

董事長報告書



王曉初
董事長兼首席執行官

尊敬的各位股東：

二零一五年，面對經營環境的複雜變化和嚴峻挑戰，包括「提速降費¹」、「流量單月不清零²」、「營改增³」和競爭加劇等，公司積極應對，調整思路，戰略方向更加清晰，發展重點更加聚焦，公司經營逐步孕育新的積極變化，為長期轉型發展和持續增長奠定了基礎。

整體業績

二零一五年，公司收入和盈利均面臨較大壓力。全年實現服務收入人民幣2,352.8億元，同比下降3.9%，其中非語音業務佔比同比提高7.2個百分點，達到69.1%。

公司實現EBITDA人民幣875.0億元，同比下降5.7%；服務收入EBITDA率為37.2%，同比下降0.7個百分點；計入鐵塔相關資產出售收益，淨利潤為人民幣105.6億元，同比下降12.4%。公司着力打造客戶體驗領先網絡，投資於未來增長，二零一五年資本支出達到人民幣1,338.8億元。

年內，本集團出售鐵塔相關資產予中國鐵塔股份有限公司（「鐵塔公司」），實現稅前收益人民幣92.5億元。鐵塔資產出售有助於運營商鐵塔共享，促進公司更加快速高效地建設4G網絡，並節省公司資本開支，同時公司作為鐵塔公司的主要股東之一，預計將會得益於鐵塔公司的利潤和升值潛力。公司目前正在與鐵塔公司協商鐵塔使用費用事宜，預計鐵塔使用費用短期將對公司利潤帶來壓力。

基於公司二零一五年財務狀況，在充分考慮股東回報、盈利狀況、公司債務及現金流水平和未來發展的資金需求後，董事會建議就截至二零一五年十二月三十一日止財政年度派發末期股息每股人民幣0.17元。

業務發展

適時調整經營部署，資源快速聚焦4G，移動業務蓄勢待發

二零一五年，公司整體移動業務發展面臨壓力，實現移動服務收入人民幣1,426.2億元，同比下降8.0%；移動出賬用戶為25,232萬戶，流失1,426萬戶。年內，面對競爭對手大力推廣4G業務，公司既有的3G業務競爭優勢快速減弱。公司充分利用鐵塔資源共享契機，加快移動網絡建設，全面開放4G網絡，大力推廣普及4G終端，持續優化產品體系，加快用戶向4G網絡遷移。第四季度，公司加快戰略調整，全面聚焦4G，發佈「沃4G+」，致力於通過網絡、產品、終端、渠道、運營等方面的能力提升，全面升級用戶服務體驗，以4G引領移動業務轉型發展。截至二零一五年底，公司使用4G網絡的用戶總數達到4,416萬戶，佔移動出賬用戶的比例達到17.5%，移動用戶結構正加快改善，移動業務蓄勢待發。

加大寬帶及信息化業務發展，固網業務持續穩健增長

公司積極發揮光纖網絡和信息化優勢，加快發展互聯網接入、視頻及綜合信息服務等增長型業務；持續加強固網、移動、信息化融合服務和套餐，推出「智慧沃家」產品，促進多業務協同發展。二零一五年，公司固網寬帶服務收入同比增長7.5%，達到人民幣539.6億元；固網寬帶用戶同比增長5.1%，達到7,233萬戶，其中光纖到戶(FTTH)用戶佔比超過50%；「智慧沃家」用戶達到959萬戶。公司未來將在推動FTTH用戶規模發展的同時，加強對寬帶終端投入的效益管理，降低對當期利潤的影響。受寬帶業務增長帶動，二零一五年，公司固網服務收入同比增長3.1%，達到人民幣912.6億元，其中固網非語音收入貢獻達到83.6%，同比提升4.7個百分點，固網業務結構進一步優化。

開拓發展新空間，創新業務加快佈局

面對產業互聯網發展的廣闊空間，公司聚焦物聯網、互聯網數據中心(IDC)與雲計算、大數據、信息通信科技(ICT)、智慧城市等創新業務熱點領域，全面優化整體佈局，統一規劃平台建設，理順運營體系，打造持續增長的新動力；聚焦醫療、教育、製造、環保、交通物流等細分市場，推動重點行業應用的規模突破。二零一五年，公司IDC及雲計算業務實現收入人民幣70.7億元，同比增長37.5%；ICT業務收入達到人民幣43.3億元，同比增長24.9%。

