



中国电信股份有限公司

2021年中期业绩公布

投资者电话会议说辞（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。感谢大家参加会议，感谢大家对公司的关心和支持。

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

2021年上半年，公司发展重点主要体现在以下六个方面：

1. 全面实施“云改数转”战略，高质量发展成效显著；
2. 收入利润双位数增长，盈利能力持续改善；
3. 移动业务、智慧家庭量质齐升，产业数字化蓬勃发展；
4. 强化云网基础，筑牢科技、安全、绿色底座；
5. 积极上调派息，提升股东投资回报；
6. 把握发行A股上市契机，构建新发展格局。

幻灯片6：收入利润双位数增长 盈利能力持续改善

上半年，公司充分把握社会信息化新需求，全面实施“云改数转”战略，以客户为中心，拓展个人、家庭和政企信息化服务，积极推动规模效益发展，经营业绩显著提升，盈利能力持续改善，经营收入和净利润均实现双位数增长。经营收入同比增长13.1%；服务收入同比增长8.8%，增速高于行业平均；EBITDA增长5.1%；净利润完成177亿元，增长27.2%，剔除一次性出售收益后，净利润增长17.0%。

幻灯片7：移动通信和智慧家庭加速发展

上半年，公司移动业务、智慧家庭业务加速发展，规模和价值实现双提升。

移动用户规模达到3.62亿户，移动ARPU止跌回升，同比增长2.9%，拉动移动通信服务收入增长6.9%。

固网及智慧家庭服务收入增长5.2%。宽带用户数和宽带综合ARPU双提升，智慧家庭收入增长达32.9%，成为主要增长动力之一。

幻灯片 8：产业数字化蓬勃发展

公司产业数字化蓬勃发展，收入规模和占收比保持行业领先。上半年收入同比增长16.8%，占收比进一步提升至24.6%，为收入增长的第一大来源。其中，天翼云收入增幅最高，增幅翻番，上半年实现收入140亿元，超过2020年全年收入；IDC收入规模最大，收入增长10.5%。

幻灯片 9：5G 2B应用广泛复制 商业价值初显

公司深耕、服务政企领域多年，具备雄厚的客户资源和长期稳定的合作关系，具有为客户提供量身定制的行业解决方案能力。

公司充分发挥云网融合的独特优势和产业数字化领域的丰富储备，着力打造数字化应用平台，推动以5G、天翼云和安全为核心封装原子能力，注智赋能政务、工业、金融、社会民生等行业，满足广大客户的数字化需求。

5G 2B应用方面，已在智慧工厂、矿山、港口、电网、城市等领域打造了多个可复制、可推广的行业标杆案例，5G应用场景较2020年增长近一倍，商业价值逐步彰显。

幻灯片 10：云网资源深度融合 构建差异化能力

公司云网资源深度融合，规模和质量优势明显。

天翼云方面，公司的政务云基础设施在公有云市场里排名第一，在政务云、大型企业云、医疗云、教育云等领域，差异化优势显著，深受客户信赖。

IDC方面，公司拥有43万个对外服务机架，规模全国最大，80%位于四大经济发达区域。

基础网络方面，公司拥有238万移动基站，在300多个城市部署了千兆光网，云间高速网络连接全部天翼云资源池。

公司充分发挥云网融合的优势，建构差异化能力，向客户提供优质便捷、安全可靠的服务。

幻灯片 11：共建共享成效显著 强化网络服务能力

公司5G网络共建共享的红利持续彰显，两家公司已节约投资累计超860亿元，5G网络覆盖适度超前，在用5G基站达46万站，计划今年完成对全国所有县城和部分发达乡镇的5G网络覆盖。

双方进一步深化4G领域的网络共享，共享4G基站累计达46万站，节约投资累计超240亿元，4G网络质量持续提升，网络运营成本亦相应节省。

公司充分发挥SA网络能力特性，制定三种模式的5G定制网，以形成对2B客户的差异化服务能力。

幻灯片 12: 科技创新 高质量发展的核心动力

公司强化科技创新布局，面向基础研究、应用开发、运营交付层面，将关键核心技术贯通R—D—O（Research-Development-Operation），让科技创新成为高质量发展的核心动力。

加强引进关键核心领域的领军人才，上线研发云平台，并建立市场化的激励机制，打造高效、协同、开放的科技研发体系和专业人才队伍。

公司将不断利用科技创新成果，推出更优质、更契合客户需要的产品和服务。

幻灯片 13: 筑牢安全底座 打造差异化优势

公司着力打造安全底座，提供可靠的网络信息服务。

自主研发的云堤平台具备“运营商级”网络攻击防护能力；

在基础网络、边缘、IDC、云计算、应用等业务领域，具备全方位、全流程的防护能力；具有提供端到端、云网协同的安全服务能力；构筑了安全、绿色个人通信服务环境，以保护网络、终端和应用安全。

公司完整的安全体系和专业的网络安全防护平台已成为显著的差异化优势。

幻灯片 14: 打造绿色低碳的云网融合新型信息基础设施

公司致力利用新技术推动绿色发展，一方面推动企业能耗持续下降，打造绿色低碳的云网融合新型信息基础设施；推动大数据分析、自研算法，AI智慧节能等试点应用，新建5G基站能耗下降约20%；利用多重手段提升数据中心能源效益，新建大型数据中心PUE低于1.3。2021年上半年公司网络单位信息流量能耗同比大幅下降。

另一方面，公司也对外赋能绿色低碳发展，加强技术创新，为全社会提供多元绿色算力；打造绿色供应链；以新一代技术赋能各行业数字化转型和绿色发展。

幻灯片 15: 积极上调派息 提升股东投资回报

感谢各位股东、投资者和分析师与公司一路相伴，公司对未来发展充满信心，决定积极上调股息，与股东分享公司业绩，提高股东投资回报。2021年派息率将不低于60%，A股上市后三年内进一步提升至70%以上，并自2022年起派发中期息。公司将紧抓发展机遇，努力为股东创造价值。

