



中国移动
China Mobile

2013 年度業績



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

2013年業績報告

中國移動有限公司
2014年3月20日

出席發佈會的管理層

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

沙躍家先生

執行董事兼副總經理

劉愛力先生

執行董事兼副總經理

1

2013年總體業績

2

2013年運營表現

3

2013年財務業績

1

2013年總體業績

業績保持 同業領先

- ⊕ 營運收入6,302億元，通信服務收入5,908億元，淨利潤率為19.3%
- ⊕ 客戶總數超過7.6億戶，市場份額為62.1%；3G客戶超過1.9億戶

流量經營 成效明顯

- ⊕ 無線上網業務收入增長58.6%，佔通信服務收入18.3%

終端銷量 實現突破

- ⊕ TD-SCDMA手機銷售1.5億部，其中智能手機銷量佔比超過95%

領先開展 4G商用

- ⊕ 2013年TD-LTE已在16個城市開展商用，2月底客戶達到134萬

為投資者 創造價值

- ⊕ 2013年全年股息為每股3.311港元，計劃2014年利潤派息率為43%

	2012年	2013年	變化
營運收入 (人民幣億元)	5,818.35	6,301.77	8.3%
其中：通信服務收入 (人民幣億元)	5,604.13	5,908.11	5.4%
EBITDA (人民幣億元)	2,536.46	2,404.26	-5.2%
EBITDA率	43.6%	38.2%	-5.4個百分點
<i>EBITDA率*</i>	45.3%	40.7%	-4.6個百分點
淨利潤 (人民幣億元)	1,292.74	1,216.92	-5.9%
淨利潤率	22.2%	19.3%	-2.9個百分點
<i>淨利潤率*</i>	23.1%	20.6%	-2.5個百分點
每股基本盈利 (人民幣元)	6.43	6.05	-5.9%

注：於2013年之前，相對於本集團通信服務而言，產品銷售為輔助性業務。於2013年度，因業務發展，本集團的產品銷售不再被視為輔助性業務，因此本集團將產品銷售收入及相關成本分別列示，比較數據亦按相同基準進行列示。此列示方法修改對以往任何期間已披露的利潤或淨資產均無影響。

* 如上所述，該EBITDA率及淨利潤率為產品銷售收入及相關成本分別列示前的計算比率。

挑 戰

- ❖ 普及率攀升，客戶增長受限
- ❖ 行業競爭加劇，市場份額下滑
- ❖ OTT替代凸顯，傳統業務倒退
- ❖ 網間結算、移動通信業務轉售、攜號轉網擴大等政策帶來影響

機 遇

- ❖ 智能終端加速普及
- ❖ 4G運營帶動商機
- ❖ 流量成為收入增長驅動力
- ❖ 信息消費具有巨大潛力

提升網絡能力

深化四網協同發展

- ◆ 2G保持覆蓋和語音優勢
- ◆ 3G承載能力大幅提升
- ◆ 4G開放規模建設和商用
- ◆ WLAN繼續發揮有效分流

流量承載結構持續優化

- ◆ 流量由2G向3G和WLAN顯著遷移

基礎網絡資源不斷增強

- ◆ 基站總數達到140萬個
- ◆ 新增光纜86萬公里，達到600萬公里
- ◆ 集團專線達到134萬條
- ◆ 互聯網流量本網率提升至91%

提升營銷能力

存量經營、流量經營、集客經營取得成效

- ◆ 中高端客戶繼續保持穩定
- ◆ 手機上網客戶DOU增長1倍
- ◆ 集團通信和信息化收入增長31%

終端渠道營銷能力增強

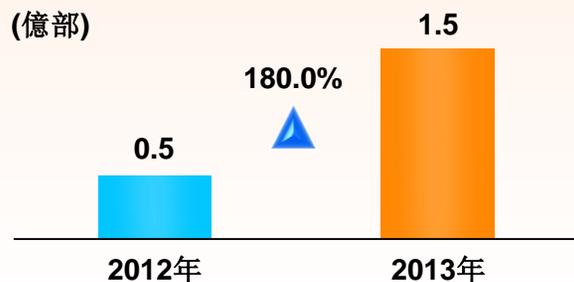
- ◆ 社會渠道銷售能力加強
- ◆ 自有營業廳100%具備終端銷售能力

開展營銷服務體系轉型

- ◆ 優化套餐設計，維護價格體系
- ◆ 重塑品牌形象，推出商業主品牌
- ◆ 推動“大數據、超細分、微營銷、精服務”

