



中國電信股份有限公司

2023年全年業績公佈

投資者簡介會說辭（剪輯版本）

演講者：柯瑞文先生，執行董事、董事長兼首席執行官

幻燈片 3：總體概況

女士們，先生們，下午好。歡迎大家參加2023全年業績發佈會，感謝各位對公司長期以來的關心和支持！

今天的業績介紹分為兩個部分：首先，由我來介紹公司的總體概況，然後請劉桂清先生介紹公司的業務和財務表現。

幻燈片 4：重點概要

2023年，公司發展重點主要體現在以下六個方面：

1. 經營業績持續向好，圓滿兌現A股發行承諾；
2. 科技創新取得突破，新質生產力加快形成；
3. 戰新業務佈局全面完成，基礎產數融通互促；
4. 深化雲網融合，數字信息基礎設施智能化升級；
5. 全面深化改革開放，創造價值回饋股東；
6. 深入實施雲改數轉戰略，全面推進高質量發展。

幻燈片 5：經營業績持續向好

2023年，公司全面深入實施“雲改數轉”戰略，堅持以客戶為中心，積極拓展個人、家庭和政企信息化服務，經營業績持續向好，其中服務收入增幅位居行業第一、淨利潤保持雙位數增長，EBITDA、ROE等均實現良好增長。

幻燈片 6：圓滿兌現 A 股發行承諾 高質量發展邁上新台階

中國電信A股發行上市已近三年，公司圓滿兌現發行時的各項承諾，高質量發展邁上新台階。2023年，公司服務收入同比增長6.9%，連續11年保持正增長，近三年複合增長率高于行業平均；淨利潤同比增長10.3%，連續三年保持雙位數增長；派息率升至70%以上，每股股息三年複合增長率31%，為行業最高；市值管理成效顯著，2023年底公司市值是2020年底的3.2倍。

幻燈片 7：科技創新取得突破 新質生產力加快形成

公司把握網絡、雲、AI、安全/量子四個方向，堅持根技術佈局，五年來一張藍圖繪到底，持續優化RDO創新體系。“新”要素投入在近三年實現突破，研發費用增

長近1.8倍、領軍人才增長近4倍、研發工程師增長1.7倍。公司也在研發、運營、營銷三方面打造“新”數字化工具，成效明顯。

公司以科技為引領，建立行業領先的雲網融合新型數字信息基礎設施，國雲框架全面成型，天地一體框架初步成型，向全社會提供服務數字經濟發展的大平台。

幻燈片 8：戰新業務佈局全面完成

公司基于四大科技重點，全面佈局，形成了雲和算力、人工智能、大數據、安全、量子、新一代信息通信和數字平台等七大戰新產業佈局，不斷強化自身能力稟賦，持續完善產品服務，全面完成有力推動市場拓展，新質生產力加快形成。

天翼雲高質量建設雲計算原創技術策源地，保持全球運營商雲第一的頭部地位；公司大數據湖數據規模超500PB，日均采集數據1.6PB，同比增長26%；量子通信商用進程行業領先、市場份額行業第一；衛星通信全球率先推出大眾消費級手機直連衛星語音與短信服務等等。

幻燈片 9：天翼雲保持領先 向智能雲全面升級

2023年，公司天翼雲收入972億元，同比增長67.9%。天翼雲市場地位保持領先，穩居政務公有雲基礎設施第一、中國公有雲IaaS及IaaS+PaaS市場前三、中國桌面即服務（DaaS）第一。天翼雲立足全棧自研的技術體系、行業領先的產品服務、安全可信的運營能力，不斷鞏固和強化競爭優勢。沒有AI就沒有雲的未來，圍繞大模型時代對雲服務商的新要求，天翼雲加速向智能雲全面升級，打造雲智超一體的泛在算力基礎設施，構建“慧聚”、“雲驍”和“息壤”三大智算平台，成為國內領先的大模型算力服務商。

幻燈片 10：搶AI+機遇促增長 加快數據要素市場化

公司積極佈局AI和大數據業務，賦能千行百業，已在教育、文旅、客服、金融等行業形成系列標杆項目。公司持續強化基礎能力，構建“1+N+M”星辰大模型產品體系，打造了覆蓋語義、語音、視覺、多模態四大能力的通用基礎大模型，以及面向政務、教育、交通等領域12個行業大模型，同時，上綫用于內部生產經營的9個自用大模型；依托星河AI平台底座，自研場景算法超1萬個，算法日均調用量達4.1億次。

