

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

2009 中期業績



中国移动通信
CHINA MOBILE

2009年中期業績報告

中國移動有限公司

2009年8月20日

出席發佈會的管理層



王建宙先生

董事長、首席執行官

李 躍先生

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



2009年上半年總體表現



2009年上半年財務業績



2009年上半年總體表現

積極應對諸多挑戰
經營業績平穩增長

收入 **↑8.9%**
淨利潤 **↑1.4%**

客戶基礎繼續鞏固
話音業務持續增長

客戶總數近**5億戶**
總通話分鐘數增長**19.5%**

增值業務繼續快速增長
對收入拉動作用明顯

增值業務收入增長**13.7%**
佔總收入比例上升為**28.1%**

股息持續增長
努力為投資者創造價值

09年中期股息為每股**1.346**港元
計劃**09**年全年利潤派息率為**43%**

總體營運情況

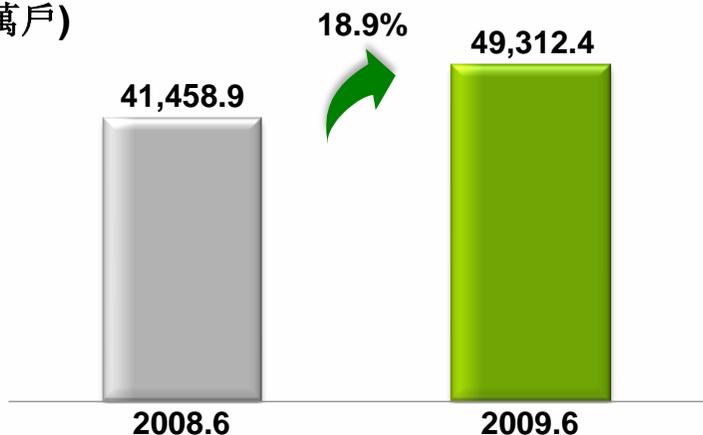


	2008年上半年	2009年上半年	變化
客戶總數(萬戶)	41,458.9	49,312.4	18.9%
營運收入(人民幣億元)	1,954.60	2,129.13	8.9%
EBITDA(人民幣億元)	1,039.55	1,099.38	5.8%
EBITDA利潤率 (%)	53.2%	51.6%	-1.6個百分點
淨利潤 (人民幣億元)	545.46	553.29	1.4%
淨利潤率(%)	27.9%	26.0%	-1.9個百分點
每股基本盈利 (人民幣元)	2.72	2.76	1.3%

註：2009年1月1日起，本集團開始執行《國際(IFRIC)詮釋》/《香港(IFRIC)詮釋》第13號—顧客忠誠計劃（「詮釋第13號」），本演示材料中同期財務數據已經按照詮釋第13號進行追溯調整。

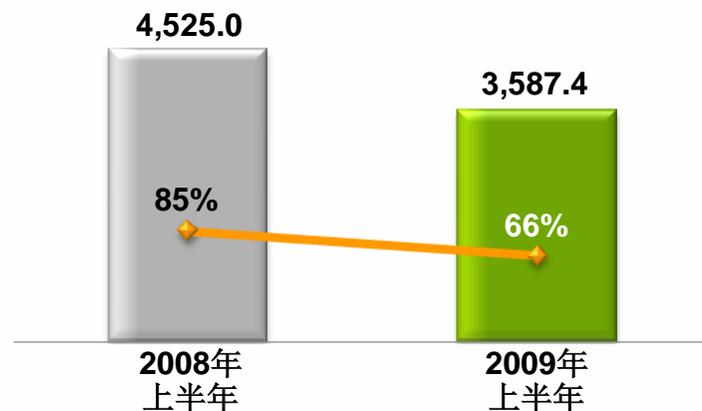
客戶總數

(萬戶)



淨增客戶數

(萬戶)



淨增客戶市場份額

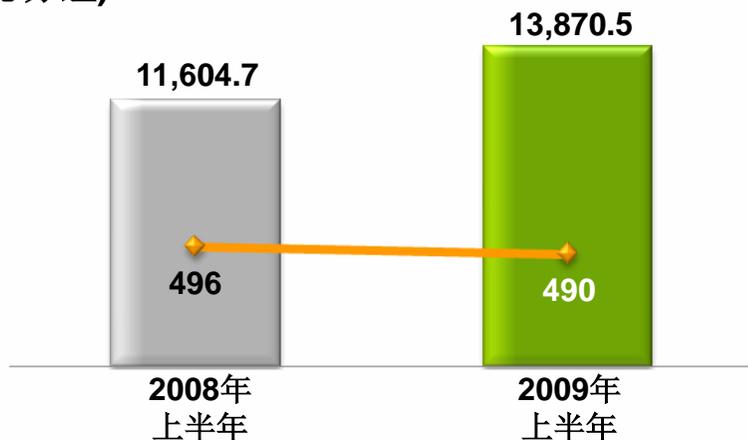
註：2009年6月使用3G網絡服務的G3客戶數為95.9萬戶

- 宏觀經濟的影響、普及率的提高以及競爭環境的變化使得客戶增長較去年同期有所放緩，淨增客戶市場份額有所下降
- 集團客戶發展取得積極進展，集團客戶數達到**249**萬家，管理的個人客戶佔客戶總數的**33.8%**
- 積極拓展農村、信息服務等藍海市場

