

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)

截至二零二三年六月三十日止六個月之中期業績公佈

要點

- 本集團穩步推進戰略實施，業務發展穩中趨好，延續高質量經營業績，其中毛利率、淨利潤率和ROE等經營效益指標持續提升，自由現金流有所改善。
 - 經營收入達到人民幣73,170百萬元，增長5.7%。
 - 淨利潤達到人民幣2,034百萬元，增長7.3%。
 - 毛利率為10.7%，提升0.2個百分點；淨利潤率為2.8%，提升0.1個百分點；年化ROE為10.0%，提升0.2個百分點。
- 本集團在國內電信運營商市場取得較快發展，收入增長7.5%；國內非運營商集客市場的業務結構持續優化，收入增長3.6%。
- 本集團聚焦數字基建、智慧城市、綠色低碳等戰略性新興產業領域，新簽合同額增長超過30%，佔總新簽合同額比重超過27%，成為拉動業務增長的主要貢獻。

董事長報告書

尊敬的各位股東：

二零二三年上半年，國家加快數字經濟發展，推動數字經濟和實體經濟深度融合。本集團立足「新一代綜合智慧服務商」定位，以建設「一流智慧服務創新型企業」為目標，聚焦面向未來發展的戰略新興業務，打造「數字基建建設主力軍、智慧城市服務排頭兵、產數服務頭部企業、智慧運營可信專家」，以高質量發展為主題，以價值創造為主線，堅持基礎業務領域穩定發展，加快戰略性新興產業領域拓展，強化科技創新引領，提升產品服務價值，推進重點領域改革，不斷建強企業核心競爭力，經營業績實現穩定增長。

一、經營業績穩中趨好，質量效益持續提升

本集團搶抓數字中國建設機遇，堅持「質的有效提升」和「量的合理增長」原則，經營收入穩步增長，毛利率和淨利潤率持續提升，現金流和股東回報等指標保持向好趨勢。上半年，本集團實現經營收入人民幣73,170百萬元，同比增長5.7%，其中服務收入¹為人民幣70,713百萬元，同比增長6.3%。經營毛利人民幣7,834百萬元，同比增長7.4%。毛利率為10.7%，同比上升0.2個百分點，延續企穩回升趨勢。淨利潤²為人民幣2,034百萬元，同比增長7.3%，淨利潤增幅持續高於收入增幅。淨利潤率為2.8%，同比穩中有升。自由現金流同比改善。所有者權益回報率(ROE)為10.0%³，同比進一步提升。每股基本盈利為人民幣0.294元，同比增長7.3%。

(一) 堅持轉型升級，三大業務板塊穩健增長

上半年，得益於數字基建業務快速增長，本集團電信基建服務收入實現人民幣37,688百萬元，同比增長7.5%，佔經營收入比重為51.5%，是上半年業務板塊收入增長第一驅動力。其中，由高價值諮詢設計業務引領，該板塊業務質量持續提升。

¹ 服務收入=經營收入-商品分銷收入-系統集成中的IT設備配售收入

² 淨利潤指本公司股東應佔利潤。

³ 此處為年化所有者權益回報率。

業務流程外判服務收入穩中有升，實現人民幣21,729百萬元，同比增長0.9%，佔經營收入比重為29.7%。應用、內容及其他服務收入實現人民幣13,753百萬元，同比增長8.6%，佔經營收入比重為18.8%，保持良好增長態勢。其中，軟件開發及系統支撐業務快速增長，收入同比增長31.5%，企業軟件和數字服務能力獲得市場認可。

(二) 融入客戶生態，企穩三大客戶市場

1. **國內非運營商集客市場聚焦新業務，持續夯實發展質量。**本集團攻堅戰略性新興產業領域，建強與行業發展和客戶生態相契合的核心產品、服務及能力體系，深挖數字政府、企業數字化轉型、智算中心、電力基建及配套、光伏建設等業務需求，發揮自身「顧問+僱員+管家」⁴服務優勢和「平台+軟件+服務」⁵能力優勢，該客戶市場發展質量持續夯實。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」）市場收入⁶實現人民幣31,623百萬元，同比增長3.6%。
2. **國內電信運營商市場緊跟需求變化，拉動收入增長。**本集團積極響應國內電信運營商客戶對於數據中心、算力網絡和產業數字化領域的需求轉變，發揮軟件研發、系統集成、支撐服務等方面的差異化能力優勢，不斷提升項目管理水平和交付質量，助力運營商客戶轉型升級，協同拓展數字經濟增量空間，構建共