依托自身數據資源，推出星海大數據產品50餘個，靈澤數據要素平台提供全流程數據交易服務，在數據要素生態服務商排名中位列第一。

幻燈片 11：數字化賦能內部轉型升級

公司積極推動AI 大數據融入內部數字化運營，多措并舉助力降本增效。2023年，銷售費用佔收比、4/5G單基站電費、10000號業務成本、網絡工單處理時長持續下降；AI賦能智能客服、助力雲網維護自動處置成效彰顯；基礎業務用戶綫上發展佔比、光端口利用率和鐵塔共享率持續提升。

幻燈片 12：基礎設施加快升級

公司加快建設高速泛在、天地一體、雲網融合、智能敏捷、綠色低碳、安全可控的數字信息基礎設施。

2023年，公司智算規模達11.0EFLOPS，通算規模達4.1EFLOPS；推進數據中心向AIDC升級，加快部署新一代大規模智算集群；安全能力持續領先，量子城域網在安徽合肥率先商用；發佈了首個信息通信領域大模型“啓明”，實現雲網運營整體自智水平達到L3等級，5GC等部分場景達L4。

公司與中國聯通持續深化共建共享，5G在用基站超121萬站，4G中頻共享基站超200萬站，4/5G融合的800MHz基站達25萬站；城市住宅千兆覆蓋率超90%，規模行業領先；積極搶抓航空互聯網市場機遇，持續推進天地一體信息網絡能力建設。

幻燈片 13：聚焦未來優化投資

2023年，公司總體資本開支988億元，其中產數投資佔比達36.0%，投資結構不斷優化。

2024年，公司計劃資本開支960億元，同比下降2.9%，預計資本開支佔收比降到20%以內。其中，雲、算力相關投資180億元，智算能力提升超10EFLOPS，達21EFLOP以上；全面打造靈活、彈性、綠色的AIDC，移動網投資佔比下降4.5p.p。

幻燈片 14：全面深化改革開放

公司全面深化企業改革開放，高質量發展活力不斷釋放。持續完善組織體系建設，加快推進數字化轉型，深化市場化體制機制改革，打造匯聚專業能力、行業能力、生態能力、銷售服務能力等一體的系統集成綜合優勢。加快推進高水平開放合作，在產業發展、技術攻關、人才培養、業務和渠道合作等方面構築共贏生態格局。

幻燈片 15：提升派息回饋股東

感謝各位股東、投資者和分析師一路相伴，支持和關注公司發展，公司將與各位繼續攜手前進，共享發展成果。董事會建議2023年末每股派發末期股息人民幣0.090元，2023年全年股息為每股人民幣0.2332元，派息率超70%，圓滿兌現公司A股發行時的利潤分配承諾。

幻燈片 16：積極踐行綠色發展理念

公司積極踐行綠色發展理念，全面推進綠色轉型發展。深化綠色低碳重點技術攻關及自研產品成果轉化；加快雲網綠色升級，打造端到端動態可調、自主節能的高效智慧綠色低碳網絡，節能減排成效顯著；完善綠色產品服務體系，推動形成綠色低碳生活方式，賦能經濟社會綠色低碳轉型。

幻燈片 17：積極踐行社會責任

公司繼續積極踐行社會責任，在用能、產品、運營等環節積極融入綠色要素，溫室氣體排放量進一步下降；圓滿完成重大活動、防汛救災的通信保障任務，推動數字鄉村建設，舉辦社會公益活動，打造全方位的員工關愛體系。公司秉承優良、穩健、有效的企業治理理念，公司治理水平持續提升。

幻燈片 18：深入實施雲改數轉戰略 全面推進高質量發展

公司將緊抓發展機遇，積極把握科技、產業方向，充分發揮企業自身優勢，持續深入實施雲改數轉戰略，堅持網是基礎，雲為核心，把握人工智能發展方向，創新產品和服務供給，推動新質生產力加快形成，加快建設世界一流企業。

未來三年，公司預計服務收入保持良好增長，淨利潤增速高于收入增速，資本支出佔收比持續下降。

公司將致力于不斷創造企業價值，與股東共享公司發展成果，從2024年起，三年內將派息率逐步提升至75%以上。

我的介紹就到這裏，下面請劉桂清先生介紹公司的業務和財務表現。

演講者：劉桂清先生，執行董事兼執行副總裁

幻燈片 19：業務和財務表現

謝謝柯董事長。女士們，先生們，下午好。下面我來介紹公司2023年的業務和財務表現。

幻燈片 20：基礎業務穩健增長

2023年，公司基礎業務穩健發展，移動通信服務收入增長2.4%，固網及智慧家庭業務收入增長3.8%。移動和寬帶用戶結構持續優化，5G套餐滲透率升至78.1%，千兆寬帶滲透率升至24.6%。

