

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 中國通信服務 CHINA COMSERVICE

### 中國通信服務股份有限公司 CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：552)

#### 截至二零一九年六月三十日止六個月之中期業績公佈

##### 要點

- 在國內電信行業增長趨緩，乃至收入出現負增長的大背景下，本集團整體業績繼續保持平穩增長。經營收入達到人民幣56,049百萬元，增長10.4%；本公司股東應佔利潤為人民幣1,712百萬元，增長7.3%，淨利潤率基本保持穩定，為3.1%。
- 本集團增長動能顯著轉換，國內非電信運營商集團客戶市場和國內電信運營商市場OPEX業務成為增長主要驅動。
- 本集團軟件服務能力進一步提升，品牌影響力進一步提高，軟件服務相關收入增長優於行業水平。
- 本集團「新一代綜合智慧服務商」的新定位將引領公司抓住數字化轉型的新時代需求。

## 董事長報告書

尊敬的各位股東：

二零一九年上半年，在國內電信行業增長趨緩，乃至收入出現負增長的大背景下，本集團堅持「價值引領、穩中求進、高質量發展」總路線，把握「網絡強國」、「數字中國」、「智慧社會」機遇，取得了良好的經營業績，企業發展動能明顯轉換。其中，國內非電信運營商集團客戶市場首次成為本集團第一大客戶和最大的收入貢獻者，引領企業發展。國內電信運營商市場業務流程外判服務的良好增長和應用、內容及其他服務的快速增長助力該市場平穩發展，企業經營基本面保持穩健。良好的增長新動能和穩健的經營基本面賦予企業新的能力與活力，幫助本集團有效抵禦因經濟轉型、行業周期變動帶來的壓力和風險，增強企業發展內生動力，為本集團持續邁向高質量發展奠定堅實基礎。

### 經營業績

二零一九年上半年，本集團經營收入實現人民幣56,049百萬元，同比增長10.4%。其中，核心業務收入<sup>1</sup>同比增長11.8%，保持了良好的增長態勢。經營成本為人民幣49,749百萬元，同比增長11.5%。經營毛利為人民幣6,300百萬元，同比增長2.0%。鑒於國內經濟結構調整深度推進、國內非電信運營商集團客戶市場拓展仍處於導入期、剛性的用工成本等因素，本集團毛利率為11.2%，同比下降1.0個百分點。本集團一方面加大研發投入，另一方面加強集約運營，持續優化資源配置，銷售、一般及管理費用為人民幣4,985百萬元，佔經營收入比重為8.9%，同比下降0.3個百分點。本公司股東應佔利潤為人民幣1,712百萬元，同比增長7.3%，淨利潤率為3.1%，與去年同期基本持平。每股基本盈利為人民幣0.247元，同比增長7.3%。自由現金流<sup>2</sup>主要受到上半年收款和付款節奏變化的影響，為人民幣-425百萬元。

<sup>1</sup> 核心業務包括電信基建服務、業務流程外判服務(剔除商品分銷)以及應用、內容及其他服務。

<sup>2</sup> 自由現金流=本年利潤+折舊及攤銷-營運資金變動-資本支出

## 市場拓展

二零一九年上半年，本集團快速推進國內非電信運營商集團客戶市場佈局，有效利用智慧產品和一體化解決方案，實現來自該客戶市場收入的高速增長。同時，我們加速融入國內電信運營商生態，在OPEX業務和智慧應用業務帶動下，該客戶市場發展保持穩定。

本集團來自國內非電信運營商集團客戶市場收入實現人民幣21,065百萬元，同比快速增長28.5%，佔經營收入比重為37.6%，首次成為本集團第一大客戶，對上半年總體新增收入貢獻為88.8%。來自國內非電信運營商集團客戶市場的核心業務收入增長更快，同比增長率為33.3%，佔該市場收入比重為91.5%，同比提升3.4個百分點。我們聚焦以政府、交通、電力、園區、智能建築為代表的行業，加大研發投入和智慧產品打造力度，通過智慧城市、物聯網、雲計算等生態聯盟的聚能與賦能，持續深耕行業機遇，為客戶提供一體化綜合解決方案，助力客戶信息化建設，為客戶發展創造價值，同時，推進自身業務轉型，實現該客戶市場又快又好的發展。