話音業務持續增長

總通話分鐘數

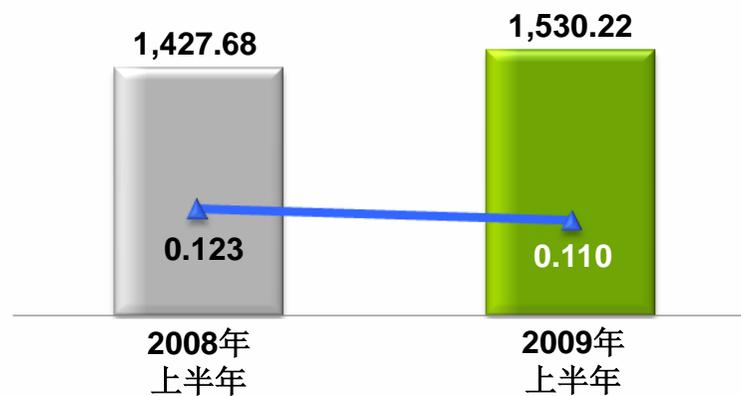
(億分鐘)



—◆— MOU(分鐘)

話音業務收入

(人民幣億元)



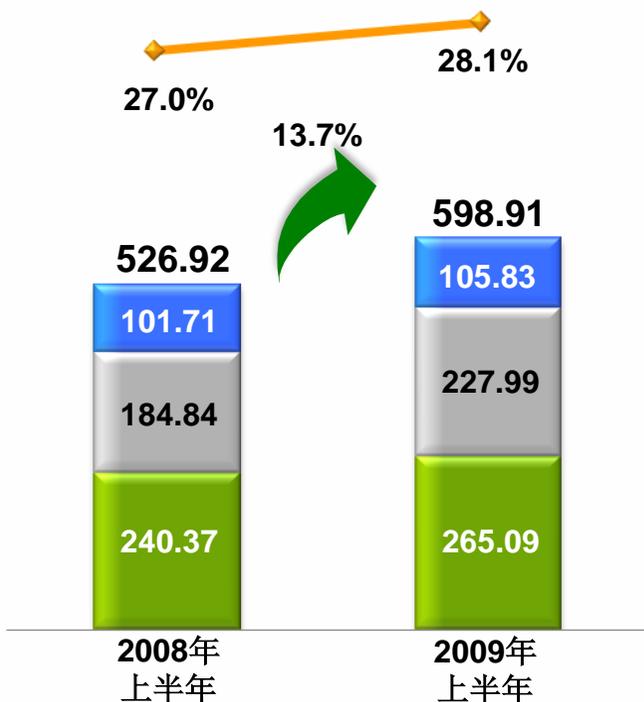
—▲— 平均每分鐘話音業務收入(人民幣元)

- 克服市場環境變化帶來的不利影響，通過有效的話務量營銷，話音業務仍保持持續增長
- 平均資費下降趨緩；MOU受到宏觀經濟、競爭加劇和新增客戶多為低使用量客戶的影響
- 有針對性的營銷方案和業務的捆綁發揮重要作用，成效顯著

增值業務拉動作用明顯

增值業務收入

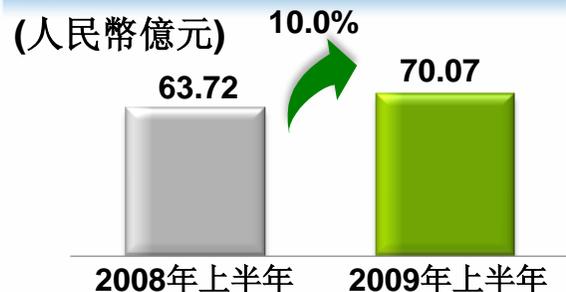
(人民幣億元)



- 短信業務收入
- 非短信數據業務收入
- 話音增值服務收入
- ◆— 增值業務收入 / 總收入

彩鈴收入

(人民幣億元)



WAP收入

(人民幣億元)



彩信收入

(人民幣億元)