公司持續深化流量經營，圍繞提升用戶數據消費體驗，持續升級網絡速率，優化產品服務，推出「流量單月不清零」等優惠措施，推動用戶和消費結構的加快轉型升級。積極探索與互聯網公司在定向流量、後向流量上的開放合作，打造WO+能力開放平台，聚合內容應用，創新產品，推動流量規模增長。二零一五年，公司移動手機用戶數據流量同比增長60.1%；移動服務收入中數據流量收入佔比達到42.9%；二零一五年十二月，使用4G網絡用戶的月戶均數據流量達到1.2GB。

網絡建設

二零一五年，公司加快建設以4G和光纖寬帶為重點的高速寬帶網絡。全年淨增4G基站30.6萬個，總數達到39.9萬個，4G網絡基本實現市區、縣城和發達鄉鎮的連續覆蓋。加快向「4G+」邁進，啟動載波聚合試點，網絡下行峰值速率提升至300Mbps。加快推進光纖寬帶網絡建設和改造，建成6個全光網絡省和100多個全光網絡市，寬帶端口同比增長22.2%，達到1.65億個，其中FTTX端口佔比達到93%。持續提升傳輸、承載網等基礎網絡能力，網絡能力不斷增強。啟動與中國電信深度合作，加快改善網絡服務質量，提升資產運營效率。

戰略轉型

二零一五年，公司緊扣自身資源稟賦，確定了「實施聚焦戰略、創新合作發展」的公司戰略，致力於通過重點聚焦、創新驅動和深化合作，引領未來發展及戰略轉型。推進基礎業務領域的適度授權放權，提升營銷的靈活性。緊緊圍繞提升效率和激發活力，加快推進管理創新與變革，成立了採購、產品和品牌、薪酬分配決策委員會，促進民主、高效決策。推進適應移動互聯網發展的組織機構改革，撤銷了網絡公司，成立了電子商務部、國際公司，持續調整優化子公司。持續推進了激發基層責任單元活力改革，優化完善了員工晉升激勵體系，持續激發內生活力。

社會責任

公司長期致力於將自身發展與社會責任相結合，努力為利益相關方創造共享價值。積極支撐智慧城市建設和信息惠民，落實「提速降費」，推動國家信息化進程，助力傳統產業轉型升級。創新服務方式，強化實名制管理，打造綠色、安全網絡環境，為客戶提供更加放心、便捷的服務。推動節能減排、共建共享、產業鏈深度合作，建設資源節約型和環境友好型企業。推進公平和諧，關注員工職業發展與身心健康，持續開展扶貧、捐資助學等活動，不斷回饋社會，促進公司可持續發展。



未來展望

當前，公司發展依然面臨諸多困難挑戰，也擁有許多機遇空間。世界經濟繼續深度調整，國內經濟進入速度變化、結構優化、動力轉換的新常態。日新月異的信息技術繼續引領社會生產變革，創新成為發展的第一驅動力。全球通信業價值重心不斷從通信服務向信息服務轉移，傳統市場日趨飽和，競爭進入存量爭奪時代，行業監管政策和競爭態勢調整變化，都將對公司發展產生新的影響。國家大力實施網絡強國戰略、大數據戰略、「互聯網+」行動計劃，流量和信息消費全面發展，物聯網、雲計算、大數據、互聯網金融等進入快速成長期，給公司帶來巨大發展商機。

新的一年是公司全面實施聚焦戰略、創新合作發展的起步之年。展望未來，我們充滿信心。公司將加強戰略牽引，以「聚焦、創新、合作」為核心，加快破解發展難題，全力推進經營業績逐步反轉；聚焦重點業務重點地區，着力提升基礎業務價值，聚焦4G，加快網絡建設，重塑品牌形象，優化產品體系，強化終端引領，提升渠道能力，深化存量經營和流量經營，實現重點細分市場突破，確保移動業務整體企穩回升；以應用為引領，持續提升寬帶價值，堅持以TV視頻等高品質業務牽引光纖寬帶普及，創新家庭互聯網服務，保持固網業務穩定增長；聚焦平台類及產業互聯網，提高有效供給能力，大力拓展物聯網、雲計算／IDC、大數據、流量經營、行業應用、支付／金融、國際業務，打造創新業務增長新引擎；聚焦體制機制改革與管理體系市場化，激發企業活力與運營效率；積極推動行業內運營商間在資源、創新等領域的優勢互補、深度合作，大幅降低網絡投資和運營成本，更好地提升客戶服務質量、提升資產運營效率，持續為股東創造更大價值。



