

2012 中期业绩



2012年中期业绩报告

中国移动有限公司
2012年8月16日

出席发布会的管理层



奚国华先生

执行董事兼董事长

李 跃先生

执行董事兼首席执行官

薛涛海先生

执行董事、副总经理兼财务总监

1

2012年上半年总体业绩

2

2012年上半年运营表现

3

2012年上半年财务业绩

1

2012年上半年总体业绩

主要业绩

积极应对各种挑战 经营业绩稳定增长

- 营运收入增长**6.6%**
- 净利润率为**23.3%**

客户基础继续扩大 语音业务保持增长

- 客户总数超过**6.8亿户**
- 总通话分钟数增长**9.2%**

数据业务快速发展 无线上网业务迅猛增长

- 数据业务收入占总收入比例升至**28.5%**
- 无线上网业务收入增长**51.6%**

3G发展加快 TD-LTE规模试验进展良好

- **3G**客户总数达到**6,700**万户，网络利用率比上
年底提升**4.7**个百分点
- **TD-LTE**特色业务体验
广受好评

实现可持续发展 努力为股东创造价值

- **2012**年中期股息为每
股**1.633**港元，同比增
长**3.4%**
- 股息收益率为**3.9%**

经营业绩稳定增长

	2011年 上半年	2012年 上半年	变化
营运收入 (人民币亿元)	2,500.80	2,665.30	6.6%
EBITDA (人民币亿元)	1,241.52	1,230.51	-0.9%
EBITDA率	49.6%	46.2%	-3.4个百分点
净利润 (人民币亿元)	612.83	622.02	1.5%
净利润率	24.5%	23.3%	-1.2个百分点
每股基本盈利 (人民币元)	3.05	3.10	1.4%

经营环境发生变化

- 移动电话普及率不断提高，传统移动通信市场增长空间日益缩小
- 对客户价值的全方位争夺成为新的竞争焦点
- ICT产业融合带来业务替代和产业价值转移

把握有利因素

- 全社会信息通信需求保持增长
- 移动互联网促进流量、应用的增长，成为收入增长的重要驱动
- 政府对TD-LTE大力支持，产业加快发展和成熟，给未来发展带来新动力
- 多年积累的运营经验和规模、网络、品牌、服务、人才等优势

市场营销

- ④ 针对性应对市场竞争
 - ◆ 加强统一营销，完善本地营销
 - ◆ 巩固语音价值，提升流量价值
 - ◆ 确保合理增量份额，针对性保有存量客户
- ④ 审慎高效投入营销资源
 - ◆ 注重高价值和智能手机客户
- ④ 发挥各类渠道协同作用
 - ◆ 协同进行业务发展、客户保有、终端销售
- ④ 提高营销精细化水平
 - ◆ 精准细分客户需求，一体化制定营销策略
- ④ 实施端到端质量控制
 - ◆ 打通网络、平台、终端等环节，提升客户体验

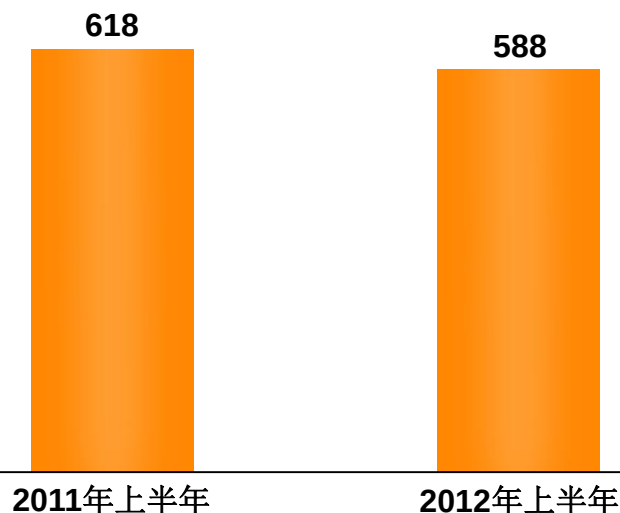
网络建设

- ④ 确保2G网络质量
 - ◆ 保持语音优势，减少流量压力
- ④ 做好3G网络建设
 - ◆ 建设精品网络，注重资源有效利用
- ④ 重视WLAN网络
 - ◆ 加强精细化管理，提高效益，实现分流
- ④ 着眼TD-LTE未来
 - ◆ 推动产业成熟，做好升级准备
- ④ 加快全业务网络储备
 - ◆ 增强城域网、国际传输能力
 - ◆ 加强公共互联网建设
 - ◆ 有重点有效益地支撑业务发展

