

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

2009 中期业绩



2009年中期业绩报告

中国移动有限公司

2009年8月20日

出席发布会的管理层



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

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



2009年上半年总体表现



2009年上半年财务业绩



2009年上半年总体表现

主要业绩



积极应对诸多挑战
经营业绩平稳增长

收入 **↑ 8.9%**
净利润 **↑ 1.4%**

客户基础继续巩固
话音业务持续增长

客户总数近**5亿户**
总通话分钟数增长**19.5%**

增值业务继续快速增长
对收入拉动作用明显

增值业务收入增长**13.7%**
占总收入比例上升为**28.1%**

股息持续增长
努力为投资者创造价值

09年中期股息为每股1.346港元
计划**09年全年利润派息率为43%**

总体营运情况



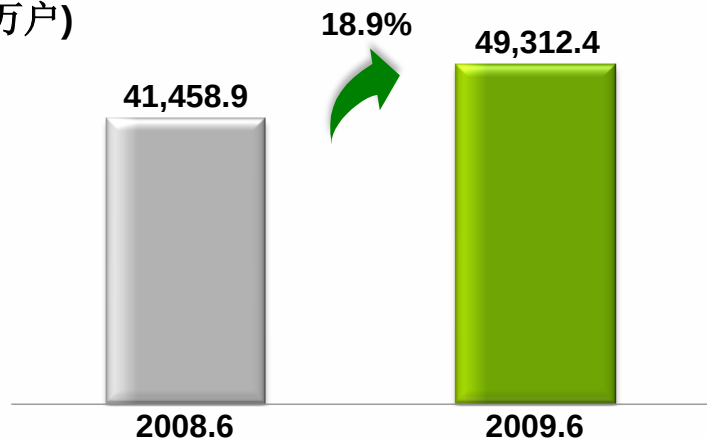
	2008年上半年	2009年上半年	变化
客户总数 (万户)	41,458.9	49,312.4	18.9%
营运收入 (人民币亿元)	1,954.60	2,129.13	8.9%
EBITDA (人民币亿元)	1,039.55	1,099.38	5.8%
EBITDA利润率 (%)	53.2%	51.6%	-1.6个百分点
净利润 (人民币亿元)	545.46	553.29	1.4%
净利润率 (%)	27.9%	26.0%	-1.9个百分点
每股基本盈利 (人民币元)	2.72	2.76	1.3%

注：2009年1月1日起，本集团开始执行《国际(IFRIC) 诠释》/《香港(IFRIC) 诠释》第13号—顾客忠诚计划（「诠释第13号」），本演示材料中同期财务数据已经按照诠释第13号进行追溯调整。

客户基础继续巩固

客户总数

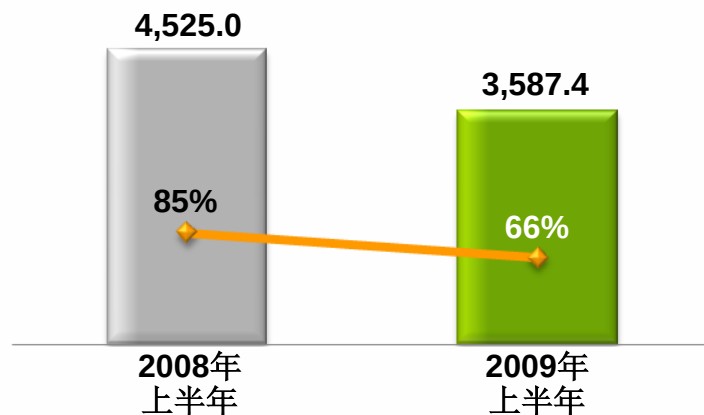
(万户)



注：2009年6月使用3G网络服务的G3客户数为95.9万户

净增客户数

(万户)



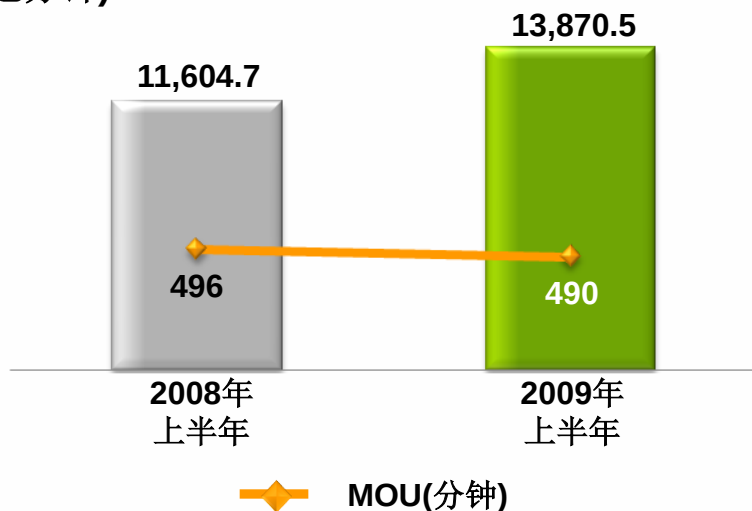
净增客户市场份额

- 宏观经济的影响、普及率的提高以及竞争环境的变化使得客户增长较去年同期有所放缓，净增客户市场份额有所下降
- 集团客户发展取得积极进展，集团客户数达到**249**万家，管理的个人客户占客户总数的**33.8%**
- 积极拓展农村、信息服务等蓝海市场