在國內電信運營商市場，本集團堅持「CAPEX與OPEX」<sup>3</sup>雙輪驅動的發展策略，在抓住網絡建設業務的同時，大力發展運營維護支撐業務。此外，本集團將傳統服務與智慧業務相結合，有效支撐國內電信運營商客戶轉型升級和拓展新型ICT業務。二零一九年六月，工信部<sup>4</sup>發出5G牌照，國內電信運營商加快5G佈局，調整投資結構，但5G網絡投資尚未形成規模，本集團來自該市場收入保持穩定，實現人民幣33,645百萬元，同比增長2.1%，佔經營收入比重為60.0%。其中，來自中國電信的收入實現人民幣18,351百萬元，與去年同期水平基本相當，佔經營收入比重為32.7%。來自中國電信以外的國內電信運營商客戶收入實現人民幣15,294百萬元，同比增長4.9%，佔經營收入比重為27.3%。

<sup>3</sup> CAPEX與OPEX分別指國內電信運營商資本性支出和經營性支出。

<sup>4</sup> 工信部指中華人民共和國工業和信息化部。

受海外新項目開工進度影響，本集團來自海外市場收入實現人民幣1,339百萬元，同比下降7.4%，佔經營收入比重為2.4%。本集團重視海外業務發展，聚焦「一帶一路」機遇，緊抓海外網絡基礎設施與數字化建設需求，利用與國內電信運營商和「走出去」的中國企業合作的機會，以及在國內非電信運營商集團客戶市場累積的良好經驗，不斷開拓、儲備總包類項目。

## 業務發展

二零一九年上半年，本集團三大業務均取得良好發展。電信基建服務收入實現人民幣30,801百萬元，同比增長8.7%，佔經營收入比重為55.0%。我們繼續緊抓國內數字經濟和智慧社會建設機遇，以「顧問+僱員」<sup>5</sup>業務模式切入國內非電信運營商集團客戶全生命周期需求，為客戶提供包含諮詢、規劃、施工等在內的一體化信息化建設服務，帶動該市場電信基建服務收入增長，來自該市場的電信基建服務收入實現人民幣10,665百萬元，同比高速增长46.6%，是電信基建服務收入增長第一驅動力。二零一九年上半年，國內電信運營商佈局5G網絡建設，同時調整投資結構，來自國內電信運營商市場的電信基建服務收入同比下降4.1%，為人民幣19,200百萬元。

二零一九年上半年，本集團業務流程外判服務收入實現人民幣18,128百萬元，同比增長9.2%，佔經營收入比重為32.3%。其中，剔除商品分銷業務後的業務流程外判核心服務<sup>6</sup>發展良好，收入同比增長14.1%。本集團進一步加強通用設施管理和供應鏈業務的集約運營，兩項業務的收入同比增長均超過15%，網絡維護業務收入同比亦增長11.3%。本集團持續管控商品分銷業務，該項業務收入同比下降16.0%，與去年同期相比，佔經營收入比重繼續下降1.2個百分點至4.1%。

<sup>5</sup> 「顧問+僱員」模式是本集團近年來採取的一種全新的業務模式，「顧問」是指本集團發揮人才和產品優勢，以「顧問」的身份幫助客戶，將客戶的需求轉換成可執行的方案或項目；「僱員」是指本集團接受客戶的委託，以「僱員」的身份，協助客戶對項目的其他利益相關方進行協調，推進項目順利實施，確保客戶達到最初預期。

<sup>6</sup> 業務流程外判核心服務包括信息技術基礎設施管理(網絡維護)、通用設施管理、供應鏈服務。

二零一九年上半年，本集團應用、內容及其他服務收入實現人民幣7,120百萬元，同比增長21.6%，延續了良好的增長態勢。應用、內容及其他服務收入佔經營收入比重在過去幾年持續提高，在二零一九年上半年的比重達到12.7%，同比提升1.2個百分點。本集團順應數字經濟潮流，聚焦行業客戶信息化、智能化建設需求，為客戶提供日益豐富及多元化的智慧類產品<sup>7</sup>和服務。此外，本集團軟件服務能力持續提高，帶動應用、內容及其他服務中的主要業務<sup>8</sup>收入同比增長達到25.8%，增長速度高於全國軟件業務收入增長<sup>9</sup>水平。

## 深化轉型

二零一九年上半年，本集團面向數字經濟時代新形勢，提出「新一代綜合智慧服務商」的新定位，並不斷提升自身能力，增強發展動力。

本集團持續推進基礎平台能力建設，加大「通福雲」平台和物聯網平台研發投入，強化推廣和應用。完善內外部生態體系建設，通過產業聯盟<sup>10</sup>和集團級研究院，聚合內外部資源，提升響應能力，前瞻性佈局新市場、新技術。提升大項目拓展能力，全面推廣「顧問+僱員」業務模式，以諮詢規劃引領、智慧產品嵌入推進大項目拓展。推進產融結合，利用通服資本控股有限公司加強業務孵化和探索產融結合新商業模式。

