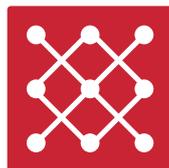


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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)

截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績公佈

要點

- 本集團抓住上半年經濟恢復、新基建與社會數字化轉型機遇，業績實現雙位數增長。
 - 經營收入達到人民幣64,099百萬元，增長19.1%。
 - 本公司股東應佔利潤為人民幣1,811百萬元，增長14.1%。
- 本集團來自國內非運營商集客市場收入保持強勁增長勢頭，增長34.0%，發展效益有所提升。
- 本集團來自國內運營商市場收入實現恢復性增長，增長9.5%。
- 本集團持續加大科技創新研發投入，驅動應用、內容及其他服務等業務持續快速增長。
- 本集團成功引進戰略性股東，持續推進企業全方位改革與高質量發展。
- 本集團將繼續發揮「新一代綜合智慧服務商」的戰略優勢，抓住數字經濟帶來的廣闊機遇。

董事長報告書

尊敬的各位股東：

二零二一年上半年，本集團緊緊抓住全國疫情防控取得重大戰略成果的有利時機，在深入推進復工復產的同時，持續踐行「價值引領、穩中求進、高質量發展」總路線，圍繞新基建、數字經濟、智慧社會發展帶來的重要機遇，發揮「新一代綜合智慧服務商」優勢，加快市場拓展和戰略佈局，取得了良好的經營業績。其中，國內非電信運營商集團客戶（「國內非運營商集客」）市場發展實現速度、效益雙提升，國內電信運營商客戶市場實現恢復性增長，企業科技創新能力進一步增強。與此同時，本集團加快國企改革步伐，在引入戰略投資者方面取得了實質性突破，為企業後續發展積蓄了新的動能。

經營業績

二零二一年上半年，本集團經營收入實現人民幣64,099百萬元，同比增長19.1%。經營成本為人民幣57,266百萬元，同比增長19.5%。經營毛利為人民幣6,833百萬元，同比增長15.8%。毛利率為10.7%，同比下降0.3個百分點。本集團結合疫情防控和業務發展需要，利用數字化手段對外開展營銷、對內提升企業運營效率，銷售、一般及管理費用為人民幣5,497百萬元，佔經營收入比重為8.6%，同比下降0.3個百分點。本公司股東應佔利潤為人民幣1,811百萬元，同比增長14.1%，淨利潤率為2.8%，同比下降0.1個百分點。每股基本盈利為人民幣0.262元，同比增長14.1%。自由現金流¹為人民幣-1,515百萬元，同比有所改善。

¹ 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

二零二一年上半年，國內非運營商集客作為本集團第一大客戶群²，保持了強勁的增長態勢，是本集團業績增長第一驅動力。該客戶市場收入實現人民幣29,270百萬元，同比快速增長34.0%，佔經營收入比重為45.7%，同比提升5.1個百分點。國內非運營商集客市場的快速增長有效保障了企業整體良性發展。二零二一年上半年，本集團進一步加強科技研發投入和智慧類產品迭代開發，突出「顧問+僱員+管家」³的服務模式和「平台+軟件+服務」⁴的綜合能力優勢，聚焦政府、電力、交通、建築等重點行業，全力開拓智慧化行業應用、專網建設、數據中心、城市軌道交通、工業互聯網等重點項目，來自國內非運營商集客市場新簽合同額同比增長接近20%，本集團在該客戶市場後續發展動力充足。

國內電信運營商客戶市場方面，本集團抓住5G、數據中心、雲網融合、網絡信息安全等市場機遇，堅持「CAPEX與OPEX+智慧應用」⁵發展策略，支撐客戶轉型、為客戶提供多場景信息化服務，來自該市場收入上半年實現恢復性增長，為人民幣33,452百萬元，同比增長9.5%，佔經營收入比重為52.2%。其中，來自中國電信的收入實現人民幣19,121百萬元，同比增長11.4%，佔經營收入比重為29.8%，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14,331百萬元，同比增長7.1%，佔經營收入比重為22.4%。

² 此處按國內非運營商集客、中國電信、國內其他電信運營商客戶、海外客戶四類區分。

³ 「顧問+僱員+管家」的服務模式是本集團近年來採取的一種獨有的業務模式，「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。「管家」是指本集團為客戶提供業務全生命週期的管理，貼身服務，為客戶創造價值。