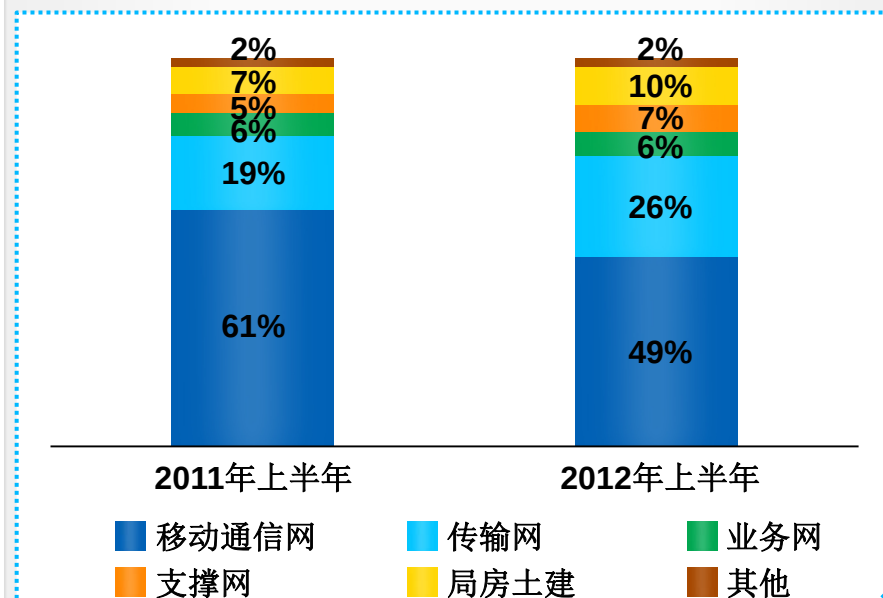
合理安排投资

资本开支

(人民币亿元)



资本开支结构



- 科学规划投资，注重投资效益，实施总量控制
- 落实四网协同战略，确保网络质量领先，提升核心竞争力
- 大力发展移动互联网、物联网，培育新的业务增长点
- 统筹规划，分步实施，完善基础设施和资源储备，增强全业务能力

政府高度评价，明确表示大力支持、加快发展

- ◆ 圆满完成“6+1”城市规模试验，启动扩大规模建设
- ◆ 在杭州等地高清视频点播、视频监控、高清视频会议等特色业务受到好评
- ◆ 实现杭州TD-LTE和香港LTE FDD网络之间的双向漫游

 1H2012

 2H2012

基站将达到2万个，覆盖扩大到13个城市。
杭州、深圳、广州三个城市主城区有效覆盖率达到90%以上

 2013

基站将达到20万个，基本实现地级以上城市数据业务热点区域的室外连续覆盖

终端和芯片

- 已推出CPE(客户终端设备)、MIFI、数据卡等产品
- 多家厂商的多模终端通过技术试验，多模智能手机将在年内面世

全球商用部署

- “全球 TD-LTE发展倡议”已有48家国际运营商和30家设备制造商加入
- 全球已正式推出10个商用网络，已建设52个试验网

实施战略转型，推动改革创新

战略转型

四网协同

由语音运营向“语音+流量+应用”运营转型，用合理的网络成本实现业务承载

移动互联网

发展特色业务，锻造自身能力，推动专业运营，在产业链竞争中有所作为

全业务

建设高水平的承载网络，坚持无线宽带、移动为主，构筑信息资源领域的新高地

改革创新

组织变革

形成适应移动互联网、全业务发展的组织体系和新型运营机制

人才激励

以战略目标为导向，形成适应发展需要的人才激励机制

管理创新

推进管理集中化、运营专业化、机制市场化、组织扁平化、流程标准化，实现科学、精细管理



努力为投资者
创造价值

2

2012年上半年运营表现

提升质量，改进服务，推动创新

“质量是通信企业生命线”

- 语音呼叫全程成功率全面优于竞争对手
- 网络质量投诉占比明显降低
- 铁路沿线网络质量竞争力显著提高
-

“客户为根，服务为本”

- 推出不良信息、垃圾短信封堵及反病毒软件等举措
- 持续推进透明消费、全网统一套餐等服务
- 客户申诉率连续保持行业最低
-

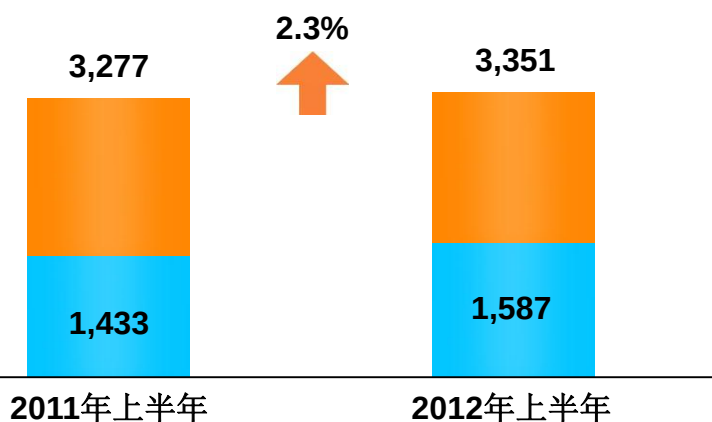
创新推动企业持续发展

- TD-LTE规模试验取得很好成效
- 移动应用商场、“无线城市”、物联网应用持续扩大
- 建设集中化数据中心、呼叫中心、仓储物流中心
-

客户基础继续扩大

净增客户数

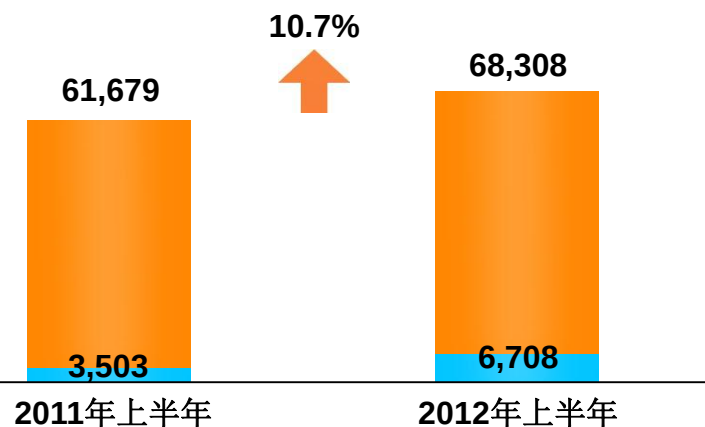
(万户)



