

董事長報告書



孫康敏
董事長

二零一五年，本集團堅持「價值引領、穩中求進、有效益發展」的經營理念，牢牢把握國內電信運營商市場機遇，持續發力國內非運營商集團客戶、海外兩大新市場，取得良好經營業績，企業價值穩步提高。

尊敬的各位股東：

二零一五年，面對複雜多變的經濟形勢，本集團堅持「價值引領、穩中求進、有效益發展」的經營理念，牢牢把握國內電信運營商市場4G網絡建設、寬帶提質增速等機遇，持續發力國內非運營商集團客戶、海外兩大新市場，實現經營收入、利潤「雙增長」，自由現金流顯著提升、為歷史同期最好水平，企業價值穩步提高。鑒於本集團良好的業績表現，本公司董事會建議就二零一五年度派發特別股息以提升股東回報。

董事長報告書

業績提升

二零一五年，本集團經營收入實現人民幣80,960百萬元，同比增長10.6%。本公司股東應佔利潤為人民幣2,334百萬元，同比增長8.6%，經營收入與利潤間的增速差距收窄。盈利現金比率¹為2.0，與去年同期相比提升近1.7倍，利潤質量大幅提升。自由現金流²為人民幣3,573百萬元，為歷史同期最好水平。經營效益的全面改善和充裕的資金流動性，為本集團後續發展提供了強勁內生動力。

增派股息

董事會建議就截至二零一五年十二月三十一日止財政年度派發末期股息每股人民幣0.1011元，分紅比例為30%。此外，基於本集團全年良好的經營業績和自由現金流水平，以及對未來發展的信心，董事會建議派發二零一五年度特別股息每股人民幣0.0101元。綜合考慮以上因素，本公司二零一五年全年的每股派息為人民幣0.1112元，同比增長19.4%。

創新發展

二零一五年，本集團堅持客戶、業務、區域多元化發展戰略，不斷拓展新空間，持續優化業務結構，提升發展質量。

本集團堅持「CAPEX與OPEX」³並舉，雙輪驅動國內電信運營商市場發展。緊抓國內LTE FDD牌照發放、電信骨幹網升級擴容、寬帶端到端提速等重要機遇，實現國內電信運營商客戶收入⁴同比增長16.3%，佔經營收入比重為67.7%，與去年同期相比增長3.3個百分點。同時，大力拓展OPEX業務，來自國內電信運營商客戶的網絡維護收入同比增長17.9%，延續良好增長態勢，整體收入結構得到優化。本集團充分利用與中國鐵塔股份有限公司（「鐵塔公司」）達成的優先權待遇和不競爭安排，積極承接鐵塔公司業務，全年來自鐵塔公司的收入增量貢獻排名客戶收入增量貢獻第二位（第一位為中國電信）。

¹ 盈利現金比率=經營活動所得的現金淨額/本公司股東應佔利潤

² 自由現金流=本年利潤+折舊及攤銷-營運資金變動-資本支出

³ CAPEX與OPEX分別指國內電信運營商資本性支出和經營性支出。

⁴ 自二零一五年開始，來自中國鐵塔股份有限公司的收入歸入國內電信運營商客戶整體收入之中。

董事長報告書

本集團穩中有優地開拓兩大新市場。全年來自國內非運營商集團客戶市場收入同比增長3.0%，佔經營收入比重為28.3%。其中，確定重點發展的業務⁵收入規模超過人民幣100億元，同比實現雙位數增長，佔該客戶收入比重超過50%。同時，本集團主動調整海外市場佈局，不斷優化海外業務結構，穩步推進海外市場發展，來自海外市場的收入佔經營收入比重為4.0%，並利用應收賬款保理、外匯遠期鎖定等多種金融工具防範海外資金及匯率風險。本集團緊跟國家「一帶一路」戰略，積極開啟海外發展新佈局，著力策劃推進「中非共建非洲信息高速公路」項目成為中國政府重點支持的對外合作項目。

