



## 中國聯合網絡通信（香港）股份有限公司

### 2020 年中期業績公佈 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
  - 高級副總裁買彥州先生
  - 高級副總裁梁寶俊先生
  - 執行董事兼首席財務官朱可炳先生
  - 執行董事兼高級副總裁范雲軍先生
  - 高級副總裁何飈先生
- 下面，我們請王曉初董事長介紹公司 2020 年上半年業績情況。

主講：王曉初先生，董事長兼首席執行官

#### 幻燈片 4: 主要內容

- 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 年上半年的總體業績，之後朱可炳先生將介紹公司的財務表現。最後，我和公司的管理層將會回答各位的提問。

## 幻燈片 5：重點概要

- 2020 年上半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. 移動業務發展策略調整，成效初顯
  3. 賦能政企客戶，固網業務重燃快速增長
  4. 創新業務收入持續快速增長，潛在價值巨大
  5. 成功落實 5G 網絡共建共享，高效提升競爭力和價值
  6. 推進公司全面數字化轉型，紮實推動高質量發展

## 幻燈片 6：疫情下業績表現堅韌

- 上半年公司積極應對疫情挑戰，加快推進全面數字化轉型，創新通信供給，全力轉危為機，經營發展持續向好。
- 公司整體服務收入同比提升 4.0%，達到人民幣 1,383 億元，高於行業平均的 3.2%，發展速度行業領先。
- 盈利能力進一步增強，淨利潤達到人民幣 76 億元，同比提升 10%。

## 幻燈片 7：發展質量和效益不斷提升

- 公司堅持「聚焦、創新、合作」戰略定力，持續積極轉型，近年來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佔服務收入比上半年已達到 16%。
- 得益於持續良好的資本開支控制和高效運營，近年來累計創造逾千億自由現金流。
- 淨利潤持續快速增長，公司基本面保持強勁。

## 幻燈片 8：調整移動業務發展策略，成效初顯

- 面對行業發展的新挑戰，自去年下半年起，公司痛定思痛主動調整移動業務發展策略。從重點關注用戶增長數量，改為重點關注用戶發展質量和價值。加強互聯網化和差異化創新經營，有節奏和有針對性地逐步加強 5G 公眾用戶發展，成效初顯，促進價值提升。
- 有調整就要忍受陣痛，上半年移動用戶流失近 900 萬，服務收入同比下降人民幣 22 億元。
- 但是，銷售費用同比節省人民幣 26 億元，二季度移動服務收入和移動用戶 ARPU 已雙環比止跌回升，分別增長 3%和 4%。

### **幻燈片 9：移動 ARPU 和服務收入逐步企穩回升**

- 與去年同期相比，移動業務發展趨勢同樣持續向好。4 月份起，移動服務收入當月同比變化逐月改善，6 月和 7 月已實現同比止跌回升。
- 公司堅持以 5G 創新應用引領用戶消費升級。借力內容、權益和金融工具提升產品價值，大力提升泛融合滲透率。完善考核方法，利用大數據分析賦能，精準營銷並做好存量經營。未來隨着 5G 網絡的建設加快，5G 終端價格持續下降和普及，創新應用不斷推出，我們預計下半年 5G 用戶將加快發展，拉動 ARPU 和服務收入持續提升。

### **幻燈片 10：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、相互促進，積極發揮網絡、服務、混改合作等資源稟賦優勢，積極賦能政企客戶，提升家庭用戶體驗和價值。
- 上半年，寬帶接入、智慧家庭和 IDC/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 14%。

### **幻燈片 11：創新業務增長勢頭強勁**

- 公司加快產業互聯網業務的能力培養和規模拓展，持續強化基礎，聚焦關鍵領域，積極打造創新業務領先優勢。上半年，產業互聯網業務增長勢頭持續強勁，實現收入人民幣 227 億元，同比增幅 36%，構成公司收入增長的重要驅動力。
- 未來，公司將持續深度推進產業合作，加快產品標準化及規模複製，積極培育 5G+垂直行業應用創新融合發展，致力在數字化新時代實現更快增長。

