

# 中国电信股份有限公司

## 2024年中期业绩公布

### 投资者简介会

演讲者：公司执行董事、董事长兼首席执行官柯瑞文先生

#### 幻灯片 3：总体概况

女士们，先生们，下午好。欢迎大家参加公司 2024 年中期业绩发布会，感谢各位长期以来对公司的关心和支持！

今天的业绩介绍分为两个部分：首先，由我来介绍公司上半年的总体概况，然后请梁宝俊先生介绍公司的业务和财务表现。

#### 幻灯片 4：重点概要

上半年，公司发展重点主要体现在以下六个方面：

1. 经营业绩稳健增长，高质量发展持续向好；
2. 持续强化科技创新，构筑“息壤”智算能力；
3. 推进 AI+、量子+，加快发展新质生产力；
4. 推动基础设施升级，加快智能化绿色化转型；
5. 全面深化改革开放，企业活力进一步增强；
6. 积极践行社会责任，进一步提升股东回报。

#### 幻灯片 5：关键经营业绩

上半年，公司持续深入实施云改数转战略，以客户为中心，积极拓展个人、家庭和政企信息化服务，经营业绩稳健增长，收入、EBITDA、净利润、ROE 等指标均实现良好增长。

#### 幻灯片 6：高质量发展持续向好

上半年，公司收入保持良好增长，服务收入同比增长 4.3%，增幅高于行业；盈利能力不断增强，净利润同比增长 8.2%，增幅高于收入增幅，净利润率同比提升 0.4 个百分点；股东收益持续提升，ROE 同比提升 0.2 个百分点；天翼云迈入智能云新发展阶段，保持快速增长，

收入达到 552 亿元，占服务收入比升至 22.4%，市场领先地位稳固；公司加快提升智能化服务能力，用户满意度和口碑优势持续巩固提升。

### **幻灯片 7：科技创新再上新台阶**

公司围绕网络、云及云网融合、AI、量子/安全等四大技术方向，全面完成 RDO 科技创新研发体系布局。持续加大科技创新研发投入，研发费用同比增长 12.5%，加快推进科研队伍建设，科技专家人才雁阵规模突破 1 万人，研发人员规模近 3.8 万人，较去年底增长超过 15%。公司科技创新水平持续提升，入选 2023 年度中央企业科技创新优秀企业榜单，四大根技术方向实现突破，获批多个前沿技术原创技术策源地，牵头云计算、量子通信、下一代光网络创新联合体，两个项目荣获 2023 年国家科技进步奖一等奖。

### **幻灯片 8：构建领先的“息壤”一体化智算服务体系和能力**

公司构建领先的“息壤”一体化智算服务体系和能力，打造集“算力、平台、数据、模型、应用”五位一体的智算云能力体系，全方位开放生态合作，为广大客户提供“供得上、用得起、用得好”的智算服务。

“息壤”一体化智算平台，突破多项关键技术，具备强大的算网调度、高效的异构计算和一站式的训推服务能力，提供丰富多样的公共智算服务。目前，“息壤”已招募 39 家算力合作伙伴，各类智能算力合计达到 22EFLOPS，在公共算力、算力互联网、异构计算等方面积累了丰富的应用案例。

### **幻灯片 9：推动“星辰”基础大模型能力创新突破**

公司持续推动星辰基础大模型能力提升，多项自研技术攻关取得创新突破，星辰语义、语音、多模态大模型完成算法和服务的双备案，星辰语音大模型为国内首个独立备案，十亿、百亿、万亿多参数量级的语义大模型在央企中率先实现开源。

在大数据方面，公司发布数链智网（DCAN）数据要素能力体系，打造高质量数据集，星海数据智能中台全面融入 AI 能力，取得多项技术突破，灵泽 2.0 数据要素平台支撑 10 个省数据要素 X 大赛。

### **幻灯片 10：深入开展 AI+ 赋能智能化发展**

公司深入开展 AI+，广泛赋能千行百业智能化发展。面向数字治理、

数字民生和数字经济等领域，推出 32 个场景大模型应用，服务客户超过 7600 家，将 AI 能力全面融入数字平台和客户解决方案，推进商业模式创新。同时，基于星辰基础大模型能力，打造云端和终端的 AI 应用生态，推出 AI 云盘、AI 云电脑、AI 手机等一系列 AI 标准化产品，满足客户的多元化、智能化需求。

