



中国移动
China Mobile

2013 年度业绩



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

2013年业绩报告

中国移动有限公司
2014年3月20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

沙跃家先生

执行董事兼副总经理

刘爱力先生

执行董事兼副总经理

1

2013年总体业绩

2

2013年运营表现

3

2013年财务业绩

1

2013年总体业绩

业绩保持 同业领先

- ◆ 营运收入**6,302**亿元，通信服务收入**5,908**亿元，净利润率为**19.3%**
- ◆ 客户总数超过**7.6**亿户，市场份额为**62.1%**；**3G**客户超过**1.9**亿户

流量经营 成效明显

- ◆ 无线上网业务收入增长**58.6%**，占通信服务收入**18.3%**

终端销量 实现突破

- ◆ **TD-SCDMA**手机销售**1.5**亿部，其中智能手机销量占比超过**95%**

领先开展 4G商用

- ◆ 2013年**TD-LTE**已在**16**个城市开展商用，2月底客户达到**134**万

为投资者 创造价值

- ◆ 2013年全年股息为每股**3.311**港元，计划2014年利润派息率为**43%**

	2012年	2013年	变化
营运收入 (人民币亿元)	5,818.35	6,301.77	8.3%
其中：通信服务收入 (人民币亿元)	5,604.13	5,908.11	5.4%
EBITDA (人民币亿元)	2,536.46	2,404.26	-5.2%
EBITDA率	43.6%	38.2%	-5.4个百分点
<i>EBITDA率*</i>	45.3%	40.7%	-4.6个百分点
净利润 (人民币亿元)	1,292.74	1,216.92	-5.9%
净利润率	22.2%	19.3%	-2.9个百分点
<i>净利润率*</i>	23.1%	20.6%	-2.5个百分点
每股基本盈利 (人民币元)	6.43	6.05	-5.9%

注：于2013年之前，相对于本集团通信服务而言，产品销售为辅助性业务。于2013年度，因业务发展，本集团的产品销售不再被视为辅助性业务，因此本集团将产品销售收入及相关成本分别列示，比较数据亦按相同基准进行列示。此列示方法修改对以往任何期间已披露的利润或净资产均无影响。

* 如上所述，该EBITDA率及净利润率为产品销售收入及相关成本分别列示前的计算比率。

挑 战

- ❖ 普及率攀升，客户增长受限
- ❖ 行业竞争加剧，市场份额下滑
- ❖ OTT替代凸显，传统业务倒退
- ❖ 网间结算、移动通信业务转售、携号转网扩大等政策带来影响

机 遇

- ❖ 智能终端加速普及
- ❖ 4G运营带动商机
- ❖ 流量成为收入增长驱动力
- ❖ 信息消费具有巨大潜力

提升网络能力

深化四网协同发展

- ◆ 2G保持覆盖和语音优势
- ◆ 3G承载能力大幅提升
- ◆ 4G开启规模建设和商用
- ◆ WLAN继续发挥有效分流

流量承载结构持续优化

- ◆ 流量由2G向3G和WLAN显著迁移

基础网络资源不断增强

- ◆ 基站总数达到140万个
- ◆ 新增光缆86万公里，达到600万公里
- ◆ 集团专线达到134万条
- ◆ 互联网流量本网率提升至91%

提升营销能力

存量经营、流量经营、集客经营取得成效

- ◆ 中高端客户继续保持稳定
- ◆ 手机上网客户DOU增长1倍
- ◆ 集团通信和信息化收入增长31%

终端渠道营销能力增强

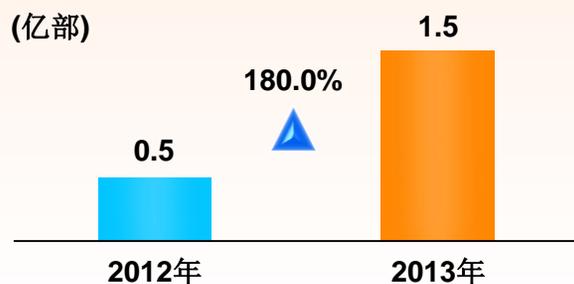
- ◆ 社会渠道销售能力加强
- ◆ 自有营业厅100%具备终端销售能力

开展营销服务体系转型

- ◆ 优化套餐设计，维护价格体系
- ◆ 重塑品牌形象，推出商业主品牌
- ◆ 推动“大数据、超细分、微营销、精服务”

