

董事長報告書

尊敬的各位股東：

二零二四年上半年，隨著國家數字經濟發展戰略深入實施，數字經濟已成為推動新質生產力發展的重要支撐和關鍵引擎。面對複雜的外部環境與激烈的市場競爭，本集團立足「新一代綜合智慧服務商」定位，牢牢把握數字經濟發展機遇，凝心聚力，砥礪前行，以科技創新為引領，不斷提高核心競爭力，持續深耕戰略性新興產業領域，實現「質的有效提升」和「量的合理增長」，企業高質量發展水平進一步提升。

一、經營業績穩中有進，經營效益持續提升

本集團堅持「價值引領、穩中求進、高質量發展」總路線，經營收入穩健增長，效益指標持續提升。上半年，本集團實現經營收入人民幣74,412百萬元，同比增長1.7%，其中服務收入¹為人民幣72,855百萬元，同比增長3.0%。經營毛利為人民幣8,116百萬元，同比增長3.6%。毛利率為10.9%，同比上升0.2個百分點。本公司股東應佔利潤為人民幣2,125百萬元，同比增長4.4%，淨利潤²增速高於收入增速，淨利潤率為2.9%，同比提升0.1個百分點。所有者權益回報率³(ROE)為9.9%。每股基本盈利為人民幣0.307元，同比增長4.4%。

(一) 優勢業務引領，三大業務板塊穩健發展

上半年，本集團電信基建服務收入為人民幣37,666百萬元，與去年同期相比基本持平，佔經營收入比重為50.6%。業務流程外判服務收入為人民幣22,163百萬元，同比增長2.0%，佔經營收入比重為29.8%。應用、內容及其他服務收入為人民幣14,583百萬元，同比增長6.0%，佔經營收入比重為19.6%，是上半年業務板塊收入增長第一驅動力。

¹ 服務收入=經營收入-商品分銷收入-系統集中的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。

(二) 把握數字經濟發展趨勢，三大客戶市場拓展穩中有升

1. **加快產業數字化領域拓展，國內非運營商集客市場引領收入增長。**本集團聚焦以數字基建、綠色低碳、智慧城市、應急安全為代表的戰略性新興產業領域，堅持諮詢設計引領和數字化優勢賦能，發揮「顧問+僱員+管家」⁴服務優勢和「平台+軟件+服務」⁵能力優勢，為政府、能源電力、建築、交通等行業客戶提供定製化、多場景解決方案，來自該客戶市場業務價值顯著提升。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」）市場收入為人民幣32,409百萬元，同比增長2.5%，是上半年客戶收入增長第一驅動力。
2. **把握新型信息基礎設施建設機遇，國內電信運營商市場保持穩定。**本集團堅持「CAPEX+OPEX+智慧應用」⁶發展策略，克服運營商網絡投資回落所帶來的困難，積極服務國內電信運營商算力網絡建設、5G網絡建設與優化、綠色轉型與產業數字化等新型業務需求，助力客戶夯實網絡質量，為客戶實現高質量發展提供堅強保障。上半年，來自該市場收入人民幣40,024百萬元，同比增長0.1%，佔經營收入比重為53.8%。
3. **聚焦重點區域，海外市場發展保持良好勢頭。**本集團積極響應「一帶一路」沿線國家數字經濟需求，與「走出去」中資企業加強協同拓展和生態合作，聚焦亞太、中東、非洲、拉美四大區域，為客戶提供數字基礎設施建設、新能源建設、智慧產品與服務、行業信息化解決方案，取得多個重要項目。上半年，海外市場保持快速增長，收入達到人民幣1,979百萬元，同比增長26.0%。

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，為客戶提供貼身定製的一體化解決方案。

⁶ 「CAPEX+OPEX+智慧應用」：CAPEX (Capital Expenditure)指國內電信運營商資本性支出，OPEX (Operating Expenditure)指國內電信運營商經營性支出。

二、錨定戰略性新興產業領域，構建高質量發展新圖景

本集團面向政府、行業和企業客戶需求，集中優勢資源，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。上半年，該領域新簽合同額同比增長超40%，佔新簽合同總額比重超35%，戰略新興業務已成為推動企業發展的第一動力。

（一）數字基建領域

本集團依託全過程諮詢、設計、建設維護一體化總包服務能力，聚焦智算、超算、雲業務需求，大力攻堅數據中心、雲業務、5G+三大領域。上半年，該領域新簽合同額同比增長超35%，成功承建多個「東數西算」樞紐節點，接連承接金融、能源、製造業、互聯網等行業智算、超算中心、AI算力項目，助力跨境電商、數據要素、人工智能等賽道規模化發展，為中國式現代化的數字基座貢獻力量。

（二）智慧城市領域

本集團憑藉豐富的行業積澱，以智慧城市頂層規劃引領，充分發揮「諮詢+總包+軟件+平台+服務」的能力優勢，賦能智慧政務、城市治理、產業經濟、民生服務等領域業務拓展，推動城市管理和服務智慧化，提升城市運行管理和公共服務水平。上半年，該領域新簽合同額同比增長超40%，在數字政府、智慧交通、智慧教育、企業數字化轉型等領域中標多個EPC總承包大項目，將社會治理先進管理經驗複製到海外。

