



中國電信股份有限公司

2021年全年業績公佈

業績說明會說辭（剪輯版本）

演講者：柯瑞文先生，執行董事、董事長、首席執行官

#### 幻燈片 4：總體概況

女士們，先生們，下午好。因疫情防控原因，今年的業績說明會以線上形式進行，首先對各位媒體朋友、投資人對公司長期的關心和支持表示感謝！歡迎大家參加今天的會議！

今天的介紹分為兩個部分：首先由我來介紹公司的總體概況，然後請李正茂先生介紹公司的業務和財務表現。

#### 幻燈片 5：重點概要

2021年，公司發展重點主要體現在以下六個方面：

1. 雲改數轉戰略卓有成效，A股上市注入新的動能；
2. 綜合智能信息服務升級，收入淨利潤雙位數增長；
3. 強化雲網融合領先優勢，構建綠色安全基礎設施；
4. 增派股息回饋公司股東，致力創造更多企業價值；
5. 積極完成科技創新佈局，打造未來核心競爭能力；
6. 全面實施雲改數轉戰略，深化改革促高質量發展。

#### 幻燈片 6：A股成功上市 擴生態深改革強動能

2021年8月20日，公司A股成功於上海證券交易所上市，公司發展邁入新的階段。公司以發行A股上市為契機，利用更寬的融資渠道，實施更靈活的激勵手段，實施“雲改數轉”戰略，進一步加強科技創新，加快建設智能化綜合性數字信息基礎設施，持續深化企業改革，激發企業發展活力和內生動力，開展更大範圍、更深層次的生態合作，持續強化綜合智能信息服務能力，打造服務型、科技型、安全型企業，全力推動企業高質量發展。

### 幻燈片 7：收入利潤雙位數增長 盈利能力持續提升

2021 年，公司緊抓數字經濟發展機遇，實施“雲改數轉”戰略，堅持以客戶為中心，積極拓展個人、家庭和政企信息化服務，推動規模效益發展，經營業績顯著提升，經營收入和淨利潤均實現雙位數增長。經營收入完成 4,396 億元，同比增長 11.7%；EBITDA 增長 4.2%；淨利潤完成 259 億元，增長 24.5%。

### 幻燈片 8：實施雲改數轉戰略 高質量發展新成效

公司實施“雲改數轉”戰略，高質量發展取得新成效。整體業績方面，可比服務收入連續 5 年高於行業平均，盈利能力持續提升，可比淨利潤增幅達到 17.7%。公司移動用戶淨增連續四年行業第一，5G 滲透率行業第一，智慧家庭收入增幅達 25.1%。產業數字化收入近千億，佔收比近四分之一，規模保持行業領先，天翼雲發展勢頭強勁，收入翻番。公司注重客戶服務，綜合滿意度保持行業領先。

### 幻燈片 9：固移收入增速提升 產業數字化增速翻番

公司各業務板塊收入增幅全面提速。移動通信服務增速提升至 4.9%；固網及智慧家庭服務收入增速提升至 4.1%；產業數字化收入可比增速更翻番至 19.4%。

### 幻燈片 10：天翼雲全面升級 競爭力持續提升

公司天翼雲業務高速發展，年收入增長 102%，在公有雲 IaaS 及 PaaS 市場佔有率提升 1.6 個百分點，達到 9.0%。2021 年，天翼雲 4.0 實現核心技術突破，全面升級為分佈式雲基礎設施，產品及服務能力全面升級，結合 5G 和 AI 技術，重點覆蓋社會管理、生態環境等領域，助力產業上雲、客戶項目上雲。年內，設立了天翼雲科技有限公司，有效整合公司雲計算資源，與四家大型國有企業簽訂了增資擴股框架協議，開展股權多元化改革，進一步激發企業活力。

### 幻燈片 11：加快建設智能化綜合數字信息基礎設施

公司以提升客戶感知和擴展業務場景驅動雲網精準建設，打造高速泛在、天地一體、雲網融合、智能敏捷、綠色低碳、安全可控的新型數字信息基礎設施。進一步鞏固雲網融合優勢，築牢“陸海空天”全域網絡連接優勢；推動數據中心集約建設運營，積極採用節能技術，優化用能結構，提升綠色運營能力；建設新一代雲網運營系統，提升網絡智能化能力，