⁴ 「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。

⁵ 「平台+軟件+服務」的能力指利用網絡安全、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。

⁶ 從二零二三年開始，本集團將來自中國廣電的收入從原來的國內非運營商集客市場重分類至國內電信運營商市場，為增加數據可比性，相關歷史數據已追溯調整，有關重分類對二零二二年上半年整體收入無影響。

生共贏生態。上半年，來自該市場收入實現人民幣39,977百萬元，同比增長7.5%，佔經營收入比重為54.7%，收入增量貢獻為各客戶群⁷之首。

- 3. 海外市場優佈局提質量，實現平穩增長。**本集團圍繞「一帶一路」重點區域拓展優質項目，積極推進與中資企業的生態合作，為海外客戶提供數字基建、光伏與新型儲能建設服務，高價值業務佔比持續增加，帶動經營效益提升。來自海外市場收入實現人民幣1,570百萬元，同比增長1.2%。

二、聚焦新動能，戰略新興業務發展強勁

隨著數字中國建設全面推進，行業信息化市場規模增長強勁。本集團面向政府、行業和企業客戶需求，聚焦拓展數字基建、智慧城市、綠色低碳、應急安全等戰略性新興產業領域，積極培育新增長動能。上半年，戰略性新興產業領域新簽合同額同比增長超30%，成為合同增量的主要貢獻，佔總新簽合同額比重超27%。

在數字基建領域，本集團抓住國家「東數西算」工程、AIGC⁸等帶來的數據中心、智算中心、超算中心建設機遇，牢牢把握數據中心集群化、低碳化、算力化發展主線，以及運營商雲和行業雲建設機遇，聚焦數據中心和算力網絡、雲業務及企業級5G+領域等新型數字基礎設施，成立數字基建產業研究院，深入客戶洞察，強化產品及解決方案賦能，成功承接多個億元級總承包項目。

⁷ 此處按國內非運營商集客、國內電信運營商客戶、海外客戶三類區分。

⁸ AIGC指人工智能生成內容(Artificial Intelligence Generated Content)。

在智慧城市領域，本集團以智慧城市頂層設計為引領，發揮「諮詢+總包+軟件+平台+服務」一體化服務能力優勢，發力數字政府、企業數字化轉型以及智慧交通等重點領域，構建貼合客戶核心需求的專業團隊，不斷提升本地化交付與運營水平，形成標準化案例並快速複製推廣。本集團助力城市管理智慧化進程，入圍中國信息通信研究院《2023數字政府產業圖譜》，品牌影響力持續提升。

在綠色低碳產業新賽道，本集團致力於服務國家「雙碳」戰略目標，深耕電力基建及配套、光伏建設、用能服務、碳管理等細分領域，融合5G、物聯網、雲計算、大數據、人工智能等技術，構建全生命週期一體化綜合服務優勢，為能源電力、交通運輸、地產建築、工業製造以及信息通信等重點行業客戶提供智能化、低碳化服務。與北京綠色交易所在綠色安全數據中心和信息化基礎網絡建設方面展開全方位戰略合作。與25家科研單位和高等院校開展「雙碳」前瞻性產學研合作，助力國家綠色發展目標。

在應急安全領域，本集團面向監管部門和關鍵行業客戶場景化需求，加大集約研發力度，強化資源統籌共享，重點打造資產測繪、態勢感知、安全生產監管、風險監測預警、應急救援指揮等核心產品，加大全國推廣，實現研發與市場相互促進。入選安全牛⁹《中國網絡安全行業全景圖》以及嘶吼《中國網絡安全產業勢能榜》¹⁰代表廠商。