此外，本集團品牌及行業影響力有效提升。二零一九年上半年，在「2019軟件和信息技術服務綜合競爭力百強企業」評選中排名第5位，緊跟業內領先企業；通過中國國際大數據產業博覽會等各類國家級展會，向社會和客戶傳遞合作、共生理念，獲得廣泛認可。

<sup>7</sup> 目前智慧類集團級產品數量已超過30個。

<sup>8</sup> 應用、內容及其他業務板塊主要業務包括系統集成、軟件開發及系統支撐、增值服務。

<sup>9</sup> 根據工信部公佈信息，全國軟件業務收入在二零一九年上半年的同比增長為15.0%。

<sup>10</sup> 本集團現有產業聯盟包括：智慧城市聯盟、雲計算聯盟、物聯網聯盟、網絡安全聯盟、智慧交通聯盟、能源互聯網聯盟等。

## 企業管治

本集團持續加強公司的企業管治，在今年八月，本公司董事會新設下屬的戰略委員會，以加強對公司戰略的研究，推進公司戰略更好地落實，不斷提升公司的可持續發展能力。本集團一貫良好的企業管治水平連續多年得到資本市場認可。在亞洲權威企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》舉辦的二零一九年「第九屆亞洲卓越企業表揚大獎」評選中，本公司執行董事、總裁司芙蓉先生榮獲「最佳CEO」獎項，同時本公司亦獲得「最佳投資者關係」獎項。本集團在《財富》(中文版)發佈的「2019《財富》中國500強排行榜」中，排名第86位。

## 社會責任

本集團作為負責任的上市企業，一貫注重履行自身社會責任。二零一九年上半年，本集團深入貫徹國家關於扶貧攻堅工作的各項要求，重點圍繞新疆、廣西、四川地區開展幫貧扶困工作，積極推動產業扶貧項目在當地落地。本集團組織員工愛心捐款，年內累計捐款金額超過人民幣400萬元。

本集團注重節能管理，單位收入能耗比持續下降，在廢舊物資處置、合同能源管理、綠色IDC解決方案等方面積極推廣節能產品及服務，助力客戶節能減排，綠色運行。

本集團積極做好各類搶險救援及通信保障工作。上半年，在宜賓地震、涼山森林火災、颱風「利奇馬」引起的洪澇災害中，深入前線，打通「通信生命線」；同時，作為「智慧世園」總包方，為中國北京世界園藝博覽會提供綜合智慧服務；作為重要保障力量為博鰲亞洲論壇、中國國際文化產業博覽交易會等提供通信保障服務，獲得政府及相關夥伴認可。

## 展望

當前，宏觀經濟穩中有進、產業結構加速升級、內需貢獻持續升高、服務業市場空間巨大。隨著5G、物聯網、雲計算、人工智能、大數據進入實質性發展階段，數字經濟成為引領經濟發展的新動力。國家加快三大經濟圈<sup>11</sup>及長江經濟帶協同發展佈局，深入推進「一帶一路」，國內外智慧社會建設需求旺盛，帶來新的商業機遇。對於5G牌照的發放，本公司認為，除了給集團帶來在網絡基礎設施建設與運營維護等方面的傳統業務機遇以外，更會帶來包括在行業數字化轉型、工業互聯網，以及相應的物聯網維護運營支撐等各方面的新需求。上述新需求的出現，以及結合本集團近幾年在各行業所打造的豐富智慧解決方案和累積的寶貴實踐經驗，將在未來為本集團帶來持續和重要的戰略業務機遇。

本集團將圍繞發展主航道，持續提升「跨平台、跨連接、跨應用、跨區域、跨廠商」的核心服務能力，加大創新轉型力度，推進高質量發展。

國內非電信運營商集團客戶市場是本集團未來業務增長重要引擎。在該市場，本集團將緊抓「網絡強國」、「數字中國」、「智慧社會」機遇，深耕政府、交通、電力等重點行業，同時加快工業互聯網佈局；圍繞客戶需求，加大研發投入，完善內外部生態，構築「新一代綜合智慧服務商」核心能力和品牌影響，推進該市場快速持續健康增長。

國內電信運營商客戶市場是本集團業務發展的基本面。本集團將把握5G網絡建設、網信安全、雲網融合等機遇，融入運營商業務生態，深挖CAPEX業務、拓寬OPEX業務，為客戶提供高質量、標準化服務，助力客戶轉型升級，確保基本面穩健。

