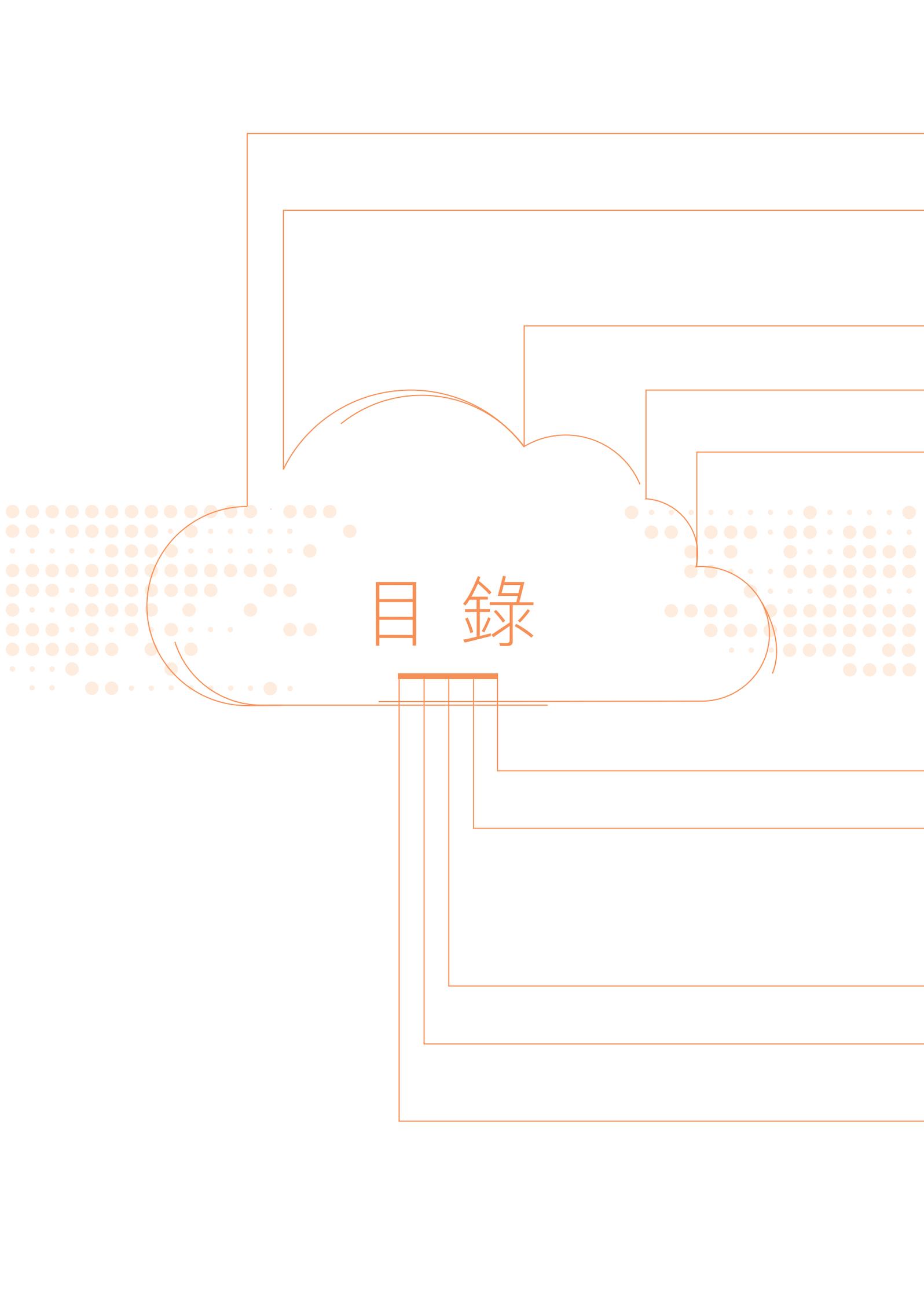


INFORMATIZATION &

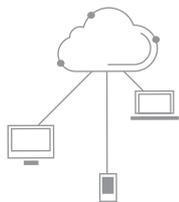
DIGITALIZATION

FUTURE 信息化與數字化 未來



The background features a series of nested, stepped orange lines that create a sense of depth and movement. A large, stylized cloud shape is formed by these lines, with a dotted pattern of orange circles of varying sizes scattered within and around it. The overall aesthetic is clean, modern, and minimalist.

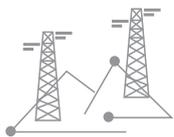
目錄



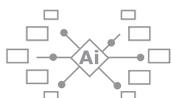
02 財務重點



03 董事長報告書



09 中期財務報表審閱報告



10 合併損益表(未經審核)



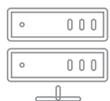
11 合併損益及其他綜合收益表(未經審核)



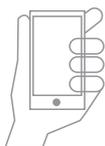
12 合併財務狀況表(未經審核)



14 合併權益變動表(未經審核)



16 簡明合併現金流量表(未經審核)



17 未經審核中期財務報表附註



47 其他資料

財務重點

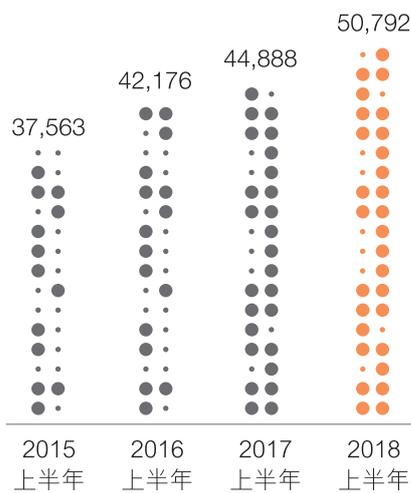
02

中國通信服務股份有限公司
2018年中期報告

| | 截至六月三十日止六個月 | | |
|-----------------------------|-------------|--------|--------|
| | 二零一八年 | 二零一七年 | 變化率 |
| 經營收入(人民幣百萬元) | 50,792 | 44,888 | 13.2% |
| 毛利(人民幣百萬元) | 6,176 | 5,709 | 8.2% |
| 本公司股東應佔利潤(人民幣百萬元) | 1,595 | 1,469 | 8.6% |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 0.230 | 0.212 | 8.6% |
| 自由現金流 ¹ (人民幣百萬元) | 877 | 2,002 | -56.2% |

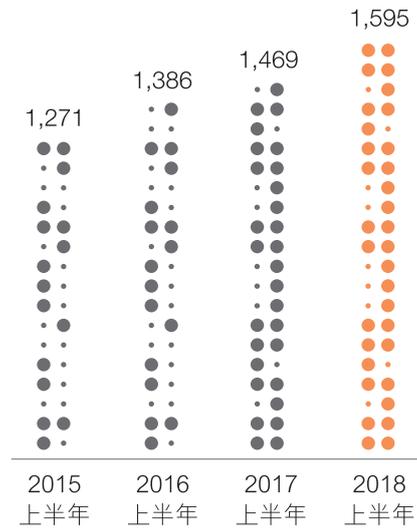
經營收入

(人民幣百萬元)



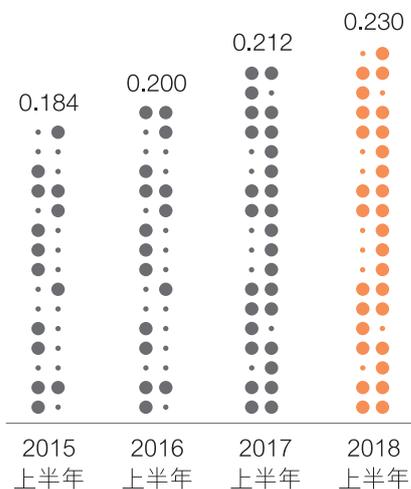
本公司股東應佔利潤

(人民幣百萬元)



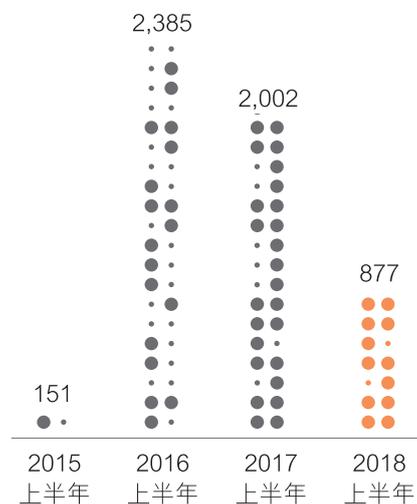
每股基本盈利

(人民幣元)



自由現金流

(人民幣百萬元)



¹ 自由現金流=本年利潤+折舊與攤銷-營運資金變動-資本開支

董事長報告書

尊敬的各位股東：

二零一八年上半年，本集團堅持「價值引領、穩中求進、高質量發展」的總路線，順應發展大勢，拓寬生態合作，成功轉換發展動能，取得良好經營業績。本集團成功克服電信行業投資連年下降的不利影響，在國內非電信運營商集團客戶市場和國內電信運營商市場雙驅動下，實現收入雙位數增長，增速為近六年新高，淨利潤實現高單位數增長，自由現金流¹保持健康水平。與此同時，本集團進一步壓降效益偏低的商品分銷業務和有效的市場拓展使業務和客戶結構得到進一步優化，核心業務²佔比持續上升，客戶收入分佈更趨均衡並進一步降低對單一客戶的依賴程度。本集團聚焦國內數字經濟、智慧社會與5G建設等發展機遇，明確「智慧」主航道，加速向數字化服務方向轉型，努力提升發展質量，新動能不斷強化，為企業長遠持續健康高質量發展奠定良好基礎。

經營業績

二零一八年上半年，本集團努力開拓國內非電信運營商集團客戶市場，夯實國內電信運營商市場基本面，主動控制商品分銷業務發展，經營收入實現人民幣50,792百萬元，同比增長13.2%，其中核心業務收入同比增長17.1%。經營成本為人民幣44,616百萬元，同比增長13.9%。經營毛利為人民幣6,176百萬元，同比增長8.2%。由於服務價格下降及勞動力相關成本上升，毛利率為12.2%，同比下降0.5個百分點。本集團持續管控銷售、一般及管理費用，該項費用為人民幣4,661百萬元，佔經營收入比重繼續下降，同比下降0.5個百分點至9.2%。本公司股東應佔利潤為人民幣1,595百萬元，同比增長8.6%，增速比去年同期提升2.7個百分點。淨利潤率為3.1%，比去年同期下降0.2個百分點。每股基本盈利為人民幣0.230元，同比增長8.6%。鑒於去年自由現金流大幅提升，本期自由現金流與去年同期相比有所下降，為人民幣877百萬元，佔股東應佔利潤比例仍超過50%，繼續保持在健康水平。