销量实现突破

- TD-SCDMA手机销量达1.5亿部



- 终端等产品销售收入为394亿元
- TD单机补贴下降10%
- 2014年计划销售终端超过2亿部

产品不断丰富

- 推出TD-SCDMA手机515款
- 与苹果公司达成长期协议，正式引入iPhone
- 推出2款自主品牌手机，截至目前销量超过56万部；今年内将推出5款新机





网络

- 计划今年底建成超过50万个基站
- 基本实现城市及县城城区、重点乡镇的连续覆盖
- 力争今年底实现VoLTE商用

终端

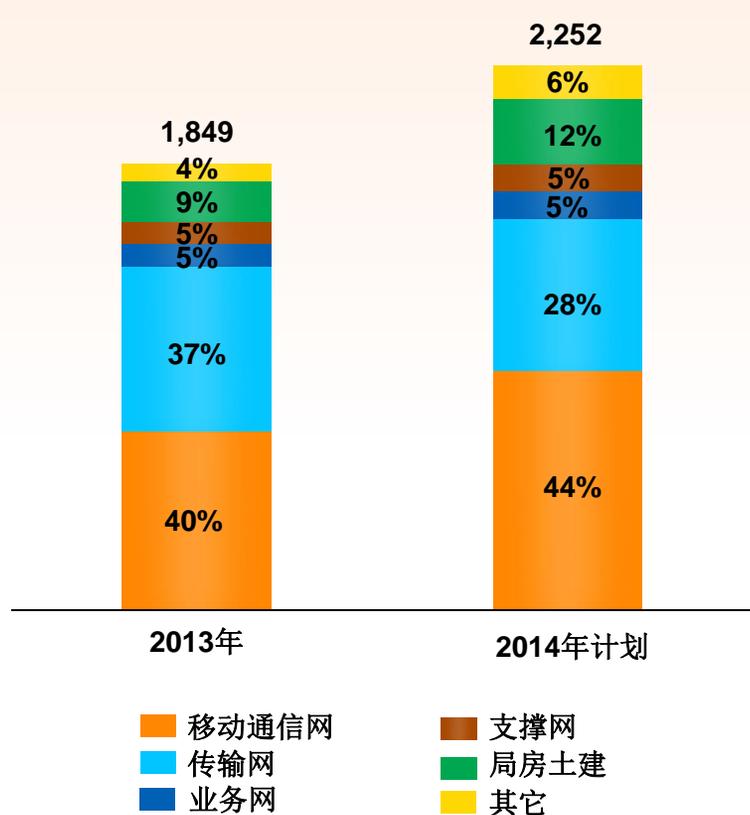
- 在售手机已达32款
- 5模13频智能机已推出，今年将推出千元5模10频手机
- 计划今年销售1亿部TD-LTE终端

业务

- 实现“不换号、不登记、快速换卡”
- 推出4G统一资费套餐，突出流量，支持多终端共享
- 积极推进融合通信业务

资本开支

(人民币亿元)