<sup>11</sup> 三大經濟圈：長三角經濟圈、珠三角經濟圈、環渤海經濟圈。

在海外市場方面，我們將緊抓「一帶一路」機遇，聚焦「EPC+F+I+O+S」<sup>12</sup>模式，努力拓展總包大項目。結合海外旺盛的信息化需求，促進智慧產品和服務在海外市場落地，為海外業務開拓新的增長來源。同時加強與國內電信運營商客戶、「走出去」的中國企業及當地夥伴合作，協同拓展海外市場，為海外業務發展尋求新的突破。

當前是經濟轉型升級和行業變革的重要時期，新的時代給了本集團新的機遇。本集團作為「新一代綜合智慧服務商」，將利用國企改革契機，加快改革步伐，開啟新一輪轉型，堅持價值引領、穩中求進，向高質量發展不斷邁進，以更好的業績和更佳的表现回饋股東和客戶。

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，以及一直以來辛勤工作的全體員工表示衷心感謝！

張志勇  
董事長

中國北京  
二零一九年八月二十七日

<sup>12</sup> EPC+F+I+O+S:即工程總承包(Engineering, Procurement, Construction)+融資(Finance)+投資(Investment)+運營(Operation)+解決方案(Solution)

## 集團業績

中國通信服務股份有限公司(「本公司」)欣然宣佈本公司及各子公司(「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月期間的未經審核合併業績。此未經審核合併業績是節錄自本集團二零一九年中期報告中所載的未經審核的中期財務信息。

### 合併損益表(未經審核)

截至二零一九年六月三十日止六個月期間

		截至六月三十日止六個月	
		二零一九年	二零一八年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
經營收入	5	<b>56,049,087</b>	50,792,100
經營成本	6	<b>(49,748,991)</b>	(44,616,496)
<b>毛利</b>		<b>6,300,096</b>	6,175,604
其他經營收入	7	<b>684,892</b>	444,312
銷售、一般及管理費用		<b>(4,984,907)</b>	(4,660,717)
其他經營費用		<b>(62,560)</b>	(61,794)
財務費用	8	<b>(32,731)</b>	(8,031)
應佔聯營公司及合營公司利潤		<b>67,440</b>	52,809
<b>除稅前利潤</b>	9	<b>1,972,230</b>	1,942,183
所得稅	10	<b>(271,085)</b>	(338,685)
<b>本期利潤</b>		<b>1,701,145</b>	1,603,498
本期利潤歸屬於：			
本公司股東		<b>1,711,578</b>	1,595,476
非控制性股東		<b>(10,433)</b>	8,022
<b>本期利潤</b>		<b>1,701,145</b>	1,603,498
每股基本盈利(人民幣元)	13	<b>0.247</b>	0.230

合併損益及其他綜合收益表(未經審核)  
截至二零一九年六月三十日止六個月期間

		截至六月三十日止六個月	
		二零一九年	二零一八年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
本期利潤		<u>1,701,145</u>	<u>1,603,498</u>
本期其他綜合收益／(開支)(稅後)			
後續不能重分類至損益的項目(稅後)：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的權益工具：			
公允價值儲備的淨變動	11	357,655	(202,355)
後續可能重分類至損益的項目(稅後)：			
換算中國大陸以外子公司財務報表的匯兌差異		<u>3,191</u>	<u>3,007</u>
		<u>360,846</u>	<u>(199,348)</u>
本期綜合收益合計		<u>2,061,991</u>	<u>1,404,150</u>
本期綜合收益歸屬於：			
本公司股東		2,072,404	1,396,167
非控制性股東		<u>(10,413)</u>	<u>7,983</u>
本期綜合收益合計		<u>2,061,991</u>	<u>1,404,150</u>

合併財務狀況表(未經審核)

於二零一九年六月三十日

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨額		4,191,554	4,384,700
使用權資產		1,874,814	—
投資物業		583,237	606,065
在建工程		359,187	342,427
預付土地租賃費		—	722,672
商譽		103,005	103,005
其他無形資產		408,319	355,339
於聯營公司及合營公司的權益		326,283	318,059
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		4,213,780	3,737,553
遞延稅項資產		654,967	622,202
其他非流動資產		402,847	1,220,145
<b>非流動資產合計</b>		<b>13,117,993</b>	<b>12,412,167</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,410,428	2,253,027
應收賬款及應收票據，淨額	14	21,736,596	18,668,024
合同資產，淨額	15	16,258,277	15,664,758
預付款及其他流動資產		9,344,587	8,646,123
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		7,071,320	5,046,898
受限制存款		2,180,263	2,128,757
現金及現金等價物		13,614,960	16,106,246
<b>流動資產合計</b>		<b>72,616,431</b>	<b>68,513,833</b>
<b>資產合計</b>		<b>85,734,424</b>	<b>80,926,000</b>
<b>流動負債</b>			
計息貸款		471,761	462,003
應付賬款及應付票據	16	31,776,704	28,279,533
一年內到期的租賃負債		267,969	—
合同負債		6,912,753	8,648,060
預提費用及其他應付款		10,021,568	9,017,427
應付所得稅		318,994	323,514
<b>流動負債合計</b>		<b>49,769,749</b>	<b>46,730,537</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>22,846,682</b>	<b>21,783,296</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>35,964,675</b>	<b>34,195,463</b>

