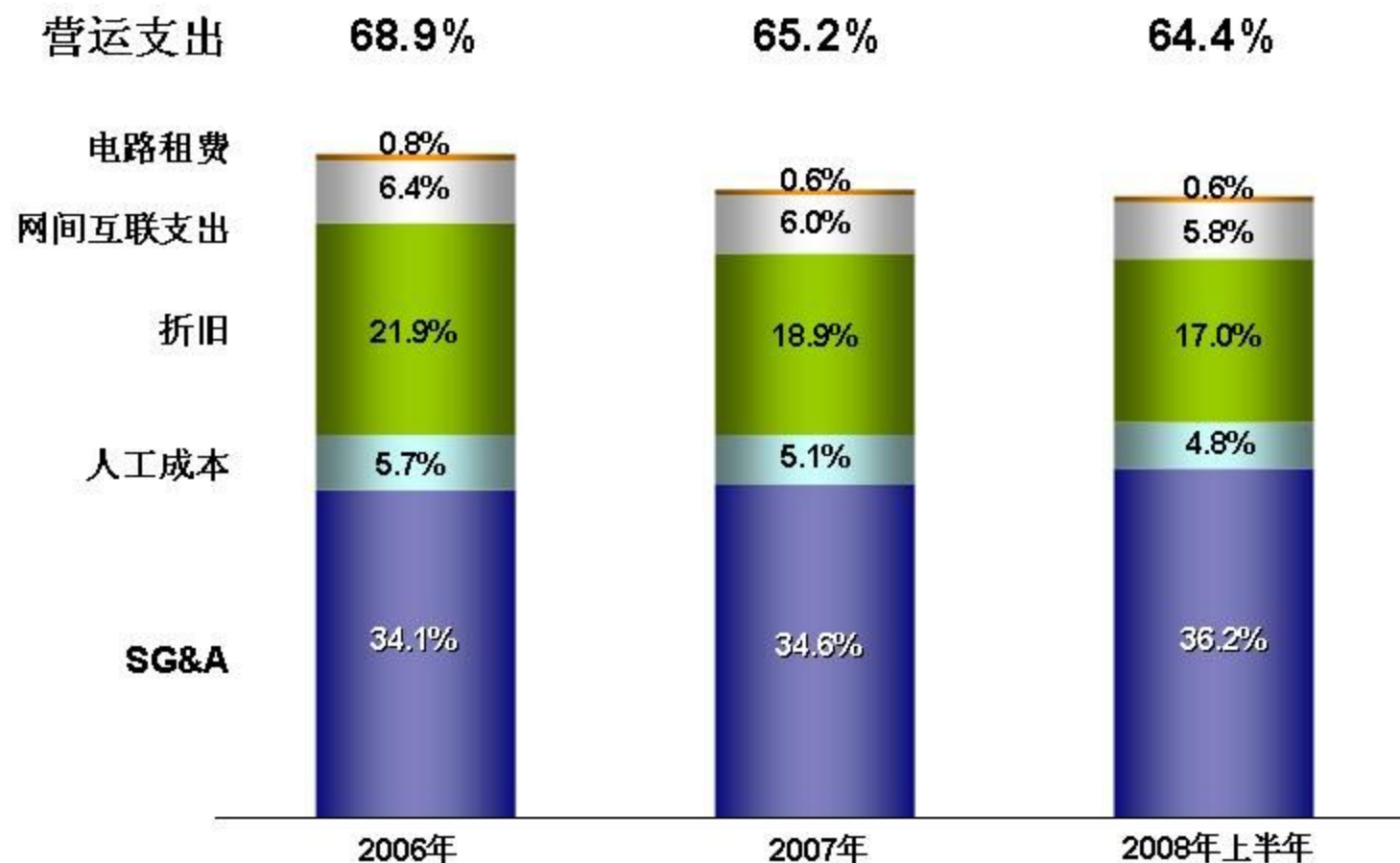
收入增长来源



(人民币亿元)