強化網隨雲動、智能敏捷的基礎網絡優勢；構建覆蓋雲網邊端的安全防護能力體系；打造天翼雲能力建設和服務體系，推進雲網融合新型業務升級。

### **幻燈片 12：充分發揮雲網融合優勢 全力推進“東數西算”落地**

公司發揮雲網融合優勢，前瞻性佈局算力網絡，高度契合“東數西算”工程需求。公司按照數據中心、DCI 網絡、算力和天翼雲四層架構建設雲網融合的算力網絡，公司 700 多個數據中心、“2+4+31+X+O”的資源佈局與全國一體化大數據中心佈局完全吻合，47 萬機架規模行業領先；DCI 數據中心高速互聯網網絡業界領先，骨幹網帶寬超 300T，光纜網大動脈總長 32 萬公里，DCI 核心節點一跳直達骨幹網；公司提前擴容，持續提升算力能力，22 年算力規模計劃同比提升 80%；分佈式天翼雲核心技術自主可控，強化生態協同服務廣大客戶。公司將充分發揮雲網資源稟賦，進一步加快打造行業領先的安全、綠色算力網絡，助力“東數西算”工程。

### **幻燈片 13：5G 網絡建設穩步推進 共建共享成效斐然**

公司穩步推進 5G 網絡建設，服務能力進一步提升。2021 年底在用 5G 基站達 69 萬站，當年完成 5G 資本開支 380 億元；2022 年將持續提升 5G 網絡深度和廣度覆蓋，5G 資本開支預算 340 億元，同比下降 10.5%，預計年底在用基站超 99 萬站，公司將積極推動多運營商異網漫遊共建共享。

公司與聯通公司已累計共建共享 4/5G 基站 135 萬站，累計共建共享幹線光纜和本地光纜分別達 1.5 萬公里和 75 萬公里。網絡資源共建共享效益持續彰顯，兩家公司累計已節約投資 2,100 多億元，每年節省運營開支 200 億元。

### **幻燈片 14：精準投資強化智能網絡領先優勢**

公司 2021 年完成資本開支 867 億元，略低於年初指引 870 億元。2022 年資本開支預算 930 億元。5G 仍然是公司投資的重點，得益於共建共享，投資規模和佔比同比下降；快速發展的產業數字化領域投資總量同比增長 62%，是唯一佔比上升的投資領域，其中 IDC 資本開支 65 億元，新增 4.5 萬機架，雲資源資本開支 140 億元，新增 16 萬個雲服務器。2021 年公司的資本開支佔收比 21.5%，同比下降 1.2 個百分點。展望

未來，公司力爭資本開支佔收比持續下降。

### **幻燈片 15：股息政策**

感謝各位股東、投資者和分析師一路相伴，支持和關注公司發展，公司希望能與各位繼續攜手前進，共享公司發展成果。董事會建議 2021 年度每股股息為人民幣 0.170 元，派息率達 60%，並於今年起派發中期息，兌現公司早前給予資本市場的承諾。未來，公司將緊抓數字經濟發展機遇，綜合考慮股東回報、現金流水平以及未來發展資金需求，努力為股東創造良好回報。

### **幻燈片 16：積極完成科技創新佈局 打造未來發展核心競爭能力**

公司致力以科技成果驅動企業高質量發展，向成為科技領軍企業邁出實質步伐。一方面完成 RDO 科技創新研發體系佈局，將網絡、AI、安全、量子等關鍵核心技術貫通於應用基礎研究、應用技術研發和運營式開發，另一方面聚焦 4 大重點領域著力核心技術攻關，匯集廣大合作夥伴開展科創研發，以科技創新打造未來發展核心競爭能力。

### **幻燈片 17：提升綠色運營能力 賦能經濟社會綠色發展**

公司堅持綠色發展理念，堅定推進綠色發展，將綠色低碳貫穿到生產經營全流程、各環節。在雲網、數據中心、算力等網絡建設領域，在業務運營、能源供應等領域，在供應鏈管理等方面助力低碳生產、綠色生活。公司實施碳達峰碳中和“1236”行動計劃，持續提升綠色運營能力，賦能經濟社會綠色發展。

### **幻燈片 18：緊抓數字經濟發展機遇 持續深化企業改革**

公司緊抓數字經濟發展機遇，持續深化企業改革，對內推進機制、政企體系、專業公司與本地網改革，優化資源配置，激發企業活力動力；對外完成 A 股上市、啓動雲公司改制，以及繼續做大科研、行業、產業等領域生態，與合作夥伴開展研發、業務、資本等全方位合作，進一步增強發展動能。