⁴ 「平台+軟件+服務」的能力：利用雲、物聯網等核心基礎平台、聚焦客戶場景的各類智慧應用以及從諮詢規劃、工程建設到運營運維的一體化服務能力，為客戶提供貼身定制的一體化解決方案。

⁵ 「CAPEX與OPEX+智慧應用」：CAPEX (Capital Expenditure) 指國內電信運營商資本性支出。OPEX (Operating Expenditure) 指國內電信運營商經營性支出。

受全球疫情爆發持續影響，本集團部分海外項目開工與工程進度有所滯後，來自海外市場收入實現人民幣1,377百萬元，同比下降4.2%，佔經營收入比重為2.1%。雖然海外業務拓展受疫情影響較為嚴重，但本集團利用「+遠程」、「+線上」等多種數字化手段開展海外項目營銷工作，在東南亞、中東、非洲等地區努力拓展總包大項目。如海外疫情形勢好轉，將逐步推進儲備項目開展。

業務發展

二零二一年上半年，本集團電信基建服務收入實現人民幣34,547百萬元，同比增長19.0%，佔經營收入比重為53.9%。其中，來自國內非運營商集客的該項收入實現人民幣15,849百萬元，同比高速增長41.7%，來自國內電信運營商客戶的該項收入實現人民幣17,583百萬元，同比增長5.0%，來自海外客戶的該項收入實現人民幣1,115百萬元，同比增長0.6%。通過創新轉型、大力開拓國內非運營商集客市場，本集團為電信基建服務業務開闢了新的增長來源。

本集團業務流程外判服務收入實現人民幣19,787百萬元，同比增長16.7%，佔經營收入比重為30.9%。本集團持續深耕來自國內電信運營商OPEX業務，助力客戶維護以5G和雲為核心的新型信息基礎網絡，網絡維護業務收入同比增長8.1%。在國內疫情得到有效控制後，本集團搶抓現代供應鏈產業發展機遇，加強市場開拓，來自供應鏈業務收入同比快速增長29.1%，對業務流程外判服務整體收入增量貢獻達到51.3%。通用設施管理(物業管理)業務收入同比增長16.8%。商品分銷業務收入同比增長16.9%，佔經營收入比重為3.3%，同比降低0.1個百分點。

本集團以科技創新驅動業務發展成效明顯，應用、內容及其他服務收入實現人民幣9,765百萬元，同比快速增長24.6%，佔經營收入比重為15.2%，與去年同期相比提升0.6個百分點。本集團把握社會數字化轉型機遇，發揮自身軟件開發能力和人才優勢，應用、內容及其他服務主要業務⁶收入同比增速高於全國軟件業務收入⁷同比增速2.1個百分點。其中，系統集

⁶ 應用、內容及其他服務主要業務包括：系統集成、軟件開發及系統支撐、增值服務。

⁷ 二零二一年上半年全國軟件業務合計收入同比增長23.2%。(數據來源：中國工業和信息化部)

成業務收入同比增長27.0%，軟件開發及系統支撐和增值服務業務收入亦同比分別增長22.8%、19.8%。

科技創新

本集團堅持科技創新，持續加大研發投入，通過「集約+分佈」式研發體系，加速推進核心平台與產品打造和落地，助力業務拓展和自身數字化轉型。本集團在網絡安全、物聯網、創新中台等領域，聚合資源打造核心平台。其中，自主研發的網絡安全核心平台已在運營商，以及來自政府和多個重點行業的客戶項目中實現應用，相關產品和服務入圍「安全牛」⁸領導者矩陣，網絡安全領域業務版圖和影響力進一步擴大。本集團自主打造的創新中台和物聯網平台已正式在下屬各級公司使用，助力本集團維護業務數字化上雲和研發成果上雲，不斷進行服務模式創新和運營效率提升。本集團物聯網平台入選工業和信息化部2020-2021年度物聯網示範項目，上榜《2021中國AIoT產業全景圖譜報告》。與此同時，本集團緊跟新技術發展，在「碳達峰、碳中和」領域開展深入研究，助力數據中心、5G網絡建設等業務實現綠色、節能、環保。

