



中国移动  
China Mobile

中國移動有限公司  
China Mobile Limited  
[www.chinamobileltd.com](http://www.chinamobileltd.com)

2015

中期業績

# 2015年中期業績報告

中國移動有限公司

2015年8月20日

奚國華先生

執行董事兼董事長

李 躍先生

執行董事兼首席執行官

薛濤海先生

執行董事、副總經理兼財務總監

劉愛力先生

執行董事兼副總經理

**1 2015年上半年總體業績**

**2 2015年上半年運營表現**

**3 2015年上半年財務業績**

## 1 2015年上半年總體業績

## 業績增長良好

- 營運收入增長**4.9%**，通信服務收入增長**0.5%**
- 淨利潤率為**16.8%**，盈利能力保持良好水平

## 4G發展領先

- 基站達到**94萬**個，客戶近**1.9億**戶，手機銷量規模增長

## 流量拉動顯著

- 移動數據流量收入增長**41.6%**，佔通信服務收入比升至**33.1%**

## 持續創造價值

- 中期股息為每股**1.525**港元，計劃全年利潤派息率為**43%**

	2014年上半年	2015年上半年	變化
營運收入 (人民幣億元)	3,246.81	3,407.27	4.9%
其中：通信服務收入 (人民幣億元)	2,979.10	2,995.27	0.5%
EBITDA (人民幣億元)	1,182.65	1,268.63	7.3%
EBITDA率 <sup>1</sup>	36.4%	37.2%	0.8個百分點
EBITDA佔通信服務收入比	39.7%	42.4%	2.7個百分點
淨利潤 (人民幣億元)	577.42	572.65	-0.8%
淨利潤率	17.8%	16.8%	-1.0個百分點
每股基本盈利 (人民幣元)	2.86	2.80	-2.1%