無線音樂俱樂部會員



手機報付費客戶



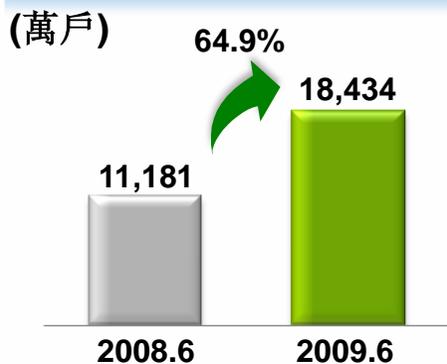
139郵箱

- 實現全國統一運營，註冊客戶1億戶
- 實現與飛信、音樂等自有業務的整合

手機遊戲

- 業務快速成長，使用客戶超過700萬戶
- 培養客戶消費習慣，增加新的收入增長點

飛信註冊客戶



12580查詢次數



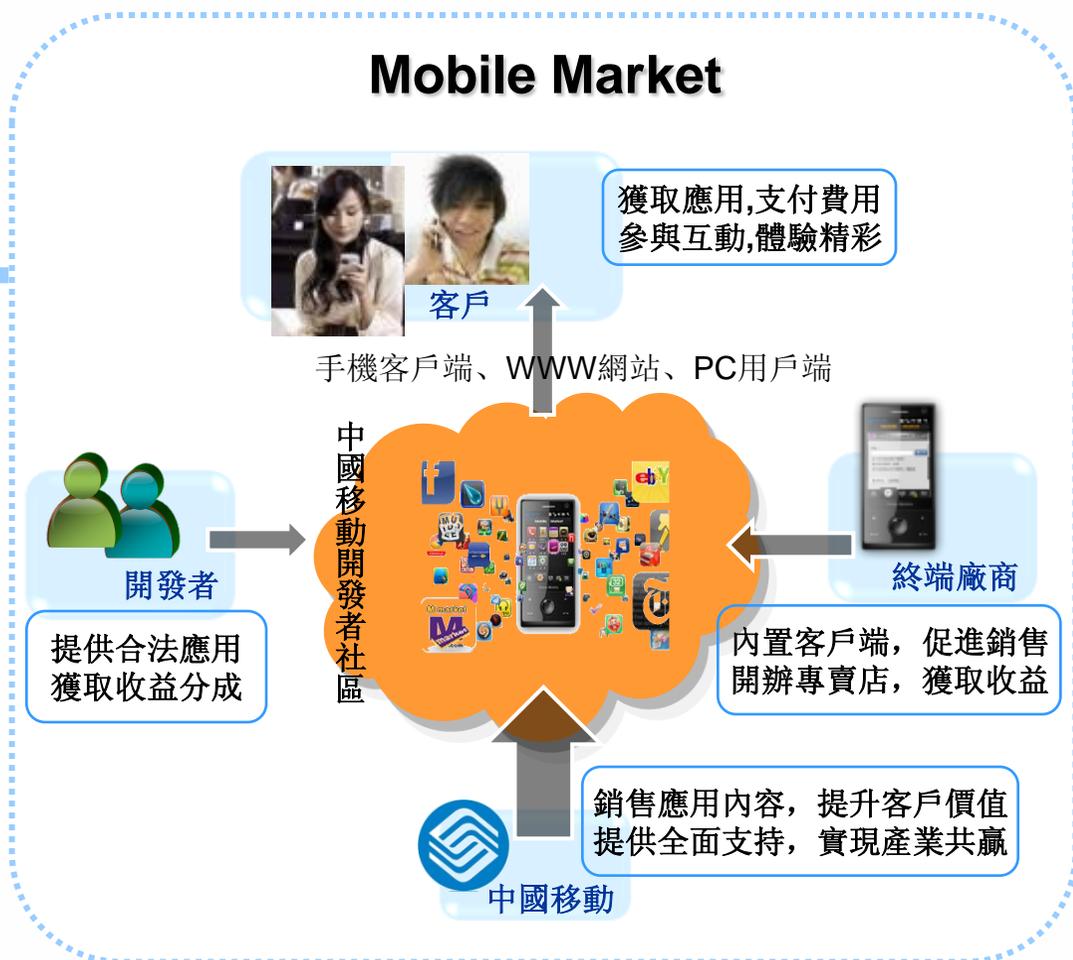
M2M

- M2M業務取得突破，客戶數接近300萬戶
- 面向電力、金融等行業拓展M2M，進一步滿足集團客戶信息化需求

移動改變生活，創造客戶價值

豐富的產品應用滿足客戶
多樣化和個性化需求

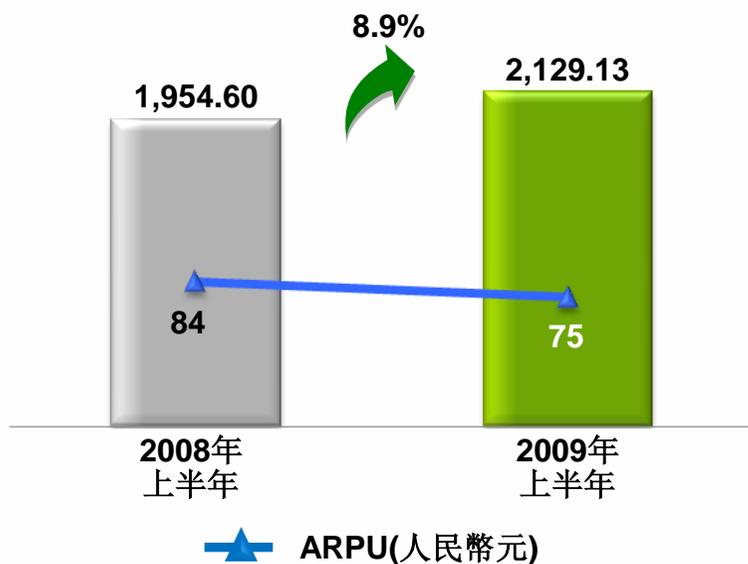
- ◆ “物聯網” 構建機器、動物、植物等物體間的通信
- ◆ 移動互聯網應用 創建Mobile Market 等新的客戶體驗
- ◆ 無線音樂 提供全曲、MV、振鈴下載的一站式服務
- ◆ 手機遊戲 使玩家感受網絡遊戲新樂趣
- ◆ 手機視頻 提供影視、娛樂等各類隨身攜帶的視聽寶庫
- ◆ 手機閱讀 提供閱讀新方式
- ◆ 手機錢包 實現隨時、隨地、隨身支付



營運收入穩定增長

營運收入

(人民幣億元)



- ◆ 客戶繼續穩定增加
- ◆ 話音業務持續增長
- ◆ 增值業務有力推動

營運收入
穩定增長

利潤保持增長

淨利潤

(人民幣億元)