话音业务持续增长

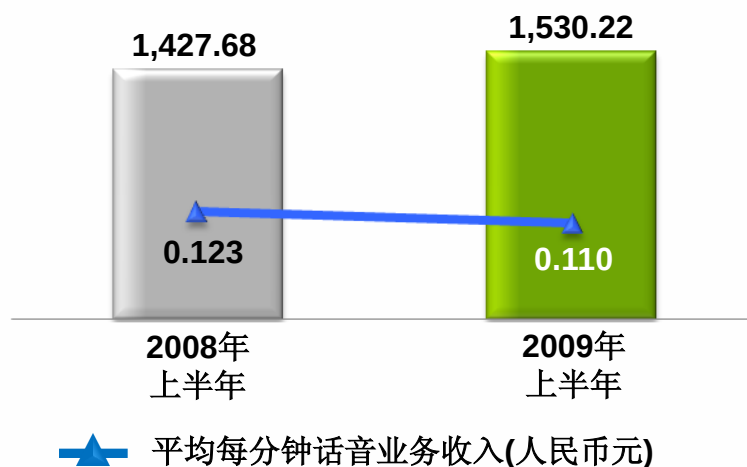
总通话分钟数

(亿分钟)



话音业务收入

(人民币亿元)

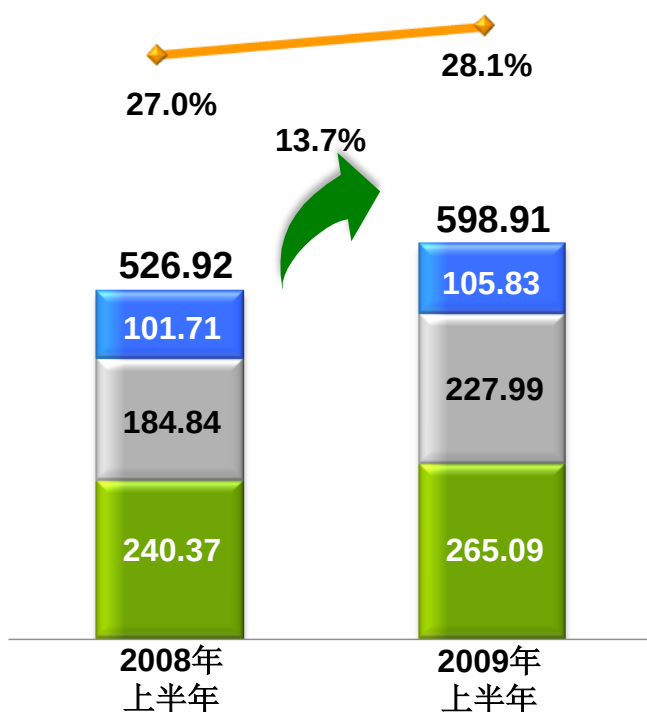


- 克服市场环境变化带来的不利影响，通过有效的话务量营销，话音业务仍保持持续增长
- 平均资费下降趋缓；MOU受到宏观经济、竞争加剧和新增客户多为低使用量客户的影响
- 有针对性的营销方案和业务的捆绑发挥重要作用，成效显著

增值业务拉动作用明显

增值业务收入

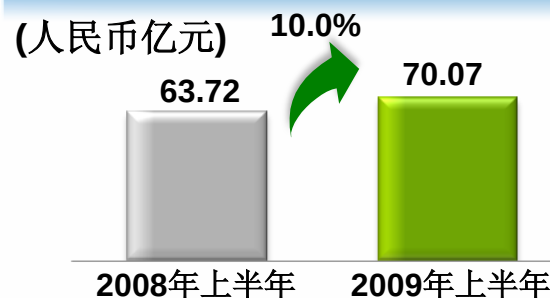
(人民币亿元)



■ 短信业务收入 ■ 非短信数据业务收入
■ 话音增值服务收入 ◆ 增值业务收入 / 总收入

彩铃收入

(人民币亿元)



WAP收入

(人民币亿元)



彩信收入

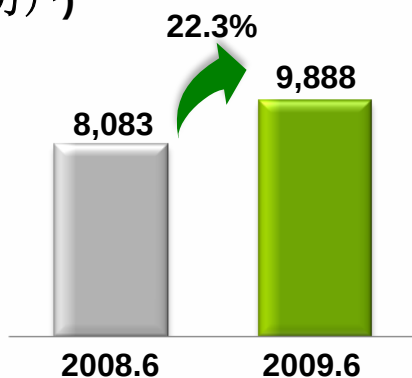
(人民币亿元)



数据产品快速发展

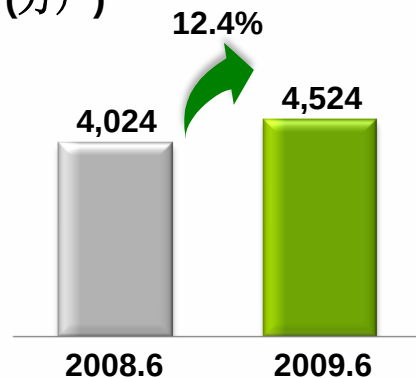
无线音乐俱乐部会员

(万户)



手机报付费客户

(万户)

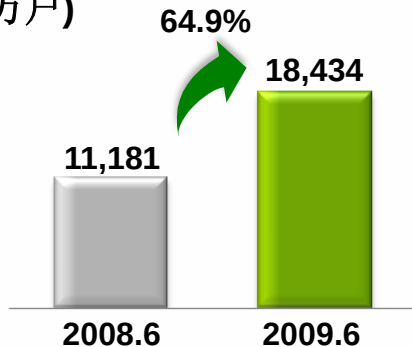


139邮箱

- 实现全国统一运营，注册客户1亿户
- 实现与飞信、音乐等自有业务的整合

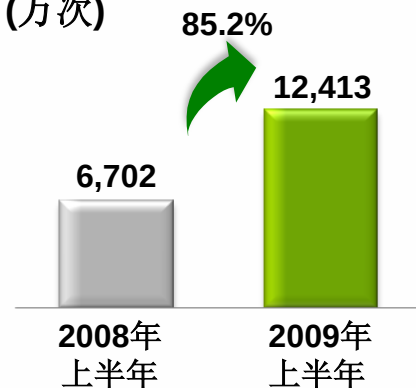
飞信注册客户

(万户)



