



中国电信股份有限公司

2021年全年业绩公布

业绩说明会说辞（剪辑版本）

演讲者：柯瑞文先生，执行董事、董事长、首席执行官

幻灯片 4：总体概况

女士们，先生们，下午好。因疫情防控原因，今年的业绩说明会以线上形式进行，首先对各位媒体朋友、投资人对公司长期的关心和支持表示感谢！欢迎大家参加今天的会议！

今天的介绍分为两个部分：首先由我来介绍公司的总体概况，然后请李正茂先生介绍公司的业务和财务表现。

幻灯片 5：重点概要

2021年，公司发展重点主要体现在以下六个方面：

1. 云改数转战略卓有成效，A股上市注入新的动能；
2. 综合智能信息服务升级，收入净利润双位数增长；
3. 强化云网融合领先优势，构建绿色安全基础设施；
4. 增派股息回馈公司股东，致力创造更多企业价值；
5. 积极完成科技创新布局，打造未来核心竞争能力；
6. 全面实施云改数转战略，深化改革促高质量发展。

幻灯片 6：A股成功上市 扩生态深改革强动能

2021年8月20日，公司A股成功于上海证券交易所上市，公司发展迈入新的阶段。公司以发行A股上市为契机，利用更宽的融资渠道，实施更灵活的激励手段，实施“云改数转”战略，进一步加强科技创新，加快建设智能化综合性数字信息基础设施，持续深化企业改革，激发企业发展活力和内生动力，开展更大范围、更深层次的生态合作，持续强化综合智能信息服务能力，打造服务型、科技型、安全型企业，全力推动企业高质量发展。

幻灯片 7：收入利润双位数增长 盈利能力持续提升

2021 年，公司紧抓数字经济发展机遇，实施“云改数转”战略，坚持以客户为中心，积极拓展个人、家庭和政企信息化服务，推动规模效益发展，经营业绩显著提升，经营收入和净利润均实现双位数增长。经营收入完成 4,396 亿元，同比增长 11.7%；EBITDA 增长 4.2%；净利润完成 259 亿元，增长 24.5%。

幻灯片 8：实施云改数转战略 高质量发展新成效

公司实施“云改数转”战略，高质量发展取得新成效。整体业绩方面，可比服务收入连续 5 年高于行业平均，盈利能力持续提升，可比净利润增幅达到 17.7%。公司移动用户净增连续四年行业第一，5G 渗透率行业第一，智慧家庭收入增幅达 25.1%。产业数字化收入近千亿元，占收比近四分之一，规模保持行业领先，天翼云发展势头强劲，收入翻番。公司注重客户服务，综合满意度保持行业领先。

幻灯片 9：固移收入增速提升 产业数字化增速翻番

公司各业务板块收入增幅全面提速。移动通信服务增速提升至 4.9%；固网及智慧家庭服务收入增速提升至 4.1%；产业数字化收入可比增速更翻番至 19.4%。

幻灯片 10：天翼云全面升级 竞争力持续提升

公司天翼云业务高速发展，年收入增长 102%，在公有云 IaaS 及 PaaS 市场占有率提升 1.6 个百分点，达到 9.0%。2021 年，天翼云 4.0 实现核心技术突破，全面升级为分布式云基础设施，产品及服务能力全面升级，结合 5G 和 AI 技术，重点覆盖社会管理、生态环境等领域，助力产业上云、客户项目上云。年内，设立了天翼云科技有限公司，有效整合公司云计算资源，与四家大型国有企业签订了增资扩股框架协议，开展股权多元化改革，进一步激发企业活力。

幻灯片 11：加快建设智能化综合数字信息基础设施

公司以提升客户感知和扩展业务场景驱动云网精准建设，打造高速泛在、天地一体、云网融合、智能敏捷、绿色低碳、安全可控的新型数字信息基础设施。进一步巩固云网融合优势，筑牢“陆海空天”全域网络连接优势；推动数据中心集约建设运营，积极采用节能技术，优化用能结构，提升绿色运营能力；建设新一代云网运营系统，提升网络智能化能力，