國企改革

本集團積極推進企業改革，自二零一八年起，被列入國企改革「雙百企業」名單。立足新發展階段，為構建新發展格局，本集團三年來不斷尋找具有戰略協同性和業務互補性的戰略投資者，通過與控股股東中國電信集團有限公司協商以及在其支持下，於二零二一年上半年取得突破性成果。

⁸ 「安全牛」是國內網絡安全行業具影響力的第三方專業媒體和旗艦智庫。

二零二一年六月，本集團接到中國電信集團有限公司通知，其將所持166,000,000股內資股股份（佔本集團已發行總股本的2.40%）無償劃轉至國網信息通信產業集團有限公司（「國網信通產業集團」）。在股份劃轉有關程序完成後，國網信通產業集團將正式成為本集團戰略性股東。本集團亦與國網信通產業集團訂立數字新基建戰略合作框架協議。

本集團認為，引入國網信通產業集團為本公司的戰略性股東以及與其訂立戰略合作協議有利於雙方發揮各自優勢和資源，加強雙方在電力行業信息化與智能化等領域的戰略合作，促進本集團在電力等垂直行業以及在新業務方面拓展，加快本集團在國內非運營商集客市場的發展。引入戰略性股東亦有利於本集團優化法人治理結構和提升治理水平。此外，訂立戰略合作協議有利於培養和發展長期戰略合作關係，積極探索有效合作機制，完善雙方交流合作常態機制，深化合作內容，進一步推進雙方持續健康快速發展，為股東創造更大價值。

此外，本集團全資子公司中通服供應鏈管理有限公司（「供應鏈公司」）在二零二一年六月成功引入了四家戰略投資者⁹，戰略投資者向供應鏈公司合計注資人民幣900百萬元，注資完成後，戰略投資者合計持有供應鏈公司擴大股本後約26.015%股權。供應鏈公司是國內通信行業唯一「5A」級綜合物流企業，引領本集團的供應鏈業務發展，推進供應鏈公司引入具有協同效應的戰略投資者，將其打造成國內ICT產業智慧供應鏈集成服務領先企業，有助於提升本集團供應鏈業務專業化運營能力和競爭力，打造本集團數字基建總承包能力。亦將幫助本集團完善「新一代綜合智慧服務商」戰略佈局，實現企業高質量發展。

⁹ 四家戰略投資者分別為中遠海運（天津）有限公司、智鏈深國際智慧物流（深圳）有限公司、國新雙百壹號（杭州）股權投資合夥企業（有限合夥）、共青城東證蘇城投資合夥企業（有限合夥）。

企業管治

本集團重視企業管治工作，良好的企業管治水平受到資本市場的認可。二零二一年上半年，在《財富》(中文版)發佈的「二零二一《財富》中國500強」中，排名第87位。在《福布斯》發佈的「二零二一《福布斯》全球企業2000強」的排名中，排名第1,337位。在《Corporate Governance Asia》舉辦的「第十六屆亞洲ESG大獎」中，獲得「亞洲ESG典範」、「ESG影響者」及「亞洲區最佳公司董事」獎項。在《機構投資者》舉辦的「二零二一年度亞洲區公司最佳管理團隊」評選中，再次獲得「受尊崇企業」榮譽。

社會責任

本集團重視履行社會責任，二零二一年上半年，積極投身抗擊疫情和事故救援一線，全力做好通信保障工作，為河北正定黃莊公寓隔離場所、湖北十堰爆炸事故等提供應急通信保障建設。

今年七月，河南遭遇極端罕見強降雨，多地出現嚴重汛情，交通大面積受阻，通信網絡中斷。本集團迅速響應、堅持奮戰在故障現場，並採用多項高科技手段完成搶修任務，確保受災地區通信網絡安全暢通。同時，本集團發揮全網倉配資源優勢，全力配合國家和社會力量，八小時內將搶險救災急需裝備運抵受災現場，打通救災物資「生命線」，相關事蹟獲得新華社等官方媒體報導。

