中国联合网络通信股份有限公司

公司代码:600050　　公司简称:中国联通

2015 年度报告摘要

一 重要提示

1、 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、 公司董事会会议应到董事 7名,实际参加表决董事 6名 ,其中张钧安董事因有其他安排,缺席董事会会议。

4、 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国联通	600050	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李超	杨九英
电话	021-52732228	021-52732228
传真	021-52732220	021-52732220
电子信箱	chaoli@chinaunicom.a.com	yangjy@chinaunicom.a.com

6、 公司董事会审议的报告期利润分配预案如下:本公司通过联通 BVI 公司持有中国联合网络通信(香港)股份有限公司(以下称“联通红筹公司”)的股权。按本公司章程规定,应将自联通红筹公司分红所得现金在扣除公司日常现金开支、税费及法律法规规定应当提取的各项基金后,以现金方式全额分配给股东。由于联通红筹公司董事会已经于 2016 年 3 月 16 日提议派发 2015 年度股利,每股派发股利人民币0.17元。该股利预计将于 2016 年 5 月经联通红筹公司股东大会批准后收到。因此本公司董事会提议据此派发 2015年度的股利。根据联通红筹公司 2015 年度每股派发股利的建议,本公司按持股比例计算应收现金股利约人民币13.57亿元。扣除本公司日常开支和预提的 2016 年度法定公积金后,可供股东分配的利润为约人民币12.14亿元。以本公司 2015 年 12 月 31 日总股本 211.97亿股计算,每 10 股可派发现金股利人民币0.572元(含税)。此方案尚需提交本公司股东大会审议。

二 报告期主要业务或产品简介

公司于2015年2月27日,联通集团获得由工信部发放的“LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务(LTE FDD)”经营许可。工信部同时批准联通集团授权本公司间接控股的子公司中国联合网络通信有限公司在全国范围内经营LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务(LTE FDD)。2015年,中国联通积极应对复杂多变的市场环境,重点转向4G业务发展,加快光纤宽带网络建设改造和智慧沃家业务发展,在创新业务领域开展专业化、市场化运营,加快推进营销模式转型,持续强化管理狠抓降本增效,公司各领域工作不断取得新进展。

三 会计数据和财务指标摘要

单位:元　币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	615,319,383,074	547,124,568,845	12.5	531,364,453,263
营业收入	277,048,529,129	288,570,874,374	-4.0	303,727,203,182
归属于上市公司股东的净利润	3,471,590,902	3,981,738,536	-12.8	3,442,853,809
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,435,833,667	3,998,501,715	-64.1	3,254,231,786
归属于上市公司股东的净资产	78,682,176,625	77,336,519,372	1.7	74,858,939,461
经营活动产生的现金流量净额	89,233,265,026	92,429,180,159	-3.5	83,369,464,367
期末总股本	21,196,596,395	21,196,596,395	0.0	21,196,596,395
基本每股收益(元/股)	0.1638	0.1878	-12.8	0.1624
稀释每股收益(元/股)	0.1638	0.1839	-10.9	0.1590
加权平均净资产收益率(%)	4.41	5.20	减少0.8个百分点	4.68

四 2015年分季度的主要财务指标

单位:元币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	74,303,485,578	70,381,178,741	67,227,940,201	65,135,924,609
归属于上市公司股东的净利润	1,049,285,810	1,255,091,643	386,197,802	781,015,647
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,024,218,394	1,260,991,753	372,293,440	(1,221,669,920)
经营活动产生的现金流量净额	19,715,060,522	20,658,195,224	28,498,473,319	20,361,535,961