⁹ 「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。

¹⁰ 《中國網絡安全產業勢能榜》是由行業智庫嘶吼安全產業研究院聯合國家網絡安全產業園區（通州園）共同發佈的權威行業報告。

三、持續打造核心能力，建設一流智慧服務創新型企業

(一) 強化科技創新驅動，提升產品競爭力

本集團強化科技創新引領作用，不斷建強核心能力，有力支撐戰略性新興產業領域拓展，打造科技型企業。持續加大研發投入，優化科技創新體系，聚焦產業數字化應用研發以及物聯網、區塊鏈、雙碳節能技術和網絡安全等核心專業技術領域，打造標桿解決方案和核心產品，提升研發效能。加強研發團隊與市場團隊、交付團隊高效協同，加快產品市場推廣效率。大力引進高端專家團隊和科技人才，持續建強企業核心競爭力，以科技創新驅動高質量發展。

(二) 建強綜合一體化能力，為客戶提供高水平服務

本集團作為「新一代綜合智慧服務商」，在數字化催生的巨大產業變革機遇中，融合4T¹¹能力，著力打造優質服務型企業。以客戶為中心，聚焦客戶數字化轉型需求，發揮本集團數字化總集成、數字基建總包、諮詢設計引領等綜合一體化服務優勢，持續優化與新業務、新模式相適應的營銷及運營服務體系，提升全鏈條、綜合性交付能力，以優質服務支撐高質量發展。

(三) 加快數字化轉型，實現高效能運營

本集團將數字化作為提升價值創造能力的重中之重，以總體規劃為統籌牽引，推動數字技術與企業生產經營管理和產品服務的深度融合，驅動生產模式創新、業務產品創新，助力打造科技型企業，增強面向未來的科技創新能力。加強數字化轉型思

¹¹ 4T包括CT(通信技術)、IT(信息技術)、DT(數據技術)和OT(運營技術)。

維、意識和人才培養，增強數字化轉型創新源動力，關注企業內部核心需求和數字化體驗。持續推進內部生產運營數字化轉型，加快生產增效平台、項目現場管理系統等成熟數字化工具推廣，提高運營效率和數據共享能力，降低生產運營成本，提升客戶感知，以數字化手段助推高質量發展。

(四) 穩步推進重點領域改革，打造龍頭行業企業

本集團堅持通過深化改革，持續優化企業運營管理體制機制，實現激發活力、強化動力、提升能力的目的。穩步推進專業整合，完成下屬中通服供應鏈股份有限公司（原為「中通服供應鏈管理有限公司」）股份制改造和中通服智慧物業發展有限公司一階段整合，加快培育諮詢設計、應用軟件等專業龍頭企業，構建產業鏈競爭新優勢，提升企業治理水平和運營效率，以深化改革帶動高質量發展。

四、積極履行環境與社會責任，保持良好企業管治水平

本集團踐行「建造智慧社會、助推數字經濟、服務美好生活」的企業使命，積極履行社會責任，堅持規範運作和綠色運營，實現企業健康、可持續發展。

本集團秉持綠色發展理念，持續關注氣候變化風險，提升環境管理能力，加強監測下屬企業能源消耗，降低生產運營對環境的影響。聯合清華大學、重慶大學等多家單位成立「零碳信息通信網絡聯合實驗室」，在節能、綠能、儲能、碳資產管理等多個領域開展全面合作。參與國家級課題「碳排放監測數據質量控制關鍵測量技術及標準研

究」，為「雙碳」管理決策提供技術支撐。充分發揮在綠色低碳領域的技術能力優勢，為客戶提供綠色數據中心、能源綜合管理平台、設備綜合節能改造等清潔低碳高效服務，助力行業和社會節能降碳。

本集團憑藉豐富的通信建設和服務經驗，積極承擔社會責任，出色完成重大活動保障和搶險救災任務。為首屆「中國—中亞峰會」、「第31屆世界大學生夏季運動會」等多項國家重要活動提供通信保障服務，獲得客戶好評。面對雲南玉溪森林火災、颱風「杜蘇芮」和「泰利」造成的通信設施損毀，本集團第一時間奔赴災情嚴重地區，積極擔當、主動作為，確保通信線路暢通。