註1：EBITDA率=EBITDA/營運收入

註2：自2014年6月1日起，電信業納入營業稅改徵增值稅試點

## 網絡覆蓋日益完善



- ◆ 基站**94萬**個
- ◆ 覆蓋**10億**人口

## 客戶規模快速擴大



- ◆ 客戶近**1.9億**
- ◆ **4G**客戶佔比**23.2%**

## 終端產品豐富成熟



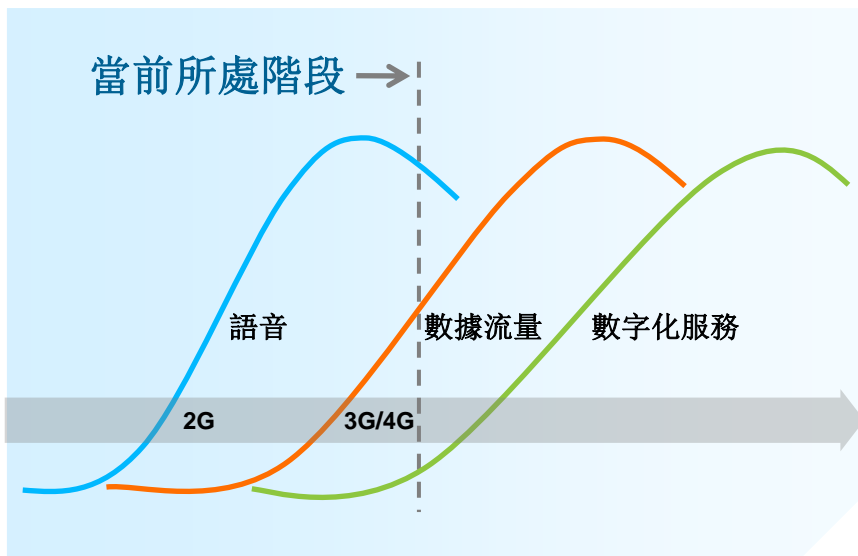
- ◆ 入網機型**> 1,000**款
- ◆ 手機銷量規模增長

## 技術標準國際主流

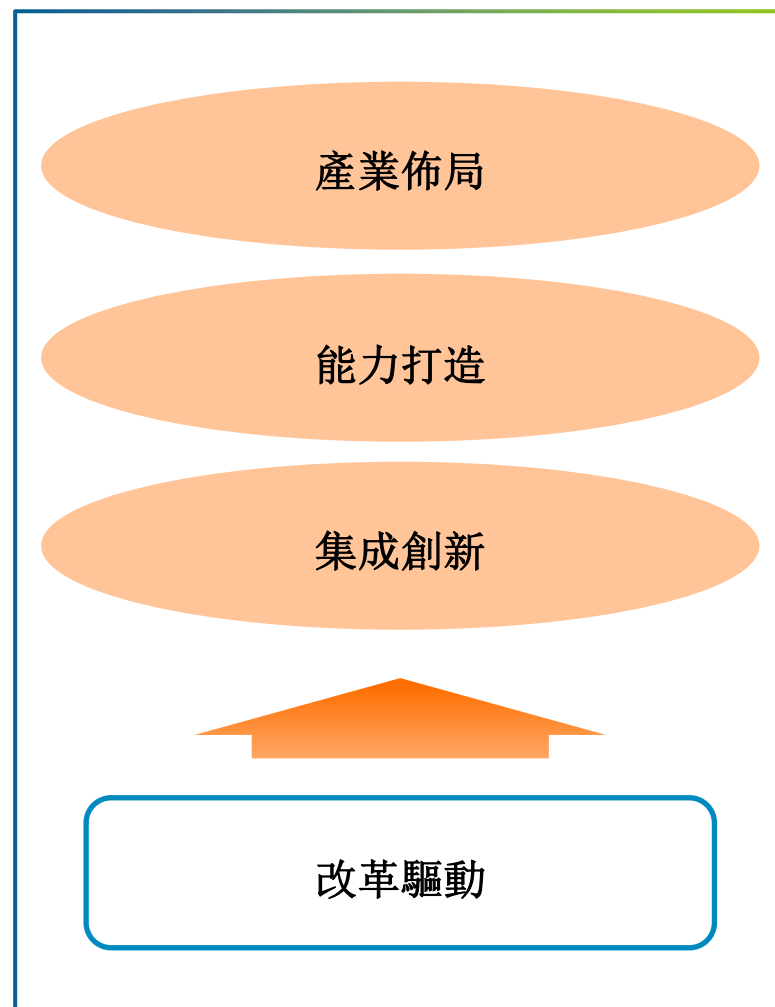


- ◆ 與**FDD**具同等競爭力
- ◆ 漫遊國家地區**82**個



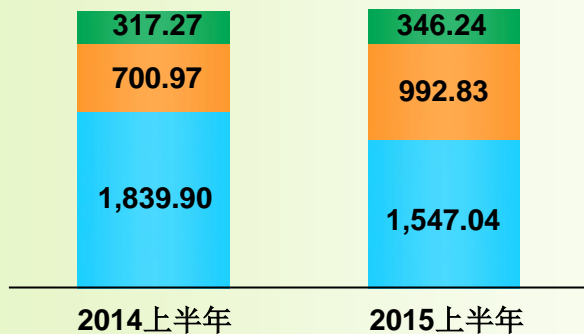


## 積極拓展數字化服務



## 向流量經營為主轉變

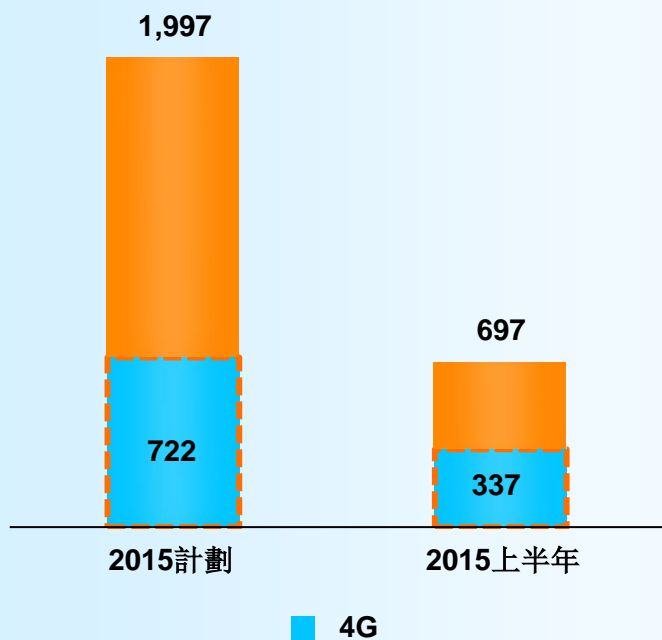
(人民幣億元)



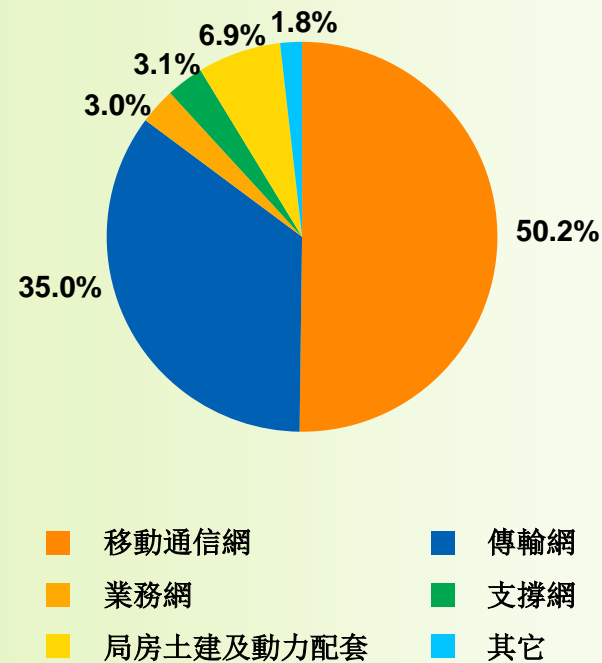
■ 應用及信息服務 ■ 移動數據流量 ■ 語音+短彩信

## 資本開支

(人民幣億元)



## 上半年資本開支結構



打造4G優質網絡，加強資源積累，支撐業務創新

萬物互聯  
重塑生態

“互聯網+”  
頂層設計

信息消費  
全面發展

抓住無限機遇，發揮自身優勢



通信能力

基礎



數據資源

核心



開放能力

共贏



本公司擬議收購中國鐵通集團有限公司的資產和業務。鐵通為本公司最終控制方中國移動通信集團公司的全資子公司。

- 🌀 促進全業務快速發展
- 🌀 獲得固網寬帶核心資源
- 🌀 提高運營管理效率

## 努力為投資者創造價值



## 2 2015年上半年運營表現

## 發展的機遇

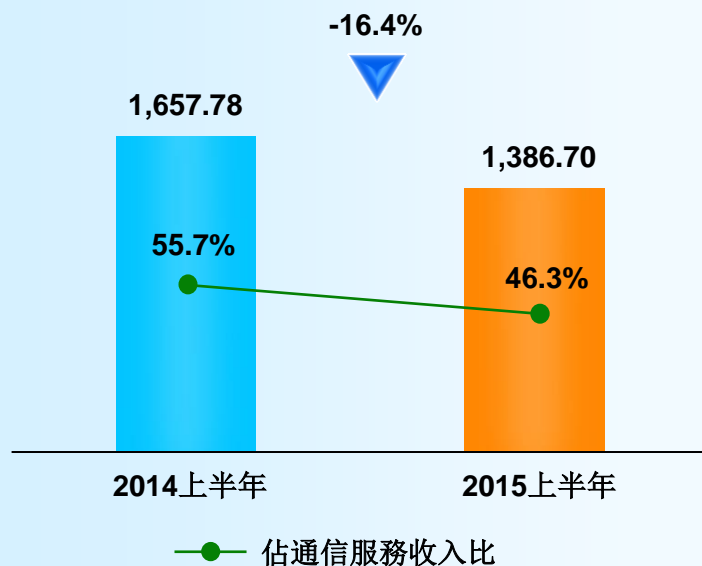
- “互聯網+”大環境下，信息消費全面發展
- 4G業務快速增長，流量經營前景廣闊
- 移動互聯網持續繁榮，數字化產品市場潛力巨大
- 雲計算、大數據、物聯網等新領域蘊含新機遇

