

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)

截至二零一五年六月三十日止之中期業績公佈

摘要

- 總體經營業績有顯著進步，經營收入增長提速、淨利潤恢復穩定增長、自由現金流同比大幅改善。
 - 經營收入實現人民幣37,563百萬元，增長11.3%。
 - 本公司股東應佔利潤為人民幣1,271百萬元，增長2.7%。
 - 自由現金流為人民幣151百萬元，較去年同期淨流出人民幣1,077百萬元大幅改善。
- 毛利率和淨利率分別為13.8%和3.4%。
- 充分把握4G(LTE FDD)牌照發放、寬帶網絡建設和國內電信運營商經營性支出持續投入機遇，來自國內電信運營商客戶收入增長15.9%，其中來自中國電信收入同比增長25.4%，中國電信以外客戶合計收入保持平穩。

董事長報告書

尊敬的各位股東：

二零一五年上半年，本集團積極順應國家推進全面深化改革和經濟穩增長調結構的總體趨勢，深入踐行「創新轉型、穩中求進、有效益發展」的經營理念，把握國內電信運營商市場發展難得機遇，發揮自身一體化服務能力和優勢，並合理配置資源、堅持發力「兩大新市場¹」，在複雜多變的市場環境中取得了良好業績。經營收入增長提速、淨利潤恢復穩定增長、自由現金流同比大幅改善。與此同時，本集團堅持深化改革，持續推進運營管理模式和商業模式創新，不斷增強後續發展動力，為實現可持續發展奠定了堅實基礎。

經營業績

二零一五年上半年，本集團充分把握國內電信運營商4G網絡建設、光纖寬帶提速和網絡維護優化等商機，為客戶提供「工程與維護」一體化服務，經營業績得到顯著提升。其中，經營收入實現人民幣37,563百萬元，同比增長11.3%，與去年同期相比增速顯著²。經營成本為人民幣32,387百萬元，同比增長12.0%。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5,176百萬元，同比增長7.3%，毛利率為13.8%，同比下降0.5個百分點。本集團嚴控銷售、一般及管理費用支出，該項費用為人民幣3,930百萬元，佔經營收入比重為10.5%，同比下降0.6個百分點。本公司股東應佔利潤為人民幣1,271百萬元，恢復正向穩定增長，增長率為2.7%，淨利率為3.4%。每股基本盈利為人民幣0.184元。得益於持續強化營運資金管理，應收賬款及應收票據的周轉天數為140天，扭轉過去增長態勢並與去年同期相比有所下降。自由現金流³為人民幣151百萬元，上市以來首次實現上半年度指標值為正。

¹ 兩大新市場指：國內非運營商集團客戶市場和海外市場

² 二零一四年上半年，本集團經營收入為人民幣33,743百萬元，同比增長4.3%。

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

業務發展

二零一五年上半年，本集團經營業績呈現國內電信運營商資本性支出和經營性支出雙重驅動的特點。4G(LTE FDD)牌照發放帶動國內電信行業固定資產投資持續增長⁴，本集團搶抓機遇，電信基建服務收入實現人民幣18,022百萬元，同比增長16.6%，與去年同期相比增速明顯提升⁵，佔經營收入比重為48.0%。其中，來自國內電信運營商⁶的該項收入增長更快，增速為25.6%。我們關注國內電信運營商經營性支出增長所帶來的機會，助力客戶提升網絡質量和響應速度，本集團業務流程外判服務收入實現人民幣16,050百萬元，同比增長7.6%，佔經營收入比重為42.7%。其中，來自信息技術基礎設施管理(網絡維護)收入同比增長14.6%。本集團應用、內容及其他服務收入實現人民幣3,491百萬元，同比增長3.3%，佔經營收入比重為9.3%，創新轉型取得初步成效。我們聚焦政府和行業客戶信息化需求，大力推廣「智慧城市」、「智慧安防」、「智慧園區」、「智慧家庭」等高價值產品和服務。同時，加大人力資源解決方案「Success Factors」和互聯網移動金融平台「掌錢」的拓展力度，用戶數量實現較大突破。

