



## 中国联合网络通信（香港）股份有限公司

### 2020年全年业绩公布 推介材料演讲辞

#### 幻灯片 3:

- 各位记者朋友下午好！我是中国联通的公司秘书Jacky。欢迎大家参加今天的业绩发布会。
- 首先，请允许我介绍出席今天会议的公司管理层。
  - 董事长兼首席执行官王晓初先生
  - 执行董事兼总裁陈忠岳先生
  - 执行董事兼首席财务官朱可炳先生
- 下面，我们请王晓初董事长介绍公司2020年业绩情况。

主讲：王晓初先生，董事长兼首席执行官

#### 幻灯片 4: 总体业绩

- 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，由于疫情的关系，很遗憾今天不能和大家在香港现场见面，采用电话会议方式沟通，希望大家安全健康。
- 今天的发布会首先将由我向各位报告公司2020年的总体业绩，之后陈忠岳先生和朱可炳先生将分别介绍公司的业务表现和财务表现。最后，我们将会回答各位的提问。

#### 幻灯片 5: 重点概要

- 2020 年公司业绩重点概述如下
  1. 积极转型，纵深推进混改，发展质量和盈利能力持续提升
  2. 移动业务转型创新发展，成效进一步显现
  3. 成功落实5G网络共建共享，高效提升竞争力和价值
  4. 创新业务持续快速增长，潜在价值巨大
  5. 致力提升股东回报，并以良好的经营发展应对美国行政命令带来的压力
  6. 紧抓行业发展新机遇，全力实现高质量发展

## 幻灯片 6: 净利润和分红持续双位数增长

- 一年来，公司持续落实聚焦创新合作战略，积极推动全面数字化转型，深化行业生态改善和共建共享，混改效能进一步释放，在高质量发展道路上迈出坚实步伐。
- 2020年公司实现服务收入2,758亿元，同比提升4.3%，高于行业平均的3.6%，发展速度保持行业领先。
- 盈利能力稳步提升，净利润达到125亿元，继续保持双位数增长。

## 幻灯片 7: 精准防控疫情，全力转危为机

- 2020年，面对突如其来的新冠疫情，公司积极履行社会责任，全力以赴抗击疫情，充分发挥全国IT系统和大数据集中的独特优势，为政府提供大数据分析服务，创新通信供给，为复工复产复学提供智能守护，并积极参与助力脱贫攻坚，尽好企业的社会责任。
- 疫情对公司的经营造成一定的挑战，特别是在业务拓展、新用户发展、5G建设和坏账风险等方面，但疫情也加速经济社会数字化、网络化、智能化转型的需求，为公司带来新商机。

## 幻灯片 8: 发展质量和效益不断提升

- 近年来，公司发展质量和效益不断提升。
- 收入结构持续优化，产业互联网业务收入占比已达到15.5%，为公司发展带来全新动能。
- 得益于持续良好的资本开支控制和高效运营，过去四年累计创造自由现金流达到1,430亿元。
- 净利润持续双位数快速增长，公司基本面愈加坚实稳固。

## 幻灯片 9: 移动业务转型创新发展，成效进一步显现

- 面对行业发展的新挑战，公司转型创新发展，从重点关注用户增长数量，转向重点关注用户发展质量和价值提升。坚持理性竞争、严控用户发展成本、低效无效产品和渠道，加强数字化和差异化创新经营，有节奏和针对性地逐步加强5G公众用户发展。
- 截至2020年底，公司5G套餐用户达到7,083万户，市场份额达到22%，5G套餐用户渗透率达到23%，高于行业平均的20%。
- 移动服务收入逐步企稳回升，全年实现止负转正，移动用户ARPU同比提升4%，与此同时，营销费用同比下降9%，价值经营成效进一步显现。