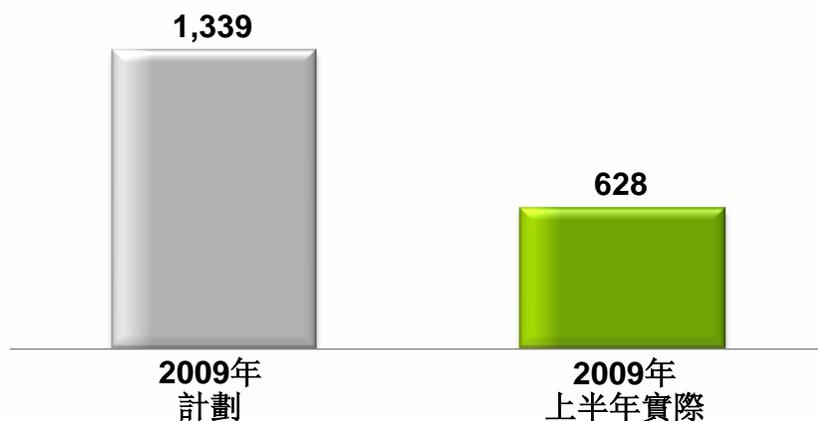


- 收入的穩定增長
- 有效的成本管理
- 規模效益的發揮
- 穩健的財務政策

利潤
保持增長

資本開支

(人民幣億元)

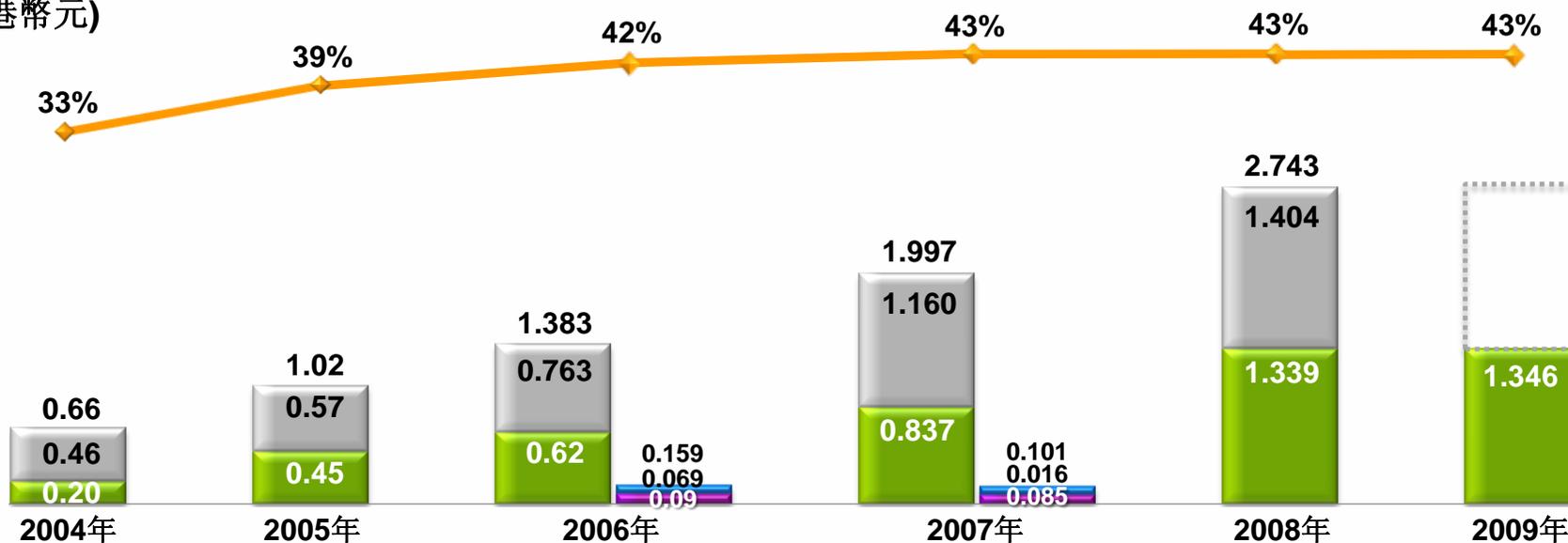


- 滿足市場增長需求
- 促進增值業務不斷發展
- 保證網絡領先優勢
- **2G/3G**融合組網
- 應對全業務競爭

股息持續增長

股息及利潤派息率

(港幣元)