銷量實現突破

- TD-SCDMA手機銷量達1.5億部



- 終端等產品銷售收入為394億元
- TD單機補貼下降10%
- 2014年計劃銷售終端超過2億部

產品不斷豐富

- 推出TD-SCDMA手機515款
- 與蘋果公司達成長期協議，正式引入iPhone
- 推出2款自主品牌手機，截至目前銷量超過56萬部；今年內將推出5款新機





網絡

- ⊕ 計劃今年底建成超過50萬個基站
- ⊕ 基本實現城市及縣城城區、重點鄉鎮的連續覆蓋
- ⊕ 力爭今年底實現VoLTE商用

終端

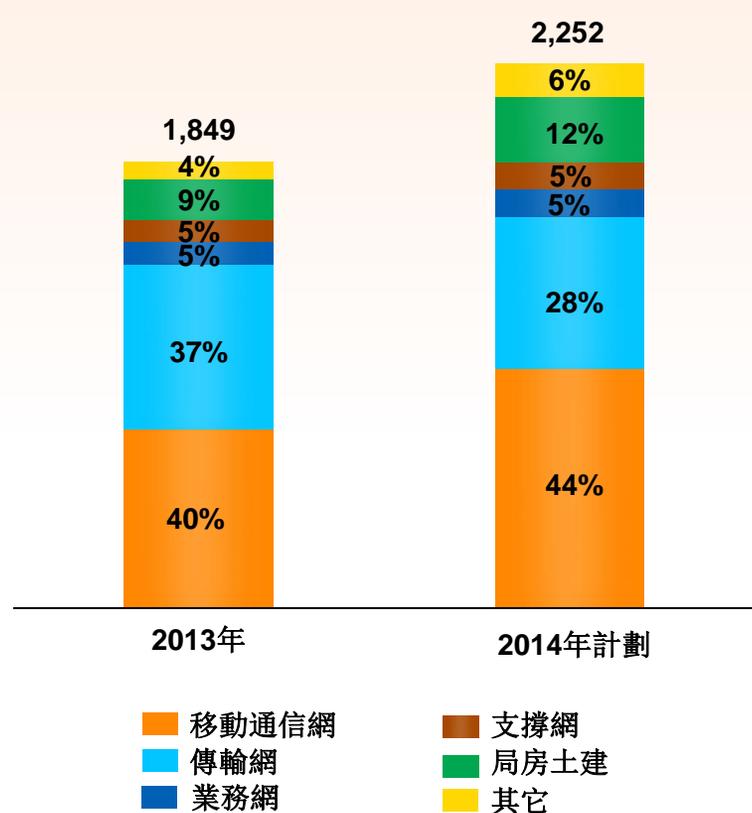
- ⊕ 在售手機已達32款
- ⊕ 5模13頻智能機已推出，今年將推出千元5模10頻手機
- ⊕ 計劃今年銷售1億部TD-LTE終端

業務

- ⊕ 實現“不換號、不登記、快速換卡”
- ⊕ 推出4G統一資費套餐，突出流量，支持多終端共享
- ⊕ 積極推進融合通信業務

資本開支

(人民幣億元)



