

2021 中期业绩

2021年8月19日

本推介材料中所包含的某些陈述可能被视为「预测性陈述」。这些预测性陈述涉及已知和未知的风险、不确定性及其他因素，可能导致本公司的实际表现、财务状况和经营业绩与预测性陈述中所暗示的将来表现、财务状况和经营业绩有重大出入。此外，我们将不会更新这些预测性陈述。本公司及其董事、雇员和代理均不会承担倘因任何预测性陈述不能实现或变得不正确而引致的任何责任。

王晓初先生

董事长兼首席执行官

陈忠岳先生

执行董事兼总裁

梁宝俊先生

高级副总裁

总体业绩

业务及财务表现

- 1 坚决创新转型，纵深推进混改，促进收入和利润提速增长
- 2 加速提升股东回报，致力释放公司的潜在投资价值
- 3 5G引领移动业务转型创新发展，成效显著
- 4 数字化转型赋能，创新业务持续快速增长
- 5 深化拓展共建共享，高效提升竞争力和价值
- 6 紧抓行业发展新机遇，全力实现高质量发展

聚焦·创新·合作

全面数字化转型

(亿元人民币)	1H2020	1H2021	同比变化
营业收入	1,503.97	1,641.74	9.2%
服务收入 ¹	1,383.35	1,486.74	7.5%
产业互联网收入	226.73	280.30	23.6%
EBITDA ²	494.52	494.89	0.1%
占服务收入比	35.7%	33.3%	-2.4pp
净利润 ³	75.69	91.67	21.1%
每股基本盈利（元人民币）	0.247	0.300	21.1%
每股中期股息（元人民币）	-	0.120	不适用

注：除本演示材料另有特别注明、

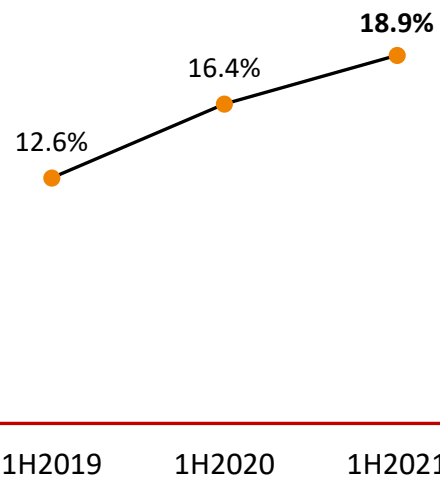
1. 服务收入 = 营业收入 - 销售通信产品收入

2. EBITDA = 在计算财务费用、利息收入、应占联营公司净盈利、应占合营公司净盈利、净其他收入、所得税、折旧及摊销前的盈利

3. 净利润为本公司权益持有者应占盈利

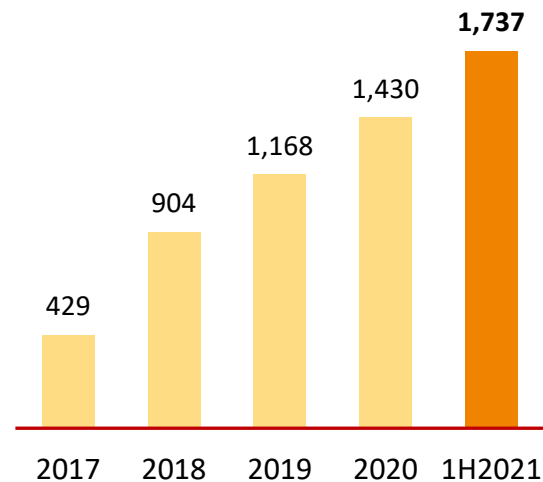
服务收入结构不断优化

产业互联网收入占服务收入比



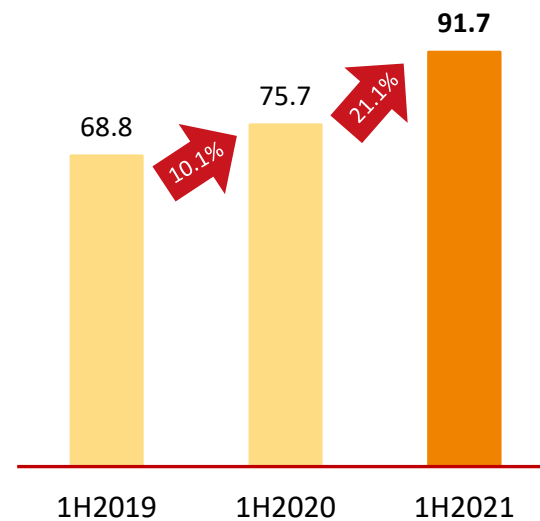
近年来创造逾1,700亿自由现金流

累计自由现金流¹
(亿元人民币)



