

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)

### 截至二零一六年六月三十日止之中期業績公佈

#### 要點

- 整體經營業績繼續保持較快增長，經營收入及淨利潤增長提速，自由現金流大幅上升。
  - 經營收入達到人民幣42,176百萬元，增長12.3%。
  - 本公司股東應佔利潤為人民幣1,386百萬元，增長9.1%。
  - 自由現金流為人民幣2,385百萬元，與去年同期人民幣151百萬元相比大幅增長。
- 毛利率和淨利潤率分別為12.8%和3.3%。

## 董事長報告書

尊敬的各位股東：

二零一六年上半年，本集團秉承「創新轉型、穩中求進、有效益發展」的經營理念，克服宏觀經濟下行、服務單價下降等壓力，把握國內電信運營商市場商機，發力「兩大新市場」<sup>1</sup>，收入和淨利潤的增長提速，業務和客戶收入結構不斷向好，應收賬款周轉天數下降，自由現金流明顯改善，企業發展質量持續提升。同時，本集團穩步推進深化改革，積極創新體制機制，激發企業活力，為未來發展創造有利條件。

### 總體業績

二零一六年上半年，本集團延續在國內電信運營商市場的良好發展勢頭，在國內非運營商集團客戶市場也取得突破，海外市場恢復增長，經營收入實現人民幣42,176百萬元，同比增長12.3%。經營成本為人民幣36,784百萬元，同比增長13.6%。受服務單價下降和勞動力相關成本上漲影響，經營毛利為人民幣5,392百萬元，同比增長4.2%，毛利率為12.8%，同比下降1個百分點。本集團持續管控銷售、一般及管理費用取得成效，該項費用為人民幣4,137百萬元，佔經營收入比重為9.8%，同比下降0.7個百分點。本公司股東應佔利潤為人民幣1,386百萬元，同比增長9.1%，與去年同期<sup>2</sup>相比增速明顯提升，淨利潤率為3.3%，與去年同期相比基本持平。每股基本盈利為人民幣0.200元。本集團堅持「價值引領」的考核指引，營運資金管控成效明顯，應收賬款周轉天數為124天，與去年同期相比下降16天。自由現金流<sup>3</sup>為人民幣2,385百萬元，與去年同期<sup>4</sup>相比大幅增長。

<sup>1</sup> 兩大新市場指：國內非運營商集團客戶市場、海外市場。

<sup>2</sup> 二零一五年上半年，本公司股東應佔利潤同比增速為2.7%。

<sup>3</sup> 自由現金流 = 本年利潤 + 折舊及攤銷 - 營運資金變動 - 資本開支

<sup>4</sup> 二零一五年上半年，本集團自由現金流為人民幣151百萬元。

## 發展質量

二零一六年上半年，本集團電信基建服務引領經營業績增長，業務流程外判服務中的「核心業務」<sup>5</sup>和應用、內容及其他服務增長良好，商品分銷業務<sup>6</sup>得到有效管理，整體收入結構持續向好。

我們抓住國內電信運營商4G建設、光纖寬帶擴容、鐵塔公司<sup>7</sup>擴大建設等機遇，並深挖國內非運營商集團客戶和海外客戶的信息化建設需求，電信基建服務收入實現人民幣21,687百萬元，同比增長20.3%，佔經營收入比重為51.4%。其中，來自國內電信運營商和海外客戶的電信基建服務收入分別同比增長13.9%和21.0%，來自國內非運營商集團客戶的電信基建服務收入同比大幅增長53.2%。

本集團業務流程外判服務收入實現人民幣16,144百萬元，同比增長0.6%，佔經營收入比重為38.3%。其中，信息技術基礎設施管理（網絡維護）收入保持較快增長，同比增速為14.2%，經過整合、培育的供應鏈業務<sup>6</sup>發展良好，收入同比增長23.9%，商品分銷業務在本集團的主動控制下，收入同比大幅下降20.2%。

本集團把握客戶對信息化建設的需求，應用、內容及其他服務收入實現人民幣4,345百萬元，同比增長24.5%，增速與去年同期<sup>8</sup>相比明顯提升，佔經營收入比重達10.3%。

