

# 中國電信股份有限公司

## 2024年中期業績公佈

### 投資者簡介會

演講者：公司執行董事、董事長兼首席執行官柯瑞文先生

#### 幻燈片 3：總體概況

女士們，先生們，下午好。歡迎大家參加公司 2024 年中期業績發佈會，感謝各位長期以來對公司的關心和支持！

今天的業績介紹分為兩個部分：首先，由我來介紹公司上半年的總體概況，然後請梁寶俊先生介紹公司的業務和財務表現。

#### 幻燈片 4：重點概要

上半年，公司發展重點主要體現在以下六個方面：

1. 經營業績穩健增長，高質量發展持續向好；
2. 持續強化科技創新，構築“底座”智算能力；
3. 推進 AI+、量子+，加快發展新質生產力；
4. 推動基礎設施升級，加快智能化綠色化轉型；
5. 全面深化改革開放，企業活力進一步增強；
6. 積極踐行社會責任，進一步提升股東回報。

#### 幻燈片 5：關鍵經營業績

上半年，公司持續深入實施雲改數轉戰略，以客戶為中心，積極拓展個人、家庭和政企信息化服務，經營業績穩健增長，收入、EBITDA、淨利潤、ROE 等指標均實現良好增長。

#### 幻燈片 6：高質量發展持續向好

上半年，公司收入保持良好增長，服務收入同比增長 4.3%，增幅高於行業；盈利能力不斷增強，淨利潤同比增長 8.2%，增幅高於收入增幅，淨利潤率同比提升 0.4 個百分點；股東收益持續提升，ROE 同比提升 0.2 個百分點；天翼雲邁入智能雲新發展階段，保持快速增長，

收入達到 552 億元，佔服務收入比升至 22.4%，市場領先地位穩固；公司加快提升智能化服務能力，用戶滿意度和口碑優勢持續鞏固提升。

#### 幻燈片 7：科技創新再上新台階

公司圍繞網絡、雲及雲網融合、AI、量子/安全等四大技術方向，全面完成 RDO 科技創新研發體系佈局。持續加大科技創新研發投入，研發費用同比增長 12.5%，加快推進科研隊伍建設，科技專家人才雁陣規模突破 1 萬人，研發人員規模近 3.8 萬人，較去年底增長超過 15%。公司科技創新水平持續提升，入選 2023 年度中央企業科技創新優秀企業榜單，四大根技術方向實現突破，獲批多個前沿技術原創技術策源地，牽頭雲計算、量子通信、下一代光網絡創新聯合體，兩個項目榮獲 2023 年國家科技進步獎一等獎。

#### 幻燈片 8：構建領先的“息壤”一體化智算服務體系和能力

公司構建領先的“息壤”一體化智算服務體系和能力，打造集“算力、平臺、數據、模型、應用”五位一體的智算雲能力體系，全方位開放生態合作，為廣大客戶提供“供得上、用得起、用得好”的智算服務。

“息壤”一體化智算平台，突破多項關鍵技術，具備強大的算網調度、高效的異構計算和一站式的訓推服務能力，提供豐富多樣的公共智算服務。目前，“息壤”已招募 39 家算力合作夥伴，各類智能算力合計達到 22EFLOPS，在公共算力、算力互聯網、異構計算等方面積累了豐富的應用案例。

#### 幻燈片 9：推動“星辰”基礎大模型能力創新突破

公司持續推動星辰基礎大模型能力提升，多項自研技術攻關取得創新突破，星辰語義、語音、多模態大模型完成算法和服務的雙備案，星辰語音大模型為國內首個獨立備案，十億、百億、萬億多參數量級的語義大模型在央企中率先實現開源。

在大數據方面，公司發佈數鏈智網（DCAN）數據要素能力體系，打造高質量數據集，星海數據智能中台全面融入 AI 能力，取得多項技術突破，靈澤 2.0 數據要素平台支撐 10 個省數據要素 X 大賽。

#### 幻燈片 10：深入開展 AI+ 賦能智能化發展

公司深入開展 AI+，廣泛賦能千行百業智能化發展。面向數字治理、

數字民生和數字經濟等領域，推出 32 個場景大模型應用，服務客戶超過 7600 家，將 AI 能力全面融入數字平台和客戶解決方案，推進商業模式創新。同時，基於星辰基礎大模型能力，打造雲端和終端的 AI 應用生態，推出 AI 雲盤、AI 雲電腦、AI 手機等一系列 AI 標準化產品，滿足客戶的多元化、智能化需求。