⁴ 二零一五年上半年，國內電信行業固定資產投資完成額為人民幣143,730百萬元，同比增長5.6%。(資料來源：中華人民共和國工業和信息化部)

⁵ 二零一四年上半年，本集團電信基建服務收入為人民幣15,453百萬元，同比增長0.7%。

⁶ 鐵塔公司(全稱為中國鐵塔股份有限公司)由國內三家電信運營商於二零一四年七月共同設立。自二零一五年開始，本集團來自鐵塔公司的收入暫時歸類在國內電信運營商市場內。

本集團充分把握國內電信行業發展趨勢，按市場需求配置資源、提供服務。二零一五年上半年，來自國內電信運營商市場收入實現人民幣23,802百萬元，同比增長15.9%，佔經營收入比重為63.4%；其中，來自中國電信的收入實現人民幣15,850百萬元，同比增長25.4%，佔經營收入比重為42.2%。我們抓住國內電信運營商客戶經營性支出增長的機會，來自中國電信以外收入⁷合計實現人民幣7,952百萬元，同比穩定增長0.6%，佔經營收入比重為21.2%。根據與鐵塔公司達成的優先待遇和不競爭安排，今年上半年本集團已開始承接鐵塔公司業務並與鐵塔公司進一步達成合作共識，為未來全面服務客戶做好準備。

今年上半年，本集團國內非運營商集團客戶市場實現收入人民幣12,177百萬元，同比增長6.3%，佔經營收入比重為32.4%。本集團明確六大集團級產品⁸，加大營銷力度，並成功實現跨區域複製推廣。加大客戶拓展力度，在電力、交通等行業取得初步突破。強化與國內電信運營商合作，協同拓展國內非運營商集團客戶市場近7億元人民幣項目。二零一五年上半年，本集團海外市場實現收入人民幣1,584百萬元，同比下降9.2%，佔經營收入比重為4.2%。雖然海外收入受本集團主動控制低效益業務的發展和大項目週期波動及項目實施時間影響而有所下降，但我們加大海外總包項目拓展力度，不斷優化海外收入結構，總包收入佔海外收入比重提升至69%。

公司管理和企業管治

二零一五年上半年，本集團獲得中國物流與採購聯合會頒發的「5A」級物流企業資質證書，成為通信信息領域唯一擁有「5A」級物流資質的企業，並於二零一五年七月成立中通服供應鏈管理有限公司，以進一步整合資源，積極拓展專業的物流業務。我們亦在傳統業務板塊啟動專業化運營探索，提升集約運營水平。在基礎管理方面，持續優化組織架構、精簡行政人員充實市場前端，促進降本增效。

⁷ 中國電信以外收入包括來自中國移動、中國聯通和鐵塔公司的收入。

⁸ 六大集團級產品包括：智慧城市、智慧安防、智能建築、智慧園區、雲計算、電子認證。

二零一五年上半年，本集團再次在亞洲著名企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》舉辦的「2015年度第五屆亞洲卓越企業表揚大獎」中，獲得「最佳財務總監」和「最佳投資者關係」獎項。

企業社會責任

本集團一貫注重環境保護、節能減排，積極參加各種抗災救災和公益活動，履行社會責任，主動回饋社會。堅持推廣節能產品和服務，利用合同能源管理平台和新方法，協助國內電信運營商客戶處置冗餘資產，節約經營成本。今年上半年，在尼泊爾發生8.1級強烈地震後，本集團第一時間投入國際抗震救援行動，協助當地運營商和中國使領館做好通信網絡修復和援助物資發放工作，體現了中國企業良好的責任感和國際人道主義精神。在「東方之星」游輪於長江流域發生翻沉和颱風「燦鴻」造成災害後，本集團主動協助運營商客戶保障通信網絡暢通，贏得客戶和社會的廣泛讚譽。