<sup>5</sup> 業務流程外判服務核心業務包括：信息技術基礎設施管理、通用設施管理、供應鏈。

<sup>6</sup> 自二零一六年起，本集團將業務流程外判服務中原渠道業務細分為供應鏈業務和商品分銷業務。為方便比較，該兩項業務的歷史數據也相應拆分。

<sup>7</sup> 鐵塔公司全稱為中國鐵塔股份有限公司。

<sup>8</sup> 二零一五年上半年，應用、內容及其他服務收入同比增速為3.3%。

## 客戶拓展

二零一六年上半年，本集團堅持「CAPEX與OPEX」<sup>9</sup>並舉，雙輪驅動國內電信運營商市場發展，總體市場份額穩中有升，該客戶市場收入實現人民幣27,240百萬元，同比增長14.4%，佔經營收入比重為64.6%。其中，來自中國電信的收入實現人民幣16,435百萬元，同比增長3.7%，佔經營收入比重為39.0%。本集團加強高層營銷，把握中國電信與中國聯通戰略合作的良好機遇，利用與鐵塔公司簽訂的優先待遇和不競爭安排，全面拓展中國電信以外的國內電信運營商客戶市場，來自中國電信以外的國內電信運營商客戶收入實現人民幣10,805百萬元，同比大幅增長35.9%，佔經營收入比重為25.6%，同比提升4.4個百分點。其中，來自鐵塔公司的收入同比增長最快，對該客戶市場的收入增長貢獻為國內電信運營商客戶之首，來自中國聯通的收入同比亦有較大增長。

二零一六年上半年，本集團來自國內非運營商集團客戶市場的收入實現人民幣12,784百萬元，同比增長5.0%，佔經營收入比重為30.3%。其中，電信基建服務和應用、內容及其他服務收入同比分別增長53.2%和22.6%，是該客戶市場收入增長主要驅動力。我們聚焦政府、能源、交通、互聯網等重點行業，在數據中心建設、通信弱電施工、城市通信管綫移改等方面持續取得突破，六大集團級產品<sup>10</sup>的內部協同推廣取得實效。基於本集團「價值引領」的發展理念和在當前經濟環境下清醒的抗風險意識，上半年，我們在商品分銷業務拓展時進行了更加嚴格的篩選和管控，來自國內非運營商集團客戶的該項業務收入同比下降31.8%。

<sup>9</sup> CAPEX與OPEX分別指國內電信運營商資本性支出與經營性支出。

<sup>10</sup> 六大集團級產品包括智慧城市、智慧安防、智慧園區、智能建築、雲計算工程服務、電子認證。

二零一六年上半年，本集團海外業務發展回穩，實現收入人民幣2,152百萬元，同比增長35.9%，佔經營收入比重為5.1%，扭轉了過去兩年收入下降趨勢。我們緊跟國家「一帶一路」戰略和「中非十大合作計劃」，積極推進本集團的「中非共建非洲信息高速公路」項目，目前該項目已被納入政府有關部委2016年重點工作。此外，本集團亦就該項目與國內金融機構、設備商及非洲國家政府和運營商達成多邊合作意向。今年上半年，本集團穩步推進坦桑尼亞國家光纜骨幹網(三期)等總包項目實施，並積極利用應收賬款賣斷等金融工具，加快海外項目款項回收，防範經營風險。

## 機制創新

二零一六年上半年，本集團穩步推進深化改革，調整優化海外運營管理體制，成立新的海外業務運營實體。積極推進供應鏈等業務的集約化運營，正式實體化運作中通服供應鏈管理有限公司，統一渠道門店連鎖品牌—「中通福」。創新北方市場發展模式，正式運營內蒙古自治區通信服務有限公司，研究設立新的北方業務分支機構，以增強拓展北方市場的能力。

## 企業管治

本集團企業管治一直保持高水平運作。二零一六年上半年，本人在亞洲著名企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》舉辦的「第六屆亞洲卓越企業表揚大獎」中榮獲「最佳CEO」獎項，本公司財務總監侯銳女士亦再次在此項評選中榮獲「最佳CFO」獎項。在《財富》(中文版)發佈的「2016《財富》中國500強排行榜」中，本集團排名第71位，與去年同期相比上升7位。

## 社會責任

二零一六年上半年，中國南方大部分地區遭遇強對流天氣導致的特大洪澇災害。本集團及時啟動應急預案，積極投入抗洪救災，共搶修通信設施1萬多處，光、電纜近2.2萬公里。本集團經過研發，有效掌握嚴寒地區大型數據中心綠色節能關鍵技術，並成功應用於國內電信運營商信息園區，突破了嚴寒地區防凍、節能與安全的技術難題，為建設綠色、節能、環保型社會做出新的貢獻。