落实四网协同战略，保持网络综合优势

加强基础资源积累，提升全业务能力

发展移动互联网、物联网、云计算，培育新的业务增长点

加快实施支撑系统集中化

合理把控机房建设方向和节奏

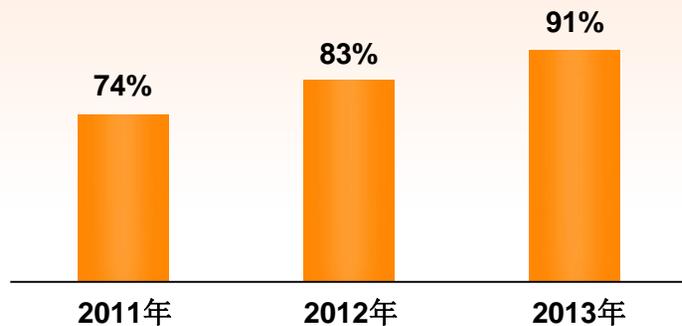
努力为投资者 创造价值



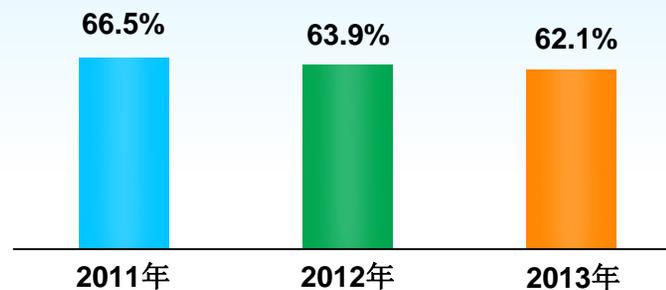
2

2013年运营表现

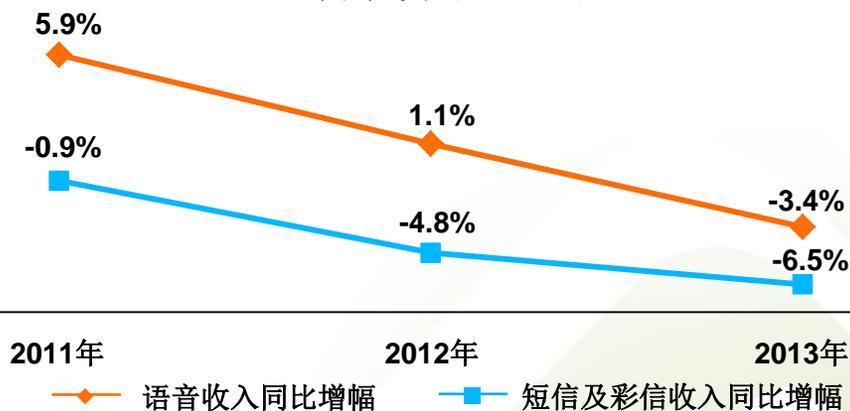
普及率持续攀升



客户市场份额继续下滑



OTT替代效应加深



提升质量，改进服务

语音质量领先

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

业务质量增强

- ◆ 客户业务体验提升
- ◆ 推出商业主品牌



基础服务强化

- ◆ 申诉率4年保持行业最低
- ◆ 扩大电子渠道服务

消费者权益保护

- ◆ 垃圾短彩信集中整治

创业布局，创新发展

创业布局

- ◆ 集中化数据中心、呼叫中心、研发中心
- ◆ 南北基地发挥作用
- ◆ 五大区物流中心运营

创新发展

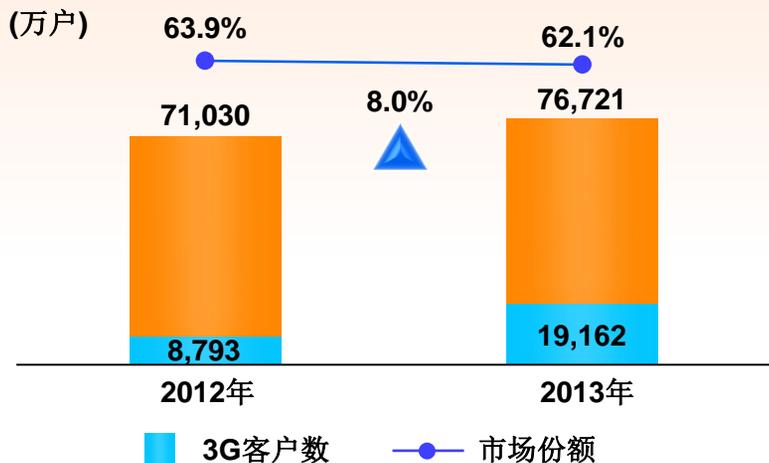
- ◆ 努力实现VoLTE商用
- ◆ 积极推进融合通信发展

管理提升

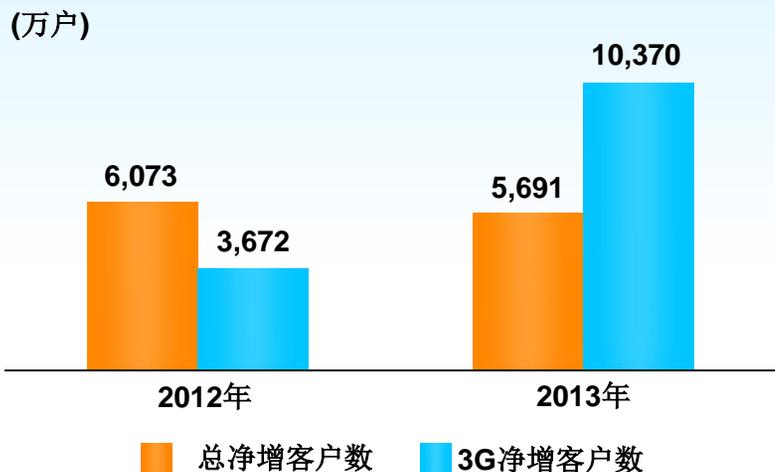
- ◆ 管理集中化
- ◆ 运营专业化
- ◆ 机制市场化
- ◆ 组织扁平化
- ◆ 流程标准化

保持客户规模优势

客户总数



净增客户数

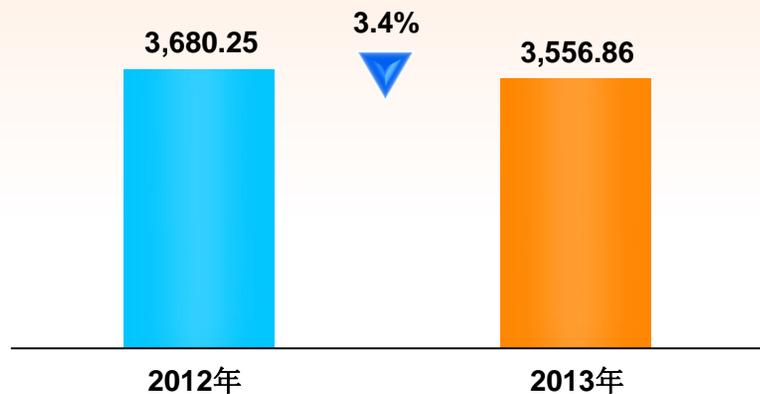


- 🌀 竞争更加激烈，市场份额有所下降
- 🌀 加强存量经营，中高端客户基本稳定
- 🌀 加强集客经营，市场竞争力有效提升

语音业务有所下降

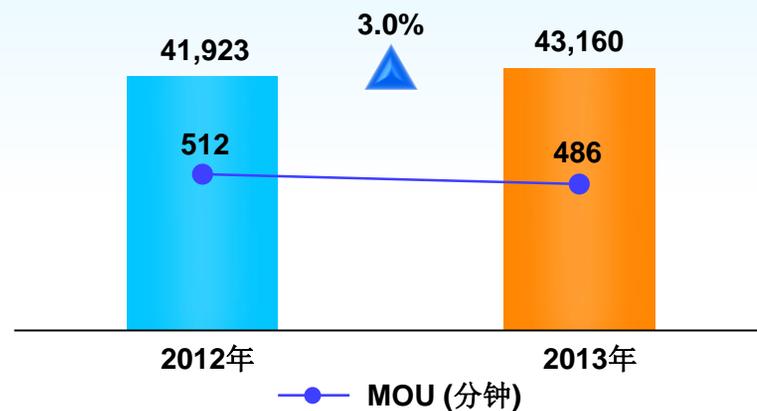
语音业务收入

(人民币亿元)