落實四網協同戰略，保持網絡綜合優勢

加強基礎資源積累，提升全業務能力

發展移動互聯網、物聯網、雲計算，培育新的業務增長點

加快實施支撐系統集中化

合理把控局房建設方向和節奏

努力為投資者 創造價值



2

2013年運營表現

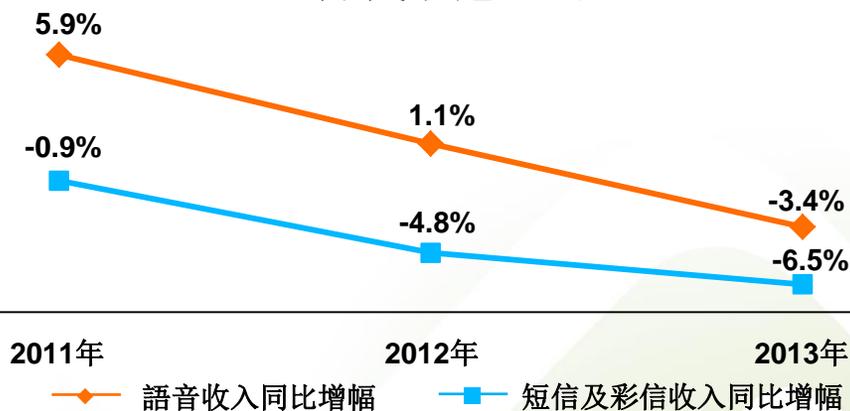
普及率持續攀升



客戶市場份額繼續下滑



OTT替代效應加深



提升質量，改進服務

語音質量領先

- ◆ 掉話率：2G 0.43%；3G 0.21%
- ◆ 全程呼叫成功率：2G 99.12%；3G 98.53%

業務質量增強

- ◆ 客戶業務體驗提升
- ◆ 推出商業主品牌



基礎服務強化

- ◆ 申訴率4年保持行業最低
- ◆ 擴大電子渠道服務

消費者權益保護

- ◆ 垃圾短彩信集中整治

創業佈局，創新發展

創業佈局

- ◆ 集中化數據中心、呼叫中心、研發中心
- ◆ 南北基地發揮作用
- ◆ 五大區物流中心運營

創新發展

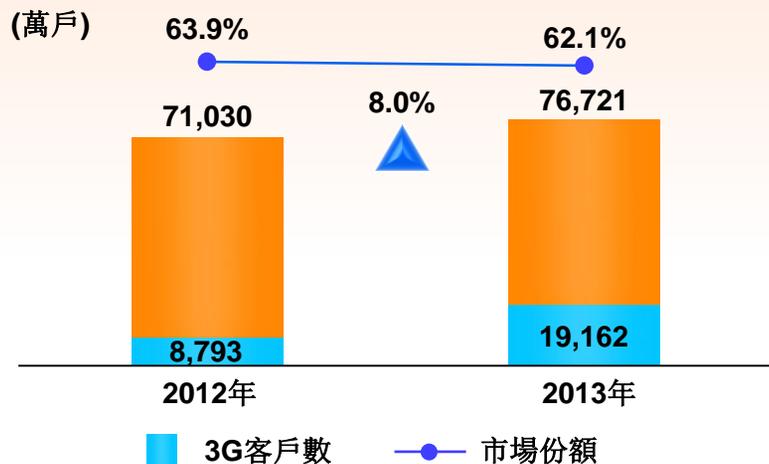
- ◆ 努力實現VoLTE商用
- ◆ 積極推進融合通信發展

管理提升

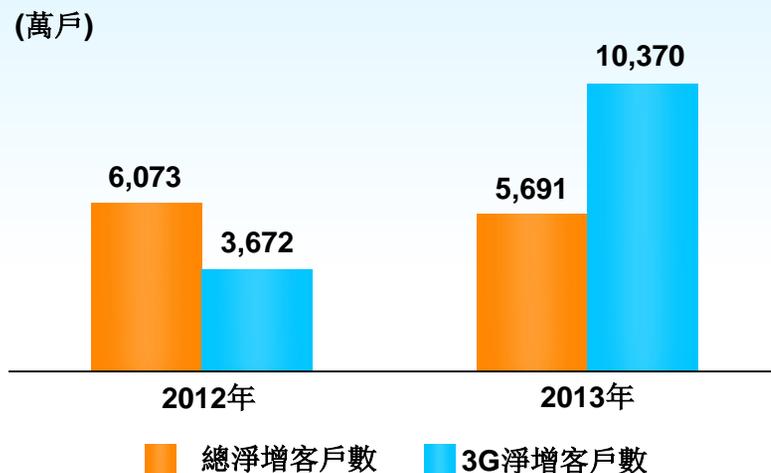
- ◆ 管理集中化
- ◆ 運營專業化
- ◆ 機制市場化
- ◆ 組織扁平化
- ◆ 流程標準化

保持客戶規模優勢

客戶總數



淨增客戶數

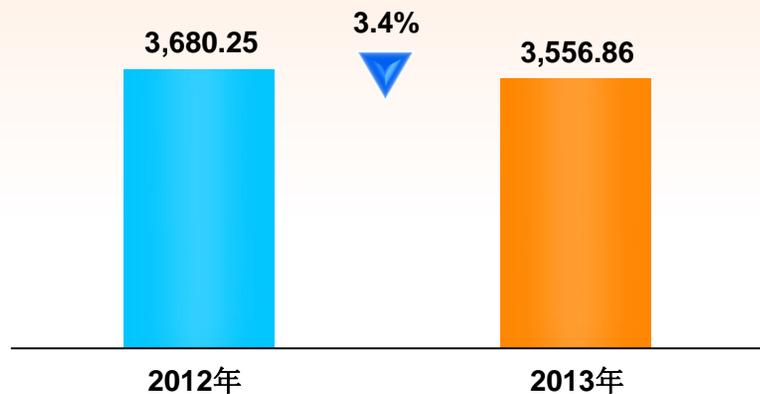


- ⊗ 競爭更加激烈，市場份額有所下降
- ⊗ 加強存量經營，中高端客戶基本穩定
- ⊗ 加強集客經營，市場競爭力有效提升

語音業務有所下降

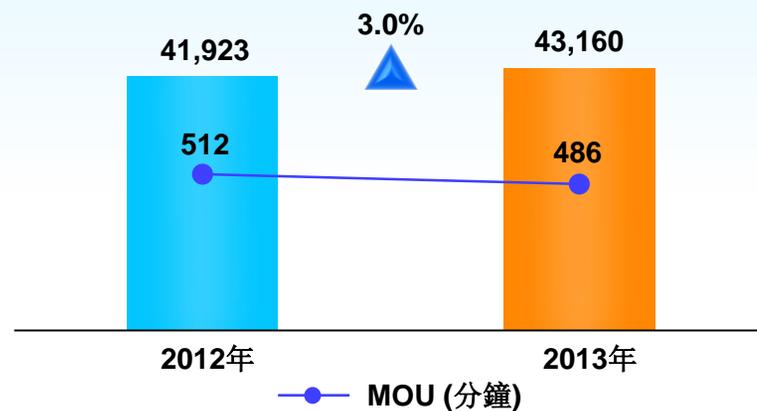
語音業務收入

(人民幣億元)