成本结构

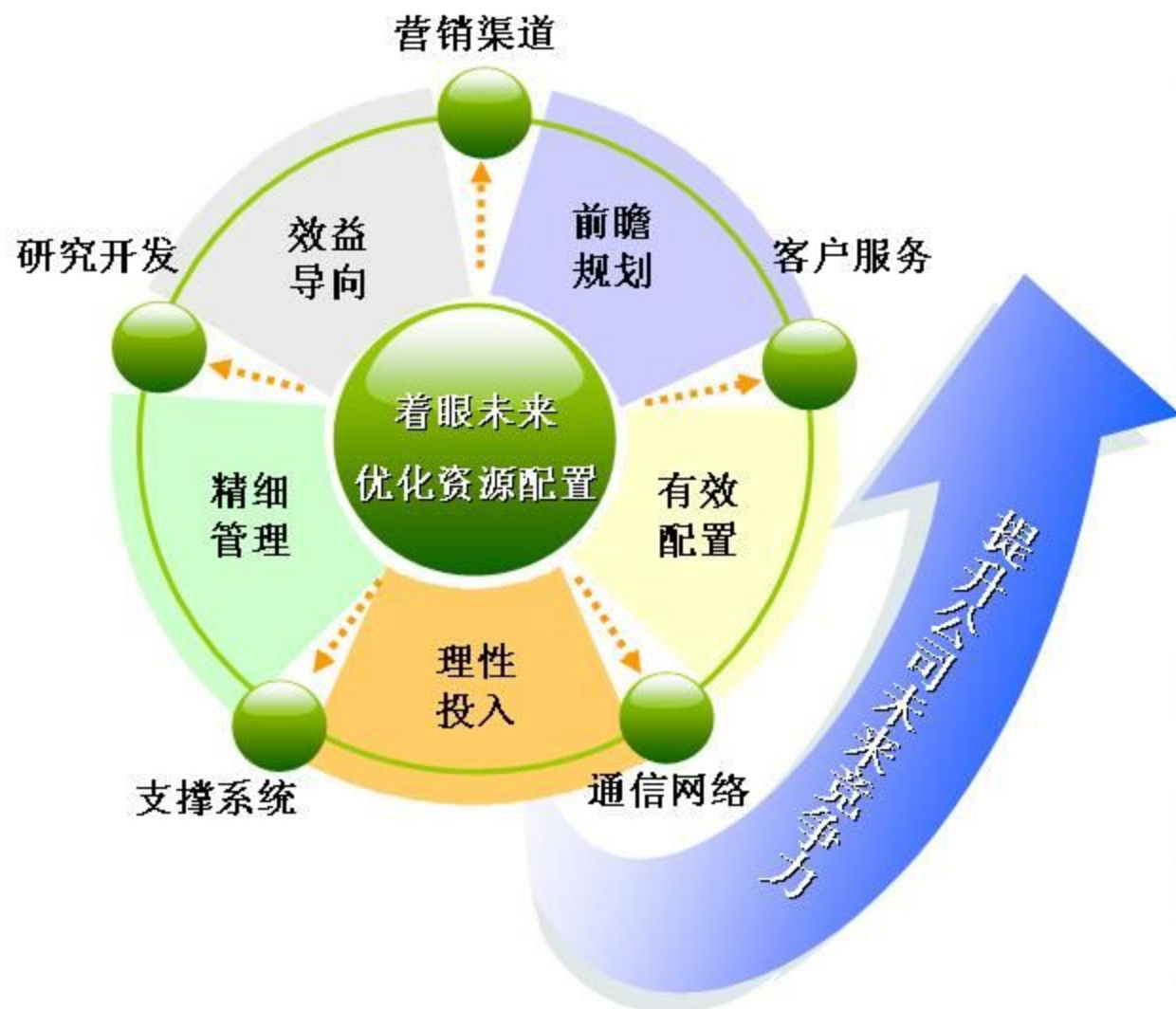


注：以上各比例数据为占营运收入之百分比。

有效的成本资源投入



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



公司业务发展强劲

- 营运收入增长17.9%
- 用户总数增长24.7%
- 总通话分钟数增长40.0%

成本规模效益彰显

- 营运支出占收入比下降3.5个百分点
- 平均每分钟营运支出下降20.1%
- 平均每户每月营运支出下降9.9%

良好的公司债信



(人民币亿元)	2007.12.31	2008.06.30
短期债务	19.21	17.62
长期债务	335.82	336.26
总债务	355.03	353.88
股东应占权益	3,737.51	4,075.31
总资本	4,092.54	4,429.19
总资本债务比例	8.7%	8.0%
现金、现金等价物及银行存款	1,885.44	2,117.29
净现金	1,530.41	1,763.41
利息保障倍数	70x	77x

债信评级

标准普尔

穆迪投资

A / 前景正面

A1 / 前景稳定



A+ / 前景稳定

A1 / 前景稳定

注：净现金为现金、现金等价物及银行存款减总债务。

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

谢谢



摘自截至2008年06月30日止6个月 未经审核综合损益表 – 附页一



(人民币亿元)	2008年 上半年	2007年 上半年
营运收入		
通话费	1,243.74	1,076.61
月租费	98.47	101.76
增值业务收入	529.96	419.15
其它营运收入	92.43	68.28
	<u>1,964.60</u>	<u>1,665.80</u>
营运支出		
电路租费	12.70	11.80
网间互联支出	114.02	104.88
折旧	333.13	349.38
人工成本	94.00	86.67
其它营运支出	711.79	578.02
	<u>1,265.64</u>	<u>1,130.75</u>
营运利润	<u>698.96</u>	<u>535.05</u>

(人民币亿元)	2008年 上半年	2007年 上半年
营运利润(续)	698.96	535.05
