



中国联合网络通信（香港）股份有限公司

2016 年度业绩公布 推介材料演讲辞

主讲：王晓初先生，董事长及首席执行官

幻灯片 4：主要内容

女士们，先生们，大家下午好，非常高兴与各位一起讨论中国联通的业绩表现。今天的发布会首先由我向各位报告公司 2016 年的总体业绩，之后陆益民先生和李福申先生将分别介绍公司的业务表现和财务表现。最后，我们回答各位的提问。

幻灯片 5：重点概要

2016 年，中国联通业绩重点可以概述如下：

- 一、全面实施聚焦战略，抢补短板，业务和服务收入止跌企稳；
- 二、深入推进开放合作，成效逐步显现；
- 三、4G 竞争力持续提升，营销转型实现良好开局；
- 四、创新业务快速发展，宽带光纤化提升，助力固网收入持续增长；
- 五、精准投资助力聚焦地区网络质量明显提升，同时资本开支大幅下降。

未来，公司将紧抓发展机遇，加快业务发展、实施降本增效、创新体制机制，全力加快业绩未来反转。

幻灯片 6：业务和收入止跌企稳

2016 年，公司勇于面对短期利润压力，适度加大成本投入，努力推动业绩逐步反转，初步扭转了经营发展的不利局面。

服务收入增长 2.4%，达到 2,410 亿元；EBITDA 795 亿元，下降 9.1%；净利润 6.3 亿元，下降 94.1%，但相比 2015 年下半年剔除铁塔出售收益后的净亏损约 33.6 亿元已有明显改善。未来公司将继续深化实施聚焦战略，努力提升盈利能力。

幻灯片 7：经营业绩逐步反转

2016 年，面对市场竞争的严峻挑战，公司积极推进落实以“聚焦、合作、创新”为核心的发展新战略，全力抢补基础短板，业务、收入止跌企稳。

随着业务和收入反转，盈利已初步看到反转。今年 1 至 2 月份，公司实现净利润约 4.6 亿元，月均净利润较去年一季度增长 50%。

幻灯片 8：全面深入推进开放合作

2016 年，公司深入推进开放合作，促进网络与业务发展能力提升，推动降本增效，成效逐步显现。

年内，公司与中国电信的全面战略合作顺利推进。全年共建共享 4G 基站 7 万个、传输网光缆 1.6 万公里；联合推动六模全网通终端、统一 4K 智能机顶盒标准等。

同时，积极深化行业内基础设施共建共享；加强南方驻地网与社会资本合作；创新开展与互联网公司合作，积极推动共赢发展。

幻灯片 9：营销转型实现良好开局

随着网络、终端、系统平台等条件逐步成熟，2016 年第四季度公司开启了与互联网公司的 2I2C 营销合作，借助互联网企业的大数据分析能力和线上客户触点优势，细分市场精准营销，发力流量经营，打造差异化的产品和发展模式，促进用户及合作各方实现共赢。

目前，2I2C 业务已实现良好开局，开启公司营销模式转型的新局面，助力 4G 业务规模效益发展。

幻灯片 10: 落实精准投资

2016 年，公司落实精准投资，积极推动行业内外合作与资源共享，资本开支大幅降至 721 亿元的同时，实现了聚焦地区 4G 网络覆盖、速率及信号质量与行业相当，北方十省整体实现“全光网”，城区全面具备百兆接入能力，骨干网时延行业最低。

2017 年，公司将积极提升网络利用率，严控低利用率地区投资；投资聚焦 4G、宽带，以及物联网等创新业务；聚焦高用量增长和高利用率地区，借力合作，高效投入，确保重点区域网络质量领先，同时为 5G 准备资金。

幻灯片 11: 股息

董事会在充分考虑公司盈利情况、债务和现金流水平及未来发展的资金需求后，决议 2016 年度不派发股息。未来公司将在努力提升盈利的同时，为 2017 年度派发股息创造条件。