## 幻灯片 10: 创新业务增长势头强劲

- 创新业务领域，公司抢抓数字产业化和产业数字化发展机遇，推进“云+智慧网络+智能应用”融合模式，聚焦重点领域，做深做透产品，深化与混改伙伴和行业龙头的多方位合作，产业互联网业务保持强劲增长势头，全年实现收入427亿元，同比增长30%，构成公司收入增长的重要驱动力。
- 未来，公司将不断提升产品标准化水平及规模化复制能力，持续强化自主创新能力，逐步提升利润率，积极培育5G+垂直行业应用创新融合发展，致力在数字化时代实现更快速度、更高质量的新增长。

## 幻灯片 11: 5G网络建设

- 5G网络建设方面，公司坚持聚焦、突出重点，通过与中国电信紧密协同、持续深化共建共享，取得丰硕成果。
- 公司全年投入5G的资本开支约340亿元，与中国电信完成新增共建共享5G基站约30万站，可用5G基站规模超过38万站，实现了全国所有城市市区、发达县城网络连续覆盖，网络速率行业领先，网络质量与主导运营商基本相当。
- 未来，公司将继续根据技术进展、产业链成熟度、市场和业务需求等动态投入，2021年计划5G资本开支为350亿元，可用5G基站规模预计达到70万站，保持网络覆盖、质量与行业同步。

## 幻灯片 12: 持续拓展与中国电信的网络共建共享共维

- 与中国电信5G网络共建共享有效促进了双方网络竞争力和价值的高效提升，双方5G网络建设步伐、覆盖、带宽和速率均实现翻倍，用户感知和合作伙伴信心大幅提升，双方节省资本开支累计已超过760亿元，并可节省可观的铁塔使用费、网络维护和能耗等运维成本。
- 为进一步放大合作优势，双方拓展合作领域，推动4G共享上规模，快速低成本弥补网络短板；推进光缆、杆路、管道等传输资源共建共享共维，促进资源利用效能进一步提升。

## 幻灯片 13: 打造5G+ 垂直行业应用差异化竞争优势

- 为了顺应5G+产业互联网发展机遇，公司整合组建联通数字科技公司，形成创新的差异化竞争优势。
- 聚焦重点领域和重点行业，成功打造多个5G灯塔项目，灯塔优质客户超过250家，实现了5G 2B领域的商业化落地。
- 通过“5G应用创新联盟”汇聚超过1000家联盟成员的优势资源，共同繁荣5G应用创新。

## 幻灯片 14: 致力提升股东回报

- 一直以来，公司致力提升股东回报。过去三年公司净利润复合增长达到10.7%，董事会建议派发2020年每股末期股息人民币0.164元，持续双位数增长。
- 未来公司将继续不懈努力，推动收入、利润和派息增长，并以良好的经营发展增强公司估值的吸引力，从根本上促进股价的提升，以及应对美国前总统行政命令对公司股价所造成的压力。

## 幻灯片 15: 全力实现高质量发展

- 展望未来，面对5G等新技术催生的数字经济发展新蓝海，公司将紧紧把握关键时机，坚定落实聚焦创新合作战略，加快全面数字化转型，强化智能化经营和服务，纵深推进混改，持续拓展网络共建共享共维，全力锻造差异化发展新优势，全面提升发展质量和运营效率，奋力实现收入利润增幅行业领先，为股东、客户和社会创造更大价值。
- 下面，请公司总裁陈忠岳先生介绍公司2020年的业务表现

主讲：陈忠岳先生，执行董事兼总裁

### 幻灯片 16：业务表现

- 谢谢董事长。下面向各位介绍公司2020年业务表现。

### 幻灯片 17：移动ARPU 和服务收入逐步企稳回升

- 2020年，公司在移动业务领域坚持创新发展和差异化经营。以5G创新应用引领用户消费升级，并带动全业务发展；借力内容、权益和金融工具提升产品价值，强化泛融合服务；聚焦热点领域提供丰富多元的终端体验；充分利用大数据能力，赋能精准营销和存量经营；推出“跨域融合”产品，满足客户多样化需求。
- 我们欣喜的看到，公司移动ARPU和服务收入已成功实现企稳回升。

