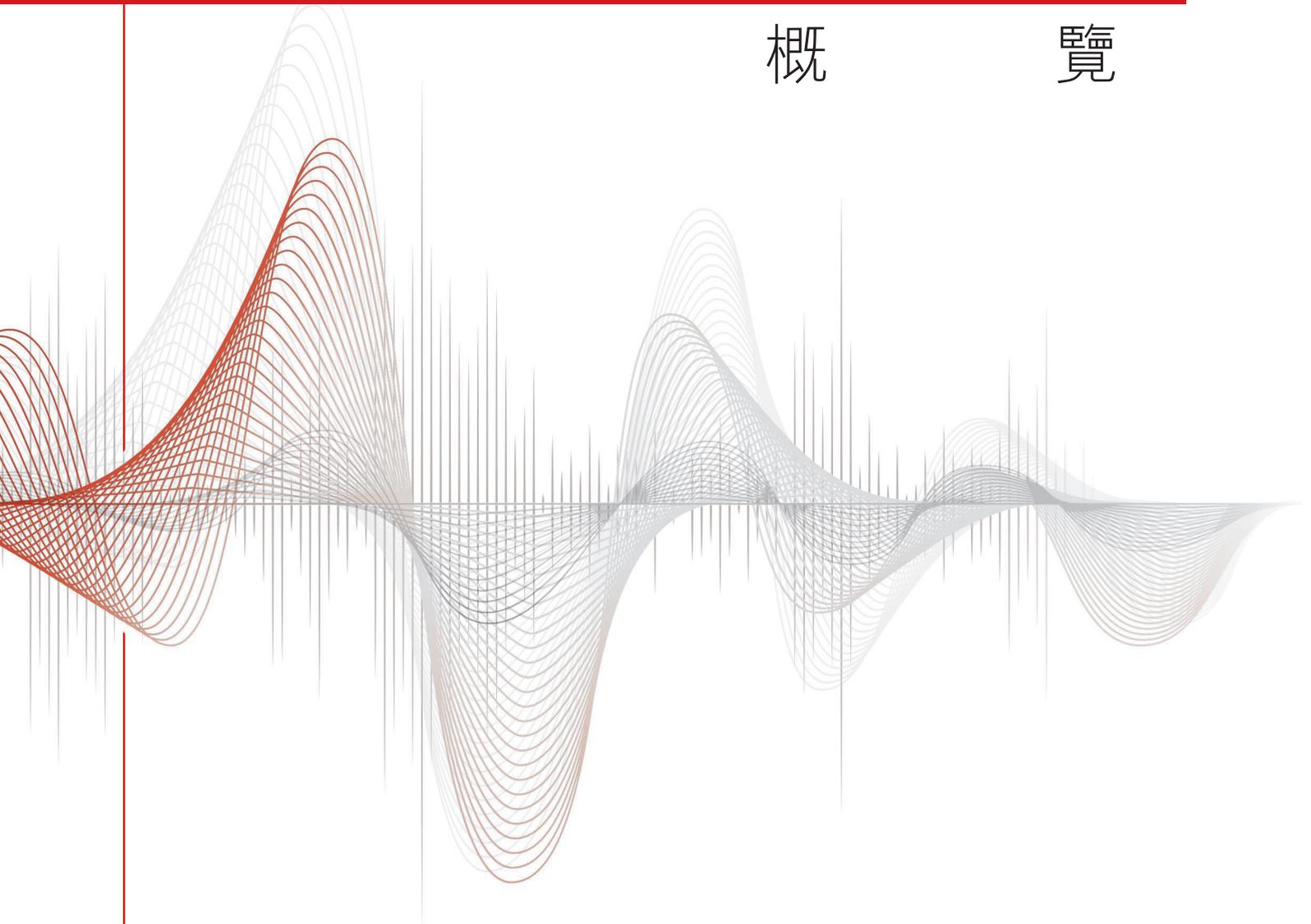


財 務

概 覽



一、概述

2022年上半年，公司深入貫徹公司「1+9+3」戰略規劃，實現營業收入人民幣1,762.6億元，同比增長7.4%。服務收入達到人民幣1,609.7億元，同比增長8.3%。實現淨利潤¹人民幣109.6億元，同比增加人民幣17.9億元。

2022年上半年，公司經營活動現金流量淨額為人民幣421.7億元，資本開支為人民幣283.5億元。截至2022年6月30日，公司資產負債率為43.3%。

二、營業收入

2022年上半年，公司營業收入實現人民幣1,762.6億元，同比增長7.4%。其中，服務收入為人民幣1,609.7億元，同比增長8.3%，收入結構不斷優化。

下表反映了公司2022年上半年和2021年上半年服務收入構成的變化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)	2022年上半年		2021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	1,609.7	100.00%	1,486.7	100.00%
其中：語音業務	169.4	10.52%	175.1	11.78%
非語音業務	1,440.3	89.48%	1,311.6	88.22%