3G

客户总数

(万户)



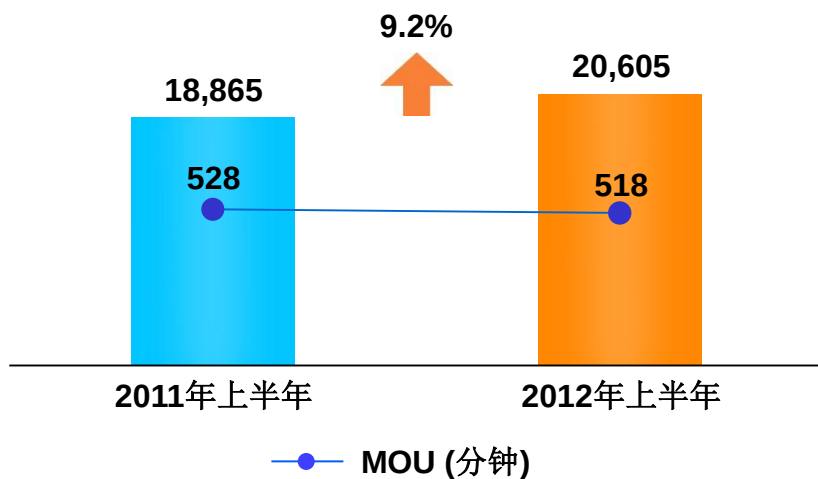
3G

- 净增客户市场份额达到**47%**，继续保持行业领先
- 客户规模不断扩大，中高端客户保持稳定
- 集团客户增至**334**万家，其个人客户占客户总数**35%**

语音业务保持增长

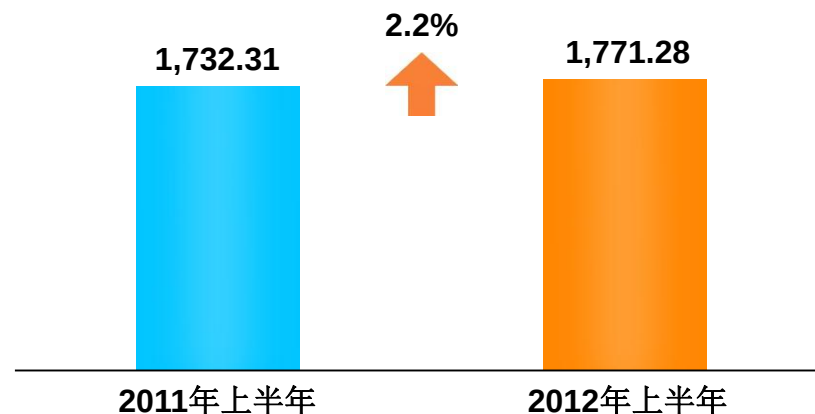
总通话分钟数

(亿分钟)



语音业务收入

(人民币亿元)