总通话分钟数

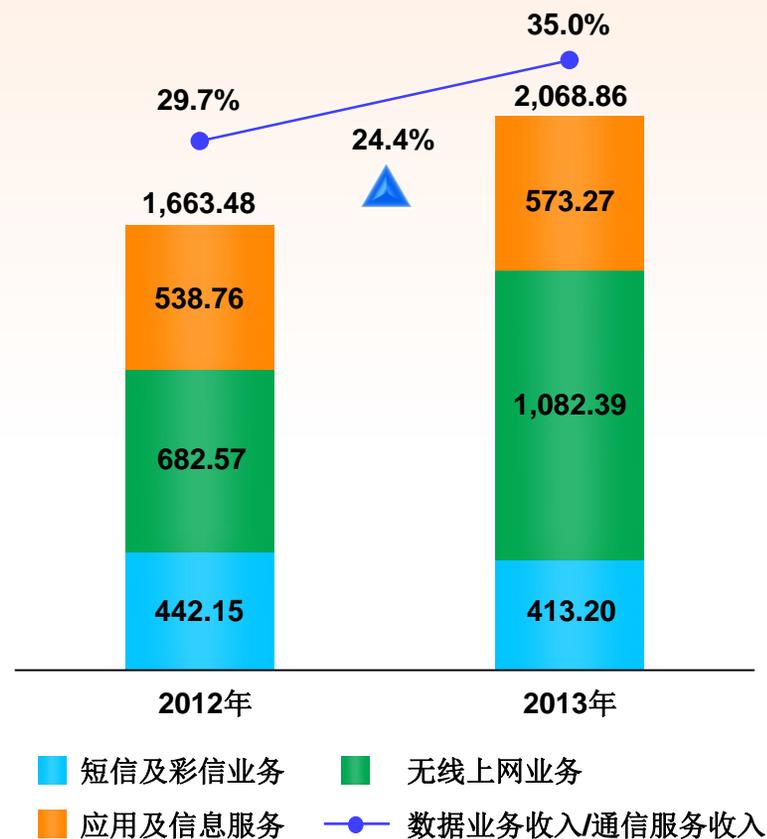
(亿分钟)



- 受互联网业务替代影响，语音业务收入有所下降
- 简化资费结构，客户自主选择，推动透明消费，深化语音经营

数据业务收入

(人民币亿元)



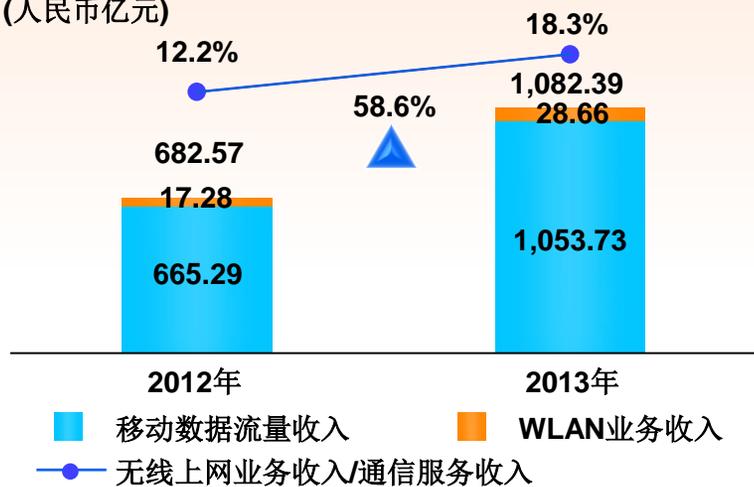
努力形成支撑未来
持续发展的收入结构

- 流量正成为收入增长新一波驱动力
- 信息消费带来持续的价值增长空间

无线上网业务增长强劲

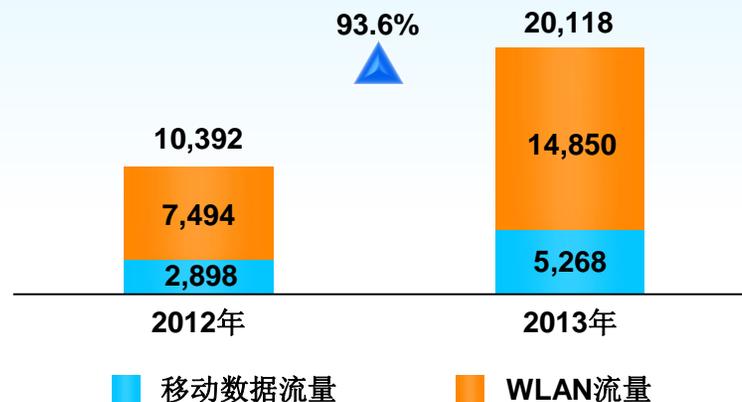
无线上网业务收入

(人民币亿元)



