

## 董事長報告書

尊敬的股東：

二零一四年是中國移動極不平凡的一年。面對錯綜複雜的發展形勢，本集團積極順應移動互聯網發展潮流，致力於移動改變生活，加快戰略轉型，加大改革力度，緊緊抓住4G全面商用開局之年的良好機遇，全力以赴地推進4G跨越式發展，取得了令人矚目的成績，形成了新的競爭優勢，推動了公司從語音經營為主向流量經營為主的轉變，促進了面向移動互聯網時代的轉型升級，保持了總體業績平穩發展的良好態勢。



### 財務業績

二零一四年，「營改增」實施和網間結算標準調整對本集團財務業績產生較大影響，全年營運收入達到人民幣6,414億元，比上年增長1.8%；其中，通信服務收入為人民幣5,818億元，比上年下降1.5%。數據業務增勢良好，收入為人民幣2,531億元，比上年增長22.3%，佔通信服務收入比重上升至43.5%，其中無線上網業務收入達到人民幣1,539億元，比上年增長42.2%。流量業務成為收入增長的首要推動力，收入結構進一步優化。本集團前瞻優化資源配置，重點投向加速4G發展、鍛造網絡能力、提升客戶服務水平等核心競爭力方面。股東應佔利潤為人民幣1,093億元，比上年下降10.2%；股東應佔利潤率為17.0%；EBITDA為人民幣2,353億元，比上年下降2.1%，EBITDA率為36.7%，EBITDA佔通信服務收入比為40.4%，本集團繼續保持了良好的盈利能力。

### 4G發展迅猛

本集團抓緊機遇，全力以赴推進4G，實現了4G跨越式發展。

我們抓住4G先發優勢，快速形成4G網絡能力，開通了72萬個4G基站，建成了覆蓋人口超過10億、全球規模最大的優質4G網絡，實現了全國絕大部分城市、縣城的連續覆蓋，發達鄉鎮、農村的數據業務熱點覆蓋。更廣泛的覆蓋和更可靠的網絡質量，不斷提升的客戶體驗，為形成4G先發優勢奠定了網絡能力基礎。我們大力引導終端產業鏈，推出款型更加豐富、價格更加適宜的4G終端；通過提供統一的4G新套餐，更便捷快速的升級服務，全面加速客戶向4G遷移，4G客戶呈現加速發展的良好態勢。截至二零一四年十二月底，4G客戶超過9,000萬，4G客戶DOU達到780MB。同時，開通了71個國家和地區的4G國際漫遊，並透過GTI(全球TD-LTE發展倡議)的推動，不斷加快TD-LTE的全球規模化發展。

4G的跨越式發展，構築了領先的市場優勢，為公司持續健康發展奠定了堅實的基礎。

## 董事長報告書

### 業務發展

本集團抓住4G迅猛發展及智能終端快速普及的機遇，聚焦存量經營、流量經營、集團客戶經營三大驅動力，積極拓展市場，保持了業務穩定增長。

存量客戶保持穩定。截至二零一四年十二月底，客戶總數超過8億戶，比上年末增長3,943萬戶。深入開展存量經營，優化積分計劃，構建星級客戶服務體系，加速推進2G、3G客戶向4G遷移，中高端客戶保有穩定。

流量經營高速發展。本集團順應流量需求迅猛增長的趨勢，完善流量經營體系，探索流量共享、流量統付等新型營銷方式，移動數據流量同比增長115.1%，收入同比增長42.9%，佔通信服務收入比重提升至25.9%，成為收入增長的首要推動力。

集客經營成效顯著。集團信息化收入同比增長24.8%，市場份額明顯提升；集團客戶專線、IDC的收入也分別增長57.5%和71.1%。

終端銷售再創佳績。二零一四年終端銷售量再創新高，大幅帶動2G、3G客戶加速向4G遷移，為存量經營與流量經營提供了有力支撐，並促進了4G終端產業鏈的發展。

### 戰略轉型

本集團積極順應移動互聯網發展潮流，把握電信收入中語音業務下滑、流量業務迅猛發展、數字化服務蓄勢待發的三條曲線更替發展的趨勢，立足自身優勢，利用4G發展契機，深化「四網協同」發展，創新全業務經營，積極拓展移動互聯網，戰略轉型取得新成效。

本集團動態把握「四網協同」發展的要求，超常規發展4G，不斷增強整體網絡能力。加速2G、3G流量向4G網絡轉移，流量承載結構更趨合理，4G網逐漸成為數據業務的主要承載網絡，促進了從語音經營為主向流量經營為主轉變；積極落實「寬帶中國」計劃，重點加強傳輸網、公共互聯網等基礎資源積累，發揮4G優勢發展寬帶接入，為從移動通信業務向創新型全業務轉變提供基礎和保障；按「智能管道、開放平台、特色業務、友好界面」的定位，充分發揮資源、規模、能力優勢，在移動互聯網、物聯網等領域積極佈局，整合形成了「和溝通」、「和生活」、「和娛樂」等產品系列，穩步推進從通信業務向數字化服務的轉變和跨越。

### 改革創新

本集團加大改革力度，努力推進創業佈局、創新發展。以管理集中化、運營專業化、機制市場化、組織扁平化、流程標準化為原則，建設新型基礎設施，打造專業化經營的產品和服務，進一步增強面向未來獲取長期增長的能力。

專業化運營取得新成就。在終端領域，銷售渠道成本大幅降低，終端款型日益豐富，自主品牌千元智能手機已出口銷往歐亞不同市場。集團客戶經營領域，發佈了移動雲、4G多功能車機和車載診斷盒子終端產品，全網服務能力穩步提升。國際業務領域，積極降低國際漫遊結算成本，創新推出國際漫遊流量包和包天不限流量資費模式，同時大力拓展4G國際漫遊，不斷提升國際業務的客戶感知；此外，成功參股泰國電信運營商True Corporation，香港環球網絡中心開業，顯著提升了本集團國際化運營能力和國際網絡服務提供能力。面向集中服務和