幻灯片 16: 把握A股发行契机，构建新发展格局

公司把握A股上市契机，将“云改数转”战略推向纵深，打造成为服务型、科技型和安全型企业。

公司以客户为中心拓展综合智能信息服务，打造科技创新核心能力，构建安

全、绿色低碳的云网融合新型信息基础设施，以数字化平台赋能千行百业发展，构建开放合作的产业和资本生态，改革体制机制激发企业活力和内生动力，努力构建数字经济发展基石。

幻灯片 17：推动企业改革走向纵深

公司将把握A股发行契机，推动企业改革走向纵深。

一是优化公司治理：进一步完善公司治理和市场化经营机制，将各级企业打造为责权利对等的内部市场化主体，推动公司治理能力和治理体系现代化建设。

二是推进组织变革：加快构建以客户为中心的新型组织体系，做强做优细分领域生态圈，开拓新市场，强化综合智能信息服务的领先优势。

三是激发企业活力：建立健全激励与约束并重的市场化机制，完善市场化用工制度与分配机制，开展多种方式的中长期激励，充分激发广大员工的积极性、主动性、创造性。

四是创新人才机制：在关键核心领域，大力引进行业级领军人才。打造一支由行业领军人才、公司总部、省、市公司级专业骨干构成的专家人才队伍。

幻灯片 18：强强联合，打造合作共赢生态

公司A股引入20家战略投资人，涵盖大型企业、产业基金、互联网公司，强强联合，发挥协同效应，在互联网、能源电力、汽车、网信安全、数字生活和智慧城市等行业构建合作共赢生态。

幻灯片 19：强劲势头持续推进高质量发展

上半年，公司积极把握数字经济发展机遇，取得了良好的业绩。公司将以创新、融合、安全、绿色构建差异化的综合智能信息服务优势，进一步推进高质量发展。公司致力超额完成全年目标，并上调相关指引，实现更亮丽的业绩，提升客户、企业和股东价值。

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年上半年的业务和财务表现。

幻灯片 21：移动业务：5G带动业务质量齐升

上半年，5G用户渗透率进一步提升，用户4升5 ARPU保持10%增幅，拉动移动ARPU反弹。5G ARPU为57.4元，5G渗透率达到36.2%。公司移动用户净增

1,147万户，净增份额保持行业领先；手机上网收入增长9.0%，增幅进一步加速；特色应用权益不断丰富，用户快速增长。

幻灯片 22：固网及智慧家庭服务：规模价值同步提升

公司把握家庭数字化生活需求，提供优质服务，固网及智慧家庭服务量质齐升。智慧家庭和宽带接入收入增长分别达32.9%和7.9%，家庭信息化应用规模和收入实现快速增长，对综合ARPU的贡献进一步提升到15.8%。公司将持续升级智慧家庭DICT产品服务，将智慧家庭延伸到智慧社区和数字乡村，为未来发展注入新动力。

幻灯片 23：产业数字化：天翼云优势持续强化 IDC地位持续领先

产业数字化蓬勃发展。云计算领域，公司掌握50余项关键核心技术，拥有全栈服务能力，提供算力、存储、网络、大数据、AI等二百余款云产品，助力云业务强劲增长，其中SaaS和PaaS的收入增长约110%；IaaS收入增长约100%。

公司在IDC方面保持领先地位，全国IDC机房超过700个，对外服务机架数达到43万个，收入实现161亿元。

幻灯片 24：精准投入提升成本效益

上半年，公司持续推进资源精准投入，资源使用效率持续提升。随着5G、产业数字化相关的网络规模持续扩大，运营成本相应有所增加；为更好支撑产业数字化业务发展，将适当增加能力建设的投入；人工成本方面，公司继续加大对高科技人才、骨干人才、一线员工和高绩效团队的激励，激发员工活力。SG&A方面，公司将加大研发投入力度，加快向科技型企业转变；适度增加营销投入，推动业务良好发展。

幻灯片 25：资源使用效率不断提升

公司深入推进数字化运营，提升资源使用效率。公司网络成本效益不断提升，利用数据赋能投资管控，充分利用大数据分析精准投放营销资源，加大在线渠道发展力度，在线渠道发展用户占比进一步提升。

幻灯片 26：精准投资 巩固云网融合优势

公司持续优化投资结构，聚焦发展新动能。上半年完成资本开支270亿元，其中5G资本开支111亿元，自建5万站；2021年5G资本开支397亿元计划不变。产业数字化方面，上半年新增2.3万台云资源服务器和1.0万个IDC机架，下半年将聚焦数据中心、云资源、ICT等方向，加大投资建设力度。

幻灯片27：积极承担环境、社会及管治（ESG）责任

公司一直积极承担ESG责任，持续完善相关治理机制，提升ESG绩效。环境方面，积极响应国家碳达峰、碳中和的“双碳”目标，加快向绿色数字化运营转变。社会责任方面，持续向社会各界提供信息化抗疫产品与服务，承担普遍服务建设任务，在近期的自然灾害救助中积极提供紧急通信保障服务，加强员工关怀。企业管治方面，董事会加强了对ESG事宜的监管，下一步计划将ESG相



关风险纳入公司全面风险管理。

公司将秉承优良、稳健、有效的企业治理理念，坚持合法合规，规范运作，绿色经营，确保公司健康可持续发展，维护本公司及股东的长期利益。

我们的介绍就到这里，谢谢大家！

预测性陈述

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。