## 未來展望

二零一六年上半年，本集團雖然取得了可喜的經營業績，但我們也清醒地認識到，面對全球經濟復蘇曲折和中國經濟「新常態」，公司也面臨一定挑戰，唯有居安思危、創新突破，才能取得更長遠的發展。

我們將努力把握國家推進「網絡強國」、「寬帶中國」、「互聯網+」等戰略機遇，堅持「CAPEX與OPEX」並舉，不斷謀求來自運營商OPEX支出的業務收入規模增長，利用中國電信與中國聯通新的戰略合作帶來的機會及本集團與鐵塔公司達成的優先待遇和不競爭安排，努力進一步提升市場份額，保持國內電信運營商市場的領先地位。利用國家大力推進「供給側改革」、「國企改革」、「中國製造2025」、發展信息經濟等有利機會，聚焦政府、能源、交通、信息安全等行業信息化需求，持續做大本集團國內非運營商集團客戶市場規模。繼續推廣「智慧城市」、「智慧安防」、「智慧園區」、「智能建築」等集團級產品，並加快培育新產品，進一步提升業務價值。同時，緊盯國家「一帶一路」戰略實施和海外信息化需求，以本集團的「中非共建非洲信息高速公路」項目為契機，利用海外集約化運營的有利條件，以「EPC+」為突破方向，狠抓項目實施，儘快做大在海外市場的業務規模。

同時，本集團將依據三大業務板塊的不同特點和市場需求變化，大力發展跨界業務。深化業務創新，並積極推進服務、產品、管理等創新，提升核心能力，更好地為未來綜合智能信息服務提供支撐，以更優質的發展質量帶動股東回報提升。

最後，我代表董事會對今年六月辭任的獨立非執行董事王軍先生和他在任內對本集團發展所作出的貢獻表示誠摯的謝意，對劉林飛先生加入董事會表示熱烈的歡迎，並對長期關心和支持我們的股東、客戶和社會各界表示衷心的感謝！

孫康敏  
董事長

中國北京  
二零一六年八月二十五日

## 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」)截至二零一六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二零一六年中期報告中所載的未經審核的中期財務信息。

### 合併損益表(未經審核)

截至二零一六年六月三十日止六個月期間

		截至六月三十日止六個月	
		二零一六年	二零一五年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
經營收入	5	<b>42,175,618</b>	37,562,595
經營成本	6	<b><u>(36,784,008)</u></b>	<u>(32,387,089)</u>
<b>毛利</b>		<b>5,391,610</b>	5,175,506
其他經營收入	7	<b>431,791</b>	377,505
銷售、一般及管理費用		<b>(4,136,824)</b>	(3,930,101)
其他經營費用		<b>(40,135)</b>	(59,192)
財務費用	8	<b>(20,967)</b>	(23,765)
應佔聯營公司利潤		<b><u>35,144</u></b>	<u>12,444</u>
<b>除稅前利潤</b>	9	<b>1,660,619</b>	1,552,397
所得稅	10	<b><u>(269,603)</u></b>	<u>(281,542)</u>
<b>本期利潤</b>		<b><u><u>1,391,016</u></u></b>	<u><u>1,270,855</u></u>
<b>股東應佔利潤：</b>			
本公司股東		<b>1,386,347</b>	1,271,070
非控制性股東		<b><u>4,669</u></b>	<u>(215)</u>
<b>本期利潤</b>		<b><u><u>1,391,016</u></u></b>	<u><u>1,270,855</u></u>
<b>每股基本盈利(人民幣元)</b>	13	<b><u><u>0.200</u></u></b>	<u><u>0.184</u></u>

合併損益及其他綜合收益表(未經審核)  
截至二零一六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	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本期利潤		<u>1,391,016</u>	<u>1,270,855</u>
本期其他綜合收益(稅後)			
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		9,248	(8,359)
可供出售證券:			
公允價值儲備的淨變動	11	<u>(10,919)</u>	<u>26,815</u>
		<u>(1,671)</u>	<u>18,456</u>
本期綜合收益合計		<u>1,389,345</u>	<u>1,289,311</u>
股東應佔利潤:			
本公司股東		1,384,642	1,289,526
非控制性股東		<u>4,703</u>	<u>(215)</u>
本期綜合收益合計		<u>1,389,345</u>	<u>1,289,311</u>