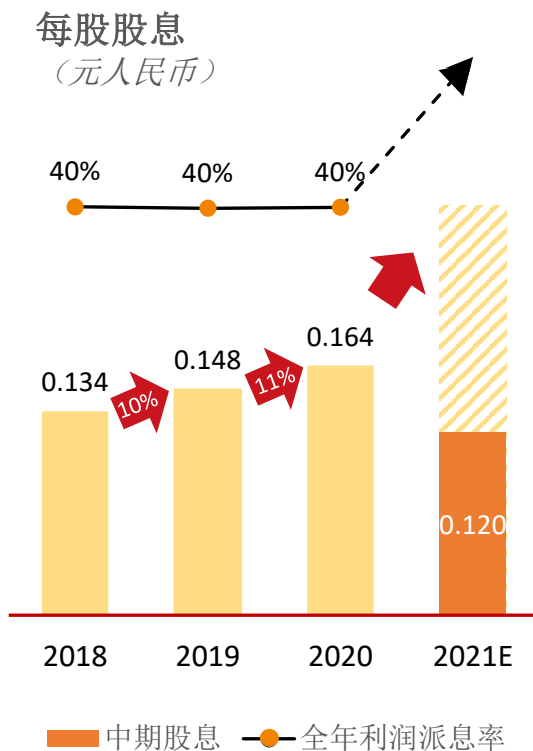
净利润持续良好增长

净利润
(亿元人民币)



注：

1. 自2017年起累计计算，并剔除执行IFRS 16对2019、2020和1H2021自由现金流的影响（即自由现金流 = 经营现金流 - 资本开支 - 已付租金之本金）

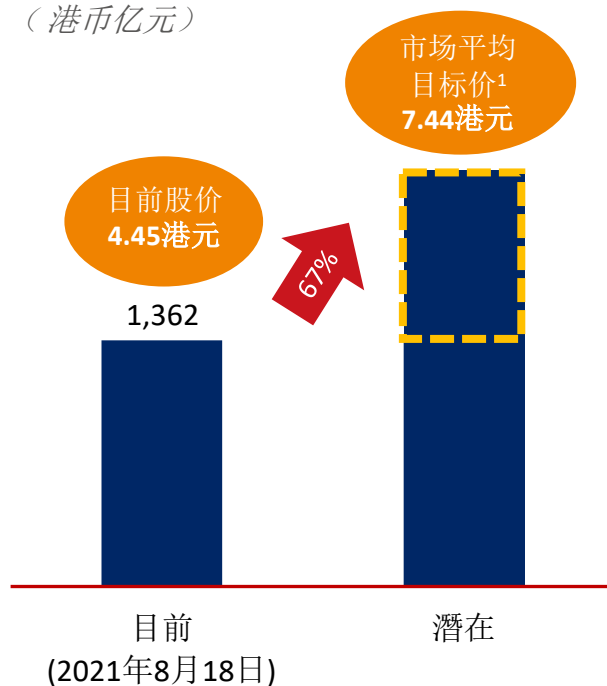


- 公司高度重视股东回报
- 经考虑公司的良好经营发展和强劲自由现金流，董事会决定2021年度开启派发中期股息，每股人民币0.120元
- 将提高2021年度全年利润派息率，具体幅度将由董事会于明年3月综合考虑公司利润、现金流、未来资金需求及同业派息水平等因素厘定

2021 年度：每股股息增长 > 每股盈利增长

努力推动收入、利润和派息良好增长

市值
(港币亿元)



	2021年全年市场平均预测 ¹	2021年上半年完成
营业收入(同比)	↑ 5.4%	↑ 9.2%
净利润(同比)	↑ 13.1%	↑ 21.1%
每股股息(人民币)	0.195	0.120

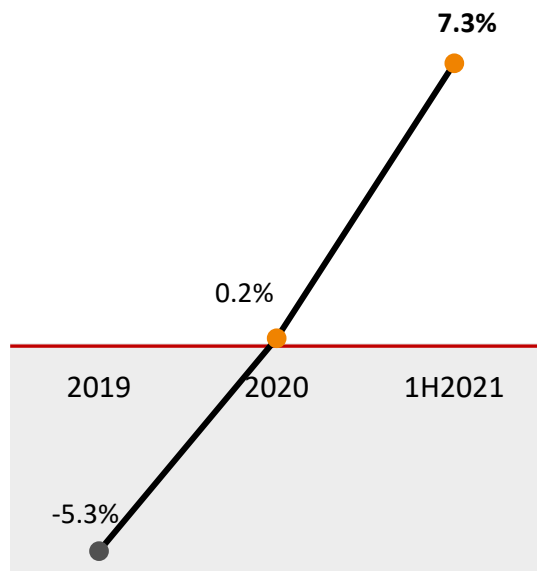


注：

1. 数据来源: 2021年8月18日Bloomberg平均预测数。Bloomberg 覆盖逾20名卖方分析师。本公司对上述分析师预测不会承担任何责任, 投资者应小心以免不恰当地依赖该等数据。

2021年上半年

移动服务收入同比变化



5G套餐用户

1.13亿户

(较去年底 **↑ 60%**)

5G套餐用户市
场占有率

22.9%

(> 整体移动市场
占有率19.2%)