### **幻燈片 19：全面實施雲改數轉戰略 高質量發展促價值提升**

展望未來，公司將全面實施雲改數轉戰略，全力打造服務型、科技型、安全型企業，強化自身差異化優勢，不斷為客戶、股東和企業創造價值。



我的介紹就到這裏，下面請李正茂先生介紹公司的業務和財務表現。



演講者：李正茂先生，執行董事、總裁兼首席運營官

### 幻燈片 20：業務和財務表現

謝謝柯董事長。女士們，先生們，下午好。下面我來介紹公司 2021 年的業務和財務表現。

### 幻燈片 21：移動通信服務量質持續穩步提升

2021 年，移動業務持續量質齊升。在“量”方面，移動和 5G 用戶規模持續擴張，移動用戶淨增同比增長 38.6%，移動用戶規模加速增長，5G 套餐用戶規模更增長 117%，公司持續豐富 5G 應用和權益體系，5G 網絡用戶流量顯著高於套餐用戶，年底 5G 網絡用戶 DOU 達到 24.1GB。受 5G 和用戶增長拉動，手機上網收入增長加速至 7.4%。在“質”方面，移動用戶 ARPU 持續向上，同比增長 2.0%，一方面顯示了 5G 拉動作用，另一方面更反映公司致力升級終端、應用及渠道，有效促進用戶量質提升行動成效。

### 幻燈片 22：固網及智慧家庭服務貢獻持續提升

公司把握家庭數字化生活需求，提供豐富的產品和優質的服務，來自固網及智慧家庭服務的收入貢獻持續提升。智慧家庭和寬帶接入收入分別增長 25.1% 和 6.5%，用戶質量和價值持續同步提升，千兆寬帶滲透率同比增長 5.9 個百分點，達到 7.7%，寬帶接入 ARPU 同比增長 1.3%，快速擴張的家庭信息化應用進一步拉動 ARPU 提升 7 元，寬帶綜合 ARPU 同比增長 3.4%。

智家業務升級為全屋智能綜合解決方案，滲透率快速提升。智慧家庭和智慧社區、數字鄉村實現聯動。全年累計發展了 1.9 萬個智慧社區；全年累計拓展 4.1 萬個數字鄉村，為業務發展注入更多新動力。

### 幻燈片 23：產業數字化成增長主力 加快改革鞏固領先地位

公司產業數字化收入規模繼續保持行業領先，是公司最大的增長引擎，增量服務收入佔比超過一半，同比增長 5.7 個百分點，整體服務收入佔比進一步提升至 24.6%。公司力爭在未來三年，產業數字化收入佔比達到 30% 以上。

多年來，公司深耕千行百業，積累了豐富的服務政企客戶經驗，得到了

客戶的支持和信任。2021 年服務行業客戶數超過 1,000 萬家，中小微企業超 1,100 萬家，合作的生態夥伴 3,000 多個。公司將精益求精，深化政企改革，進一步提升競爭力，強化產業數字化發展動能。

#### **幻燈片 24：加快打造標桿項目 廣泛複製 5G 2B 場景**

公司加快發展 5G 2B 業務，年內打造近 200 個標桿項目，落地複製的項目超過 1,000 個，以及 1,200 多個 5G 定制網項目，項目覆蓋化工、鋼鐵、礦山、港口、製造等行業。2022 年公司將充分發揮 5G 廣連接、高速率、低時延和數據安全等特性，實現工業、政務等 15 個重點行業全深度覆蓋，計劃目標落地 1,500-2,000 個定制網項目。

#### **幻燈片 25：提升差異化優勢能力 助力雲業務高速增長**

公司天翼雲政務市場份額行業第一，自主掌控超過 50 項關鍵核心技術，擁有超過 200 款產品，憑藉過萬的自有與客戶機房資源，通過豐富的邊緣雲產品和解決方案，將算力延伸至邊緣節點，滿足客戶數據駐留和超低時延需求。公司天翼雲現已為 200 多萬商業客戶提供服務，將聚焦政府、大中型企業、金融、工業製造、醫療、教育等行業，助力客戶上雲，推動雲業務持續高速增長。

#### **幻燈片 26：推出天翼視聯網 打造發展新動能**

天翼視聯網是基於融合人工智能、雲、算力等能力構建的、覆蓋全國的第五張基礎網絡。視聯網提供嶄新視頻安全服務，天翼看家和天翼雲眼兩款產品分別面向個人、家庭，以及企業客戶，其中天翼看家用戶已超 2,000 萬戶，同比增長 1.3 倍；收入同比增長 2.2 倍。視聯網服務現已覆蓋超過 31 省、超 4 萬社區。