◆ 利潤派息率
 ■ 中期股息
 ■ 末期股息
 ■ 特别中期股息
 ■ 特别末期股息

- ◆ 2009年中期股息為每股1.346港元
- ◆ 2009年計劃全年利潤派息率為43%
- ◆ 努力為投資者創造價值

理性競爭，注重效益，拓展藍海

國際金融危機對實體經濟的影響延伸至電信行業

普及率逐年提高使一些大城市出現成熟市場特性

3G時代競爭更加激烈

TD產業發展有待進一步加快和提升

產業的融合帶來新的挑戰

外部形勢變化



中国移动通信
CHINA MOBILE

發揮各項優勢

巨大的客戶規模

全球最好的網絡

價值領先的品牌

堅實的財務基礎

執行力強的隊伍

強大的創新能力

國際領先的地位

積極理性應對

理性競爭注重效益

— 倡導合作共贏

— 有效成本管理

— 維護行業價值

努力拓展藍海市場

— 挖掘發達地區空間

— 開發農村巨大潛力

— 開拓信息服務需求

良好的進展

網絡質量明顯提升

- 二期工程如期完成，覆蓋38個城市
- 接通率、掉話率、切換率、客戶感知度改善
- 新機制、新標準、新測量

終端品種性能改善

- 國內外主流廠家提供TD手機
- 母公司TD終端聯合研發專項激勵基金

3G應用有力推進

- 無線寬帶上網、家庭應用、集團應用
- 可視電話、視頻會議、視頻點播等3G業務



引領 3 G 生活

持續的努力

3G網絡進一步完善

- 年底前覆蓋238個地級市，2011年覆蓋所有地級市，網絡質量進一步提升

終端品種進一步豐富

- 年底TD手機款式將接近100款，各類終端接近300款。即將推出TD OMS手機

應用範圍進一步拓展

- 無線城市、家庭產品、無線寬帶解決方案

網絡演進進一步清晰

- 2010年上海世博會建設TD-LTE演示網絡

TD技術優勢

- 頻譜利用率高
- 未來演進具後發優勢
- 終端更加深度定制

政府的大力支持

- 35M+頻譜、188號段
- 財政、建網、研發應用、政府採購、行業信息化等方面的支持
- 獨家使用CMMB

創新的發展策略

- 融合組網、創新營銷
- 不換號、不換卡、不登記
- 發揮和母公司的協同效應
- 推進全球融合的LTE標準

提升能力，應對全業務競爭

業務層



集團客戶
整體解決方案



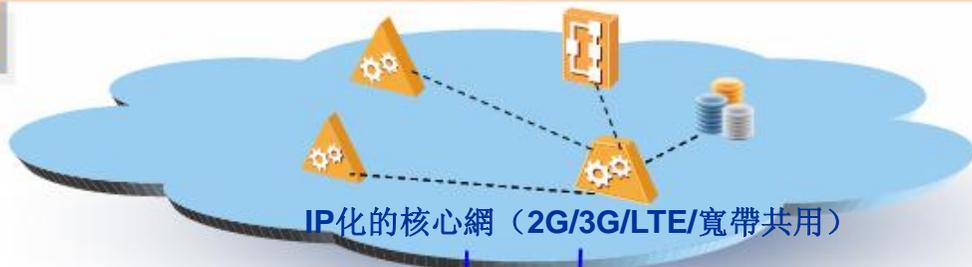
家庭綜合應用



無線城市
(TD+WLAN)

- ◆ 注重效益原則，面向客戶的全業務需求，保有和拓展集團客戶，為中高端客戶提供綜合通信和信息服務
- ◆ 無線網絡廣泛覆蓋、無線接入的快捷靈活和光纖接入的後發優勢充分結合

核心層



- ◆ 網絡結構簡單，核心網絡IP化
- ◆ 業內領先的**CM-IMS**（中國移動IP多媒體系統），提供全業務接入
- ◆ 集中管理實現低成本高效運營

接入層



- ◆ **41萬**多個基站覆蓋面廣，**91%**實現光纖接入，通達或臨近絕大部分辦公和商業樓宇
- ◆ 延伸基站傳輸，針對有需求的政企客戶提供多種接入方式
- ◆ 與母公司的協同效應

保持電信行業的國際領先地位

經濟企穩向好給公司
發展帶來正面影響

根據發達市場的經驗
中國市場仍具巨大增長空間

政府部門大力支持TD發展
未來演進具有後發優勢

全業務的推出豐富了
公司應對競爭的手段

產業的融合激發了
公司的創新能力

發展思路

◆ 探索新的業務領域

◆ 加快3G建設運營

◆ 應對全業務競爭

◆ 加強精細管理

◆ 堅持創新發展

◆ 推進開放合作

◆ 擴大國際影響力

努力為投資者
創造價值



2009年上半年財務業績

收入穩定增長

客戶總數

(萬戶)



總通話分鐘數

(億分鐘)



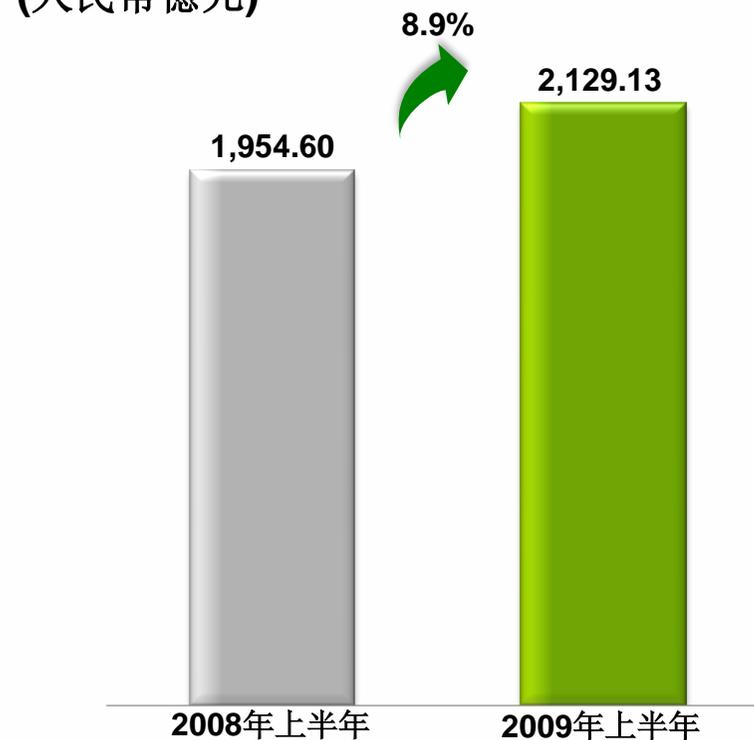
增值業務收入

(人民幣億元)



營運收入

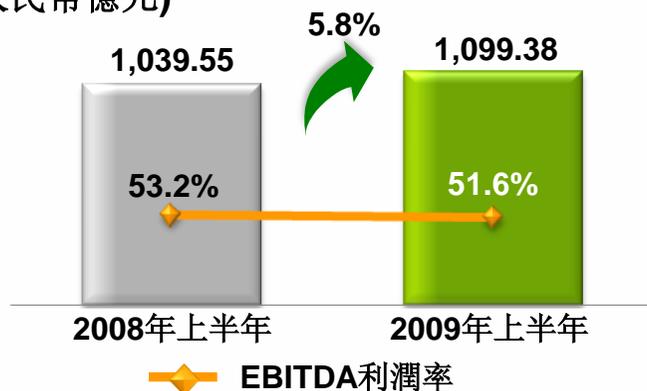
(人民幣億元)