總通話分鐘數

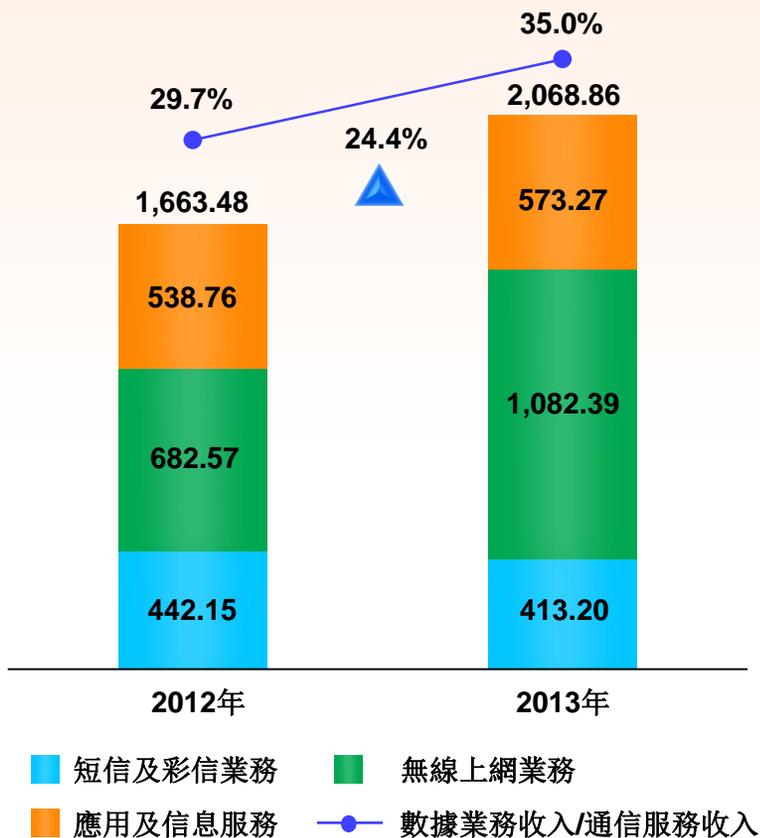
(億分鐘)



- 受互聯網業務替代影響，語音業務收入有所下降
- 簡化資費結構，客戶自主選擇，推動透明消費，深化語音經營

數據業務收入

(人民幣億元)



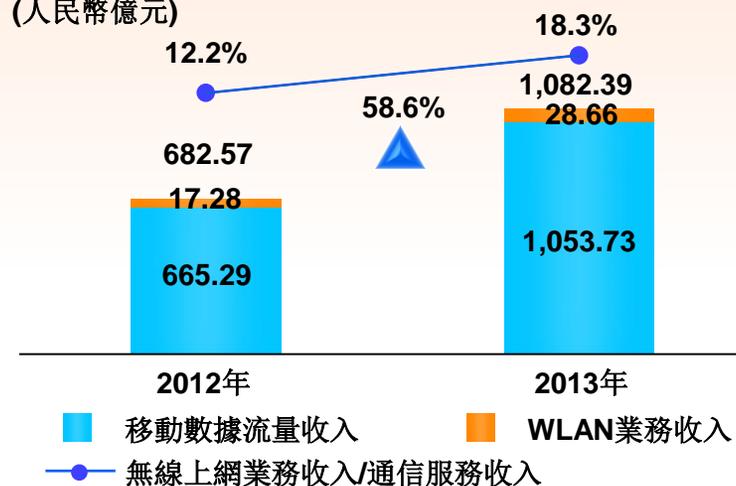
努力形成支撐未來
持續發展的收入結構

- 流量正成為收入增長新一波驅動力
- 信息消費帶來持續的價值增長空間

無線上網業務增長強勁

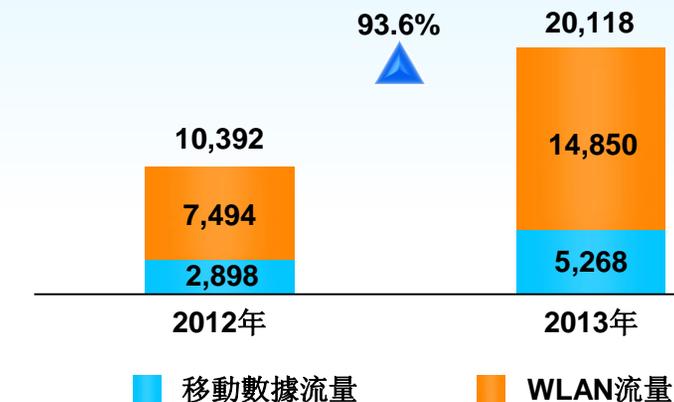
無線上網業務收入

(人民幣億元)



無線上網業務流量

(億 MB)



加強流量經營

- ◎ 擴用戶、促用量、穩價值，保持快速增長
- ◎ 提升業務滲透率，優化資費結構，探索收費及銷售新模式
- ◎ 強化網絡分發疏導，優化流量承載結構，努力降低成本

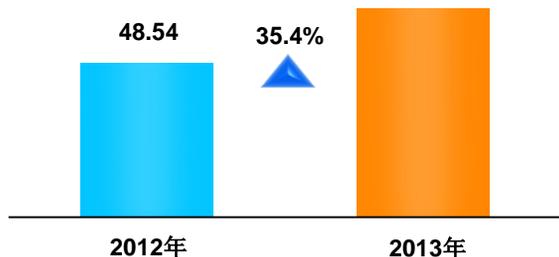
大力發展新業務

移動互聯網

- ◎ 依托主品牌推動產品改進提升
- ◎ 發揮MM、靈犀、飛信、無線城市入口作用
- ◎ 積極推進融合通信業務
- ◎ 集團：IMS、ICT
家庭：互聯網電視、家庭網關
個人：雲服務