## 面臨的挑戰

- 普及率高企，客戶增長持續走低
- FDD發牌，競爭加劇
- OTT計費模式衝擊，免SIM卡全球通話、上網APP替代
- 漫遊、長途、流量資費下行壓力巨大
- 設備、終端廠商加入競爭電信運營服務

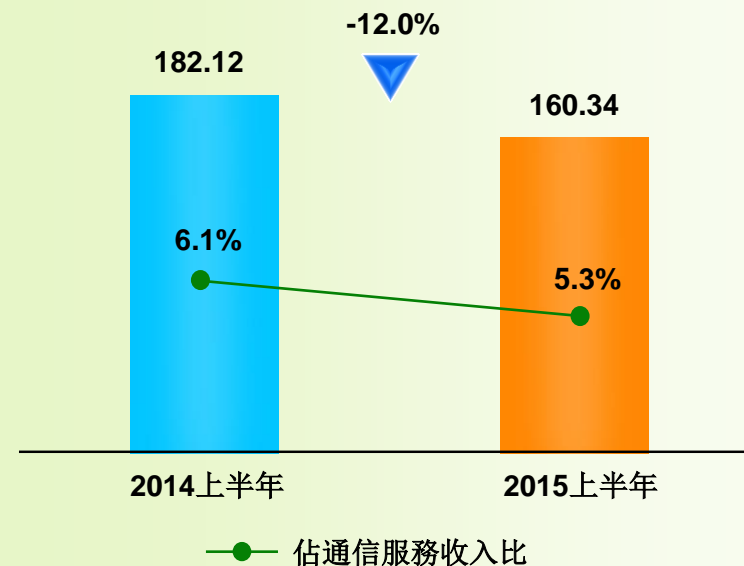
## 語音業務收入

(人民幣億元)



## 短信及彩信業務收入

(人民幣億元)