¹ 自由現金流 = 本年利潤 + 折舊與攤銷 - 營運資金變動 - 資本開支

² 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。

市場拓展

二零一八年上半年，本集團緊抓國內非電信運營商集團客戶市場、國內電信運營商市場和海外市場發展關鍵機遇期，市場拓展取得良好成效，三大市場與去年同期相比均取得更好的發展態勢，其中來自國內非電信運營商集團客戶市場和國內電信運營商市場收入均實現雙位數增長，海外市場收入企穩回升。期內，本集團客戶收入結構不斷優化，來自國內非電信運營商集團客戶市場和中國電信以外的國內電信運營商市場收入佔比不斷提高，來自這兩個市場的核心業務收入佔核心業務合計收入比均分別首次達到30%。

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16,396百萬元，同比增長19.3%，與去年同期³相比增速提升明顯，佔經營收入比重為32.3%。同時，業務結構不斷優化，剔除商品分銷業務後的核心業務收入實現人民幣14,448百萬元，同比快速增長29.0%，佔該市場收入比重超過88%。本集團對內集約研發投入，打造更多智慧社會產品，「聚能、賦能」，加大產品、市場、業務協同，構築一體化行業滲透服務能力；對外聚焦政府、電力、交通等重點行業，積極拓寬合作，不斷「擴能」，做強「智慧服務產業生態聯盟」。本集團推廣「顧問+僱員」商業模式，發揮一體化服務能力，以頂層設計、高端諮詢帶動項目拓展，取得良好成效，以智慧城市、智慧小鎮、智慧園區、智慧安防、智慧高速等為代表的智慧系列產品持續在國內不同地域落地，本集團的行業品牌和競爭力得到有效提升。

二零一八年上半年，本集團堅持「CAPEX與OPEX」⁴雙輪驅動國內電信運營商市場，深耕與延伸並舉，不斷提升市場份額，來自該市場收入實現人民幣32,950百萬元，同比增長10.7%，佔經營收入比重為64.9%。其中，來自中國電信收入實現人民幣18,368百萬元，同比增長0.5%，佔經營收入比重為36.2%。得益於來自中國電信以外的國內電信運營商客戶收入的快速增長，來自該等客戶合計收入實現人民幣14,582百萬元，同比增長27.0%，佔經營收入比重提升至28.7%⁵。

二零一八年上半年，本集團進一步優化海外管理架構，推進資源集約、提升服務能力和風險防範能力，海外市場企穩回升，來自該市場收入實現人民幣1,446百萬元，同比增長4.6%，佔經營收入比重為2.8%。在拓展傳統的海外電信運營商客戶以外，本集團複製國內的成功經驗，進一步拓展海外行業客戶市場，重點項目落地取得突破，來自中東、東南亞等地區的電力行業、教育行業，以及電信行業等多個大項目拓展取得成效。

³ 二零一七年上半年，國內非電信運營商集團客戶收入同比增長7.5%。

⁴ CAPEX與OPEX分別指國內電信運營商資本性支出與經營性支出。

⁵ 以剔除商品分銷業務的核心業務收入分析，來自中國電信以外的國內電信運營商客戶收入佔比為30.0%。

業務發展

二零一八年上半年，本集團三大業務與去年同期相比均取得更好的發展態勢。電信基建服務收入實現人民幣28,330百萬元，同比增速提升至17.7%⁶，佔經營收入比重為55.8%。在電信基建服務領域，本集團不斷提升交付質量和服務能力，以高品質的一體化服務，抓住國內電信運營商4G網絡優化和寬帶傳輸建設等機遇，助力國內電信運營商打造智能化精品網絡。同時，聚焦國內信息化建設旺盛需求，通過跨界經營和業務間相互滲透，大力開拓國內非電信運營商集團客戶電信基建業務。電信基建服務收入中，來自中國電信的該項收入同比減少6.9%，來自中國電信以外的國內電信運營商客戶的該項收入同比快速增長31.6%，來自國內非電信運營商集團客戶市場的該項收入同比大幅增長44.2%，與去年同期⁷相比增速明顯提升。國內非電信運營商集團客戶電信基建服務收入的快速增長有力支撐了該業務良好發展，形成了該業務未來增長的新動能。

二零一八年上半年，本集團業務流程外判服務收入實現人民幣16,608百萬元，同比增長4.7%，佔經營收入比重為32.7%。我們堅持高質量發展，繼續主動壓降商品分銷業務，商品分銷收入同比下降28.9%，佔經營收入比重下降至5.3%。剔除該因素影響，業務流程外判核心服務⁸發展良好，實現收入人民幣13,894百萬元，同比增長15.3%。本集團在物流集約化運營、渠道門店一體化能力構建和物業管理統一平台建設方面取得突破，綜合維護能力不斷提升，促進了業務流程外判核心服務的加速發展。

二零一八年上半年，本集團應用、內容及其他服務實現收入人民幣5,854百萬元，同比快速增長18.2%，佔經營收入比重提升至11.5%。期內，本集團加大研發投入，提升軟件和行業應用等產品競爭力，發佈智慧社會系列產品，著力打造產業生態。本集團以設計諮詢業務引領，軟件等核心產品切入，進一步拉動其他業務並向客戶提供一體化解決方案。業務板塊間和跨區域發展的協同效應和相互拉動作用日益凸顯，應用、內容及其他服務有效促進了電信基建服務和業務流程外判服務業務的良好發展。

⁶ 二零一七年上半年，電信基建服務收入同比增長11.0%。

⁷ 二零一七年上半年，來自國內非電信運營商集團客戶市場的電信基建服務收入同比增長20.3%。

⁸ 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。

創新轉型

本集團堅持深化改革，加速向智慧化、數字化服務方向創新轉型。二零一八年上半年，本集團以科技引領、技術推動，推進專業整合，聚合產品能力，打造智慧社會系列產品，搭建「大」智慧城市IT架構，推進智慧安監、智慧小鎮等服務產品化，通福雲、物聯網平台初步成型。二零一八年五月，本集團在「第七屆中國國際大數據產業博覽會」上，成功正式發佈中國通服智慧社會產品集，得到社會、客戶廣泛認可。二零一八年六月，本集團在中國電子信息行業聯合會組織的「2018中國軟件和信息技術服務綜合競爭力百強企業」評選中，排名位列第六，進入軟件行業生態，業界影響力不斷提升。同時，本集團面向「建造智慧社會、助推數字經濟、服務美好生活」國內非電信運營商集團客戶市場的發展主航道，打造「智慧服務產業生態聯盟」，先後與中國最頂端科研機構、行業企業以及相關科創企業開展合作，匯聚產業鏈資源，加速金融板塊佈局，探索產融結合，以開放、合作、共贏心態，與合作伙伴共建價值共享的生態體系，助推發展邁入新階段。

企業管治

本公司規範、高效的企業管治水平一直受到資本市場高度認可。在亞洲著名企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》舉辦的「第八屆亞洲卓越企業表揚大獎」評選中，本公司執行董事、總裁司芙蓉先生和執行董事、財務總監兼執行副總裁侯銳女士分別榮獲「最佳CEO」和「最佳CFO」獎項。同時，本公司亦獲得「最佳投資者關係」獎項。在歐洲金融主辦，國際註冊專業會計師公會協辦的「陶朱獎」評選中，本公司榮獲2018年度「陶朱獎—最佳營運資金管理獎」。在亞太區權威財經雜誌《金融亞洲》(FinanceAsia)舉辦的「2018年度亞洲最佳管理公司」的評選中，本公司在中國區多個獎項中被評選為前10名公司之一，包括「最佳管理公司」與「最致力於企業管治」等方面。二零一八年，本公司在《財富》(中文版)發佈的「2018《財富》中國500強排行榜」中排名第81位。

社會責任

本集團一貫重視履行企業社會責任，以實際行動回報客戶和社會。在扶貧攻堅方面，本集團積極落實國家政策要求，在四川、新疆等地開展扶貧工作，有效改善了當地人民的生活水平，獲得社會廣泛認可。在抗擊自然災害方面，本集團一直活躍在一線。二零一八年，熱帶風暴「艾雲尼」、颱風「瑪利亞」登陸廣東、江蘇、福建等地區，以及四川、貴州等地區出現持續強降雨天氣，引起多起洪澇災害。本集團第一時間啟動應急預案，組織人力開展搶修工作，累計修復通信設施近5,600餘處。在通信保障方面，本集團作為「博鰲亞洲論壇2018年年會」通信保障單位，出動建設、維護、保障人員上百人次，測試、優化會議場地周邊通信網絡，共計巡檢線路494公里，排除隱患上百處，確保了網絡運行穩定、重點區域通信信號覆蓋正常，得到會議主辦方的高度認可。同時本集團還積極參與中國多地舉辦的國際馬拉松等賽事活動的通信保障。

未來展望

二零一八年是本集團改革發展的關鍵之年。物聯網、人工智能等新技術與傳統經濟深入融合，數字經濟、智慧社會和5G將帶來巨大市場空間，但在中美貿易摩擦等情況下，國際經濟形勢日趨複雜並對國內經濟發展帶來不確定性影響。同時，在上述新形勢下客戶需求、市場環境、商業模式面臨巨大變化。面對機遇和挑戰，本集團將未雨綢繆、居安思危，沿著「價值引領、穩中求進、高質量發展」總路線，堅定發展「主航道」，搶抓改革機遇，拓寬數字化服務新空間，加速高質量發展。

國內非電信運營商集團客戶市場是本集團業務發展的增長極，我們將圍繞「建造智慧社會、助推數字經濟、服務美好生活」這個主航道，整合內外部資源，強化與行業企業合作，不斷夯實服務產品化的同時，加速產品平台化，探索平台生態打造，樹立智慧通服新形象。我們將持續聚焦電力、交通、信息安全等重點行業，擴大行業規模，做好行業滲透，為客戶提供一體化服務解決方案。

國內電信運營商市場仍然是本集團業務發展的基本面，我們將圍繞「助力網絡強國、融入生態建設、服務轉型升級」這個主航道，融入運營商生態體系，緊跟5G和物聯網等新技術，儲備技術、資源和能力，提升服務質量，深挖CAPEX、拓寬OPEX。同時，本集團將探索把國內非電信運營商集團客戶市場的新業務、新模式運用到國內電信運營商市場拓展中去，提升國內電信運營商市場拓展能力，融入國內電信運營商市場新生態。

在海外市場方面，我們將圍繞「服務『一帶一路』信息基礎設施建設、促進海外智慧社會建造」這個主航道，適應國內外市場政策和環境變化，強化與國內產品中心和外部合作伙伴協同，加大與運營商及「走出去」央企協同拓展項目，用好多方力量，緊盯大項目，助力國內智慧類產品、能力向外延伸，努力實現海外業務轉型升級。