#### **幻燈片 27：網信安全能力穩步提升 安全產品服務持續拓展**

公司持續提升雲網安全防護能力，多個省級公司入選工信部 5G 應用安全創新示範中心。

公司規劃構建覆蓋 31 省雲網邊端的安全能力池；規劃構建架構統一、邏輯一體的安全中台。

安全產品和服務能力持續拓展，集合雲網、安全、數據資源和能力優勢打造網絡安全防護平台，提供業界領先的定制化安全服務。

### 幻燈片 28：精準投入提升成本效益

年內，公司持續推進資源精準投入，提升成本效益。公司緊抓數字經濟發展機遇，加大關鍵領域投入，強化效能提升，經營費用同比增長 12.0%。

公司適度增加網運能力建設投入，以提升用戶感知，支撐 5G、產業數字化業務發展，持續優化網絡質量；

公司加大對高科技人才引入、加大對一線員工和高績效團隊的激勵，激發員工活力；

公司持續加大研發投入，積極推動科技創新；

公司緊抓 5G 發展機遇期，適度投入營銷資源加快規模發展。

### 幻燈片 29：財務實力持續增強

公司財務實力持續增強，資本結構穩健，債務維持健康水平，總債務同比下降 69.1%，資產負債率下降 5.4 個百分點。現金流充裕，自由現金流同比上升 6.0 個百分點至 151 億元，穩健的財務實力將有力支撐企業健康發展。

### 幻燈片 30：積極踐行社會責任 完善公司治理

公司一貫積極踐行 ESG 責任，持續完善治理機制，提升 ESG 績效。

在環境方面，公司實施碳達峰碳中和“1236”行動計劃，網絡共建共享，年度減少二氧化碳排放超過 600 萬噸。2021 年單位信息流量綜合能源耗用量下降 8.3%，2022 年目標下降 8%，十四五目標下降 22%，為環境貢獻力量。

在社會方面，積極推進數字家庭、智慧社區和數字鄉村建設，借助新興信息通信技術，助力科技抗疫和疫情常態化防控工作；堅持以客戶為中心，持續提升服務能力，全面打造“中國電信值得信賴”的口碑形象。

堅持以人為本，深入關愛關心員工，努力實現員工與企業共同成長。

在企業管治方面，持續推進企業治理體系和治理能力現代化，夯實公司高質量發展基礎。



### 幻燈片 31：開拓升級 全面推進高質量發展

2022 年，公司將全面實施雲改數轉戰略，繼續大力推進科技創新，以客戶為中心加快規模發展，加快建設安全數字信息基礎設施，全面深化企業改革，堅持綠色低碳發展、提升效益和效率，增強企業治理水平，持續提升企業價值。

公司將力爭 2022 年經營收入和可比淨利潤保持雙位數增長。5G 和移動業務方面，公司將保持發展勢頭，量質並重、提值提質，2022 年目標：5G 套餐用戶淨增 8,000 萬戶；寬帶和智慧家庭方面，公司將聚焦智家升級，持續開發社區和鄉村市場，2022 年目標寬帶用戶淨增 800 萬戶；產業數字化方面，公司將以“雲改數轉”為抓手，不斷升級產品服務，推進雲、IDC、5G 2B 業務發展，鞏固行業領先地位，2022 年目標產業數字化收入增速力爭保持 2021 年水平。

### 預測性陳述

本文件中所涉及的發展戰略、未來經營計劃、展望等前瞻性陳述不構成中國電信股份有限公司(“本公司”)對投資者的承諾。該等前瞻性陳述受制於已知及未知的風險、不確定性及其他因素，因而可能造成本公司的實際表現、財務狀況或經營業績與該等前瞻性陳述所暗示的任何未來表現、財務狀況或經營業績存有重大不同。此外，我們將不會更新這些前瞻性陳述。敬請投資者注意投資風險。

本文件中所包含的某些陳述可能被視為美國 1933 年證券法(修訂案)第二十七條 A 款和美國 1934 年證券交易法(修訂案)第二十一條 E 款所規定的“預測性的陳述”。這些預測性陳述涉及已知和未知的風險、不確定性以及其他因素，可能導致中國電信股份有限公司(“本公司”)的實際表現、財務狀況和經營業績與預測性陳述中所暗示的將來的表現、財務狀況和經營業績有重大的出入。此外，我們將不會更新這些預測性陳述。關於上述風險、不確定性和其他因素的詳細資料，請參見本公司最近報送美國證券交易委員會(“美國證交會”)的 20-F 表年報和本公司呈報美國證交會的其他文件。

### 免責聲明



我們努力保持本說辭內容的準確性，但有關說辭可能會與實際演講內容有所差別。