面對颱風「煙花」造成的通信設施嚴重損毀，本集團第一時間投入搶險救災一線，快速開展巡查、排除故障、修復設備，確保颱風期間通信網絡暢通，彰顯了作為央企的責任擔當。

展望

二零二一年，是「十四五」開局之年，國家將進入新發展階段，本集團作為「新一代綜合智慧服務商」，將在做好疫情防控的基礎上，把握數字經濟蓬勃發展、社會加快數字化轉型和國家落實「碳達峰、碳中和」目標等機遇，加大相關領域的研發投入，充分發揮「新一代綜合智慧服務商」優勢，通過內涵式增長與外延式發展並重策略，持續推進企業高質量發展。

在國內非運營商集客市場，本集團將深耕政府、電力、交通、建築、互聯網等重點行業和長三角、粵港澳、京津冀等重點區域，利用自身智慧類業務產品集，持續開拓5G、數據中心、物聯網、工業互聯網為代表的新基建業務。借助與電信運營商多年良好的合作關係，發揮協同優勢，共同為社會客戶提供更優質服務。不斷提升國內非運營商集客市場收入規模和發展質量，保持企業後續發展動力充足、穩定。

在國內電信運營商市場，本集團將堅持「CAPEX與OPEX+智慧應用」發展策略，抓住5G、大數據、雲網融合等機遇，大力開拓傳統優勢類業務，助力客戶構建雲網融合的新型網絡基礎設施。為客戶提供「雲+5G+DICT」多場景產品和服務，滿足客戶業務發展和數字化轉型需求。針對新時期客戶對服務品質提出的新要求進行識別、研判，發揮多年積澱經驗、利用好上善若水的企業文化，對客戶新要求做出快速應答和響應，更好體現自身價值、融入行業生態，努力保持企業經營基本面穩健。

在海外市場，本集團充分認識到海外疫情防控的嚴峻性、複雜性、長期性，將慎終如始築牢防疫底座，防範海外疫情風險。同時，抓住「一帶一路」深入推進、「國際國內雙循環相互促進的新發展格局」所帶來的機遇，在做好現有總承包大項目實施的基礎上，利用「EPC+F+I+O+S」¹⁰模式，在電力、交通、智慧城市、運營商OPEX業務方面尋求更多突破。繼續強化與國內電信運營商、「走出去」中國企業協同合作，優勢互補，不斷拓寬海外市場收入來源。利用多種金融、IT手段，預判、防範海外業務風險。

本集團將以數字化轉型為切入點，上線數字化智慧化雲採購平台，實現分包商選聘和物資採購全透明化運作。加強新時期客戶對於服務質量要求的研判，優化交付模式，提升客戶滿意度，不斷增強業務價值和整體盈利水平。

¹⁰ 「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)

本集團將以引入戰略性股東為契機，利用好產業資本作為企業發展的倍增器，為自身持續、健康發展打開新局面。本集團亦將秉持開放的心態，繼續尋找具有協同效應的戰略投資者，助力公司深化改革、創新轉型和可持續發展，為股東、客戶、員工創造更多價值。

最後，我謹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
二零二一年八月三十日

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」)截至二零二一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二零二一年中期報告中所載的未經審核的中期財務信息。

簡明合併損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
經營收入	4	64,099,151	53,834,218
經營成本	5	(57,266,212)	(47,931,179)
毛利		6,832,939	5,903,039
其他收入	6	842,304	742,241
銷售、一般及管理費用		(5,496,844)	(4,785,261)
其他費用		(64,766)	(63,108)
財務費用	7	(33,761)	(31,524)
應佔聯營公司及合營公司利潤		34,370	62,464
除稅前利潤	8	2,114,242	1,827,851
所得稅	9	(291,795)	(239,235)
本期利潤		1,822,447	1,588,616
本期利潤歸屬於：			
本公司股東		1,811,462	1,588,031
非控制性股東		10,985	585
本期利潤		1,822,447	1,588,616
每股基本／攤薄盈利(人民幣元)	12	0.262	0.229

簡明合併損益及其他綜合收益表
截至二零二一年六月三十日止六個月期間

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
本期利潤		<u>1,822,447</u>	<u>1,588,616</u>
本期其他綜合開支(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	10	(158,839)	(322,849)
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>(7,444)</u>	<u>(15,353)</u>
		<u>(166,283)</u>	<u>(338,202)</u>
本期綜合收益合計		<u>1,656,164</u>	<u>1,250,414</u>
本期綜合收益歸屬於:			
本公司股東		1,645,209	1,249,872
非控制性股東		<u>10,955</u>	<u>542</u>
本期綜合收益合計		<u>1,656,164</u>	<u>1,250,414</u>