- ⊗ 提速降費：政府、社會要求
- ⊗ 京津冀一體化：取消長途、漫遊費全面實施
- ⊗ 新的競爭態勢：OTT企業+廠商



傳統業務持續下滑



## 網絡更優

更廣

94萬基站，覆蓋延伸至鄉鎮農村

更深

基本覆蓋主要高鐵、高速公路、3A以上景區

更厚

主要商場、寫字樓、交通樞紐等初步實現室內覆蓋

更快

加快推進載波聚合（CA）等技術

更新

推動VoLTE、RCS創新發展

客戶更多

4G客戶  
半年增長1億



流量更高

4G流量佔比半年  
提升34個百分點



消費更強

◆ 4G ARPU：平均值的1.6倍

◆ 4G DOU：平均值的2.5倍

體驗更好

◆ 全網平均下載速率：>31M

◆ CSFB尋呼成功率：>98%

- 終端等產品銷售收入412億元，增長53.9%
- 3G、4G單機補貼繼續下降
- 終端銷售市場化帶動銷量快速增長

自有  
渠道

社會  
渠道

電商  
渠道

## 4G手機快速成熟

### 款式更多

- 入網機型**>1,000款**
- 中低端**為市場主力

### 品牌更豐富

- 主流品牌**均涵蓋
- 自有品牌**: A1、N1

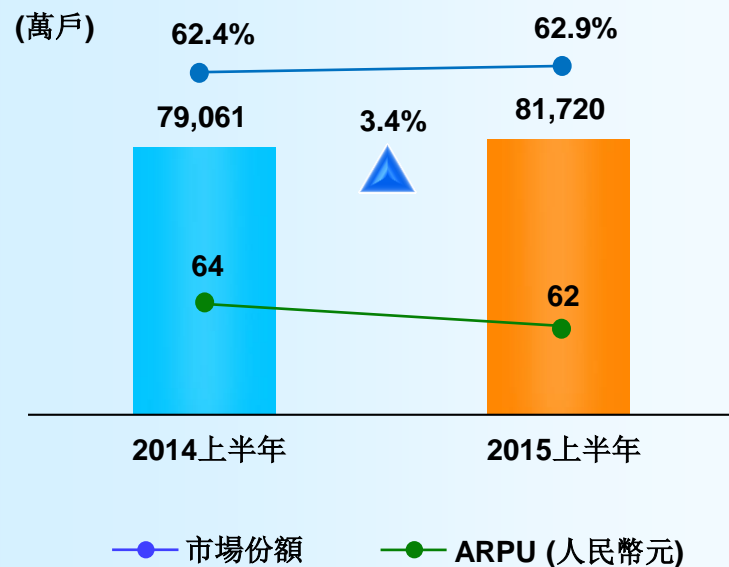
### 模式更全

- 5模10/12/13+頻
- 一機在手，走遍全球**

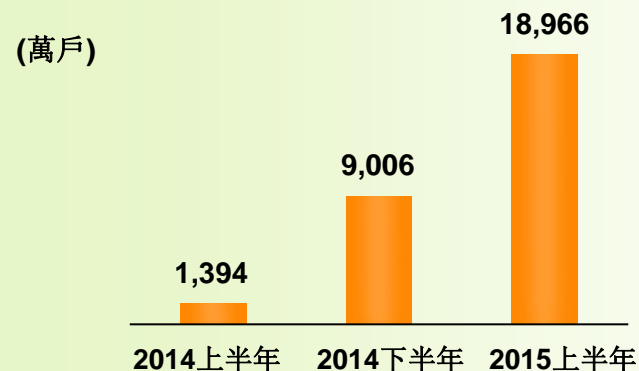
### 價格更低

- 千元機**豐富普及
- 最低單價**<280元**

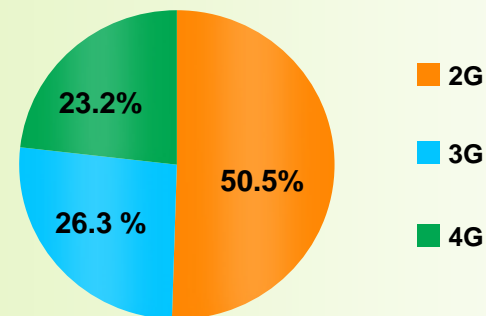
## 客戶到達數



## 4G客戶到達數



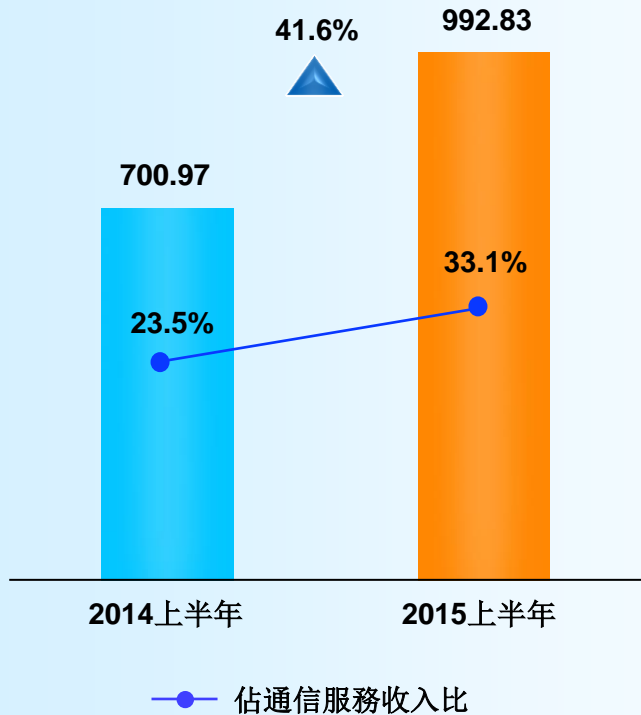
## 客戶組成結構 (2015.6)



- 加強存量經營，中高端客戶基本穩定
- 加強集客經營，集團信息化收入快速增長

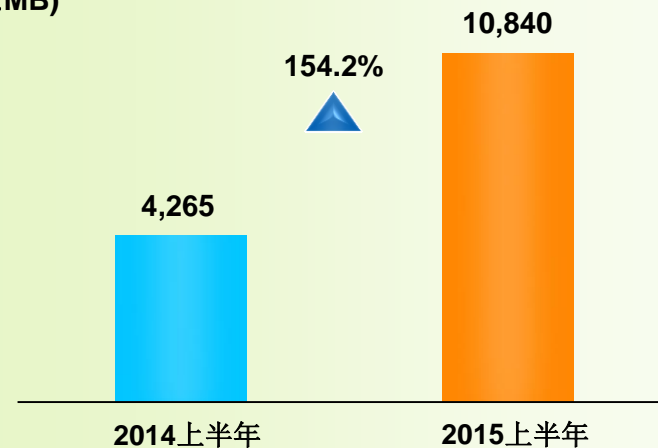
## 移動數據流量收入

(人民幣億元)

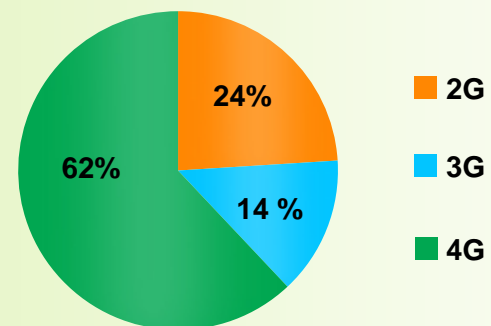


## 移動數據流量

(億MB)



## 移動數據流量承載結構 (2015.6)



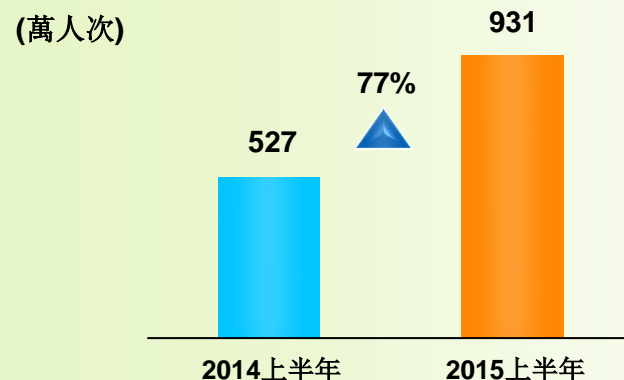
## 持續優化資費模式

- ☞ 語音1/2/3元區，覆蓋252個國家和地區
- ☞ 每3MB流量3/6/9元區，覆蓋143個國家和地區
- ☞ 30/60/90元流量包天套餐，覆蓋48個國家和地區
- ☞ 國際漫遊資費下降，客戶感知提升

