

# 董事長報告書



2013年上半年，公司持續深化規模經營和流量經營，實現規模和效益雙提升，企業實力進一步增強；準確把握移動互聯網發展趨勢，擺脫傳統電信經營觀念的束縛，以市場化提升企業活力，以差異化促進業務快速發展，「新三者」<sup>1</sup>戰略產品化進程加快；持續提升創新、服務、集約、運營四大能力，可持續競爭優勢進一步增強，企業深化轉型邁上新台阶。

## 經營業績

上半年，公司收入和利潤同時實現雙位數增長，收入增幅超過行業平均水平。經營收入達到人民幣1,575億元，同比增長14.1%；扣除移動終端銷售收入後，經營收入為人民幣1,392億元，同比增長10.0%，收入市場份額穩步提升；業務結構進一步優化，高增長型業務收入佔比已超過87%，傳統業務風險進一步釋放。EBITDA<sup>2</sup>為人民幣501億元，

<sup>1</sup> 「新三者」指：智能管道的主導者、綜合平台的提供者、內容和應用的參與者。

<sup>2</sup> EBITDA計算方法為經營收入減去經營費用加上折舊及攤銷。



EBITDA率<sup>3</sup>為36.0%。本公司股東應佔利潤為人民幣102億元，同比增長15.9%，盈利能力大幅增強，每股基本淨利潤為人民幣0.13元。資本開支為人民幣331億元，自由現金流<sup>4</sup>為人民幣138億元。

董事會在充分考慮公司現金流水平及未來發展等資金需求後，為保留資金靈活性，決定本年度不派發中期股息。董事會將在審議全年業績時，積極審視末期股息派發方案並向股東大會提出建議。

### 卓越執行，規模和效益實現雙提升

上半年，公司堅持3G引領，業務規模進一步突破，淨利潤大幅提升，超過收入增速。移動用戶價值進一步提升，有線寬帶穩步增長，互聯網應用和信息化應用迅速發展，對用戶規模拓展和效益增長的拉動貢獻顯著。堅持差異化發展，公司「新三者」戰略全面落實，四大能力顯著提升。

### 持續深化規模經營和流量經營

我們積極發揮移動網絡和服務優勢，移動業務規模快速拓展，市場份額持續提升。加強終端引領，進一步擴充高端機型，優化終端補貼結構，銷售規模快速提升；強化自營渠道，深化開放渠道合作，不斷拓展社會渠道份額；堅持融合產品和集約單產品並舉，強化應用拉動，用戶發展質量進一步優化。上半年，移動用戶淨增1,388萬戶，用戶總量達1.75億戶，其中3G用戶淨增1,828萬戶，用戶佔比達到50%，3G智能機用戶佔比達到44%；移動服務收入達到人民幣546億元，同比增長28.3%，增幅行業領先，收入佔比達到35%。公司將進一步提升渠道銷售能力，加快移動業務規模發展，持續拓寬用戶價值挖掘範圍。

流量經營成效顯著。強化3G應用輔導和精準營銷，在行業首推純流量套餐，統籌推廣包括基地業務在內的自有應用和社會應用，加強189郵箱、天翼雲等用戶粘性產品的流量

<sup>3</sup> EBITDA率計算方法為EBITDA除以不含移動終端銷售收入的經營收入。

<sup>4</sup> 自由現金流的計算方法為EBITDA扣減資本支出和所得稅。



拉動作用，流量規模快速擴張。上半年，3G手機用戶每月戶均流量超過168M，同比提升51%，3G手機上網總流量同比增長近兩倍，手機上網收入達到人民幣98億元，增幅接近一倍；流量ARPU大幅提升，推動移動用戶整體ARPU穩步上升，質量不斷優化。下一步，公司將以智能管道、綜合平台為依托，優化流量經營模式，加快提升流量規模和價值。

有線寬帶業務繼續保持穩步增長，長遠競爭力持續增強。繼續推進「點亮光小區」，逐步提升光網覆蓋和用戶規模；進一步細分客戶群，豐富高帶寬應用，促進3G與有線寬帶業務的相互拉動。上半年，有線寬帶業務收入達到人民幣352億元，同比增長5.5%，有線寬帶用戶總量達到9,582萬戶，淨增570萬戶，其中光纖到戶(FTTH)用戶數達到2,100萬戶，用戶結構持續優化。下半年，公司將大力推進用戶帶寬提速，改善裝維效率，持續拓展高帶寬應用，加快將網絡優勢轉化成市場和效益優勢，進一步提升客戶價值，推進寬帶業務穩步發展。

信息化應用對整體業務規模發展拉動作用顯著。通過做實政務門戶和公眾門戶，填充應用，智慧城市統領效果進一步增強；依托行業應用基地，逐步擴大行業應用規模，推進專業化運營，進一步提高效益；加大「翼機通」等商業客戶標準化產品複製推廣，提高「翼校通」在中小學的滲透率，加強便利型民生應用推廣，公眾應用市場進一步拓展。上半年，信息化應用拉動移動用戶淨增608萬戶，同比增長29%，佔移動淨增用戶的44%。