无线上网业务流量

(亿 MB)



加强流量经营

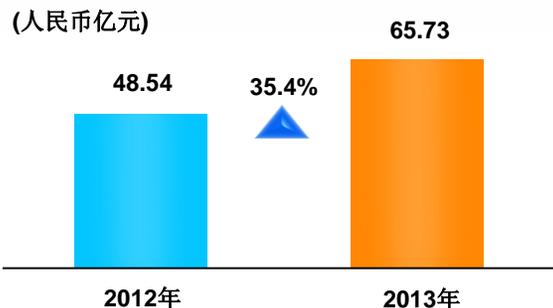
- 扩用户、促用量、稳价值，保持快速增长
- 提升业务渗透率，优化资费结构，探索收费及销售新模式
- 强化网络分发疏导，优化流量承载结构，努力降低成本

大力发展新业务

移动互联网

- 依托主品牌推动产品改进提升
- 发挥MM、灵犀、飞信、无线城市入口作用
- 积极推进融合通信业务
- 集团：IMS、ICT
家庭：互联网电视、家庭网关
个人：云服务

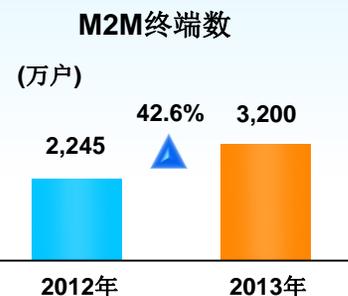
内容型业务收入



以上内容型业务收入包括：
音乐(不含彩铃)、阅读、视频、游戏、动漫

物联网

- 创新发展标准芯片、模组
- 推出自主品牌物联网终端
- 融合个人生活和各行各业
- 实现低成本规模发展



布局重点领域关键能力

位置服务

移动电子商务

智能语音

创新全业务

...

...

四网协同稳步推进

- 今年基站将超过50万个
- 推进VoLTE商用和融合通信发展

TD-LTE

- 基站达到44.6万个，网络利用率升至27.1%
- 提升客户驻留，提高网络利用

TD-SCDMA

- AP达到429万个
- 提升认证质量，实现低成本分流

WLAN

- 基站达到88.1万个，网络利用率为71.0%
- 优化存量，确保覆盖及语音质量领先

GSM

专业化运营成果明显

终端经营

- TD-SCDMA终端产业链健壮繁荣
- TD-LTE终端全球化、规模化、低成本化
- 自主品牌终端得到市场认可
- 全公司销售TD-SCDMA手机1.5亿部

国际业务

- 国际网络能力显著提升
- 实现国际漫游1/2/3元区语音资费
- 推广国际漫游3/6/9元流量包
- 客户感知大幅改善

集团客户

- 发布集客产品白皮书
- 产品研发、系统集成能力提高
- IDC、专线快速发展
- 集团通信及信息化收入增长31%

其它专业运营领域

移动互联网

物联网

电子商务

信息安全

...

...