### **幻燈片 12：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，為客戶提供全方位解決方案，並借力豐富的大網資源，實現良好成本效益。
- 公司在全國擁有 IDC 機房 551 處局所，資源豐富，並通過集約化運營，規模效益顯著。今年計劃聚焦高需求高價值區域繼續投資人民幣 20 億元，其中一半以上新增機架在一線城市，預計年底開通使用機架總數將達到 28 萬架。
- 上半年，公司 IDC 機架使用率超過 60%，實現收入人民幣 101 億元，同比增長 22%。

### **幻燈片 13：政企業務實現規模突破**

- 在政企業務領域，公司以「雲+網+智慧應用」推進創新業務和基礎業務相互促進發展。聚焦關鍵領域及重點區域，打造燈塔項目，探索創新 5G 商業模式。打造集約化能力平台，複用基礎能力，提升研發集約化和產品標準化，推動規模發展和效益提升。
- 上半年，雲計算實現收入增幅 82%，拉動電路出租收入增長 3%，有效促進整體政企收入增幅達到 14%。

## **幻燈片 14：寬帶服務收入持續提升**

- 上半年，疫情防控常態化驅動寬帶組網和提速需求明顯提高。公司突出高速帶寬與智慧家庭產品優勢，堅持理性規範競爭，在北方主導區域和南方省會等重點城市推出三千兆融合產品；同時深度推進南方寬帶合作；加快智慧家庭系列產品推廣，拉動寬帶接入業務和其他業務快速增長；着力打造營銷、維護、服務一體化、網絡業務協同等新優勢。
- 上半年，公司固網寬帶接入收入和寬帶接入 ARPU 持續提升。

## **幻燈片 15：5G 網絡建設**

- 5G 網絡建設方面，公司堅持聚焦、突出重點，與中國電信緊密協同推進 5G 網絡共建共享。
- 上半年，公司 5G 資本開支約人民幣 126 億元，與中國電信完成新增共建共享 5G 基站約 15 萬站，可用 5G 基站超過 21 萬站，已在約 50 個重點城市實現 5G 網絡連續覆蓋。同時，積極推動 5G 網絡向 SA 演進升級，確保四季度商用。
- 公司按技術進展、產業鏈成熟度、市場和業務需求等動態投入，計劃全年 5G 資本開支人民幣 350 億元，並力爭與中國電信共同努力，提前在三季度末完成新增 25 萬 5G 基站的目標，屆時公司可用 5G 基站將超過 30 萬站，覆蓋全國所有地市。

## **幻燈片 16：成功落實 5G 網絡共建共享**

- 通過 5G 網絡共建共享，成功實現了網絡競爭力和價值的高效提升。5G 網絡建設步伐、覆蓋和速率均實現翻倍，用戶感知和合作夥伴信心大幅提升。雙方累計節省投資成本超過人民幣 400 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。
- 為進一步放大共建共享優勢，公司已與中國電信展開更大範圍共享合作，推動 4G 共享上規模，快速低成本彌補網絡短板；推進杆路、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 17：5G – 公眾用戶市場**

- 上半年公司有序佈局推動 5G 業務發展。
- 面向公眾市場，確保用戶體驗和價值提升，配合 5G 網絡建設和手機供應的進展，有節奏和有針對性推廣 5G 套餐服務。
- 公眾市場 5G 應用是一個挑戰，我們引入 HD/4K/8K 視頻、AR/VR、雲遊戲等特色業務；深度推進產業合作，打造 5G 泛智能終端生態；聚焦 5G 觸點，線上線下一體化等，來豐富內容與方便客戶受理。
- 下半年，隨着 5G 網絡、終端和應用的逐步成熟，公司可加快 5G 用戶發展。

## **幻燈片 18：5G – 政企用戶市場**

- 面對 5G 政企市場的廣闊增長空間，公司聚焦工業互聯網、智慧城市、醫療健康等領域，加快孵化行業產品，在行業解決方案中融入 5G+ABC 元素，形成獨特競爭能力，做實「中國聯通 5G 應用創新聯盟」，促進行業生態繁榮。
- 上半年公司已成功拓展 162 家 5G 燈塔客戶，完成 92 個商業合同簽訂和 70 個示範項目，已成功實現了 5G 應用商業化落地。