五 股本及股东情况

1、 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)	653,588
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	675,336
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国联合网络通信集团有限公司	(116,690,132)	13,256,987,513	62.54	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	393,786,773	395,937,026	1.87	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	288,488,300	288,488,300	1.36	0	无	0	国有法人
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
工银瑞信基金-农业银行-工银瑞信中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	134,109,300	134,109,300	0.63	0	无	0	未知
北京凤山投资有限责任公司	107,287,440	107,287,440	0.51	0	无	0	未知
北京坤藤投资有限责任公司	100,581,975	100,581,975	0.47	0	无	0	未知
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	91,018,834	91,018,834	0.43	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限公司-富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	50,772,777	85,749,277	0.40	0	无	0	未知
全国社保基金四一三组合	80,000,075	80,000,075	0.38	0	无	0	未知
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	4,033,882	61,176,893	0.29	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国联合网络通信集团有限公司为本公司控股股东。本公司未知前十名股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。本公司未知前十名无限售条件股东之间存在关联关系或一致行动人的情况。本公司未知前十名无限售条件股东和前十名股东之间存在关系						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

2、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

六 管理层讨论与分析

2015年,面对经营环境的复杂变化和严峻挑战,包括“提速降费”(附注1)、“流量单月不清零”(附注2)、“营改增”(附注3)和竞争加剧等,公司积极应对,调整思路,战略方向更加清晰,发展重点更加聚焦,公司经营逐步孕育新的积极变化,为长期转型发展和持续增长奠定了基础。

1、 整体业绩

2015年,公司收入和盈利均面临较大压力。全年实现主营业务收入人民币2,352.8亿元,同比下降5.3%,其中非语音业务占比同比提高7.2百分点,达到69.1%。

公司实现EBITDA(附注5)人民币877.8亿元,同比下降5.7%;主营业务收入EBITDA率为37.3%,同比下降0.2个百分点;计入铁塔相关资产出售收益,净利润为人民币104.3亿元,同比下降12.8%。公司着力打造客户体验领先网络,投资于未来增长,2015年资本开支达到人民币1,338.8亿元。

年内,公司出售铁塔相关资产予中国铁塔股份有限公司(铁塔公司),实现税前收益人民币92.5亿元。铁塔资产出售有助于运营商铁塔共享,促进公司更加快速高效地建设4G网络,并节省公司资本开支,同时公司作为铁塔公司的主要股东之一,预计将会得益于铁塔公司的利润和升值潜力。公司目前正在与铁塔公司协商铁塔使用费用事宜(附注4),预计铁塔使用费用短期将对公司利润带来压力。

基于公司2015年财务状况,在充分考虑股东回报、盈利状况、公司债务及现金流水平和未来发展的资金需求后,董事会建议就截至2015年12月31日止财政年度派发末期股息每股人民币0.0572元。

2、 业务发展

2.1 适时调整经营部署,资源快速聚焦4G,移动业务蓄势待发

2015年,公司整体移动业务发展面临压力,实现移动主营业务收入人民币1,426.2亿元,同比下降9.3%;移动出账用户流失1,426万户,达到25,232万户。年内,面对竞争对手大力推广4G业务,公司既有的3G业务竞争优势快速减弱。公司充分利用铁塔资源共享契机,加快移动网络建设,全面开放4G网络,大力推广普及4G终端,持续优化产品体系,加快用户向4G网络迁移。第四季度,公司加快战略调整,全面聚焦4G,发布“沃 4G+”,致力于通过网络、产品、终端、渠道、运营等方面的能力提升,全面升级用户服务体验,以4G引领移动业务转型发展。截至年底,公司使用4G网络的用户总数达到4,416万户,占移动出账用户的比例达到17.5%,移动用户结构正加快改善,移动业务蓄势待发。

2.2 加大宽带及信息化业务发展,固网业务持续稳健增长

公司积极发挥光纤网络和信息化优势,加快发展互联网接入、视频及综合信息服务等增长型业务;持续加强固网、移动、信息化融合服务和套餐,推出“智慧沃家”产品,促进多业务协同发展。2015年,公司固网宽带主营业务收入同比增长6.0%,达到人民币539.6亿元;固网宽带用户同比增长5.1%,达到7,233万户,其中FTTH用户占比超过50%;“智慧沃家”用户达到959万户。