儘管外圍宏觀環境變化為經營環境帶來一定不確定性，但中國數字經濟和信息化發展以及5G建設正為本集團未來發展提供良好契機。此外，本公司在二零一八年八月被國務院國有資產監督管理委員會納入國企改革「雙百行動」名單，為進一步推進深化改革提供良好機遇。本集團相信，通過改革可以進一步提升本集團的活力與動力、提高經營效益與防風險能力，促進本集團更健康、可持續的高質量發展。未來，本集團將抓住發展的最佳窗口期，銳意進取，迎難而上，堅持高質量經營、構建高質量特質、實現高質量管理、打造高質量人才隊伍，奠定基礎，開創未來，以更好的發展和更佳的表现回饋股東和客戶。



董事長報告書(續)

08

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
二零一八年八月三十日

中期財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

09

中國通信服務股份有限公司

2018年中期報告

致中國通信服務股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

引言

本行已完成審閱中國通信服務股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)載於第10至46頁的中期財務報表，當中載有 貴集團於二零一八年六月三十日的合併財務狀況表，截至該日止六個月期間的合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表和簡明合併現金流量表以及若干附註解釋。《香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則》規定，中期財務報告的編製必須符合上市規則及國際會計準則委員會頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的有關條文規定。 貴公司董事須負責遵照國際會計準則第34號編製及列報中期財務報表。本行的責任是根據本行審閱工作的結果，對中期財務報表作出結論，並按照雙方所協定的應聘書條款僅向全體董事報告，除此以外，並無其他目的。本行毋須就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

本行是按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「實體的獨立核數師對中期財務信息的審閱」進行審閱。對中期財務報表的審閱工作包括向主要負責財務會計事宜的人員詢問，並實施分析和其他審閱程式。由於審閱的範圍遠較按照《香港審計準則》進行審核的範圍小，故不能保證本行會注意到在審核中可能被發現的所有重大事項。因此本行不會發表審核意見。

結論

根據本行的審閱工作，本行沒有注意到任何事項，使本行相信上述中期財務報表未能在所有重大方面按照國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

二零一八年八月三十日

合併損益表(未經審核)

截至二零一八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 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|---------------|----|-------------------------------|----------------|
| 經營收入 | 5 | 50,792,100 | 44,888,394 |
| 經營成本 | 6 | (44,616,496) | (39,178,948) |
| 毛利 | | 6,175,604 | 5,709,446 |
| 其他經營收入 | 7 | 444,312 | 412,110 |
| 銷售、一般及管理費用 | | (4,660,717) | (4,346,851) |
| 其他經營費用 | | (61,794) | (32,592) |
| 財務費用 | 8 | (8,031) | (21,904) |
| 應佔聯營公司及合營公司利潤 | | 52,809 | 25,624 |
| 除稅前利潤 | 9 | 1,942,183 | 1,745,833 |
| 所得稅 | 10 | (338,685) | (270,658) |
| 本期利潤 | | 1,603,498 | 1,475,175 |
| 本期利潤歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | 1,595,476 | 1,468,668 |
| 非控制性股東 | | 8,022 | 6,507 |
| 本期利潤 | | 1,603,498 | 1,475,175 |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 13 | 0.230 | 0.212 |

第17頁至第46頁的附註為本中期財務報表的組成部份。

合併損益及其他綜合收益表(未經審核)

截至二零一八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 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
|---------------------------|----|-------------------------------|----------------|
| 本期利潤 | | 1,603,498 | 1,475,175 |
| 本期其他綜合(開支)/收益(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 | (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 | | 3,007 | (18,471) |
| 可供出售證券:公允價值儲備的淨變動 | 11 | — | (3,126) |
| | | (199,348) | (21,597) |
| 本期綜合收益合計 | | 1,404,150 | 1,453,578 |
| 本期綜合收益歸屬於: | | | |
| 本公司股東 | | 1,396,167 | 1,447,115 |
| 非控制性股東 | | 7,983 | 6,463 |
| 本期綜合收益合計 | | 1,404,150 | 1,453,578 |

合併財務狀況表(未經審核)

於二零一八年六月三十日

12

中國通信服務股份有限公司
2018年中期報告

| | 附註 | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一七年 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 | 14 | 4,328,033 | 4,190,375 |
| 投資物業 | | 631,860 | 637,867 |
| 在建工程 | | 244,908 | 539,359 |
| 預付土地租賃費 | | 730,107 | 738,886 |
| 商譽 | | 103,005 | 103,005 |
| 其他無形資產 | | 313,683 | 325,690 |
| 於聯營公司及合營公司的權益 | | 303,526 | 220,117 |
| 可供出售金融資產 | | — | 851,560 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具 | | 3,739,862 | — |
| 遞延稅項資產 | | 625,421 | 542,672 |
| 其他非流動資產 | | 450,512 | 240,523 |
| 非流動資產合計 | | 11,470,917 | 8,390,054 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 1,953,025 | 2,275,735 |
| 應收賬款及應收票據，淨額 | 15 | 20,447,008 | 30,370,500 |
| 合同資產，淨額 | 16 | 15,548,567 | — |
| 預付款及其他流動資產 | | 14,087,057 | 11,815,129 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | 854,029 | 1,262,514 |
| 受限制存款 | | 1,678,032 | 3,354,288 |
| 現金及現金等價物 | 17 | 13,069,466 | 13,266,631 |
| 流動資產合計 | | 67,637,184 | 62,344,797 |
| 資產合計 | | 79,108,101 | 70,734,851 |
| 流動負債 | | | |
| 計息貸款 | 18 | 389,593 | 308,876 |
| 應付賬款及應付票據 | 19 | 28,482,644 | 24,600,681 |
| 合同負債 | | 7,317,366 | — |
| 預收工程款 | | — | 4,997,284 |
| 預提費用及其他應付款 | | 9,728,212 | 11,320,729 |
| 應付所得稅 | | 400,305 | 339,393 |
| 流動負債合計 | | 46,318,120 | 41,566,963 |
| 流動資產淨額 | | 21,319,064 | 20,777,834 |
| 總資產減流動負債 | | 32,789,981 | 29,167,888 |

合併財務狀況表(未經審核)(續)

於二零一八年六月三十日

| | 附註 | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 計息貸款 | 18 | 18,526 | 17,642 |
| 其他非流動負債 | 20 | 521,001 | 328,859 |
| 遞延稅項負債 | | 746,203 | 1,736 |
| 非流動負債合計 | | 1,285,730 | 348,237 |
| 負債合計 | | 47,603,850 | 41,915,200 |
| 權益 | | | |
| 股本 | 21 | 6,926,018 | 6,926,018 |
| 儲備 | | 24,095,783 | 21,403,080 |
| 本公司股東應佔權益 | | 31,021,801 | 28,329,098 |
| 非控制性股東權益 | | 482,450 | 490,553 |
| 股東權益合計 | | 31,504,251 | 28,819,651 |
| 負債及股東權益合計 | | 79,108,101 | 70,734,851 |

第17頁至第46頁的附註為本中期財務報表的組成部份。

合併權益變動表(未經審核)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

| 附註 | 本公司股東應佔權益 | | | | | | | | | | 非控制性 股東權益 | 權益合計 |
|---|-------------|------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| | 股本 人民幣千元 | 股本溢價 人民幣千元 (附註a) | 資本公積 人民幣千元 (附註b) | 法定 盈餘儲備 人民幣千元 (附註c) | 專項儲備 人民幣千元 (附註d) | 公允 價值儲備 人民幣千元 (附註e) | 匯兌儲備 人民幣千元 (附註f) | 其他儲備 人民幣千元 | 留存收益 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | | |
| 於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) | 6,926,018 | 4,529,310 | 1,852,461 | 1,051,256 | 198,140 | 34,515 | 5,619 | (68,310) | 13,800,089 | 28,329,098 | 490,553 | 28,819,651 |
| 調整 | 3 | - | - | - | - | 2,367,784 | - | - | (93,987) | 2,273,797 | (387) | 2,273,410 |
| 於二零一八年一月一日 (經重述) | 6,926,018 | 4,529,310 | 1,852,461 | 1,051,256 | 198,140 | 2,402,299 | 5,619 | (68,310) | 13,706,102 | 30,602,895 | 490,166 | 31,093,061 |
| 截至二零一八年 六月三十日止六個月期 間的權益變動 | | | | | | | | | | | | |
| 本期利潤 | | - | - | - | - | - | - | - | 1,595,476 | 1,595,476 | 8,022 | 1,603,498 |
| 本期其他綜合 (開支)/收益 | 11 | - | - | - | - | (202,355) | 3,046 | - | - | (199,309) | (39) | (199,348) |
| 本期綜合(開支)/收益 合計 | | - | - | - | - | (202,355) | 3,046 | - | 1,595,476 | 1,396,167 | 7,983 | 1,404,150 |
| 分配予非控制性股東的權益 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (9,933) | (9,933) |
| 股息分派 | 12(b) | - | - | - | - | - | - | - | (977,261) | (977,261) | - | (977,261) |
| 專項儲備的分配 | | - | - | - | 250,626 | - | - | - | (250,626) | - | - | - |
| 專項儲備的使用 | | - | - | - | (232,857) | - | - | - | 232,857 | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (5,766) | (5,766) |
| 於二零一八年 六月三十日 | 6,926,018 | 4,529,310 | 1,852,461 | 1,051,256 | 215,909 | 2,199,944 | 8,665 | (68,310) | 14,306,548 | 31,021,801 | 482,450 | 31,504,251 |
| 於二零一七年一月一日 截至二零一七年 六月三十日止六個月期 間的權益變動 | | | | | | | | | | | | |
| 本期利潤 | | - | - | - | - | - | - | - | 1,468,668 | 1,468,668 | 6,507 | 1,475,175 |
| 本期其他綜合開支 | 11 | - | - | - | - | (3,126) | (18,427) | - | - | (21,553) | (44) | (21,597) |
| 本期綜合(開支)/收益 合計 | | - | - | - | - | (3,126) | (18,427) | - | 1,468,668 | 1,447,115 | 6,463 | 1,453,578 |
| 股息分派 | 12(b) | - | - | - | - | - | - | - | (912,849) | (912,849) | - | (912,849) |
| 專項儲備的分配 | | - | - | - | 201,661 | - | - | - | (201,661) | - | - | - |
| 專項儲備的使用 | | - | - | - | (179,193) | - | - | - | 179,193 | - | - | - |
| 於二零一七年 六月三十日 | 6,926,018 | 4,529,310 | 1,852,461 | 951,760 | 200,993 | 43,992 | 20,162 | (68,310) | 12,651,309 | 27,107,695 | 480,816 | 27,588,511 |
| 截至二零一七年十二月 三十一日止六個月 期間的權益變動 | | | | | | | | | | | | |
| 本期利潤 | | - | - | - | - | - | - | - | 1,245,545 | 1,245,545 | 28,358 | 1,273,903 |
| 本期其他綜合開支 | | - | - | - | - | (9,477) | (14,543) | - | - | (24,020) | (69) | (24,089) |
| 本期綜合(開支)/收益 合計 | | - | - | - | - | (9,477) | (14,543) | - | 1,245,545 | 1,221,525 | 28,289 | 1,249,814 |
| 分配予非控制性股東的權益 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (11,766) | (11,766) |
| 分配 | | - | - | 99,496 | - | - | - | - | (99,496) | - | - | - |
| 專項儲備的分配 | | - | - | - | 276,513 | - | - | - | (276,513) | - | - | - |
| 專項儲備的使用 | | - | - | - | (279,366) | - | - | - | 279,366 | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | (122) | (122) | (6,786) | (6,908) |
| 於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) | 6,926,018 | 4,529,310 | 1,852,461 | 1,051,256 | 198,140 | 34,515 | 5,619 | (68,310) | 13,800,089 | 28,329,098 | 490,553 | 28,819,651 |