幻灯片 12: 2017 年迈上健康发展之路

当前，市场环境仍在深刻变化，公司发展正处于一个新的转型期，机遇与挑战并存。

2017 年，公司将直面困难与挑战，抢抓发展机遇，持续深化实施聚焦战略，坚持以规模效益发展为主线，促发展、控成本、转机制，努力实现收入增长回到行业平均水平，盈利能力显着提升，推动公司迈上健康发展之路。

下面，请陆益民总裁向大家介绍本公司的具体运营表现。

主讲：陆益民先生，执行董事及总裁

幻灯片 13:

谢谢董事长。现在我向各位介绍公司 2016 年的业务表现。

幻灯片 14: 收入构成

本表列示了公司各业务的收入及变化情况。下面将做具体说明。

幻灯片 15: 4G 竞争力持续提升

首先，我们来看移动业务。

2016 年，公司聚焦 4G 业务，加快提升网络能力，改善终端供应，发力流量经营，以融合业务相互拉动协调发展，移动业务实现止跌回升，收入增长 1.7%；移动出账用户成功扭转下行势头，全年净增 1,151 万户；ARPU 稳中有升，达到 46.4 元。

幻灯片 16: 移动数据业务快速发展

公司通过流量精准释放，叠加内容及加快 2G/3G 用户向 4G 升级，促进 4G 业务加快发展。4G 用户全年净增 6,040 万户；月户均数据流量达到 1,521MB；渗透率达到 40%，仍有巨大的持续增长空间。

幻灯片 17: 固网业务健康稳步增长

固网业务方面，2016 年，公司加快发展 IDC/云计算、ICT、视频、物联网等创新型业务，积极应对宽带激烈竞争，强化固网、移动、信息化融合服务相互拉动，推动家庭互联网创新发展，有效抵消固网语音业务下滑。固网业务收入保持稳健增长，增幅 3.7%，其中语音收入占比降至 14%，经营风险进一步释放。

幻灯片 18：加快重点领域创新业务规模发展(1)

公司积极发挥光纤网络和信息化优势，聚焦产业互联网和平台类业务，提升产品研发、平台支撑、营销服务等核心能力，推动创新业务发展实现新突破。年内，IDC 及云计算、ICT、视频业务均实现快速增长。

幻灯片 19：加快重点领域创新业务规模发展(2)

物联网领域，聚焦车联网及移动支付等重点行业，连接数达到 4,300 万；面向海外市场，加快延伸部署 IDC 及云计算平台，提升业务拓展能力；互联网金融方面，“招联消费金融”注册用户超过 2,000 万户，贷款余额 180 亿，不良贷款率 0.82%；大数据领域，在个人征信、位置服务市场成为领导者，“智慧足迹”签约 40 多家行业品牌客户，城市规划、交通运营、商业选址产品国内领先。

幻灯片 20：积极应对激烈宽带竞争

2016 年，面对固网宽带业务领域的激烈竞争，公司充分利用光改后的网络能力，主推高带宽产品，以视频为引领丰富内容应用，带动用户带宽升级；优化服务和装维流程，提升端到端网络感知；推动家庭互联网融合产品优化升级，相互拉动发展。

公司固网宽带接入收入同比保持平稳，其中互联网专线收入增长 12.9%；固网宽带用户增长 4%，达到 7,524 万户，其中 FTTH 用户占比 71.2%。“智慧沃家”对固网宽带用户渗透率达 26.1%。

幻灯片 21：发力营销模式转型变革

2016 年，公司顺应行业发展趋势，以效益为导向，围绕产品设计、渠道、营销模式、服务模式，全面推动营销模式转型。发挥大数据资源优势，与互联网公司创新合作，精准营销；围绕客户需求优化产品；加快推进线上线下一体化、服务电商化，全面提升客户价值和满意度，提高营销精准度，推动降本增效。

幻灯片 22: 2017 年重点工作

2017 年，公司将重点推动以下工作，努力实现业绩反转：

- 一、聚焦经营模式创新转型，加快业务规模效益发展；
- 二、规模化推进 2I2C 业务模式，推进 2G 向 4G 转型，释放流量价值，全力以赴加快 4G 业务发展；
- 三、坚持融合经营和视频引领，强化服务优势，实现宽带业务有效发展；
- 四、聚焦平台类和产业互联网，持续增强创新业务领域的关键能力，加快形成新的收入增长极；
- 五、强化基础管理，深入推进各领域改革，全面提升运营效率。