12580查询次数

(万次)



手机游戏

- 业务快速成长，使用客户超过700万户
- 培养客户消费习惯，增加新的收入增长点

M2M

- M2M业务取得突破，客户数接近300万户
- 面向电力、金融等行业拓展M2M，进一步满足集团客户信息化需求

移动改变生活，创造客户价值

丰富的产品应用满足客户
多样化和个性化需求

“物联网”构建机器、动物、植物等物体间的通信

移动互联网应用创建Mobile Market等新的客户体验

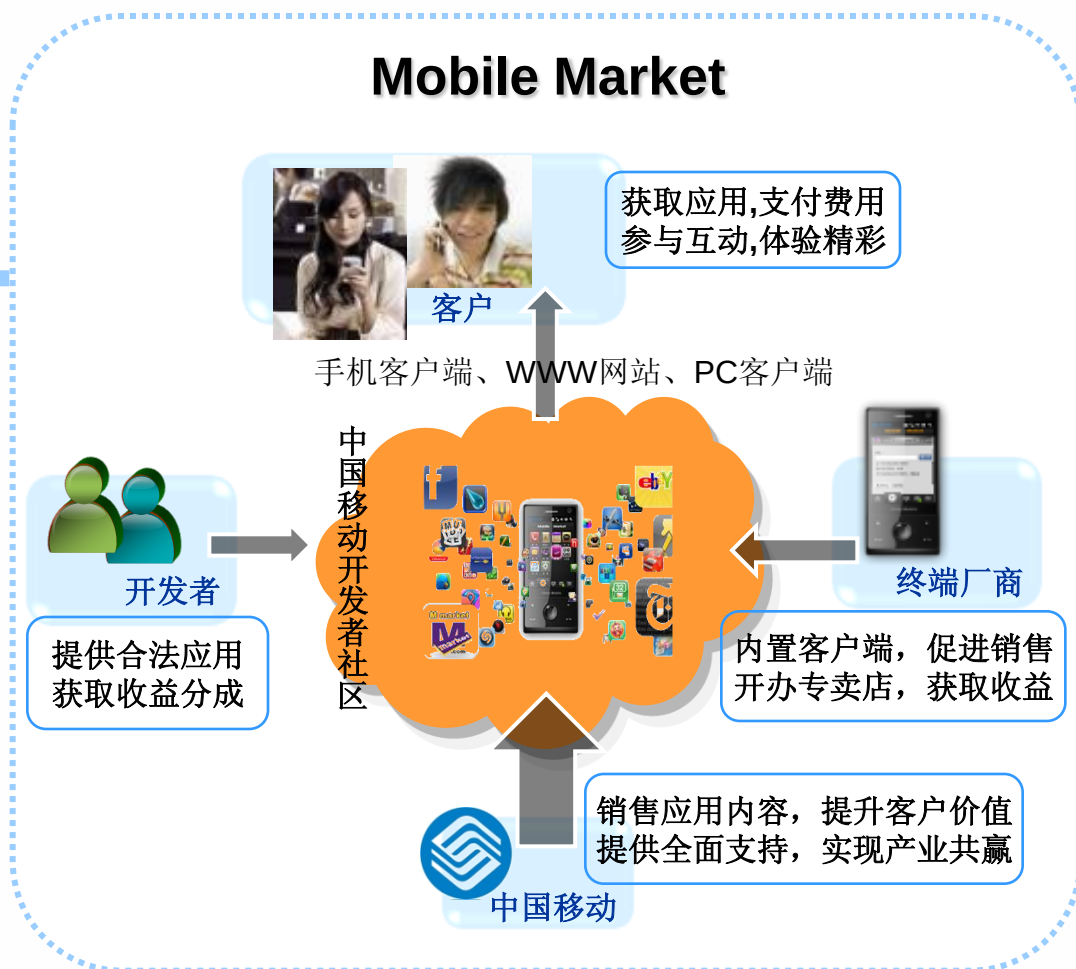
无线音乐提供全曲、MV、振铃下载的一站式服务

手机游戏使玩家感受网络游戏新乐趣

手机视频提供影视、娱乐等各类随身携带的视听宝库

手机阅读提供阅读新方式

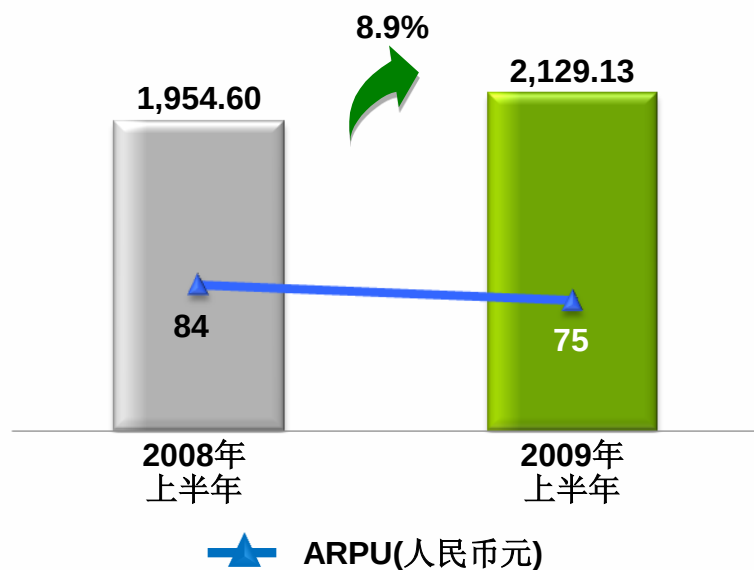
手机钱包实现随时、随地、随身支付



营运收入稳定增长

营运收入

(人民币亿元)



