

財務概覽

一、概述

2024年上半年，公司全面貫徹新發展理念，勇擔數字信息運營服務國家隊、數字技術融合創新排頭兵，深入推進網路向新、技術向新、服務向新，推動經營發展穩中有進，實現營業收入人民幣1,973.4億元，同比增長2.9%。實現公司權益持有者應佔盈利人民幣137.9億元，同比增長11.3%。

2024年上半年，公司經營活動現金流量淨額為人民幣292.9億元，資本開支為人民幣239.0億元。截至2024年6月30日，公司資產負債率為45.5%，保持在合理範圍。

二、營業收入

2024年上半年，公司營業收入穩步增長，實現人民幣1,973.4億元，同比增長2.9%。其中，服務收入為人民幣1,756.6億元，同比增長2.7%，收入結構不斷優化。

下表反映了公司2024年上半年和2023年上半年兩類主營業務的服務收入情況：

(人民幣億元)	2024年上半年		2023年上半年	
	累計完成	結構佔比	累計完成	結構佔比
聯網通信業務收入 ¹	1,250.6	74.2%	1,225.5	75.0%
算網數智業務收入 ¹	435.4	25.8%	408.3	25.0%

1. 聯網通信業務收入

2024年上半年，公司聯網通信業務收入實現人民幣1,250.6億元，同比增長2.1%。

2. 算網數智業務收入

2024年上半年，公司算網數智業務收入實現人民幣435.4億元，同比增長6.6%。

三、營業成本

2024年上半年，公司營業成本為人民幣1,846.9億元，同比增長2.2%。

下表列出了2024年上半年和2023年上半年公司營業成本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)	2024年上半年		2023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
營業成本	1,846.9	93.6%	1,807.0	94.2%
其中：網間結算支出	54.8	2.8%	56.0	2.9%
折舊及攤銷	423.6	21.5%	424.2	22.1%
網絡、營運及支撐成本	304.5	15.4%	291.7	15.2%
僱員薪酬及福利開支	287.1	14.5%	322.5	16.8%
銷售通信產品成本	211.5	10.7%	202.7	10.6%
銷售費用	177.3	9.0%	173.2	9.0%
管理費用	22.9	1.2%	23.7	1.2%
其他經營費用	365.2	18.5%	313.0	16.3%

財務概覽

1. 網間結算支出

2024年上半年，網間結算支出發生人民幣54.8億元，同比減少2.2%，所佔營業收入的比重由上年同期的2.9%下降至2.8%。

2. 折舊及攤銷

2024年上半年，主要得益於近年精準投資、網絡共建共享和優化工作，公司資產折舊及攤銷發生人民幣423.6億元，同比減少0.1%，所佔營業收入的比重由上年同期的22.1%下降至21.5%。

3. 網絡、營運及支撐成本

2024年上半年，由於公司網絡共享規模擴大等原因，公司網絡、營運及支撐成本發生人民幣304.5億元，同比增長4.4%，所佔營業收入的比重由上年同期的15.2%增加至15.4%。

4. 僱員薪酬及福利開支

2024年上半年，公司僱員薪酬及福利開支發生人民幣287.1億元，同比減少11.0%，所佔營業收入的比重由上年同期的16.8%下降至14.5%。

5. 銷售通信產品成本

2024年上半年，公司銷售通信產品成本發生人民幣211.5億元，同期銷售通信產品收入為人民幣216.8億元，銷售通信產品毛利為人民幣5.3億元。

6. 銷售費用

2024年上半年，公司持續推進市場成本提質增效，同時增加投入確保市場吸引力，銷售費用發生人民幣177.3億元，同比增長2.4%，所佔營業收入的比重與上年同期的9.0%基本持平。

7. 管理費用

2024年上半年，管理費用發生人民幣22.9億元，同比減少3.4%，所佔營業收入的比重與上年同期的1.2%基本持平。

8. 其他經營費用

2024年上半年，公司其他經營費用發生人民幣365.2億元，同比增長16.7%，所佔營業收入的比重由上年同期的16.3%增加至18.5%。

四、盈利水平

(人民幣億元)	2024年	2023年	變動
	上半年	上半年	
	累計金額	累計金額	
營業利潤	126.5	111.3	13.7%
淨財務(費用)/收益	(0.4)	1.1	-139.8%
應佔聯營公司淨盈利	13.1	12.1	7.7%
應佔合營公司淨盈利	8.4	9.3	-9.1%
淨其他收入	21.6	19.4	11.3%
稅前利潤	169.2	153.2	10.4%
所得稅	30.8	28.2	9.3%
本期盈利	138.4	125.0	10.7%
其中：公司權益持有者應佔盈利	137.9	123.9	11.3%

1. 稅前利潤

2024年上半年，公司盈利能力持續提升，稅前利潤實現人民幣169.2億元，同比增長10.4%。

2. 所得稅

2024年上半年，公司的所得稅為人民幣30.8億元，實際稅率為18.2%。

3. 公司權益持有者應佔盈利

2024年上半年，公司權益持有者應佔盈利實現人民幣137.9億元，同比增長11.3%。每股基本盈利為人民幣0.451元，同比增長11.3%。

五、EBITDA²

2024年上半年，公司EBITDA為人民幣550.1億元，同比增長2.7%，EBITDA佔服務收入的百分比為31.3%，與上年同期基本持平。

財務概覽

六、資本開支及現金流

2024年上半年，公司着力強化網業協同，精準投入，資本開支實現有效控制，各項資本開支合計人民幣239.0億元。2024年上半年，公司經營活動現金流量淨額為人民幣292.9億元，扣除本期資本開支後自由現金流³為人民幣53.9億元。

七、資產負債情況

截至2024年6月30日，公司資產總額由上年底的人民幣6,610.5億元增加至人民幣6,677.4億元，負債總額由上年底的人民幣3,071.5億元減少至人民幣3,036.7億元，資產負債率45.5%，較上年年底下降1.0個百分點。債務資本率由上年底的11.6%下降至10.8%；截至2024年6月30日，淨債務資本率為-0.4%。

註1：聯網通信業務收入為各類服務收入中的相關金額加總組成，包括語音通話及月租費人民幣103.1億元、寬帶及移動數據服務人民幣772.3億元、數據及互聯網應用服務人民幣84.3億元、其他增值服務人民幣151.9億元、傳輸線路使用和相關服務人民幣124.2億元和其他服務人民幣14.8億元。算網數智業務收入為服務收入中相關的數據及互聯網應用服務人民幣435.4億元組成。除以上兩項業務收入外，其他業務服務收入為人民幣70.6億元。服務收入分類詳見未經審核簡明合併財務報表附註5。

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，本公司認為，對於與本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。

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。