移动出账用户

3.10亿户

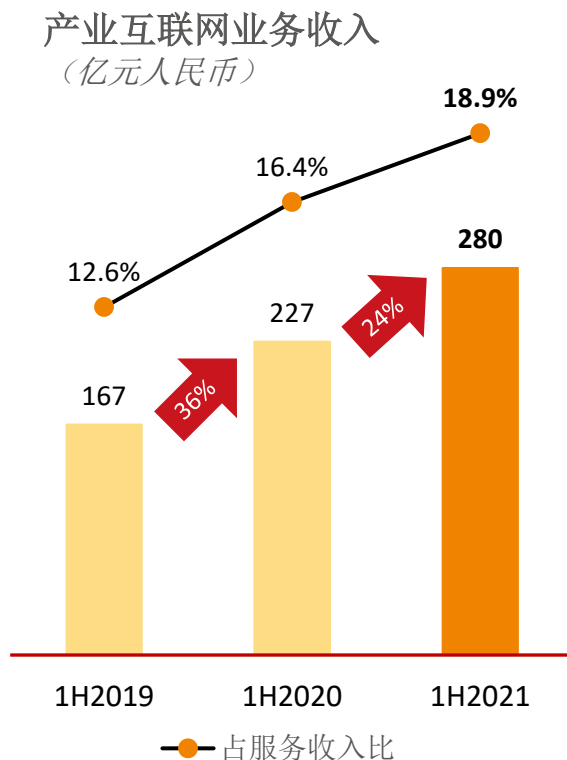
(同比 **↑ 0.3% yoy**)

移动ARPU

44.4元

(同比 **↑ 8.5%**)

- 5G引领质效规模发展
- 坚持理性规范竞争，深化价值经营，促进行业高质量协同发展
- 持续加强数字化和差异化创新融合运营
- 重点提升用户发展质量和价值



- 整合组建“联通数字科技有限公司”，打造5G+ABCDE（人工智能、区块链、云计算、大数据、边缘计算）融合创新的差异化竞争优势
- 以数字化创新为引领，积极培育推广5G+垂直行业应用融合创新发展
- 推进“云计算+智慧网络+智能应用”融合营销模式，聚焦重点行业应用类产品做深做透
- 与混改合作伙伴、行业龙头等公司深化业务层面合作，并成立多家合资公司，强强联合，优势互补
- 围绕能力平台化、研发集约化、产品标准化、集成交付自主化，厚植自主能力，逐步提升利润率
- 有序推进部分子公司分拆上市



CUSC

联通智网科技股份有限公司



从事车联网专业化经营的控股子公司（持股约69%）



2019年成功完成混合所有制改革，引入包括一汽、东风汽车、广汽等在内的战略投资者



提供车联网全生命周期智能连接产品及智能运营专业化服务，以及基于5G、MEC、C-V2X等新一代信息技术的智慧交通车路协同、车队管理及智能座舱等智能应用



2020年全年营收约4.2亿元人民币，净利润约6,700万元人民币¹



加快提升和
释放价值

智网科技:

智网科技在分拆上市后作为独立上市公司，可以强化融资能力和运营灵活性，更好吸引人才和战略伙伴，提升竞争力，加快业务发展和提升回报，更好释放其价值

联通:

分拆上市后，公司作为智网科技公司的控股股东，将可得益于其价值提升和释放

战略合作

未来通过双方战略合作，强强联合，优势互补，促进双方提速发展

注:

1. 数据未经审计，该等财务数据与智网科技最终经上市审计的财务数据可能存在一定差异。智网科技经审计的财务数据以其招股说明书中披露的内容为准。提请投资者注意投资风险。



坚持聚焦，通过共建共享节省巨额投资和成本



按技术进展、产业链成熟度、市场和业务需求等动态投入



实现5G覆盖与主导运营商基本相当，速率领先

- 预计**2020-2022**年为**5G**投资高峰期
- 2021年5G资本开支计划≈350亿元人民币，年底可用5G基站目标≈70万站，新增可用5G基站≈32万站
- 2021年上半年新增可用5G基站约8万站，达到超46万站


网络覆盖


- 利用2.1GHz、3.5GHz混合组网，加快拓展城市市区及室内深度覆盖、主要县城以及发达乡镇的5G覆盖
- 2.1GHz频段主要用于广域和一般室内覆盖，有效降低TCO


网络能力


- 全网支持SA，引入R16关键技术，增强2B支撑能力
- 大力推动网络切片、uRLLC、5G专网、MEC、VoNR商用

高效提升竞争力和价值，实现共赢

-  5G

 - 1 与中国电信建成全球规模最大的5G共建共享网络（>46万站）
 - 双方累计共节省投资>860亿元人民币
 - 双方均可节省可观的铁塔使用费、电费和网络维护费等网络成本
-  4G

 - 2 累计共享4G基站46万站（较去年底↑24万站），覆盖和感知提升效果显著，全网站址提升14%，移网客户实时满意度上半年提升10%
 - 双方累计共节省投资>240亿元人民币
 - 共址低负荷场景，加强并网调整，降低运营成本
-  基础资源