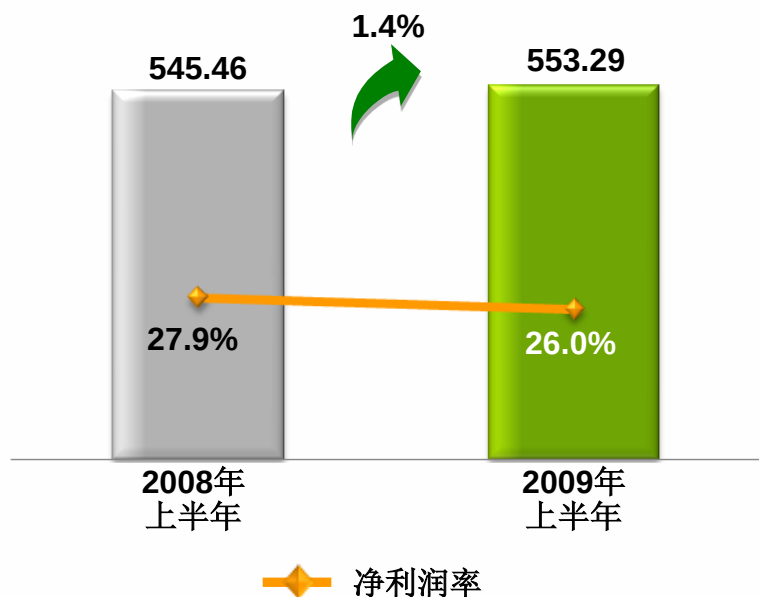
- ◆ 客户继续稳定增加
- ◆ 话音业务持续增长
- ◆ 增值业务有力推动

营运收入
稳定增长

利润保持增长

净利润

(人民币亿元)



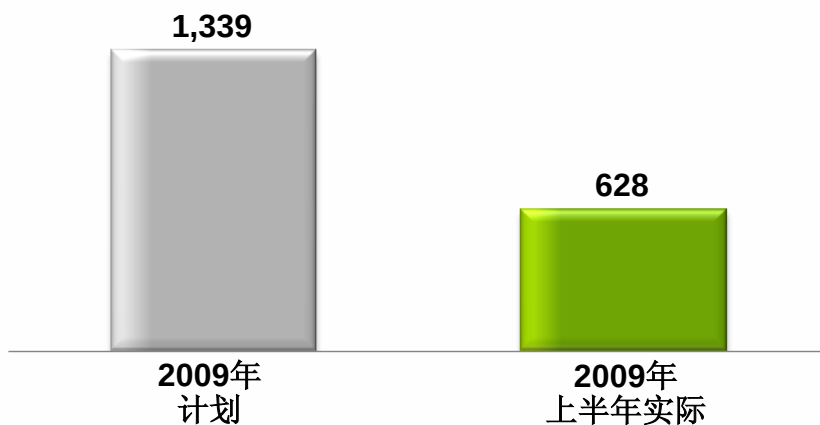
- 收入的稳定增长
- 有效的成本管理
- 规模效益的发挥
- 稳健的财务政策

利润
保持增长

资本开支满足发展需要

资本开支

(人民币亿元)