强化网随云动、智能敏捷的基础网络优势；构建覆盖云网边端的安全防护能力体系；打造天翼云能力建设和服务体系，推进云网融合新型业务升级。

幻灯片 12：充分发挥云网融合优势 全力推进“东数西算”落地

公司发挥云网融合优势，前瞻性布局算力网络，高度契合“东数西算”工程需求。公司按照数据中心、DCI网络、算力和天翼云四层架构建设云网融合的算力网络，公司700多个数据中心、“2+4+31+X+O”的资源布局与全国一体化大数据中心布局完全吻合，47万机架规模行业领先；DCI数据中心高速互联网网络业界领先，骨干网带宽超300T，光缆网大动脉总长32万公里，DCI核心节点一跳直达骨干网；公司提前扩容，持续提升算力能力，22年算力规模计划同比提升80%；分布式天翼云核心技术自主可控，强化生态协同服务广大客户。公司将充分发挥云网资源禀赋，进一步加快打造行业领先的安全、绿色算力网络，助力“东数西算”工程。

幻灯片 13：5G网络建设稳步推进 共建共享成效斐然

公司稳步推进5G网络建设，服务能力进一步提升。2021年底在用5G基站达69万站，当年完成5G资本开支380亿元；2022年将持续提升5G网络深度和广度覆盖，5G资本开支预算340亿元，同比下降10.5%，预计年底在用基站超99万站，公司将积极推动多运营商异网漫游共建共享。

公司与联通公司已累计共建共享4/5G基站135万站，累计共建共享干线光缆和本地光缆分别达1.5万公里和75万公里。网络资源共建共享效益持续彰显，两家公司累计已节约投资2,100多亿元，每年节省运营开支200亿元。

幻灯片 14：精准投资强化智能网络领先优势

公司2021年完成资本开支867亿元，略低于年初指引870亿元。2022年资本开支预算930亿元。5G仍然是公司投资的重点，得益于共建共享，投资规模和占比同比下降；快速发展的产业数字化领域投资总量同比增长62%，是唯一占比上升的投资领域，其中IDC资本开支65亿元，新增4.5万机架，云资源资本开支140亿元，新增16万个云服务器。2021年公司的资本开支占收比21.5%，同比下降1.2个百分点。展望

未来，公司力争资本开支占收比持续下降。

幻灯片 15: 股息政策

感谢各位股东、投资者和分析师一路相伴，支持和关注公司发展，公司希望能与各位继续携手前进，共享公司发展成果。董事会建议 2021 年度每股股息为人民币 0.170 元，派息率达 60%，并于今年起派发中期息，兑现公司早前给予资本市场的承诺。未来，公司将紧抓数字经济发展机遇，综合考虑股东回报、现金流水平以及未来发展资金需求，努力为股东创造良好回报。

幻灯片 16: 积极完成科技创新布局 打造未来发展核心竞争能力

公司致力以科技成果驱动企业高质量发展，向成为科技领军企业迈出实质步伐。一方面完成 RDO 科技创新研发体系布局，将网络、AI、安全、量子等关键核心技术贯通于应用基础研究、应用技术研发和运营式开发，另一方面聚焦 4 大重点领域着力核心技术攻关，汇集广大合作伙伴开展科创研发，以科技创新打造未来发展核心竞争能力。

幻灯片 17: 提升绿色运营能力 赋能经济社会绿色发展

公司坚持绿色发展理念，坚定推进绿色发展，将绿色低碳贯穿到生产经营全流程、各环节。在云网、数据中心、算力等网络建设领域，在业务运营、能源供应等领域，在供应链管理等方面助力低碳生产、绿色生活。公司实施碳达峰碳中和“1236”行动计划，持续提升绿色运营能力，赋能经济社会绿色发展。

幻灯片 18: 紧抓数字经济发展机遇 持续深化企业改革

公司紧抓数字经济发展机遇，持续深化企业改革，对内推进机制、政企体系、专业公司与本地网改革，优化资源配置，激发企业活力动力；对外完成 A 股上市、启动云公司改制，以及继续做大科研、行业、产业等领域生态，与合作伙伴开展研发、业务、资本等全方位合作，进一步增强发展动能。