#### **幻灯片 11: AI 赋能内部数字化转型升级**

公司借助数字化、智能化手段，全面推进 AI 赋能内部数字化转型升级，针对网络运营、客户经营、研发等企业运营环节，开发并推广应用 10 个内部大模型。持续扩大效能提升覆盖的广度与深度，完善考核与激励双重驱动，全面促进企业降本、提质、增效。上半年，公司 AI 赋能基站和机房智慧节能成效显著，智能客服占比稳步提升，资源使用效率不断提高。

#### **幻灯片 12: 量子+ 打造运营商级安全能力**

公司深入推动量子+，打造运营商级的安全能力。积极拓展量子产业生态，加强与科研机构、头部企业和产业链的产学研用合作。基于 QKD、PQC 等技术体系，构建涵盖量子密钥分发、量子密码资源池和量子密码管理平台的量子安全基础设施。将量子技术融合基础业务、战新业务，推出量子+产品体系，形成安全应用的差异化优势，实现规模发展。

#### **幻灯片 13: 加快数字信息基础设施转型升级**

公司把握市场需求，加快数字信息基础设施转型升级，进一步提升算力和网络能力，强化市场竞争优势。上半年完成资本开支 472 亿元，在算力方面，新增智算 10EFLOPS，推动数据中心全面向 AIDC 升级，在京津冀、长三角建成国内领先的全液冷万卡池，在 31 省部署推理池，持续优化算力互联。在网络方面，新增 5G 共建共享基站超 10 万站，全面推进 5G-A 能力升级，千兆光网 10G PON 端口超 900 万个，部署 50G PON 网络，支持重点场景万兆接入需求。公司将继续优化投资结构，维持全年资本开支占收比在 20% 以内。

#### **幻灯片 14: 全面推进绿色转型发展**

公司以“1248”绿色发展模式为指引，多措并举打造绿色云网基础设施，推出多元化的绿色产品服务。上半年，公司加快传统通信机楼和基站

绿色化升级改造，新增获评国家绿色数据中心 12 个，为行业最多，单位电信业务总量碳排放同比保持双位数降幅。同时，聚焦清洁生产、污染治理和环境保护等领域，打造一系列绿色解决方案，赋能经济社会绿色低碳转型。

### **幻灯片 15：全面深化改革不断增强企业活力**

公司坚持全面深化改革开放，推动高质量发展，促进“三型”企业建设。聚焦科技创新、战新业务、人才发展、市场化经营等领域深化体制机制改革，通过加强前沿技术攻关，促进科技成果转化，深化行业和战新业务公司改革，全面推进主流程优化，实施人才强企战略，构建新型经营责任制等改革举措，不断增强企业活力。

公司积极推进科创、业务、人才、资本等领域的高水平开放，做强数字化转型服务大平台，深入开展国际合作，全面推进高水平开放，连续三年获评国务院国资委中央企业改革重点任务考核 A 级。

### **幻灯片 16：积极践行社会责任**

公司积极践行社会责任，为各种重要活动提供通信保障，科技助力防灾、救灾工作；大力支持乡村振兴和普遍服务；热心公益，服务广大民众；关爱员工，激励个人发展和成长。

### **幻灯片 17：持续提升股东回报**

公司的高质量发展离不开广大股东、分析师和媒体朋友的长期支持，我们将一如既往地与大家携手前进，共享发展成果。董事会决定 2024 年继续派发中期息，每股股息为人民币 0.1671 元，同比增长 16.7%，派息率超过 70%，同比增长超过 5 个百分点。

公司将继续维持分红承诺，自 2024 年起三年内，以现金方式分配的利润逐步提升至当年股东应占利润的 75% 以上。

### **幻灯片 18：抢抓机遇创造价值**

当前，公司正处于高质量发展的关键节点，面对数字经济的巨大市场机遇和良好发展势头，公司将以卓越的执行力，持续深入实施云改数转战略，进一步全面深化改革，全面推进高质量发展，力争实现 2024 年全年收入和 EBITDA 继续保持良好增长、净利润增幅高于收入增幅的经营目标，努力提升企业价值，积极回馈广大股东，谱写中国式现