合併財務狀況表(未經審核)(續)  
於二零一九年六月三十日

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>		
計息貸款	4,125	8,922
租賃負債	747,567	-
其他非流動負債	536,200	617,488
遞延稅項負債	863,470	740,192
<b>非流動負債合計</b>	<b>2,151,362</b>	<b>1,366,602</b>
<b>負債合計</b>	<b>51,921,111</b>	<b>48,097,139</b>
<b>權益</b>		
股本	6,926,018	6,926,018
儲備	26,400,511	25,405,305
<b>本公司股東應佔權益</b>	<b>33,326,529</b>	<b>32,331,323</b>
<b>非控制性股東權益</b>	<b>486,784</b>	<b>497,538</b>
<b>股東權益合計</b>	<b>33,813,313</b>	<b>32,828,861</b>
<b>負債及股東權益合計</b>	<b>85,734,424</b>	<b>80,926,000</b>

附註：

## 1. 主要業務

中國通信服務股份有限公司(「本公司」)及其子公司(統稱「本集團」)為中國一家具領導地位的服務供應商，為信息化和數字化領域提供一體化綜合解決方案，包括設計、施工及項目監理在內的電信基建服務；信息技術基礎設施管理、通用設施管理、供應鏈，以及商品分銷在內的業務流程外判服務；系統集成、軟件開發及系統支撐、增值服務在內的應用、內容及其他服務。

## 2. 編製基準

本中期財務報表包含簡明合併財務報表和若干附註。這些附註說明二零一八年年度財務報表後發生的重要事項及交易，以理解本集團的財務狀況和經營業績在本期間的變動。簡明合併中期財務報表和其附註並不包括按《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)要求下編製的財務報表的所有資料。國際財務報告準則包括了所有適用的單項國際財務報告準則、《國際會計準則》(「國際會計準則」)及相關闡釋。

本中期財務報表是按照國際會計準則第34號「中期財務報告」編製，並符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16中適用於本中期財務報表的披露規定。

## 3. 主要會計政策

本中期財務報表是以歷史成本為基礎編製的，但某些金融工具以公允價值計量。

除了下列所述外，本中期財務報表所採用的會計政策與本集團編製二零一八年十二月三十一日止年度財務報表所採用的會計政策是一致的。

於本中期期間，本集團在中期財務報表中首次應用下列新頒佈及經修訂的國際財務報告準則，該等準則對於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間強制生效：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告解釋公告第23號	所得稅處理的不確定性
對國際財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的償還特性
對國際會計準則第19號的修訂	計劃的修訂、縮減及結算
對國際會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營公司的長期權益
對國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則年度改進2015–2017

本集團並無提前採用任何在當前會計期間尚未生效的新的或修訂的國際財務報告準則。

除國際財務報告準則第16號租賃外，採用上述經修訂的國際財務報告準則及闡釋對本集團中期財務報表沒有重大影響。

### 3.1 採用國際財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變更

本集團已於本中期期間首次採用國際財務報告準則第16號，並同時停用國際會計準則第17號租賃以及相關闡釋。

#### 3.1.1 採用國際財務報告準則第16號引起的主要會計政策變更

作為承租人

##### 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對建築物、運輸設備及其他設備的短期租賃應用了確認豁免，短期租賃是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。本集團亦對低價值資產租賃應用了確認豁免。短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額在租賃期內按照直線法計入費用。

##### 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團於租賃期開始日（即租賃資產可供使用之日）確認使用權資產。使用權資產以初始成本減去累計折舊和減值損失計量，並根據租賃負債的重新計量進行調整。使用權資產的初始成本主要包括租賃負債的初始計量金額，在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，及發生的初始直接費用。

##### 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團於租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行確認和計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團無法確定租賃內含利率的，採用租賃期開始日的增量借款利率作為折現率。

在租賃期開始日之後，租賃負債通過利息增加和租賃付款額減少進行調整。

#### 3.1.2 過渡及首次採用國際財務報告準則第16號的影響概述

本集團已追溯採用國際財務報告準則第16號，並於首次採用日，即2019年1月1日確認首次採用本準則的累計影響。首次採用日的全部差異於期初留存收益中確認，未對比較信息加以重述。