合併權益變動表(未經審核)(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

附註：

(a) 股本溢價

股本溢價乃2006年首次公開發售股票時及2008年和2012年增發新股時所發行股票面值總額和已收發行所得淨額的差額。

(b) 資本公積

資本公積乃本公司於公司成立時發行的股本總面值與由中國電信集團有限公司(以下簡稱「中國電信」)、廣東省電信實業集團公司及浙江省電信實業集團公司轉入的淨資產價值的差額。其後，本公司向中國電信收購位於中國江蘇省、安徽省、江西省、湖南省、廣西壯族自治區、重慶市、四川省、貴州省、雲南省、陝西省、甘肅省、青海省及新疆維吾爾自治區的電信基建服務、業務流程外判服務及應用、內容及其他服務和廣東南方通信全球通智慧卡系統有限公司及寧波公眾信息產業有限公司的股權(「目標業務」)的對價款與目標業務2007年的淨資產價值之間的差異沖減資本公積。

(c) 法定盈餘公積

根據中華人民共和國(「中國」)公司法和本公司及國內子公司的公司章程，需要各自提取按中國會計準則及規定所編製的淨利潤的10%作為法定盈餘公積金，直至該盈餘儲備的結餘達到註冊股本的50%為止。此項儲備須在向股東分派股息前提取。

法定盈餘儲備可以用作彌補以往年度的虧損(如有)，或擴大公司生產經營，及可按股東現時的持有股權百分比分配新股或提高現時持有股票的面值，惟於有關轉股後的餘額不得少於註冊資本的25%。

法定盈餘儲備為本公司提取的金額，不包括本公司的子公司提取的金額。

(d) 專項儲備

本集團根據中國的有關規定提取和使用安全生產費。本集團需要從留存收益中將提取的安全生產費轉至專項儲備。安全生產費可在與安全生產相關的費用或資本性開支發生時使用。已使用的安全生產費將由專項儲備轉回留存收益。

(e) 公允價值儲備

公允價值儲備是指於報告期間結算日持有的權益工具的公允價值變動。

(f) 匯兌儲備

匯兌儲備是指因換算位於中國大陸以外的子公司的財務報表而產生之所有匯兌差額。

簡明合併現金流量表(未經審核)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

16

中國通信服務股份有限公司
2018年中期報告

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|----|--------------------|-------------------|
| | | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 經營活動 | | | |
| 已付所得稅 | | (341,768) | (358,895) |
| 其他經營活動所得的現金流量 | | 1,233,375 | 2,476,442 |
| 經營活動所得的現金淨額 | | 891,607 | 2,117,547 |
| 投資活動 | | | |
| 購入物業、廠房及設備及其他無形資產所支付款項 | | (296,426) | (257,514) |
| 其他投資活動所支付的現金流量 | | (861,104) | (401,672) |
| 投資活動所用的現金淨額 | | (1,157,530) | (659,186) |
| 融資活動 | | | |
| 來自銀行及其他貸款的款項 | | 507,520 | 32,507 |
| 其他融資活動所支付的現金流量 | | (432,440) | (20,690) |
| 融資活動所得的現金淨額 | | 75,080 | 11,817 |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額 | | (190,843) | 1,470,178 |
| 期初的現金及現金等價物 | | 13,266,631 | 13,324,079 |
| 匯率變動的影響 | | (6,322) | (21,070) |
| 期末的現金及現金等價物 | 17 | 13,069,466 | 14,773,187 |

第17頁至第46頁的附註為本中期財務報表的組成部份。



未經審核中期財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

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(以下統稱「本集團」)為中華人民共和國(「中國」)一家為電信、媒體及科技等信息化領域提供服務且具領導地位的服務供應商。本集團在中國及海外提供全面的電信相關支撐服務，包括(i)電信基建服務之設計、施工及項目監理；(ii)業務流程外判服務(包括信息技術基礎設施管理、通用設施管理、供應鏈及商品分銷)；及(iii)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。這些附註說明二零一七年年末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二零一七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，該等準則對於二零一八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9號 | 金融工具 |
| 國際財務報告準則第15號 | 與客戶之間的合同產生的收入及相關修訂 |
| 國際財務報告解釋公告第22號 | 外幣交易和預付對價 |
| 對國際財務報告準則第2號的修訂 | 股份支付交易的分類和計量 |
| 對國際財務報告準則第4號的修訂 | 應用國際財務報告準則第9號金融工具和第4號保險合同 |
| 對國際會計準則第28號的修訂 | 國際財務報告準則年度改進2014-2016的部分修訂 |
| 對國際會計準則第40號的修訂 | 轉入投資物業 |

本集團並無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。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

除國際財務報告準則第9號金融工具和國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入及相關修訂外，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。

本集團根據各項準則中的相關過渡性規定採用國際財務報告準則第9號金融工具和國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入及相關修訂引起如下會計政策、報告金額及/或披露信息的變更。

3.1 採用國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入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15號，並同時停用國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建造合同及相關解釋。

本集團確認收入的主要來源如下：

- (i) 施工；
- (ii) 信息技術基礎設施管理；及
- (iii) 設計。

本集團已追溯採用國際財務報告準則第15號，並於首次採用日，即二零一八年一月一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。另外，根據國際財務報告準則第15號的過渡條款，本集團選擇僅對於二零一八年一月一日尚未完成之合同追溯採用本準則，並對於首次採用日之前發生的合同變更採用簡化方法，所有合同變更產生的影響綜合反映在首次採用日。因此，由於比較信息按照國際會計準則第18號收入、國際會計準則第11號建造合同及相關解釋編製，部分比較信息可能缺乏可比性。

3.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的主要會計政策變更

國際財務報告準則第15號引入收入確認的5步法：

- 第1步：識別與客戶訂立的合同
- 第2步：識別合同中的履約義務
- 第3步：確定交易價格
- 第4步：將交易價格分攤至單獨的履約義務
- 第5步：於(或隨著)履行每一項履約義務時確認收入

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

3.1 採用國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入的影響及會計政策變更(續)

3.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的主要會計政策變更(續)

根據國際財務報告準則第15號，本集團於(或隨著)履行履約義務時(即於特定履約義務相關之商品或服務之「控制權」轉移給客戶時)確認收入。

履約義務是指可明確區分的商品及服務(或者商品或服務的組合)或一系列本質相同的可明確區分的商品或服務。

如果滿足以下條件之一，則根據相關履約義務的完成進度，在一段時間內隨控制權轉移而確認收入：

- (i) 客戶於本集團履約時即取得並消耗由本集團履約產生的利益；
- (ii) 當本集團履約時，本集團的履約行為構成並增強客戶所控制之資產；或
- (iii) 本集團的履約行為未構成對本集團有可變用途之資產，且本集團有權強制收取迄今為止已完成履約行為之付款。

否則，收入於客戶獲得可明確區分的商品或服務控制權之時間點予以確認。

合同資產是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而獲得對價的權利，但並非無條件的限制。合同資產根據國際財務報告準則第9號進行減值評估。相比之下，應收款項是指本集團無條件獲得對價的權利，即僅需時間流逝即可獲得對價。

合同負債是指本集團向客戶轉移其已收取客戶支付對價(或到期對價金額)的商品或服務的義務。

包含多項履約義務的合同(包括分配交易價格)

對於包含多於一項履約義務的合同，本集團以每個履約義務的單獨售價為基礎分配交易價格。

本集團在初始確認合同時，即決定合同中每個單項履約義務所代表的可明確區分的商品或服務的單獨售價。該價格即為本集團向客戶單獨出售這項承諾的商品或服務的價格。如果單獨售價不可直接觀測，本集團將通過恰當方法估計該金額，以使最終分配至每一個單項履約義務的交易價格能夠反映本集團預期通過向客戶轉讓承諾的商品或服務所能獲取的對價。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

3.1 採用國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入的影響及會計政策變更(續)

3.1.1 採用國際財務報告準則第15號引起的主要會計政策變更(續)

一段時間內確認收入：履約進度的計量

本集團主要基於產出法計量履約進度，即直接計量已經向客戶轉讓的商品或服務與合同中承諾的剩餘商品或服務的價值。該方法最適宜地體現了本集團在向客戶轉讓商品或服務中的履約情況。

質保

如果客戶擁有單獨購買質保的選擇權，本集團將該質保作為單項履約義務核算，同時將部分交易價格分攤至上述單項履行義務。

如果客戶沒有單獨購買質保的選擇權，則本集團根據國際會計準則第37號準備、或有負債及或有資產核算質保，除非該質保向客戶保證所銷售的商品符合既定標準之外提供了一項單獨的服務(即服務型質保)。

對於服務型質保，該承諾的服務是一個單項履約義務。在此情況下，本集團將部分交易價格分攤至該質保服務。

重大融資成分

確定交易價格時，如果已商定付款時間(明示或暗示)使客戶或本集團可因提供資金向客戶轉讓商品或服務而獲得重大利益，則本集團會因貨幣的時間價值影響而對承諾的對價金額加以調整。在該等情況下，合同包括重大融資成分。無論是否於合同中明確規定或通過合同各方約定的付款條款隱含地規定融資承諾，都可能存在重大融資成分。

對於支付至轉移相關商品或服務的期限少於一年的合同，本集團採用權宜處理不因任何重大融資成分而調整交易價格。

3.1.2 首次採用國際財務報告準則第15號的影響概述

在國際財務報告準則第15號下，對於本集團的主要服務合同，收入的確認時點以及履約進度的計量方法整體上未發生改變。

本集團評估了於二零一八年一月一日尚未執行完的合同。某些合同在國際財務報告準則第15號下包含重大融資成分。某些合同中承諾的多個商品或服務，此前在國際會計準則第18號或國際會計準則第11號下分別核算，但根據國際財務報告準則第15號，由於不可明確區分，應當作為一個單項履約義務核算。首次採用國際財務報告準則第15號對這些合同的影響無論是個別還是合計均不重大。

