

董事長 報告書

尊敬的各位股東：

2020年上半年，公司積極應對新型冠狀病毒肺炎疫情（「疫情」），主動迎接科技融合創新，把握數字經濟加速發展的寶貴機遇，發揮新型基礎設施資源優勢，以客戶為中心，拓展5G和雲等綜合信息服務，深入推進雲化改革，打造數字化平台，佈局數字化轉型，加快轉換發展動能，全面提質增效，推動高質量發展，經營業績保持堅實，在綜合智能信息服務的新征程上不斷邁出堅實步伐。

總體業績

2020年上半年，公司經營收入為人民幣1,938億元，同比增長1.7%，服務收入¹為人民幣1,871億元，同比增長2.5%。其中，移動服務收入約為人民幣905億元，同比增長2.5%，增幅繼續保持行業領先；固網服務收入為人民幣966億元，同比增長2.4%。EBITDA²約為人民幣632億元，同比下降0.2%。淨利潤³為人民幣139億元，同比增長

0.3%，每股基本淨利潤為人民幣0.172元。資本開支為人民幣431億元，自由現金流⁴約為人民幣95億元。

董事會在充分考慮股東回報、公司盈利情況、現金流水平及未來發展資金需求後，決定不派發中期股息。董事會相信，公司將持續努力為股東創造良好價值，董事會將積極考慮股東回報需求，綜合審視年度股息派發方案並向股東大會提出建議。

業務發展

2020年上半年，突發的疫情對公司經營發展帶來影響和挑戰，同時也催生了社會信息化新需求。公司積極應對壓力，充分把握生產生活的網絡化、智能化和數字化趨勢，加快5G規模商用，拓展綜合信息服務，努力推動規模效益發展，經營業績逐月向好，以客戶為中心的價值經營體系成效顯露。

¹ 服務收入計算方法為經營收入減去移動商品銷售收入、固網商品銷售收入和其他非服務收入。

² EBITDA計算方法為經營收入減去經營費用加上折舊及攤銷。

³ 淨利潤為本公司股東應佔利潤。

⁴ 自由現金流的計算方法為EBITDA扣減資本開支、所得稅和不含土地的使用權資產折舊。



5G引領規模拓展，用戶價值企穩回升。公司發揮網絡共建共享成效，迅速在超過50個重點城市實現5G網絡連續覆蓋，率先實現業界領先的5G商用網速，聚焦AR/VR、雲遊戲、超高清等應用，廣泛開展創新合作，引入超過千部超高清、VR影視內容，上線數百部雲遊戲，推出「天翼雲AR」產品，打造「雲賞中國」等眾多VR直播內容，持續推廣「5G+權益+應用」的5G會員服務模式，牽引4G用戶升級，促進個人客戶價值提升，5G業務贏得良好開局，移動業務市場地位進一步鞏固提升。

上半年，公司移動用戶達到3.43億戶，淨增790萬戶，5G套餐用戶達到3,784萬戶，天翼超高清、雲遊戲、雲VR等5G應用用戶快速增長，5G業務持續拉動移動用戶價值增長，移動用戶ARPU較去年下半年實現企穩回升，同比降幅逐步趨緩。

智慧家庭佈局成效顯現，寬帶業務價值重塑。公司把握在線教育、遠程辦公、視頻娛樂等對於家庭信息化的需求升級，以5G+光寬+WiFi6再度提升家庭千兆接入服務，加快智慧家庭產品服務體系

董事長報告書

的滲透，構建高品質千兆接入疊加智家應用的綜合競爭力，驅動寬帶業務與智慧家庭形成融合互促。

上半年，公司寬帶用戶達到1.54億戶，有線寬帶接入收入達到人民幣353億元，同比增長0.5%，扭轉下滑趨勢。天翼高清用戶達到1.14億戶，收入為人民幣42億元，同比增長16.9%，智家應用及服務⁵收入達到人民幣12億元，同比增長131%，其中全屋WiFi用戶達到2,500萬戶，收入約人民幣8億元，家庭雲和天翼看家收入分別同比增長約1.5倍和6.5倍。智慧家庭市場的快速拓展，有效促進了寬帶業務價值重塑，上半年寬帶接入ARPU為人民幣38.3元，較去年下半年增長4.6%，同比降幅顯著收窄，寬帶綜合ARPU⁶達到人民幣44.2元，較去年下半年提升8.1%，回升至去年同期水平，智慧家庭價值貢獻顯著提升。