內容型業務收入

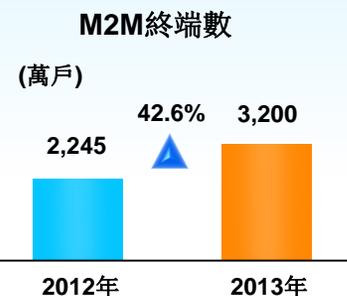
(人民幣億元)



以上內容型業務收入包括：
音樂(不含彩鈴)、閱讀、視頻、遊戲、動漫

物聯網

- ◎ 創新發展標準芯片、模組
- ◎ 推出自主品牌物聯網終端
- ◎ 融合個人生活和各行各業
- ◎ 實現低成本規模發展



佈局重點領域關鍵能力

位置服務

移動電子商務

智慧語音

創新全業務

...

...

四網協同穩步推進

- 今年基站將超過50萬個
- 推進VoLTE商用和融合通信發展

TD-LTE

- 基站達到44.6萬個，網絡利用率升至27.1%
- 提升客戶駐留，提高網絡利用

TD-SCDMA

- AP達到429萬個
- 提升認證質量，實現低成本分流

WLAN

- 基站達到88.1萬個，網絡利用率為71.0%
- 優化存量，確保覆蓋及語音質量領先

GSM

專業化運營成果明顯

終端經營

- TD-SCDMA終端產業鏈健壯繁榮
- TD-LTE終端全球化、規模化、低成本化
- 自主品牌終端得到市場認可
- 全公司銷售TD-SCDMA手機1.5億部

國際業務

- 國際網絡能力顯著提升
- 實現國際漫遊1/2/3元區語音資費
- 推廣國際漫遊3/6/9元流量包
- 客戶感知大幅改善

集團客戶

- 發佈集客產品白皮書
- 產品研發、系統集成能力提高
- IDC、專線快速發展
- 集團通信及信息化收入增長31%

其它專業運營領域

移動互聯網

物聯網

電子商務

信息安全

...

...



2013年單位業務量耗電較上年下降23%

- 🌀 推廣通信設備節能技術
- 🌀 推廣設備節能分級標準
- 🌀 建設不同氣候場景下的節能基站
- 🌀 推動綠色包裝
- 🌀 鼓勵應用綠色能源
- 🌀 4G引入節能技術和標準