本集團堅持合規高效運作，良好的企業管治水平獲得資本市場認可。在「2023年《財富》中國上市公司500強」中，排名第98位。在「2023《福布斯》全球企業2000強」中，排名第1,499位。在《機構投資者》「2023年度亞洲區最佳管理團隊」評選中榮獲「最受尊崇企業」、「最佳首席執行官」、「最佳首席財務官」和「最佳環境、社會及治理」等榮譽。在亞洲企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》「第十三屆亞洲卓越企業大獎」評選中榮獲「亞洲最佳CEO」、「亞洲最佳CFO」、「最佳投資者關係公司」和「最佳環境責任」等榮譽。

五、展望

當前，數字中國建設成為推進中國式現代化的關鍵引擎，人工智能、大數據、雲計算等新技術驅動產業發展革新，戰略性新興產業領域市場空間前景廣闊。

本集團將持續強化戰略性新興產業領域引領能力，著力培育新增長曲線。塑強諮詢設計一體化能力，加快推進諮詢設計業務升級，加強研發投入，引進高端專家人才，推進數字化轉型升級及戰略新興業務佈局。建強基建總包能力，積極拓展行業高價值總包大項目，著力培養高效能總包項目經理團隊，打造成成本優勢，全面提升總包項目管理能力。強化品牌帶動能力，夯實通信基建領先地位，加快推進升級轉型，聚焦智慧

城市、產數服務、智慧運營等領域，構建數字基建建設主力軍品牌，力爭成為行業首選。以資本運營提升產業引領能力，發揮資本紐帶作用，積極尋求大項目機遇，通過投資建強產業生態，促進新業務拓展與發展質量提升。展望未來，本集團將加快建設「一流智慧服務創新型企業」，不斷提升核心競爭力，與行業夥伴、客戶和社會一道，共同邁向高質量發展新征程。

最後，我本人謹代表董事會對長期關心和支持本集團發展的股東、客戶、社會各界以及一直以來辛勤工作的員工表示衷心感謝。同時，對唐永博先生加入董事會，表示熱烈和誠摯的歡迎。

劉桂清
執行董事、董事長

中國北京
二零二三年八月二十四日

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」)截至二零二三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二零二三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

截至二零二三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 二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
經營收入	4	73,169,553	69,253,532
經營成本	5	(65,335,907)	(61,959,855)
毛利		7,833,646	7,293,677
其他收入	6	935,824	940,297
銷售、一般及管理費用		(6,353,365)	(5,920,470)
其他費用		(76,420)	(76,213)
財務費用	7	(55,394)	(42,401)
應佔聯營公司及合營公司利潤		54,320	39,125
除稅前利潤	8	2,338,611	2,234,015
所得稅	9	(226,337)	(277,051)
本期利潤		2,112,274	1,956,964
本期利潤歸屬於：			
本公司股東		2,034,456	1,895,456
非控制性股東		77,818	61,508
		2,112,274	1,956,964
每股基本／攤薄盈利(人民幣元)	10	0.294	0.274

簡明合併損益及其他綜合收益表
截至二零二三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 二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
本期利潤		<u>2,112,274</u>	<u>1,956,964</u>
本期其他綜合收益(稅後)	11		
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		372,161	122,096
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>10,770</u>	<u>17,275</u>
		<u>382,931</u>	<u>139,371</u>
本期綜合收益合計		<u>2,495,205</u>	<u>2,096,335</u>
本期綜合收益歸屬於:			
本公司股東		2,417,251	2,034,624
非控制性股東		<u>77,954</u>	<u>61,711</u>
		<u>2,495,205</u>	<u>2,096,335</u>