簡明合併財務狀況表
於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額		7,370,552	4,330,733
使用權資產		2,473,710	2,046,005
投資物業		534,334	550,022
在建工程		311,802	3,468,094
商譽		103,005	103,005
無形資產		575,124	535,710
於聯營公司及合營公司的權益		1,321,738	1,351,368
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		91,132	64,567
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具		4,150,814	4,362,469
遞延稅項資產		703,372	700,738
其他非流動資產		669,505	713,639
非流動資產合計		18,305,088	18,226,350
流動資產			
存貨		1,742,480	1,676,943
應收賬款及應收票據，淨額	13	22,575,838	18,208,251
合同資產，淨額	14	20,480,315	19,786,576
預付款及其他流動資產		11,238,164	9,618,272
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		5,353,678	3,098,634
受限制存款		1,892,149	2,865,265
現金及現金等價物		17,842,241	21,008,490
流動資產合計		81,124,865	76,262,431
資產合計		99,429,953	94,488,781
流動負債			
計息貸款		764,901	704,401
應付賬款及應付票據	15	36,696,893	33,363,786
一年內到期的租賃負債		427,596	400,627
合同負債	16	9,805,146	10,977,645
預提費用及其他應付款		10,323,864	9,499,772
應付所得稅		285,124	282,597
流動負債合計		58,303,524	55,228,828
流動資產淨額		22,821,341	21,033,603
總資產減流動負債		41,126,429	39,259,953

簡明合併財務狀況表(續)
於二零二一年六月三十日

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債		
租賃負債	1,231,060	768,662
其他非流動負債	409,923	408,405
遞延稅項負債	<u>852,120</u>	<u>895,912</u>
非流動負債合計	<u>2,493,103</u>	<u>2,072,979</u>
負債合計	<u>60,796,627</u>	<u>57,301,807</u>
權益		
股本	6,926,018	6,926,018
儲備	<u>30,512,518</u>	<u>29,791,666</u>
本公司股東應佔權益	37,438,536	36,717,684
非控制性股東權益	<u>1,194,790</u>	<u>469,290</u>
股東權益合計	<u>38,633,326</u>	<u>37,186,974</u>
負債及股東權益合計	<u><u>99,429,953</u></u>	<u><u>94,488,781</u></u>

附註：

1. 編製基準

本簡明合併中期財務資料包含簡明合併財務報表和若干附註。這些附註說明二零二零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。

本簡明合併中期財務資料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中適用於本簡明合併中期財務資料的披露規定。

2. 主要會計政策

本簡明合併中期財務資料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，本簡明合併中期財務資料所採用的會計政策與本集團編製二零二零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，本集團在簡明合併中期財務資料中首次應用下列經修訂的國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號
和國際財務報告準則第16號的修訂 利率基準的改革—第二階段

此外，本集團提前採用《國際財務報告準則第16號》(修訂) — 「二零二一年六月三十日之後的新冠肺炎疫情相關租金減讓」。

採用上述修訂對本集團簡明合併中期財務資料沒有重大影響。

3. 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綜合一體化智慧解決方案，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4。

4. 經營收入

本集團的經營收入來自提供綜合一體化智慧解決方案，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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
電信基建服務收入	34,547,384	29,036,839
業務流程外判服務收入	19,787,107	16,959,567
應用、內容及其他服務收入	9,764,660	7,837,812
	<u>64,099,151</u>	<u>53,834,218</u>

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」)。截至二零二一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19,121百萬元和人民幣9,481百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣17,162百萬元和人民幣9,286百萬元)，分別佔本集團總經營收入29.8%和14.8%(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：分別佔31.9%和17.2%)。截至二零二一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1,377百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣1,437百萬元)。

截至二零二一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電信基建服務下的施工、業務流程外判服務下的信息技術基礎設施管理及供應鏈服務，分別實現收入人民幣27,480百萬元、人民幣7,914百萬元和人民幣6,433百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：分別實現收入人民幣22,610百萬元、人民幣7,320百萬元和人民幣4,984百萬元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團實現租賃收入人民幣344百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣291百萬元)。