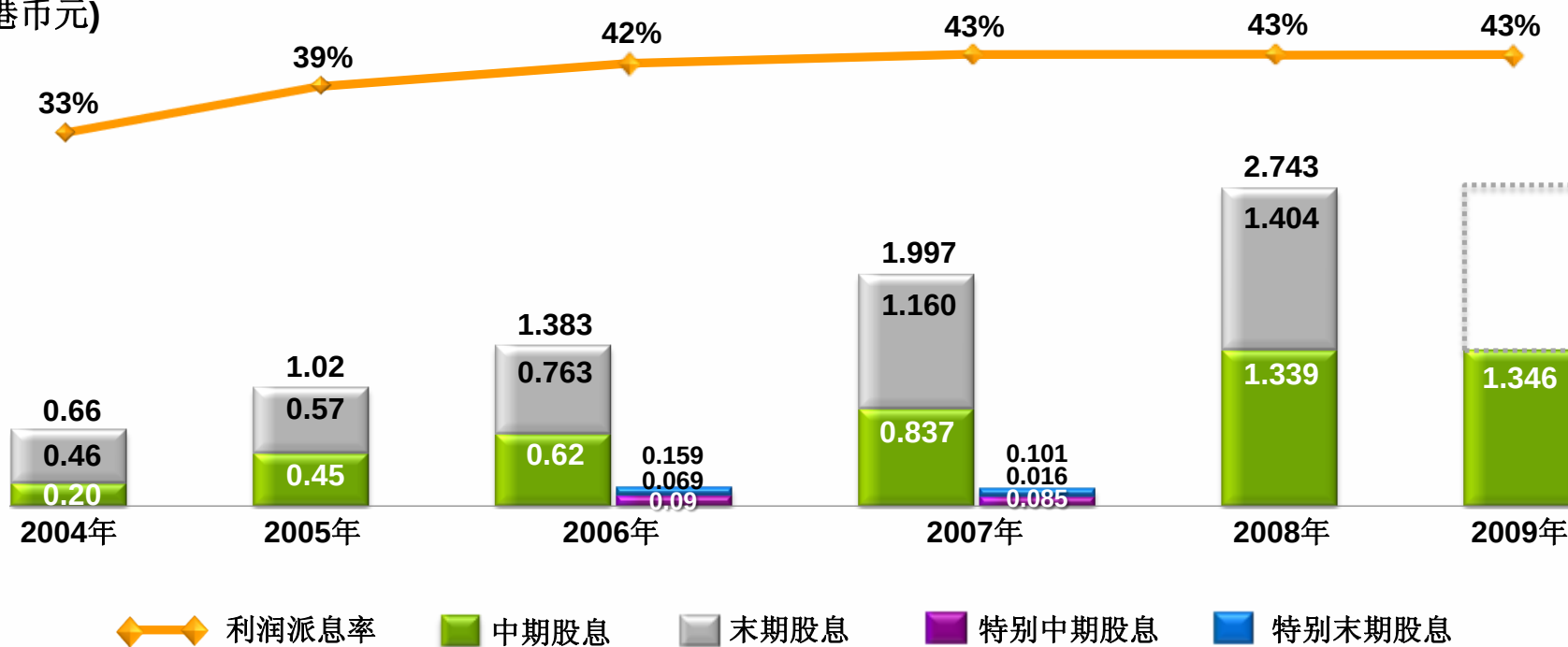


- 满足市场增长需求
- 促进增值业务不断发展
- 保证网络领先优势
- **2G/3G**融合组网
- 应对全业务竞争

股息持续增长

股息及利润派息率

(港币元)



- 2009年中期股息为每股1.346港元
- 2009年计划全年利润派息率为43%
- 努力为投资者创造价值

理性竞争，注重效益，拓展蓝海



◆ 国际金融危机对实体经济的影响延伸至电信行业

◆ 普及率逐年提高使一些大城市出现成熟市场特性

◆ 3G时代竞争更加激烈

◆ TD产业发展有待进一步加快和提升

◆ 产业的融合带来新的挑战

外部
形势
变化



中国移动通信
CHINA MOBILE

积极
理性
应对

发挥各项优势

◆ 巨大的客户规模

◆ 全球最好的网络

◆ 价值领先的品牌

◆ 坚实的财务基础

◆ 执行力强的队伍

◆ 强大的创新能力

◆ 国际领先的地位

◆ 理性竞争注重效益

— 倡导合作共赢

— 有效成本管理

— 维护行业价值

◆ 努力拓展蓝海市场

— 挖掘发达地区空间

— 开发农村巨大潜力

— 开拓信息服务需求

积极稳步推进3G发展

良好的进展

网络质量明显提升

- 二期工程如期完成，覆盖38个城市
- 接通率、掉话率、切换率、客户感知度改善
- 新机制、新标准、新测量

终端品种性能改善

- 国内外主流厂家提供TD手机
- 母公司TD终端联合研发专项激励基金

3G应用有力推进

- 无线宽带上网、家庭应用、集团应用
- 可视电话、视频会议、视频点播等3G业务



持续的努力

3G网络进一步完善

- 年底前覆盖238个地级市，2011年覆盖所有地级市，网络质量进一步提升

终端品种进一步丰富

- 年底TD手机款式将接近100款，各类终端接近300款。即将推出TD OMS手机

应用范围进一步拓展

- 无线城市、家庭产品、无线宽带解决方案

网络演进进一步清晰

- 2010年上海世博会建设TD-LTE演示网络

TD技术优势

- 频谱利用率高
- 未来演进具后发优势
- 终端更加深度定制

政府的大力支持

- 35M+频谱、188号段
- 财政、建网、研发应用、政府采购、行业信息化等方面的支持
- 独家使用CMMB

创新的发展策略

- 融合组网、创新营销
- 不换号、不换卡、不登记
- 发挥和母公司的协同效应
- 推进全球融合的LTE标准

提升能力，应对全业务竞争

业务层



集团客户
整体解决方案



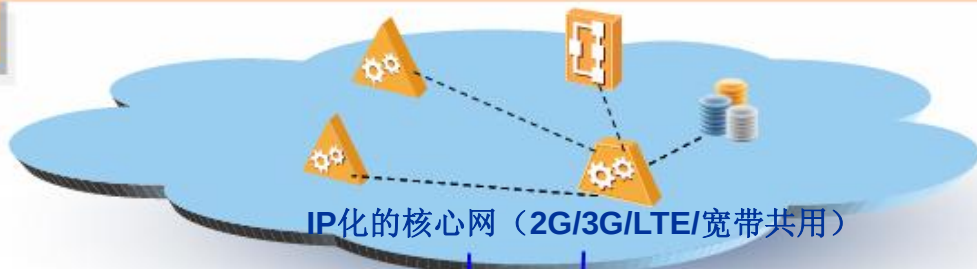
家庭综合应用



无线城市
(TD+WLAN)

- 注重效益原则，面向客户的全业务需求，保有和拓展集团客户，为中高端客户提供综合通信和信息服务
- 无线网络广泛覆盖、无线接入的快捷灵活和光纤接入的后发优势充分结合

核心层



- 网络结构简单，核心网络IP化
- 业内领先的**CM-IMS**（中国移动IP多媒体系统），提供全业务接入
- 集中管理实现低成本高效运营

接入层



- **41万多个**基站覆盖面广，**91%**实现光纤接入，通达或临近绝大部分办公和商业楼宇
- 延伸基站传输，针对有需求的政企客户提供多种接入方式
- 与母公司的协同效应

保持电信行业的国际领先地位

经济企稳向好给公司
发展带来正面影响

根据发达市场的经验
中国市场仍具巨大增长空间

政府部门大力支持TD发展
未来演进具有后发优势

全业务的推出丰富了
公司应对竞争的手段

产业的融合激发了
公司的创新能力

发展思路

探索新的业务领域

加快3G建设运营

应对全业务竞争

加强精细化管理

坚持创新发展

推进开放合作

扩大国际影响力

努力为投资者
创造价值



2009年上半年财务业绩

收入稳定增长

客户总数

(万户)

41,458.9

18.9%

49,312.4

2008.6

2009.6

总通话分钟数

(亿分钟)

11,604.7

19.5%

13,870.5

2008年上半年

2009年上半年

增值业务收入

(人民币亿元)