展望

在全球經濟緩慢復蘇和中國經濟「新常態」的大背景下，本集團發展面臨許多新情況、新變化。國家大力推動「互聯網+」、「寬帶中國」、「中國製造2025」、「一帶一路」、「信息安全」、「城市管廊」建設、「運營商提速提質」等為本集團拓寬了市場空間。同時，宏觀經濟增速放緩、通信行業低速發展、服務單價下降、監管政策變化等也帶來諸多挑戰。我們將搶抓國內電信運營商4G和光纖寬帶網絡建設機遇，並不斷尋求國內電信運營商互聯網化轉型中的新商機，加大北方市場拓展力度，保持經營基本面穩健。同時，強化價值引領、深化創新轉型、以創新促發展。一是優化業務和客戶結構。持續發力國內電信運營商經營性支出的機會，大力拓展維護、物流等有黏性的業務和「智慧城市」、「智慧安防」、「智慧園區」、「智慧家庭」等高價值業務。搶抓產業互聯網機遇，發力政府、電力、水利、交通、市政等重

點行業，實現國內非運營商集團客戶市場規模發展。緊盯「一帶一路」商機，力求海外總包新突破。二是優化經營模式。積極探索投融資相結合的經營方式，試行總包大項目BT/BOT模式，加快新技術嵌入傳統業務，推進跨界經營。逐步推進物流、渠道、設計、施工等專業適度整合，強化集約運營。三是優化內部管理。進一步打造扁平化組織架構，提升管理效率；劃小核算單元，精確匹配資源；強化基礎管理，防範各項風險。通過不斷優化，加快向高端轉型，持續為股東和客戶創造更大價值。

最後，我代表董事會對今年六月辭任的獨立非執行董事韋樂平先生和他在任內為本集團發展所做出的貢獻表示誠摯的謝意，對呂廷杰先生和吳太石先生加入董事會表示誠摯的歡迎，並對長期關心和支持我們的股東、廣大客戶和社會各界表示最衷心的感謝！

孫康敏
董事長

中國北京
二零一五年八月二十六日

集團業績

中國通信服務股份有限公司(「本公司」)欣然宣布本公司及各子公司(「本集團」)截至二零一五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節錄自本集團二零一五年中期報告內所載的未經審核的中期財務信息。

合併損益表(未經審核)

截至二零一五年六月三十日止六個月期間

		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年	二零一四年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
經營收入	5	37,562,595	33,742,897
經營成本	6	(32,387,089)	(28,919,619)
毛利		5,175,506	4,823,278
其他經營收入	7	377,505	414,977
銷售、一般及管理費用		(3,930,101)	(3,729,968)
其他經營費用		(59,192)	(33,926)
財務費用	8	(23,765)	(5,075)
應佔聯營公司利潤		12,444	11,462
除稅前利潤	9	1,552,397	1,480,748
所得稅	10	(281,542)	(237,913)
本期利潤		1,270,855	1,242,835
股東應佔利潤：			
本公司股東		1,271,070	1,237,571
非控制性股東		(215)	5,264
本期利潤		1,270,855	1,242,835
每股基本盈利(人民幣元)	13	0.184	0.179

合併損益及其他綜合收益表(未經審核)
截至二零一五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 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本期利潤		<u>1,270,855</u>	<u>1,242,835</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		(8,359)	938
可供出售證券:			
公允價值儲備的淨變動	11	<u>26,815</u>	<u>(2,782)</u>
		<u>18,456</u>	<u>(1,844)</u>
本期綜合收益合計		<u>1,289,311</u>	<u>1,240,991</u>
股東應佔利潤:			
本公司股東		1,289,526	1,235,727
非控制性股東		<u>(215)</u>	<u>5,264</u>
本期綜合收益合計		<u>1,289,311</u>	<u>1,240,991</u>