公司未来将在推动FTTH用户规模发展的同时,加强对宽带终端投入的效益管理,降低对当期利润的影响。受宽带业务增长带动,2015年,公司固网主营业务收入同比增长1.7%,达到人民币912.6亿元,其中固网非语音收入贡献达到83.6%,同比提升4.7个百分点,固网业务结构进一步优化。

2.3 开拓发展新空间,创新业务加快布局

面对产业互联网发展的广阔空间,公司聚焦物联网、IDC与云计算、大数据、ICT、智慧城市等创新业务热点领域,全面优化整体布局,统一规划平台建设,理顺运营体系,打造持续增长的新动力;聚焦医疗、教育、制造、环保、交通物流等细分市场,推动重点行业应用的规模突破。2015年,公司IDC及云计算业务实现收入人民币70.7亿元,同比增长37.5%;ICT业务收入达到人民币43.3亿元,同比增长24.5%。

公司持续深化商业模式探索,围绕提升用户数据消费体验,持续升级网络速率,优化产品服务,推出“流量单月不清零”等优惠措施,推动用户和消费结构的加快转型升级。积极探索与互联网公司在定向流量、后向流量上的开放合作,打造WO+能力开放平台,聚合内容应用,创新产品,推动流量规模增长。2015年,公司移动手机用户数据流量同比增长60.1%;移动主营业务收入中数据流量收入占比达到42.9%;使用4G网络用户的月均数据流量达到1.2GB。

3、 网络建设

2015年,公司加快建设以4G和光纤宽带为重点的高速宽带网络。全年净增4G基站30.6万个,总数达到39.9万个,4G网络基本实现市区、县城和发达乡镇的连续覆盖。加快向“4G+”迈进,启动载波聚合试点,网络下行峰值速率提升至300Mbps。加快推进光纤宽带网络建设和改造,建成6个全光网络省和100多个全光网络市,宽带端口同比增长22.2%,达到1.65亿个,其中FTTX端口占比达到93%。持续提升传输、承载网等基础网络能力,网络能力不断增强。启动与中国电信深度合作,加快改善网络服务质量,提升资产运营效率。

4、 战略转型

2015年,公司紧扣自身资源禀赋,确定了“实施聚焦战略、创新合作发展”的公司战略,致力于通过重点聚焦、创新驱动和深化合作,引领未来发展及战略转型。推进基础业务领域的适度授权放权,提升营销的灵活性。紧紧围绕提升效率和激发活力,加快推进管理创新与变革,成立了采购、产品和品牌、薪酬分配决策委员会,促进民主、高效决策。推进适应移动互联网发展的组织机构改革,撤销了网络公司,成立了电子商务部、国际公司,持续调整优化子公司。持续推进了激发基层责任单元活力改革,优化完善了员工晋升激励体系,持续激发内生活力。

5、 社会责任

公司长期致力于将自身发展与社会责任相结合,努力为利益相关方创造共享价值。积极支撑智慧城市建设和信息惠民,落实“提速降费”,推动国家信息化进程,助力传统产业转型升级。创新服务方式,强化实名制管理,打造绿色、安全网络环境,为客户提供更加放心、便捷的服务。推动节能减排、共建共享、产业链深度合作,建设资源节约型和环境友好型企业。推进公平和谐,关注员工职业发展与身心健康,持续开展扶贫、捐资助学等活动,不断回馈社会,促进公司可持续发展。

6、 未来展望

当前,公司发展依然面临诸多困难挑战,也拥有许多机遇空间。世界经济继续深度调整,国内经济进入速度变化、结构优化、动力转换的新常态。日新月异的信息技术继续引领社会生产变革,创新成为发展的第一驱动力。全球通信业价值重心不断从通信服务向信息服务转移,传统市场日趋饱和,竞争进入存量争夺时代,行业监管政策和竞争态势调整变化,都将对公司发展产生新的影响。国家大力实施网络强国战略、大数据战略、“互联网+”行动计划,流量和信息消费全面发展,物联网、云计算、大数据、互联网金融等进入快速成长期,给公司带来巨大发展商机。