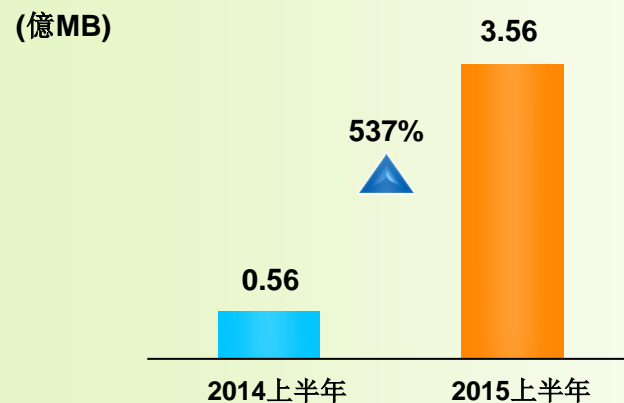
## 領先開展4G漫遊

- ☞ 已開通82個國家和地區的4G漫遊
- ☞ 年底具備條件的國家和地區100%開通

## 使用國際出訪漫遊流量客戶數



## 國際出訪漫遊總流量



## 加快基礎佈局

- 推進南北基地、數據中心、呼叫中心等建設
- 深化專業化運營



- 骨幹傳送網、國際出口帶寬顯著提升
- 強化內容引入，手機點擊本網率、網站首屏打開時延明顯改善
- 資費更加統一、簡單、透明

## 增強產品能力

- 推出移動雲、教育、健康、車聯網等集客產品
- 研發移動對講、行業PAD等自有品牌行業終端



- 推進“和家庭”重點產品“魔百和”量產
- 整合推廣“和娛樂”、“和生活”、“和溝通”等系列產品
- 形成物聯網模組產品線

- 🌀 終端銷售市場化，降低補貼率
- 🌀 社會渠道轉型，減少酬金支出
- 🌀 廣告宣傳集中化，降低廣告支出
- 🌀 停止高成本營銷服務，降低費用
- 🌀 加大資費優惠，讓利於客戶



## 提升營銷資源使用效率

銷售費用 下降 <b>25.5%</b>	渠道酬金 下降 <b>14.5%</b>	廣告宣傳費 下降 <b>10.9%</b>
-------------------------	-------------------------	--------------------------

## 逐步打造高效營銷體系

- 🌀 業務更簡潔
- 🌀 服務更便捷
- 🌀 傳播更明確
- 🌀 客戶更實惠



## 單位信息流量綜合能耗同比下降**15.1%**



- 4G 節能基站
- 智能節電技術
- 新能源
- 綠色ICT應用
- 綠色數據中心
- 循環包裝
- 廢棄物回收
- 攜手產業鏈節能

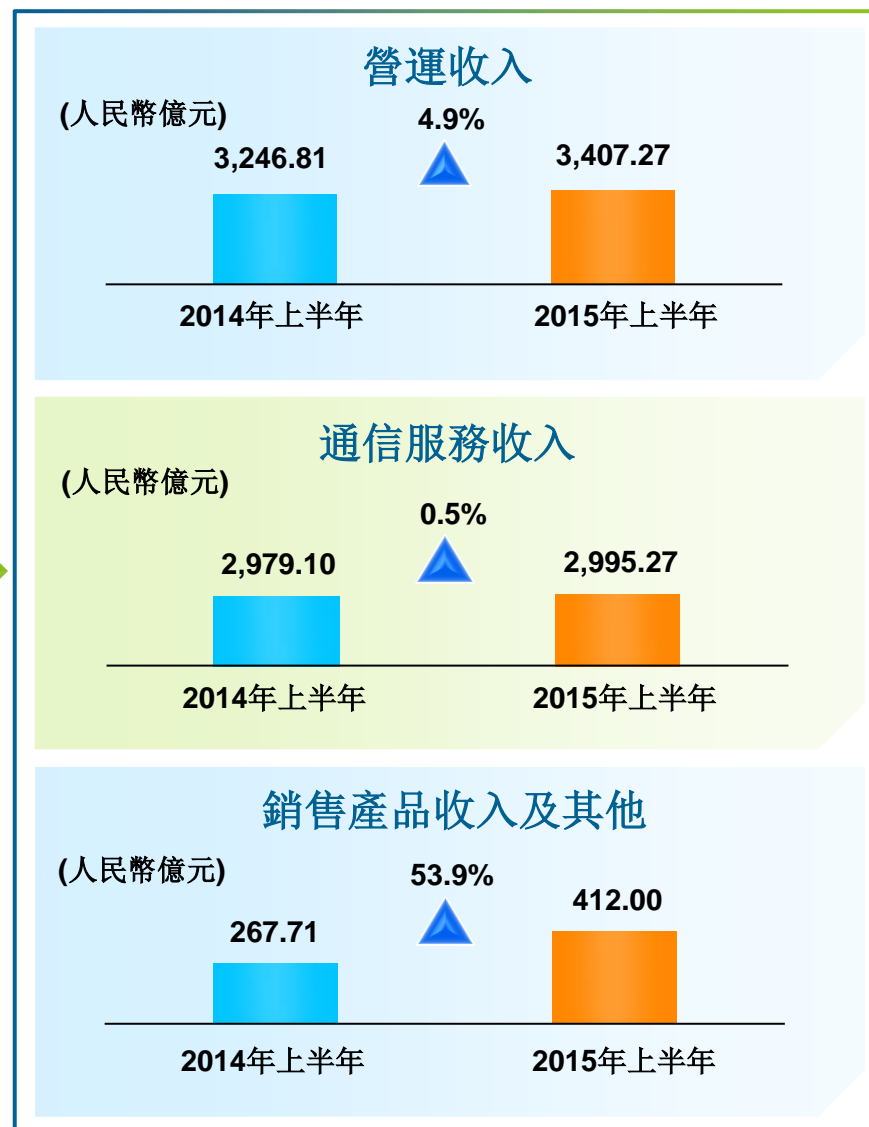
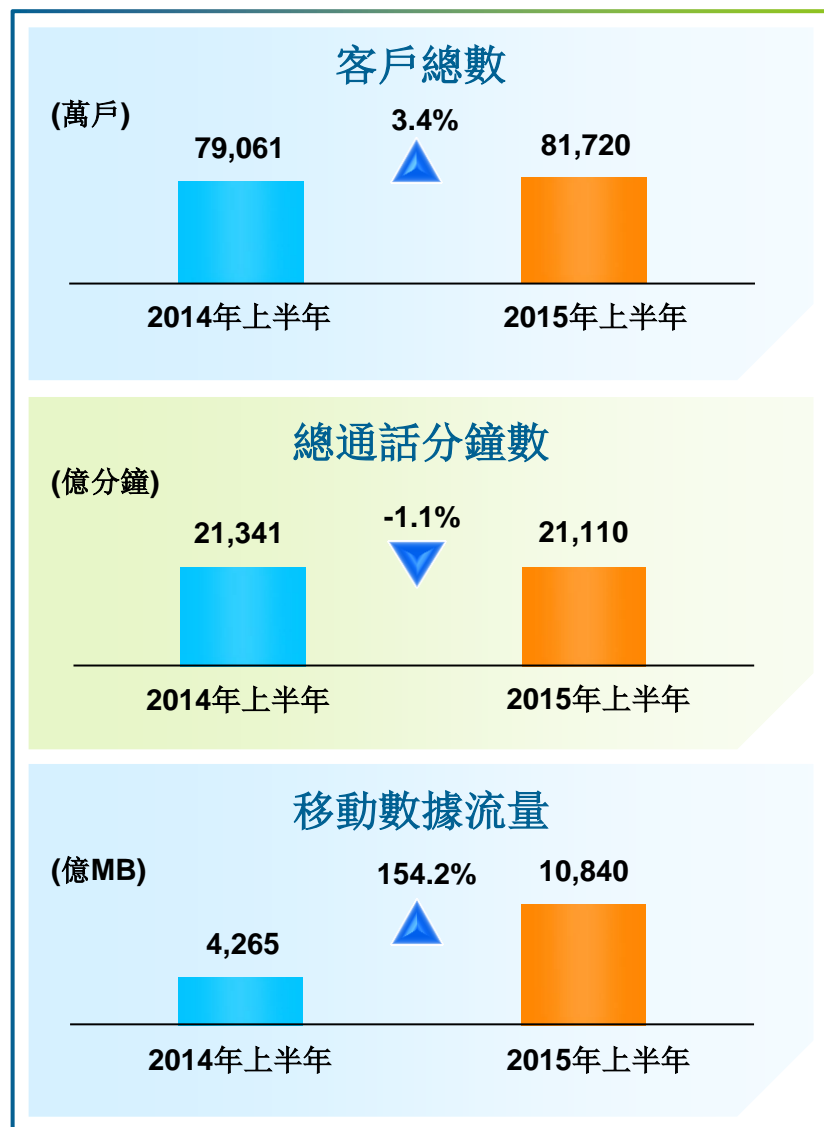


