

董事長報告書

尊敬的各位股東：

二零一三年上半年，本集團堅定發展信心，深化創新轉型，在鞏固國內電信運營商市場的基礎上，進一步拓展國內非運營商集團客戶市場和海外市場並取得成效，來自該兩個市場的收入貢獻進一步提升，使得經營業績在電信行業總體資本開支放緩的市場環境中仍然取得平穩增長。未來，4G牌照發放所拉動的投資將為本集團帶來新的發展機遇。

財務回顧

二零一三年上半年，本集團的經營收入實現平穩增長，達到人民幣32,361百萬元，同比增長9.6%¹。經營成本為人民幣27,390百萬元，同比增長9.8%。毛利潤為人民幣4,971百萬元，同比增長8.5%。本集團堅持有效益的業務發展，強化成本管控，毛利率維持在15.4%的相對穩定水平，業務發展質量仍保持良好。期內，受到固定性成本以及銷售、一般及管理費用上升相對較快等影響，本公司股東應佔利潤為人民幣1,242百萬元，同比增長1.7%，而淨利率較去年同期略有下降至3.8%。每股基本盈利為人民幣0.179元。

業務發展

二零一三年上半年，電信基建服務收入實現平穩增長，經營收入達到人民幣15,339百萬元，同比增長9.7%，佔經營收入的47.4%。期內，雖然國內電信行業的總體資本開支受4G牌照未發放等行業因素影響同比有所下降，但是本集團持續提升服務能力，來自國內電信運營商客戶的電信基建服務收入仍保持同比增長8.3%。此外，本集團在海外總承包項目的拓展上取得成效，來自海外市場的電信基建服務收入同比高速增長58.9%，有力推動電信基建服務的整體收入增長。

二零一三年上半年，業務流程外判服務的經營收入達到人民幣14,035百萬元，同比增長8.9%，佔經營收入的43.4%。本集團持續堅持有效益發展的原則，主動調控部分經營效益偏低的業務發展，來自電信服務與產品分銷的收入增長速度得到有效控制，增速較去年同期回落至10.4%；來自網絡維護服務收入的增速亦放緩至4.2%。

二零一三年上半年，應用、內容及其他服務的經營收入為人民幣2,987百萬元，同比增長12.4%，佔經營收入的9.2%。本集團聚焦政府、重點行業和中小企業等三類國內非運營商集團客戶，積極拓展智慧城市、行業解決方案、運營外包等大型總包項目，來自系統集成業務²發展迅速，收入同比快速增長31.3%。本集團將繼續引入具有品牌、技術優勢的戰略性合作夥伴，利用本集團本地化優勢，打造具有核心競爭力的產品和服務。

¹ 在二零一二年七月二十六日，本公司正式完成中英海底系統有限公司51%股權的收購。相關業績已經按會計準則合併到財務報表，並對收購前的歷史數據進行重述。詳情請見未經審核的財務報表附註。

² 從二零一三年一月一日開始，本公司按照業務發展重點對應用、內容及其他服務內的業務分類進行調整，有關分類調整並未對經營收入構成影響。比較數據已進行重分類以與本期的列示保持一致。

市場拓展

二零一三年上半年，本集團堅持聚焦三大市場。期內，本集團繼續鞏固國內電信運營商市場的領先地位，雖然受到國內電信運營商網絡建設投資放緩等因素的影響³，但是來自國內電信運營商市場的收入仍同比增長7.1%，達到人民幣20,416百萬元，佔經營收入的63.1%。其中，來自中國電信的收入同比增長8.6%，佔經營收入的41.1%，來自中國移動和中國聯通的合計收入同比增長4.5%，佔經營收入的22.0%。期內，本集團亦積極參與國內電信運營商LTE的試驗網絡建設、全網規劃及設計等工作，為抓住4G發牌的契機做好準備。

本集團繼續大力拓展國內非運營商集團客戶和海外兩大市場，來自該等市場的合計收入同比增長14.0%，成為二零一三年上半年經營收入的主要增長動力。期內，本集團堅持國內非運營商集團客戶差異化與合作戰略，來自國內非運營商集團客戶市場的收入達到人民幣10,266百萬元，同比增長11.8%，佔經營收入的31.7%。同時，本集團繼續實施海外市場聚焦與「四步走」戰略，大力拓展海外總承包項目並取得成效，來自海外市場的收入達到人民幣1,679百萬元，同比快速增長30.0%，佔經營收入的5.2%。

企業管治和公司管理

本集團不斷強化風險管理和內控建設，致力維持高度的企業管治水平，不斷提升企業透明度。二零一三年上半年，本集團的持續努力得到了資本市場的高度認可，在亞洲權威財經雜誌《Finance Asia》2013年度「亞洲最佳管理公司」中獲選為「中國最佳管理公司」第三名，並獲《Corporate Governance Asia》評為「亞洲最佳公司」，及獲得「企業管治典範」大獎。

本集團繼續推進集約化運營，強化工程服務採購、人才、資金、項目及合同等管理，不斷提升運營效益和管控能力。期內，本集團持續優化人員配置，完善市場化的考核與激勵體系，支撐業務發展。同時，本集團強化應收賬款管理，加大資金集中力度和優化資金池運作，為企業發展提供有力保障。

³ 按照中華人民共和國工業和信息化部數據，二零一三年上半年通信業電信固定資產投資完成額為人民幣1,297億元，同比下降12.7%。

董事長報告書(續)

企業社會責任

本集團致力於踐行企業社會責任，在四川雅安地震以及洪澇災害中擔負起通信緊急搶險任務，及時修復大量受損的通信設施，保證災區的通信暢通。此外，本集團積極開展節能減排工作，開發節能產品和技術，為構建節約型社會做出貢獻。

展望

展望未來，國家促進信息消費，推進工業化和信息化深度融合，實施「寬帶中國」戰略，加快網絡、通信基礎設施建設和升級，催生新的商機。電信行業特別是4G發牌在即所拉動的投資，也為本集團國內電信運營商市場帶來新的發展機遇。此外，城鎮化所帶動智慧城市、行業信息化等巨大的社會信息化需求，以及海外新興國家對通信建設的旺盛需求也為本集團國內非運營商集團客戶和海外客戶市場提供良好的發展空間。但與此同時，行業環境和監管政策的變化，以及市場競爭加劇也為我們帶來挑戰，並將對本集團經營狀況帶來進一步壓力。面對未來，我們充滿信心，本集團將在進一步鞏固國內電信運營商市場的同時，大力拓展國內非運營商集團客戶市場和海外市場，努力建成千億級卓越績效的和諧幸福企業，為客戶和股東創造更多價值。

最後，我代表董事會對二零一三年八月辭任本公司執行副總裁和執行董事元建興先生為本集團做出的突出貢獻表示感謝，並向長期關心和支持本集團的股東、廣大客戶和社會各界表示最衷心的感謝！



李平
董事長

中國北京
二零一三年八月二十八日