

## 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。

## 財務概覽

### 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。

## 財務概覽

### 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。