



## 中國電信股份有限公司

### 2021年中期業績公布

#### 投資者電話會議說辭（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。感謝大家參加會議，感謝大家對公司的關心和支持。

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

2021年上半年，公司發展重點主要體現在以下六個方面：

1. 全面實施“雲改數轉”戰略，高質量發展成效顯現；
2. 收入利潤雙位數增長，盈利能力持續改善；
3. 移動業務、智慧家庭量質齊升，產業數字化蓬勃發展；
4. 強化雲網基礎，築牢科技、安全、綠色底座；
5. 積極上調派息，提升股東投資回報；
6. 把握發行A股上市契機，構建新發展格局。

#### 幻燈片 6：收入利潤雙位數增長 盈利能力持續改善

上半年，公司充分把握社會信息化新需求，全面實施“雲改數轉”戰略，以客戶為中心，拓展個人、家庭和政企信息化服務，積極推動規模效益發展，經營業績顯著提升，盈利能力持續改善，經營收入和淨利潤均實現雙位數增長。經營收入同比增長13.1%；服務收入同比增長8.8%，增速高于行業平均；EBITDA增長5.1%；淨利潤完成177億元，增長27.2%，剔除一次性出售收益後，淨利潤增長17.0%。

#### 幻燈片 7：移動通信和智慧家庭加速發展

上半年，公司移動業務、智慧家庭業務加速發展，規模和價值實現雙提升。

移動用戶規模達到3.62億戶，移動ARPU止跌回升，同比增長2.9%，拉動移動通信服務收入增長6.9%。

固網及智慧家庭服務收入增長5.2%。寬帶用戶數和寬帶綜合ARPU雙提升，智慧家庭收入增長達32.9%，成為主要增長動力之一。



#### 幻燈片 8：產業數字化蓬勃發展

公司產業數字化蓬勃發展，收入規模和占收比保持行業領先。上半年收入同比增長16.8%，占收比進一步提升至24.6%，為收入增長的第一大來源。其中，天翼雲收入增幅最高，增幅翻番，上半年實現收入140億元，超過2020年全年收入；IDC收入規模最大，收入增長10.5%。

#### 幻燈片 9：5G 2B應用廣泛複製 商業價值初顯

公司深耕、服務政企領域多年，具備雄厚的客戶資源和長期穩定的合作關係，具有為客戶提供量身定制的行業解決方案能力。

公司充分發揮雲網融合的獨特優勢和產業數字化領域的豐富儲備，著力打造數字化應用平台，推動以5G、天翼雲和安全為核心封裝原子能力，注智賦能政務、工業、金融、社會民生等行業，滿足廣大客戶的數字化需求。

5G 2B應用方面，已在智慧工廠、礦山、港口、電網、城市等領域打造了多個可複製、可推廣的行業標杆案例，5G應用場景較2020年增長近一倍，商業價值逐步彰顯。

#### 幻燈片 10：雲網資源深度融合 構建差異化能力

公司雲網資源深度融合，規模和質量優勢明顯。

天翼雲方面，公司的政務雲基礎設施在公有雲市場裏排名第一，在政務雲、大型企業雲、醫療雲、教育雲等領域，差異化優勢顯著，深受客戶信賴。

IDC方面，公司擁有43萬個對外服務機架，規模全國最大，80%位於四大經濟發達區域。

基礎網絡方面，公司擁有238萬移動基站，在300多個城市部署了千兆光網，雲間高速網絡連接全部天翼雲資源池。

公司充分發揮雲網融合的優勢，建構差異化能力，向客戶提供優質便捷、安全可靠的服務。

#### 幻燈片 11：共建共享成效顯著 強化網絡服務能力

公司5G網絡共建共享的紅利持續彰顯，兩家公司已節約投資累計超860億元，5G網絡覆蓋適度超前，在用5G基站達46萬站，計劃今年完成對全國所有縣城和部分發達鄉鎮的5G網絡覆蓋。