首次採用國際財務報告準則第15號對期初留存收益的淨影響是造成期初留存收益減少約人民幣2百萬元。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

3.1 採用國際財務報告準則第15號與客戶之間的合同產生的收入的影響及會計政策變更(續)

3.1.2 首次採用國際財務報告準則第15號的影響概述(續)

對於二零一八年一月一日合併財務狀況表金額的主要調整有：

- (i) 於首次採用日，以前年度包含於應收合約客戶未開票款項的與建造合同相關之未開票款項淨值人民幣7,550百萬元及以前年度包含於應收賬款的與其他服務合同相關之未開票款項淨值人民幣4,137百萬元，因本集團尚未達到合同中規定的特定里程碑而受到條件限制，因此餘額重分類至合同資產。
- (ii) 於首次採用日，以前年度包含於預收工程款的與建造合同相關之預收客戶款項人民幣4,997百萬元及以前年度包含於預提費用及其他應付款的與其他服務合同相關之預收客戶款項人民幣3,293百萬元，均調整至合同負債。

採用國際財務報告準則第15號對本集團本中期合併損益表與合併損益及其他綜合收益表的影響不重大。

對於二零一八年六月三十日合併財務狀況表金額的主要影響有：

- (i) 於二零一八年六月三十日，未開票款項淨值人民幣15,549百萬元，因本集團尚未達到合同中規定的特定里程碑而受到條件限制，因此在國際財務報告準則第15號下分類為合同資產，不同於在國際會計準則第11號或國際會計準則第18號下原分類為應收合約客戶未開票款項或應收賬款。
- (ii) 於二零一八年六月三十日，預收客戶款項人民幣7,317百萬元在國際財務報告準則第15號下分類為合同負債。與此相對應，其中與建造合同相關的預收客戶款項人民幣4,705百萬元在國際會計準則第11號下原分類為預收工程款，與其他服務合同相關的預收客戶款項人民幣2,612百萬元在國際會計準則第18號下原分類為預提費用及其他應付款。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

3.2 採用國際財務報告準則第9號金融工具的影響和會計政策變更

本集團已於本中期期間採用國際財務報告準則第9號金融工具及與其相關的其他國際財務報告準則修訂。國際財務報告準則第9號引入：1) 金融資產和金融負債之分類及計量，2) 金融資產及其他項目(例如，合同資產、應收租賃款)的預期信用損失，以及3) 一般套期會計之新規定。

本集團已根據國際財務報告準則第9號中的過渡條款採用該準則，即對於二零一八年一月一日(首次採用日)未終止確認的金融工具採用追溯法應用分類及計量要求(包括減值要求)，對於二零一八年一月一日已終止確認的金融工具不予調整。於二零一七年十二月三十一日之賬面價值與於二零一八年一月一日之賬面價值之間的差異於期初留存收益及其他權益部分中予以確認，未對比較信息加以重述。

因此，由於比較信息按照國際會計準則第39號金融工具：確認與計量編製，部分比較信息可能缺乏可比性。

3.2.1 採用國際財務報告準則第9號引起的主要會計政策變更

金融資產的分類和計量

客戶合同所產生的應收賬款根據國際財務報告準則第15號進行初始計量。

所有已確認的金融資產倘在國際財務報告準則第9號範圍以內，後續按攤餘成本或公允價值計量，包括根據國際會計準則第39號按成本減減值計量的非上市股權投資。

符合下述條件的債務工具後續按攤餘成本計量：

- 金融資產在以收取合同現金流量為目的之業務模式下持有；及
- 金融資產的合同條款令特定日期所產生現金流量純粹為支付本金及以未償還本金為基礎的利息。

符合下述條件的債務工具後續以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 金融資產在以收取合同現金流量，並且以出售為目的之業務模式下持有；及
- 金融資產的合同條款令特定日期所產生現金流量純粹為支付本金及以未償還本金為基礎的利息。

所有其他金融資產後續以公允價值計量且其變動計入當期損益。但是，倘股權投資既非以交易為目的而持有，亦非國際財務報告準則第3號企業合併所適用之企業合併收購方確認的或有對價，則於首次採用日/初始確認金融資產之日，本集團可將該股權投資不可撤銷地指定為以公允價值進行後續計量且其變動計入其他綜合收益。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

3.2 採用國際財務報告準則第9號金融工具的影響和會計政策變更(續)

3.2.1 採用國際財務報告準則第9號引起的主要會計政策變更(續)

金融資產的分類和計量(續)

指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

於首次採用日/初始確認日，本集團不可撤銷地選擇(逐個工具進行)將權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具初始以公允價值加交易成本計量。其後，以公允價值計量，且其公允價值變動產生的收益或損失於其他綜合收益中確認，累計於公允價值儲備，並且不進行減值評估。處置股權投資時，累計收益或損失不會重新分類至損益，而將轉撥至留存收益。

除非股息明確表明收回部分投資成本，否則，根據國際財務報告準則第9號確定本集團有權收取股息時，該等權益工具投資的股息於損益中確認。股息收入計入損益中的「其他經營收入」。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

未滿足按攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之標準的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產於各報告期末以公允價值計量，任何公允價值收益或損失計入損益。

本公司董事根據二零一八年一月一日存在的事實及情況對截至當日的本集團金融資產進行審核和評估。本集團金融資產分類和計量之變動及其影響詳見附註3.2.2。

預期信用損失模型下的減值

本集團對根據國際財務報告準則第9號須進行減值的金融資產(包括應收賬款和預付款及其他流動資產中的金融資產)、應收租賃款及合同資產的預期信用損失確認損失撥備。預期信用損失金額於各報告期更新，反映自初始確認起的信用風險變動。

存續期的預期信用損失表示相關工具在預期存續壽命內所有可能發生的違約事件引致的預期信用損失。與之相對，12個月預期信用損失則表示報告日後12個月內預期可能由違約事件引致的預期信用損失。本集團根據過往歷史的債務人信用損失經驗，並結合債務人特定因素、整體經濟狀況和對報告日當前情況及未來情況預測的評估等進行調整，以對債務人進行預期信用損失評估。

對於應收賬款、應收租賃款及合同資產，本集團一貫確認存續期的預期信用損失。對於此類資產的預期信用損失，本集團對有重大餘額的債務人單獨進行評估，對其他債務人通過適當分組的撥備矩陣進行整體評估。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

3.2 採用國際財務報告準則第9號金融工具的影響和會計政策變更(續)

3.2.1 採用國際財務報告準則第9號引起的主要會計政策變更(續)

預期信用損失模型下的減值(續)

對於所有其他金融工具(即預付款及其他流動資產中的金融資產)，本集團採用以12個月預期信用損失計量損失撥備，除非該金融工具自初始確認起信用風險出現顯著增加，則本集團確認整個存續期的預期信用損失。對於是否應該確認存續期的預期信用損失，是基於自初始確認金融工具起可能出現違約的可能性或風險顯著增加。

信用風險顯著增加

為評估自初始確認起信用風險是否顯著增加，本集團對比截至報告日止發生的金融工具違約風險和截至初始確認日止金融工具發生的違約風險。評估時，本集團認為所有定量和定性信息均合理可用，包括無須付出不必要代價或努力而獲得的歷史經驗及前瞻性信息。

預期信用損失的計量與確認

預期信用損失計量針對違約概率、違約損失率(即違約損失程度)及違約風險敞口。違約概率及違約損失率的評估是基於歷史資料結合前瞻性信息調整後的結果。

通常，預期信用損失預計為本集團根據合同規定產生的所有合同現金流及本集團預計收到的所有現金流之差，按初始確認時確定的實際利率折現。對於應收租賃款，用於決定預期信用損失的現金流，與根據國際會計準則第17號租賃計量應收租賃款的現金流一致。

本集團將減值利得或損失計入損益，並調整其賬面價值，但應收賬款、合同資產及應收租賃款例外，是將相關調整確認在相應的損失撥備賬戶。

於二零一八年一月一日，本公司董事根據國際財務報告準則第9號的規定，使用不需付出不必要代價或努力即獲得之合理可用信息，審閱並評估了本集團現有金融資產、合同資產及應收租賃款的減值情況。評估結果及相關影響詳見附註3.2.2。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

3.2 採用國際財務報告準則第9號金融工具的影響和會計政策變更(續)

3.2.2 首次採用國際財務報告準則第9號的影響概述

於二零一八年一月一日首次採用日，國際財務報告準則第9號與國際會計準則第39號下的金融資產及其他適用預期信用損失的項目之分類與計量(包括減值)如下：

(a) 自可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

本集團選擇將以前年度分類為可供出售金融資產的全部權益工具的公允價值變動計入其他綜合收益。這些投資並非以交易為目的而持有，且在可以預見的未來期間內不會出售。於首次採用國際財務報告準則第9號之日，重分類可供出售金融資產人民幣852百萬元至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，其中人民幣795百萬元與非上市權益證券相關，以前年度在國際會計準則第39號下以成本減減值計量。於二零一八年一月一日與以前年度以成本減減值計量的非上市權益投資相關的公允價值利得人民幣3,157百萬元，調整至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，同時相應確認遞延稅項負債人民幣789百萬元，同等金額於公允價值儲備中確認。與以前年度以公允價值計量的投資相關的公允價值利得人民幣35百萬元繼續累計於公允價值儲備。

(b) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及/或指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於首次採用日，本集團不再將理財產品及結構性存款的組合指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，這些金融資產在國際財務報告準則第9號下強制要求以公允價值計量且其變動計入當期損益，因為這些金融資產的合同條款規定並非在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金為基礎的利息的支付。因此，指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產人民幣1,262百萬元重分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

(c) 預期信用損失模型下的減值

本集團對應收賬款、合同資產和應收租賃款採用國際財務報告準則第9號的簡易方法即使用存續期預期信用損失法計量預期信用損失。以共同信用風險特徵為依據，應收賬款及合同資產均會被分為不同組別以計量預期信用損失。對於同一類合同，與未開票收入相關的合同資產與應收賬款具有大體相同的風險特徵，因此本集團判斷應收賬款預期損失率可以作為合同資產預期損失率的合理近似值。

其他以攤餘成本計量的金融資產，主要包括限制性存款、銀行存款以及應收關聯方之款項。這些金融資產的壞賬撥備以12個月預期信用損失為基礎進行計量，且自初始確認起未發生顯著的信用風險增加。

於二零一八年一月一日，應收賬款及合同資產信用損失撥備增加人民幣98百萬元，相應增加遞延稅項資產人民幣6百萬元，同等金額於留存收益中確認。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

26

3. 主要會計政策(續)