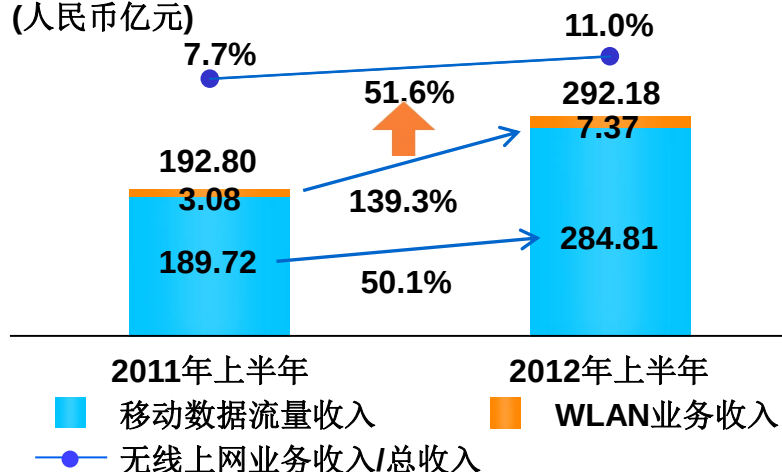


- 深入挖掘长途、漫游等细分市场，进一步提升话务量
- 推广全球通统一套餐，激发中高端客户话务需求

无线上网迅猛增长，应用服务快速发展

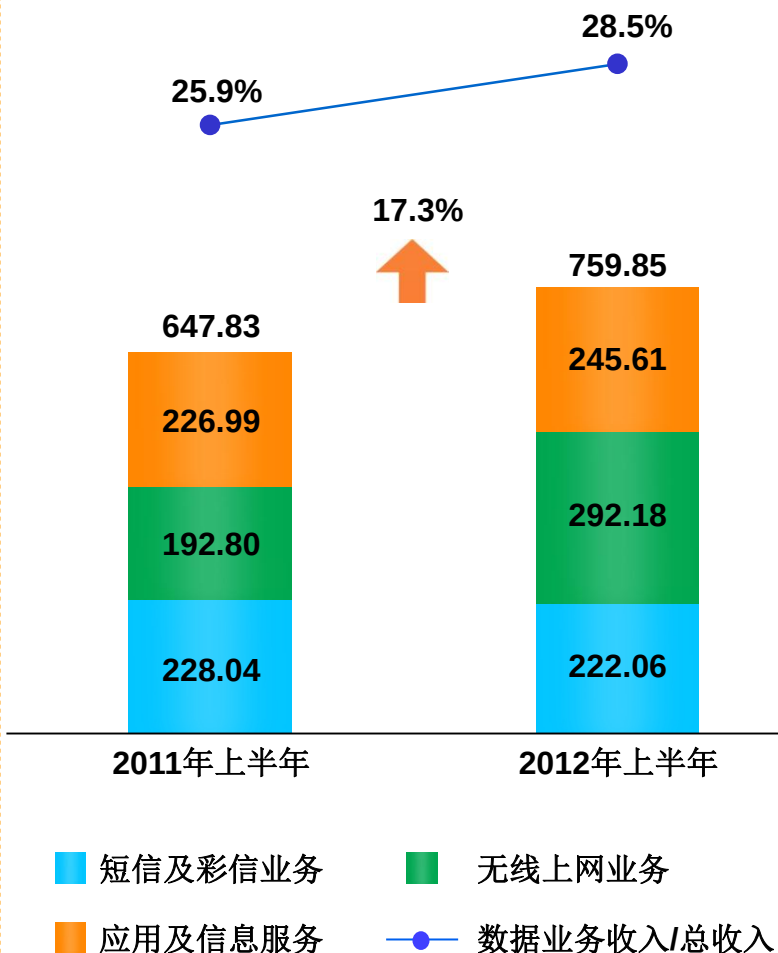
无线上网业务收入

(人民币亿元)



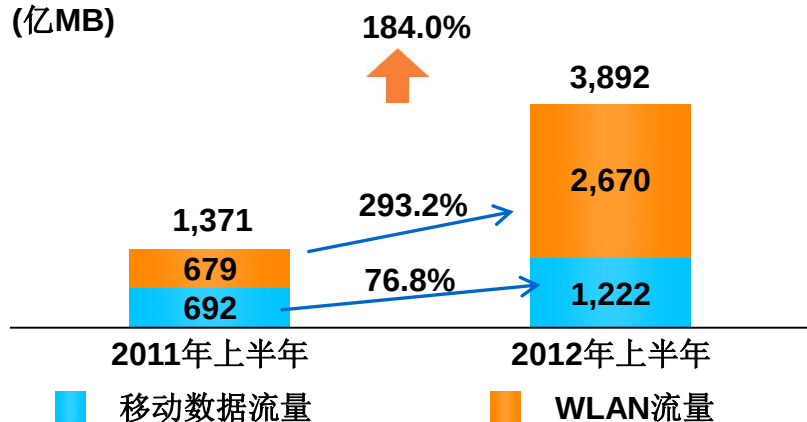
数据业务收入

(人民币亿元)



无线上网业务流量

(亿MB)



深化四网协同发展

GSM

- 主要承载语音业务，适度承载手机数据业务
- 基站数量达75万个，网络利用率约72.4%。
确保2G网络质量领先

TD-SCDMA

- 主要承载手机数据业务，起承前启后作用
- 建设精品3G网络，基站近24万个，网络利用率达18.5%，手机数据流量同比增长近2.4倍

WLAN

- 无线宽带网络重要组成部分，承载PC/手机的互联网数据业务
- 已建成AP近283万，流量占比达到68.6%，
分流作用显现

TD-LTE

- 未来高带宽、高质量无线宽带业务承载网络，
坚持TDD/FDD融合发展
- 规模试验进展良好，开放业务体验获好评，
得到政府和产业界的高度支持

打造覆盖广、覆盖深、质量高、速率高的世界一流无线网

客户基础不断扩大

- 3G客户净增超过1,500万户，达到6,700万户
- 客户结构优化，手机客户，特别是智能手机客户占比不断提升

网络能力稳步提升

- 基站数量近24万个，加强大中城市的连续覆盖和热点区域的有效覆盖
- 网络利用率比上年底提升4.7个百分点
- 无线接通率稳定在99.5%以上、掉话率保持在0.6%以下

终端竞争力持续加强

- 初步实现与其它3G制式手机同质量、同时间、同价格推出
- 智能手机款式大幅增长，达到166款，其中，千元智能机126款
- 3G手机销量中近7成为智能手机

“无线城市”发展良好

移动互联网

物联网



“无线城市”