5. 經營成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
分包成本	34,747,460	30,126,247
材料成本	8,830,182	6,155,087
直接員工成本	4,123,111	3,670,291
商品分銷直接成本	2,026,751	1,718,323
租賃支出	550,050	491,617
折舊及攤銷	428,022	395,003
其他	6,560,636	5,374,611
	<u>57,266,212</u>	<u>47,931,179</u>

6. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
利息收入	164,260	132,930
來自權益工具的股息收入	161,695	161,106
管理費收入	152,906	124,462
政府補助金	116,117	119,252
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	82,545	99,395
處置物業、廠房及設備、其他無形資產及終止租賃合同的收益	5,755	1,144
罰款收入	1,821	1,575
其他	157,205	102,377
	<u>842,304</u>	<u>742,241</u>

7. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行及其他貸款利息	9,310	12,751
租賃負債利息	24,451	18,773
	<u>33,761</u>	<u>31,524</u>

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，沒有資本化貸款成本記入在建工程(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：無)。

8. 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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
(a) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	7,071,360	6,452,296
定額供款的退休福利計劃供款	<u>794,734</u>	<u>463,139</u>
	<u>7,866,094</u>	<u>6,915,435</u>
(b) 其他項目：		
攤銷	81,519	70,662
折舊	647,712	578,834
材料成本	8,830,182	6,155,087
商品分銷直接成本	2,026,751	1,718,323
存貨減值損失及撥回淨額	21,885	15,362
應收賬款、其他應收款及合同資產的減值損失	177,536	165,181
撥回應收賬款、其他應收款及合同資產的減值損失	(129,813)	(84,766)
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	82,545	99,285
租賃支出	632,176	582,448
研究及開發成本	<u>1,622,577</u>	<u>1,387,407</u>

截至二零二一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1,132百萬元、人民幣4,142百萬元及人民幣223百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣915百萬元、人民幣3,652百萬元及人民幣218百萬元)。研究及開發成本包括員工成本人民幣1,319百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣1,111百萬元)，此項員工成本同時包含於附註8(a)員工成本中。

9. 所得稅

(a) 簡明合併損益表所列示的所得稅為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
本期稅項	285,405	268,295
遞延稅項	<u>6,390</u>	<u>(29,060)</u>
所得稅總額	<u><u>291,795</u></u>	<u><u>239,235</u></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	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	<u><u>2,114,242</u></u>	<u><u>1,827,851</u></u>
按法定稅率25%計算的預計所得稅支出 (截至二零二零年六月三十日止六個月期間：25%)	528,561	456,963
子公司利潤的稅率差別(註(i))	(143,929)	(137,365)
不可抵扣的支出(註(ii))	59,641	79,906
非應課稅收入	(68,144)	(77,965)
未確認的稅務虧損	62,471	30,169
使用之前未確認的稅務虧損	(21,006)	(6,955)
過往年度所得稅開支超額撥備	(16,476)	(14,024)
其他(註(iii))	<u>(109,323)</u>	<u>(91,494)</u>
所得稅	<u><u>291,795</u></u>	<u><u>239,235</u></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%法定稅率計算截至二零二一年六月三十日止六個月期間和截至二零二零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。

10. 其他綜合開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
本期確認的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具的公允價值變動	(211,655)	(429,969)
計入其他綜合收益的淨遞延稅項	<u>52,816</u>	<u>107,120</u>
本期於其他綜合開支中確認的公允價值儲備淨變動	<u>(158,839)</u>	<u>(322,849)</u>

11. 股息

(a) 本期間股息

董事會決議不派發截至二零二一年六月三十日止六個月期間的中期股息(截至二零二零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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 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0.1335元(2020年：每股人民幣0.1321元)	924,623	914,927
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0.0267元(2020年：每股人民幣0.0264元)	<u>184,925</u>	<u>182,847</u>
	<u>1,109,548</u>	<u>1,097,774</u>

截至二零二一年六月三十日止六個月期間及二零二零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。

12. 每股盈利

截至二零二一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利潤人民幣1,811百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：人民幣1,588百萬元)除以本公司截至二零二一年六月三十日止六個月期間內6,926,018千股(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：6,926,018千股)計算。