於2019年1月1日，本集團採用國際財務報告準則第16號過渡規定，確認租賃負債，並如同自租賃期開始日起一直採用國際財務報告準則第16號計量使用權資產的賬面價值，但使用首次採用日的相關實體增量借款利率折現。

根據國際財務報告準則第16號的過渡規定，除本集團作為轉租出租人的轉租賃外，本集團無需對本集團作為出租人的租賃進行任何過渡調整，該等租賃於首次採用日起根據國際財務報告準則第16號進行會計處理，未對比較信息加以重述。

由於上述會計政策變更，本集團的2019年1月1日合併財務狀況表需要重述。下表概述了每個受影響報表項目的調整金額。

	<b>2018年</b> <b>12月31日</b> 人民幣千元 (經審核)	<b>調整</b> 人民幣千元	<b>2019年</b> <b>1月1日</b> 人民幣千元 (經重述)
<b>非流動資產</b>			
預付土地租賃費	722,672	(722,672)	-
使用權資產	-	1,659,581	1,659,581
遞延稅項資產	622,202	3,482	625,684
<b>流動資產</b>			
預付款及其他流動資產	8,646,123	(22,578)	8,623,545
<b>流動負債</b>			
一年內到期的租賃負債	-	269,303	269,303
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	-	681,605	681,605
<b>權益</b>			
本公司股東應佔權益	32,331,323	(32,754)	32,298,569
非控制性股東權益	497,538	(341)	497,197

#### 4. 分部報告

本集團主要有一個業務分部，即為信息化和數字化領域提供一體化綜合解決方案，因此並沒有披露其他分部資料。本集團關於主要客戶以及經營地區的其他相關信息參見附註5。

## 5. 經營收入

本集團的經營收入來自提供一體化綜合解決方案，扣除銷售稅及銷售折扣。本集團按業務性質分類的經營收入列示如下：

### 收入分解列示

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
電信基礎服務收入	<b>30,801,124</b>	28,330,195
業務流程外判服務收入	<b>18,128,043</b>	16,607,607
應用、內容及其他服務收入	<b>7,119,920</b>	5,854,298
	<b><u>56,049,087</u></b>	<b><u>50,792,100</u></b>

本集團主要客戶為電信運營商，包括中國電信集團有限公司及其子公司（不包括本集團）（以下簡稱「中國電信集團」），中國移動通信集團有限公司及其子公司（以下簡稱「中國移動集團」），對其經營收入皆佔本集團總經營收入的10%以上。截至二零一九年六月三十日止六個月期間本集團提供綜合電信相關支撐服務給中國電信集團以及中國移動集團所帶來的收入分別為人民幣18,351百萬元和人民幣11,524百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣18,368百萬元和人民幣10,800百萬元），分別佔本集團總經營收入32.7%和20.6%（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：分別佔36.2%和21.3%）。截至二零一九年六月三十日止六個月期間本集團從中國大陸以外地區獲取的經營收入為人民幣1,339百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣1,446百萬元）。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團經營收入前三大的業務依次為施工、信息技術基礎設施管理和供應鏈服務，分別實現收入人民幣23,875百萬元、人民幣7,349百萬元和人民幣5,788百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：本集團經營收入前三大的業務依次為施工、信息技術基礎設施管理和設計，分別實現收入人民幣20,942百萬元、人民幣6,604百萬元和人民幣5,355百萬元）。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團實現租賃收入人民幣342百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣325百萬元）。

## 6. 經營成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
折舊及攤銷	350,801	238,546
直接員工成本	4,039,918	3,958,562
租賃支出(2018年：經營租賃支出)	547,818	689,747
材料成本	5,904,176	5,007,925
商品分銷直接成本	2,175,381	2,529,320
分包成本	31,187,998	27,413,721
其他	5,542,899	4,778,675
	<u>49,748,991</u>	<u>44,616,496</u>

## 7. 其他經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
利息收入	100,320	92,614
來自權益工具的股息收入	141,733	1,029
政府補助金	126,489	93,056
處置物業、廠房及設備和其他無形資產的收益	31,475	4,045
罰款收入	1,698	2,790
管理費收入	122,752	119,179
來自理財產品及結構性存款的投資收益及公允價值變動收益	117,745	106,895
其他	42,680	24,704
	<u>684,892</u>	<u>444,312</u>

## 8. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行及其他貸款利息	15,534	8,031
租賃負債利息	17,197	—
	<u>32,731</u>	<u>8,031</u>