合併財務狀況表(未經審核)  
於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨額		4,167,901	4,331,796
投資物業		628,466	658,186
在建工程		395,949	360,977
預付土地租賃費		782,362	793,586
商譽		103,005	103,005
其他無形資產		236,767	269,231
於聯營公司的權益		172,244	117,196
可供出售金融資產		852,226	865,072
遞延稅項資產		451,642	408,869
其他非流動資產		636,745	636,375
<b>非流動資產合計</b>		<b>8,427,307</b>	<b>8,544,293</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,659,208	2,883,989
應收賬款及應收票據，淨額	14	29,980,229	27,520,829
預付款及其他流動資產		6,093,045	6,873,074
受限制存款		2,635,107	2,555,290
現金及現金等價物		11,486,339	9,535,851
<b>流動資產合計</b>		<b>52,853,928</b>	<b>49,369,033</b>
<b>資產合計</b>		<b>61,281,235</b>	<b>57,913,326</b>
<b>流動負債</b>			
計息貸款		46,286	177,005
應付賬款及應付票據	15	21,892,117	19,699,385
預收工程款		2,441,112	2,911,542
預提費用及其他應付款		9,851,097	8,691,602
應付所得稅		289,440	309,261
<b>流動負債合計</b>		<b>34,520,052</b>	<b>31,788,795</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>18,333,876</b>	<b>17,580,238</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>26,761,183</b>	<b>26,124,531</b>

合併財務狀況表(未經審核)(續)  
於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
計息貸款		31,866	34,455
其他非流動負債		887,221	865,780
遞延稅項負債		<u>13,315</u>	<u>14,687</u>
<b>非流動負債合計</b>		<u>932,402</u>	<u>914,922</u>
<b>負債合計</b>		<u>35,452,454</u>	<u>32,703,717</u>
<b>權益</b>			
股本	16	6,926,018	6,926,018
儲備		<u>18,449,264</u>	<u>17,834,795</u>
本公司股東應佔權益		25,375,282	24,760,813
非控制性股東權益		<u>453,499</u>	<u>448,796</u>
<b>股東權益合計</b>		<u>25,828,781</u>	<u>25,209,609</u>
<b>負債及股東權益合計</b>		<u><u>61,281,235</u></u>	<u><u>57,913,326</u></u>

附註：

## 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。這些附註說明二零一五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二零一五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經修訂國際財務報告準則：

對國際財務報告準則第11號的修訂	共同安排中權益的會計處理
對國際會計準則第1號的修訂	主動披露
對國際會計準則第16號和第38號的修訂	可接受的折舊和攤銷方法的澄清
對國際會計準則第27號的修訂	單獨財務報表中的權益法
對國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則年度改進2012-2014
對國際財務報告準則第10、12號和國際會計準則第28號的修訂	投資主體：實施合併例外的規定

有關本集團在本期間首次採用經修訂的國際財務報告準則未對中期財務報表的數據及／或披露產生重大影響。

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。

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。

#### 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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
電信基建服務收入	21,686,537	18,022,125
業務流程外判服務收入	16,143,790	16,049,450
應用、內容及其他服務收入	4,345,291	3,491,020
	<u>42,175,618</u>	<u>37,562,595</u>

本集團主要客戶為電信運營商，包括中國電信集團公司及其子公司（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。截至二零一六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16,435百萬元和人民幣7,842百萬元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣15,850百萬元和人民幣6,853百萬元），分別佔本集團總經營收入39.0%和18.6%（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：分別佔42.2%和18.2%）。截至二零一六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2,152百萬元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣1,584百萬元）。另外，截至二零一六年六月三十日止六個月期間本集團商品分銷收入為人民幣5,496百萬元（截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣6,887百萬元）。

## 6. 經營成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
折舊及攤銷	222,605	221,780
直接員工成本	3,952,385	4,237,545
經營租賃支出	587,603	568,720
材料費	4,279,181	3,569,353
商品分銷直接成本	5,114,033	6,565,666
分包成本	19,413,318	14,376,892
其他	3,214,883	2,847,133
	<u>36,784,008</u>	<u>32,387,089</u>

## 7. 其他經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
利息收入	84,426	66,348
上市證券投資股息收入	—	94
非上市證券投資股息收入	50,628	62,775
政府補助	105,835	89,328
出售投資的收益	35,822	—
出售物業、廠房及設備的收益	1,631	4,085
出售無形資產的收益	—	31,000
罰款收入	1,566	681
管理費收入	123,694	111,274
其他	28,189	11,920
	<u>431,791</u>	<u>377,505</u>