### 幻灯片 18：新时代、新增长

- 国家“新基建”战略和疫情进一步加速了经济社会数字化、网络化、智能化的转型需求。公司紧抓机遇，不断推进创新业务和基础业务融合发展和相互促进，积极发挥网络、服务、混改合作等资源禀赋优势，聚焦三“千兆”网络资源、“云+网+应用”融合服务能力等，积极赋能政企客户，提升家庭用户体验和价值。
- 年内，宽带接入和智慧家庭、IDC、IT服务和云计算等业务收入快速增长，带动固网服务收入同比增幅达到11%。

### 幻灯片 19：创新业务积厚成势

- 经过多年探索积累，公司创新业务已积厚成势。IT服务全面构建自主集成能力交付体系；云计算逐步形成“安全可信、云网一体、多云协同、专属定制”产品优势；大数据业务在业内影响排名实现领先；物联网自研连接和设备管理平台能力不断提升。
- 得益于创新业务能力持续增强，公司的产业互联网收入实现增长30%，达到427亿元。

### 幻灯片 20：IDC业务—紧抓“新基建”战略机遇

- 公司在IDC业务领域具备强大竞争优势。
- 通过“IDC+云+网+应用”融合服务，为客户提供全方位、优感知的解决方案，并借力丰富的大网资源，充分利旧，实现良好成本效益。
- 2020年，公司IDC业务实现收入196亿元，同比增长21%。
- 2021年，公司计划聚焦高需求高价值区域，继续投资约27亿元，积极引入社会化合作和盘活现有资源，预计可用机架总数将达到31万架。

### 幻灯片 21：宽带接入收入止跌回升

- 年内，疫情防控常态化驱动宽带组网和提速需求明显提高。公司强化宽移融合，通过智慧家庭、视频、权益等组合强化家庭用户价值经营。北方突出网络、服务、资源领先优势，提升高速带宽

用户占比；南方继续加大合作力度，提升份额、资源利用率和ARPU。利用大数据分析赋能精准营销和存量经营，运营效率持续提升。

- 全年公司智慧家庭产品收入同比增长**39%**，带动固网宽带接入收入同比增长**2.4%**

## 幻灯片 22: 聚焦合作, 高效配置资源 (1)

- 公司坚持聚焦合作, 以高效资源配置提升网络竞争力。
- 聚焦5G精品网、精品千兆光网建设和创新业务投资, 聚焦政企精品网和商务楼宇覆盖, 聚焦高价值区域, 强化并拓展共建共享共维合作和社会化合作, 有力支撑业务良好发展。
- 得益于投资的高效管控, 公司全年资本开支676亿元, 低于年初700亿预算。2021年, 公司将继续坚持高效投入, 资本开支计划维持在700亿水平。

## 幻灯片 23: 聚焦合作, 高效配置资源 (2)

- 在投资上, 公司还重点强化网业协同, 紧跟市场需求进行动态投入, 有效保障用户感知。
- 加强5G/4G/传输和基础设施共建共享和存量资源优化共享; 推进2G/3G网络精简, 并重耕频谱资源; 加速网络云化、智能化; 分区域施策提升固网宽带网络能力。
- 年内, 公司移网和固网宽带网络的NPS值持续提升, 骨干网时延持续行业最优, 为业务发展提供了坚实保障。

## 幻灯片 24: 深化改革与全面数字化转型协同推进

- 一年来, 公司围绕提活力、促发展、增效能, 深化改革与全面数字化转型协同推进。
- 六大运营体系变革系统推进, 各专业线统筹协调, 全面重构优化流程, 赋能创新运营。“五大中台”建设加快推进, 完成cBSS系统100%迁转, 进一步扩大IT集约化行业领先优势。分子公司市场化改革持续深化, 经营机制转换不断加速, 企业内生动力活力持续释放。

## 幻灯片 25: 积极发挥差异化优势

- 面对未来发展的新机遇, 公司将立足自身资源禀赋, 不断深度挖掘、积极放大独特竞争优势, 促进公司收入和价值持续提升。

## 幻灯片 26: 2021年重点部署

- 展望2021年, 公司将以聚焦创新合作战略为引领, 继续深化“五新”联通建设, 着力塑造高品质服务、高质量发展、高效能治理、高科技引擎、高活力运营“五高”发展新优势, 奋力实现中国联通高质量发展新跃升。
- 下面, 请公司CFO朱可炳先生为大家介绍2020年的财务表现。