1. 語音業務

2022年上半年，公司語音業務收入實現人民幣169.4億元，同比下降3.3%。

2. 非語音業務

2022年上半年，公司非語音業務收入實現人民幣1,440.3億元，同比增長9.8%。

三、成本費用

2022年上半年，公司成本費用合計為人民幣1,628.4億元，同比增長6.5%。

下表列出了2022年上半年和2021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)	2022年上半年		2021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	1,628.4	92.39%	1,528.8	93.12%
營業成本	1,667.5	94.61%	1,560.6	95.06%
其中：網間結算支出	53.1	3.01%	52.5	3.20%
折舊及攤銷	419.0	23.77%	413.8	25.20%
網絡、營運及支撐成本	268.4	15.23%	251.1	15.29%
僱員薪酬及福利開支	324.8	18.43%	309.9	18.88%
銷售通信產品成本	145.7	8.27%	148.1	9.02%
銷售費用	160.6	9.11%	155.6	9.48%
其他經營及管理費	295.9	16.79%	229.6	13.99%
財務費用(抵減利息收入)	-2.1	-0.12%	1.7	0.10%
應佔聯營公司淨盈利	-10.4	-0.59%	-11.0	-0.67%
應佔合營公司淨盈利	-9.2	-0.52%	-7.2	-0.44%
淨其他收入	-17.4	-0.99%	-15.3	-0.93%

財務概覽

1. 網間結算支出

2022年上半年，網間結算支出發生人民幣53.1億元，同比增長1.3%，所佔營業收入的比重由2021年上半年的3.20%下降至3.01%。

2. 折舊及攤銷

2022年上半年，公司資產折舊及攤銷發生人民幣419.0億元，同比增長1.3%，所佔營業收入的比重由2021年上半年的25.20%下降至23.77%。

3. 網絡、營運及支撐成本

2022年上半年，公司深入推進全量資源共建共享合作，支撐創新業務發展，公司網絡、營運及支撐成本發生人民幣268.4億元，同比增長6.9%，所佔營業收入的比重由2021年上半年的15.29%變化至15.23%。

4. 僱員薪酬及福利開支

2022年上半年，公司持續優化經營業績考核，強化績效激勵實效，加大引進創新人才，僱員薪酬及福利開支發生人民幣324.8億元，同比增長4.8%，所佔營業收入的比重由2021年上半年的18.88%變化至18.43%。

5. 銷售通信產品成本

2022年上半年，公司銷售通信產品成本發生人民幣145.7億元，同期銷售通信產品收入為人民幣152.9億元，銷售通信產品毛利為人民幣7.2億元。

6. 銷售費用

2022年上半年，隨着公司全面強化數字化賦能，加快線上線下一體化發展，銷售費用發生人民幣160.6億元，同比增長3.2%，所佔營業收入的比重由2021年上半年的9.48%下降至9.11%。

7. 其他經營及管理費

2022年上半年，其他經營及管理費發生人民幣295.9億元，同比增長28.8%，主要是由於新興ICT業務快速增長導致相關服務成本增加，以及加大對新興ICT業務技術支撐的投入導致。

8. 財務費用(抵減利息收入)

2022年上半年，公司淨財務費用發生人民幣-2.1億元，同比減少人民幣3.8億元。

9. 淨其他收入

2022年上半年，公司實現淨其他收入人民幣17.4億元，同比增加人民幣2.1億元。

四、盈利水平

1. 稅前利潤

2022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134.2億元，同比增長18.8%。

2. 所得稅

2022年上半年，公司的所得稅為人民幣24.2億元，實際稅率為18.0%。

3. 本期盈利

2022年上半年，公司淨利潤¹實現人民幣109.6億元，同比增加人民幣17.9億元。每股基本盈利為人民幣0.358元，同比增長19.5%。

五、EBITDA²

2022年上半年，公司EBITDA為人民幣514.1億元，同比增長3.9%，EBITDA佔服務收入的百分比為31.9%，同比降低1.4個百分點。

六、資本開支及現金流

2022年上半年，公司各項資本開支合計人民幣283.5億元，主要用於移動網絡、家庭互聯網及固話、政企及創新業務、承載網及基礎設施等方面。2022年上半年，公司經營活動現金流量淨額為人民幣421.7億元，扣除本年資本開支後自由現金流³為人民幣138.2億元。

下表列出了公司2022年上半年主要資本開支項目情況：

(人民幣億元)	2022年上半年	
	累計支出	佔比
合計	283.5	100.00%
其中：移動網絡	103.9	36.65%
家庭互聯網及固話	34.6	12.21%
政企及創新業務	53.7	18.94%
承載網、基礎設施及其他	91.3	32.20%

七、資產負債情況

截至2022年6月30日，公司資產總額由上年底的人民幣5,910.8億元變化至人民幣6,036.2億元，負債總額由上年底的人民幣2,576.4億元變化至人民幣2,615.3億元，資產負債率由上年底的43.6%變化至43.3%。債務資本率由上年底的9.7%下降至8.2%；截至2022年6月30日，淨債務資本率為-3.8%。

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。