實現 持續健康發展

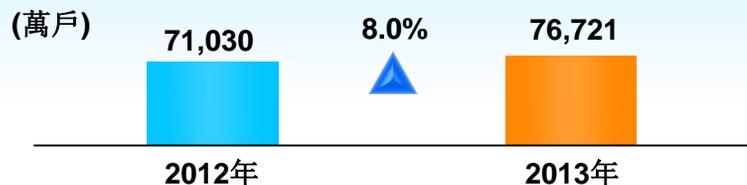


3

2013年財務業績

收入實現平穩增長

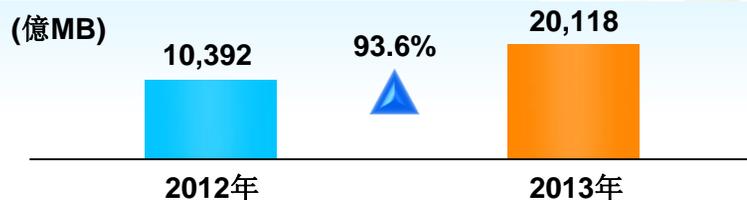
客戶總數



總通話分鐘數



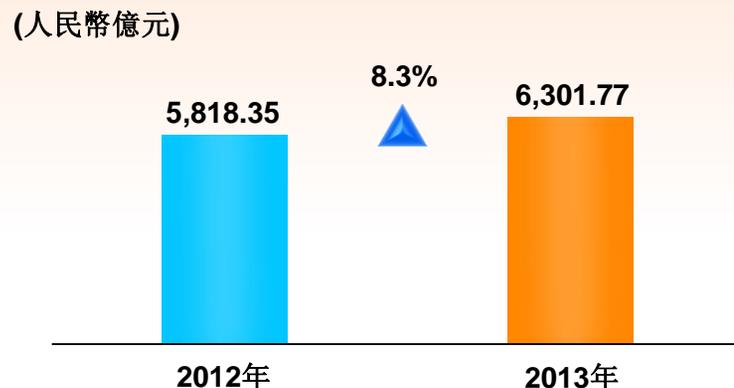
無線上網業務流量



TD-SCDMA手機銷量



營運收入



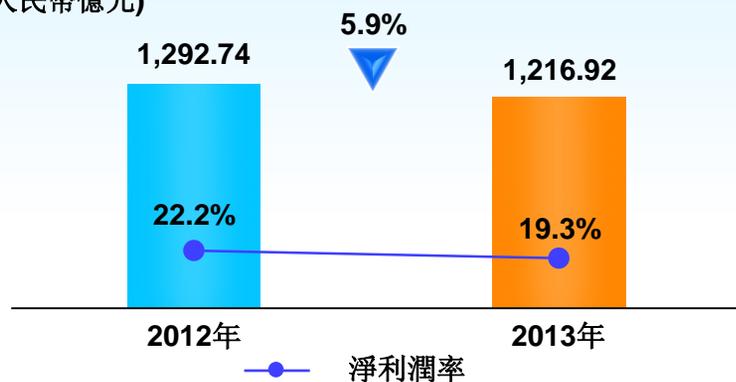
通信服務收入



盈利能力保持同業領先水平

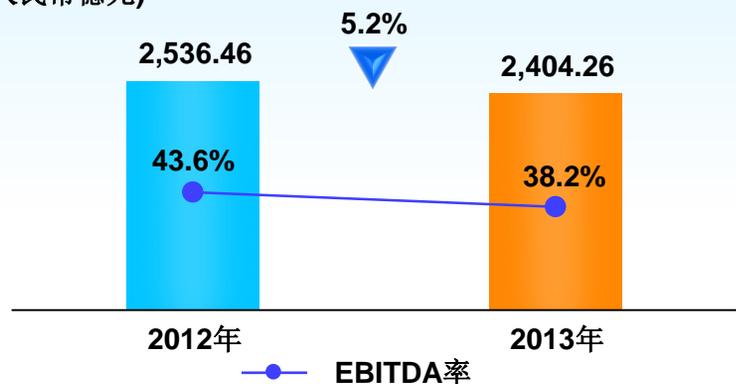
淨利潤

(人民幣億元)



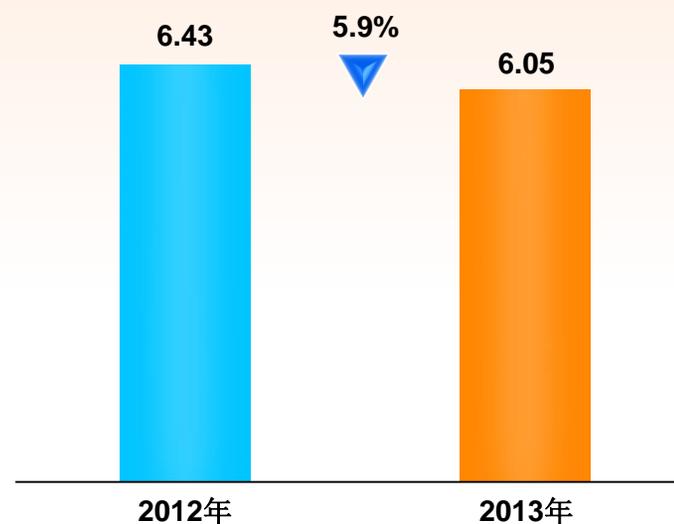
EBITDA

(人民幣億元)



每股基本盈利

(人民幣元)



注：2013年，產品銷售收入及相關成本分別列示前的淨利潤率及EBITDA率分別為20.6%及40.7%。

現金流保持持續健康

健康高效的資金管理

- 持續健康的現金產生能力
- 安全的資金管理
- 統一的集團資金調配
- 高度集中的融資管理
- 審慎的對外投資策略

經營業務現金流入淨額

(人民幣億元)

2,307.09

2,249.85

2012年

2013年

自由現金流

(人民幣億元)