合併財務狀況表(未經審核)
於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 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		4,297,497	4,538,844
投資物業		678,859	682,289
在建工程		274,830	234,890
預付土地租賃費		828,202	872,348
商譽		103,005	103,005
其他無形資產		250,896	249,618
於聯營公司的權益		79,655	67,211
可供出售金融資產		870,325	838,778
遞延稅項資產		343,563	331,854
其他非流動資產		700,538	634,084
非流動資產合計		8,427,370	8,552,921
流動資產			
存貨		2,484,062	2,420,898
應收賬款及應收票據，淨額	14	29,988,007	27,441,198
預付款及其他流動資產		6,457,043	5,883,187
受限制存款		2,203,937	1,119,411
現金及現金等價物		6,251,197	7,313,515
流動資產合計		47,384,246	44,208,209
資產合計		55,811,616	52,761,130
流動負債			
計息貸款		192,817	246,818
應付賬款及應付票據	15	20,118,602	18,815,568
預收工程款		1,404,264	1,578,088
預提費用及其他應付款		8,817,335	7,424,966
應付所得稅		268,876	312,796
流動負債合計		30,801,894	28,378,236
流動資產淨額		16,582,352	15,829,973
總資產減流動負債		25,009,722	24,382,894

合併財務狀況表(未經審核)(續)
於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
計息貸款		35,497	38,708
其他非流動負債		783,904	787,642
遞延稅項負債		17,853	13,357
非流動負債合計		837,254	839,707
負債合計		31,639,148	29,217,943
權益			
股本	16	6,926,018	6,926,018
儲備		16,748,569	16,103,855
本公司股東應佔權益		23,674,587	23,029,873
非控制性股東權益		497,881	513,314
股東權益合計		24,172,468	23,543,187
負債及股東權益合計		55,811,616	52,761,130

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、通用設施管理及電信服務與產品分銷)；及(iii)應用、內容及其他服務。

2. 編製基準

本中期財務報表是按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)採用的《國際會計準則》(「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二零一四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由國際會計準則理事會頒佈之經修訂國際財務報告準則：

對國際會計準則第19號的修訂	設定受益計劃：僱員提存金
對國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則年度改進2010–2012
對國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則年度改進2011–2013

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。

本中期財務報表包含合併財務報表和若干附註。這些附註說明二零一四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。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國際財務報告準則、國際會計準則及相關闡釋。

本中期財務報表未經審核，但已由本公司審核委員會審閱。本中期財務報表亦由本公司的獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)按照香港會計師公會所頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務資訊的審閱」進行了審閱。

在本中期財務報表中作為前期資料所載的有關截至二零一四年十二月三十一日止財政年度已經刊載的財務資料並不構成本集團該財政年度的年度財務報表，而是源自該等財務報表。截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表可於本公司的註冊辦事處索取。本公司的獨立核數師已在二零一五年三月二十五日的核數師報告中對該財務報表發表無保留意見。

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，扣除銷售稅及貿易折扣。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	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
電信基建服務收入	18,022,125	15,453,038
業務流程外判服務收入	16,049,450	14,910,717
應用、內容及其他服務收入	3,491,020	3,379,142
	<u>37,562,595</u>	<u>33,742,897</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。截至二零一五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15,850百萬元和人民幣6,853百萬元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：分別為人民幣12,637百萬元和人民幣6,847百萬元)，分別佔本集團總經營收入42.2%和18.2%(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：分別佔37.4%和20.3%)。另外，截至二零一五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1,584百萬元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣1,744百萬元)。

6. 經營成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
折舊及攤銷	221,780	223,136
直接員工成本	4,237,545	4,220,593
經營租賃支出	568,720	514,827
購買物料及電信產品成本	10,135,019	9,586,244
分包成本	14,376,892	11,841,419
其他	2,847,133	2,533,400
	<u>32,387,089</u>	<u>28,919,619</u>

7. 其他經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息收入	66,348	47,952
上市證券投資股息收入	94	—
非上市證券投資股息收入	62,775	53,940
政府補助	89,328	83,366
出售投資的收益	—	69,411
出售物業、廠房及設備的收益	4,085	1,346
出售無形資產的收益	31,000	—
罰款收入	681	1,309
管理費收入	111,274	127,273
其他	11,920	30,380
	<u>377,505</u>	<u>414,977</u>

8. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的銀行及其他貸款利息	11,269	5,075
可轉換優先股及優先股利息(註(i))	12,496	—
	<u>23,765</u>	<u>5,075</u>

截至二零一五年六月三十日及二零一四年六月三十日止的兩個會計期間內，沒有資本化貸款成本記入在建工程。

註：

- (i) 本公司的一家子公司於二零一四年七月二十五日向一名獨立第三方發行每股面值1美元的可轉換優先股及優先股，其中可轉換優先股股份總數為66,670,000股，優先股股份總數為33,330,000股。

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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
(a) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	6,368,423	6,134,625
定額供款的退休福利計畫供款	<u>520,393</u>	<u>509,992</u>
	<u>6,888,816</u>	<u>6,644,617</u>
(b) 其他項目：		
攤銷	51,350	43,945
存貨成本	10,135,019	9,586,244
折舊	357,612	360,686
存貨減值損失及撥回淨額	13,523	3,943
應收賬款及其他應收款的減值損失	124,148	71,386
轉回應收賬款及其他應收款的減值損失	(13,559)	(9,308)
金融衍生品公允價值變動損失	(2,836)	450
經營租賃支出	695,406	649,764
研究及開發成本	<u>776,601</u>	<u>658,257</u>

研究及開發成本包括員工成本人民幣620百萬元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣526百萬元)，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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本期稅項		
所得稅	293,487	237,377
遞延稅項		
暫時性差異的產生及轉回	<u>(11,945)</u>	<u>536</u>
所得稅總額	<u>281,542</u>	<u>237,913</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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
除稅前利潤	<u>1,552,397</u>	<u>1,480,748</u>
按法定稅率25%計算的預計所得稅支出 (截至二零一四年六月三十日止六個月期間：25%)	388,099	370,187
子公司利潤的稅率差別(註(i))	(107,065)	(84,042)
不可抵扣的支出(註(ii))	40,699	12,716
非應課稅收入	(28,317)	(29,617)
未確認的稅務虧損	43,400	35,884
使用之前未確認的稅務虧損	(7,600)	(1,284)
過往年度所得稅開支超額撥備	(11,451)	(19,312)
所得稅抵免	(216)	(10,189)
其他(註(iii))	<u>(36,007)</u>	<u>(36,430)</u>
所得稅	<u>281,542</u>	<u>237,913</u>

註：

(i) 除本集團部分中國大陸子公司是按20%和15%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%法定稅率計算截至二零一五年六月三十日止六個月期間和截至二零一四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	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本期確認的公允價值變動	31,547	(3,273)
計入其他綜合收益的淨遞延稅項	<u>(4,732)</u>	<u>491</u>
於其他綜合收益中確認的公允價值儲備淨變動	<u>26,815</u>	<u>(2,782)</u>

12. 股息

(a) 中期股息

董事會決議不派發截至二零一五年六月三十日止六個月期間的中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：無)。

(b) 於中期核准的應付本公司股東權益持有人的以前年度股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日後提議分派的末期股息 每股人民幣0.0931元(截至二零一四年六月三十日止 六個月期間：每股人民幣0.1293元)	<u>644,812</u>	<u>895,534</u>

截至二零一五年六月三十日止六個月期間及二零一四年六月三十日止六個月期間均沒有支付末期股息。

13. 每股盈利

截至二零一五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1,271百萬元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣1,238百萬元)除以本公司截至二零一五年六月三十日止六個月期間內6,926,018千股(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：6,926,018千股)計算。

本公司在所列示的兩個期間內均沒有潛在攤薄股份，因此無每股攤薄盈利。

14. 應收賬款及應收票據，淨額

	二零一五年	二零一四年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	354,028	431,134
應收合約客戶未開票的款項	8,886,853	7,856,102
應收賬款	<u>21,474,692</u>	<u>19,778,338</u>
	<u>30,715,573</u>	<u>28,065,574</u>
減：減值損失	<u>(727,566)</u>	<u>(624,376)</u>
	<u>29,988,007</u>	<u>27,441,198</u>