（三）綠色低碳領域

在國家「雙碳」戰略指引下，本集團將傳統服務優勢向綠色低碳領域業務平移及延伸，充分發揮「諮詢、建設、運維、數字化能力」，面向能源電力、信息通信、建築、工業製造、交通運輸五大重點行業，提供智能化電力基建及配套、新能源建設、用能服務、碳管理等升級服務，促進數字經濟與綠色經濟深度融合。上半年，該領域新簽合同額同比增長超60%。在戰略性新興產業領域億元級項目中，綠色低碳項目佔比超過一半以上，不斷實現新的突破。

(四) 應急安全領域

本集團深耕應急管理、網信安全領域各細分行業，致力於提高信息化治理水平。在應急管理方面，打造面向應急、化工園區、林業、水利、高危企業等客戶的多款安全生產與防災減災產品，並成功實現複製推廣。在網信安全方面，在信息通信、金融、醫療、能源等領域承接多個國家關鍵信息基礎設施行業網安項目，為客戶提供網絡安全運營產品及信息安全產品。上半年，該領域新簽合同額同比增長超40%。

三、堅持科技創新，提升企業核心競爭力

- (一) **堅持科技創新核心地位，推進科創體系改革。**本集團深入實施創新驅動戰略，堅定不移推進科技創新自立自強，以科技創新賦能培育新質生產力，促進公司高質量發展。上半年，本集團加快科技創新體系優化變革，加強集約研發，組建科技創新委員會，構建集團級技術專家團隊300餘人，不斷完善科技創新管理支撐體系，進一步夯實科技創新基礎。
- (二) **聚力攻堅核心產品研發，研發成果持續湧現。**上半年，本集團重點佈局戰略性新興產業領域和未來產業，持續加大科技研發投入，投入研發經費人民幣2,314百萬元，同比增長11.1%。在數字基建、智慧城市、綠色低碳、應急安全等領域，面向客戶智能化、安全性和場景化需求，打造多款行業重點產品。在人工智能領域，面向通信、政府、應急、電商、交通、校園等領域的重點客戶打造多項人工智能應用。現已累計獲得授權專利超過3,600件、軟件著作權超過9,700件。多款核心產品和方案入選國家部委重大項目和試點示範項目。
- (三) **加快推進科技創新成果轉化，科技創新效益不斷顯現。**本集團以科技創新加快業務轉型，推動科創類產品與服務深度融合，打造具有科技含量的綠色、智慧、安全一體化服務能力，不斷提升業務價值。依託遍佈全國的「行業中心+區域平台」營銷矩陣，持續加強科創類產品推廣轉化。上半年，軟件開發及系統支撐收入同比增長11.4%，對收入的增量貢獻率為24%。

四、環境、社會及管治(ESG)責任

本集團立足「新一代綜合智慧服務商」定位，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，秉持誠信、透明、公開、高效的原則，嚴格遵守上市公司監管要求，確保高水平的公司治理和誠信表現，近年被納入為「恒生可持續發展企業基準指數」成份股。

本集團高度重視可持續理念，積極研究應對氣候變化、控制溫室氣體排放路徑，制定綠色低碳發展方案，組織開展應對氣候變化的能力建設、科研和宣傳等工作，努力提升環境管理能力，為減緩全球氣候變暖做出貢獻。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。

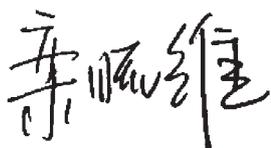
本集團把服務客戶、回饋股東、關愛員工、回報社會作為企業各項工作的基本出發點，在推進鄉村振興、公益慈善、重大活動等領域持續貢獻力量。上半年，面對年初局部地區寒潮低溫極端天氣、夏季多輪強降雨和洪澇、地震等自然災害，本集團累計投入人力46,600餘人次、車輛16,700餘台次，修復通信設施超過36,300處，參與救災工作時間超108,400小時，完成福建、湖南、湖北、廣東、廣西、安徽等地強降雨和新疆烏什縣7.1級地震、雲南香格里拉市4.7級地震搶險救災應急通信保障，獲得災區群眾及社會各界高度評價。

本集團高度重視企業管治工作，通過將企業經營與合規管理深度結合，推動企業內在價值提升。上半年，本集團獲資本市場多項嘉獎，包括在《機構投資者》「2024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」、「最佳投資者關係企業」等榮譽。在亞洲企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》舉辦的「第十四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」、「亞洲可持續發展獎」等榮譽。在「2024《福布斯》全球企業2000強」，本集團排名第1,429位。

五、展望

當前，5G-A、人工智能、算力網絡、低空經濟、衛星通信等新一代信息技術快速發展。在全球數字化和信息化浪潮中，數字經濟正以前所未有的速度崛起。面對新形勢新機遇新挑戰，本集團將完整、準確、全面貫徹新發展理念，堅持「價值引領、穩中求進、高質量發展」總路線，以科技創新為著力點，不斷增強核心能力、提高核心競爭力，培育壯大新質生產力，深化企業改革，深耕戰略性新興產業領域，努力打造科技型企業，以高質量發展實現經營業績良好增長、經營效益不斷提升，持續為股東、客戶和社會創造更大價值。

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誠摯謝意。對於已辭任的執行董事、執行副總裁兼財務總監張煦女士及她在任期內對本集團發展作出的貢獻表示衷心感謝。同時，歡迎沈阿強先生加入董事會。

Handwritten signature in black ink, reading 'Yan Xiaowei' (樂曉維).

樂曉維
執行董事、董事長

中國北京
二零二四年八月二十七日