截至二零一九年六月三十日止六個月期間及二零一八年六月三十日止六個月期間，均沒有資本化貸款成本記入在建工程。

## 9. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除(計入)如下項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
(a) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	6,596,366	6,364,259
定額供款的退休福利計劃供款	716,028	645,456
	<u>7,312,394</u>	<u>7,009,715</u>
(b) 其他項目：		
攤銷	60,923	66,667
折舊	517,851	358,320
材料成本	5,904,176	5,007,925
商品分銷直接成本	2,175,381	2,529,320
存貨減值損失及撥回淨額	10,532	13,499
應收賬款、其他應收款及合同資產的減值損失	185,795	172,037
撥回應收賬款、其他應收款及合同資產的減值損失	(46,349)	(89,449)
來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的投資收 益及公允價值變動收益	116,822	15,352
租賃支出(2018年：經營租賃支出)	651,141	822,796
研究及開發成本	1,327,656	1,134,619

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團銷售及營銷開支、行政開支和其他開支分別為人民幣903百萬元、人民幣3,731百萬元及人民幣351百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣779百萬元、人民幣3,580百萬元及人民幣302百萬元)。研究及開發成本包括員工成本人民幣1,064百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣947百萬元)，此項員工成本同時包含於附註9(a)員工成本中。

## 10. 所得稅

(a) 合併損益表所列示的所得稅為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本期稅項		
所得稅	295,662	394,022
遞延稅項		
暫時性差異的產生及轉回	<u>(24,577)</u>	<u>(55,337)</u>
所得稅總額	<u>271,085</u>	<u>338,685</u>

(b) 實際稅項開支與會計利潤按適用稅率計算的調節：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前利潤	1,972,230	1,942,183
按法定稅率25%計算的預計所得稅支出 (截至二零一八年六月三十日止六個月期間：25%)(註(i))	493,058	485,546
子公司利潤的稅率差別(註(i))	(129,300)	(151,383)
不可抵扣的支出(註(ii))	32,527	52,908
非應課稅收入	(56,482)	(34,824)
未確認的稅務虧損	34,505	50,646
使用之前未確認的稅務虧損	(10,283)	(4,864)
過往年度所得稅開支超額撥備	(19,225)	(10,442)
所得稅抵免	(160)	(15)
其他(註(iii))	<u>(73,555)</u>	<u>(48,887)</u>
所得稅	<u>271,085</u>	<u>338,685</u>

註：

- (i) 除本集團部分中國大陸子公司是按15%和10%的優惠稅率計算所得稅及部分海外子公司是按相應法定稅率計算所得稅外，本集團根據中國相關所得稅準則和規定按應課稅企業所得的25%法定稅率計算截至二零一九年六月三十日止六個月期間和截至二零一八年六月三十日止六個月期間的中國所得稅準備金額。
- (ii) 不可抵扣的支出包括超出法定可抵稅限額的員工及其他費用。
- (iii) 其他主要是指研發開支加計扣減的影響。

## 11. 其他綜合收益／（開支）

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本期確認的公允價值變動	476,227	(268,743)
計入其他綜合收益／（開支）的淨遞延稅項	<u>(118,572)</u>	<u>66,388</u>
本期於其他綜合收益／（開支）中確認的公允價值儲備淨變動	<u><u>357,655</u></u>	<u><u>(202,355)</u></u>

## 12. 股息

### (a) 本期間股息

董事會決議不派發截至二零一九年六月三十日止六個月期間的中期股息（截至二零一八年六月三十日止六個月期間：無）。

### (b) 屬於上一財政年度，並於本期間核准的股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
屬於上一財政年度，並於本期間核准的 末期股息每股人民幣0.1257元 （2018年：每股人民幣0.1176元）	870,601	814,500
屬於上一財政年度，並於本期間核准的 特別股息每股人民幣0.0251元 （2018年：每股人民幣0.0235元）	<u>173,843</u>	<u>162,761</u>
	<u><u>1,044,444</u></u>	<u><u>977,261</u></u>

截至二零一九年六月三十日止六個月期間及二零一八年六月三十日止六個月期間均沒有支付末期股息及特別股息。

### 13. 每股盈利

截至二零一九年六月三十日止六個月期間每股基本盈利是以本期本公司股東應佔的淨利潤人民幣1,712百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月期間：人民幣1,595百萬元)除以本公司截至二零一九年六月三十日止六個月期間內6,926,018千股(截至二零一八年六月三十日止六個月期間：6,926,018千股)計算。