(a) 於二零一五年六月三十日，應收賬款及應收票據中包括人民幣15,885百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣13,612百萬元)的應收中國電信集團款項。應收中國電信集團款項為無抵押，免息及預期可於一年內收回。

(b) 一般而言，應收賬款於開票日到期。根據商議，本集團一般向若干交易及還款記錄良好之客戶提供介乎一個月至三個月不等的信貸期。

(c) 應收賬款及應收票據(已扣除減值損失)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
即期(註)	<u>14,059,119</u>	<u>13,536,273</u>
一年以內	12,981,886	11,228,501
超過一年但少於兩年	1,982,784	1,938,198
超過兩年但少於三年	790,127	648,426
三年以上	<u>174,091</u>	<u>89,800</u>
逾期金額	<u>15,928,888</u>	<u>13,904,925</u>
	<u>29,988,007</u>	<u>27,441,198</u>

註：已包含應收合約客戶未開票的款項。

(d) 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撇銷。

本期間呆賬準備的變動(包括個別及合計損失部分)如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日	624,376	372,576
已確認減值損失	115,786	295,706
已轉回之減值損失	(12,325)	(34,208)
已撇銷不可收回款額	<u>(271)</u>	<u>(9,698)</u>
於六月三十日／十二月三十一日	<u>727,566</u>	<u>624,376</u>

於二零一五年六月三十日，本集團對人民幣2,745百萬元的應收賬款及應收票據已按其個別情況進行減值評定(於二零一四年十二月三十一日：人民幣2,152百萬元)。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270百萬元的呆賬確認特定撥備(於二零一四年十二月三十一日：人民幣317百萬元)。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

(e) 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：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
尚未到期且並無減值	14,059,119	13,536,273
一年以內	11,040,285	10,127,135
超過一年但少於兩年	995,158	938,591
超過兩年但少於三年	451,786	245,510
三年以上	90,645	39,114
於六月三十日／十二月三十一日	<u>26,636,993</u>	<u>24,886,623</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：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	17,965,182	16,366,810
應付票據	<u>2,153,420</u>	<u>2,448,758</u>
	<u>20,118,602</u>	<u>18,815,568</u>

應付賬款及應付票據按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
一年以內	18,511,362	17,370,714
超過一年但少於兩年	976,167	994,309
超過兩年但少於三年	347,264	237,301
三年以上	283,809	213,244
	<u>20,118,602</u>	<u>18,815,568</u>

於二零一五年六月三十日，應付賬款及應付票據已包括應付中國電信集團及本集團的聯營公司款項人民幣2,598百萬元(於二零一四年十二月三十一日：人民幣2,239百萬元)。應付中國電信集團及本集團的聯營公司款項為無抵押，免息及預期於一年內。

16. 股本

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 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(於二零一四年十二月三十一日： 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(於二零一四年十二月三十一日： 2,391,420,240股)H股，每股人民幣1.00元	2,391,420	2,391,420
	<u>6,926,018</u>	<u>6,926,018</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二零一四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，並已就本集團的內部監控及財務報告事宜(包括審閱截至二零一五年六月三十日止六個月期間的中期報告)進行討論。

遵守企業管治守則

在截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司已遵守上市規則附錄十四《企業管治守則》所載的守則條文。

遵守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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)以規範董事及監事的證券交易。經向所有董事及監事作出特定查詢後，各董事及監事均確認在二零一五年一月一日至二零一五年六月三十日期間就本公司證券之交易已遵守該標準守則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司及各附屬公司在截至二零一五年六月三十日止六個月內概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

中期報告

截至二零一五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香港聯合交易所有限公司的披露易網站(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：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。

中國北京，二零一五年八月二十六日

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；獨立非執行董事為王軍先生、趙純均先生、蕭偉強先生、呂廷杰先生及吳太石先生。