



中国电信股份有限公司

2023年全年业绩公布

投资者简介会说辞（剪辑版本）

演讲者：柯瑞文先生，执行董事、董事长兼首席执行官

幻灯片 3：总体概况

女士们，先生们，下午好。欢迎大家参加2023全年业绩发布会，感谢各位对公司长期以来的关心和支持！

今天的业绩介绍分为两个部分：首先，由我来介绍公司的总体概况，然后请刘桂清先生介绍公司的业务和财务表现。

幻灯片 4：重点概要

2023年，公司发展重点主要体现在以下六个方面：

1. 经营业绩持续向好，圆满兑现A股发行承诺；
2. 科技创新取得突破，新质生产力加快形成；
3. 战新业务布局全面完成，基础产数融通互促；
4. 深化云网融合，数字信息基础设施智能化升级；
5. 全面深化改革开放，创造价值回馈股东；
6. 深入实施云改数转战略，全面推进高质量发展。

幻灯片 5：经营业绩持续向好

2023年，公司全面深入实施“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，经营业绩持续向好，其中服务收入增幅位居行业第一、净利润保持双位数增长，EBITDA、ROE等均实现良好增长。

幻灯片 6：圆满兑现 A 股发行承诺 高质量发展迈上新台阶

中国电信A股发行上市已近三年，公司圆满兑现发行时的各项承诺，高质量发展迈上新台阶。2023年，公司服务收入同比增长6.9%，连续11年保持正增长，近三年复合增长率高于行业平均；净利润同比增长10.3%，连续三年保持双位数增长；派息率升至70%以上，每股股息三年复合增长率31%，为行业最高；市值管理成效显著，2023年底公司市值是2020年底的3.2倍。

幻灯片 7：科技创新取得突破 新质生产力加快形成

公司把握网络、云、AI、安全/量子四个方向，坚持根技术布局，五年来一张蓝图绘到底，持续优化RDO创新体系。“新”要素投入在近三年实现突破，研发费用增



长近1.8倍、领军人才增长近4倍、研发工程师增长1.7倍。公司也在研发、运营、营销三方面打造“新”数字化工具，成效明显。

公司以科技为引领，建立行业领先的云网融合新型数字信息基础设施，国云框架全面成型，天地一体框架初步成型，向全社会提供服务数字经济发展的平台。

幻灯片 8：战新业务布局全面完成

公司基于四大科技重点，全面布局，形成了云和算力、人工智能、大数据、安全、量子、新一代信息通信和数字平台等七大战新产业布局，不断强化自身能力禀赋，持续完善产品服务，全面完成有力推动市场拓展，新质生产力加快形成。

天翼云高质量建设云计算原创技术策源地，保持全球运营商云第一的头部地位；公司大数据湖数据规模超500PB，日均采集数据1.6PB，同比增长26%；量子通信商用进程行业领先、市场份额行业第一；卫星通信全球率先推出大众消费级手机直连卫星语音与短信服务等等。

幻灯片 9：天翼云保持领先 向智能云全面升级

2023年，公司天翼云收入972亿元，同比增长67.9%。天翼云市场地位保持领先，稳居政务公有云基础设施第一、中国公有云IaaS及IaaS+PaaS市场前三、中国桌面即服务（DaaS）第一。天翼云立足全栈自研的技术体系、行业领先的产品服务、安全可信的运营能力，不断巩固和强化竞争优势。没有AI就没有云的未来，围绕大模型时代对云服务商的新要求，天翼云加速向智能云全面升级，打造云智超一体的泛在算力基础设施，构建“慧聚”、“云骁”和“息壤”三大智算平台，成为国内领先的大模型算力服务商。

幻灯片 10：抢AI+机遇促增长 加快数据要素市场化

公司积极布局AI和大数据业务，赋能千行百业，已在教育、文旅、客服、金融等行业形成系列标杆项目。公司持续强化基础能力，构建“1+N+M”星辰大模型产品体系，打造了覆盖语义、语音、视觉、多模态四大能力的通用基础大模型，以及面向政务、教育、交通等领域12个行业大模型，同时，上线用于内部生产经营的9个自用大模型；依托星河AI平台底座，自研场景算法超1万个，算法日均调用量达4.1亿次。