由於兩個期間概無已發行的潛在攤薄普通股，故此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

13. 應收賬款及應收票據，淨額

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收票據	569,574	264,802
應收賬款	<u>23,701,619</u>	<u>19,610,315</u>
	24,271,193	19,875,117
減：信用損失準備	<u>(1,695,355)</u>	<u>(1,666,866)</u>
	<u><u>22,575,838</u></u>	<u><u>18,208,251</u></u>

(a) 於二零二一年六月三十日，應收賬款及應收票據中包括人民幣8,882百萬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(於二零二零年十二月三十一日：人民幣8,040百萬元)。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：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
即期	1,948,799	852,540
一年以內	17,929,730	14,743,770
超過一年但少於兩年	2,084,717	2,016,517
超過兩年但少於三年	441,161	430,743
三年以上	<u>171,431</u>	<u>164,681</u>
	<u><u>22,575,838</u></u>	<u><u>18,208,251</u></u>

14. 合同資產，淨額

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
電信基建服務	16,554,191	16,499,707
業務流程外判服務	1,319,890	983,032
應用、內容及其他服務	<u>2,823,806</u>	<u>2,523,856</u>
	20,697,887	20,006,595
減：信用損失準備	<u>(217,572)</u>	<u>(220,019)</u>
	<u><u>20,480,315</u></u>	<u><u>19,786,576</u></u>

14. 合同資產，淨額(續)

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。

15. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據包括：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	33,884,919	30,987,698
應付票據	<u>2,811,974</u>	<u>2,376,088</u>
	<u>36,696,893</u>	<u>33,363,786</u>

應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	34,450,286	30,759,309
超過一年但少於兩年	1,375,686	1,769,256
超過兩年但少於三年	466,885	428,587
三年以上	<u>404,036</u>	<u>406,634</u>
	<u>36,696,893</u>	<u>33,363,786</u>

於二零二一年六月三十日，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1,917百萬元(於二零二零年十二月三十一日：人民幣1,187百萬元)。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。

16. 合同負債

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
電信基建服務	6,841,784	8,124,136
其他服務	<u>2,963,362</u>	<u>2,853,509</u>
	<u>9,805,146</u>	<u>10,977,645</u>

本集團在履行履約義務之前收取的客戶預付款項，確認為合同負債，直至相關合同確認的經營收入超過預付款金額為止。

財務概覽

經營收入

二零二一年上半年，本集團繼續堅持「價值引領、穩中求進、高質量發展」總路線，立足「新一代綜合智慧服務商」定位，抓住上半年經濟恢復、新基建與社會數字化轉型機遇，業績實現雙位數增長，經營收入實現人民幣64,099百萬元，較二零二零年上半年人民幣53,834百萬元增長19.1%。

按業務收入

上半年來自電信基建服務的收入為人民幣34,547百萬元，同比增長19.0%；來自業務流程外判服務的收入為人民幣19,787百萬元，同比增長16.7%；來自應用、內容及其他服務的收入為人民幣9,765百萬元，同比增長24.6%。

來自電信基建服務和業務流程外判服務的收入擺脫去年疫情影響，業務恢復力度顯著。此外，本集團加大研發投入，聚合研發和產品能力，緊盯企業數字化轉型，以及大應急、智慧城市升級等信息化建設商機，帶動了系統集成和軟件開發等業務的發展，應用、內容及其他服務持續為增長最快的業務板塊。其中，系統集成收入實現人民幣6,215百萬元，同比快速增長27.0%，軟件開發及系統支撐收入實現人民幣1,569百萬元，同比快速增長22.8%，並且連續兩年保持在20%以上的增速。

按市場收入

上半年來自國內非電信運營商集團客戶（「國內非運營商集客」）市場的收入達到人民幣29,270百萬元，同比增長34.0%；來自國內電信運營商市場的收入為人民幣33,452百萬元，同比增長9.5%；來自海外市場的收入為人民幣1,377百萬元，同比降低4.2%。

二零二一年上半年，本集團堅持「CAPEX與OPEX+智慧應用」發展策略，搶抓份額，在抓住運營商網絡建設需求的同時，大力拓展其OPEX市場的業務，並且緊盯運營商轉型需要，為其提供信息化支撐服務，使得本集團實現在國內電信運營商市場的良好增長；與此同時，