## 8. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行及其他貸款利息	5,761	11,269
可轉換優先股及優先股利息	15,206	12,496
	<u>20,967</u>	<u>23,765</u>

截至二零一六年六月三十日止六個月期間及二零一五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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
(a) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	6,189,190	6,368,423
定額供款的退休福利計劃供款	<u>547,808</u>	<u>520,393</u>
	<u><b>6,736,998</b></u>	<u><b>6,888,816</b></u>
(b) 其他項目：		
攤銷	56,467	51,350
折舊	362,153	357,612
材料費	4,279,181	3,569,353
商品分銷直接成本	5,114,033	6,565,666
存貨減值損失及撥回淨額	3,065	13,523
應收賬款及其他應收款的減值損失	122,496	124,148
撥回應收賬款及其他應收款的減值損失	(33,265)	(13,559)
金融衍生品公允價值變動	1,370	(2,836)
經營租賃支出	721,432	695,406
研究及開發成本	<u>887,391</u>	<u>776,601</u>

截至二零一六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638百萬元、人民幣3,278百萬元及人民幣221百萬元(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣609百萬元、人民幣3,153百萬元及人民幣168百萬元)。研究及開發成本包括員工成本人民幣686百萬元(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣620百萬元)，此項員工成本同時包含於附註9(a)員工成本中。

## 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	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
本期稅項		
所得稅	311,820	293,487
遞延稅項		
暫時性差異的產生及轉回	<u>(42,217)</u>	<u>(11,945)</u>
所得稅總額	<u>269,603</u>	<u>281,542</u>

(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	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
除稅前利潤	<u>1,660,619</u>	<u>1,552,397</u>
按法定稅率25%計算的預計所得稅支出 (截至二零一五年六月三十日止六個月期間：25%)	415,155	388,099
子公司利潤的稅率差別(註(i))	(131,635)	(107,065)
不可抵扣的支出(註(ii))	32,645	40,699
非應課稅收入	(27,340)	(28,317)
未確認的稅務虧損	51,302	43,400
使用之前未確認的稅務虧損	(10,100)	(7,600)
過往年度所得稅開支超額撥備	(10,396)	(11,451)
所得稅抵免	(2,690)	(216)
其他(註(iii))	<u>(47,338)</u>	<u>(36,007)</u>
所得稅	<u>269,603</u>	<u>281,542</u>

註：

(i) 除本集團部分中國大陸子公司是按20%、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%法定稅率計算截至二零一六年六月三十日止六個月期間和截至二零一五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。

## 11. 其他綜合收益

### 可供出售證券

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
本期確認的公允價值變動	(12,847)	31,547
計入其他綜合收益的淨遞延稅項	<u>1,928</u>	<u>(4,732)</u>
於其他綜合收益中確認的公允價值儲備淨變動	<u><u>(10,919)</u></u>	<u><u>26,815</u></u>

## 12. 股息

### (a) 本期間股息

董事會決議不派發截至二零一六年六月三十日止六個月期間的中期股息(截至二零一五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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 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0.1011元(2015年：每股人民幣0.0931元)	700,220	644,812
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0.0101元(2015年：無)	<u>69,953</u>	<u>—</u>
	<u><u>770,173</u></u>	<u><u>644,812</u></u>

截至二零一六年六月三十日止六個月期間及二零一五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. 每股盈利

截至二零一六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1,386百萬元(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：人民幣1,271百萬元)除以本公司截至二零一六年六月三十日止六個月期間內6,926,018千股(截至二零一五年六月三十日止六個月期間：6,926,018千股)計算。

#### 14. 應收賬款及應收票據，淨額

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
應收票據	210,174	202,069
應收合約客戶未開票的款項	7,531,075	7,864,033
應收賬款	<u>23,396,617</u>	<u>20,536,104</u>
	31,137,866	28,602,206
減：減值損失	<u>(1,157,637)</u>	<u>(1,081,377)</u>
	<u>29,980,229</u>	<u>27,520,829</u>