526.92

13.7%

598.91

2008年上半年

2009年上半年

营运收入

(人民币亿元)

1,954.60

8.9%

2,129.13

2008年上半年

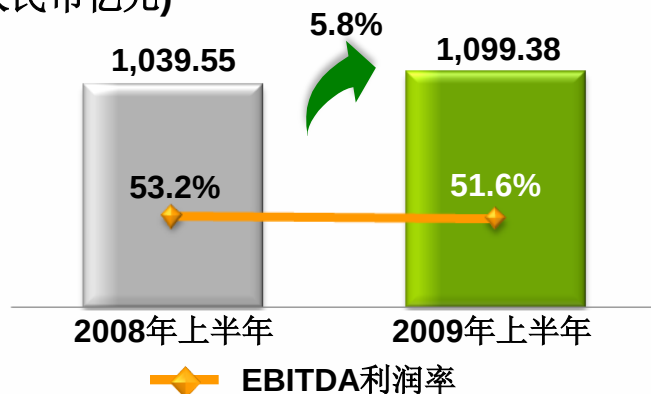
2009年上半年



盈利保持良好水平

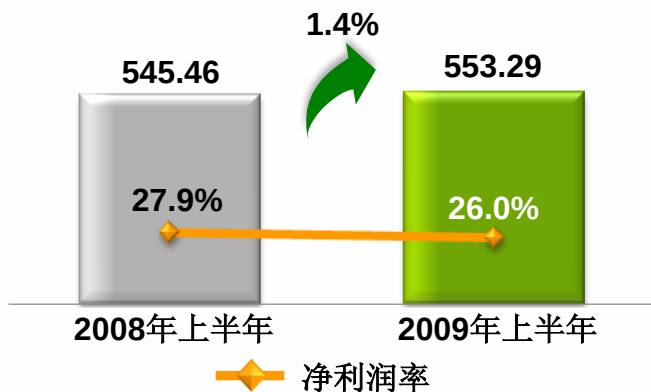
EBITDA

(人民币亿元)



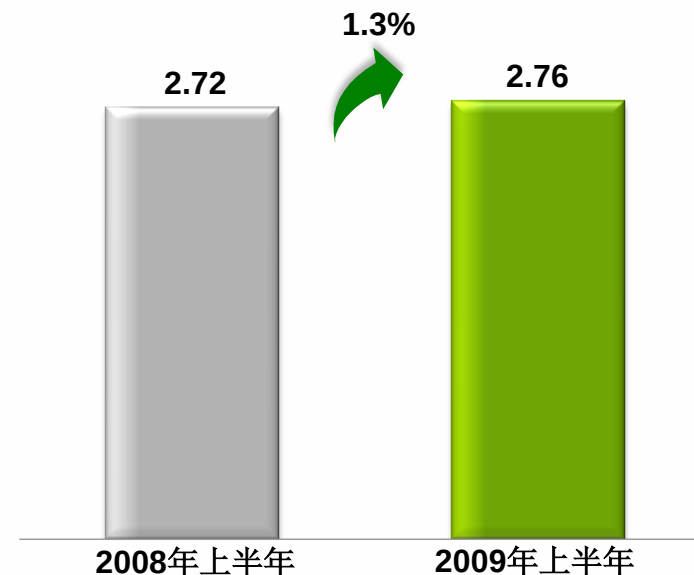
净利润

(人民币亿元)



每股基本盈利

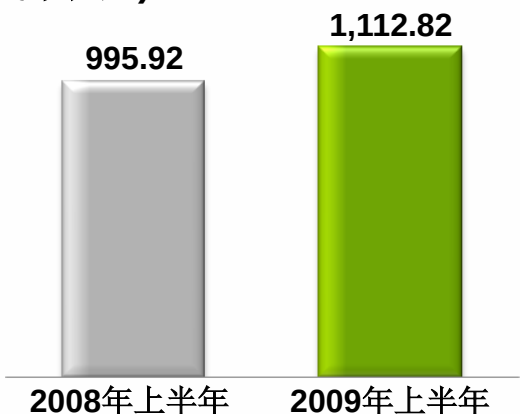
(人民币元)



强劲的现金流

经营业务现金流入净额

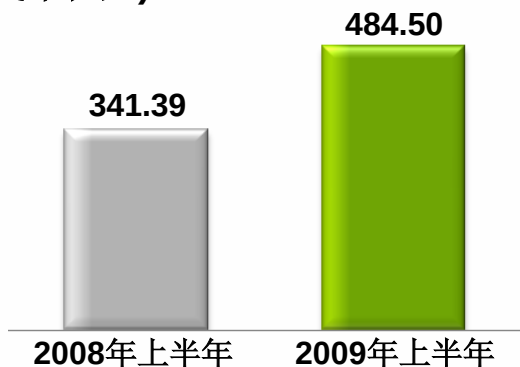
(人民币亿元)



持续良好的业务增长
及规模效益

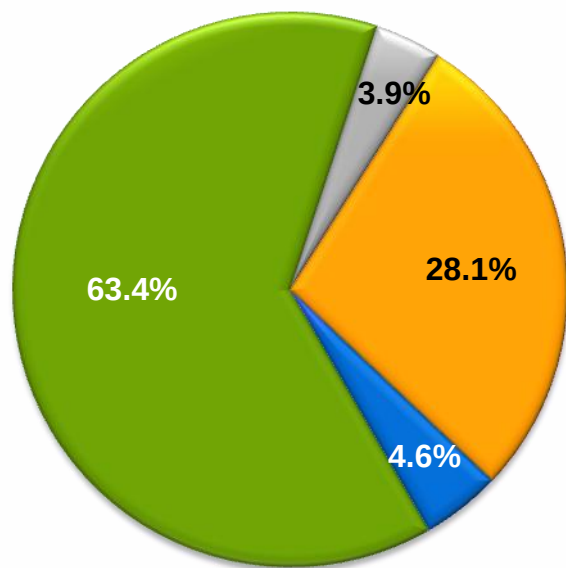
自由现金流

(人民币亿元)