代化电信篇章。

我的介绍就到这里，下面请梁宝俊先生介绍公司的业务和财务表现。

**演讲者：梁宝俊先生，总裁兼首席运营官**

### **幻灯片 19：业务和财务表现**

谢谢柯董事长，现在由我来介绍公司的业务和财务表现。

### **幻灯片 20：营收情况摘要**

公司三大业务板块上半年收入增长势头良好，经营费用增幅管控有效，盈利能力持续提升。下面我将进一步介绍各项业务的发展情况。

### **幻灯片 21：基础业务创新升级价值提升**

上半年，公司基础业务稳健发展，以“网+云+AI+应用”为抓手，加快云、AI、量子、卫星等新要素融入标准产品，固移应用服务贡献持续增加，拉动基础业务规模和价值双提升。移动通信服务收入增长 3.6%，其中，移动增值及应用收入增长 17.1%，占移动通信服务收入比提升至 17.2%，移动 ARPU 达 46.3 元。固网及智慧家庭服务收入增长 3.2%，智慧家庭业务收入增长 14.4%，占固网及智慧家庭服务收入比提升至 16.7%，宽带综合 ARPU 达 48.3 元。AI 云盘、AI 视频彩铃、FTTR、视联网等业务均保持快速发展。

### **幻灯片 22：产数业务深度融合广泛赋能**

上半年产数业务保持良好增长，收入占服务收入比进一步提升至 30%，政企客户数同比增长 11.9%；自研数字平台能力持续提升，110 余个平台赋能政务、工业、教育、医疗、金融等 10 余个重点行业，丰富的解决方案有效推动行业客户数字化转型升级。

### **幻灯片 23：天翼云智算服务领先 发展乘势而上**

天翼云凭借领先的智算服务能力，实现客户和收入规模的持续增长，2B 客户增长 29.2%至 455 万户；公有云收入增长 26%，市场份额进一步提升。公司紧抓客户日趋多样的数字化需求，充分发挥天翼云智算服务、云网融合、安全可靠、属地服务等多重优势，以差异化的解决方案，满足丰富的应用场景需求，打造出多个标杆项目，广泛获得市场认可。

#### **幻灯片 24: AI+ 市场推广成效显著**

公司 AI 和大数据应用持续拓展,成效显著。上半年, AI 广泛赋能 2B、2C 和 2H 客户, 打造出多个行业典型应用场景。大数据方面, 灵泽 2.0 数据要素平台, 服务 22 个省市公共数据运营和数据基础设施建设, 星海数据智能中台, 落地 150 余个项目, 生态数据合作联盟单位超过 50 家, 数据产品生态日趋繁荣。

#### **幻灯片 25: 安全产品服务广泛服务客户**

公司优质的安全产品服务获得市场广泛认可, 其中 10 亿级收入的云堤抗 D 产品客户增长 36%, 亿级收入的天翼安全大脑和网站安全专家产品客户分别增长 41%和 32%。安全垂直类大模型“星辰-见微”进一步将 AI 技术与安全产品深度融合, 提升安全运营效率和客户使用体验。安全产品与服务标杆案例得到广泛复制, 规模快速拓展。

#### **幻灯片 26: 新一代信息通信加快普及应用**

公司的新一代信息通信业务快速发展, 5G 2B 行业应用项目累计超 3.6 万个, 签约额约 340 亿元。卫星通信收入实现翻番, 手机直连卫星用户较 2023 年底增长 67%。低空经济项目在多地落地。视联网收入同比增长 46.4%, 用户超 8,800 万。物联网平台具备 10 亿级连接和在线感知控制能力, 用户规模超 6 亿。

#### **幻灯片 27: 国际业务规模发展**

公司国际业务持续规模发展, 上半年收入同比增长 10%, 天翼云海外收入同比增长 172%, 国际漫游用户数大幅增长 136%; 海外战新业务取得突破, 手机直连卫星业务在香港成功发布; 新设昆明、海口国际电信业务出入口局, 国际云网基础设施建设进一步强化。

#### **幻灯片 28: 精准投入推动高质量发展**

公司精准管控资源投入力度和方向, 有效支撑高质量发展, 经营费用同比增幅降至 2.4%, 投入产出效率进一步提升。

公司紧抓数字经济发展机遇, 加大关键领域投入, 加强核心技术攻关, 持续推进基础设施智能化、绿色化升级, 加大科技型、创新型人才引入, 以及对一线员工、高绩效团队的激励力度, 推广数字化运营, 提升资源使用效率。

### **幻灯片 29：财务实力持续增强**

公司财务实力持续增强,上半年 EBITDA 同比增长 4.7%至 770 亿元;股东应占权益较去年底增长 3%至 4,563 亿元;资产负债率处于 47.1%的健康水平,主体信用保持最高的 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。