 - 3 持续推进光缆、杆路、管道等传输资源共建共享共维
-  拓展新模式

 - 4 与广电、电力、高铁、石油等行业开展共建共享合作，发挥投资最大效益

全力加快数字化转型，赋能智慧运营，锻造新优势

更好满足政企客户的
全国性服务需求

更好满足个人客户的
流动性服务需求

更好满足家庭客户的
信息消费升级需求

集中统一的IT服务

- 基本建成公众、政企、网络、数据、管理五大中台核心能力
- 累计42中心 + 6平台 + 9能力
- 完成首批7省实施

2021年6月

集约一体的创新体系

- 完成公众、政企、网络、数据、管理五大中台全部能力建设
- 累计48中心 + 6平台 + 9能力
- 完成31省运营

2021年12月

✓ 不一样的联通

- 坚定聚焦创新合作战略
- 加快全面数字化转型
- 强化智能化经营和服务
- 纵深推进混改
- 持续拓展网络共建共享共维



✓ 更智慧的联通

✓ 更卓越的联通

主要工作目标

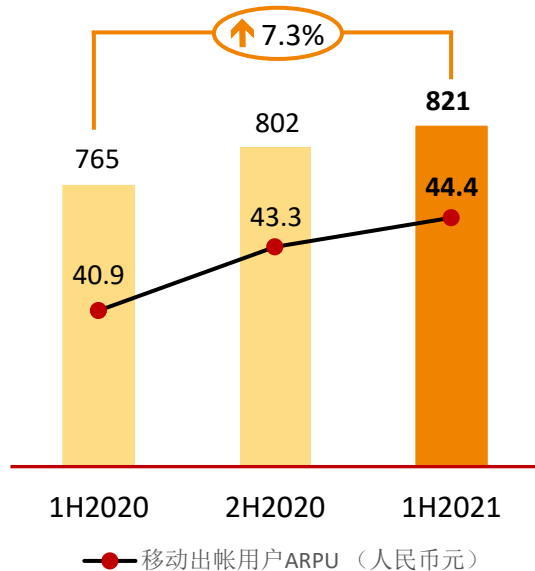
- 收入利润增长持续提升
- 服务品质实现显著跃升
- 数字转型锻造差异优势
- 企业治理效能持续提升

总体业绩

业务及财务表现

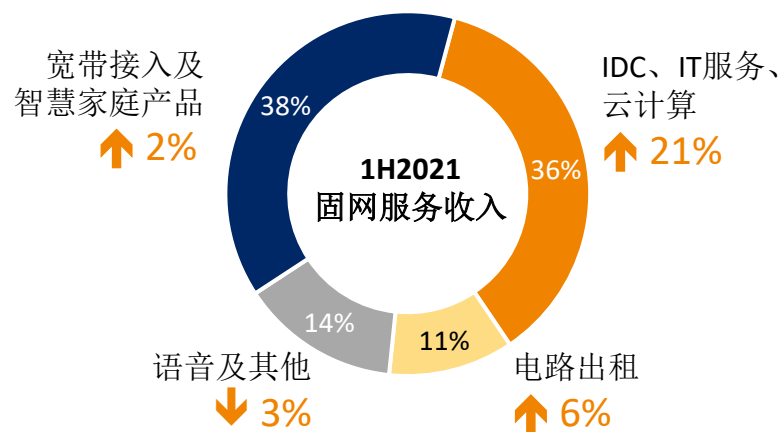
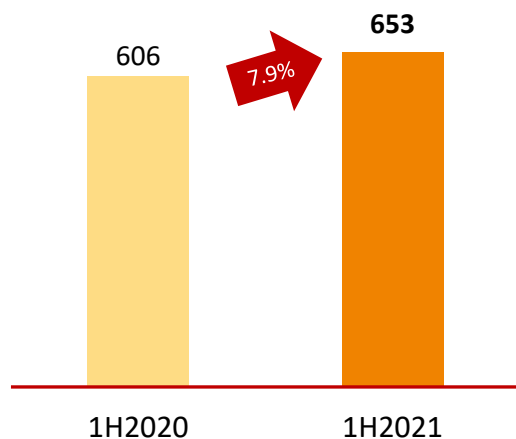
移动ARPU和服务收入持续提升

移动服务收入
(亿元人民币)