#### **幻燈片 11：AI 賦能內部數字化轉型升級**

公司借助數字化、智能化手段，全面推進 AI 賦能內部數字化轉型升級，針對網絡運營、客戶經營、研發等企業運營環節，開發並推廣應用 10 個內部大模型。持續擴大效能提升覆蓋的廣度與深度，完善考核與激勵雙重驅動，全面促進企業降本、提質、增效。上半年，公司 AI 賦能基站和機房智慧節能成效顯著，智能客服佔比穩步提升，資源使用效率不斷提高。

#### **幻燈片 12：量子+ 打造運營商級安全能力**

公司深入推動量子+，打造運營商級的安全能力。積極拓展量子產業生態，加強與科研機構、頭部企業和產業鏈的產學研用合作。基於 QKD、PQC 等技術體系，構建涵蓋量子密鑰分發、量子密碼資源池和量子密碼管理平台的量子安全基礎設施。將量子技術融合基礎業務、戰新業務，推出量子+產品體系，形成安全應用的差異化優勢，實現規模發展。

#### **幻燈片 13：加快數字信息基礎設施轉型升級**

公司把握市場需求，加快數字信息基礎設施轉型升級，進一步提升算力和網絡能力，強化市場競爭優勢。上半年完成資本開支 472 億元，在算力方面，新增智算 10EFLOPS，推動數據中心全面向 AIDC 升級，在京津冀、長三角建成國內領先的全液冷萬卡池，在 31 省部署推理池，持續優化算力互聯。在網絡方面，新增 5G 共建共享基站超 10 萬站，全面推進 5G-A 能力升級，千兆光網 10G PON 端口超 900 萬個，部署 50G PON 網絡，支持重點場景萬兆接入需求。公司將繼續優化投資結構，維持全年資本開支佔收比在 20% 以內。

#### **幻燈片 14：全面推進綠色轉型發展**

公司以“1248”綠色發展模式為指引，多措並舉打造綠色雲網基礎設施，推出多元化的綠色產品服務。上半年，公司加快傳統通信機樓和基站

綠色化升級改造，新增獲評國家綠色數據中心 12 個，為行業最多，單位電信業務總量碳排放同比保持雙位數降幅。同時，聚焦清潔生產、污染治理和環境保護等領域，打造一系列綠色解決方案，賦能經濟社會綠色低碳轉型。

#### 幻燈片 15：全面深化改革不斷增強企業活力

公司堅持全面深化改革開放，推動高質量發展，促進“三型”企業建設。聚焦科技創新、戰新業務、人才發展、市場化經營等領域深化體制機制改革，通過加強前沿技術攻關，促進科技成果轉化，深化行業和戰新業務公司改革，全面推進主流程優化，實施人才強企戰略，構建新型經營責任制等改革舉措，不斷增強企業活力。

公司積極推進科創、業務、人才、資本等領域的高水平開放，做強數字化轉型服務大平台，深入開展國際合作，全面推進高水平開放，連續三年獲評國務院國資委中央企業改革重點任務考核 A 級。

#### 幻燈片 16：積極踐行社會責任

公司積極踐行社會責任，為各種重要活動提供通信保障，科技助力防災、救災工作；大力支持鄉村振興和普遍服務；熱心公益，服務廣大民眾；關愛員工，激勵個人發展和成長。

#### 幻燈片 17：持續提升股東回報

公司的高質量發展離不開廣大股東、分析師和媒體朋友的長期支持，我們將一如既往地與大家攜手前進，共享發展成果。董事會決定 2024 年繼續派發中期息，每股股息為人民幣 0.1671 元，同比增長 16.7%，派息率超過 70%，同比增長超過 5 個百分點。

公司將繼續維持分紅承諾，自 2024 年起三年內，以現金方式分配的利潤逐步提升至當年股東應佔利潤的 75% 以上。

#### 幻燈片 18：搶抓機遇創造價值

當前，公司正處於高質量發展的關鍵節點，面對數字經濟的巨大市場機遇和良好發展勢頭，公司將以卓越的執行力，持續深入實施雲改數轉戰略，進一步全面深化改革，全面推進高質量發展，力爭實現 2024 年全年收入和 EBITDA 繼續保持良好增長、淨利潤增幅高於收入增幅的經營目標，努力提升企業價值，積極回饋廣大股東，譜寫中國式現