幻灯片 19: 全面实施云改数转战略 高质量发展促价值提升

展望未来，公司将全面实施云改数转战略，全力打造服务型、科技型、安全型企业，强化自身差异化优势，不断为客户、股东和企业创造价值。



我的介绍就到这里，下面请李正茂先生介绍公司的业务和财务表现。



演讲者：李正茂先生，执行董事、总裁兼首席运营官

幻灯片 20：业务和财务表现

谢谢柯董事长。女士们，先生们，下午好。下面我来介绍公司 2021 年的业务和财务表现。

幻灯片 21：移动通信服务量质持续稳步提升

2021 年，移动业务持续量质齐升。在“量”方面，移动和 5G 用户规模持续扩张，移动用户净增同比增长 38.6%，移动用户规模加速增长，5G 套餐用户规模更增长 117%，公司持续丰富 5G 应用和权益体系，5G 网络用户流量显著高于套餐用户，年底 5G 网络用户 DOU 达到 24.1GB。受 5G 和用户增长拉动，手机上网收入增长加速至 7.4%。在“质”方面，移动用户 ARPU 持续向上，同比增长 2.0%，一方面显示了 5G 拉动作用，另一方面更反映公司致力升级终端、应用及渠道，有效促进用户量质提升行动成效。

幻灯片 22：固网及智慧家庭服务贡献持续提升

公司把握家庭数字化生活需求，提供丰富的产品和优质的服务，来自固网及智慧家庭服务的收入贡献持续提升。智慧家庭和宽带接入收入分别增长 25.1%和 6.5%，用户质量和价值持续同步提升，千兆宽带渗透率同比增长 5.9 个百分点，达到 7.7%，宽带接入 ARPU 同比增长 1.3%，快速扩张的家庭信息化应用进一步拉动 ARPU 提升 7 元，宽带综合 ARPU 同比增长 3.4%。

智家业务升级为全屋智能综合解决方案，渗透率快速提升。智慧家庭和智慧社区、数字乡村实现联动。全年累计发展了 1.9 万个智慧社区；全年累计拓展 4.1 万个数字乡村，为业务发展注入更多新动力。

幻灯片 23：产业数字化成增长主力 加快改革巩固领先地位

公司产业数字化收入规模继续保持行业领先，是公司最大的增长引擎，增量服务收入占比超过一半，同比增长 5.7 个百分点，整体服务收入占比进一步提升至 24.6%。公司力争在未来三年，产业数字化收入占比达到 30%以上。

多年来，公司深耕千行百业，积累了丰富的服务政企客户经验，得到了



客户的支持和信任。2021 年服务行业客户数超过 1,000 万家，中小微企业超 1,100 万家，合作的生态伙伴 3,000 多个。公司将精益求精，深化政企改革，进一步提升竞争力，强化产业数字化发展动能。

幻灯片 24：加快打造标杆项目 广泛复制 5G2B 场景

公司加快发展 5G 2B 业务，年内打造近 200 个标杆项目，落地复制的项目超过 1,000 个，以及 1,200 多个 5G 定制网项目，项目覆盖化工、钢铁、矿山、港口、制造等行业。2022 年公司将充分发挥 5G 广连接、高速率、低时延和数据安全等特性，实现工业、政务等 15 个重点行业全深度覆盖，计划目标落地 1,500-2,000 个定制网项目。

幻灯片 25：提升差异化优势能力 助力云业务高速增长

公司天翼云政务市场份额行业第一，自主掌控超过 50 项关键核心技术，拥有超过 200 款产品，凭借过万的自有与客户机房资源，通过丰富的边缘云产品和解决方案，将算力延伸至边缘节点，满足客户数据驻留和超低时延需求。公司天翼云现已为 200 多万商业客户提供服务，将聚焦政府、大中型企业、金融、工业制造、医疗、教育等行业，助力客户上云，推动云业务持续高速增长。

幻灯片 26：推出天翼视联网 打造发展新动能

天翼视联网是基于融合人工智能、云、算力等能力构建的、覆盖全国的第五张基础网络。视联网提供崭新视频安全服务，天翼看家和天翼云眼两款产品分别面向个人、家庭，以及企业客户，其中天翼看家用户已超 2,000 万户，同比增长 1.3 倍；收入同比增长 2.2 倍。视联网服务现已覆盖超过 31 省、超 4 万社区。