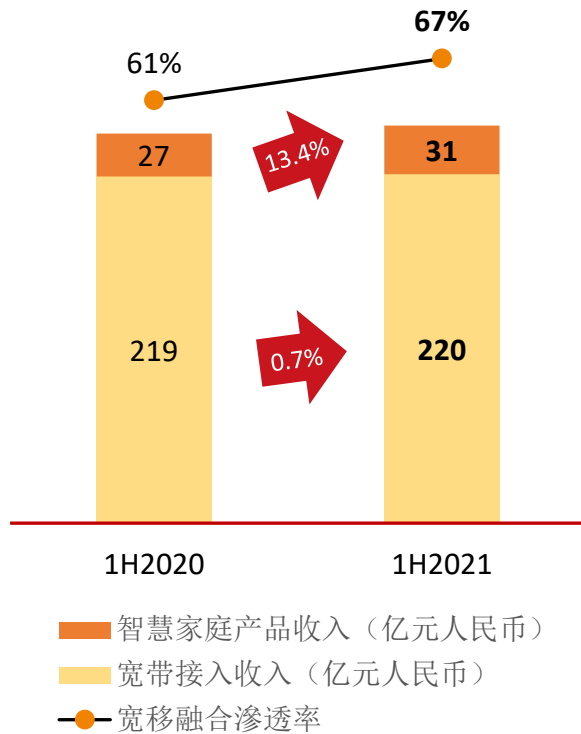


- 上半年5G套餐用户净增4,250万户，渗透率37%，行业领先；移动用户净增465万户
- 创新打造中国联通APP，聚合生态，全渠道全触点引流，月活用户突破1亿
- 借力内容、权益和金融工具提升产品价值，强化泛融合服务
- 利用大数据赋能，持续开展存量用户精准迁升
- 加速三千兆宽移融合规模发展
- 加强5G端网业协同，丰富5G创新应用，释放5G用户价值

固网服务收入
(亿元人民币)



- 紧抓经济社会数字化、网络化、智能化转型需求
- 创新业务和基础业务泛融合发展，相互促进
- 积极发挥资源禀赋优势，赋能政企客户，提升智慧家庭客户体验和价值
 - 三千兆网络资源（千兆5G、宽带、Wi-Fi 6）
 - “云+网+应用”融合服务能力
 - 智能网络产品差异化服务能力（精品网、云联网、SD-WAN等）
 - 全国集约化的创新产品供给和本地化运营服务能力
 - 良好长期政企客户服务关系，更好洞悉需求
 - 混改优势，战略协同



- 北方坚持以宽拓移、宽移互促，以高品质服务实现极致融合，以一户多卡、全屋智能实现格局改变
- 南方坚持拓宽促移，聚焦重点区域、重点客户，适当加大宽带投入，做到精准覆盖、定点超越，实现有效融合
- 持续夯实智慧社区和智慧沃家平台核心能力，全力推动三千兆宽移融合发展
 - **智慧社区**：向社区提供物业平台+物业信息化管理与服务，向用户提供家庭解决方案
 - **智慧沃家**：满足家庭信息消费升级需求，聚焦家庭组网和融合视频业务，提供端网业数云一体化的家庭信息消费服务
 - **数字乡村**：推广中国联通数字乡村服务云平台，提供“平台+网+X”的农村市场发展解决方案，以平台服务带动移网、宽带、创新业务发展

积极推进5G+垂直行业应用融合创新发展，收入增长空间巨大

- ① 创新5G应用产品体系，依托网络（5G行业专网）、MEC、行业平台、定制服务、终端5大组件，支撑15+个行业应用
- ② 在工业互联网、智慧矿山、智慧医疗、智慧城市等重点领域，成功打造一批5G灯塔项目，实现5G商业化落地，上半年5G行业应用累计签约合同金额**>13亿元人民币**
- ③ 行业领先的5G行业专网产品（混合专网、虚拟专网等），在产品能力、协同能力和交付运营服务多个方面具备领先优势
- ④ 积极探索商业模式：流量、带宽、切片等多量纲收费模式；专网及MEC平台按资源和能力调用收费；5G网络和应用的集成、运维服务费
- ⑤ 做实“中国联通5G应用创新联盟”，开放合作、做大生态、融合创新、赋能客户



加快打造自主创新平台能力和重点产品，提升竞争力和业务价值

IT服务

- 聚焦智慧城市、数字政府、工业互联网、医疗等领域，自研能力逐步提升，规模迅速扩大
- 打造智慧城市基座、政务热线、综治平台、智慧河湖长、景区一体化管控平台等亿级产品

100亿元人民币
(同比↑ 33%)
收入

物联网

- 连接数达到2.7亿个，净增2,900万个。雁飞智连平台承载比达到46% (上半年↑ 12pp)
- 设备管理平台：支持超过40+款产品，100+物模型和Open API
- 自研雁飞5G模组售价499元

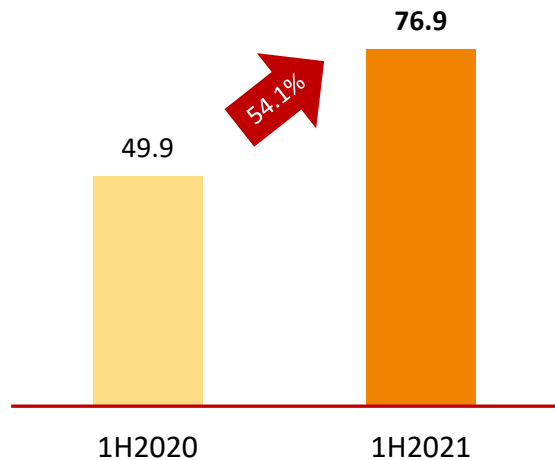
30亿元人民币
(同比↑ 38%)
收入

大数据

- 联通大数据业务市场份额行业领先
- 新增研发数据质量管理平台、大规模任务调度平台等6款组件
- 打造政务大数据平台、数智产融平台、智游-文旅大数据平台等20余款自研产品

13亿元人民币
(同比↑ 43%)
收入

联通云收入¹
(亿元人民币)