簡明合併財務狀況表
於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
非流動資產			
物業、廠房及設備，淨額		5,961,935	6,269,961
使用權資產		2,298,484	2,402,559
投資物業		1,736,344	1,716,227
在建工程		497,448	427,691
商譽		103,005	103,005
無形資產		675,013	724,013
於聯營公司及合營公司的權益		1,287,963	1,307,945
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		305,374	275,804
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具		3,835,882	3,336,403
遞延稅項資產		972,451	941,879
存放於金融機構一年以上的定期存款		8,097,097	7,651,866
其他非流動資產		947,344	908,016
非流動資產合計		26,718,340	26,065,369
流動資產			
存貨		1,512,404	1,367,311
應收賬款及應收票據，淨額	13	26,013,722	20,310,265
合同資產，淨額	14	29,456,433	25,268,821
存放於金融機構一年以上的定期存款一年 內到期部分		107,410	221,188
預付款及其他流動資產		13,353,787	12,717,632
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		11,408	61,556
短期銀行存款及受限資金		2,099,559	2,168,795
現金及現金等價物		19,766,956	22,087,661
流動資產合計		92,321,679	84,203,229
資產合計		119,040,019	110,268,598
流動負債			
計息貸款		832,310	752,001
應付賬款及應付票據	15	52,914,842	44,611,295
一年內到期的租賃負債		488,111	513,223
合同負債	16	8,192,656	10,867,975
預提費用及其他應付款		11,472,088	9,500,858
應付所得稅		305,943	351,105
流動負債合計		74,205,950	66,596,457
流動資產淨額		18,115,729	17,606,772
總資產減流動負債		44,834,069	43,672,141

簡明合併財務狀況表(續)
於二零二三年六月三十日

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
附註		
非流動負債		
計息貸款	140,472	129,120
租賃負債	1,024,888	1,066,892
其他非流動負債	194,468	219,457
遞延稅項負債	<u>763,754</u>	<u>632,747</u>
非流動負債合計	<u>2,123,582</u>	<u>2,048,216</u>
負債合計	<u>76,329,532</u>	<u>68,644,673</u>
權益		
股本	6,926,018	6,926,018
儲備	<u>34,490,462</u>	<u>33,434,619</u>
本公司股東應佔權益	41,416,480	40,360,637
非控制性股東權益	<u>1,294,007</u>	<u>1,263,288</u>
股東權益合計	<u>42,710,487</u>	<u>41,623,925</u>
負債及股東權益合計	<u><u>119,040,019</u></u>	<u><u>110,268,598</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。這些附註說明二零二二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。

應用共同控制下之企業合併之影響

根據本公司之子公司中國通信建設集團有限公司(「中國通建」)與中國電信集團有限公司之子公司中國電信集團實業資產管理有限公司訂立的股權轉讓協議，於二零二三年二月二十八日，中國通建以現金對價人民幣18.45百萬元獲得中國郵電翻譯服務有限公司100%的股權(「目標公司」)。

由於目標公司與本集團同屬中國電信集團有限公司控制，此次收購目標公司在權益結合法相似的基準下、作為同一控制下企業合併反映在合併財務報表中。相應地，目標公司的資產和負債按歷史成本計量，而本公司於收購前的合併財務報表已因合併目標公司的經營成果和資產與負債而重新編製。中國通建就收購目標公司所支付的對價在合併權益變動表中被視為一項權益交易反映。

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二零二二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17號	保險合同
對國際會計準則第1號和國際財務報告準則實務公告第2號的修訂	會計政策的披露
對國際會計準則第8號的修訂	會計估計的定義
對國際會計準則第12號的修訂	與單一交易所產生的資產及負債有關的遞延稅項

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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
電信基建服務收入	37,687,865	35,049,501
業務流程外判服務收入	21,728,657	21,536,968
應用、內容及其他服務收入	<u>13,753,031</u>	<u>12,667,063</u>
	<u>73,169,553</u>	<u>69,253,532</u>

4. 經營收入(續)

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」)。截至二零二三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25,823百萬元和人民幣8,301百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣22,725百萬元(經重列)和人民幣8,978百萬元)，分別佔本集團總經營收入35.3%和11.3%(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：分別佔32.8%(經重列)和13.0%)。截至二零二三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1,570百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：人民幣1,551百萬元)。

截至二零二三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應用和內容及其他服務下的系統集成服務，分別實現收入人民幣30,417百萬元、人民幣9,086百萬元和人民幣8,696百萬元(截至二零二二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應用和內容及其他服務下的系統集成服務，分別實現收入人民幣28,608百萬元、人民幣8,910百萬元和人民幣8,360百萬元)。從二零二三年一月一日開始，本集團將中國廣播電視網絡集團有限公司及其子公司從非電信運營商重分類至電信運營商，比較數據已進行重分類。非電信運營商施工業務實現經營收入人民幣15,582百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：人民幣14,763百萬元)。

