



## 中國聯合網絡通信（香港）股份有限公司

### 2020年全年業績公佈 推介材料演講辭

#### 幻燈片 3:

- 各位記者朋友下午好！我是中國聯通的公司秘書Jacky。歡迎大家參加今天的業績發佈會。
- 首先，請允許我介紹出席今天會議的公司管理層。
  - 董事長兼首席執行官王曉初先生
  - 執行董事兼總裁陳忠岳先生
  - 執行董事兼首席財務官朱可炳先生
- 下面，我們請王曉初董事長介紹公司2020年業績情況。

主講：王曉初先生，董事長兼首席執行官

#### 幻燈片 4: 總體業績

- 女士們，先生們，大家下午好，非常高興與各位一起討論中國聯通的業績表現，由於疫情的關係，很遺憾今天不能和大家在香港現場見面，採用電話會議方式溝通，希望大家安全健康。
- 今天的發佈會首先將由我向各位報告公司2020年的總體業績，之後陳忠岳先生和朱可炳先生將分別介紹公司的業務表現和財務表現。最後，我們將會回答各位的提問。

#### 幻燈片 5: 重點概要

- 2020 年公司業績重點概述如下
  1. 積極轉型，縱深推進混改，發展質量和盈利能力持續提升
  2. 移動業務轉型創新發展，成效進一步顯現
  3. 成功落實5G網絡共建共享，高效提升競爭力和價值
  4. 創新業務持續快速增長，潛在價值巨大
  5. 致力提升股東回報，並以良好的經營發展應對美國行政命令帶來的壓力
  6. 緊抓行業發展新機遇，全力實現高質量發展

#### 幻燈片 6: 淨利潤和分紅持續雙位數增長

- 一年來，公司持續落實聚焦創新合作戰略，積極推動全面數字化轉型，深化行業生態改善和共建共享，混改效能進一步釋放，在高質量發展道路上邁出堅實步伐。
- 2020年公司實現服務收入2,758億元，同比提升4.3%，高於行業平均的3.6%，發展速度保持行業領先。
- 盈利能力穩步提升，淨利潤達到125億元，繼續保持雙位數增長。

### 幻燈片 7：精准防控疫情，全力轉危為機

- 2020年，面對突如其來的新冠疫情，公司積極履行社會責任，全力以赴抗擊疫情，充分發揮全國IT系統和大數據集中的獨特優勢，為政府提供大數據分析服務，創新通信供給，為復工復產復學提供智能守護，並積極參與助力脫貧攻堅，盡好企業的社會責任。
- 疫情對公司的經營造成一定的挑戰，特別是在業務拓展、新用戶發展、5G建設和壞賬風險等方面，但疫情也加速經濟社會數字化、網絡化、智能化轉型的需求，為公司帶來新商機。

### 幻燈片 8：發展質量和效益不斷提升

- 近年來，公司發展質量和效益不斷提升。
- 收入結構持續優化，產業互聯網業務收入占比已達到15.5%，為公司發展帶來全新動能。
- 得益於持續良好的資本開支控制和高效運營，過去四年累計創造自由現金流達到1,430億元。
- 淨利潤持續雙位數快速增長，公司基本面愈加堅實穩固。

### 幻燈片 9：移動業務轉型創新發展，成效進一步顯現

- 面對行業發展的新挑戰，公司轉型創新發展，從重點關注用戶增長數量，轉向重點關注用戶發展質量和價值提升。堅持理性競爭、嚴控用戶發展成本、低效無效產品和渠道，加強數字化和差異化創新經營，有節奏和針對性地逐步加強5G公眾用戶發展。
- 截至2020年底，公司5G套餐用戶達到7,083萬戶，市場份額達到22%，5G套餐用戶滲透率達到23%，高於行業平均的20%。
- 移動服務收入逐步企穩回升，全年實現止負轉正，移動用戶ARPU同比提升4%，與此同時，營銷費用同比下降9%，價值經營成效進一步顯現。

### 幻燈片 10：創新業務增長勢頭強勁

- 創新業務領域，公司搶抓數字產業化和產業數字化發展機遇，推進「雲 + 智慧網絡 + 智能應用」融合模式，聚焦重點領域，做深做透產品，深化與混改夥伴和行業龍頭的多方位合作，產業互聯網業務保持強勁增長勢頭，全年實現收入427億元，同比增長30%，構成公司收入增長的重要驅動力。
- 未來，公司將不斷提升產品標準化水平及規模化複製能力，持續強化自主創新能力，逐步提升利潤率，積極培育5G+垂直行業應用創新融合發展，致力在數字化時代實現更快速度、更高質量的新增長。