新興技術加速融合創新，產業數字化拓展新空間。公司緊抓經濟社會數字化轉型趨勢，聚焦數字政府、智慧城市、衛健行業、工業互聯網等細分市場，加速5G、雲、大數據、物聯網和AI等

新興信息技術的融合創新，發揮雲網融合獨特優勢，構建數字化平台，擴大生態合作，加大雲網產品的開發和運營，加快5G行業應用在各個領域的成熟落地。公司助力數字政府建設、賦能智慧城市，構建「1+2」智慧城市數字平台，研發「物雲融合」產品，構建數字孿生智慧園區標準範式，打造智慧社區、智慧消防、智慧工地、城市管網等數字化標桿示範項目；拓展5G+工業互聯網領域，積累超過300多個應用場景，基於5G「超級上行」⁷、邊緣雲、物聯網和人工智能技術，打造視頻檢測與控制雲平台、無人載重運輸、智能生產車間、信息化智慧園區等一系列智能製造標桿行業應用。產業數字化領域市場拓展能力顯著增強。

上半年，公司產業數字化⁸收入為人民幣429億元，收入規模業界領先，同比增長5.1%，其中IDC收入為人民幣145億元，同比增長11.9%，行業雲收入為人民幣47億元，同比增長30.4%，組網專線收入為人民幣102億元，同比增長4.6%；物聯網收入為人民幣13億元，同比增長15.5%，互聯網金融收入為人民幣7億元，同比增長7.5%。

⁵ 智家應用及服務包括全屋WiFi、家庭雲等業務。

⁶ 寬帶綜合ARPU的計算方式為寬帶接入、天翼高清和智家應用及服務的月收入合計除以平均寬帶用戶數。

⁷ 5G「超級上行」(UL Tx switching)由中國電信主導制定，於2020年7月3日由3GPP納入5G R16全球統一規範。

⁸ 產業數字化包括IDC、行業雲、組網專線、物聯網、互聯網金融業務、集成等信息化業務。

持續雲化改革，佈局數字化轉型，推動高質量發展

當前，雲網融合與新型基礎設施已成為數字經濟加速發展的重要基石。上半年，公司全面推進雲網融合的新型基礎設施建設，深化機制體制創新，積極開放合作，推動數字化轉型，加快打造新動能，為高質量發展儲能蓄勢。

打造雲網融合「新基建」，搶佔數字經濟新風口。

公司加快推進「網是基礎、雲為核心、網隨雲動、雲網一體」雲網融合戰略，持續構建天翼雲資源、技術、生態、應用、安全、賦能的能力體系。

在基礎網絡方面，公司持續與中國聯合網絡通信有限公司開展5G網絡共建共享，上半年投資人民幣202億元，建成開通5G基站約8萬站，在用5G基站接近21萬站，快速建立網絡覆蓋能力，有效降低網絡建設和運營成本，200兆頻寬實現2.7Gbps峰值下行速率，5G速率客戶體驗領先。公司將5G SA作為雲網融合的最佳實踐方式，持續強化技術能力創新，2019年在深圳實現全球首發SA商用網絡能力基礎上，加快建設全國範圍的SA商用網基礎。加快政企客戶高質量專線承載網絡(OTN)、