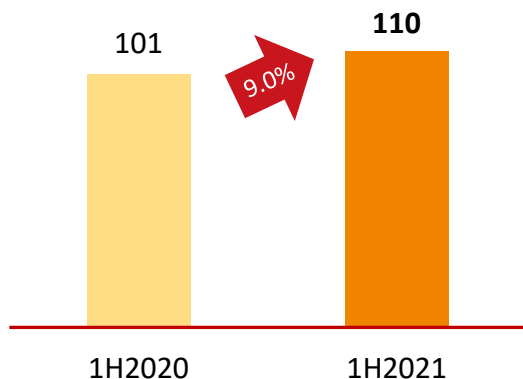


- 联通云是数字化转型和融合创新的底座，聚焦安全可靠、云网一体、专属定制、多云协同，为客户提供包括云资源、云平台、云服务、云集成、云互联、云安全等一体化融合创新解决方案
- 聚合基于虚拟化、云原生双栈的IaaS底座
- 公有云：面向中型企业及小微企业，深化战投合作，做好“云+网+X”产品组合营销
- 私有云：整合资源重点打造能力贯通的PaaS，以信创云和多云管理能力为政企客户提供安全可信的私有云服务
- 行业云：布局全国骨干云池，聚合大数据、AI等创新能力，聚焦政务、医疗、教育、工业重点行业拓展

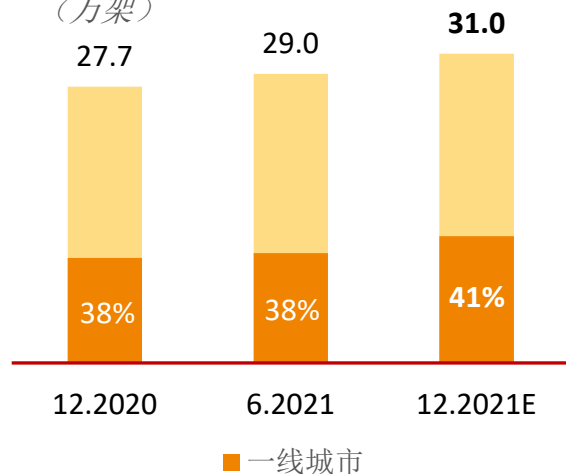
注：

1. 联通云收入为融合创新解决方案产生的云资源、云平台、云服务、云集成、云互联、云安全等收入。

IDC 收入¹
(亿元人民币)



机架数
(万架)



注：

1. IDC收入含IDC出口带宽收入

竞争优势

- 按照“5+2+31+X”总体布局，全国IDC机房583处局所，覆盖全国，2021年上半年平均使用率>60%
- 投资聚焦京津冀、长三角、粤港澳大湾区等高需求高价值领域，积极引入社会化合作。2021E 资本开支：约27亿元人民币
- 坚持绿色可持续发展理念，IDC建设与云资源池部署统一规划，构建多云智能网络，为客户提供高感知、高速互联、全方位的融合解决方案
- 集约化运营，借力大网资源和能力优势，在拓展互联网客户基础上，优化客户结构，积极拓展金融和政府客户



致力实现效益和规模双提升

提活力、促发展、增效能

智慧生活“新生态”

- 中国联通APP集合通信、生活、娱乐、金融于一体，月活用户突破一亿，基础服务基本100%覆盖
- “一家亲”跨域业务，异地融合服务
- 持续强化互联网化运营，2I2C营销模式创新（腾讯王卡、阿里小宝卡、米粉王卡...）

数字智能“新运营”

- 六大运营体系（大市场、政企、网络、IT、科技创新、资本运营）变革系统推进
- 全网SDN化，唯一支持多云商网络自动开通运营商
- 大数据变现能力领先，收入市场份额行业第一
- IT资源云化，新建系统100%上云，全国资源云化率达到84%

深化改革“新活力”

- 混改系列改革持续深化；组建数科公司；智网科技、中讯院、云南联通3家子企业混改走向纵深
- 基层活力有效激发，建立强化面向一线的IT工具/数据赋能
- 创新人才特区；数字化人才占比持续提升
- 高增长匹配高激励，释放经营活力动力

(亿元人民币)	1H2020	1H2021	同比变化
营业收入	1,503.97	1,641.74	9.2%
营业成本	(1,422.57)	(1,560.61)	9.7%
经营利润	81.40	81.13	-0.3%
财务费用	(8.59)	(6.45)	-24.9%
利息收入	6.82	4.71	-30.9%
应占联营公司净盈利 ¹	7.32	11.01	50.4%
应占合营公司净盈利 ²	2.57	7.20	180.2%
净其他收入	7.84	15.29	95.0%
所得税	(21.38)	(20.81)	-2.7%
净利润	75.69	91.67	21.1%

注:

1. 主要为应占中国铁塔股份有限公司净盈利
2. 主要为应占招联金融公司净盈利

适度加大投入，促进未来持续增长

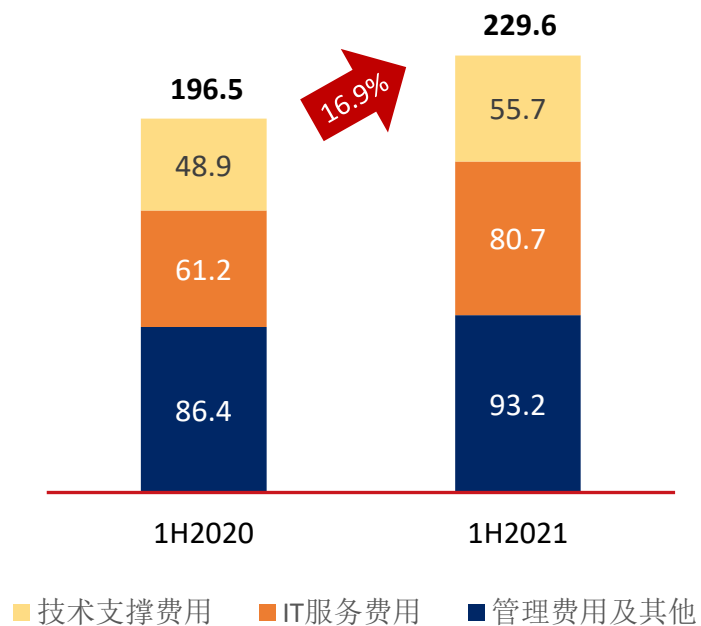
(亿元人民币)	1H2020	1H2021	同比变化	
营业成本合计	(1,422.57)	(1,560.61)	9.7%	● 略高于营业收入增幅，主要由于加大对5G及创新业务的资源和人才投入，促进未来持续增长
网间结算支出	(50.94)	(52.47)	3.0%	
折旧及摊销	(413.12)	(413.76)	0.2%	● 主要得益于近年资本开支的良好管控及网络共建共享
网络营运及支撑成本 ¹	(222.20)	(251.07)	13.0%	● 主要由于房屋设备使用成本及能耗成本增加
雇员薪酬及福利开支	(275.03)	(309.91)	12.7%	● 主要由于公司持续推进激励机制改革，强化激励与绩效挂钩，同时加大引入创新人才
销售通信产品成本	(116.03)	(148.08)	27.6%	● 与通信产品销售增加29%同步
销售费用	(148.79)	(155.65)	4.6%	
其他经营及管理费用	(196.46)	(229.67)	16.9%	● 详见下页

注：

1. 1H2021铁塔使用费为人民币54.29亿元，同比基本持平。剔除执行IFRS16的影响，1H2021铁塔使用费为人民币95亿元，同比上升2%，仅供示例说明，谨此提醒投资者不要依赖相关数据

紧抓数字化转型机遇，提升能力，规模发展

其他经营及管理费用
(亿元人民币)



 随着业务发展和网络规模不断扩大，网络营运及支撑成本压力不断上升

合作共享

- 持续拓展与中国电信网络共建共享共维
- 宽带社会化合作

自主运营

- 自主网络维护、优化、修理，节约成本4.9亿元人民币
- 提升网络人员核心技能

AI应用

- 推进网络AI助力智慧运营工作体系化
- 智能运维机器人全国推广，已累计实现1.5亿元人民币经济效益

网络精简

- 2G基站精简
- 3G基站单频占比 >99%

精细管理

- 一塔一表、能耗管理全网上线，实现数据比对和稽核
- 用好用足各地5G、IDC等新基建优惠政策

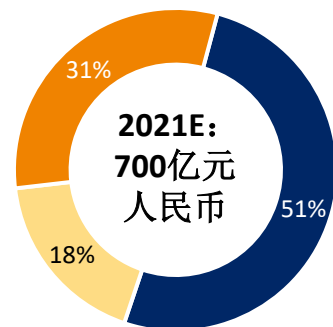
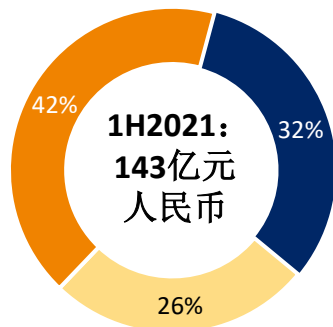
节能减排

- 发布《中国联通“碳达峰、碳中和”十四五行动计划》
- 积极推动自主研发4G/5G协同智能节能管理



2021年目标：网络运营及支撑成本占收比基本稳定

资本开支结构



- 移动网络
- 固网宽带及数据
- 基础设施、传输网及其他

提升网络竞争力，促进业务有效益快速发展

- 聚焦保障精品5G网和精品千兆光网建设，以及IDC、云计算、大数据、物联网等创新投资
- 聚焦完善政企精品网和商业楼宇覆盖
- 聚焦围绕京津冀、长三角、粤港澳大湾区等重点城市群、重点城市、口碑场景
- 强化并拓展共建共享共维合作和社会化合作，借力提速发展
- 整体客户满意度和申诉明显改善，其中，5G客户满意度评分79.4¹，行业排名第一