5. 經營成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)
分包成本	40,303,014	38,063,019
材料成本	11,885,948	10,896,460
直接員工成本	3,871,293	4,029,976
商品分銷直接成本	1,682,870	2,032,762
短期租賃及低價值資產租賃支出	581,799	580,360
折舊及攤銷	482,139	469,638
其他	6,528,844	5,887,640
	<u>65,335,907</u>	<u>61,959,855</u>

6. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
利息收入	317,534	247,019
來自權益工具的股息收入	176,610	176,683
管理費收入	149,716	151,853
政府補助金	111,838	124,169
進項稅加計扣除	94,655	129,156
處置物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產的收益	3,391	7,067
罰款收入	1,698	4,852
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	—	44,185
其他	80,382	55,313
	<u>935,824</u>	<u>940,297</u>

7. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及其他貸款利息	28,402	13,126
租賃負債利息	26,992	29,275
	<u>55,394</u>	<u>42,401</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，無資本化借貸成本記入在建工程(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：無)。

8. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除如下項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
(a) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	7,179,537	7,311,157
定額供款的退休福利計劃供款	<u>1,059,917</u>	<u>817,545</u>
	<u>8,239,454</u>	<u>8,128,702</u>
(b) 其他項目：		
攤銷	98,229	82,822
折舊	714,914	704,556
核數師酬金	7,009	6,623
材料成本	11,885,948	10,896,460
商品分銷直接成本	1,682,870	2,032,762
存貨減值損失及撥回淨額	19,296	21,575
應收賬款、其他應收款、合同資產及其他減值損失 確認和撥回，淨額	165,852	118,247
短期租賃及低價值資產租賃支出	<u>665,716</u>	<u>663,808</u>

截至二零二三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、研究及開發成本和其他開支分別為人民幣1,180百萬元、人民幣2,748百萬元、人民幣2,082百萬元及人民幣343百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣1,119百萬元、人民幣2,576百萬元(經重列)、人民幣1,924百萬元及人民幣301百萬元(經重列))。

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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本期稅項	252,167	439,393
遞延稅項	<u>(25,830)</u>	<u>(162,342)</u>
所得稅總額	<u>226,337</u>	<u>277,051</u>

9. 所得稅(續)

(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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
除稅前利潤	<u>2,338,611</u>	<u>2,234,015</u>
按法定稅率25%計算的預計所得稅支出 (截至二零二二年六月三十日止六個月期間：25%)	584,653	558,504
子公司利潤的稅率優惠及稅率差別(註(i)(ii))	(127,406)	(141,584)
不可抵扣的支出(註(iii))	49,768	75,743
非應課稅收入	(57,904)	(94,392)
未確認的稅務虧損	43,667	42,062
使用之前未確認的稅務虧損	(5,782)	(4,085)
過往年度所得稅開支超額撥備	(2,002)	(14,203)
研發費用的額外扣除(註(iv))	<u>(258,657)</u>	<u>(144,994)</u>
所得稅	<u>226,337</u>	<u>277,051</u>

註：

- (i) 除本集團部分中國大陸子公司是按優惠稅率(見下方註(ii))計算所得稅及部分大陸以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法律和法規按應課稅企業所得的25%法定稅率計算截至二零二三年六月三十日止六個月期間和二零二二年六月三十日止六個月期間的中國所得稅準備金額。
- (ii) 根據中華人民共和國企業所得稅法及其相關規定，符合稅法規定的高新技術企業、西部大開發和小型微利企業資格的單位，可按15%、15%和20%的優惠稅率計算所得稅(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：15%、15%、20%)。
- (iii) 不可抵扣的支出包括超出法定可抵稅限額的員工及其他不可抵扣的支出。
- (iv) 根據中華人民共和國企業所得稅法及其相關規定，本集團在中國的子公司的若干研發成本有資格獲得100%(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：75%)的額外扣除。

10. 每股盈利

截至二零二三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2,034百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：人民幣1,895百萬元(經重列))除以本公司截至二零二三年六月三十日止六個月期間內6,926,018千股(截至二零二二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，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

11. 其他綜合收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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	498,426	162,028
計入其他綜合收益的淨遞延稅項	(126,265)	(39,932)
財務報表的匯兌差異	10,770	17,275
	<u>382,931</u>	<u>139,371</u>
本期其他綜合收益	<u>382,931</u>	<u>139,371</u>