CN2-DCI精品承載網絡和天翼雲SD-WAN智能網絡建設，建成覆蓋全國的ROADM骨幹網絡，實現網絡資源統一調度，進一步鞏固了領先的網絡優勢。

在雲資源方面，公司加快「2+4+31+X」的雲和IDC一體化佈局，打造差異化的競爭優勢。公司在內蒙古和貴州部署超大規模IDC園區，滿足全國性大型客戶需求；在京津冀、長三角、粵港澳、川渝陝四個國內經濟最發達區域，圍繞核心城市規模部署IDC，輻射周邊區域；在全國31省的重點城市，整合省級雲資源池，滿足屬地化業務需求；在網絡邊緣，依托近6萬個機樓和綜合接入局所資源，構建海量邊緣節點，發揮5G MEC技術特性，滿足工業互聯網、自動駕駛等應用場景的毫秒級低時延需求。目前，公司IDC資源在國內數量最多、分佈最廣，總數超過600個，機架數量超過38萬個，其中80%的機架部署於四個經濟發達區域，60%機架集中於超大型、大型數據中心⁹，流量導向突出、集約優勢顯著，全國平均機架利用率為70%，高於行業平均、具備拓展空間。未來，公司將繼續加快在京津冀、長三角、粵港澳、川渝陝的大型數據中心建設，發揮運營商獨具的互聯網接入能力、豐富的產品體系、安全可靠的服務保障、雄厚的客戶資源，持續鞏固IDC領先優勢。

⁹ 根據工信部對數據中心規模界定，超大型數據中心是指規模大於或等於10,000個標準機架的數據中心；大型數據中心指規模大於或等於3,000個標準機架，小於10,000個標準機架的數據中心。

董事長報告書

在雲應用方面，公司加快天翼雲核心技術的成果轉化，打造雲桌面、大視頻、大數據和AI、IT PaaS、混合雲等數字化平台，聚焦企業上雲的典型場景，聯合國內外應用頭部夥伴搭建產品和解決方案生態，針對政務、醫療、教育、中小企業、金融行業、工業企業、智慧城市等行業，推出系列雲應用和服務。啟動新一代雲網運營系統建設，實現「雲調網」帶寬自助隨選和業務快速開通能力。今年7月，公司天翼雲榮獲「2020可信雲大會」雲管和雲網類、基礎雲服務、工業行業服務等三項最佳實踐獎，智能5G道橋管養系統、影視雲平台、智慧醫院雲服務、金融安防專屬雲、杭汽輪混合雲項目獲選「十佳上雲」優秀案例。天翼雲服務現已遍及個人、家庭和政企客戶，上半年全網雲¹⁰業務保持快速增長，收入約為人民幣67億元，規模進一步提升。

深化機制體制改革，加強科技自主創新，繁榮產業生態合作。公司以客戶需求為導向，啟動政企領域體系改革，針對衛健、數字政府、智慧城市、工業互聯網、金融、中小企業、雲商合作IDC、教育、交通物流等細分行業，建立總部、省、市公司三級縱向一體化政企客戶信息服務事業群。突破內部組織邊界，強化跨領域能力協同，增強雲化、平台化解決方案的研發創新，引入市場化的考核激勵機制。

公司加大科研投入力度，推進研發體系扁平化改革，在新基建領域持續取得關鍵技術突破，牽頭制定並在全球發佈《5G SA部署指南》，豐富和繁榮5G SA生態環境；在3GPP R16標準中，主導完成10項技術標準制定，引領完成5G「超級上行」核心標準，成為5G R16標準的關鍵特性之一；在3GPP RAN，主導立項數位列全球運營商之首。自主研發輕量級UPF產品，高效對接5G核心網，實現5G輕量化、低成本和靈活性部署，推動5G對於垂直行業的賦能。加強天翼雲的自研能力，在基礎、平台和「雲+AI/5G/超高清」的融合方面掌握一批核心技術，構建出天翼雲豐富的數字化平台與產品。

公司打造雲網一體的數字化平台，匯聚連接、雲、安全、支付、視頻、大數據、AI等能力，賦能外部生態和客戶夥伴，構建產業鏈貫通和跨行業融合的數字化生態體系。擴大生態合作，引入外部資本，互聯網金融公司與銀聯雲閃付啟動全面戰略合作，實現條碼支付互聯互通，用戶、渠道和商戶資源互通，啟動混合所有制改革第二輪戰略引資。聚焦5G內容、雲、智家、安全、垂直行業等重點領域，加大與頭部企業的生態合作佈局，探索建立市場化的運作模式，充分激發員工動力。

¹⁰ 全網雲包括行業雲、家庭雲及與雲直接相關的接入等業務。

佈局數字化轉型，增強企業運營效率。公司發揮數字化平台的能力匯聚效能，在對外賦能的同時，賦能內部管理和運營，拓展大數據和AI在營銷、投資、運維、管理和服務等環節中應用，驅動智慧運營，促進提質增效。