### 堅持差異化發展，「新三者」戰略全面落實

我們牢牢把握趨勢，大膽創新，主動融入信息服務大行業，智能管道、綜合平台、內容和應用漸次進入商用階段。

智能管道商用化穩步推進，綜合平台能力持續提升。逐步推廣動態帶寬保障和自助提速等有線寬帶智能服務，開展基於業務識別能力的移動流量調控優化服務，逐步強化移動互聯網差異化體驗。加快定位、支付等基礎



能力平台建設，有序推進綜合平台能力開放，引入合作應用600餘個。下半年，公司將加快智能管道和綜合平台的商用化進程，進一步增強差異化發展力度。

內容和應用加速開發商用。在「愛音樂」等公眾應用基地成功運作的基礎上，公司以基地模式集約發展面向政企客戶的行業應用，教育、政務、交通、物流等八個行業應用基地的價值貢獻初顯；推出天翼雲產品，雲計算商用成功開局；翼支付業務發展迅猛，交易額同比增長175%，賬戶數達到去年同期的9倍。下一步，公司將積極探索物聯網、大數據等互聯網應用，進一步加大新興業務發展力度。

### 提升四大能力，增強可持續競爭優勢

堅持創新引領。進一步引入互聯網元素，加強公司文化建設，促進員工思維方式轉變和綜合提升；引入市場化機制，不斷優化人才培養和激勵機制，有效激發企業活力。下一步，公司將按照互聯網企業模式構建新興業務組織決策機制，資源配置和薪酬激勵逐步市場化，促進新興業務加快發展。

全面提升服務。以客戶體驗為核心，建立適應移動互聯網需求的快速響應服務體系和更加全面的客戶服務標準，提供更優的量化服務承諾；創新服務手段，微博客服持續保持行業領先，網廳掌廳不斷優化；聚焦移動和寬帶業務服務質量提升，強化客戶維繫，公司核心業務客戶滿意度行業領先。

加大集約力度。移動單產品和終端集約銷售比例持續提升，6月份集約單產品銷售佔比達到58%，集約終端銷售佔比達到52%；創新電商模式，強化集團級電子渠道集約運營，上半年發展移動用戶達到去年同期的9倍；加強支撐全網集約運營的IT能力建設，進一步加大設備集中採購力度，通信設備集中採購率為99.5%。

持續優化運營。進一步加強企業管理，優化資源配置，強化品牌、套餐、營銷資源、終端、渠道的協同配合；全面推進「劃小核算單元」，成本和投資資源面向基礎經營單元進行配置，實現責權利統一，促進效益提升；加強資金集中管理，優化投資結構，以精確管理加強成本管控，規避風險，公司運營效益顯著提升。



## 公司治理和社會責任

我們始終致力於保持高水準的公司治理水平，高度重視風險管控，持續提升公司透明度和企業價值，確保公司健康有序發展。在公司治理方面，我們的持續努力得到了資本市場的廣泛認可，在上半年獲得了多項嘉許，其中包括：連續三年獲《Finance Asia》評選為「亞洲最佳管理公司」第一名；獲《Corporate Governance Asia》評選為「亞洲最佳公司 — 企業管治典範」；獲《Institutional Investor》評選為「亞洲最受尊崇企業第一名」等獎項。

我們堅持誠信經營，積極履行社會責任，維護公平有序的市場競爭，促進整個價值鏈的健康拓展；積極推行綠色運營，進一步加強節能減排，提高資源利用效率；圓滿完成四川雅安抗震救災等重要通信保障任務，贏得社會各界的高度好評。

## 未來展望

當前，中國移動市場正處於向3G加速轉移的快速成長期，社會信息化需求將持續加大，為公司3G業務的進一步規模拓展帶來機遇。同時，全球經濟處於深度調整期，國內監管政策依然存在不確定性，新技術加速發展使行業競爭日益加劇，移動互聯網異質競爭逐步顯現。未來，我們將面臨新的挑戰。

下半年，我們將牢牢抓住當前的黃金時間窗口，重點加快3G和有線寬帶這兩項戰略性業務的規模發展，開放合作，推進新興業務快速發展，逐步實現業務結構的根本性優化。同時，我們將積極參與溝通，爭取最有利的監管政策，特別是LTE牌照的發放，為未來的業務發展機會積極準備，採取聚焦的前瞻性投資策略，全力提升企業價值。此外，我們將堅持差異互補和可持續發展的原則，統籌推進與移動虛擬運營商的合作，實現共贏，持續為股東創造更大價值。

最後，本人借此機會代表董事會對全體股東和廣大客戶一直以來所給予的支持表示衷心的感謝，對全體員工的努力付出和貢獻表示感謝，並對陳良賢先生在擔任本公司董事期間做出的卓越貢獻表示感謝，同時歡迎謝亮先生加入我們的董事會團隊。



王曉初  
董事長兼首席執行官  
中國北京

2013年8月21日