本集團持續做好國內非運營商集客市場拓展，抓住新基建及信息化建設機遇，加大研發與創新力度，持續對行業解決方案進行迭代升級並加快佈局，使得來自該市場的收入保持強勁增長勢頭。

經營成本

二零二一年上半年，本集團經營成本為人民幣57,266百萬元，同比增長19.5%。其中，直接員工成本為人民幣4,123百萬元，較二零二零年上半年的人民幣3,670百萬元增長12.3%；分包成本為人民幣34,747百萬元，較二零二零年上半年的人民幣30,126百萬元上升15.3%；材料成本為人民幣8,830百萬元，較二零二零年上半年的人民幣6,155百萬元增長43.5%。本集團嚴控成本支出，主動合理安排可控成本與業務發展需要相匹配，提升同等資源投入下的效率和效益。材料成本增長相對較快的主要原因是本集團優化商業模式，積極以總承包模式承接大項目，以及材料成本佔比較高的工程施工、供應鏈和系統集成業務的快速發展拉動了材料成本的上升。

毛利潤

二零二一年上半年，本集團實現毛利潤人民幣6,833百萬元，較二零二零年上半年的人民幣5,903百萬元增長15.8%，本集團二零二一年上半年毛利率為10.7%，較二零二零年上半年的11.0%下降0.3個百分點。在國內電信運營商持續進行成本管控導致業務單價下降，以及本集團成本剛性上漲等多方面因素影響下，本集團上半年毛利率有所下降。與此同時，本集團持續加強項目管理和成本管控，並且提升業務價值創造能力，努力改善毛利率；二零二一年上半年，國內非運營商集客市場毛利率實現階段性回穩並且稍有回升。隨著本集團在數字經濟、智慧社會以及新基建領域佈局的逐步到位，本集團預計高價值的業務佔比會逐步提高，國內非運營商集客市場毛利率會趨於穩定甚至在未來能有進一步提升的空間，帶動本集團整體毛利率的表現。事實上，國內非運營商集客市場已經持續為本集團毛利潤增量的第一大貢獻者。

銷售、一般及管理費用

二零二一年上半年，本集團銷售、一般及管理費用為人民幣5,497百萬元，較二零二零年上半年的人民幣4,785百萬元增長14.9%。銷售、一般及管理費用增速低於經營成本增速，主

要原因是本集團採取了有效的降本增效管理措施。本集團銷售、一般及管理費用佔經營收入比為8.6%，較去年同期下降0.3個百分點。

本公司股東應佔利潤

二零二一年上半年，本公司股東應佔利潤為人民幣1,811百萬元，較二零二零年上半年的人民幣1,588百萬元增長14.1%。

現金流量

本集團二零二一年上半年淨現金為流出人民幣3,154百萬元，二零二零年上半年淨現金為流出人民幣3,773百萬元。在上半年的淨現金流出主要受本集團現金流上下半年的周期性規律所影響。與去年同期相比，如果剔除在上半年所支付本集團在二零二零年購置物業作為智慧生產運營研發基地所支付的物業尾款(約人民幣663百萬元)後，今年上半年的現金流同比有所好轉，該變化主要是本集團堅持價值引領，加強營運資金管理，在業務拓展的同時開展有效的應收賬款清理與回收工作。

資產負債

本集團財務狀況繼續保持穩健。截至二零二一年六月三十日，本集團總資產為人民幣99,430百萬元，較二零二零年十二月三十一日的人民幣94,489百萬元增加人民幣4,941百萬元；總負債為人民幣60,797百萬元，較二零二零年十二月三十一日的人民幣57,302百萬元增加人民幣3,495百萬元。資產負債率為61.1%，較二零二零年十二月三十一日略有上升。

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羅兵咸永道會計師事務所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二零二一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《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「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。截至二零二一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二零二一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。

遵守上市規則附錄十六

根據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二零二零年年報所披露的資料並無重大變動。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一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

截至二零二一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)及本公司的網站(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但不限於：宏觀經濟環境的變化、自然災害、相關行業的增長情況、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，上述前瞻性陳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陳述。基於各種因素，本公司實際業績可能與前瞻性陳述所述存在重大的差異。

中國北京

二零二一年八月三十日

於本公告刊發之日期，本公司執行董事為張志勇先生、黃曉慶先生及張煦女士；非執行董事為高同慶先生及買彥州先生；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。