为公司持续健康发展奠定
良好基础

2009年上半年



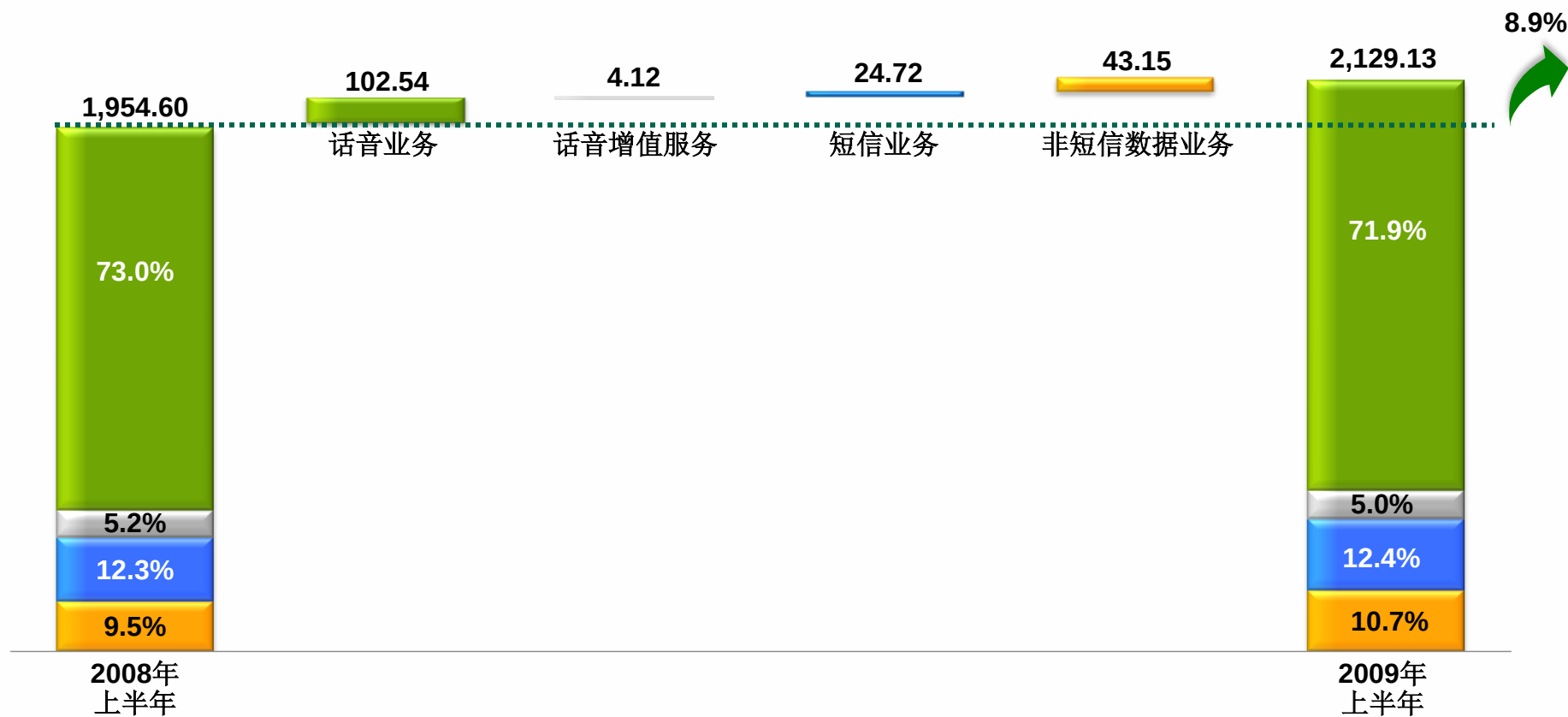
	2009年上半年	2008年	2007年
话音增值服务收入	5.0%	5.3%	5.4%
短信业务收入	12.4%	12.2%	11.8%
非短信数据业务收入	10.7%	10.0%	8.5%
增值业务收入合计	28.1%	27.5%	25.7%

