

總裁報告書

二零一七年，本集團持續轉換發展動能，堅持國內非電信運營商集團客戶與國內電信運營商雙驅動、**CAPEX**與**OPEX**雙驅動，實現智慧產品與一體化服務優勢互補，佈局產融結合、拓寬生態，取得良好經營業績，為本集團打造一流企業、開啟創新發展新篇章奠定堅實基礎。

司芙蓉
總裁



總裁報告書

尊敬的各位股東：

我很榮幸地向各位報告二零一七年度經營業績。

財務表現

二零一七年，本集團堅持「價值引領、穩中求進、有效益發展」總思路，大力拓展國內非電信運營商集團客戶市場和國內電信運營商OPEX市場，降低公司對國內電信運營商網絡投資依賴，優化業務、客戶結構，提升整體效益，取得了良好的經營業績。全年經營收入實現人民幣94,572百萬元，同比增長6.9%。綜合毛利率為12.9%，同比下降0.3個百分點，與去年同期⁶相比，降幅明顯收窄。銷售、一般及管理費用佔收入比重為10.5%，同比下降0.2個百分點。全年本公司股東應佔利潤為人民幣2,714百萬元，同比增長7.0%，淨利率為2.9%，與去年同期持平。二零一七年，本集團每股基本盈利為人民幣0.392元。我們持續加強運營資金管理並取得良好成效，自由現金流為人民幣6,118百萬元，同比增長40.3%。

業務發展

我們清楚地看到，近年來本集團收入規模不斷增長，經營情況與國內電信運營商網絡投資由強相關逐步轉向弱相關，來自業務流程外判核心服務和國內非電信運營商集團客戶的新增收入對整體新增收入貢獻比去年同期大幅提高，基本實現了發展動能的轉化。

二零一七年，本集團繼續主動壓降效益偏低的商品分銷業務，同時大力拓展電信基建服務、業務流程外判核心服務和應用、內容及其他服務，有關收入取得良好增長，業務結構更趨優化。

電信基建服務收入實現人民幣50,511百萬元，同比增長10.1%，佔經營收入比重為53.4%。我們抓住國內電信運營商網絡升級、寬帶光纖改造和鐵塔建設、物聯網佈局等重要機遇，鞏固國內電信運營商業務。同時，持續將產品、能力向國內非電信運營商集團客戶市場平移，來自該客戶電信基建服務收入同比高速增長30.3%。來自國內非電信運營商集團客戶電信基建業務的快速增長，大大增強了本集團應對國內電信運營商CAPEX降低的能力。

業務流程外判服務收入實現人民幣32,763百萬元，同比增長0.7%，佔經營收入比重為34.6%。本集團堅持價值引領，主動壓降低效益商品分銷業務，是該板塊收入增長較慢的主要原因。全年商品分銷業務收入同比大幅降低33.6%。剔除該項因素以後，業務流程外判核心服務收入同比快速增長17.0%，體現了本集團轉換發展動能的良好效果。網絡維護業務收入同比增長20.1%，與去年同期⁷相比增長明顯提速；供應鏈服務收入同比增長16.8%，體現了業務集約的良好成效。

⁶ 二零一六年，本集團綜合毛利率為13.2%，同比下降0.9個百分點。

⁷ 二零一六年，本集團網絡維護收入同比增速為9.5%。

總裁報告書

應用、內容及其他服務收入實現人民幣11,298百萬元，同比增長12.7%，佔經營收入比重為12.0%。我們抓住國內電信運營商向智能化轉型及國內非電信運營商集團客戶旺盛的信息化建設需求，打造智慧類產品，增強該業務核心競爭力。二零一七年，本集團系統集成和軟件開發及系統支撐合計收入同比增長20.7%，超過「全國軟件和信息技術服務業收入增長率」⁸(即業界平均水平)6.8個百分點。

客戶拓展

二零一七年，國內非電信運營商集團客戶市場是本集團業務增長最快的市場，對拉動本集團整體持續發展效果明顯。本集團來自該市場收入實現人民幣26,656百萬元，同比增長12.4%，佔經營收入比重為28.2%。該客戶核心業務收入同比增長26.5%，佔該客戶市場收入比重為83.2%，同比提升9.3個百分點，體現了業務結構的優化。針對國內非電信運營商集團客戶市場，本集團聚焦政府、電力、交通等重點領域，加強營銷隊伍建設，通過領軍人才訓練營、集客先鋒營等培訓，強化產品賦能，拓寬外部合作，打造智慧城市、智慧安防、智慧園區、智慧交通、智慧安監、智慧小鎮、智能電網等產品，推進產品、能力跨域落地，促進本集團發展。年內，本集團對於電力行業的拓展持續、有效開展，現已在全國建立49個電力業務拓展機構，獲得電力行業牌照172張。在交通行業亦取得突破，「智慧高速」解決方案以高峰論壇形式在全國進行正式推介，提升了本集團的行業影響力，帶動了平台及相關集成業務的發展。

二零一七年，針對國內電信運營商市場，本集團堅持「CAPEX與OPEX」並舉和「服務質量優先」，全年實現收入人民幣65,080百萬元，同比增長6.9%，佔經營收入比重為68.8%。其中，來自中國電信的收入實現人民幣41,568百萬元，同比增長2.4%，佔經營收入比重為43.9%。本集團來自中國電信以外的國內電信運營商客戶收入同比增長15.9%，佔經營收入比重為24.9%，同比提升2.0個百分點。其中，本集團把握中國移動集中採購新特點、注重延續與中國鐵塔良好的合作關係，努力開拓增量市場，提升市場份額，支撐了有關業務的較快增長。