12. 股息

(a) 本期間股息

董事會決議不派發截至二零二三年六月三十日止六個月期間的中期股息(截至二零二二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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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0.1939元(2022年：每股人民幣0.1732元，其中 末期股息每股人民幣0.1641元，特別股息每股人民幣0.0091元)	<u>1,342,955</u>	<u>1,199,587</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月期間及二零二二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。

13. 應收賬款及應收票據，淨額

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
應收票據	441,536	508,294
應收賬款	<u>27,647,258</u>	<u>21,748,457</u>
	28,088,794	22,256,751
減：信用損失準備	<u>(2,075,072)</u>	<u>(1,946,486)</u>
	<u>26,013,722</u>	<u>20,310,265</u>

(a) 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、免息及預期可於一年內收回。

(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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重列)
即期	1,619,305	1,897,638
一年以內	20,960,356	15,651,051
超過一年但少於兩年	2,569,742	2,026,546
超過兩年但少於三年	627,570	513,913
超過三年但少於四年	144,017	139,131
超過四年但少於五年	44,258	33,512
五年以上	<u>48,474</u>	<u>48,474</u>
	<u>26,013,722</u>	<u>20,310,265</u>

14. 合同資產，淨額

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
電信基建服務	24,486,094	21,099,704
業務流程外判服務	1,596,019	1,114,789
應用、內容及其他服務	<u>3,678,669</u>	<u>3,337,797</u>
	29,760,782	25,552,290
減：信用損失準備	<u>(304,349)</u>	<u>(283,469)</u>
	<u>29,456,433</u>	<u>25,268,821</u>

合同資產是本集團因提供施工、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。本集團通常在不晚於報告期後一年內將達到特定里程碑的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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	49,130,212	40,985,965
應付票據	<u>3,784,630</u>	<u>3,625,330</u>
	<u>52,914,842</u>	<u>44,611,295</u>

應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	50,368,332	42,062,776
超過一年但少於兩年	1,514,246	1,414,963
超過兩年但少於三年	454,736	450,309
三年以上	<u>577,528</u>	<u>683,247</u>
	<u>52,914,842</u>	<u>44,611,295</u>

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

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
電信基建服務	5,870,883	8,526,663
其他服務	<u>2,321,773</u>	<u>2,341,312</u>
	<u>8,192,656</u>	<u>10,867,975</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，直至相關合同履約義務完成時為止。

財務概覽

經營收入

二零二三年上半年，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，打造「數字基建建設主力軍、智慧城市服務排頭兵、產數服務頭部企業、智慧運營可信專家」，緊緊抓住數字經濟、新型基礎設施建設和產業數字化等帶來的關鍵機遇，經營業績穩步向好，經營收入實現人民幣73,170百萬元，較二零二二年上半年人民幣69,254百萬元增長5.7%。

按業務收入

二零二三年上半年來自電信基建服務的收入為人民幣37,688百萬元，同比增長7.5%；來自業務流程外判服務的收入為人民幣21,729百萬元，同比增長0.9%；來自應用、內容及其他服務的收入為人民幣13,753百萬元，同比增長8.6%。

隨著數字中國戰略的深入推進，數字信息基礎設施建設步伐加速，本集團搶抓5G、新型基礎設施建設、產業數字化等機遇，提升綜合一體化智慧服務能力，電信基建服務是拉動業務增長的第一驅動力。其中，設計服務收入實現人民幣5,200百萬元，同比增長15.3%。本集團進一步整合資源，推進專業化運營，使得具備客戶黏性強、資金周轉快等屬性的業務流程外判服務收入保持平穩增長。本集團持續加強創新研發，把握傳統產業數字化和智能化改造加速的發展機遇，對智慧產品和解決方案進行迭代升級，有效滿足客戶數字化需求，應用、內容及其他服務收入保持穩健的增長勢頭。其中，軟件開發及系統支撐服務收入實現人民幣2,613百萬元，同比增長31.5%，連續多年保持在20%以上的增速。