■ 通话费
 ■ 月租费
 ■ 增值业务收入
 ■ 其他营运收入

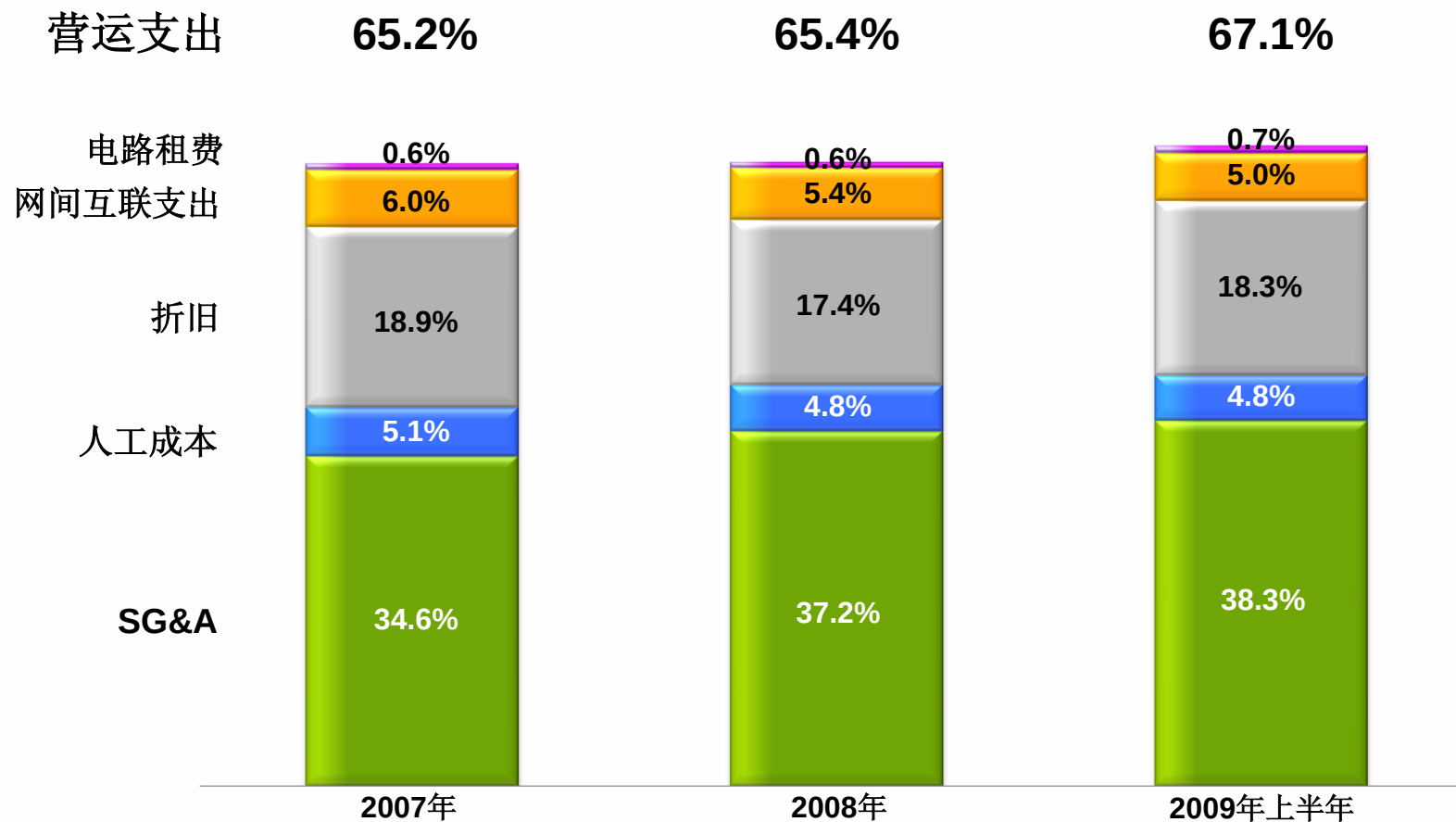
注：以上各比例数据为占营运收入之百分比

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。

有效资源投入，保持国际领先地位

前瞻规划

有效配置

理性投入

精细管理

宏观经济的不确定性增加

普及率逐年提高

电信业重组、市场竞争加剧

销售推广

客户服务

渠道建设

网络建设

网络优化

保持国际领先地位

- 高品质的网络
- 更丰富的业务
- 最优质的服务
- 良好的盈利水平

良好的公司债信



(人民币亿元)	2009.06.30	2008.12.31
短期债务	11.12	21.79
长期债务	335.32	335.53
总债务	346.44	357.32
股东应占权益	4,705.86	4,400.22
总资本	5,052.30	4,757.54
总资本债务比例	6.9%	7.5%
现金、现金等价物及银行存款	2,560.40	2,182.59
净现金	2,213.96	1,825.27
利息保障倍数	119x	94x

债信评级

标准普尔

A+ / 前景稳定

穆迪投资

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2009年06月30日止6个月 未经审核综合收益表- 附页一



(人民币亿元)

2009年
上半年

2008年
上半年

营运收入

通话费
月租费
增值业务收入
其他营运收入

1,349.29	1,237.27
83.79	97.98
598.91	526.92
97.14	92.43
<u>2,129.13</u>	<u>1,954.60</u>

营运支出

电路租费
网间互联支出
折旧
人工成本
其他营运支出

14.09	12.70
107.51	114.02
388.92	333.13
101.26	94.00
816.32	705.85
<u>1,428.10</u>	<u>1,259.70</u>

营运利润

<u>701.03</u>	<u>694.90</u>
---------------	---------------

(人民币亿元)

2009年
上半年

2008年
上半年

营运利润(续)

其他收入净额
营业外收入净额
利息收入
融资成本
应占合营公司亏损
税项

701.03	694.90
9.20	10.50
2.67	1.63
31.53	28.02
(5.97)	(9.27)
(0.01)	-
<u>(183.88)</u>	<u>(179.61)</u>

本期间利润

<u>554.57</u>	<u>546.17</u>
---------------	---------------

以下各方应占:

本公司股东
少数股东权益

553.29	545.46
1.28	0.71

本期间利润

<u>554.57</u>	<u>546.17</u>
---------------	---------------

摘自2009年6月30日 未经审核综合资产负债表- 附页二



(人民币亿元)	2009.06.30	2008.12.31
流动资产	2,797.57	2,401.70
非流动资产	4,442.32	4,182.57
总资产	7,239.89	6,584.27
流动负债	(2,183.86)	(1,835.59)
非流动负债	(342.60)	(342.17)
总负债	(2,526.46)	(2,177.76)
净资产	4,713.43	4,406.51

	2009年 上半年	2008年
客户总数 (万户)	49,312.4	45,725.0
MOU (分钟)	490	492
ARPU (人民币元)	75	83
平均每分钟收入 (人民币元)	0.154	0.169
增值业务使用客户数 (万户)	45,140.1	41,976.4
彩信使用客户数 (万户)	13,487.5	12,819.4
无线音乐使用客户数 (万户)	38,914.8	35,546.1
短信使用量 (亿条)	3,381.44	6,071.29
平均月离网率 (%)	3.31%	2.71%

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。