注：

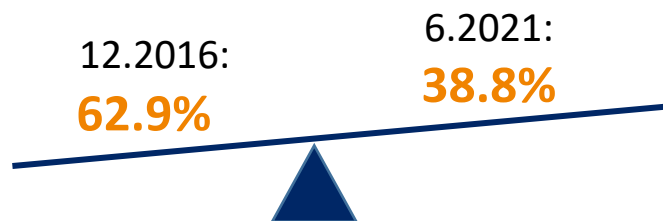
1. 数据来源《工信部5G满意度分析2021Q1-Q2》

强劲自由现金流¹

2017-1H2021: 累计超**1,700**亿元人民币



资产负债率¹



注：

1. 以上数据均剔除执行IFRS 16的影响

- 有力支撑5G等新商机，创造新价值
- 助力长期持续发展
- 加速提升股东回报
- 提高控风险能力

全面塑造差异化发展新优势， 奋力实现高质量发展新跃升

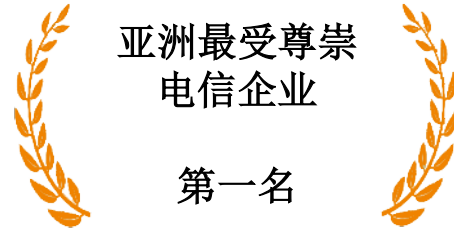
- 以高目标强力牵引高质量发展
- 着力创新提能促进高品质服务
- 深化融合融通推动高效率协同
- 加快智慧运营强劲高科技引擎
- 坚持深化改革激发高活力运营
- 合作共赢共创高水平开放生态

进一步提升
市场化运营水平

进一步提高
体系化创新能力

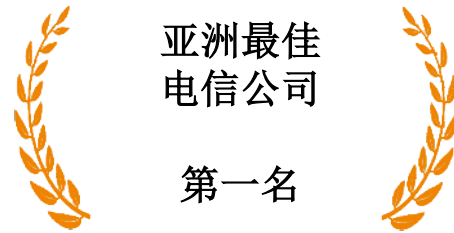
进一步加快
数字化转型步伐

谢谢!



亚洲最受尊崇
电信企业

第一名



亚洲最佳
电信公司

第一名

**Institutional
Investor**
**2021 ASIA
EXECUTIVE TEAM**



(亿元人民币)	1H2020	1H2021	同比变化
移动服务收入	765.16	820.92	7.3%
语音	128.39	129.52	0.9%
数据流量	520.57	546.54	5.0%
其他	116.20	144.86	24.7%
固网服务收入	605.66	653.30	7.9%
语音	44.10	45.61	3.4%
宽带接入	218.74	220.25	0.7%
其他 ¹	342.82	387.44	13.0%
其他服务收入	12.53	12.52	-0.1%
销售通信产品收入	120.62	155.00	28.5%
合计	1,503.97	1,641.74	9.2%

注:

1. 主要包括IDC、IT服务、云计算及电路出租收入等

附录2: 摘自未经审核简明合并财务状况表

(亿元人民币)	2020.12.31	2021.6.30
流动资产	1,086.36	1,208.61
非流动资产	4,719.80	4,504.06
资产合计	5,806.16	5,712.67
流动负债	2,220.28	2,149.15
非流动负债	310.68	243.12
负债合计	2,530.96	2,392.27
所有者权益	3,275.20	3,320.40

	单位	1H2020	1H2021	
移动业务	移动出账用户数	万	30,952.8	31,045.6
	移动出账用户ARPU	元人民币	40.9	44.4
	移动手机数据流量	亿MB	180,256	229,843
	移动手机用户DOU	GB	9.4	12.2
	移动手机用户MOU	分钟	166.4	180.7
	5G套餐用户数	万	不适用	11,333.0
固网宽带业务	用户数	万	8,587.8	9,012.3
	接入ARPU	元人民币	43.0	41.8
固网本地电话业务	用户数	万	5,211.9	4,718.8
	ARPU	元人民币	10.9	10.9

(亿元人民币)	1H2020	1H2021	同比变化
IDC	100.71	109.82	9.0%
IT服务	75.49	100.03	32.5%
物联网	21.68	30.00	38.4%
云计算	19.99	27.77	38.9%
大数据	8.87	12.68	43.0%
合计	226.73	280.30	23.6%

强强联合，优势互补，增强创新发展新动能

Tencent 腾讯

Baidu 百度

JD 京东
JD.COM

Alibaba Group
阿里巴巴集团

云计算	沃云T			沃云A、钉钉产品、合建 合营云资源池
物联网	移动支付、出行服务、 智能可穿戴	车联网、出行服务	数字供应链、移动支付	移动支付，出行服务， 智能可穿戴
5G	5G电竞联合实验室、5G 切片	5G+AI联合实验室、无人 驾驶	5G物流、5G切片	5G超高清视频
触点合作	2I2C、云联网	2I2C、云联网	2I2C	2I2C、云联网
支付金融	信用担保、话费代扣		沃钱包	信用分期、沃钱包
内容聚合	IPTV、手机视频	IPTV、手机视频		IPTV、手机视频
智慧家庭	家庭应用融合	家庭应用融合		家庭应用融合
基础通信	加强合作	加强合作	加强合作	加强合作
合资公司	云景文旅 (智慧文旅)		智慧足迹 (大数据)	云粒智慧 (行业解决方案)