3.3 採用所有新準則對期初合併財務狀況表的影響

由於上述會計政策變更，本集團的期初合併財務狀況表需要重述。下表概述了每個報表項目確認的調整。

| | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) | 國際財務報告 準則第15號 人民幣千元 | 國際財務報告 準則第9號 人民幣千元 | 二零一八年 一月一日 人民幣千元 (經重述) |
|--|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | | |
| 可供出售金融資產 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具 | 851,560 | — | (851,560) | — |
| 遞延稅項資產 | 542,672 | — | 5,818 | 548,490 |
| 其他非流動資產 | 240,523 | 3,493 | — | 244,016 |
| 其他無調整項目 | 6,755,299 | — | — | 6,755,299 |
| 非流動資產合計 | 8,390,054 | 3,493 | 3,162,863 | 11,556,410 |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 2,275,735 | 10,314 | — | 2,286,049 |
| 應收賬款及應收票據，淨額 | 30,370,500 | (11,703,674) | (47,257) | 18,619,569 |
| 合同資產，淨額 | — | 11,687,405 | (50,473) | 11,636,932 |
| 其他無調整項目 | 29,698,562 | — | — | 29,698,562 |
| 流動資產合計 | 62,344,797 | (5,955) | (97,730) | 62,241,112 |
| 資產合計 | 70,734,851 | (2,462) | 3,065,133 | 73,797,522 |

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

3. 主要會計政策(續)

3.3 採用所有新準則對期初合併財務狀況表的影響(續)

| | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) | 國際財務報告 準則第15號 人民幣千元 | 國際財務報告 準則第9號 人民幣千元 | 二零一八年 一月一日 人民幣千元 (經重述) |
|------------------|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| 流動負債 | | | | |
| 預收工程款 | 4,997,284 | (4,997,284) | — | — |
| 預提費用及其他應付款 | 11,320,729 | (3,292,591) | — | 8,028,138 |
| 合同負債 | — | 8,289,875 | — | 8,289,875 |
| 其他無調整項目 | 25,248,950 | — | — | 25,248,950 |
| 流動負債合計 | 41,566,963 | — | — | 41,566,963 |
| 流動資產淨額 | 20,777,834 | (5,955) | (97,730) | 20,674,149 |
| 總資產減流動負債 | 29,167,888 | (2,462) | 3,065,133 | 32,230,559 |
| 非流動負債 | | | | |
| 遞延稅項負債 | 1,736 | — | 789,261 | 790,997 |
| 其他無調整項目 | 346,501 | — | — | 346,501 |
| 非流動負債合計 | 348,237 | — | 789,261 | 1,137,498 |
| 負債合計 | 41,915,200 | — | 789,261 | 42,704,461 |
| 權益 | | | | |
| 股本 | 6,926,018 | — | — | 6,926,018 |
| 儲備 | 21,403,080 | (2,462) | 2,276,259 | 23,676,877 |
| 本公司股東應佔權益 | 28,329,098 | (2,462) | 2,276,259 | 30,602,895 |
| 非控制性股東權益 | 490,553 | — | (387) | 490,166 |
| 股東權益合計 | 28,819,651 | (2,462) | 2,275,872 | 31,093,061 |
| 負債及股東權益合計 | 70,734,851 | (2,462) | 3,065,133 | 73,797,522 |

編製符合國際會計準則第34號的中期財務報表時，管理層需按本中期財務報表的編製基礎，對政策的運用以及資產和負債、收入和支出的呈報金額作出一些判斷、估計和假設。估計的數值可能會有別於實際結果。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

28

4. 分部報告

本集團主要有一個業務分部，即為信息化領域提供一體化電信支撐服務，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各項綜合電信相關支撐服務，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 | |
|--------------|-------------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 電信基建服務收入 | 28,330,195 | 24,071,435 |
| 業務流程外判服務收入 | 16,607,607 | 15,863,997 |
| 應用、內容及其他服務收入 | 5,854,298 | 4,952,962 |
| | 50,792,100 | 44,888,394 |

本集團主要客戶為電信運營商，包括中國電信及其子公司(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。截至二零一八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18,368百萬元和人民幣10,800百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣18,273百萬元和人民幣7,876百萬元)，分別佔本集團總經營收入36.2%和21.3%(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：分別佔40.7%和17.5%)。截至二零一八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1,446百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：人民幣1,382百萬元)。

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(截至二零一七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17,235百萬元、人民幣5,802百萬元和人民幣5,089百萬元)。

截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團實現租賃收入人民幣325百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：人民幣309百萬元)。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

6. 經營成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|-------------------|-------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 折舊及攤銷 | 238,546 | 237,939 |
| 直接員工成本 | 3,958,562 | 4,101,251 |
| 經營租賃支出 | 689,747 | 619,995 |
| 材料成本 | 5,007,925 | 4,124,385 |
| 商品分銷直接成本 | 2,529,320 | 3,519,540 |
| 分包成本 | 27,413,721 | 22,423,871 |
| 其他 | 4,778,675 | 4,151,967 |
| | 44,616,496 | 39,178,948 |

7. 其他經營收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 利息收入 | 92,614 | 94,740 |
| 來自權益工具的股息收入 | 1,029 | 76,813 |
| 政府補助金 | 93,056 | 111,266 |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | 4,045 | 1,451 |
| 罰款收入 | 2,790 | 1,242 |
| 管理費收入 | 119,179 | 104,528 |
| 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 | 106,895 | — |
| 其他 | 24,704 | 22,070 |
| | 444,312 | 412,110 |

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

30

8. 財務費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 銀行及其他貸款利息 | 8,031 | 4,707 |
| 可轉換優先股及優先股利息 | — | 17,197 |
| | 8,031 | 21,904 |

截至二零一八年六月三十日止六個月期間及二零一七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 | |
|--|------------------|------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| (a) 員工成本： | | |
| 薪金、工資及其他福利 | 6,364,259 | 6,403,460 |
| 定額供款的退休福利計劃供款 | 645,456 | 586,113 |
| | 7,009,715 | 6,989,573 |
| (b) 其他項目： | | |
| 攤銷 | 66,667 | 72,832 |
| 折舊 | 358,320 | 352,002 |
| 材料成本 | 5,007,925 | 4,124,385 |
| 商品分銷直接成本 | 2,529,320 | 3,519,540 |
| 存貨減值損失及撥回淨額 | 13,499 | 18,622 |
| 應收賬款、其他應收款及合同資產的減值損失 | 172,037 | 100,264 |
| 撥回應收賬款、其他應收款及合同資產的減值損失 | (89,449) | (26,432) |
| 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 | 15,352 | 1,015 |
| 經營租賃支出 | 822,796 | 744,173 |
| 研究及開發成本 | 1,134,619 | 1,012,452 |

截至二零一八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779百萬元、人民幣3,580百萬元及人民幣302百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣658百萬元、人民幣3,414百萬元及人民幣275百萬元)。研究及開發成本包括員工成本人民幣947百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間：人民幣816百萬元)，此項員工成本同時包含於附註9(a)員工成本中。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

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 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 本期稅項 | | |
| 所得稅 | 394,022 | 340,015 |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時性差異的產生及轉回 | (55,337) | (69,357) |
| 所得稅總額 | 338,685 | 270,658 |

(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 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 除稅前利潤 | 1,942,183 | 1,745,833 |
| 按法定稅率25%計算的預計所得稅支出 (截至二零一七年六月三十日止六個月期間：25%) | 485,546 | 436,458 |
| 子公司利潤的稅率差別(註(i)) | (151,383) | (135,192) |
| 不可抵扣的支出(註(ii)) | 52,908 | 25,711 |
| 非應課稅收入 | (34,824) | (27,518) |
| 未確認的稅務虧損 | 50,646 | 41,397 |
| 使用之前未確認的稅務虧損 | (4,864) | (6,300) |
| 過往年度所得稅開支超額撥備 | (10,442) | (12,120) |
| 所得稅抵免 | (15) | (70) |
| 其他(註(iii)) | (48,887) | (51,708) |
| 所得稅 | 338,685 | 270,658 |

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%法定稅率計算截至二零一八年六月三十日止六個月期間和截至二零一七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。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

32

中國通信服務股份有限公司
2018年中期報告

11. 其他綜合開支

可供出售證券

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 本期確認的公允價值變動 | — | (3,678) |
| 計入其他綜合收益的淨遞延稅項 | — | 552 |
| 本期於其他綜合開支中確認的公允價值儲備淨變動 | — | (3,126) |

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 | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 本期確認的公允價值變動 | (268,743) | — |
| 計入其他綜合收益的淨遞延稅項 | 66,388 | — |
| 本期於其他綜合開支中確認的公允價值儲備淨變動 | (202,355) | — |

12. 股息

(a) 本期間股息

董事會決議不派發截至二零一八年六月三十日止六個月期間的中期股息(截至二零一七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 | |
|---|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 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0.1176元(2017年：每股人民幣0.1098元) | 814,500 | 760,477 |
| 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0.0235元(2017年：每股人民幣0.0220元) | 162,761 | 152,372 |
| | 977,261 | 912,849 |

截至二零一八年六月三十日止六個月期間及二零一七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。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

13. 每股盈利

截至二零一八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1,595百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間:人民幣1,469百萬元)除以本公司截至二零一八年六月三十日止六個月期間內6,926,018千股(截至二零一七年六月三十日止六個月期間:6,926,018千股)計算。

14. 物業、廠房及設備, 淨額

截至二零一八年六月三十日止六個月期間, 本集團的物業、廠房及設備(包括直接購入、從在建工程轉入)增加人民幣525百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間:人民幣132百萬元)。截至二零一八年六月三十日止六個月期間, 本集團處置的物業、廠房及設備賬面淨值為人民幣12百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月期間:人民幣12百萬元)。

15. 應收賬款及應收票據, 淨額

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------|-------------------------|---------------------------|
| 應收票據 | 190,390 | 119,314 |
| 應收合約客戶未開票的款項 | — | 7,615,867 |
| 應收賬款 | 21,569,519 | 23,979,276 |
| | 21,759,909 | 31,714,457 |
| 減: 減值損失 | (1,312,901) | (1,343,957) |
| | 20,447,008 | 30,370,500 |

(a) 於二零一八年六月三十日, 應收賬款及應收票據中包括人民幣11,938百萬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(於二零一七年十二月三十一日:人民幣20,023百萬元)。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(已扣除減值損失)基於信貸期的賬齡分析如下:

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 即期 | 601,717 | 12,865,705 |
| 一年以內 | 17,379,824 | 15,273,116 |
| 超過一年但少於兩年 | 1,663,221 | 1,529,211 |
| 超過兩年但少於三年 | 482,426 | 488,983 |
| 三年以上 | 319,820 | 213,485 |
| | 20,447,008 | 30,370,500 |

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

34

16. 合同資產，淨額

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。當取得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。有關合同資產的會計政策詳情請參見附註3.1。

17. 現金及現金等價物

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------------|-------------------------|---------------------------|
| 銀行存款及現金 | 12,646,986 | 12,557,327 |
| 存放於銀行的初始期限在三個月以內的定期存款 | 422,480 | 709,304 |
| 現金及現金等價物 | 13,069,466 | 13,266,631 |