2013年单位业务量耗电较上年下降23%

- 推广通信设备节能技术
- 推广设备节能分级标准
- 建设不同气候场景下的节能基站
- 推动绿色包装
- 鼓励应用绿色能源
- 4G引入节能技术和标准



实现 持续健康发展

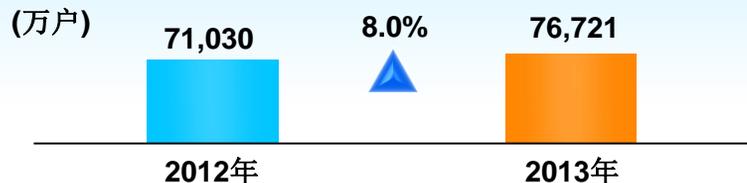


3

2013年财务业绩

收入实现平稳增长

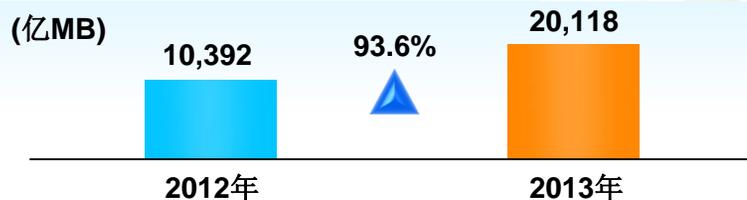
客户总数



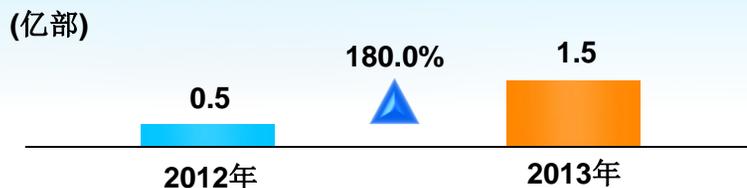
总通话分钟数



无线上网业务流量



TD-SCDMA手机销量



营运收入



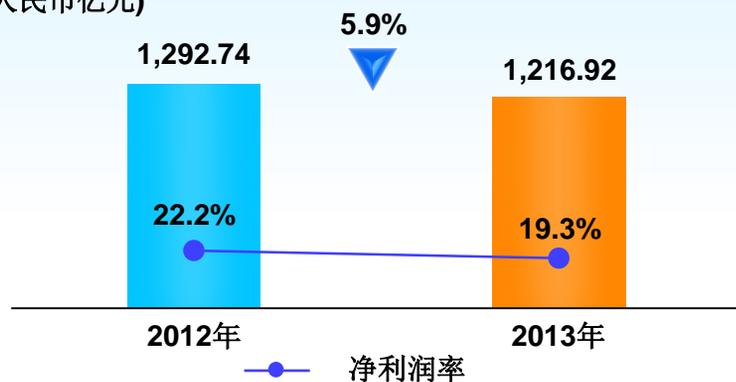
通信服务收入



盈利能力保持同业领先水平

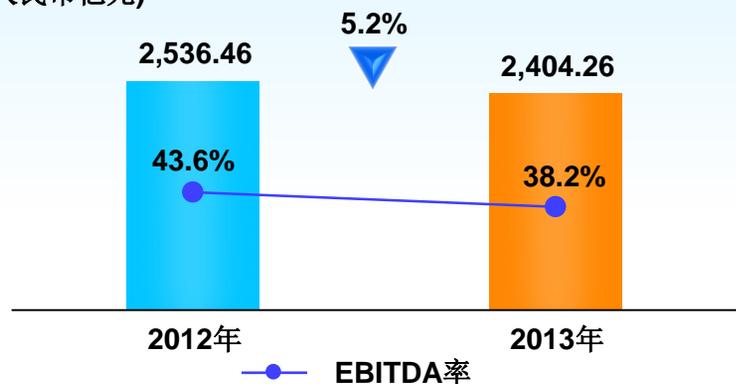
净利润

(人民币亿元)



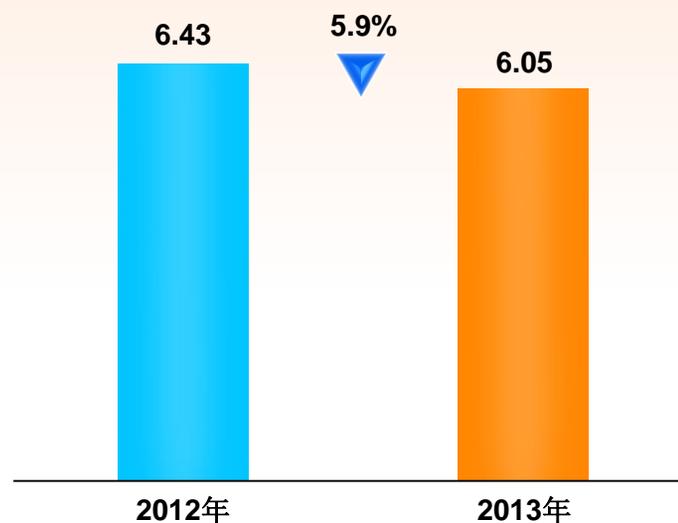
EBITDA

(人民币亿元)



每股基本盈利

(人民币元)



注：2013年，产品销售收入及相关成本分别列示前的净利润率及EBITDA率分别为20.6%及40.7%。

现金流保持持续健康

健康高效的资金管理

- 持续健康的现金产生能力
- 安全的资金管理
- 统一的集团资金调配
- 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)

2,307.09

2,249.85

2012年

2013年

自由现金流

(人民币亿元)