新的一年是公司全面实施聚焦战略、创新合作发展的起步之年。展望未来,我们充满信心。公司将加强战略牵引,以“聚焦、创新、合作”为核心,加快破解发展难题,全力推进经营业绩逐步反转;聚焦重点业务重点地区,着力提升基础业务价值,聚焦4G,加快网络建设,重塑品牌形象,优化产品体系,强化终端引领,提升渠道能力,深化存量经营和流量经营,实现重点细分市场突破,确保移动业务整体企稳回升;以应用为引领,持续提升宽带价值,坚持以TV视频等高品质业务牵引光纤宽带普及,创新家庭互联网服务,保持固网业务稳定增长;聚焦平台类及产业互联网,提高有效供给能力,大力拓展物联网、云计算/IDC、大数据、流量经营、行业应用、支付/金融、国际业务,打造创新业务增长新引擎;聚焦体制机制改革与管理体系市场化,激发企业活力与运营效率;积极推动行业内运营商间在资源、创新等领域的优势互补、深度合作,大幅降低网络投资和运营成本,更好地提升客户服务质量、提升资产运营效率,持续为股东创造更大价值。

七 报告期内主要经营情况

第一部分:生产经营情况

2015年,公司重点转向4G业务发展,加快光纤宽带网络建设改造和智慧沃家业务发展,在创新业务领域开展专业化、市场化运营,各领域工作取得新进展。

1、 移动业务

2015年,公司移动业务发展面对严峻挑战,包括“提速降费”、“流量单月不清零”、“营改增”和竞争加剧等。公司移动出账用户全年净减1,426万户,达到25,232万户,移动出账用户ARPU为人民币46.3元。年内,竞争对手加大推广4G业务,公司既有的3G业务竞争优势快速减弱。公司加速部署4G+业务发展策略,启动载波聚合试点,优化4G产品体系,全面开放4G网络。持续完善基于cBSS的移动业务套餐资费促销体系,加快家庭、乡镇、校园等细分市场发展,强化开展群组化融合化经营。以领先的沃易购平台为渠道终端一体化运营提供保障,打造终端供应与渠道服务支撑差异化优势,完善以客户体验为中心的客户经营推系体系,通过机网业匹配专项活动的深入,引导用户终端升级、套餐适配,推动用户使用4G业务,提升用户价值,拉动用户发展。深入推进基于运营商网络、数据信息业务平台等能力的WO+开放体系,根据不同业务的用户群体特征,构建群组化线上营销生态圈,联合旅游、音视频等垂直领域合作伙伴,推出相应的群组专属产品。移动手机数据流量达到6,958.3亿MB,同比增长60.1%;WO+能力开放平台累计接入合作伙伴接近2,200家,年度能力调用7.9亿次。

2、 固网业务

2015年,公司加快光改营销及固网宽带提速工作,继续推进专业化维系及服务体系建设;构建智慧沃家业务体系,逐步叠加TV视频、沃家云盘等增值产品,不断丰富家庭互联网应用,实现由产品营销向体验式营销、场景化营销的转变,实现全业务经营由产品向客户价值经营的创新转型,实现了固网业务稳定增长。宽带用户净增354万户,达到7,233万户,宽带用户ARPU为人民币63.6元;FTTH用户占比达到53.1%,同比提高23.6个百分点;受互联网新技术和移动替代加剧影响,本地电话用户流失820万户,用户总数达到7,386万户。

3、 网络能力

2015年,公司重点聚焦4G与宽带发展,稳步扩大4G网络覆盖,全年建设4G网络基站30.6万个,总数达到39.9万个。大规模实施光纤宽带网络建设和全光网络改造,固网宽带端口达到1.65亿个,FTTX端口占比达到93%。