### 幻燈片 11：5G網絡建設

- 5G網絡建設方面，公司堅持聚焦、突出重點，通過與中國電信緊密協同、持續深化共建共享，取得豐碩成果。
- 公司全年投入5G的資本開支約340億元，與中國電信完成新增共建共享5G基站約30萬站，可用5G基站規模超過38萬站，實現了全國所有城市市區、發達縣城網絡連續覆蓋，網絡速率行業領先，網絡質量與主導運營商基本相當。
- 未來，公司將繼續根據技術進展、產業鏈成熟度、市場和業務需求等動態投入，2021年計劃5G資本開支為350億元，可用5G基站規模預計達到70萬站，保持網絡覆蓋、質量與行業同步。

### **幻燈片 12：持續拓展與中國電信的網絡共建共享共維**

- 與中國電信5G網絡共建共享有效促進了雙方網絡競爭力和價值的高效提升，雙方5G網絡建設步伐、覆蓋、帶寬和速率均實現翻倍，用戶感知和合作夥伴信心大幅提升，雙方節省資本開支累計已超過760億元，並可節省可觀的鐵塔使用費、網絡維護和能耗等運維成本。
- 為進一步放大合作優勢，雙方拓展合作領域，推動4G共享上規模，快速低成本彌補網絡短板；推進光纜、杆路、管道等傳輸資源共建共享共維，促進資源利用效能進一步提升。

### **幻燈片 13：打造5G+ 垂直行業應用差異化競爭優勢**

- 為了順應5G+產業互聯網發展機遇，公司整合組建聯通數字科技公司，形成創新的差異化競爭優勢。
- 聚焦重點領域和重點行業，成功打造多個5G燈塔項目，燈塔優質客戶超過250家，實現了5G 2B領域的商業化落地。
- 通過「5G應用創新聯盟」匯聚超過1000家聯盟成員的優勢資源，共同繁榮5G應用創新。

### **幻燈片 14：致力提升股東回報**

- 一直以來，公司致力提升股東回報。過去三年公司淨利潤複合增長達到10.7%，董事會建議派發2020年每股末期股息人民幣0.164元，持續雙位數增長。
- 未來公司將繼續不懈努力，推動收入、利潤和派息增長，並以良好的經營發展增強公司估值的吸引力，從根本上促進股價的提升，以及應對美國前總統行政命令對公司股價所造成的壓力。

### **幻燈片 15：全力實現高質量發展**

- 展望未來，面對5G等新技術催生的數字經濟發展新藍海，公司將緊緊把握關鍵時機，堅定落實聚焦創新合作戰略，加快全面數字化轉型，強化智能化經營和服務，縱深推進混改，持續拓展網絡共建共享共維，全力鍛造差異化發展新優勢，全面提升發展質量和運營效率，奮力實現收入利潤增幅行業領先，為股東、客戶和社會創造更大價值。
- 下面，請公司總裁陳忠岳先生介紹公司2020年的業務表現

主講：陳忠岳先生，執行董事兼總裁

### 幻燈片 16：業務表現

- 謝謝董事長。下面向各位介紹公司2020年業務表現。

### 幻燈片 17：移動ARPU 和服務收入逐步企穩回升

- 2020年，公司在移動業務領域堅持創新發展和差異化經營。以5G創新應用引領用戶消費升級，並帶動全業務發展；借力內容、權益和金融工具提升產品價值，強化泛融合服務；聚焦熱點領域提供豐富多元的終端體驗；充分利用大數據能力，賦能精準營銷和存量經營；推出「跨域融合」產品，滿足客戶多樣化需求。
- 我們欣喜的看到，公司移動ARPU和服務收入已成功實現企穩回升。

### 幻燈片 18：新時代、新增長

- 國家「新基建」戰略和疫情進一步加速了經濟社會數字化、網絡化、智能化的轉型需求。公司緊抓機遇，不斷推進創新業務和基礎業務融合發展和相互促進，積極發揮網絡、服務、混改合作等資源稟賦優勢，聚焦三「千兆」網絡資源、「雲+網+應用」融合服務能力等，積極賦能政企客戶，提升家庭用戶體驗和價值。
- 年內，寬帶接入和智慧家庭、IDC、IT服務和雲計算等業務收入快速增長，帶動固網服務收入同比增幅達到11%。