主讲：朱可炳先生，执行董事兼首席财务官

### 幻灯片 27：财务表现

- 谢谢陈忠岳总裁。现在我为大家分析一下公司2020年的财务表现。

### 幻灯片 28：重点财务信息

- 这张表列示了公司2020年重点财务信息，营业收入增长4.6%，净利润增长10.3%，发展效益持续提升。下面我们来看具体分析。

### 幻灯片 29：良好的成本管控

- 总营业成本上升4.8%，与营业收入增幅基本持平。
- 其中，折旧及摊销下降0.1%，主要得益于近年资本开支的良好管控及网络共建共享；
- 网络运营及支撑成本上升7.1%，主要由于铁塔使用费、能耗成本、房屋设备租赁成本增加所致。其中，铁塔使用费增长7.2%。
- 公司持续推进激励机制改革，强化激励与绩效挂钩，同时加大引入创新人才，雇员薪酬及福利开支同比上升10.3%；
- 其他经营及管理费用增长28.6%、销售费用、终端补贴分别下降9.2%和99%，接下来具体分析。

### 幻灯片 30：适度加大投入，助力创新业务快速发展

- 公司紧抓数字化转型机遇，适度加大对创新业务投入，助力创新业务提升能力和规模发展。
- 我们看到其他经营及管理费用增长88亿元，主要增长来自与创新业务相关的技术支撑费用和IT服务费用，两项成本合计增加67亿元，助力产业互联网业务收入增长99亿元，并促进产品能力进一步提升。
- 其中，IT服务费用同比增长24%，支撑IT服务收入同比增长33%，毛利率持续提升。
- 未来，公司将致力于促进创新业务规模发展、效益提升。

### 幻灯片 31：高效管控营销费用，促进价值经营

- 2019年以来，面对竞争压力和5G发展的新机遇，公司重点聚焦提升发展质量，坚定转型创新发展，高效管控营销费用，紧跟效益和价值配置资源。
- 销售费用和终端补贴2019年、2020年连续两年持续大幅下降。

### 幻灯片 32：精细管理网络营运及支撑成本

- 随着业务发展和网络规模不断扩大，网络营运及支撑成本压力不断上升。公司多措并举，精细管理网络成本。具体措施包括：
- 持续拓展与电信共建共享共维；逐步推进网络自主运营；加快推进2G/3G网络精简退频、老旧设备退网、4G低负荷小区并网；积极推广智能巡检、故障处理等AI应用促进节能；迭代深化网络线

划小改革；充分利用新基建优惠政策等。

- 我们相信，通过上述措施，将有效降低网络成本压力。

### **幻灯片 33：强劲现金流创造能力**

- 得益于数字化转型深入实施和混改红利逐步释放，公司财务状况持续优化，现金流创造能力保持强劲。
- 2020年实现经营现金流939亿，用于资本开支676亿，有效促进业务规模发展和价值增长；用于分配股息50亿元，进一步提升股东回报；余额用于偿还债务和增强营运资金，带动财务费用下降18%，公司的财务实力和抗风险能力进一步增强。

### **幻灯片 34：提质增效，努力提升股东价值**

- 展望2021年，公司将围绕提质增效：
  - 持续加强现金流管理，推进资源配置及利用方式转型，提高全要素生产效率；
  - 深化网业协同，聚焦精准投资，提升云网一体化网络竞争力；
  - 加快经营模式转型，强化大市场统筹运营和高质量发展；
  - 强化IT集约和数据治理，促进IT效能全面提高；
  - 持续推进价值管理，创新盘活运营资产，提升人才队伍效能，以高质量发展和高效能运营，努力为股东创造更大价值。

- 完 -

### **预测性陈述**

2020年度业绩 2 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 美国证管会的 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。