幻燈片 21：創新應用提升價值

公司不斷填充高品質數字化產品、場景化服務，助力拉動移動、寬帶綜合ARPU連續三年增長。

公司加快5G煥新升級，大力推廣5G應用，移動增值及應用對移動ARPU的貢獻值達5.4元，較上年提升8%。

加快智家煥新升級，不斷升級全屋智能、天翼看家等應用服務，智慧家庭對寬帶綜合ARPU的貢獻值達8.5元，較上年提升6.3%；智慧社區、數字鄉村多場景融通互促，規模大幅增長，有效拉動基礎業務規模和價值提升。

幻燈片 22：數實融合產數領先

2023年，產數業務對服務收入的增量貢獻達70.4%，較上年增長11.8個百分點，政企客戶數較上年增長11.3%。

公司自研平台在售原子能力7,450個，累計調用272億次。同時帶動ICT項目發展，拉動項目數量超5,000個，簽約額同比增長300%以上。

公司數字政務平台和服務覆蓋多個場景；數字工業提供網絡化連接、智能化改造、數字化轉型等解決方案；數字民生在醫療、教育、文宣等方面廣泛應用。

幻燈片 23：上雲用數 注智賦能

雲和算力方面，2023年，天翼雲政企客戶數同比增長35.3%，簽約算力項目84個，為客戶大模型訓練提供底座支撐，形成國內首個算力車解決方案。

AI方面，加載AI的通信助理、視聯網、視頻彩鈴用戶約3,000萬；行業大模型賦能基層治理、智能客服、智慧城市等場景項目600個以上。

大數據方面，公司加快數據要素市場佈局，已建成的數據服務平台超100個；打造政務服務、城市治理、便民利企等產品40餘個。

幻燈片 24：強化網絡安全 量子創新突破

公司2023年安全業務收入同比增長23.5%，其中雲堤市場份額穩居第一，入選Gartner全球頭部服務商選擇清單，安全大腦收入接近翻番。

公司全面升級量子產品服務能力，行業首創量子安全5GCPE產品，推出DICT+量子全場景產品體系，構建城市級量子通信基礎設施，為行業客戶提供信息傳輸、數據存儲等安全服務。

幻燈片 25：天地一體 平台賦能

5G定制網規模發展，礦業、智慧城市及教育等多個行業優秀案例廣泛複製，行業應用項目累計超過3.1萬個，年度新增項目數同比增長106.3%。

衛星方面，公司率先推出大眾消費級手機直連衛星語音通話與短信收發通信服務；針對環境監測、工業遠程監控等場景，提供數據集采、交互控制服務；在搶險救災中提供基礎通信保障。

物聯網方面，收入增長48.3%，用戶數超5.2億戶。自研業界領先的物聯感知雲平台產品，已在全國10多個省市落地賦能100多項城市治理應用。

視聯網方面，收入增長29.7%，用戶數超7,700萬戶。

幻燈片 26：把握機遇 深耕國際

公司國際業務全球佈局穩步推進，截至2023底在海外設有53家分支機構，員工人數2,000多人，收入超137億元。公司持續加強境外雲網基礎設施建設，國際傳輸網絡骨幹中繼規模約115T，海外機架數量持續提升。發力戰新業務海外落地，持續推進天翼雲出海，全球CDN節點增加15個，首批獲得全球衛星移動碼號資源，海外物聯網連接數超30萬。

幻燈片 27：成本精準投入 結構持續優化

公司通過精準有效的成本管控，提升資源使用效率，支撐高質量發展。經營成本同比增幅降至6.3%，為2020年以來最低。

為緊抓數字經濟發展機遇，公司適度加大產數、智慧家庭等高增長領域投入，同時加大科技型、創新型人才引進，適度加大一線員工和高績效團隊的激勵。此外，公司保持必要的營銷資源投入，強化線上線下協同和AI精準營銷，提升銷售費用使用效率。

幻燈片 28：財務實力持續增強

公司財務實力持續增強，EBITDA同比提升5.0%，達到1,368億元，總債務下降12.8%，資產負債率為46.5%，資本結構保持穩健，主體信用保持最高AAA等級。

我們的介紹就到這裏，謝謝大家！

預測性陳述

本文件中所涉及的發展戰略、未來經營計劃、展望等前瞻性陳述不構成中國電信股份有限公司（“本公司”）對投資者的承諾。該等前瞻性陳述受制于已知及未知的風險、不確定性及其他因素，因而可能造成本公司的實際表現、財務狀況或經營業績與該等前瞻性陳述所暗示的任何未來表現、財務狀況或經營業績存有重大不同。此外，我們將不會更新這些前瞻性陳述。敬請投資者注意投資風險。

免責聲明

我們努力保持本說辭內容的準確性，但有關說辭可能會與實際演講內容有所差別。