渠道運營領域的在線服務公司、面向移動互聯網數字內容領域的咪咕公司已經成立，運轉良好；與德國電信聯合成立的車聯網公司即中移德電網絡科技有限公司，目前正在積極籌建。

集中化管理不斷深化。全面推廣電子採購與招標投標系統，採購集中度不斷提高；建立完善信息安全集中管控平台，實現對不良信息的集中治理；進一步落實營業廳集中化管理；全面推進集中化網絡運營維護體制改革；集中化的數據中心、呼叫中心等新型基礎設施建設穩步推進；蘇州、杭州研發中心已啟動建設。

創新發展取得新進展。發佈了「新通話、新消息、新聯繫」融合通信白皮書，初步具備試商用能力；加強數字內容產品的整合和營運，客戶訂購量不斷提升；推進營銷體系轉型，優化資費結構和營銷模式；全面推進以客戶為中心的產品創新，並在網絡、營銷、服務、渠道、支撐各方面推動運營管理方式的轉型。

## 董事長報告書

### 企業管治

本公司秉持誠信、透明、公開、高效的企業管治原則，嚴格按照上市規則要求，確保良好的企業管治。我們持續完善風險及內控管理體系，提升風險預判能力和風險管控效果，加大內控管理與業務流程的融合。二零一四年，根據內外部經營環境和監管要求，持續關注發展效益與質量，重點加強資費管理監督，提高營銷資源使用效率，防範經營風險和堵塞管理漏洞。我們不斷推動管理制度的完善和機制流程優化，確保企業健康運營。

### 企業社會責任

本集團一貫注重履行社會責任，一年來，我們繼續深化企業社會責任管理，創新開展社會責任實踐，在保障應急通信、網絡與信息安全治理、消除數字鴻溝、助力節能減排、支持社會公益等方面發揮了重要作用，得到社會廣泛認可。我們深入推進「綠色行動計劃」，二零一四年單位信息流量綜合能耗同比下降13.7%。依託中國移動慈善基金會，持續開展扶貧濟困、教育捐助等公益活動，累計為2,260名貧困先天性心臟病患兒提供了手術救治，累計資助培訓中西部中小學校長70,539名。二零一四年公司連續第七年入選道·瓊斯可持續發展系列指數。

### 董事辭任

二零一五年三月十九日，黃文林女士因退休原因辭去本公司執行董事兼副總經理的職務。在此，我謹代表董事會，就黃女士對本公司作出的貢獻給予高度評價並深表謝意。

### 公司榮譽

我們的努力獲得各界的認同與讚譽。二零一四年，公司在《福布斯》雜誌「全球二千領先企業榜」排名上升到第二十八位；再度入選《金融時報》「全球五百強」，排名第二十五位；「中國移動」品牌連續第九年入選明略行和《金融時報》發佈的「BRANDZ™100全球最強勢品牌」排名，列全球第十五位。二零一四年，穆迪公司和標普公司都保持了本公司的企業債信評級等同於中國國家主權級，分別為Aa3/前景穩定和AA-/前景穩定。

### 公司股息

基於二零一四年全年經營業績以及考慮到公司未來的長期發展，按照二零一四年全年43%的利潤派息計劃，董事會建議就截至二零一四年十二月三十一日止的財政年度派發末期股息每股1.380港元，連同已派發的中期股息每股1.540港元，全年股息每股共2.920港元。

二零一五年，考慮到各項相關因素，包括公司整體財務狀況、現金流產生能力和未來持續發展的需要，本公司計劃二零一五年全年的利潤派息率為43%。

董事會相信本公司良好的盈利水平與健康的現金流產生能力，將為公司未來發展提供充足的支持，同時為股東帶來良好的回報。

### 未來展望

展望未來，中國經濟發展進入新常態形勢下，國家努力保持經濟穩定增長，實施包括信息網絡、集成電路等重大項目，制定「互聯網+」計劃，推動移動互聯網、物聯網、雲計算、大數據等與現代製造業結合，為信息通信行業發展營造了有利的宏觀環境。同時，信息技術創新的加快，智能終端的加速發展，4G時代的全面開啟，社會對數字化生活的依賴度不斷提高，移動醫療、移動教育、移動金融等數字化服務需求不斷增長，將形成新一輪消費熱點。這為行業持續發展開啟了廣闊的市場空間。

但我們也面臨兩個層面競爭加劇的嚴峻挑戰。互聯網競爭層面，跨代創新和跨界競爭層出不窮，OTT業務替代效應進一步加劇，並向客戶爭奪、網絡旁路和生態重塑延伸；行業競爭層面，基礎運營商以存量和流量為主的同質競爭進一步加劇，競爭主體趨於多元化，格局更為複雜。國家相關政策的調整，也將對公司發展帶來一定影響。

面向未來，本集團將致力於「移動改變生活」的戰略願景，緊緊抓住流量經營黃金期和數字化服務拓展窗口期的良好機遇，準確把握語音、流量、數字化服務三條增長曲線的發展規律，堅持發展質量和效益，全面推進創業佈局、創新發展和轉型突破，不斷擴大4G領先優勢，積極培育數字化服務，深化推進體制機制改革，開創移動互聯網時代持續健康發展的新局面。

同時，我們將遵循積極探索、謹慎決策的原則，尋找合適的對外投資機會，拓展更加廣泛的市場，助力公司轉型發展。

我們將一如既往堅持不懈，努力為投資者創造價值。



奚國華

董事長

香港，二零一五年三月十九日