代化電信篇章。

我的介紹就到這裡，下面請梁寶俊先生介紹公司的業務和財務表現。

演講者：梁寶俊先生，總裁兼首席運營官

### 幻燈片 19：業務和財務表現

謝謝柯董事長，現在由我來介紹公司的業務和財務表現。

### 幻燈片 20：營收情況摘要

公司三大業務板塊上半年收入增長勢頭良好，經營費用增幅管控有效，盈利能力持續提升。下面我將進一步介紹各項業務的發展情況。

### 幻燈片 21：基礎業務創新升級價值提升

上半年，公司基礎業務穩健發展，以“網+雲+AI+應用”為抓手，加快雲、AI、量子、衛星等新要素融入標準產品，固移應用服務貢獻持續增加，拉動基礎業務規模和價值雙提升。移動通信服務收入增長 3.6%，其中，移動增值及應用收入增長 17.1%，佔移動通信服務收入比提升至 17.2%，移動 ARPU 達 46.3 元。固網及智慧家庭服務收入增長 3.2%，智慧家庭業務收入增長 14.4%，佔固網及智慧家庭服務收入比提升至 16.7%，寬帶綜合 ARPU 達 48.3 元。AI 雲盤、AI 視頻彩鈴、FTTR、視聯網等業務均保持快速發展。

### 幻燈片 22：產數業務深度融合廣泛賦能

上半年產數業務保持良好增長，收入佔服務收入比進一步提升至 30%，政企客戶數同比增長 11.9%；自研數字平台能力持續提升，110 餘個平台賦能政務、工業、教育、醫療、金融等 10 餘個重點行業，豐富的解決方案有效推動行業客戶數字化轉型升級。

### 幻燈片 23：天翼雲智算服務領先 發展乘勢而上

天翼雲憑藉領先的智算服務能力，實現客戶和收入規模的持續增長，2B 客戶增長 29.2% 至 455 萬戶；公有雲收入增長 26%，市場份額進一步提升。公司緊抓客戶日趨多樣的數字化需求，充分發揮天翼雲智算服務、雲網融合、安全可靠、屬地服務等多重優勢，以差異化的解決方案，滿足豐富的應用場景需求，打造出多個標杆項目，廣泛獲得市場認可。

### **幻燈片 24：AI+ 市場推廣成效顯著**

公司 AI 和大數據應用持續拓展，成效顯著。上半年，AI 廣泛賦能 2B、2C 和 2H 客戶，打造出多個行業典型應用場景。大數據方面，靈澤 2.0 數據要素平台，服務 22 個省市公共數據運營和數據基礎設施建設，星海數據智能中台，落地 150 餘個項目，生態數據合作聯盟單位超過 50 家，數據產品生態日趨繁榮。

### **幻燈片 25：安全產品服務廣泛服務客戶**

公司優質的安全產品服務獲得市場廣泛認可，其中 10 億級收入的雲堤抗 D 產品客戶增長 36%，億級收入的天翼安全大腦和網站安全專家產品客戶分別增長 41% 和 32%。安全垂直類大模型“星辰-見微”進一步將 AI 技術與安全產品深度融合，提升安全運營效率和客戶使用體驗。安全產品與服務標杆案例得到廣泛複製，規模快速拓展。

### **幻燈片 26：新一代信息通信加快普及應用**

公司的新一代信息通信業務快速發展，5G 2B 行業應用項目累計超 3.6 萬個，簽約額約 340 億元。衛星通信收入實現翻番，手機直連衛星用戶較 2023 年底增長 67%。低空經濟項目在多地落地。視聯網收入同比增長 46.4%，用戶超 8,800 萬。物聯網平台具備 10 億級連接和在線感知控制能力，用戶規模超 6 億。

### **幻燈片 27：國際業務規模發展**

公司國際業務持續規模發展，上半年收入同比增長 10%，天翼雲海外收入同比增長 172%，國際漫遊用戶數大幅增長 136%；海外戰新業務取得突破，手機直連衛星業務在香港成功發佈；新設昆明、海口國際通信業務出入口局，國際雲網基礎設施建設進一步強化。

### **幻燈片 28：精准投入推動高質量發展**

公司精准管控資源投入力度和方向，有效支撐高質量發展，經營費用同比增幅降至 2.4%，投入產出效率進一步提升。

公司緊抓數字經濟發展機遇，加大關鍵領域投入，加強核心技術攻關，持續推進基礎設施智能化、綠色化升級，加大科技型、創新型人才引入，以及對一線員工、高績效團隊的激勵力度，推廣數字化運營，提升資源使用效率。

## **幻燈片 29：財務實力持續增強**

公司財務實力持續增強，上半年 EBITDA 同比增長 4.7% 至 770 億元；股東應佔權益較去年底增長 3% 至 4,563 億元；資產負債率處於 47.1% 的健康水平，主體信用保持最高的 AAA 等級。

我們的介紹就到這裡，謝謝大家！

## **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。

## **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。