盈利保持良好水平

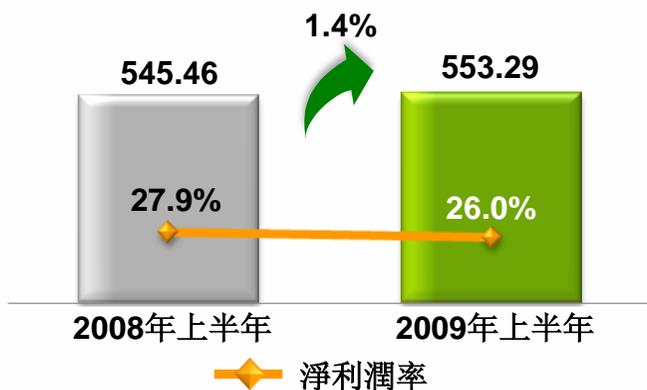
EBITDA

(人民幣億元)



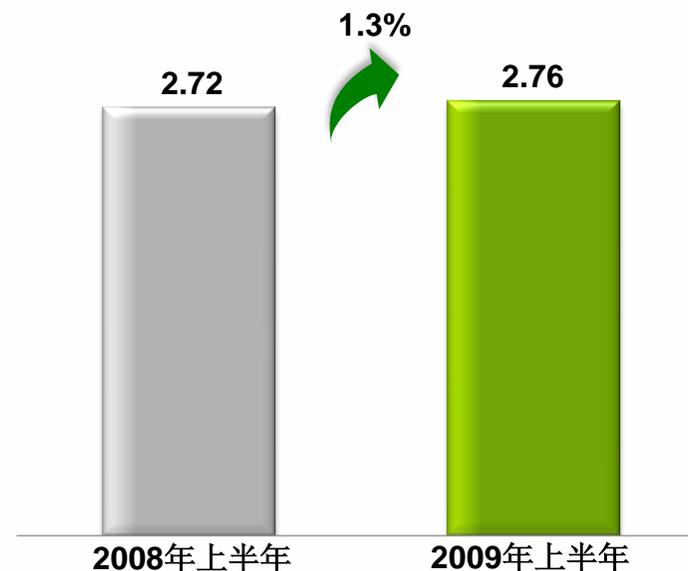
淨利潤

(人民幣億元)



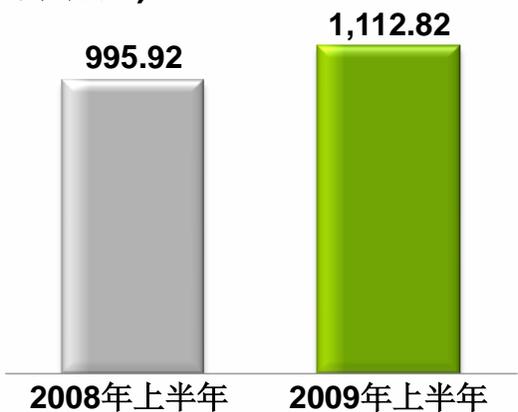
每股基本盈利

(人民幣元)



經營業務現金流入淨額

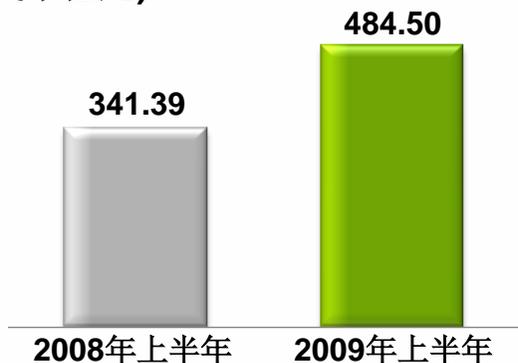
(人民幣億元)



持續良好的業務增長
及規模效益

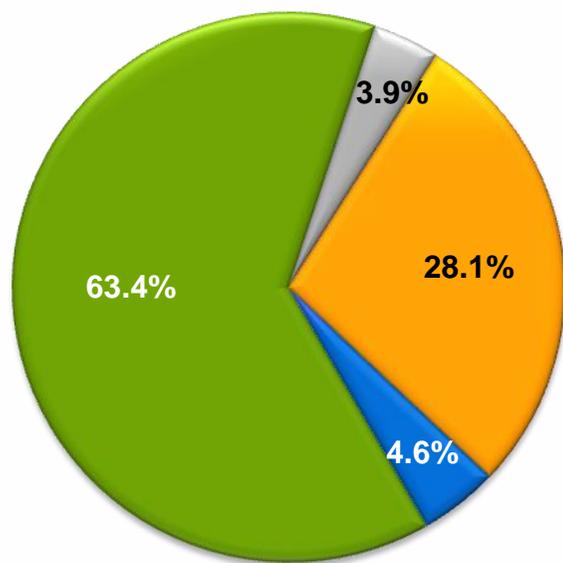
自由現金流

(人民幣億元)