1,033.06

400.97

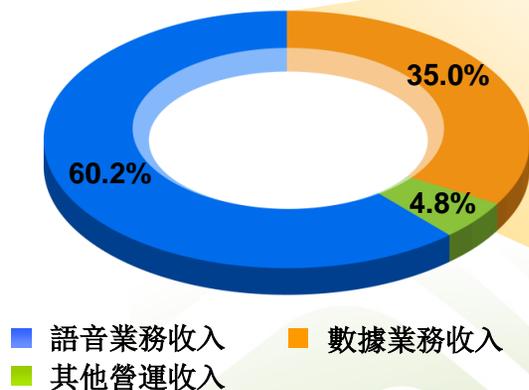
2012年

2013年

- 支撐持續良好的業務增長
- 為公司持續健康發展奠定良好基礎
- 為投資者創造價值

收入結構進一步優化

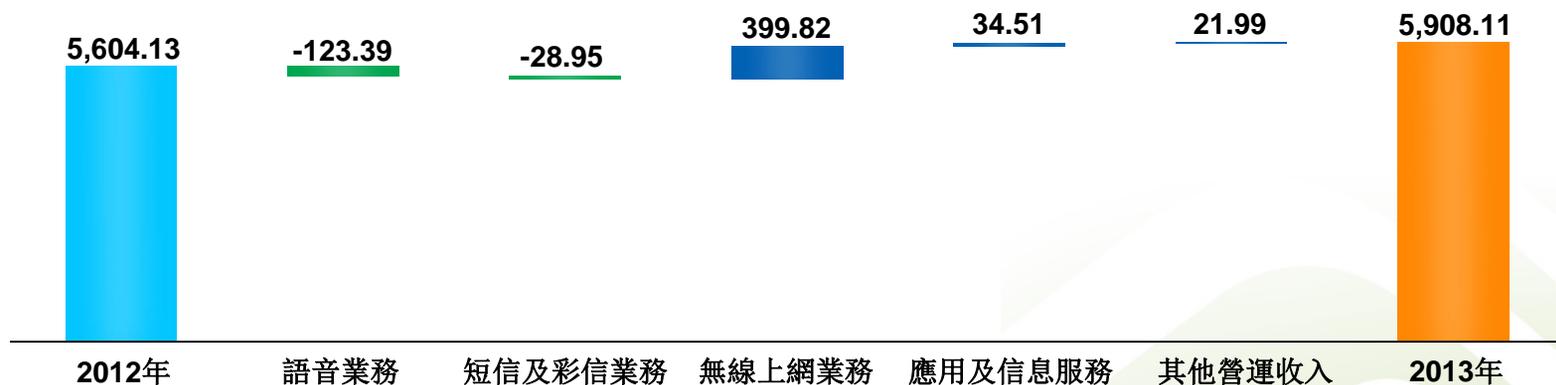
2013年



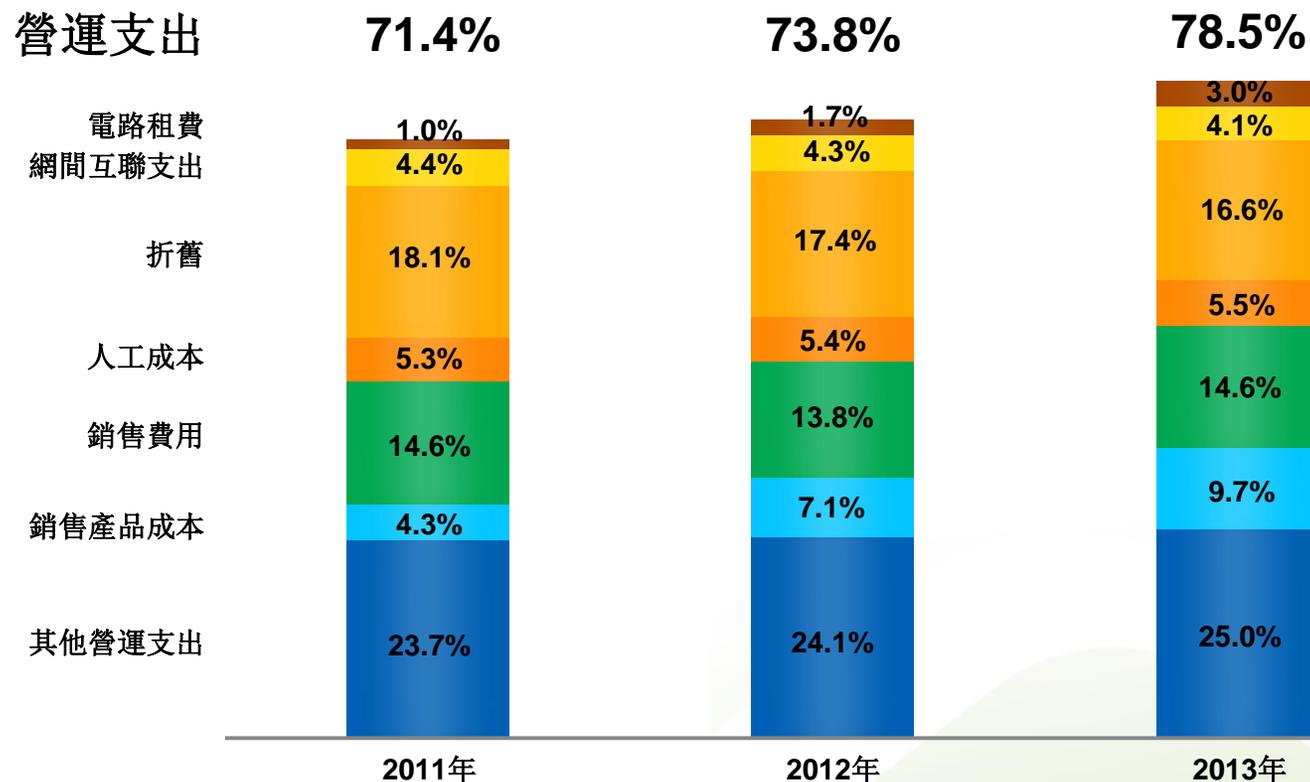
	2013年	2012年	2011年
短信及彩信業務收入	7.0%	7.9%	8.8%
無線上網業務收入	18.3%	12.2%	8.4%
應用及信息服務收入	9.7%	9.6%	9.2%
數據業務收入合計	35.0%	29.7%	26.4%

注：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



注：以上各比例數據為佔營運收入之百分比

不斷強化營運支出的管控

資源投入需求

- 🌀 移動數據流量爆發式增長
- 🌀 保持優質的網絡能力
- 🌀 存量客戶維繫，服務水平提升
- 🌀 集團信息化等業務拓展需求

成本管控難度

- 🌀 4G網絡及傳輸網等投資需求增加，資產規模持續增大
- 🌀 與資產、人員相關的剛性成本佔比較大，營運支出管控空間受限
- 🌀 CPI上升推動資源價格增長，動力水電取暖費、經營租賃費等持續增長