1,033.06

400.97

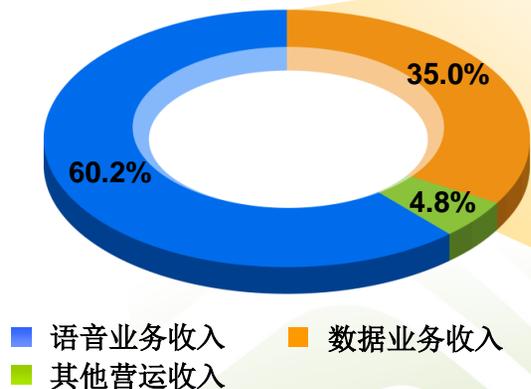
2012年

2013年

- 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

收入结构进一步优化

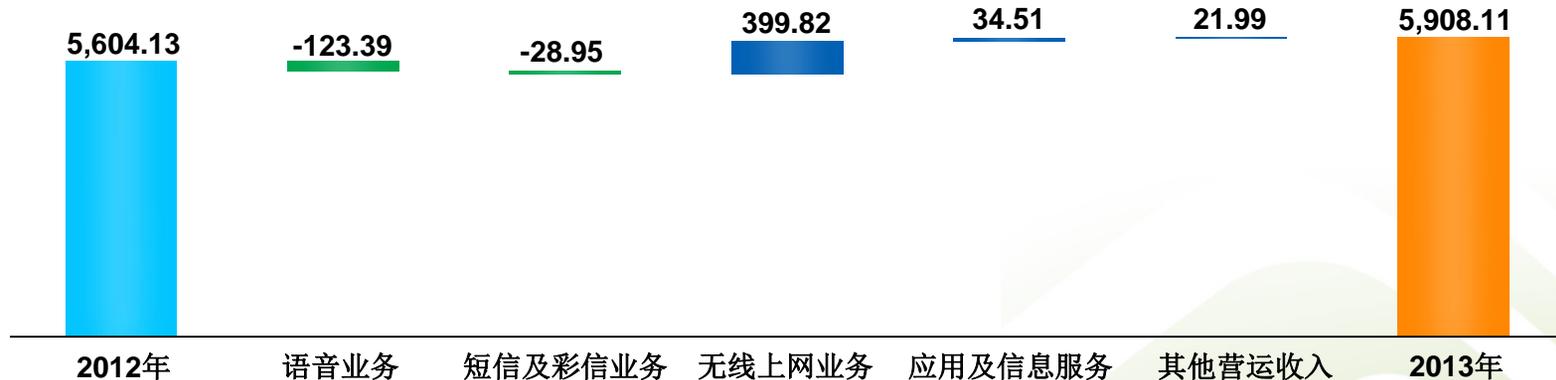
2013年



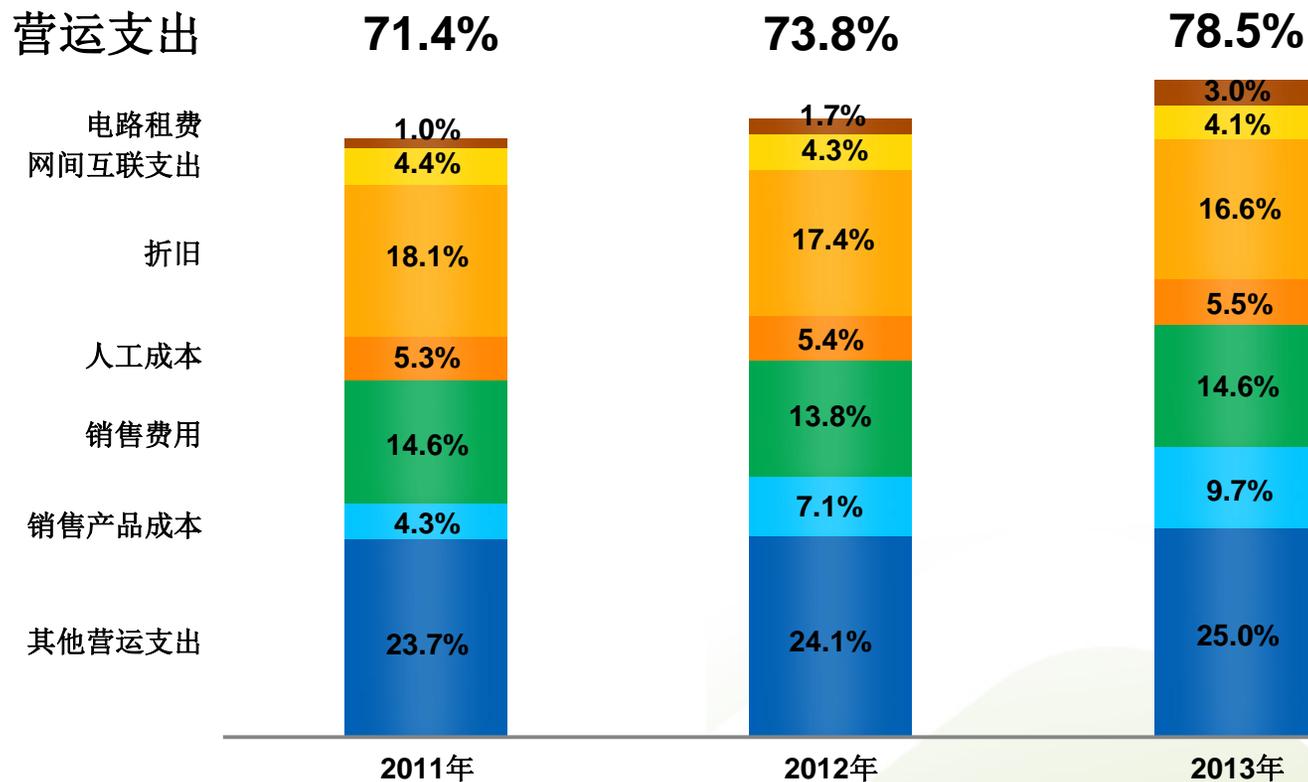
	2013年	2012年	2011年
短信及彩信业务收入	7.0%	7.9%	8.8%
无线上网业务收入	18.3%	12.2%	8.4%
应用及信息服务收入	9.7%	9.6%	9.2%
数据业务收入合计	35.0%	29.7%	26.4%

注：以上各比例数据为占通信服务收入之百分比

通信服务收入(人民币亿元)