為公司持續健康發展奠定
良好基礎

2009年上半年



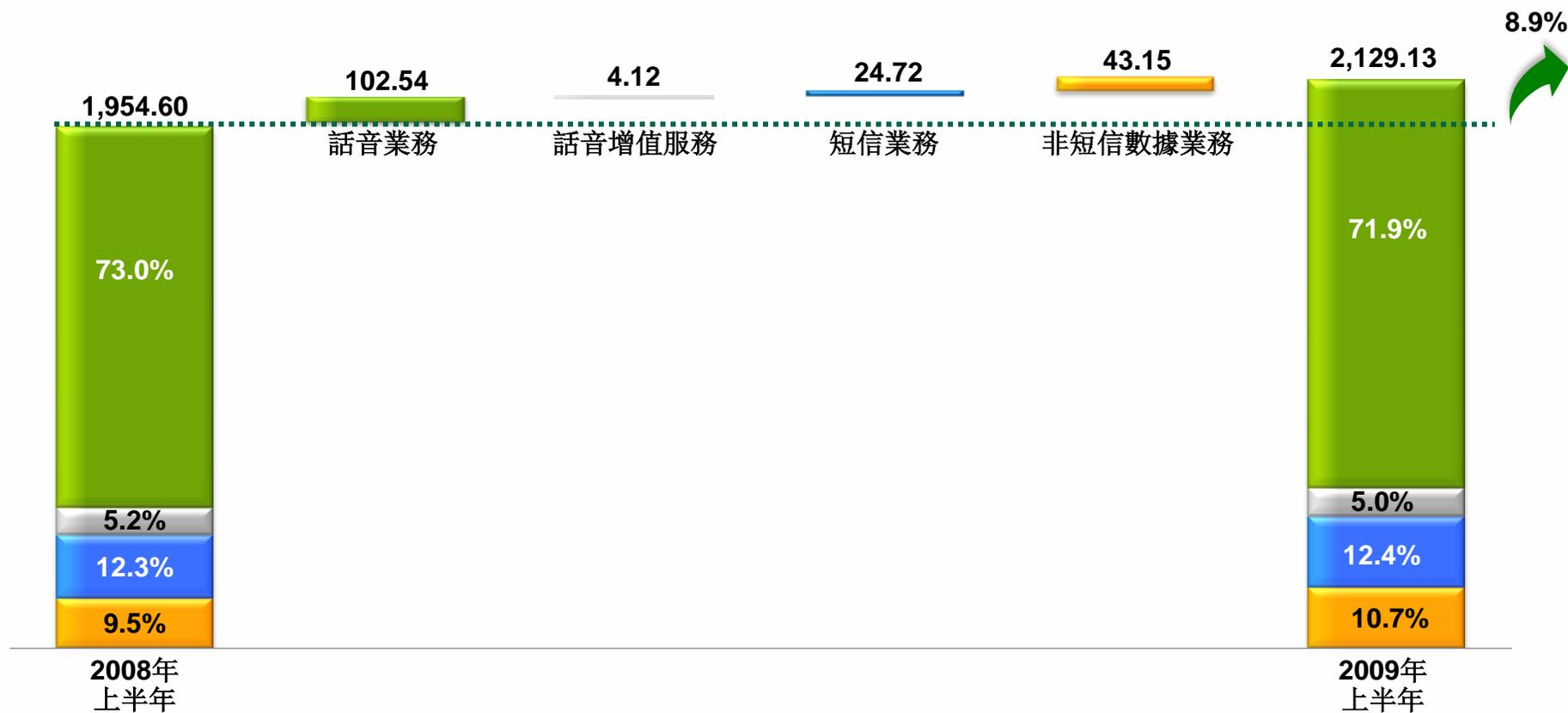
	2009年上半年	2008年	2007年
話音增值服務收入	5.0%	5.3%	5.4%
短信業務收入	12.4%	12.2%	11.8%
非短信數據業務收入	10.7%	10.0%	8.5%
增值業務收入合計	28.1%	27.5%	25.7%