18. 計息貸款

本集團的短期貸款包括：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--------------|-------------------------|---------------------------|
| 人民幣貸款 | | |
| 來自於中國電信集團的貸款 | | |
| — 無抵押 | 13,280 | 13,280 |
| 美元貸款 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 無抵押 | 335,130 | 284,218 |
| 其他貸款 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 無抵押 | 41,183 | 11,378 |
| | 389,593 | 308,876 |

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

18. 計息貸款(續)

本集團短期貸款的年利率如下：

| | 二零一八年 六月三十日 | 二零一七年 十二月三十一日 |
|--------------|---|--------------------|
| 人民幣貸款 | | |
| 來自於中國電信集團的貸款 | | |
| — 無抵押 | 2.39% | 2.39% |
| 美元貸款 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 無抵押(固定利率) | 3.43%–4.90% | 3.43%–4.08% |
| — 無抵押(浮動利率) | 倫敦銀行同業拆 借利率(“Libor”) +3.50%–3.98% | Libor+ 2.81%–3.31% |
| 其他貸款 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 無抵押(固定利率) | 6.92%–9.20% | 7.95%–9.20% |
| — 無抵押(浮動利率) | Libor+2.45% | — |

本集團的長期貸款包括：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-------------|-------------------------|---------------------------|
| 美元貸款 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 無抵押 | 18,526 | 17,642 |

本集團長期貸款的固定年利率如下：

| | 二零一八年 六月三十日 | 二零一七年 十二月三十一日 |
|-------------|----------------|------------------|
| 美元貸款 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 無抵押 | 3.43%–3.87% | 3.43%–3.83% |

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團未就任何銀行貸款受到財務條款約束。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

36

19. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據包括：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|------|-------------------------|---------------------------|
| 應付賬款 | 27,738,805 | 23,723,340 |
| 應付票據 | 743,839 | 877,341 |
| | 28,482,644 | 24,600,681 |

應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 一年以內 | 26,727,810 | 22,989,350 |
| 超過一年但少於兩年 | 1,080,412 | 1,029,424 |
| 超過兩年但少於三年 | 354,287 | 308,399 |
| 三年以上 | 320,135 | 273,508 |
| | 28,482,644 | 24,600,681 |

於二零一八年六月三十日，應付賬款及應付票據已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1,259百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣1,146百萬元)。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。

20. 其他非流動負債

其他非流動負債主要指政府補助金產生的遞延收益以及辭退福利。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

21. 股本

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|--|-------------------------|---------------------------|
| 註冊，已發行及實收股本： | | |
| 4,534,598,160股(於二零一七年十二月三十一日： 4,534,598,160股)內資股，每股人民幣1.00元 | 4,534,598 | 4,534,598 |
| 2,391,420,240股(於二零一七年十二月三十一日： 2,391,420,240股)H股，每股人民幣1.00元 | 2,391,420 | 2,391,420 |
| | 6,926,018 | 6,926,018 |

22. 承擔及或有負債

(a) 資本承擔

於二零一八年六月三十日，本集團對購入及建設物業、廠房及設備及其他非流動資產的資本承擔如下：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| 已訂約但未執行 | 475,845 | 421,950 |

依據與中國電信集團有限公司及中國電信股份有限公司訂立的共同設立一家財務公司的出資協議，於二零一八年六月三十日，本公司承諾出資人民幣750百萬元。該公司的成立須經中國政府有關部門批准後方可作實。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

38

22. 承擔及或有負債(續)

(b) 經營租賃承擔

於二零一八年六月三十日，本集團的不可撤銷的經營租賃的應付最低租賃付款額列示如下：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 一年以內 | 437,368 | 430,716 |
| 超過一年但少於五年 | 408,665 | 438,698 |
| 五年以上 | 116,129 | 93,711 |
| | 962,162 | 963,125 |

本集團通過經營租賃租用若干物業。該等租賃一般為期一年至二十年，並且有權選擇於所有條款均可重新商定時續約。各項租賃均不包括或有租金。

(c) 或有負債

於二零一八年六月三十日，本集團沒有重大或有負債或提供重大財務擔保。

23. 金融工具的公允價值計量

(i) 持續以公允價值列賬的金融工具

本集團若干金融工具於每個報告期間結算日以公允價值計量。下表載明如何釐定此等金融工具之公允價值(特別是，估值技術及輸入值)，以及公允價值之級別，即公允價值計量以公允價值計量輸入值之可觀察程度分類(第一至第三級別)。

- 第一級別：公允價值計量來自相同資產或負債在活躍市場中所報價格(未調整)；
- 第二級別：公允價值計量來自除屬於相關資產或負債之第一級別的公開報價以外的直接(如價格)或間接(如源於價格)可觀察輸入值；及
- 第三級別：公允價值計量來自相關資產或負債的輸入值並不能從可觀察的市場數據取得(無法觀察輸入值)的估值方法。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

23. 金融工具的公允價值計量(續)

(i) 持續以公允價值列賬的金融工具(續)

| | 二零一八年六月三十日 | | | 合計 人民幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | 第一級別 人民幣千元 | 第二級別 人民幣千元 | 第三級別 人民幣千元 | |
| 金融資產 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | |
| 計入其他綜合收益的權益工具 | | | | |
| — 上市股權證券 | 48,357 | — | — | 48,357 |
| — 非上市股權證券(註) | — | — | 3,691,505 | 3,691,505 |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | |
| 計入當期損益的金融資產 | | | | |
| — 理財產品及結構性存款(註) | — | — | 854,029 | 854,029 |

| | 二零一七年十二月三十一日 | | | 合計 人民幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| | 第一級別 人民幣千元 | 第二級別 人民幣千元 | 第三級別 人民幣千元 | |
| 金融資產 | | | | |
| 可供出售證券 | | | | |
| — 上市股權證券 | 56,337 | — | — | 56,337 |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | |
| 計入當期損益的金融資產 | | | | |
| — 理財產品及結構性存款(註) | — | — | 1,262,409 | 1,262,409 |
| — 交易性金融資產 | | | | |
| — 遠期結售匯 | — | 105 | — | 105 |
| 金融負債 | | | | |
| 以公允價值計量且其變動 | | | | |
| 計入當期損益的金融負債 | | | | |
| — 交易性金融負債 | | | | |
| — 遠期結售匯 | — | 702 | — | 702 |

註：本集團於每一個報告期末通過預測理財產品及結構性存款的折現現金流量釐定其公允價值。對未來現金流的預測基於預期可收回金額，並按照反映對手方信用風險的折現率進行折現。

本集團於二零一八年六月三十日通過市場法預測被投資主體的價值以釐定非上市股權證券的公允價值。對被投資主體的價值的預測基於可比公司的市場價值/賬面價值，並按照反映缺乏市場性的折扣率進行折現。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

40

23. 金融工具的公允價值計量(續)

(ii) 第3級別公允價值計量調節表

| | 理財產品及 結構性存款 人民幣千元 | |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 於2017年1月1日 | | — |
| 購入 | | 1,250,000 |
| 利得 | | |
| — 於損益 | | 12,409 |
| 於2017年12月31日 | | 1,262,409 |
| | 非上市 股權證券 人民幣千元 | 理財產品及 結構性存款 人民幣千元 |
| 於2018年1月1日 | 3,952,268 | 1,262,409 |
| 購入 | — | 850,000 |
| 處置 | — | (1,274,091) |
| 利得(損失) | | |
| — 於損益 | — | 15,711 |
| — 於其他綜合收益 | (260,763) | — |
| 於2018年6月30日 | 3,691,505 | 854,029 |

(iii) 不以公允價值列賬的金融工具的公允價值

以攤餘成本計量的金融資產和金融負債的公允價值與賬面價值無重大差異，公允價值為根據以現金流量折現法為基準的公認價格模型確定。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

24. 關聯方

本集團為中國電信集團的成員公司，與中國電信集團的其他成員公司有重大的交易和業務關係。除以上已於中期財務報表中披露的交易及餘額外，本集團有以下關聯交易：

(a) 與中國電信集團的交易

由於本集團與中國電信集團的關係，我們交易的條款有可能與和無關聯的企業進行的交易條款有所不同。

與中國電信集團在正常營運中進行的主要交易如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 來自關聯方的收入： | | |
| 電信基建服務(註(i)) | 8,726,983 | 9,377,885 |
| IT應用服務(註(ii)) | 779,694 | 801,726 |
| 末梢電信服務(註(iii)) | 6,026,856 | 4,889,610 |
| 後勤服務(註(iv)) | 1,279,644 | 1,144,570 |
| 物資採購服務(註(v)) | 1,507,767 | 2,014,419 |
| 物業租賃服務(註(vi)) | 47,430 | 44,506 |
| 管理費(註(vii)) | 119,179 | 104,528 |
| 支付予關聯方的開支： | | |
| 物業租賃服務(註(viii)) | 93,063 | 77,070 |
| IT應用服務(註(ix)) | 136,753 | 109,245 |
| 後勤服務(註(x)) | 361,631 | 473,075 |
| 物資採購服務(註(xi)) | 946,784 | 844,829 |
| 利息(註(xii)) | 717 | 1,159 |

註：

- (i) 指本集團為中國電信集團提供的電信基建之設計、施工及監理服務。
- (ii) 指本集團為中國電信集團提供的電信網絡支撐服務、軟件硬體開發以及其他科技相關服務。
- (iii) 指本集團為中國電信集團提供的配套電信服務如網絡設備維護(包括管線維護、機房維護及基站維護)、經營分銷服務、固網及無線增值服務、互聯網內容及信息服務等。
- (iv) 指本集團為中國電信集團提供的設施管理服務、廣告服務、會議服務、特約維修及設備租賃等服務。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

42

24. 關聯方(續)

(a) 與中國電信集團的交易(續)

註：(續)

- (v) 指本集團為中國電信集團提供的物資採購服務、倉儲、運輸、安裝及相關服務。
- (vi) 指本集團為中國電信集團提供的業務場地租賃服務。
- (vii) 指本集團為中國電信集團提供的總部管理職能服務(「集中服務」)。
- (viii) 指本集團已付及應付中國電信集團的業務場地租賃費用。
- (ix) 指本集團已付及應付中國電信集團的基礎電信服務、增值服務及信息應用服務費用。
- (x) 指本集團已付及應付中國電信集團的物流、人才、文化、教育、衛生和其他後勤服務費用。
- (xi) 指本集團已付及應付中國電信集團的物資採購服務、倉儲、運輸及安裝服務等的費用。
- (xii) 指本集團從中國電信集團取得貸款已付及應付中國電信集團的利息。