前瞻規劃
有效配置
理性投入
精細管理

資源分配原則

有限資源效用最優

成本管控舉措

- 🌀 採購、網絡運維及客服等集中化管理
- 🌀 推行產品成本核算
- 🌀 強化成本對標管理
- 🌀 加強資源使用的效益評估
- 🌀 大力壓縮行政管理費用

成本管控成果

- 🌀 成本增長得到一定控制
- 🌀 每淨增TD客戶的終端營銷成本同比下降50%
- 🌀 平均單台TD終端補貼成本同比下降10%
- 🌀 行政辦公費同比下降15%

資本結構保持穩健

	2013.12.31 (人民幣億元)	2012.12.31 (人民幣億元)
短期債務	14.28	12.27
長期債務	49.89	286.19
總債務	64.17	298.46
股東應佔權益	7,887.73	7,234.47
總資本	7,951.90	7,532.93
總資本債務比例	0.8%	4.0%
現金及銀行存款	4,267.24	4,083.21
淨現金*	4,203.07	3,784.75

注：淨現金為現金及銀行存款減總債務

債信評級

穆迪
標普

Aa3 / 前景穩定
AA- / 前景穩定

謝謝

產品銷售列示 附頁一

收入

重分類前報表科目	重分類後報表科目
營運收入	營運收入
語音業務	通信服務收入
數據業務	其中：語音業務
其他	數據業務
	其他
其他收入淨額	銷售產品收入及其他
其中：SIM卡及終端銷售(注)	
其他收入	

成本

重分類前報表科目	重分類後報表科目
營運支出	營運支出
電路租費	電路租費
網間互聯支出	網間互聯支出
折舊	折舊
人工成本	人工成本
銷售費用	銷售費用
其他營運支出	銷售產品成本
	其他營運支出
其他收入淨額	
其中：SIM卡及終端成本(注)	
其他成本	

注：於2013年之前，相對於本集團通信服務而言，產品銷售為輔助性業務。於2013年度，因業務發展，本集團的產品銷售不再被視為輔助性業務，因此本集團將產品銷售收入及相關成本分別列示，比較數據亦按相同基準進行列示。此列示方法修改對以往任何期間已披露的利潤或淨資產均無影響。

摘自截至2013年12月31日止年度經審核合併綜合收益表

附頁二



	2013年 (人民幣億元)	2012年 (人民幣億元)	2011年 (人民幣億元)
營運收入	6,301.77	5,818.35	5,378.06
通信服務收入	5,908.11	5,604.13	5,279.99
語音業務	3,556.86	3,680.25	3,641.89
數據業務	2,068.86	1,663.48	1,393.30
其他	282.39	260.40	244.80
銷售產品收入及其他	393.66	214.22	98.07
營運支出	4,945.28	4,291.05	3,839.48
電路租費	187.27	99.09	51.88
網間互聯支出	259.98	251.40	235.33
折舊	1,046.99	1,008.48	971.13
人工成本	343.76	312.56	286.72
銷售費用	918.34	802.32	786.36
銷售產品成本	613.63	414.48	231.20
其他營運支出	1,575.31	1,402.72	1,276.86

	2013年 (人民幣億元)	2012年 (人民幣億元)	2011年 (人民幣億元)
營運利潤	1,356.49	1,527.30	1,538.58
營業外收入淨額	9.10	6.15	5.71
利息收入	152.89	126.61	84.13
融資成本	(3.31)	(3.90)	(5.65)
應佔聯營公司利潤	70.62	56.85	43.06
應佔合營公司虧損	-	(0.01)	(0.01)
稅項	(367.76)	(419.19)	(406.03)
本年度利潤	1,218.03	1,293.81	1,259.79
以下各方應佔:			
本公司股東	1,216.92	1,292.74	1,258.70
非控制性權益	1.11	1.07	1.09
本年度利潤	1,218.03	1,293.81	1,259.79

摘自2013年12月31日經審核合併資產負債表
附頁三

	2013.12.31 (人民幣億元)	2012.12.31 (人民幣億元)
流動資產	4,671.89	4,465.93
非流動資產	7,002.03	6,055.16
總資產	11,673.92	10,521.09
流動負債	(3,709.13)	(2,977.96)
非流動負債	(57.55)	(290.04)
總負債	(3,766.68)	(3,268.00)
淨資產	7,907.24	7,253.09

	2013年	2012年
客戶總數 (萬戶)	76,721	71,030
MOU (分鐘/戶/月)	486	512
ARPU (人民幣元/戶/月)	67	68
平均每分鐘語音業務收入 (人民幣元)	0.082	0.088
總通話分鐘數 (億分鐘)	43,160	41,923
無線上網業務流量 (億MB)	20,118	10,392
其中：移動數據流量 (億MB)	5,268	2,898
短信使用量 (億條)	7,341	7,445
平均月離網率	3.15%	3.25%
平均每月每戶手機上網流量 (MB/戶/月)	72	36
TD-SCDMA手機銷量(億部)	1.5	0.5

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、不確定性以及其他因素，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、不確定性和其他因素的詳細資料，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。