加快發展模式轉變，深化價值經營，提升全渠道運營能力，構建以客戶為中心的線上線下數字化、一體化渠道體系，智能分析目標用戶個性化需求，提升產品服務質量、推廣信息應用，持續壓降渠道費用、固網終端等成本，有效提升市場拓展效能。公司的公眾客戶、手機上網、移動話音滿意度均保持行業第一，客戶綜合滿意度繼續保持行業領先。

強化網絡精準投資與運營，通過關聯分析海量數據，準確規劃5G基站建設，動態擴容4G基站，提升FTTH光端口利用率，借助AI技術開展移動基站、IDC機房節能試點，持續推進能耗劃小，爭取國家電費優惠政策，加強基站共站建設，提升鐵塔共享率，推進老舊設備退網，多措並舉強化電費、鐵塔租金和修理費等成本管控；推進精細化價值管理，合理管控項目賬期和盈利水平，盤活存量股權投資，提升股權投資收益，全面增強資源投入產出效率。

公司治理和社會責任

高水準治理屢獲殊榮。公司堅持優良、穩健、有效的企業治理理念，始終保持高水平的公司治理，不斷完善公司治理手段、規範公司運作，健全內控制度，實施完善的治理和披露措施，確保企業運營符合本公司及其股東的長期利益。在公司治理方面，我們的持續努力和出色表現得到了資本市場的廣泛認可和高度肯定，連續十年獲《Institutional Investor》評選為「亞洲最受尊崇企業」，並獲得亞洲電信業最佳環境、社會、管治及最佳投資者關係計劃兩個獎項第二名；在《FinanceAsia》舉辦的「2020年度亞洲最佳管理公司評選」中，榮獲「亞洲最佳電信公司」第一名，「中國最佳環境治理」、「中國最致力於社會事務」、「中國最佳投資者關係」三個獎項第二名，以及「中國最佳企業管治」第三名；第十三次在《Corporate Governance Asia》舉辦的「亞洲最佳企業管治」評選中獲得「亞洲最佳公司—企業管治典範」殊榮。

助力疫情防控，保障經濟社會發展，全面踐行企業社會責任。今年年初，新型冠狀病毒肺炎疫情突發，公司全力做好通信和防疫應急保障工作，為火神山和雷神山醫院快速開通5G服務，通過4K超高清5G雲直播醫院建設，「雲監工」直播累計

董事長報告書

訪問量超過3億人次，並發直播訪問峰值超2,000萬人，圓滿完成武漢醫院與其他省市醫院的視頻連線、遠程會診等重要保障任務；開展「暖春行動」，發揮雲網融合優勢，推廣中小企業上雲、天翼雲會議、教育上雲、醫院上雲等多項綜合信息服務，針對中小企業客戶開展信息化服務專項扶持，幫扶小微和個體工商戶減輕經營負擔，面向渠道代理商等合作夥伴進行房租減免和業務扶持，支撐疫情防控和復工復產；及時推出公益短信、來電名片、業務快速開通等20餘項服務舉措，並在疫情防控期間，向醫衛人員免費提供多項綜合信息服務；加強員工關愛，保護員工生命安全和身體健康。

未來展望

當前國家經濟社會正在加快數字化轉型，經濟結構不斷優化，增長動力加速轉換，通信行業現正處於新的歷史起點，新一輪科技和產業革命與新一代信息通信技術的融合創新，不斷催生出新的業態，以5G、數據中心等為代表的新型基礎設施是第四次工業革命的關鍵基石，將為我們創造出巨大的縱深發展機遇。

公司將秉持新發展理念，統籌推進疫情防控和經營發展，把握經濟社會數字轉型、智能升級、融合創新的新趨勢，積極推進新型基礎設施建設，助力網絡強國，維護網信安全，加快企業雲化改

革與數字化轉型，強化雲網融合優勢、構建數字化平台能力，加大科技創新力度，繁榮生態合作，持續增強發展動力和活力，推動企業實現更高質量和效率的可持續健康發展，加快向綜合智能信息服務運營商邁進，不斷為股東創造新的價值。

最後，本人借此機會代表董事會對全體股東和廣大客戶一直以來所給予的支持、對全體員工的努力付出致以衷心感謝，同時歡迎李正茂先生、邵廣祿先生加入我們的董事團隊！



柯瑞文

董事長兼首席執行官

中國北京

2020年8月18日