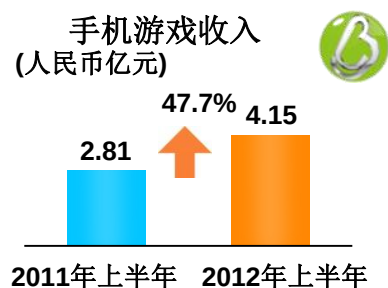
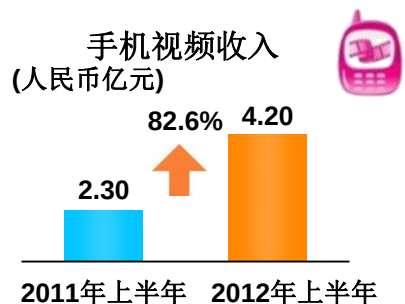
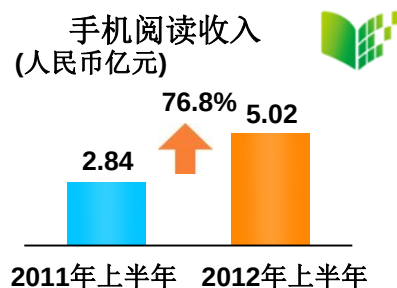
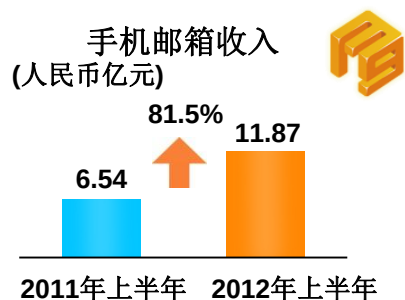
- ◆ 拓展个人客户“生活服务份额”、社会各行各业“信息服务份额”的机遇和平台
- ◆ 连接各行各业的桥梁和纽带
- ◆ 推动移动互联网、物联网和云计算技术应用的着力点

发展良好

- ◆ 全国321个城市的门户上线推广，累计点击量超过4.5亿次
- ◆ 2012年计划：使用客户5千万、应用聚合信息总量超过10亿条
- ◆ 物联网领域空间广阔，业务增长迅猛。上半年M2M终端到达数超过1,700万，同比增长超过50%

构筑智能管道，搭建开放平台，打造特色业务，展现友好界面

特色业务快速增长



移动应用商场

- ◆ 面向消费者的销售平台
- ◆ 面向开发者的服务平台
- ◆ 面向产业链的支撑平台
- ◆ 累计注册客户超过2亿户
- ◆ 累计应用下载量超过8亿次



终端专业运营

- ◆ 移动互联网时代提升流量经营、拓展信息服务、巩固市场份额的重要着力点
- ◆ 公司上半年实现终端销售收入62亿元，同比增长2.8倍

推动移动互联网专业化运营

运营专业化

组织扁平化

机制市场化

资源集中化

城域网络建设

- 提高城域网络资源能力和覆盖
- 新增城域传送光缆48万公里
- 市政道路管道覆盖率进一步提升

国际及港澳台网络建设

- 筹划和推进福淡、亚太、中东、西欧、太平洋等多条海缆的建设
- 推进粤港、珠澳、中越、中蒙等陆地跨境传输系统建设
- 推进中国移动环球网络中心的建设

业务发展重点

- 重点发展集团客户专线业务，累计超过63.5万条
- 加强公共互联网建设，减少互联互通费用
- 积极推动数据中心IDC建设与网页缓存业务发展

国际公司

快速形成全球网络能力

- ◆ 初步建成以香港、伦敦和洛杉矶为核心的国际网络

提供高竞争力的产品和服务

- ◆ 发挥规模优势，降低结算价格，降低漫游资费，提升客户感受，激发话务量
- ◆ 新增15个漫游优惠资费区，涵盖主要出访方向
- ◆ 积极拓展跨国企业客户(MNC)、国际专线等业务

国际业务稳步增长

- ◆ 上半年国际业务收入实现约40亿元，同比增长15%
- ◆ 国际去话平均成本降低约20%

终端公司

“厂商”引导能力不断增强

- ◆ 三星SIII等机型与竞争制式基本实现“同时、同质、同价”
- ◆ TD终端、芯片厂商不断增加，在库TD手机总计达到412款

终端产品竞争力持续提升

- ◆ 产品无故障运行时间大幅改善
- ◆ 3.5、4寸屏智能手机，领先竞争对手突破500元和800元的价格关口

规模销售业绩良好

- ◆ 自有、社会、互联网渠道拓展能力逐步加强
- ◆ 统一销售TD手机1,400万部，智能手机占比近70%

“节能减排”成效显著

推广成熟技术

- 规模推广“载频智能休眠”、“无机房基站”、“自然冷源”等节能技术
- 开启智能节电的载频**743万个**
- 推广自然冷源基站达到**8.6万套**

创新节能应用

- 加强新技术研发试点，完成空调智能管控节电设备和磷酸铁锂电池等应用试点
- 发展智能交通与物流，实现精确调度，减少排放

- 公司每载频耗电量同比下降**6%**，单位业务量耗电同比下降**12%**



- 上半年节约木材**2.74万立方米**

移动互联网持续爆发式增长

- 移动宽带化和终端智能化，催生无限商机
- 迅猛增长的流量带来收入增长的重要机遇
- 构筑智能管道，搭建开放平台，打造特色业务，展现友好界面，努力建立移动互联网产业的主导地位

物联网带来科技经济新浪潮

- 通信范围扩至“人与物”和“物与物”，潜力巨大
- 十亿以上接入点的规模扩大了发展空间
- 发挥自身优势，提供低成本高效的标准产品，服务各行各业，努力成为物联网产业的领军企业