二零一七年，本集團海外市場受海外項目週期性波動和主動控制低效益業務拓展的影響，實現收入人民幣2,836百萬元，同比下降26.2%，佔經營收入比重為3.0%。我們加強海外業務風險防範，主動調整海外業務運營和管理架構。目前，新的中國通信服務國際有限公司管理體系已到位。在新體系下，我們加快營銷隊伍建設，營銷能力得到提升。同時按地域劃分五大業務片區，以更加扁平化的方式對業務發展進行動態管理，並建立海外技術支撐中心，統一調度資源，支撐海外項目拓展。

⁸ 二零一七年，全國軟件和信息技術服務業收入增長率為13.9%。資料來源：中華人民共和國工業和信息化部。

總裁報告書

發展佈局

本集團持續轉換新動能，謀劃新佈局，拓寬新空間。市場上從傳統國內電信運營商CAPEX向國內電信運營商OPEX、國內非電信運營商集團客戶和海外客戶轉換。加大產品創新力度，打造智慧通服品牌，從傳統勞動密集型向技術性、數字型服務能力轉換。商業模式上，加大對外合作，構建互利共贏的生態圈，探索PPP(政府和社會資本合作)、BT(建設+移交)、BOT(建設+運營+移交)等業務模式。新業務板塊上，成立通服資本控股有限公司，探索產融結合。

本集團加快專業整合、持續推進一體化運營，嵌入客戶全生命週期產品服務需求，以更好、更快地適應未來5G、物聯網時代市場新需求。渠道、設施管理、物流等啟動跨省整合，推動傳統服務能力的跨地域、跨行業、跨客戶覆蓋，加速產業上下游匯聚，「中通福」、「中通服物業」、「中通服置業」等品牌效益逐步顯現；面向新總包需求，以設計切入帶動工程，加快跨專業協同，如貴州黔北物流城項目，本集團旗下江蘇設計院與貴州遵義公司協作，設計切入帶動多專業跨省聯動，形成本集團營銷新能力；加強資源的集約管理，優化要素配置，提高協同運營效率。

在高價值業務發展方面，公司利用創新基金孵化了一批以智慧高速、智慧小鎮為代表的集團級產品，充實了產品庫。我們注意到，基於本集團業界獨特的一體化綜合解決方案的能力，對智慧類產品的良好市場推廣亦有力推動了傳統優勢的電信基建服務發展，對企業生態圈的發展作用顯現。我們關注前沿科技，與國科量子合作切入量子通信市場，與SAP合作公有雲業務達到人民幣上億元規模。此外，本集團的信息安全專家委員會、大數據專家委員會發揮良好作用，匯聚了人才，支撐了核心產品打造與重點項目開拓。

展望

二零一八年，本集團將堅持「價值引領、穩中求進、高質量發展」總路線，用更高質量的發展和更佳的效益為股東和客戶創造更大價值。

面向數字經濟所帶來的巨大市場空間，本集團將聚焦政府及垂直行業信息化需求，發揮「顧問+僱員」的專家優勢，成為政府及企業的顧問，整合上下游產業鏈，確立新行業標準、制定解決方案，同時做好僱員，服務好客戶，做好信息化新時代的總包商，不斷拓寬國內非電信運營商集團客戶的業務空間。要充分發揮本集團優勢，集約產品研發，支持智慧類、物聯網、信息安全等產品打造，強化產品中心能力輸送，加速產品向市場前端匯聚，形成新聚合，實現本集團內部產品、交付能力與外部客戶、市場需求的全匹配，對外輸出新服務；同時加強外部合作，引入外部合作夥伴產品、交付能力，融入本集團體系，形成更能滿足客戶需求的智慧類產品，逐步在重點區域、行業實現突破。

總裁報告書

本集團將繼續堅持「CAPEX與OPEX」並舉，挖掘國內電信運營商客戶轉型機遇，緊跟客戶落實國家「網絡強國」戰略目標，全力參與5G、物聯網建設。在深耕CAPEX業務保持經營基本面穩健的同時，聚焦客戶OPEX業務，深入拓展網絡綜合化維護業務，發力智慧家庭、IT運維等業務，打造網絡維護的標準化服務體系，嘗試維護業務平台化，並向其他客戶延伸。

本集團將加強對海外業務統一管理，立足ICT核心能力，在保持傳統電信基建業務穩定的同時，加快向海外電力、教育、醫療、建築等行業拓展。加強與國內電信運營商和「走出去」中資企業的合作，利用各方資源，發揮本集團在諮詢規劃、網絡建設、市場佈局等方面的優勢，持續跟進「中非共建非洲信息高速公路」等總包大項目，加快海外業務轉型升級。

本集團將繼續深化改革創新，持續打造更加適應市場需要的生產組織模式。推動專業整合，促進產融結合，探索產品運營向平台運營轉變，形成跨專業、跨區域的內外部協同能力，以適應物聯網新需求。同時，加速推進智慧運營，完善統一IT系統，進一步規範運營管理，提升運營效率。

二零一八年是中國改革開放四十週年。我們將不忘初心，牢記使命，圍繞做「信息化生產服務領域主導者」的目標，拓寬高端服務領域，打造一流企業，開啟改革發展新篇章。以時不我待，只爭朝夕的精神投入工作，開創公司新時代高質量發展新局面，大踏步走向更加美好的未來。



司芙蓉
總裁

中國北京
二零一八年三月二十七日