## **幻燈片 19：聯通 5G<sup>n</sup> 獨特競爭優勢**

- 未來，公司將深度挖掘、充分發揮在 5G 領域的獨特競爭優勢，包括：
  1. 一是 5G 網絡共建共享，高效提升競爭力和價值；
  2. 二是 IT 集中化，助力高效支撐和開放合作；
  3. 三是借力混改 14 名戰略投資者優勢資源和市場化的體制機制改革優勢；
  4. 四是成熟的互聯網化運營經驗優勢；
  5. 五是良好長期政企客戶服務關係和創新業務能力優勢。
- 我們相信，獨特的 5G 優勢將有力促進公司未來收入和價值提升。

## **幻燈片 20：紮實推動高質量發展**

- 下半年，我們會借疫情間隙，苦練內功，進行公司內的數字化改造。打好基礎，提效率，增活力，開創中聯通高質量發展的新局面。
- 下面，請公司 CFO 朱可炳先生介紹公司 2020 年上半年的財務表現。

主講：朱可炳先生，執行董事兼首席財務官

### 幻燈片 22：重點財務信息

- 謝謝董事長。現在我為大家分析一下公司 2020 年上半年的財務表現。
- 這張表列示了公司 2020 年上半年重點財務信息，營業收入增長 3.8%，經營利潤增長 5.5%，淨利潤增長 10%，發展效益持續提升。下面我們來看具體分析。

### 幻燈片 23：有效成本管控

- 上半年，公司總營業成本上升 3.7%，略低於營業收入增幅。
- 其中，折舊及攤銷同比下降 1.1%；
- 銷售費用同比下降 14.8%，得益於公司發展策略轉型，嚴控用戶發展成本；
- 終端補貼大幅下降 99.3%，主要由於公司創新商業模式，基本不再對客戶進行終端補貼；
- 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同比上升 9.2%；
- 其他經營及管理費用同比增長 42.1%。具體分析看下一頁。

### 幻燈片 24：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，適度加大創新業務投入，助力創新業務規模發展和能力提升。
- 其他經營及管理費用增長人民幣 58 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，兩項成本合計增加人民幣 42 億元，助力產業互聯網業務收入增長人民幣 60 億元，並帶動產品能力進一步提升。
- 其中，IT 服務費用同比增長 37%，助力 IT 服務收入同比增長 39%。未來，公司將在創新業務規模發展的基礎上逐步提升效益。

### 幻燈片 25：高效精準投入，創造價值

- 公司在網絡建設方面始終堅持精準高效投入，網業協同，提升價值。上半年，完成資本開支人民幣 258 億元。聚焦地區網絡質量和客戶感知持續提升，網絡時延指標行業最優。
- 下半年，公司將圍繞提升客戶感知，持續提升網絡支撐能力。在移動網方面，強化共建共享和 4G/5G 網絡協同，分區域推動 2G/3G 網絡精簡，降低運維成本，重耕頻譜資源。
- 寬帶網方面，以千兆接入為重點，推進網絡演進，確保北方網絡覆蓋領先，南方通過社會化合作擴大規模；同時加速網絡 SDN 化、NFV 化，雲化和智能化，打造智慧網絡。

## **幻燈片 26：強勁財務實力**

- 隨着公司戰略的持續深入實施和混改紅利的逐步釋放，公司財務狀況持續優化。
- 混改實施 3 年來，公司現金流保持強勁；帶息債務持續下降，目前僅為人民幣 205 億元；資產負債率已持續下降至 39.9%。
- 公司財務實力的顯著增強，有力支撐公司未來緊抓 5G 新商機、創造新價值。

## **幻燈片 27：提質增效，努力提升股東價值**

- 展望下半年，公司將圍繞高質量發展：
  - 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，不斷提質增效，努力為股東創造更大價值。

- 完 -

## **預測性陳述**

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。