幻灯片 27：网信安全能力稳步提升 安全产品服务持续拓展

公司持续提升云网安全防护能力，多个省级公司入选工信部 5G 应用安全创新示范中心。

公司规划构建覆盖 31 省云网边端的安全能力池；规划构建架构统一、逻辑一体的安全中台。

安全产品和服务能力持续拓展，集合云网、安全、数据资源和能力优势打造网络安全防护平台，提供业界领先的定制化安全服务。

幻灯片 28：精准投入提升成本效益

年内，公司持续推进资源精准投入，提升成本效益。公司紧抓数字经济发展机遇，加大关键领域投入，强化效能提升，经营费用同比增长 12.0%。

公司适度增加网运能力建设投入，以提升用户感知，支撑 5G、产业数字化业务发展，持续优化网络质量；

公司加大对高科技人才引入、加大对一线员工和高绩效团队的激励，激发员工活力；

公司持续加大研发投入，积极推动科技创新；

公司紧抓 5G 发展机遇期，适度投入营销资源加快规模发展。

幻灯片 29：财务实力持续增强

公司财务实力持续增强，资本结构稳健，债务维持健康水平，总债务同比下降 69.1%，资产负债率下降 5.4 个百分点。现金流充裕，自由现金流同比上升 6.0 个百分点至 151 亿元，稳健的财务实力将有力支撑企业健康发展。

幻灯片 30：积极践行社会责任 完善公司治理

公司一贯积极践行 ESG 责任，持续完善治理机制，提升 ESG 绩效。

在环境方面，公司实施碳达峰碳中和“1236”行动计划，网络共建共享，年度减少二氧化碳排放超过 600 万吨。2021 年单位信息流量综合能源耗用量下降 8.3%，2022 年目标下降 8%，十四五目标下降 22%，为环境贡献力量。

在社会方面，积极推进数字家庭、智慧社区和数字乡村建设，借助新兴信息通信技术，助力科技抗疫和疫情常态化防控工作；坚持以客户为中心，持续提升服务能力，全面打造“中国电信值得信赖”的口碑形象。

坚持以人为本，深入关爱关心员工，努力实现员工与企业共同成长。

在企业管治方面，持续推进企业治理体系和治理能力现代化，夯实公司高质量发展基础。

幻灯片 31：开拓升级 全面推进高质量发展

2022年，公司将全面实施云改数转战略，继续大力推进科技创新，以客户为中心加快规模发展，加快建设安全数字信息基础设施，全面深化企业改革，坚持绿色低碳发展、提升效益和效率，增强企业治理水平，持续提升企业价值。

公司将力争 2022 年经营收入和可比净利润保持双位数增长。5G 和移动业务方面，公司将保持发展势头，量质并重、提值提质，2022 年目标：5G 套餐用户净增 8,000 万户；宽带和智慧家庭方面，公司将聚焦智家升级，持续开发社区和乡村市场，2022 年目标宽带用户净增 800 万户；产业数字化方面，公司将以“云改数转”为抓手，不断升级产品服务，推进云、IDC、5G 2B 业务发展，巩固行业领先地位，2022 年目标产业数字化收入增速力争保持 2021 年水平。

预测性陈述

本文件中所涉及的发展战略、未来经营计划、展望等前瞻性陈述不构成中国电信股份有限公司(“本公司”)对投资者的承诺。该等前瞻性陈述受制于已知及未知的风险、不确定性及其他因素，因而可能造成本公司的实际表现、财务状况或经营业绩与该等前瞻性陈述所暗示的任何未来表现、财务状况或经营业绩存有重大不同。此外，我们将不会更新这些前瞻性陈述。敬请投资者注意投资风险。

本文件中所包含的某些陈述可能被视为美国 1933 年证券法(修订案)第二十七条 A 款和美国 1934 年证券交易法(修订案)第二十一条 E 款所规定的“预测性的陈述”。这些预测性陈述涉及已知和未知的风险、不确定性以及其他因素，可能导致中国电信股份有限公司(“本公司”)的实际表现、财务状况和经营业绩与预测性陈述中所暗示的将来的表现、财务状况和经营业绩有重大的出入。此外，我们将不会更新这些预测性陈述。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(“美国证交会”)的 20-F 表年报和本公司呈报美国证交会的其他文件。

免责声明



我们努力保持本说辞内容的准确性，但有关说辞可能会与实际演讲内容有所差别。