营运支出压力持续增大



注：以上各比例数据为占营运收入之百分比

不断强化营运支出的管控

资源投入需求

- 移动数据流量爆发式增长
- 保持优质的网络能力
- 存量客户维系，服务水平提升
- 集团信息化等业务拓展需求

成本管控难度

- 4G网络及传输网等投资需求增加，资产规模持续增大
- 与资产、人员相关的刚性成本占比较大，营运支出管控空间受限
- CPI上升推动资源价格增长，动力水电取暖费、经营租赁费等持续增长

前瞻规划
有效配置
理性投入
精细管理

资源分配原则

有限资源效用最优

成本管控举措

- 采购、网络运维及客服等集中化管理
- 推行产品成本核算
- 强化成本对标管理
- 加强资源使用的效益评估
- 大力压缩行政管理费用

成本管控成果

- 成本增长得到一定控制
- 每净增TD客户的终端营销成本同比下降50%
- 平均单台TD终端补贴成本同比下降10%
- 行政办公费同比下降15%

资本结构保持稳健

	2013.12.31 (人民币亿元)	2012.12.31 (人民币亿元)
短期债务	14.28	12.27
长期债务	49.89	286.19
总债务	64.17	298.46
股东应占权益	7,887.73	7,234.47
总资本	7,951.90	7,532.93
总资本债务比例	0.8%	4.0%
现金及银行存款	4,267.24	4,083.21
净现金*	4,203.07	3,784.75

注：净现金为现金及银行存款减总债务

债信评级

穆迪
标普

Aa3 / 前景稳定
AA- / 前景稳定

谢谢

产品销售列示 附页一

收入

重分类前报表科目	重分类后报表科目
营运收入 语音业务 数据业务 其他	营运收入 通信服务收入 其中：语音业务 数据业务 其他
其他收入净额 其中：SIM卡及终端销售(注) 其他收入	销售产品收入及其他

成本

重分类前报表科目	重分类后报表科目
营运支出 电路租费 网间互联支出 折旧 人工成本 销售费用 其他营运支出	营运支出 电路租费 网间互联支出 折旧 人工成本 销售费用 销售产品成本 其他营运支出
其他收入净额 其中：SIM卡及终端成本(注) 其他成本	其他收入净额

注：于2013年之前，相对于本集团通信服务而言，产品销售为辅助性业务。于2013年度，因业务发展，本集团的产品销售不再被视为辅助性业务，因此本集团将产品销售收入及相关成本分别列示，比较数据亦按相同基准进行列示。此列示方法修改对以往任何期间已披露的利润或净资产均无影响。

摘自截至2013年12月31日止年度经审核合并综合收益表

附页二



	2013年 (人民币亿元)	2012年 (人民币亿元)	2011年 (人民币亿元)
营运收入	6,301.77	5,818.35	5,378.06
通信服务收入	5,908.11	5,604.13	5,279.99
语音业务	3,556.86	3,680.25	3,641.89
数据业务	2,068.86	1,663.48	1,393.30
其他	282.39	260.40	244.80
销售产品收入及其他	393.66	214.22	98.07
营运支出	4,945.28	4,291.05	3,839.48
电路租费	187.27	99.09	51.88
网间互联支出	259.98	251.40	235.33
折旧	1,046.99	1,008.48	971.13
人工成本	343.76	312.56	286.72
销售费用	918.34	802.32	786.36
销售产品成本	613.63	414.48	231.20
其他营运支出	1,575.31	1,402.72	1,276.86

	2013年 (人民币亿元)	2012年 (人民币亿元)	2011年 (人民币亿元)
营运利润	1,356.49	1,527.30	1,538.58
营业外收入净额	9.10	6.15	5.71
利息收入	152.89	126.61	84.13
融资成本	(3.31)	(3.90)	(5.65)
应占联营公司利润	70.62	56.85	43.06
应占合营公司亏损	-	(0.01)	(0.01)
税项	(367.76)	(419.19)	(406.03)
本年度利润	1,218.03	1,293.81	1,259.79
以下各方应占:			
本公司股东	1,216.92	1,292.74	1,258.70
非控制性权益	1.11	1.07	1.09
本年度利润	1,218.03	1,293.81	1,259.79

摘自2013年12月31日经审核合并资产负债表
附页三

	2013.12.31 (人民币亿元)	2012.12.31 (人民币亿元)
流动资产	4,671.89	4,465.93
非流动资产	7,002.03	6,055.16
总资产	11,673.92	10,521.09
流动负债	(3,709.13)	(2,977.96)
非流动负债	(57.55)	(290.04)
总负债	(3,766.68)	(3,268.00)
净资产	7,907.24	7,253.09

	2013年	2012年
客户总数 (万户)	76,721	71,030
MOU (分钟/户/月)	486	512
ARPU (人民币元/户/月)	67	68
平均每分钟语音业务收入 (人民币元)	0.082	0.088
总通话分钟数 (亿分钟)	43,160	41,923
无线上网业务流量 (亿MB)	20,118	10,392
其中：移动数据流量 (亿MB)	5,268	2,898
短信使用量 (亿条)	7,341	7,445
平均月离网率	3.15%	3.25%
平均每月每户手机上网流量 (MB/户/月)	72	36
TD-SCDMA手机销量(亿部)	1.5	0.5

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。