移动
改变生活

3

2012年上半年财务业绩

收入实现稳定增长

客户总数

(万户)

61,679

10.7%

68,308

2011年上半年

2012年上半年

总通话分钟数

(亿分钟)

18,865

9.2%

20,605

2011年上半年

2012年上半年

无线上网业务流量

(亿MB)

1,371

184.0%

3,892

2011年上半年

2012年上半年

营运收入

(人民币亿元)

2,500.80

6.6%

2,665.30

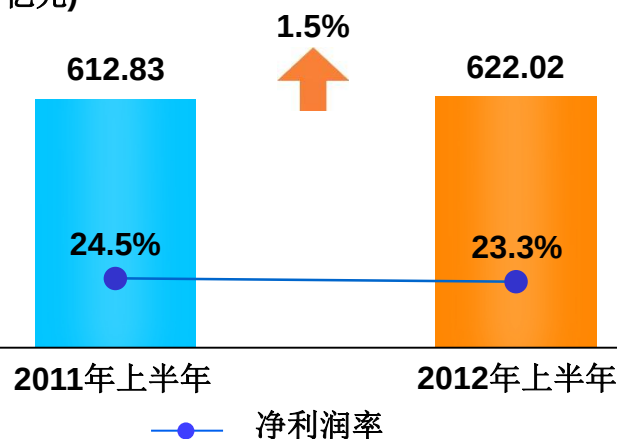
2011年上半年

2012年上半年

盈利能力保持同业领先水平

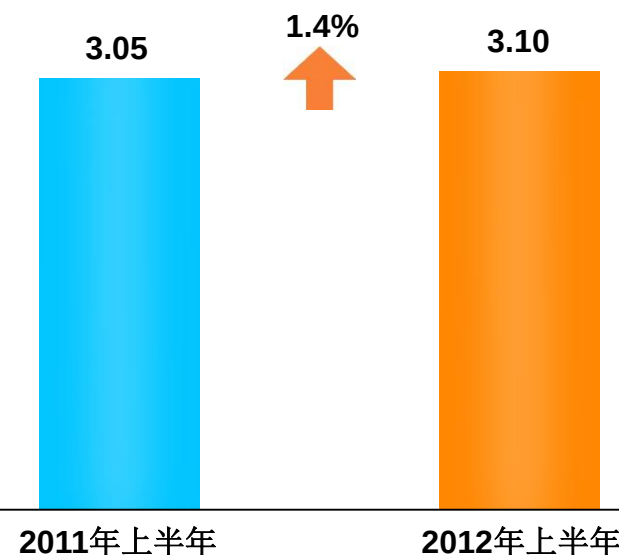
净利润

(人民币亿元)



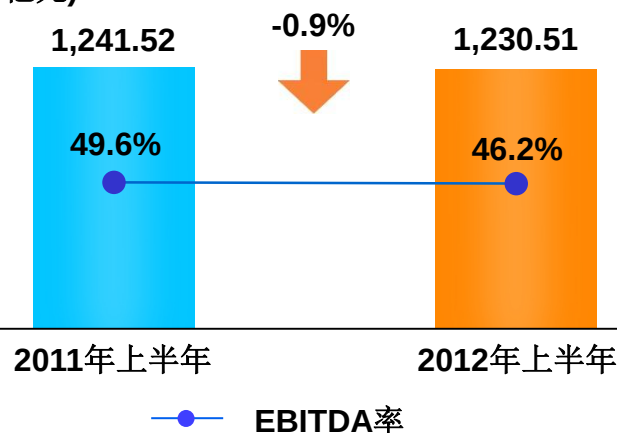
每股基本盈利

(人民币元)



EBITDA

(人民币亿元)



注：2012年上半年净利润包含本集团对浦发银行的应占联营公司利润人民币28.67亿元。

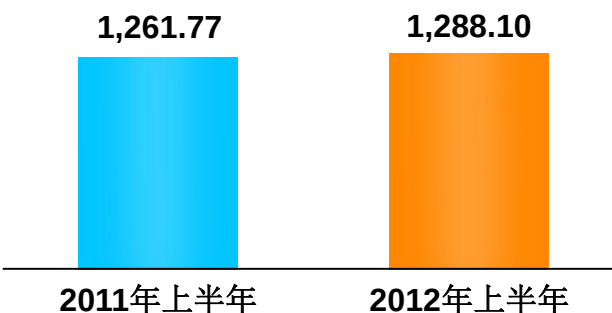
现金流持续强劲

稳健高效的资金管理

- 强劲的现金产生能力
- 安全的资金管理
- 统一的集团资金调配
- 严格高效的资本开支管理
- 高度集中的融资管理
- 审慎的对外投资策略

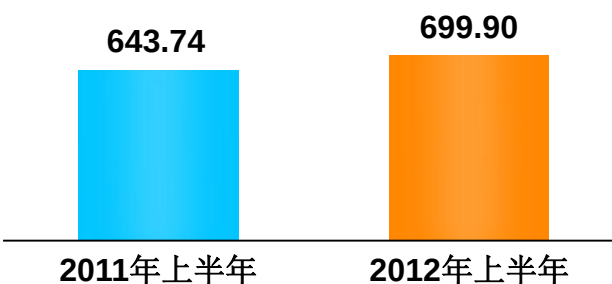
经营业务现金流入净额

(人民币亿元)