按市場收入

二零二三年上半年來自國內電信運營商市場的收入為人民幣39,977百萬元，同比增長7.5%；來自國內非運營商集客市場的收入為人民幣31,623百萬元，同比增長3.6%；來自海外市場的收入為人民幣1,570百萬元，同比增長1.2%。

二零二三年上半年，本集團在國內電信運營商市場堅持「CAPEX+OPEX+智慧應用」發展策略，積極響應國內電信運營商對於數據中心和算力網建設以及在產業數字化領域的需求轉變，發揮差異化能力優勢，增強市場競爭力，國內電信運營商市場為本集團業績增長作出重要貢獻；與此同時，本集團持續做好國內非運營商集客市場拓展，聚焦數字經濟和產業數字化戰略機遇，深挖數據中心、數字政府、企業數字化轉型等業務需求，持續優化業務結構，進一步拓展高價值業務，夯實發展質量，來自該市場的收入保持穩定增長。

經營成本

二零二三年上半年，本集團經營成本為人民幣65,336百萬元，同比增長5.4%，其中直接員工成本為人民幣3,871百萬元，較二零二二年上半年的人民幣4,030百萬元降低3.9%。本集團始終合理控制用工總量，持續優化用工結構，合理控制員工成本，直接員工成本持續下降。分包成本為人民幣40,303百萬元，較二零二二上半年的人民幣38,063百萬元上升5.9%。本集團進一步強化分包管理，提升自主交付能力，分包成本增幅得到有效控制。材料成本為人民幣11,886百萬元，較二零二二年上半年的人民幣10,896百萬元增長9.1%。本集團進一步加強總承包項目管理，通過優化內部採購體系、開展集中採購等方式強化材料成本管控，材料成本增幅大幅放緩。

毛利潤

二零二三年上半年，本集團實現毛利潤人民幣7,834百萬元，較二零二二年上半年的人民幣7,294百萬元增長7.4%，本集團二零二三年上半年毛利率為10.7%，較二零二二年上半年的10.5%提升0.2個百分點，毛利率持續企穩回升。本集團在兼顧規模發展的同時，更加注重提升質量和效益，通過考核牽引本集團下屬公司甄選和拓展高毛利項目。同時，本集團持續加強項目管理和成本管控，努力提升業務價值創造能力，毛利率持續得到改善。隨著本集團在數字經濟、新型基礎設施建設以及產業數字化領域佈局的逐步深入，高價值業務佔比將穩步提高，帶動本集團整體毛利率趨勢向好。

銷售、一般及管理費用

二零二三年上半年，本集團銷售、一般及管理費用為人民幣6,353百萬元，較二零二二年上半年的人民幣5,920百萬元增長7.3%。本集團銷售、一般及管理費用佔經營收入比為8.7%，較去年同期上升0.2個百分點。隨著經濟活動恢復常態，銷售、一般及管理費用佔收比略有上升。

本公司股東應佔利潤

二零二三年上半年，本公司股東應佔利潤為人民幣2,034百萬元，較二零二二年上半年的人民幣1,895百萬元增長7.3%。

現金流量

本集團二零二三年上半年淨現金為流出人民幣2,323百萬元，二零二二年上半年淨現金為流出人民幣3,170百萬元。該變化主要是因為本集團堅持價值引領，強化營運資金管理，經營現金淨流量有所改善。

資產負債

本集團財務狀況繼續保持穩健。截至二零二三年六月三十日，本集團總資產為人民幣119,040百萬元，較二零二二年十二月三十一日的人民幣110,269百萬元增加人民幣8,771百萬元；總負債為人民幣76,330百萬元，較二零二二年十二月三十一日的人民幣68,645百萬元增加人民幣7,685百萬元。資產負債率為64.1%，較二零二二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二零二三年六月三十日止六個月的中期業績進行討論。

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。董事會相信，本公司於截至二零二三年六月三十日止六個月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二零二三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二零二二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

截至二零二三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

截至二零二三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

二零二三年八月二十四日

於本公告刊發之日期，本公司執行董事為劉桂清先生、閔棟先生及張煦女士；非執行董事為高同慶先生、唐永博先生及黃震先生；以及獨立非執行董事為蕭偉強先生、呂廷杰先生、王琪先生及王春閣先生。