依托自身数据资源，推出星海大数据产品50余个，灵泽数据要素平台提供全流程数据交易服务，在数据要素生态服务商排名中位列第一。

幻灯片 11：数字化赋能内部转型升级

公司积极推动AI、大数据融入内部数字化运营，多措并举助力降本增效。2023年，销售费用占收比、4/5G单基站电费、10000号业务成本、网络工单处理时长持续下降；AI赋能智能客服、助力云网维护自动处置成效显著；基础业务用户线上发展占比、光端口利用率和铁塔共享率持续提升。

幻灯片 12: 基础设施加快升级

公司加快建设高速泛在、天地一体、云网融合、智能敏捷、绿色低碳、安全可控的数字信息基础设施。

2023年，公司智算规模达11.0EFLOPS，通算规模达4.1EFLOPS；推进数据中心向AIDC升级，加快部署新一代大规模智算集群；安全能力持续领先，量子城域网在安徽合肥率先商用；发布了首个信息通信领域大模型“启明”，实现云网运营整体自智水平达到L3等级，5GC等部分场景达L4。

公司与中国联通持续深化共建共享，5G在用基站超121万站，4G中频共享基站超200万站，4/5G融合的800MHz基站达25万站；城市住宅千兆覆盖率超90%，规模行业领先；积极抢抓航空互联网市场机遇，持续推进天地一体信息网络能力建设。

幻灯片 13: 聚焦未来优化投资

2023年，公司总体资本开支988亿元，其中产数投资占比达36.0%，投资结构不断优化。

2024年，公司计划资本开支960亿元，同比下降2.9%，预计资本开支占收比降到20%以内。其中，云、算力相关投资180亿元，智算能力提升超10EFLOPS，达21EFLOP以上；全面打造灵活、弹性、绿色的AIDC，移动网投资占比下降4.5p.p。

幻灯片 14: 全面深化改革开放

公司全面深化企业改革开放，高质量发展活力不断释放。持续完善组织体系建设，加快推进数字化转型，深化市场化体制机制改革，打造汇聚专业能力、行业能力、生态能力、销售服务能力等于一体的系统集成综合优势。加快推进高水平开放合作，在产业发展、技术攻关、人才培养、业务和渠道合作等方面构筑共赢生态格局。

幻灯片 15: 提升派息回馈股东

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，公司将与各位继续携手前进，共享发展成果。董事会建议2023年末每股派发末期股息人民币0.090元，2023年全年股息为每股人民币0.2332元，派息率超70%，圆满兑现公司A股发行时的利润分配承诺。

幻灯片 16: 积极践行绿色发展理念

公司积极践行绿色发展理念，全面推进绿色转型发展。深化绿色低碳重点技术攻关及自研产品成果转化；加快云网绿色升级，打造端到端动态可调、自主节能的高效智慧绿色低碳网络，节能减排成效显著；完善绿色产品服务体系，推动形成绿色低碳生活方式，赋能经济社会绿色低碳转型。

幻灯片 17: 积极践行社会责任

公司继续积极践行社会责任，在用能、产品、运营等环节积极融入绿色要素，温室气体排放量进一步下降；圆满完成重大活动、防汛救灾的通信保障任务，推动数字乡村建设，举办社会公益活动，打造全方位的员工关爱体系。公司秉承优良、稳健、有效的企业治理理念，公司治理水平持续提升。

幻灯片 18: 深入实施云改数转战略 全面推进高质量发展

公司将紧抓发展机遇，积极把握科技、产业方向，充分发挥企业自身优势，持续深入实施云改数转战略，坚持网是基础，云为核心，把握人工智能发展方向，创新产品和服务供给，推动新质生产力加快形成，加快建设世界一流企业。

未来三年，公司预计服务收入保持良好增长，净利润增速高于收入增速，资本支出占收比持续下降。

公司将致力于不断创造企业价值，与股东共享公司发展成果，从2024年起，三年内将派息率逐步提升至75%以上。

我的介绍就到这里，下面请刘桂清先生介绍公司的业务和财务表现。

演讲者：刘桂清先生，执行董事兼执行副总裁

幻灯片 19: 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2023年的业务和财务表现。

幻灯片 20: 基础业务稳健增长

2023年，公司基础业务稳健发展，移动通信服务收入增长2.4%，固网及智慧家庭业务收入增长3.8%。移动和宽带用户结构持续优化，5G套餐渗透率升至78.1%，千兆宽带渗透率升至24.6%。