### 幻燈片 19：創新業務積厚成勢

- 經過多年探索積累，公司創新業務已積厚成勢。IT服務全面構建自主集成能力交付體系；雲計算逐步形成「安全可靠、雲網一體、多雲協同、專屬定制」產品優勢；大數據業務在業內影響排名實現領先；物聯網自研連接和設備管理平台能力不斷提升。
- 得益於創新業務能力持續增強，公司的產業互聯網收入實現增長30%，達到427億元。

### 幻燈片 20：IDC業務- 緊抓「新基建」戰略機遇

- 公司在IDC業務領域具備強大競爭優勢。
- 通過「IDC+雲+網+應用」融合服務，為客戶提供全方位、優感知的解決方案，並借力豐富的大網資源，充分利舊，實現良好成本效益。
- 2020年，公司IDC業務實現收入196億元，同比增長21%。
- 2021年，公司計劃聚焦高需求高價值區域，繼續投資約27億元，積極引入社會化合作和盤活現有資源，預計可用機架總數將達到31萬架。

### 幻燈片 21：寬帶接入收入止跌回升

- 年內，疫情防控常態化驅動寬帶組網和提速需求明顯提高。公司強化寬移融合，通過智慧家庭、視頻、權益等組合強化家庭用戶價值經營。北方突出網絡、服務、資源領先優勢，提升高速帶寬

用戶占比；南方繼續加大合作力度，提升份額、資源利用率和ARPU。利用大數據分析賦能精準營銷和存量經營，運營效率持續提升。

- 全年公司智慧家庭產品收入同比增長**39%**，帶動固網寬帶接入收入同比增長**2.4%**

## 幻燈片 22：聚焦合作，高效配置資源（1）

- 公司堅持聚焦合作，以高效資源配置提升網絡競爭力。
- 聚焦5G精品網、精品千兆光網建設和創新業務投資，聚焦政企精品網和商務樓宇覆蓋，聚焦高價值區域，強化並拓展共建共享共維合作和社會化合作，有力支撐業務良好發展。
- 得益於投資的高效管控，公司全年資本開支676億元，低於年初700億預算。2021年，公司將繼續堅持高效投入，資本開支計劃維持在700億水平。

## 幻燈片 23：聚焦合作，高效配置資源（2）

- 在投資上，公司還重點強化網業協同，緊跟市場需求進行動態投入，有效保障用戶感知。
- 加強5G/4G/傳輸和基礎設施共建共享和存量資源優化共享；推進2G/3G網絡精簡，並重耕頻譜資源；加速網絡雲化、智能化；分區域施策提升固網寬帶網絡能力。
- 年內，公司移網和固網寬帶網絡的NPS值持續提升，骨幹網時延持續行業最優，為業務發展提供了堅實保障。

## 幻燈片 24：深化改革與全面數字化轉型協同推進

- 一年來，公司圍繞提活力、促發展、增效能，深化改革與全面數字化轉型協同推進。
- 六大運營體系變革系統推進，各專業線統籌協同，全面重構優化流程，賦能創新運營。「五大中台」建設加快推進，完成cBSS系統100%遷轉，進一步擴大IT集約化行業領先優勢。分子公司市場化改革持續深化，經營機制轉換不斷加速，企業內生動力活力持續釋放。

## 幻燈片 25：積極發揮差異化優勢

- 面對未來發展的新機遇，公司將立足自身資源稟賦，不斷深度挖掘、積極放大獨特競爭優勢，促進公司收入和價值持續提升。

## 幻燈片 26：2021年重點部署

- 展望2021年，公司將以聚焦創新合作戰略為引領，繼續深化「五新」聯通建設，著力塑造高品質服務、高質量發展、高效能治理、高科技引擎、高活力運營「五高」發展新優勢，奮力實現中國聯通高質量發展新躍升。
- 下面，請公司CFO朱可炳先生為大家介紹2020年的財務表現。