自由现金流

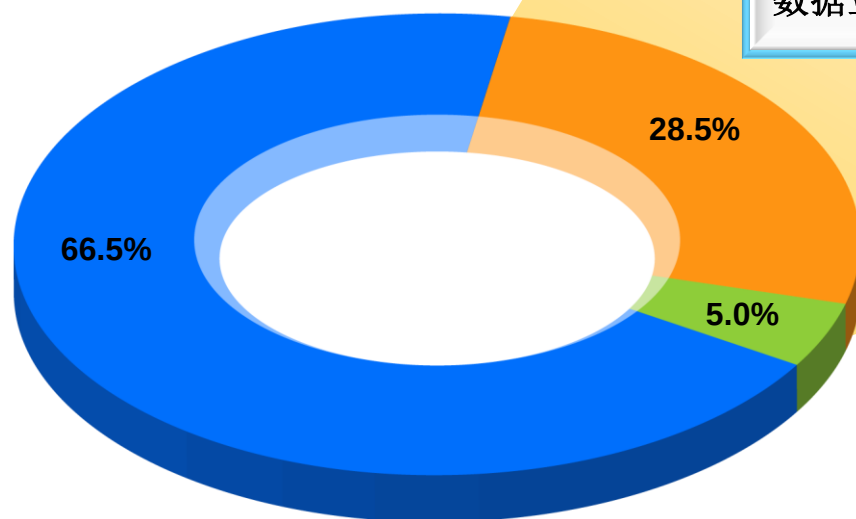
(人民币亿元)