幻灯片 21: 创新应用提升价值

公司不断填充高品质数字化产品、场景化服务，助力拉动移动、宽带综合ARPU连续三年增长。

公司加快5G焕新升级，大力推广5G应用，移动增值及应用对移动ARPU的贡献值达5.4元，较上年提升8%。

加快智家焕新升级，不断升级全屋智能、天翼看家等应用服务，智慧家庭对宽带综合ARPU的贡献值达8.5元，较上年提升6.3%；智慧社区、数字乡村多场景融通互促，规模大幅增长，有效拉动基础业务规模和价值提升。

幻灯片 22: 数实融合产数领先

2023年, 产数业务对服务收入的增量贡献达70.4%, 较上年增长11.8个百分点, 政企客户数较上年增长11.3%。

公司自研平台在售原子能力7,450个, 累计调用272亿次。同时带动ICT项目发展, 拉动项目数量超5,000个, 签约额同比增长300%以上。

公司数字政务平台和服务覆盖多个场景; 数字工业提供网络化连接、智能化改造、数字化转型等解决方案; 数字民生在医疗、教育、文宣等方面广泛应用。

幻灯片 23: 上云用数 注智赋能

云和算力方面, 2023年, 天翼云政企客户数同比增长35.3%, 签约算力项目84个, 为客户大模型训练提供底座支撑, 形成国内首个算力车解决方案。

AI方面, 加载AI的通信助理、视联网、视频彩铃用户约3,000万; 行业大模型赋能基层治理、智能客服、智慧城市等场景项目600个以上。

大数据方面, 公司加快数据要素市场布局, 已建成的数据服务平台超100个; 打造政务服务、城市治理、便民利企等产品40余个。

幻灯片 24: 强化网络安全 量子创新突破

公司2023年安全业务收入同比增长23.5%, 其中云堤市场份额稳居第一, 入选Gartner全球头部服务商选择清单, 安全大脑收入接近翻番。

公司全面升级量子产品服务能力, 行业首创量子安全5GCPE产品, 推出DICT+量子全场景产品体系, 构建城市级量子通信基础设施, 为行业客户提供信息传输、数据存储等安全服务。

幻灯片 25: 天地一体 平台赋能

5G定制网规模发展, 矿业、智慧城市及教育等多个行业优秀案例广泛复制, 行业应用项目累计超过3.1万个, 年度新增项目数同比增长106.3%。

卫星方面, 公司率先推出大众消费级手机直连卫星语音通话与短信收发通信服务; 针对环境监测、工业远程监控等场景, 提供数据集采、交互控制服务; 在抢险救灾中提供基础通信保障。

物联网方面, 收入增长48.3%, 用户数超5.2亿户。自研业界领先的物联感知云平台产品, 已在全国10多个省市落地赋能100多项城市治理应用。

视联网方面, 收入增长29.7%, 用户数超7,700万户。

幻灯片 26: 把握机遇 深耕国际

公司国际业务全球布局稳步推进，截至2023底在海外设有53家分支机构，员工人数2,000多人，收入超137亿元。公司持续加强境外云网基础设施建设，国际传输网络骨干中继规模约115T，海外机架数量持续提升。发力战新业务海外落地，持续推进天翼云出海，全球CDN节点增加15个，首批获得全球卫星移动码号资源，海外物联网连接数超30万。

幻灯片 27: 成本精准投入 结构持续优化

公司通过精准有效的成本管控，提升资源使用效率，支撑高质量发展。经营成本同比增幅降至6.3%，为2020年以来最低。

为紧抓数字经济发展机遇，公司适度加大产数、智慧家庭等高增长领域投入，同时加大科技型、创新型人才引进，适度加大一线员工和高绩效团队的激励。此外，公司保持必要的营销资源投入，强化线上线下协同和AI精准营销，提升销售费用使用效率。

幻灯片 28: 财务实力持续增强

公司财务实力持续增强，EBITDA同比提升5.0%，达到1,368亿元，总债务下降12.8%，资产负债率为46.5%，资本结构保持稳健，主体信用保持最高AAA等级。

我们的介绍就到这里，谢谢大家！

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。

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。