主講：朱可炳先生，執行董事兼首席財務官

### 幻燈片 27：財務表現

- 謝謝陳忠岳總裁。現在我為大家分析一下公司2020年的財務表現。

### 幻燈片 28：重點財務信息

- 這張表列示了公司2020年重點財務信息，營業收入增長4.6%，淨利潤增長10.3%，發展效益持續提升。下面我們來看具體分析。

### 幻燈片 29：良好的成本管控

- 總營業成本上升4.8%，與營業收入增幅基本持平。
- 其中，折舊及攤銷下降0.1%，主要得益於近年資本開支的良好管控及網絡共建共享；
- 網絡運營及支撐成本上升7.1%，主要由於鐵塔使用費、能耗成本、房屋設備租賃成本增加所致。其中，鐵塔使用費增長7.2%。
- 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，雇員薪酬及福利開支同比上升10.3%；
- 其他經營及管理費用增長28.6%、銷售費用、終端補貼分別下降9.2%和99%，接下來具體分析。

### 幻燈片 30：適度加大投入，助力創新業務快速發展

- 公司緊抓數字化轉型機遇，適度加大對創新業務投入，助力創新業務提升能力和規模發展。
- 我們看到其他經營及管理費用增長88億元，主要增長來自與創新業務相關的技術支撐費用和IT服務費用，兩項成本合計增加67億元，助力產業互聯網業務收入增長99億元，並促進產品能力進一步提升。
- 其中，IT服務費用同比增長24%，支撐IT服務收入同比增長33%，毛利率持續提升。
- 未來，公司將致力於促進創新業務規模發展、效益提升。

### 幻燈片 31：高效管控營銷費用，促進價值經營

- 2019年以來，面對競爭壓力和5G發展的新機遇，公司重點聚焦提升發展質量，堅定轉型創新發展，高效管控營銷費用，緊跟效益和價值配置資源。
- 銷售費用和終端補貼2019年、2020年連續兩年持續大幅下降。

### 幻燈片 32：精細管理網絡營運及支撐成本

- 隨著業務發展和網絡規模不斷擴大，網絡營運及支撐成本壓力不斷上升。公司多措並舉，精細管理網絡成本。具體措施包括：
- 持續拓展與電信共建共享共維；逐步推進網絡自主運營；加快推進2G/3G網絡精簡退頻、老舊設備退網、4G低負荷小區並網；積極推廣智能巡檢、故障處理等AI應用促進節能；迭代深化網絡線

劃小改革；充分利用新基建優惠政策等。

- 我們相信，通過上述措施，將有效降低網絡成本壓力。

### **幻燈片 33：強勁的現金流創造能力**

- 得益於數字化轉型深入實施和混改紅利逐步釋放，公司財務狀況持續優化，現金流創造能力保持強勁。
- 2020年實現經營現金流939億，用於資本開支676億，有效促進業務規模發展和價值增長；用於分配股息50億元，進一步提升股東回報；餘額用於償還債務和增強營運資金，帶動財務費用下降18%，公司的財務實力和抗風險能力進一步增強。

### **幻燈片 34：提質增效，努力提升股東價值**

- 展望2021年，公司將圍繞提質增效：
  - 持續加強現金流管理，推進資源配置及利用方式轉型，提高全要素生產效率；
  - 深化網業協同，聚焦精準投資，提升雲網一體化網絡競爭力；
  - 加快經營模式轉型，強化大市場統籌運營和高質量發展；
  - 強化IT集約和數據治理，促進IT效能全面提高；
  - 持續推進價值管理，創新盤活運營資產，提升人才隊伍效能，以高質量發展和高效能運營，努力為股東創造更大價值。

- 完 -

### **預測性陳述**

2020年度業績 2 本推介材料中所包含的某些陳述可能被視為美國1933年證券法修訂案第27條A款和美國1934年證券交易法修訂案第 21條 E款所界定的預測性陳述。這些預測性陳述涉及已知和未知的風險、不確定性及其他因素可能導致本公司的實際表現、財務狀況和經營業績與預測性陳述中所暗示的將來表現、財務狀況和經營業績有重大出入。此外我們將不會更新這些預測性陳述。關於上述風險、不確定性和其他因素的詳細資料請參見本公司最近報送美國證券交易管理委員會美國證管會的20 F表年報和本公司呈報美國證管會的其他文件。

### **免責聲明**

我們努力保持本演講辭內容的準確性，但有關演講辭可能會與實際演講內容有所差別。