# 致力於移動改變生活 成為值得信賴的數字化服務專家



## 3 2015年上半年財務業績

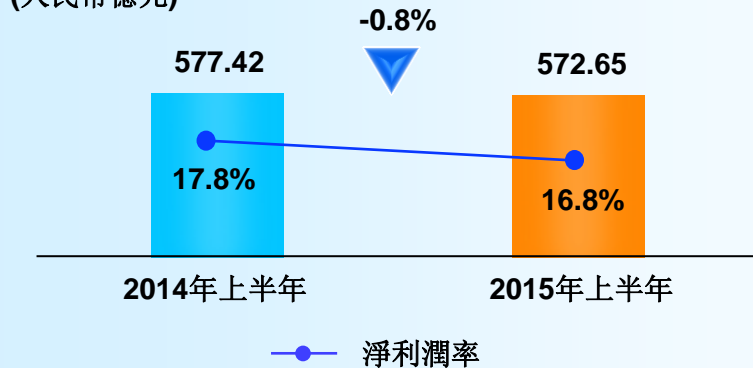
# 收入實現穩定增長



# 盈利能力保持良好

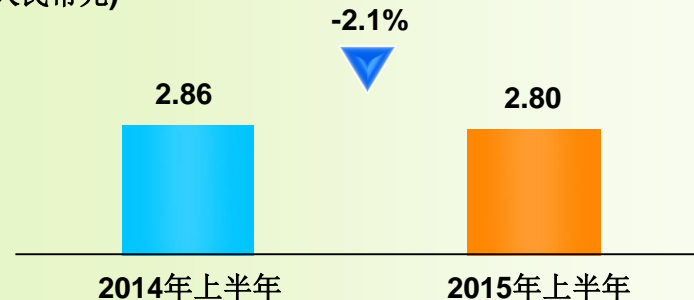
## 淨利潤

(人民幣億元)



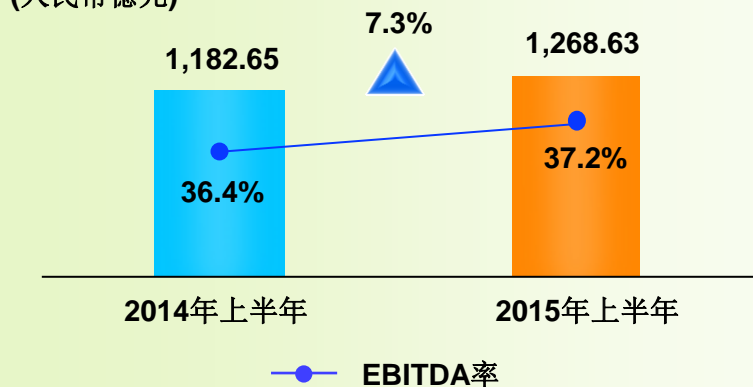
## 每股基本盈利

(人民幣元)