深化改革

二零一五年，本集團不斷在組織優化、專業整合、混合所有制改革等方面進行新的嘗試，增強自身活力和能力，適應市場和客戶需求變化。現已完成新設內蒙古自治區通信服務有限公司，進一步增強在國內電信運營商北方市場的營銷和交付能力。初步建成國內非運營商集團客戶營銷體系，市場拓展能力得到進一步增強。二零一五年，本集團獲得「5A」級物流企業資質證書，是目前國內通信信息領域唯一獲得這一資質的企業，並於同年設立並運營中通服供應鏈管理有限公司，為集約運營高價值業務實現良好開端。推進內部混合所有制改革，積極探索以非控股股東身份成立合資公司、項目制運營、團隊創業等實踐，同時通過建立市場化薪酬分配機制，激勵和保留核心員工。

踐行責任

二零一五年，本集團重視履行社會責任，在西藏、浙江、福建等地遭遇自然災害後，積極協助當地電信運營商客戶搶修通信線路，保障通信網絡暢通。我們加強能源消費管控，在自身綜合能耗下降的基礎上，持續推廣節能產品和服務，幫助國內電信運營商客戶處置廢舊資產，節約成本。本集團關心關愛員工，為一線員工增配生產、生活必備設施，有效解決員工實際困難，改善生產一線辦公環境。

強化管治

本集團一貫注重保持良好的企業管治水平，高度重視風險管理，不斷提升自身透明度。持續完善制度引導，加強內部檢查，強化基礎管理，升級IT系統，提高企業運行效率。同時，我們利用董事會定期溝通機制，積極聽取並採納獨立非執行董事的意見和建議，提升公司管理水平。

本集團總裁司芙蓉先生榮獲英國財經雜誌《International Finance Magazine》頒發的2015年「領導100強」獎項。財務總監侯銳女士榮獲亞洲著名企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》舉辦的「2015年度第五屆亞洲卓越企業表揚大獎—最佳財務總監」獎項。

⁵ 在國內非運營商集團客戶市場，本公司所確定發展的重點業務為電信基建服務、業務流程外判服務中的主要服務（包括網絡維護、通用設施管理及渠道業務中的供應鏈服務）以及應用、內容及其他服務。

董事長報告書

本集團在《大公報》舉辦的第五屆中國證券「金紫荊」獎中獲選為「最佳公司治理上市公司」，在《Corporate Governance Asia》舉辦的2015年「第十一屆亞洲企業管治表揚大獎」中，再次獲得「亞洲最佳公司—企業管治典範」獎項，在《財富》(中文版)首屆最佳上市公司評選中獲選為「最佳風險管控公司」，並在《財富》(中文版)「2015《財富》中國500強排行榜」中排名第78位(二零一四年排名82位)。

展望未來

本集團儘管面臨宏觀經濟增速放緩、通信行業低速發展、部分服務單價下降、監管政策變化等挑戰，但未來發展仍然大有可為。國家加快供給側改革，將逐步釋放改革紅利，為企業發展帶來新動力。政府推動網絡強國、寬帶中國、互聯網+、一帶一路、新型基礎設施等建設，為企業發展提供巨大空間。國內電信運營商4G網絡建設與優化、寬帶提質增速、不斷增長的OPEX和持續的維護外包需求、鐵塔公司收購運營商存量鐵塔資產、運營商之間新的合作關係等為我們拓展市場提供新機遇。

本集團將按照既定戰略部署，在客戶、業務、區域多元化發展不斷取得成效的基礎上，繼續拓寬新空間，培育新動能。我們將持續以產品、服務創新和專業整合為支點，聚焦高價值業務，推動國內非運營商集團客戶、海外兩大新市場規模發展。堅持「CAPEX與OPEX」並重，強化OPEX業務拓展，著力打造根業務，鞏固在國內電信運營商市場領先地位。強化以新技術嵌入傳統業務的跨界經營，努力打造全產業鏈一體化的交付能力。優化運營管理體系，深入推進適應企業發展的體制機制創新。本集團將通過不斷培育增長新動力，實現持續穩健發展，為股東和客戶創造更大價值。

最後，我代表董事會對長期關心和支持我們的股東、客戶、社會各界，以及一直以來努力奉獻的全體員工表示衷心感謝！對已離任的獨立非執行董事章樂平先生和監事會主席夏江華女士任內為本集團發展所做貢獻表示誠摯謝意！對呂廷杰先生、吳太石先生加入董事會、韓芳女士加入監事會表示真誠歡迎！



孫康敏
董事長

中國北京
二零一六年三月三十一日