下面，请 CFO 李福申先生向大家介绍公司的财务状况。

主讲：李福申先生，执行董事及首席财务官

幻灯片 23:

谢谢陆总裁。现在我向大家分析一下公司 2016 年的财务表现。

幻灯片 24: 重点财务信息

这张表列示了公司 2016 年重点财务信息，营业收入下降 1%，营业成本增长 2%，经
营利润下降 75%。下面我们来看具体分析。

幻灯片 25: 适度加大投入, 推动业务发展

2016 年，公司适度加大成本投入，推动业务发展，营业成本增长 2%。其中：

网运成本 512 亿元，增长 20.9%，主要受铁塔运营模式转变、网络规模扩大带来铁
塔使用费增加影响，其中计入电费的铁塔使用费全年共计 195 亿元。有关铁塔详细情
况，后面还会有更多分析。

终端补贴成本 31 亿元，**销售费用 346 亿元**，两项成本增长都在约 8%，增长的主要
原因是公司适度加大投入，以驱动移动业务发展。

幻灯片 26: 投资向重点地区和重点业务倾斜

我们再来看一下投资情况。

2016 年，公司以战略为指引，投资向重点地区和重点业务倾斜。**4G 资本开支 259 亿元**，**净增 4G 基站 34 万个**，**总数达 74 万个**；**4G 网络实现全国乡镇以上连续覆盖**；**峰值速率在局部热点区域达到 375Mbps**。**固网宽带及数据投资 168 亿元**，**FTTH 端口达到 1.34 亿个**。

2017 年，公司将继续实施精准投资，计划增加 15 万个 4G 基站；加快推进 2G/3G 网络减频减容，降本增效；并在 900MHz 频段有序部署 4G。

幻灯片 27: 财务状况逐步改善

得益于服务收入提升，以及资本开支大幅下降，公司 2016 年自由现金流显著改善，
达到 24.8 亿元。同时，由于 2015 年外币债务偿还带来的汇兑损益变化，财务费用下
降 27.6%，为 50.2 亿元。

幻灯片 28：鐵塔共享提升长远价值

下面来看铁塔的情况。

2016 年，公司积极利用铁塔公司的铁塔和站址，加快了网络建设进度，节省资本开支，提升长远价值。

铁塔使用费方面，2016 年为 195 亿元，同比上升 164 亿元，主要由于：铁塔使用费首次全年入账；网络规模扩大，带来相应租用铁塔数目增多；以及铁塔公司执行了较高的维护标准，更好支撑运营商的网络运营。预计随着共享率不断提升，未来铁塔使用费共享优惠折扣将逐步增加。

公司作为铁塔公司主要股东之一，预计未来可得益于铁塔公司盈利及价值提升。

幻灯片 29：提质增效，努力提升股东价值

2017 年，公司将紧紧围绕战略落地实施，努力提质增效。创新资源配置方式，提升各类资源使用效率；深化实施资金一体化运作，探索多元化资本运作，提升资金使用效率；建立更市场化的预算和考核分配体系，激发经营活力；持续强化内控和审计监督，防范风险，努力提升股东价值。

我的介绍完毕，谢谢大家。

- 完 -

预测性陈述

本推介材料中所包含的某些陈述可能被视为美国 1933 年证券法（修订案）第 27 条 A 款和美国 1934 年证券交易法（修订案）第 21 条 E 款所界定的“预测性陈述”。这些预测性陈述涉及已知和未知的风险、不确定性及其他因素，可能导致本公司的实际表现、财务状况和经营业绩与预测性陈述中所暗示的将来表现、财务状况和经营业绩有重大出入。此外，我们将不会更新这些预测性陈述。关于上述风险、不确定性和其他因素的详细资料，请参见本公司最近报送美国证券交易管理委员会（“美国证监会”）的 20-F 表年报和本公司呈报美国证管会的其他文件。

免责声明

我们努力保持本演讲辞内容的准确性，但有关演讲辞可能会与实际演讲内容有所差别。