公司继续扩容国际网络,完善国际网络布局。截至2015年底,互联网国际出口带宽达到1,278G,国际海缆总容量达到5,511G,国际陆缆总容量达到2,802G,境外网络节点达到83个,国际漫游覆盖达到251个国家和地区的593家运营商。

4、 市场营销

4.1 品牌策略

2015年,公司充分利用自有资源、产业链资源及重大展览展示契机,有重点、有节奏持续推广核心业务。以品牌为引领,聚焦网络、业务、服务体验改善高声量传播,塑造沃4G+不仅更快,体验更舒心、消费更放心、服务更贴心的差异化形象;创新采用智慧沃家产业链合作及营销创意“众筹”模式,借助移动互联网手段互动式宣传用户易懂的业务优势,全方位传递“精彩在沃”的品牌理念,持续提升“沃”品牌影响力。

4.2 营销策略

2015年,公司在市场环境深刻变化的情况下,通过转型来建立差异化竞争优势:以4G为引领,增存并重有效发展;加快光改,以智慧沃家为核心,抢占家庭客户全业务制高点;以沃易购为抓手,实现终端、渠道、业务一体化运营。

公司面向移动互联网,以能力开放为基础,建立了互为渠道、流量合作、联合运营的典型互联网合作模式,在风险控制、市场洞察、征信服务等方面与汽车、金融、快消品等领域的领先企业深入合作,有效促进了创新业务发展。

公司在IDC和云计算、ICT、物联网等领域开展专业化经营,积极参与和承接全国互联网+项目及相关领域的信息化建设,聚焦制造、教育、医疗等热点领域,拓展重点行业生态圈及相关应用产品市场商机,集团客户收入保持了持续增长。

4.3 营销渠道

2015年,公司借助沃易购平台的支撑,打造渠道终端一体化运营的模式,发挥渠道和终端的协同效应;全面拥抱“互联网+”浪潮,以用户价值为导向,将电子商务深入推进到经营发展、客户服务和企业管理各个领域。全年自营厅终端连锁厅已超过5,000家,电子商务全年交易额超过920亿元。

4.4 客户服务

2015年,公司积极构建以客户为中心的服务、营销、维系一体化运营体系,充分发挥服务渠道价值,持续开展重点区域服务攻坚,推进以工单为载体的大服务运营,进一步加快互联网服务建设,开展客户口碑评价与客户体验管理,积极改进服务短板,改善客户感知,全年用户申诉量保持行业最低。

第二部分:财务情况讨论与分析

1、 概述

受提速降费(附注1)、流量单月不清零(附注2)、营改增(附注3)、竞争加剧及汇兑损失等影响,2015年公司实现营业收入2,770.5亿元,实现净利润104.3亿元,同比下降12.8%,其中归属于母公司的净利润34.7亿元,基本每股收益为0.164元,同比下降12.8%。

2015年公司经营活动现金流量净额为892.3亿元,资本开支为1338.8亿元。截至2015年底,公司的资产负债率为62.0%。

2、 营业收入

2015年公司营业收入实现2,770.5亿元,同比下降4.0%。其中,主营业务收入为2,352.8亿元,同比下降5.3%,销售通信产品收入为417.7亿元,同比增长4.0%。

下表反映了公司2015年和2014年主营业务收入构成的变化情况及各业务主营业务收入所占主营业务收入百分比情况:

(人民币亿元)	2015年		2014年	
	累计完成	所占主营业务收入百分比	累计完成	所占主营业务收入百分比
主营业务收入	2,352.8	100.0%	2,484.0	100.0%
其中:移动业务	1,426.2	60.6%	1,573.1	63.3%
固网业务	912.6	38.8%	897.5	36.1%
其中:固网宽带	539.6	22.9%	509.2	20.5%

