



財務概覽

一、概述

2021年上半年，公司持續深化實施聚焦戰略，實現營業收入人民幣1,641.7億元，同比增長9.2%。服務收入達到人民幣1,486.7億元，同比增長7.5%。實現淨利潤¹人民幣91.7億元，同比增加人民幣16.0億元。

2021年上半年，公司經營活動現金流量淨額為人民幣506.6億元，資本開支為人民幣142.8億元。於2021年6月30日，公司資產負債率為41.9%。

二、營業收入

2021年上半年，公司營業收入實現人民幣1,641.7億元，同比增長9.2%。其中，服務收入為人民幣1,486.7億元，同比增長7.5%，收入結構不斷優化。

下表反映了公司2021年上半年和2020年上半年服務收入構成情況及各業務服務收入所佔服務收入百分比情況：

(人民幣億元)	2021年上半年		2020年上半年	
	累計完成	所佔服務收入 百分比	累計完成	所佔服務收入 百分比
服務收入	1,486.7	100.00%	1,383.3	100.00%
其中：語音業務	175.1	11.78%	172.5	12.47%
非語音業務	1,311.6	88.22%	1,210.8	87.53%

1. 語音業務

2021年上半年，公司語音業務收入實現人民幣175.1億元，同比增長1.5%。

2. 非語音業務

2021年上半年，公司非語音業務收入實現人民幣1,311.6億元，同比增長8.3%。

三、成本費用

2021年上半年，公司成本費用合計為人民幣1,528.8億元，同比增長8.7%。

下表列出了2021年上半年和2020年上半年公司成本費用項目以及每個項目所佔營業收入的百分比變化情況：

(人民幣億元)	2021年上半年		2020年上半年	
	累計發生	所佔營業收入 百分比	累計發生	所佔營業收入 百分比
成本費用合計	1,528.8	93.12%	1,406.6	93.53%
營業成本	1,560.6	95.06%	1,422.5	94.59%
其中：網間結算支出	52.5	3.20%	50.9	3.39%
折舊及攤銷	413.8	25.20%	413.1	27.47%
網絡、營運及支撐成本	251.1	15.29%	222.2	14.77%
僱員薪酬及福利開支	309.9	18.88%	275.0	18.29%
銷售通信產品成本	148.1	9.02%	116.0	7.71%
銷售費用	155.6	9.48%	148.8	9.89%
其他經營及管理費	229.6	13.99%	196.5	13.07%
財務費用(抵減利息收入)	1.7	0.10%	1.8	0.12%
應佔聯營公司淨盈利	-11.0	-0.67%	-7.3	-0.49%
應佔合營公司淨盈利	-7.2	-0.44%	-2.6	-0.17%
淨其他收入	-15.3	-0.93%	-7.8	-0.52%

1. 網間結算支出

2021年上半年，網間結算支出發生人民幣52.5億元，同比增長3.0%，所佔營業收入的比重由上年的3.39%下降至3.20%。

2. 折舊及攤銷

2021年上半年，公司資產折舊及攤銷發生人民幣413.8億元，同比增長0.2%，所佔營業收入的比重由上年的27.47%下降至25.20%。

3. 網絡、營運及支撐成本

2021年上半年，公司網絡、營運及支撐成本發生人民幣251.1億元，同比增長13.0%，所佔營業收入的比重由上年的14.77%增加至15.29%，主要受房屋設備使用成本、網絡運維及能耗成本增長影響。

4. 僱員薪酬及福利開支

2021年上半年，公司持續推進激勵機制改革，強化激勵與績效掛鉤，同時加大引入創新人才，僱員薪酬及福利開支發生人民幣309.9億元，同比增長12.7%，所佔營業收入的比重由上年的18.29%增加至18.88%。

5. 銷售通信產品成本

2021年上半年，公司銷售通信產品成本發生人民幣148.1億元，同期銷售通信產品收入為人民幣155.0億元，銷售通信產品毛利為人民幣6.9億元。

6. 銷售費用

2021年上半年，隨着公司推進全面數字化轉型，加快線上線下一體化運營，嚴控用戶發展成本，銷售費用發生人民幣155.6億元，同比增長4.6%，所佔營業收入的比重由上年的9.89%下降至9.48%。

7. 其他經營及管理費

2021年上半年，其他經營及管理費發生人民幣229.6億元，同比增長16.9%，主要是由於ICT業務快速增長導致相關服務成本增加，以及加大對創新業務技術支撐的投入。

8. 財務費用(抵減利息收入)

2021年上半年，公司淨財務費用發生人民幣1.7億元，與上年同期基本持平。

9. 淨其他收入

2021年上半年，公司實現淨其他收入人民幣15.3億元，同比增加人民幣7.5億元。

四、盈利水平

1. 稅前利潤

2021年上半年，公司得益於發展質量和盈利能力持續提升，稅前利潤實現人民幣112.9億元，同比增長16.0%。

2. 所得稅

2021年上半年，公司的所得稅為人民幣20.8億元，實際稅率為18.4%。

3. 本期盈利

2021年上半年，公司淨利潤¹實現人民幣91.7億元，同比增加人民幣16.0億元。每股基本盈利為人民幣0.300元，同比增長21.1%。

五、EBITDA²

2021年上半年，公司EBITDA為人民幣494.9億元，同比增長0.1%，EBITDA佔服務收入的百分比為33.3%，同比降低2.4個百分點。

六、資本開支及現金流

2021年上半年，公司各項資本開支合計人民幣142.8億元，主要用於移動網絡、寬帶及數據、基礎設施及傳送網建設等方面。2021年上半年，公司經營活動現金流量淨額為人民幣506.6億元，扣除本年資本開支後自由現金流³為人民幣363.8億元。

下表列出了公司2021年上半年主要資本開支項目情況。

(人民幣億元)	2021年上半年	
	累計支出	佔比
合計	142.8	100.00%
其中：移動網絡	45.5	31.83%
寬帶及數據	37.1	26.00%
基礎設施及傳送網	32.4	22.69%
其他	27.8	19.48%

七、資產負債情況

於2021年6月30日，公司資產總額由上年底的人民幣5,806.2億元變化至人民幣5,712.7億元，負債總額由上年底的人民幣2,531.0億元變化至人民幣2,392.3億元，資產負債率由上年底的43.6%變化至41.9%。債務資本率由上年底的12.2%下降至9.4%；於2021年6月30日，淨債務資本率為3.3%。

附註1：淨利潤為本公司權益持有者應佔盈利。

附註2：EBITDA反映了在計算財務費用、利息收入、應佔聯營公司淨盈利、應佔合營公司淨盈利、淨其他收入、所得稅、折舊及攤銷前的本期盈利。由於電信業是資本密集型產業，資本開支和財務費用可能對具有類似經營成果的公司盈利產生重大影響。因此，公司認為，對於與公司類似的電信公司而言，EBITDA有助於對公司經營成果分析，但它並非公認會計原則財務指標，並無統一定義，故未必可與其他公司的類似指標作比較。

附註3：自由現金流反映了扣除資本開支的經營現金流，但它並非公認會計原則財務指標，並無統一定義，故未必可與其他公司的類似指標作比較。