董事長報告書

最後，本人謹代表董事會對全體股東、廣大客戶及社會各界對公司的支持表示誠摯感謝，也對全體員工一直以來的努力與貢獻表示誠摯感謝！

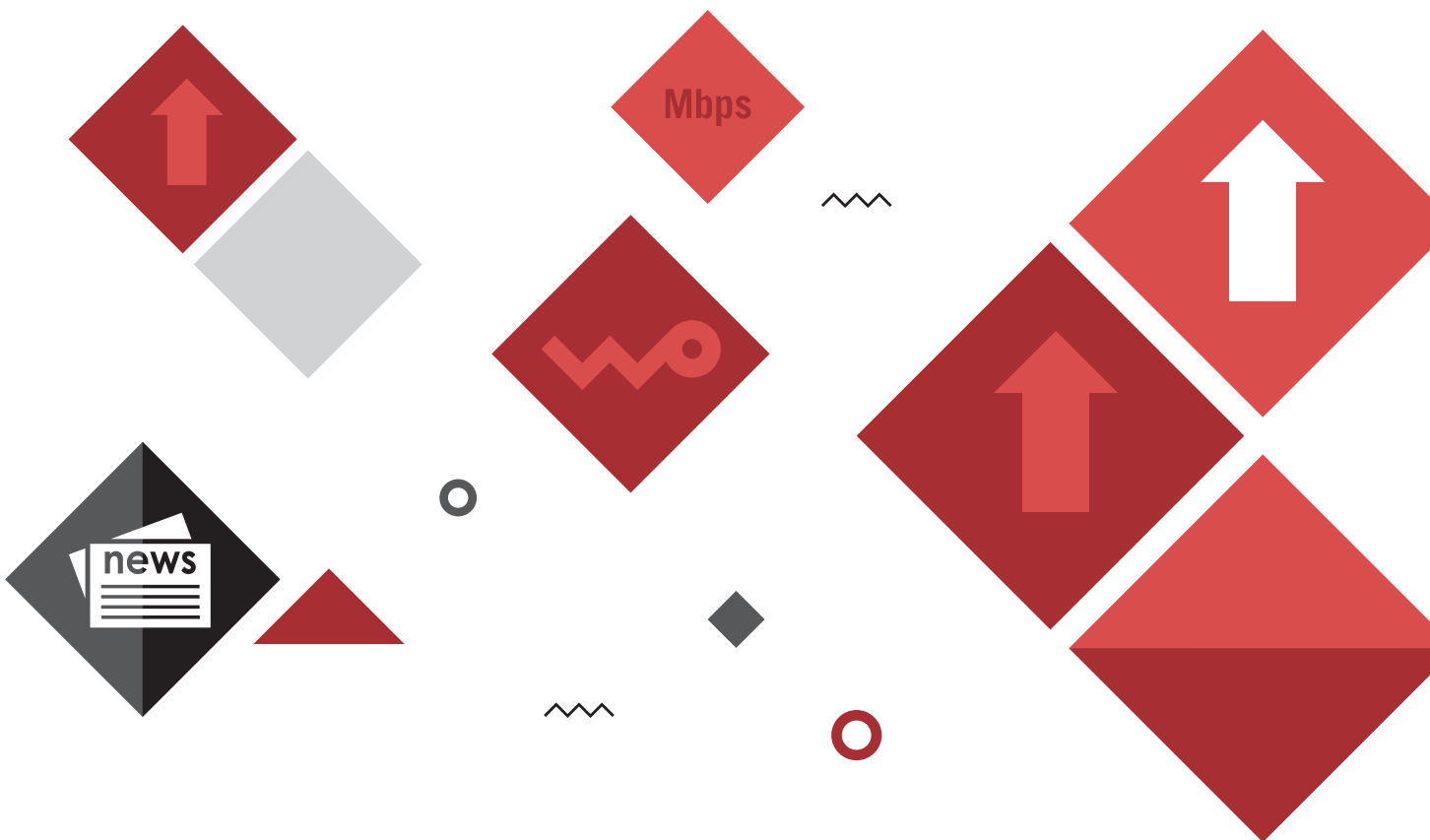


王曉初
董事長兼首席執行官
二零一六年三月十六日

附註1：二零一五年國務院辦公廳發佈《關於加快高速寬帶網絡建設推進網絡提速降費的指導意見》中要求，電信企業應加快推進寬帶網絡基礎設施建設，進一步提速降費，提升服務水平。

附註2：自二零一五年十月一日起，公司推出手機月套餐內當月剩餘流量有效期延期至次月的優惠方案。

附註3：自二零一四年六月一日起，在中華人民共和國境內開展電信業營業稅改徵增值稅(簡稱「營改增」)。



固網業務 持續穩健增長

固網
寬帶用戶平均
接入速度：



▲72%

達 12 Mbps

固網
服務收入
增長率：



▲3.1%

IDC /
雲計算收入
增長：



▲38%

FTTH 用戶：

▲1,800萬

ICT
收入增長：



▲25%

4G+

wo store

114

news

@



wo store

Big Data

Internet+

wo store

IDC

news

@



of Things