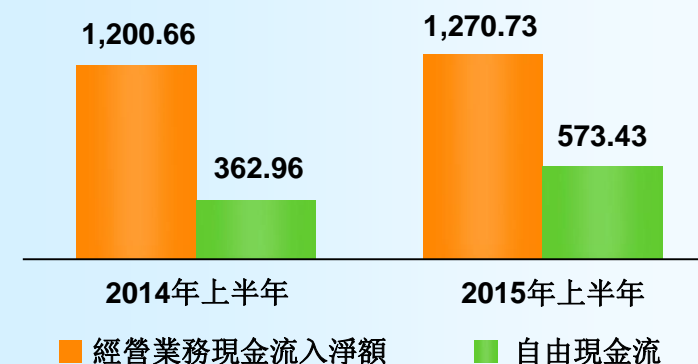
## EBITDA

(人民幣億元)



## 現金流量

(人民幣億元)

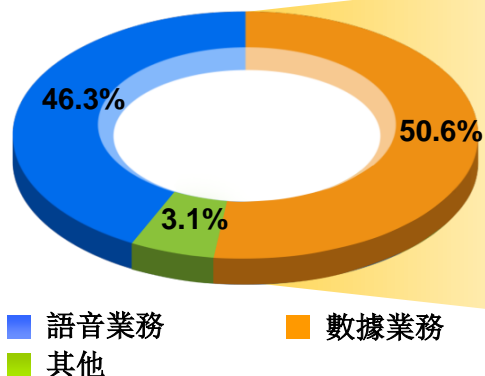


註：2015年上半年EBITDA佔通信服務收入比為42.4%，同比增長2.7個百分點

註：本公司對自由現金流的定義是以經營業務現金流入淨額減去資本開支的發生額

# 收入結構進一步優化

2015年上半年

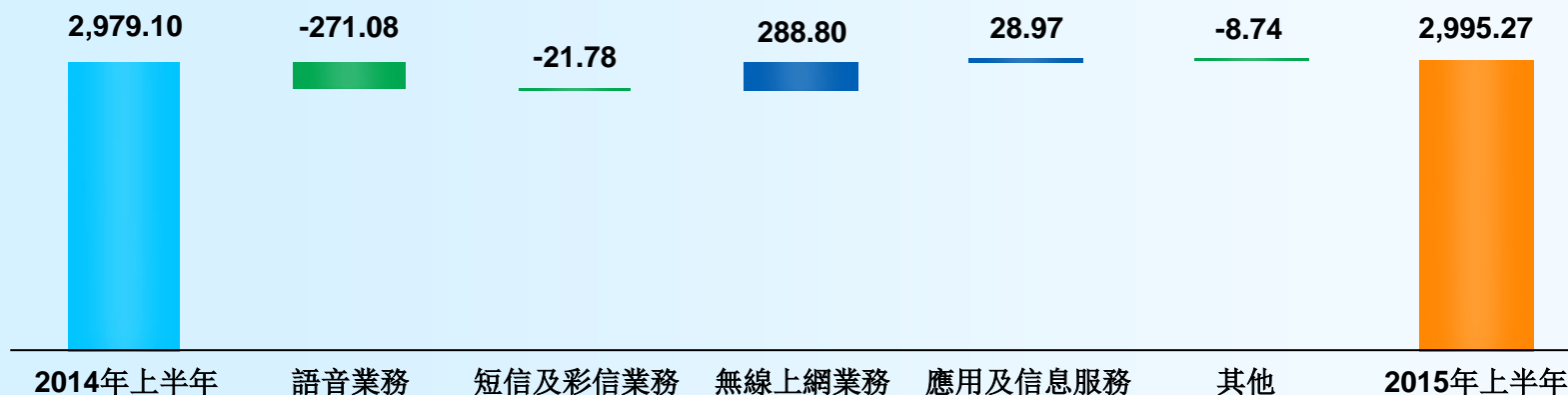


	2015年 上半年	2014年	2014年 上半年
短信及彩信業務收入	5.3%	6.0%	6.1%
無線上網業務收入	33.7%	26.4%	24.2%
應用及信息服務收入	11.6%	11.1%	10.6%
<b>數據業務收入合計</b>	<b>50.6%</b>	<b>43.5%</b>	<b>40.9%</b>