(a) 於二零一六年六月三十日，應收賬款及應收票據中包括人民幣17,311百萬元（於二零一五年十二月三十一日：人民幣16,155百萬元）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。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（已扣除減值損失）基於信貸期的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
即期（註）	<u>12,362,428</u>	<u>13,211,725</u>
一年以內	14,870,188	11,666,256
超過一年但少於兩年	2,096,393	2,131,351
超過兩年但少於三年	623,195	511,497
三年以上	<u>28,025</u>	<u>—</u>
逾期金額	<u>17,617,801</u>	<u>14,309,104</u>
	<u>29,980,229</u>	<u>27,520,829</u>

註：已包含應收合約客戶未過信貸期的款項。

(c) 應收賬款及應收票據的減值

應收賬款及應收票據的減值損失以撥備賬記錄，惟倘本集團相信收回該賬款之可能性極低則除外，在此情況下，減值損失直接從應收賬款及應收票據中撤銷。

本期間呆賬準備的變動(包括個別及合計損失部分)如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日	1,081,377	624,376
已確認減值損失	109,676	577,101
已撥回之減值損失	(30,765)	(101,648)
已撤銷不可收回款額	<u>(2,651)</u>	<u>(18,452)</u>
於六月三十日／十二月三十一日	<u><u>1,157,637</u></u>	<u><u>1,081,377</u></u>

於二零一六年六月三十日，本集團對人民幣1,708百萬元的應收賬款及應收票據已按其個別情況進行減值評定(於二零一五年十二月三十一日：人民幣1,421百萬元)。其中，個別被評定為出現減值之應收賬款與面對財務困難之客戶相關，而按管理層估計，預期僅有部分應收賬款可予收回。因此，本集團就金額為人民幣355百萬元的呆賬確認特定撥備(於二零一五年十二月三十一日：人民幣511百萬元)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(d) 並無減值的應收賬款及應收票據

未被個別或合計視為已減值的應收賬款及應收票據的賬齡如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
尚未到期且並無減值	<u>12,362,428</u>	<u>13,211,725</u>
已到期並無減值		
一年以內	11,251,002	10,285,576
超過一年但少於兩年	1,312,103	1,000,787
超過兩年但少於三年	<u>281,398</u>	<u>269,883</u>
	<u><u>25,206,931</u></u>	<u><u>24,767,971</u></u>

尚未到期且並無減值之應收賬款及應收票據乃主要與電信運營商有關，這些客戶近期並無違約之記錄。

已逾期但未出現減值損失的應收賬款與若干獨立客戶有關，該等客戶在本集團內有良好的往績記錄。根據過往經驗，管理層相信由於信貸品質並無重大改變，結餘依然被視為可以全數收回，因此無需確認減值損失。本集團對於這些應收賬款沒有持有抵押品。

## 15. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據包括：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	20,134,056	17,429,304
應付票據	<u>1,758,061</u>	<u>2,270,081</u>
	<u><b>21,892,117</b></u>	<u><b>19,699,385</b></u>

應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	20,197,464	17,984,560
超過一年但少於兩年	1,205,177	1,191,927
超過兩年但少於三年	267,223	270,058
三年以上	<u>222,253</u>	<u>252,840</u>
	<u><b>21,892,117</b></u>	<u><b>19,699,385</b></u>

於二零一六年六月三十日，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2,023百萬元（於二零一五年十二月三十一日：人民幣1,777百萬元）。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。

## 16. 股本

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 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（於二零一五年十二月三十一日： 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（於二零一五年十二月三十一日： 2,391,420,240股）H股，每股人民幣1.00元	<u>2,391,420</u>	<u>2,391,420</u>
	<u><b>6,926,018</b></u>	<u><b>6,926,018</b></u>

## 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，除了在此已作公告披露外，本公司確認有關附錄十六第三十二段所列事宜的現有公司資料與本公司二零一五年年報所披露的資料並無重大變動。

## 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，包括審閱本公司截至二零一六年六月三十日止六個月的中期報告進行討論。

## 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。截至二零一六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二零一六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。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一六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

截至二零一六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的網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網站([www.chinaccs.com.hk](http://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：中國電信市場的增長情況、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，上述前瞻性表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表述。基於各種因素，本公司實際業績可能與前瞻性表述所述存在重大的差異。

中國北京

二零一六年八月二十五日

於本公告刊發之日，本公司執行董事為孫康敏先生、司芙蓉先生及侯銳女士；非執行董事為李正茂先生及張鈞安先生；獨立非執行董事為趙純均先生、蕭偉強先生、呂廷杰先生、吳太石先生及劉林飛先生。