- 支撑持续良好的业务增长
- 为公司持续健康发展奠定良好基础
- 为投资者创造价值

营运收入结构

2012年上半年



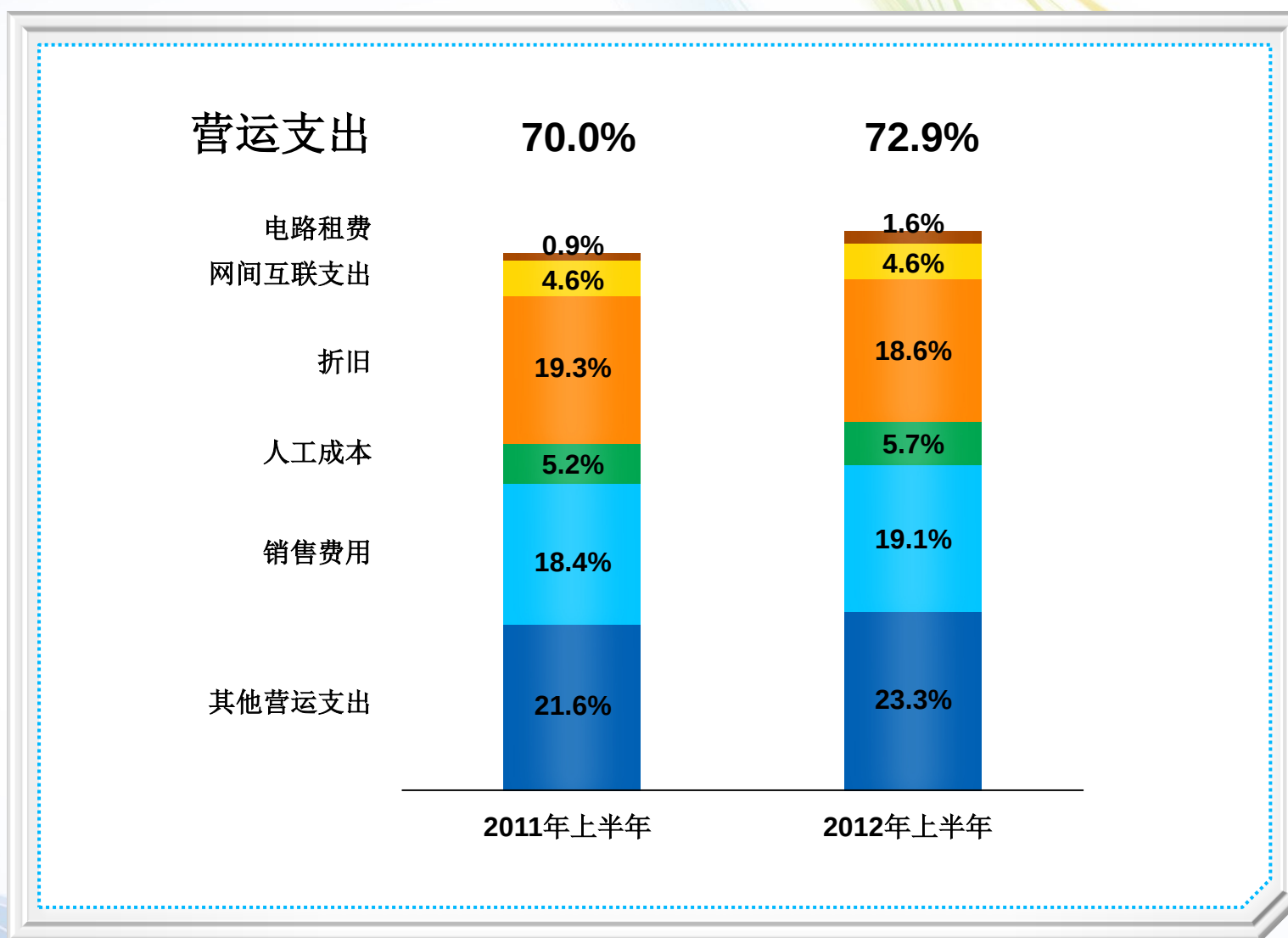
语音业务收入
其他营运收入

数据业务收入

	2012年 上半年	2011年	2011年 上半年
短信及彩信业务收入	8.3%	8.8%	9.1%
无线上网业务收入	11.0%	8.4%	7.7%
应用及信息服务收入	9.2%	9.2%	9.1%
数据业务收入合计	28.5%	26.4%	25.9%

注：以上各比例数据为占营运收入之百分比

营运支出结构



注：以上各比例数据为占营运收入之百分比

资本结构保持稳健

	2012.06.30 (人民币亿元)	2011.12.31 (人民币亿元)
短期债务	9.27	16.84
长期债务	286.18	286.17
总债务	295.45	303.01
股东应占权益	6,835.11	6,490.64
总资本	7,130.56	6,793.65
总资本债务比例	4.1%	4.5%
现金、现金等价物及银行存款	3,958.55	3,331.00
净现金*	3,663.10	3,027.99

注：净现金为现金、现金等价物及银行存款减总债务

债信评级

穆迪投资
标准普尔

Aa3 / 前景正面
AA- / 前景稳定

谢谢

摘自截至2012年6月30日止6个月未经审核综合收益表

附页一



中国移动通信
CHINA MOBILE

	2012年上半年 (人民币亿元)	2011年上半年 (人民币亿元)
营运收入		
语音业务	1,771.28	1,732.31
数据业务	759.85	647.83
其他	134.17	120.66
	2,665.30	2,500.80
营运支出		
电路租费	42.08	22.95
网间互联支出	122.98	113.79
折旧	496.52	483.61
人工成本	151.34	131.07
销售费用	507.65	459.76
其他营运支出	621.80	539.76
	1,942.37	1,750.94
营运利润	722.93	749.86

	2012年上半年 (人民币亿元)	2011年上半年 (人民币亿元)
营运利润 (续)	722.93	749.86
其他收入净额	10.73	7.78
营业外收入净额	2.44	2.22
利息收入	59.16	35.63
融资成本	(2.21)	(3.39)
应占联营公司利润	28.67	20.16
应占合营公司利润/(亏损)	0.01	(0.02)
税项	(199.33)	(198.54)
本期间利润	622.40	613.70
以下各方应占:		
本公司股东	622.02	612.83
非控制性权益	0.38	0.87
本期间利润	622.40	613.70

收入结构重分类 (2010年上半年 - 2012年上半年)

附页二

	2012年上半年 (人民币亿元)	2011年上半年 (人民币亿元)	2010年上半年 (人民币亿元)
营运收入	2,665.30	2,500.80	2,298.18
语音业务	1,771.28	1,732.31	1,641.08
数据业务	759.85	647.83	560.98
短信及彩信业务	222.06	228.04	226.56
无线上网业务	292.18	192.80	134.99
应用及信息服务	245.61	226.99	199.43
其他	134.17	120.66	96.12

注： 本集团于上年度对综合收益表中收入明细的列示进行了重新分类。新的列示方法将营运收入分为语音业务收入、数据业务收入及其他营运收入。语音业务收入主要包括语音通话业务收入及在以往期间披露中划分为增值业务收入的语音增值业务收入。数据业务收入主要包括短信及彩信业务收入、无线上网业务收入和应用及信息服务收入。

此列示方法修改没有对以往任何期间披露的利润或亏损、总收入和总费用、净资产构成影响。

摘自**2012年6月30日**未经审核综合资产负债表
附页三

	2012.06.30 (人民币亿元)	2011.12.31 (人民币亿元)
流动资产	4,367.77	3,826.85
非流动资产	5,851.32	5,698.73
总资产	10,219.09	9,525.58
流动负债	(3,076.86)	(2,732.44)
非流动负债	(289.19)	(288.95)
总负债	(3,366.05)	(3,021.39)
净资产	6,853.04	6,504.19

	2012年上半年	2011年
客户总数 (万户)	68,308	64,957
MOU (分钟)	518	525
ARPU (人民币元)	67	71
平均每分钟语音业务收入 (人民币元)	0.086	0.094
总通话分钟数 (亿分钟)	20,605	38,872
无线上网业务流量 (亿MB)	3,892	3,614
其中：移动数据流量 (亿MB)	1,222	1,610
短信使用量 (亿条)	3,742	7,361
平均月离网率	3.21%	3.21%

前瞻性陈述

本文件中所包含的某些陈述可能被视为于修订的美国**1933**年证券法第二十七条**A**款和于修订的美国**1934**年证券交易法第二十一条**E**款所规定的「前瞻性的陈述」。这些前瞻性陈述涉及已知和未知的风险、不确定性以及其他因素，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前瞻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、不确定性和其他因素的详细资料，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他文件。