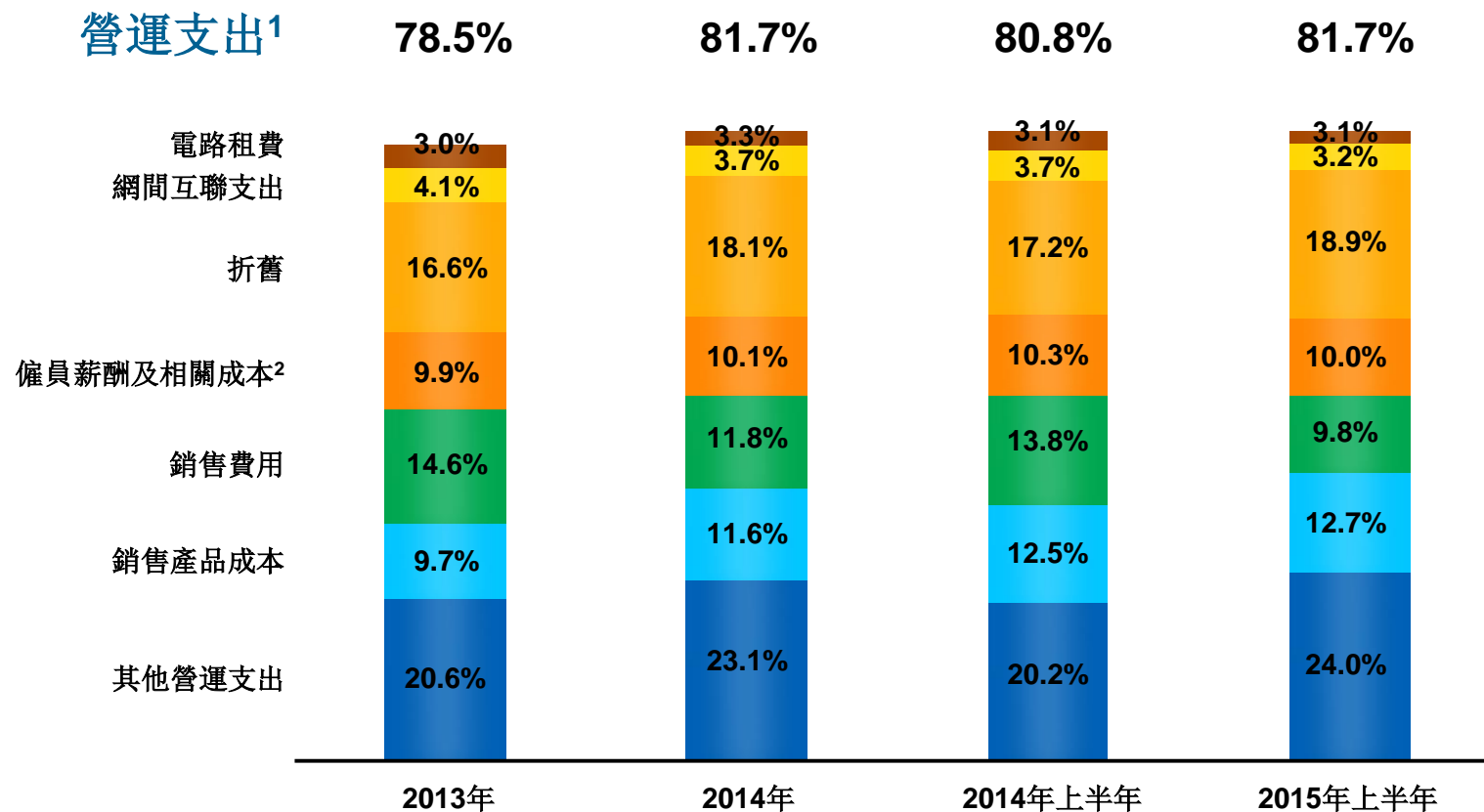
註：以上各比例數據為佔通信服務收入之百分比

## 通信服務收入

(人民幣億元)



# 營運支出壓力持續增大



註<sup>1</sup>: 以上各比例數據為佔營運收入之百分比

註<sup>2</sup>: 僱員薪酬及相關成本=人工成本+勞務費, 現“其他營運支出”中不含勞務費

	2015.06.30 (人民幣億元)	2014.12.31 (人民幣億元)
短期債務	0.68	0.68
長期債務	49.93	49.92
<b>總債務</b>	<b>50.61</b>	<b>50.60</b>
股東應佔權益	8,927.35	8,565.76
<b>總資本</b>	<b>8,977.96</b>	<b>8,616.36</b>
資產負債率	33.4%	33.8%
總資本債務比例	0.6%	0.6%
現金及銀行存款	4,563.96	4,282.88

## 債信評級

穆迪  
標普

**Aa3 / 前景穩定**

**AA- / 前景穩定**

謝謝



# 摘自截至2015年6月30日未經審核簡明合併綜合收益表

## 附頁一



	2015年上半年 (人民幣億元)	2014年上半年 (人民幣億元)
<b>營運收入</b>	3,407.27	3,246.81
通信服務收入	2,995.27	2,979.10
語音業務	1,386.70	1,657.78
數據業務	1,515.12	1,219.13
其他	93.45	102.19
銷售產品收入及其他	412.00	267.71
<b>營運支出</b>	2,782.25	2,623.27
電路租費	106.51	102.35
網間互聯支出	108.71	121.16
折舊	643.16	558.68
僱員薪酬及相關成本	339.77	332.61
銷售費用	333.18	447.00
銷售產品成本	434.21	405.23
其他營運支出	816.71	656.24

	2015年上半年 (人民幣億元)	2014年上半年 (人民幣億元)
<b>營運利潤</b>	625.02	623.54
營業外收入淨額	8.37	3.32
利息收入	73.96	78.70
融資成本	(1.14)	(1.14)
應佔聯營公司利潤	36.33	39.66
稅項	(169.24)	(166.19)
<b>本期間利潤</b>	573.30	577.89
<b>以下各方應佔:</b>		
本公司股東	572.65	577.42
非控制性權益	0.65	0.47
<b>本期間利潤</b>	573.30	577.89

	2015.06.30 (人民幣億元)	2014.12.31 (人民幣億元)
流動資產	5,135.47	4,775.83
非流動資產	8,292.61	8,188.66
總資產	13,428.08	12,964.49
流動負債	(4,419.61)	(4,318.76)
非流動負債	(60.01)	(59.30)
總負債	(4,479.62)	(4,378.06)
淨資產	8,948.46	8,586.43

	2015年上半年	2014年全年
客戶總數 (萬戶)	81,720	80,663
其中：4G客戶 (萬戶)	18,966	9,006
3G客戶 (萬戶)	21,482	24,575
MOU (分鐘/戶/月)	436	453
ARPU (人民幣元/戶/月)	62	61
平均每月每戶手機上網流量 (MB/戶/月)	278	155
總通話分鐘數 (億分鐘)	21,110	42,939
移動數據流量 (億MB)	10,840	11,329
短信使用量 (億條)	2,887	6,114
平均每分鐘語音業務收入 (人民幣元)	0.066	0.072
平均月離網率	2.99%	3.13%

本文件中所包含的某些陳述可能被視為於修訂的美國**1933**年證券法第二十七條**A**款和於修訂的美國**1934**年證券交易法第二十一條**E**款所規定的「前瞻性的陳述」。這些前瞻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前瞻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他文件。