每股攤薄盈利並未列示，因於列示的各期間內並沒有潛在普通股。

### 14. 應收賬款及應收票據，淨額

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
應收票據	229,246	276,034
應收賬款	<u>23,024,879</u>	<u>19,806,523</u>
	23,254,125	20,082,557
減：信用損失準備	<u>(1,517,529)</u>	<u>(1,414,533)</u>
	<u><u>21,736,596</u></u>	<u><u>18,668,024</u></u>

(a) 於二零一九年六月三十日，應收賬款及應收票據中包括人民幣10,396百萬元的應收中國電信集團、本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司款項(於二零一八年十二月三十一日：人民幣10,620百萬元)。應收中國電信集團、本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司款項為無抵押，免息及預期於一年內可收回。

(b) 應收賬款及應收票據(已扣除信用損失準備)基於信貸期的賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
即期	285,890	1,736,665
一年以內	19,017,438	14,839,588
超過一年但少於兩年	1,655,964	1,376,626
超過兩年但少於三年	476,693	435,583
三年以上	<u>300,611</u>	<u>279,562</u>
	<u><u>21,736,596</u></u>	<u><u>18,668,024</u></u>

## 15. 合同資產，淨額

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
電信基建服務	13,338,882	13,219,615
業務流程外判服務	897,310	647,111
應用、內容及其他服務	<u>2,268,769</u>	<u>2,028,796</u>
	16,504,961	15,895,522
減：信用損失準備	<u>(246,684)</u>	<u>(230,764)</u>
	<u><u>16,258,277</u></u>	<u><u>15,664,758</u></u>

合同資產是本集團於報告日因提供施工、設計及其他服務而應收的未開票款項，因本集團未來履約行為尚未達到特定的里程碑而該收款權利受條件限制。當該權利變為無條件時，合同資產轉入應收賬款。本集團通常在一年以內將合同資產轉入應收賬款。

## 16. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據包括：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	30,377,558	27,067,452
應付票據	<u>1,399,146</u>	<u>1,212,081</u>
	<u><u>31,776,704</u></u>	<u><u>28,279,533</u></u>

應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	29,851,554	25,945,423
超過一年但少於兩年	1,276,574	1,651,120
超過兩年但少於三年	299,632	364,176
三年以上	<u>348,944</u>	<u>318,814</u>
	<u><u>31,776,704</u></u>	<u><u>28,279,533</u></u>

於二零一九年六月三十日，應付賬款及應付票據中包括應付中國電信集團、本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司款項人民幣1,411百萬元（於二零一八年十二月三十一日：人民幣1,118百萬元）。應付中國電信集團、本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司款項為無抵押，免息及預期於一年內支付。

## 管理層討論及分析

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄十六第四十段，除了在此已作公告披露外，本公司確認有關附錄十六第三十二段所列事宜的現有公司資料與本公司二零一八年年報所披露的資料並無重大變動。

## 審核委員會

審核委員會已經與管理層人員及本公司的國際核數師德勤•關黃陳方會計師行共同審閱本集團採納的會計準則及慣例，並已就本集團的風險管理、內部監控及財務報告事宜，包括審閱本公司截至二零一九年六月三十日止六個月的中期報告進行討論。

## 遵守企業管治守則

作為一家於中國內地註冊成立，並於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的股份有限公司，本公司一方面遵循上市規則的有關規定，另一方面以《中華人民共和國公司法》以及兩地適用的法律法規和監管要求作為公司企業管治的基本指引。截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四中《企業管治守則》所載的守則條文。

## 遵守上市公司董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)以規範本公司董事及監事的證券交易。經本公司作出特定查詢後，各董事及監事均確認於截至二零一九年六月三十日止六個月就本公司證券之交易已遵守標準守則。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司及各附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 中期報告

截至二零一九年六月三十日止六個月中期報告將於稍後時間發送予股東並在聯交所「披露易」的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網站([www.chinaccs.com.hk](http://www.chinaccs.com.hk))上登載。

## 前瞻性陳述

本公司希望就以上的某些陳述的前瞻性提醒讀者。上述前瞻性陳述會受到各種不受本公司控制的風險，不確定因素及假設等的影響。這些潛在的風險及不確定因素包括：中國電信行業的增長情況、監管環境的變化及我們能否成功地執行我們的業務策略。此外，上述前瞻性表述反映本公司目前對未來事件的看法，但非對將來表現的保證。我們將不會更新這些前瞻性表述。基於各種因素，本公司實際業績可能與前瞻性表述所述存在重大的差異。

中國北京

二零一九年八月二十七日

於本公告刊發之日期，本公司執行董事為張志勇先生、司芙蓉先生及張煦女士；非執行董事為李正茂先生及邵廣祿先生；獨立非執行董事為蕭偉強先生、呂廷杰先生、吳太石先生及劉林飛先生。