包含在有關餘額內的應收/應付中國電信集團款項列示如下：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------------------|-------------------------|---------------------------|
| 應收賬款及應收票據，淨額 | 11,436,973 | 19,645,020 |
| 合同資產，淨額 | 9,068,733 | — |
| 預付款及其他流動資產 | 729,646 | 1,028,318 |
| 應收中國電信集團款項總額 | 21,235,352 | 20,673,338 |
| 計息貸款 | 13,280 | 13,280 |
| 應付賬款及應付票據 | 697,323 | 594,455 |
| 合同負債 | 552,602 | — |
| 預收工程款 | — | 221,555 |
| 預提費用及其他應付款 | 869,191 | 603,262 |
| 應付中國電信集團款項總額 | 2,132,396 | 1,432,552 |

於二零一八年六月三十日，本集團為應收中國電信集團款項計提呆壞賬減值損失人民幣297百萬元(於二零一七年十二月三十一日：人民幣221百萬元)。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

24. 關聯方(續)

(a) 與中國電信集團的交易(續)

於二零一八年六月三十日，本集團對中國電信集團的物業、廠房及設備以及其他資產的收購和建設資金的資本承擔如下所示：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|---------|-------------------------|---------------------------|
| 已訂約但未執行 | 403,139 | 346,003 |

依據與中國電信集團有限公司及中國電信股份有限公司訂立的共同設立一家財務公司的出資協議，於二零一八年六月三十日，本公司承諾出資人民幣750百萬元。該公司的成立須經中國政府有關部門批准後方可作實。

於二零一八年六月三十日，本集團根據不可撤銷經營租賃合同對中國電信集團確定的總未來最低租賃付款額如下：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------|-------------------------|---------------------------|
| 一年以內 | 131,821 | 114,948 |
| 超過一年但少於五年 | 170,938 | 169,098 |
| 五年以上 | 47,928 | 38,546 |
| | 350,687 | 322,592 |

本公司董事認為上述關聯方交易是在正常營運中按一般商業條款進行，而且就本公司股東而言有關交易條款合理。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

44

24. 關聯方(續)

(b) 與本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司的交易

本集團與本集團或中國電信集團施加重大影響的聯營公司發生關聯方交易。本集團與上述聯營公司之間的關聯交易列示如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 來自關聯方的收入： | | |
| 電信基建服務(註(i)) | 1,870,696 | 1,570,945 |
| IT應用服務(註(ii)) | 26,755 | 19,511 |
| 末梢電信服務(註(iii)) | 726,369 | 525,071 |
| 後勤服務(註(iv)) | 29,106 | 25,177 |
| 物資採購服務(註(v)) | 78,009 | 129,434 |
| 物業租賃服務(註(vi)) | 572 | 1,186 |
| 支付予關聯方的開支： | | |
| 物業租賃服務(註(vii)) | 2,676 | 1,778 |
| IT應用服務(註(viii)) | 1,512 | 646 |
| 後勤服務(註(ix)) | 21,213 | 25,859 |

註：

- (i) 指本集團為本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司提供的電信基建之設計、施工及監理服務。
- (ii) 指本集團為中國電信集團之聯營公司提供的電信網絡支撐服務、軟件硬件開發以及其他科技相關服務。
- (iii) 指本集團為本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司提供的配套電信服務如網絡設備維護(包括管線維護、機房維護及基站維護)、經營分銷服務、固網及無線增值服務、互聯網內容及信息服務等。
- (iv) 指本集團為本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司提供的設施管理服務、廣告服務、會議服務、特約維修及設備租賃等服務。
- (v) 指本集團為中國電信集團之聯營公司提供的物資採購服務、倉儲、運輸、安裝及相關服務。
- (vi) 指本集團為中國電信集團之聯營公司提供的業務場地租賃服務。
- (vii) 指本集團已付及應付本集團之聯營公司的業務場地租賃費。
- (viii) 指本集團已付及應付本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司的基礎電信服務、增值服務及信息應用服務費用。
- (ix) 指本集團已付及應付本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司的物流、人才、文化、教育、衛生和其他後勤服務費用。

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

24. 關聯方(續)

(b) 與本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司的交易(續)

包含在有關餘額內的應收/應付本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司款項列示如下：

| | 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 | 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 應收賬款及應收票據，淨額 | 500,720 | 378,224 |
| 合同資產，淨額 | 91,996 | — |
| 預付款及其他流動資產 | 883,642 | 797,404 |
| 應收本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司款項總額 | 1,476,358 | 1,175,628 |
| 應付賬款及應付票據 | 561,474 | 551,232 |
| 合同負債 | 731,046 | — |
| 預收工程款 | — | 235,263 |
| 預提費用及其他應付款 | 17,093 | 861,817 |
| 應付本集團之聯營公司及中國電信集團之聯營公司款項總額 | 1,309,613 | 1,648,312 |

本公司董事認為上述關聯方交易是在正常營運中按一般商業條款進行。

(c) 與其他與政府相關的中國企業的交易

本集團是一家與政府相關的企業，並於現時在由與政府相關企業所主導的經濟體系下運作。「與政府相關企業」是指中國透過政府部門、機關、附屬公司和其他機構直接或間接控制的企業。

除了與母公司及其附屬公司進行交易外(附註24(a))，本集團與其他與政府相關企業的單項不重大但合計重大的交易包括但不限於以下項目：

- 提供及接受服務，包括但不限於電信服務
- 銷售和採購商品、物業和其他資產
- 資產租賃
- 存款及借貸
- 使用公用事業

未經審核中期財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月期間

46

24. 關聯方(續)

(c) 與其他與政府相關的中國企業的交易(續)

上述交易在本集團的日常業務中進行，其條款與非政府相關企業的交易條款相似。本集團的電信服務的產品價格是根據政府制定的資費標準(如適用)或透過商業協商釐定的。本集團還為物資及服務採購制定了採購政策及審批程式。這些政策及審批程式並不因交易方是否為與政府相關企業而有所影響。

(d) 與主要管理人員的交易

主要管理人員收取的酬金如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 |
| 薪金及其他酬金 | 3,699 | 3,432 |
| 退休福利 | 1,119 | 964 |
| 酌定花紅 | 7,061 | 7,116 |
| | 11,879 | 11,512 |

總薪酬包括在附註9(a)中披露的「員工成本」。

(e) 定額供款的退休供款計劃

按照中國法規，本集團為員工參與了各省、自治區、直轄市政府組織安排的各種定額供款退休計劃。本集團按員工薪金、獎金及某些津貼的18%至22%不等的比率，向退休計劃供款。參加計劃的員工有權獲得相等於按其退休時薪金的固定比率計算的退休金。除上述每年供款之外，本集團對於這些計劃相關的退休金福利再無其他重大付款責任。

本集團於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，無重大尚未支付的離退休職工福利計劃供款額。

本公司董事認為上述資料已對關聯方交易提供適當披露。



其他資料

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，除了在此中期報告已作披露外，本公司確認有關上市規則附錄十六第三十二段所列事宜的現有公司資料與本公司二零一七年年報所披露的資料並無重大變動。

董事與監事人員及簡歷的變動

本公司董事與監事人員及簡歷自二零一七年年報刊發日期的變動載列如下：

- 張志勇先生獲委任為中國電信股份有限公司執行副總裁及中國鐵塔股份有限公司非執行董事。
- 邵廣祿先生獲委任為中國鐵塔股份有限公司非執行董事。
- 司芙蓉先生辭任中國鐵塔股份有限公司董事。
- 吳太石先生辭任中國電力建設股份有限公司獨立董事。

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。截至二零一八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二零一八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。

董事、監事及最高行政人員在公司股份、相關股份及債權證的權益和淡倉

於二零一八年六月三十日，本公司各位董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XV部分)的股份、股本衍生工具的相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄、或根據標準守則的規定需要通知本公司和聯交所之權益或淡倉。

於二零一八年六月三十日，本公司未授予本公司董事、監事或其配偶或未滿十八歲子女認購本公司或其任何相關法團的股份或債權證的任何權利，且以上各人亦未行使認購上述股份或債權證的任何權利。

在本公司股份及相關股份中的重大權益與淡倉

於二零一八年六月三十日，根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之權益登記冊的記錄，有權在本公司股東大會上行使或控制行使5%或以上投票權的人士(不包括本公司董事、監事)在本公司之股份或股本衍生工具的相關股份中的權益或淡倉如下：

| 股東名稱 | 股份類別 | 身份 | 股份數目 | 佔類別發行 | |
|-----------------|------|--------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| | | | | 股份數 的比例 (%) | 佔發行股份 總數的比例 (%) |
| 中國電信集團有限公司 | 內資股 | 實益擁有人 | 3,559,362,496 (L) | 78.49 | 51.39 |
| 中國移動通信集團有限公司 | 內資股 | 實益擁有人 | 608,256,000 (L) | 13.41 | 8.78 |
| 中國聯合網絡通信集團有限公司 | 內資股 | 實益擁有人 | 236,300,000 (L) | 5.21 | 3.41 |
| BlackRock, Inc. | H股 | 受控法團權益 | 216,646,179 (L) | 9.06 | 3.13 |
| | | 受控法團權益 | 172,000 (S) | 0.01 | 0.00 |

其他資料(續)

| 股東名稱 | 股份類別 | 身份 | 股份數目 | 佔類別發行 股份數 的比例 (%) | 佔發行股份 總數的比例 (%) |
|----------------------------------|------|---|-----------------|----------------------------|-----------------------|
| JPMorgan Chase & Co. | H股 | 22,088,491股為實益擁有人；112,000股為投資經理及193,133,730股為核准借出代理人 | 215,334,221 (L) | 9.00 | 3.11 |
| | | 實益擁有人 | 8,570,748 (S) | 0.35 | 0.12 |
| | | 核准借出代理人 | 193,133,730 (P) | 8.07 | 2.79 |
| Citigroup Inc. | H股 | 4,361,062股為受控法團權益；10,754,000股為持有股份的保證權益的人；及150,604,251股為核准借出代理人 | 165,719,313 (L) | 6.92 | 2.39 |
| | | 受控法團權益 | 170,000 (S) | 0.00 | 0.00 |
| | | 核准借出代理人 | 150,604,251 (P) | 6.29 | 2.17 |
| Invesco Asset Management Limited | H股 | 投資經理 | 143,998,000 (L) | 6.02 | 2.08 |

註：

- (L) — 好倉
- (S) — 淡倉
- (P) — 可供借出的股份

除上述披露之外，於二零一八年六月三十日，在根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置之權益登記冊中，並無任何其他人在本公司之股份或股本衍生工具的相關股份中擁有權益或持有淡倉的任何記錄。



其他資料(續)

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一八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。

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。

CHINA COMMUNICATIONS SERVICES CORPORATION LIMITED
中國通信服務股份有限公司
www.chinaccs.com.hk



Designed and Produced by: EDICO Financial Press Services Limited
設計及製作：鉅京財經印刷服務有限公司