雙方進一步深化4G領域的網絡共享，共享4G基站累計達46萬站，節約投資累計超240億元，4G網絡質量持續提升，網絡運營成本亦相應節省。

公司充分發揮SA網絡能力特性，制定三種模式的5G定制網，以形成對2B客戶的差異化服務能力。



#### 幻燈片 12：科技創新 高質量發展的核心動力

公司強化科技創新布局，面向基礎研究、應用開發、運營交付層面，將關鍵核心技術貫通R—D—O（Research-Development-Operation），讓科技創新成為高質量發展的核心動力。

加強引進關鍵核心領域的領軍人才，上線研發雲平台，并建立市場化的激勵機制，打造高效、協同、開放的科技研發體系和專業人才隊伍。

公司將不斷利用科技創新成果，推出更優質、更契合客戶需要的產品和服務。

#### 幻燈片 13：築牢安全底座 打造差異化優勢

公司著力打造安全底座，提供可靠的網絡信息服務。

自主研發的雲堤平台具備“運營商級”網絡攻擊防護能力；

在基礎網絡、邊緣、IDC、雲計算、應用等業務領域，具備全方位、全流程的防護能力；具有提供端到端、雲網協同的安全服務能力；構築了安全、綠色個人通信服務環境，以保護網絡、終端和應用安全。

公司完整的安全體系和專業的網絡安全防護平台已成為顯著的差異化優勢。

#### 幻燈片 14：打造綠色低碳的雲網融合新型信息基礎設施

公司致力利用新技術推動綠色發展，一方面推動企業能耗持續下降，打造綠色低碳的雲網融合新型信息基礎設施；推動大數據分析、自研算法，AI智慧節能等試點應用，新建5G基站能耗下降約20%；利用多重手段提升數據中心能源效益，新建大型數據中心PUE低于1.3。2021年上半年公司網絡單位信息流量能耗同比大幅下降。

另一方面，公司也對外賦能綠色低碳發展，加強技術創新，為全社會提供多元綠色算力；打造綠色供應鏈；以新一代技術賦能各行業數字化轉型和綠色發展。

#### 幻燈片 15：積極上調派息 提升股東投資回報

感謝各位股東、投資者和分析師與公司一路相伴，公司對未來發展充滿信心，決定積極上調股息，與股東分享公司業績，提高股東投資回報。2021年派息率將不低于60%，A股上市後三年內進一步提升至70%以上，并自2022年起派發中期息。公司將緊抓發展機遇，努力為股東創造價值。

#### 幻燈片 16：把握A股發行契機，構建新發展格局

公司把握A股上市契機，將“雲改數轉”戰略推向縱深，打造成爲服務型、科技型和安全型企業。

公司以客戶為中心拓展綜合智能信息服務，打造科技創新核心能力，構建安



全、綠色低碳的雲網融合新型信息基礎設施，以數字化平台賦能千行百業發展，構建開放合作的產業和資本生態，改革體制機制激發企業活力和內生動力，努力構建數字經濟發展基石。

#### 幻燈片 17：推動企業改革走向縱深

公司將把握A股發行契機，推動企業改革走向縱深。

一是優化公司治理：進一步完善公司治理和市場化經營機制，將各級企業打造為責權利對等的內部市場化主體，推動公司治理能力和治理體系現代化建設。

二是推進組織變革：加快構建以客戶為中心的新型組織體系，做强做優細分領域生態圈，開拓新市場，強化綜合智能信息服務的領先優勢。

三是激發企業活力：建立健全激勵與約束并重的市場化機制，完善市場化用工制度與分配機制，開展多種方式的中長期激勵，充分激發廣大員工的積極性、主動性、創造性。

四是創新人才機制：在關鍵核心領域，大力引進行業級領軍人才。打造一支由行業領軍人才、公司總部、省、市公司級專業骨幹構成的專家人才隊伍。

#### 幻燈片 18：強強聯合，打造合作共贏生態

公司A股引入20家戰略投資人，涵蓋大型企業、產業基金、互聯網公司等，強強聯合，發揮協同效應，在互聯網、能源電力、汽車、網信安全、數字生活和智慧城市等行業構建合作共贏生態。