■ 通話費
 ■ 月租費
 ■ 增值業務收入
 ■ 其他營運收入

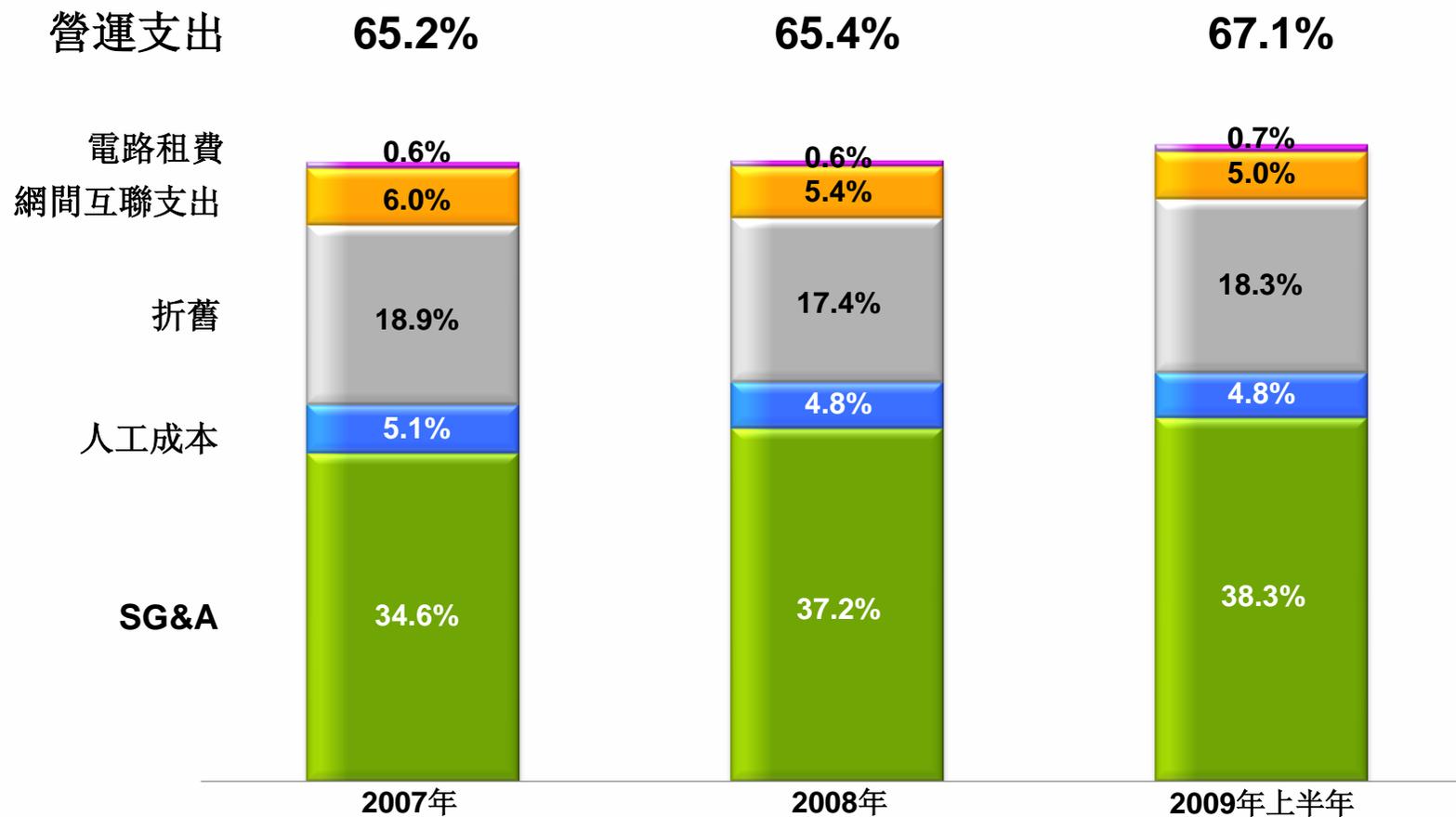
註：以上各比例數據為佔營運收入之百分比

收入增長來源

(人民幣億元)



成本結構



註：以上各比例數據為佔營運收入之百分比。

有效資源投入，保持國際領先地位

前瞻規劃

有效配置

理性投入

精細管理

宏觀經濟的不確定性增加

普及率逐年提高

電信業重組、市場競爭加劇

● 銷售推廣

● 客戶服務

● 渠道建設

● 網絡建設

● 網絡優化

保持國際領先地位

- 高品質的網絡
- 更豐富的業務
- 最優質的服務
- 良好的盈利水平

(人民幣億元)	2009.06.30	2008.12.31
短期債務	11.12	21.79
長期債務	335.32	335.53
總債務	346.44	357.32
股東應佔權益	4,705.86	4,400.22
總資本	5,052.30	4,757.54
總資本債務比例	6.9%	7.5%
現金、現金等價物及銀行存款	2,560.40	2,182.59
淨現金	2,213.96	1,825.27
利息保障倍數	119x	94x

債信評級

標準普爾

A+ / 前景穩定

穆迪投資

A1 / 前景穩定

註：淨現金為現金、現金等價物及銀行存款減總債務。

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

謝謝



摘自截至2009年06月30日止6個月 未經審核綜合收益表-附頁一



(人民幣億元)

	2009年 上半年	2008年 上半年
營運收入		
通話費	1,349.29	1,237.27
月租費	83.79	97.98
增值業務收入	598.91	526.92
其他營運收入	97.14	92.43
	<u>2,129.13</u>	<u>1,954.60</u>
營運支出		
電路租費	14.09	12.70
網間互聯支出	107.51	114.02
折舊	388.92	333.13
人工成本	101.26	94.00
其他營運支出	816.32	705.85
	<u>1,428.10</u>	<u>1,259.70</u>
營運利潤	<u>701.03</u>	<u>694.90</u>

(人民幣億元)

	2009年 上半年	2008年 上半年
營運利潤(續)	701.03	694.90
其他收入淨額	9.20	10.50
營業外收入淨額	2.67	1.63
利息收入	31.53	28.02
融資成本	(5.97)	(9.27)
應佔合營公司虧損	(0.01)	-
稅項	(183.88)	(179.61)
本期間利潤	<u>554.57</u>	<u>546.17</u>
以下各方應佔:		
本公司股東	553.29	545.46
少數股東權益	1.28	0.71
本期間利潤	<u>554.57</u>	<u>546.17</u>

摘自2009年6月30日 未經審核綜合資產負債表-附頁二



(人民幣億元)	2009.06.30	2008.12.31
流動資產	2,797.57	2,401.70
非流動資產	4,442.32	4,182.57
總資產	7,239.89	6,584.27
流動負債	(2,183.86)	(1,835.59)
非流動負債	(342.60)	(342.17)
總負債	(2,526.46)	(2,177.76)
淨資產	4,713.43	4,406.51

	2009年 上半年	2008年
客戶總數(萬戶)	49,312.4	45,725.0
MOU (分鐘)	490	492
ARPU (人民幣元)	75	83
平均每分鐘收入 (人民幣元)	0.154	0.169
增值業務使用客戶數(萬戶)	45,140.1	41,976.4
彩信使用客戶數(萬戶)	13,487.5	12,819.4
無線音樂使用客戶數(萬戶)	38,914.8	35,546.1
短信使用量(億條)	3,381.44	6,071.29
平均月離網率 (%)	3.31%	2.71%

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，可能導致中國移動有限公司(「本公司」)的實際表現、財務狀況或經營業績與預測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、不確定性和其它因素的詳細資料，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它文件。