其它收入净额	10.50	12.64
营业外收入净额	1.63	2.48
利息收入	28.02	17.09
融资成本	(9.27)	(8.55)
税项	(180.64)	(179.06)
本期间利润	<u>549.20</u>	<u>379.65</u>
以下各方应占:		
本公司股东权益	548.49	379.07
少数股东权益	0.71	0.58
本期间利润	<u>549.20</u>	<u>379.65</u>

摘自2008年06月30日 未经审核综合资产负债表 – 附页二



(人民币亿元)	2008.06.30	2007.12.31
流动资产	2,346.49	2,076.35
非流动资产	3,886.69	3,558.58
总资产	<u>6,233.18</u>	<u>5,634.93</u>
流动负债	(1,808.91)	(1,549.53)
非流动负债	(343.37)	(343.01)
总负债	<u>(2,152.28)</u>	<u>(1,892.54)</u>
净资产	<u>4,080.90</u>	<u>3,742.39</u>

业务数据 – 附页三



	2008年 上半年	2007年
用户总数 (万户)	41,458.9	36,933.9
MOU (分钟)	496	455
ARPU (人民币元)	84	89
平均每分钟收入 (人民币元)	0.169	0.196
增值业务使用用户数 (万户)	39,481.4	34,955.1
彩信使用用户数 (万户)	10,960.8	9,082.8
无线音乐使用用户数 (万户)	32,309.1	26,983.1
短消息使用量 (亿条)	2,961.10	5,027.41
平均月离网率 (%)	2.95%	2.64%

本文件中所包含的某些陈述可能被视为美国**1933**年证券法（修订案）第二十七条**A**款和美国**1934**年证券交易法（修订案）第二十一条**E**款所规定的「预测性的陈述」。这些预测性陈述涉及已知和未知的风险、不确定性以及其它因素，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预测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、不确定性和其它因素的详细资料，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它文件。