#### 幻燈片 19：強勁勢頭持續推進高質量發展

上半年，公司積極把握數字經濟發展機遇，取得了良好的業績。公司將以創新、融合、安全、綠色構建差異化的綜合智能信息服務優勢，進一步推進高質量發展。公司致力超額完成全年目標，并上調相關指引，實現更亮麗的業績，提升客戶、企業和股東價值。

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年上半年的業務和財務表現。

#### 幻燈片 21：移動業務：5G帶動業務質量齊升

上半年，5G用戶滲透率進一步提升，用戶4升5 ARPU保持10%增幅，拉動移動ARPU反彈。5G ARPU為57.4元，5G滲透率達到36.2%。公司移動用戶淨增



1,147萬戶，淨增份額保持行業領先；手機上網收入增長9.0%，增幅進一步加速；特色應用權益不斷豐富，用戶快速增長。

#### 幻燈片 22：固網及智慧家庭服務：規模價值同步提升

公司把握家庭數字化生活需求，提供優質服務，固網及智慧家庭服務量質齊升。智慧家庭和寬帶接入收入增長分別達32.9%和7.9%，家庭信息化應用規模和收入實現快速增長，對綜合ARPU的貢獻進一步提升到15.8%。公司將持續升級智慧家庭DICT產品服務，將智慧家庭延伸到智慧社區和數字鄉村，為未來發展注入新動力。

#### 幻燈片 23：產業數字化：天翼雲優勢持續強化 IDC地位持續領先

產業數字化蓬勃發展。雲計算領域，公司掌握50余項關鍵核心技術，擁有全棧服務能力，提供算力、存儲、網絡、大數據、AI等二百餘款雲產品，助力雲業務強勁增長，其中SaaS和PaaS的收入增長約110%；IaaS收入增長約100%。

公司在IDC方面保持領先地位，全國IDC機房超過700個，對外服務機架數達到43萬個，收入實現161億元。

#### 幻燈片 24：精準投入提升成本效益

上半年，公司持續推進資源精準投入，資源使用效率持續提升。隨著5G、產業數字化相關的網絡規模持續擴大，運營成本相應有所增加；為更好支撐產業數字化業務發展，將適當增加能力建設的投入；人工成本方面，公司繼續加大對高科技人才、骨幹人才、一線員工和高績效團隊的激勵，激發員工活力。  
SG&A方面，公司將加大研發投入力度，加快向科技型企業轉變；適度增加營銷投入，推動業務良好發展。

#### 幻燈片 25：資源使用效率不斷提升

公司深入推進數字化運營，提升資源使用效率。公司網絡成本效益不斷提升，利用數據賦能投資管控，充分利用大數據分析精準投放營銷資源，加大在線渠道發展力度，在線渠道發展用戶占比進一步提升。

#### 幻燈片 26：精準投資 肇固雲網融合優勢

公司持續優化投資結構，聚焦發展新動能。上半年完成資本開支270億元，其中5G資本開支111億元，自建5萬站；2021年5G資本開支397億元計劃不變。  
產業數字化方面，上半年新增2.3萬台雲資源服務器和1.0萬個IDC機架，下半年將聚焦數據中心、雲資源、ICT等方向，加大投資建設力度。

#### 幻燈片 27：積極承擔環境、社會及管治（ESG）責任

公司一直積極承擔ESG責任，持續完善相關治理機制，提升ESG績效。環境方面，積極響應國家碳達峰、碳中和的“雙碳”目標，加快向綠色數字化運營轉變。社會責任方面，持續向社會各界提供信息化抗疫產品與服務，承擔普遍服務建設任務，在近期的自然災害救助中積極提供緊急通信保障服務，加強員工關懷。企業管治方面，董事會加強了對ESG事宜的監管，下一步計劃將ESG相



關風險納入公司全面風險管理。

公司將秉承優良、穩健、有效的企業治理理念，堅持合法合規，規範運作，綠色經營，確保公司健康可持續發展，維護本公司及股東的長期利益。

我們的介紹就到這裏，謝謝大家！

### **預測性陳述**

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。