2.1 移动业务

2015年公司移动业务发展面临压力,移动业务主营业务收入实现1,426.2亿元,同比减少146.9亿元,同比下降9.3%。

2.2 固网业务

2015年公司固网业务主营业务收入实现912.6亿元,同比增长1.7%,其中固网宽带业务主营业务收入为539.6亿元,同比增长6.0%,所占固网业务主营业务收入的比重由上年的56.7%上升至59.1%。

3、 成本费用

2015年公司持续优化资源配置,加强精细化管理,成本费用合计为2,660.0亿元,同比增长0.6%。下表列出了2015年和2014年公司成本费用项目以及每个项目所占营业收入的百分比变化情况:

(人民币亿元)	2015年		2014年	
	累计发生	所占营业收入百分比	累计发生	所占营业收入百分比
成本费用合计	2,660.0	96.0%	2,642.9	91.6%
其中:网间结算成本	130.9	4.7%	146.0	5.1%
折旧及摊销(注1)	771.9	27.9%	742.5	25.7%
网络运行及支撑成本	423.1	15.3%	378.5	13.1%
人工成本(注1)	351.4	12.7%	346.6	12.0%
销售通信产品成本	440.5	15.9%	434.0	15.0%
销售费用	319.7	11.5%	401.9	13.9%
其他营业成本及管理费用(注2)	157.6	5.7%	150.1	5.2%
财务费用	64.9	2.3%	43.3	1.5%

注1:上述“折旧及摊销”和“人工成本”为营业成本和管理费用中相同性质的数据的总额。

注2:上述“其他营业成本及管理费用”为营业成本和管理费用合计扣除网间结算成本、折旧及摊销、网络运行及支撑成本、人工成本及销售通信产品成本后的数据。

3.1 网间结算成本

主要受网间话务量下滑影响,2015年公司网间结算成本发生130.9亿元,同比下降10.3%,所占营业收入的比重由上年的5.1%下降至4.7%。

3.2 折旧及摊销

公司加快4G和固网宽带网络建设,2015年资产折旧及摊销发生771.9亿元,同比增长4.0%,所占营业收入的比重由上年的25.7%变化至27.9%。

3.3 网络运行及支撑成本

一方面从2015年起,公司从自营铁塔模式转变为向铁塔公司付费使用模式(附注4)导致使用费增加,另一方面随着网络规模的扩大及能源、物业租金等成本投入加大,2015年网络运行及支撑成本发生423.1亿元,同比增长11.8%,所占营业收入的比重由上年的13.1%变化至15.3%。

3.4 人工成本

公司继续深化用工和分配制度改革,2015年人工成本发生351.4亿元,同比增长1.4%,所占营业收入的比重由上年的12.0%变化至12.7%。

3.5 销售通信产品成本

2015年销售通信产品成本发生440.5亿元,同期销售通信产品收入为417.7亿元,销售通信产品亏损为22.8亿元,其中终端补贴成本为28.5亿元,同比下降38.7%,公司持续优化终端合约产品结构,提升终端补贴使用效益,所占营业收入的比重由上年的1.6%下降至1.0%。

3.6 销售费用

公司围绕落实成本压降,重点加强销售费用管理,积极推进营销模式转型,优化合约产品和渠道结构,促进客户质量的提升,2015年销售费用发生319.7亿元,同比下降20.5%,所占营业收入的比重由上年的13.9%下降至11.5%。

3.7 其他营业成本及管理费用

2015年公司其他营业成本及管理费用发生157.6亿元,同比增长5.0%,所占营业收入的比重由上年的5.3%变化至5.7%。

3.8 财务费用

2015年公司财务费用发生64.9亿元,比上年增加21.6亿元,其中受人民币汇改影响,汇兑损失发生21.0亿元。

4、 盈利水平

4.1 税前利润

受提速降费、流量单月不清零、营改增、竞争加剧及汇兑损失的影响,2015年税前利润实现138.7亿元,同比下降12.4%。剔除铁塔出售净收益92.5亿元后,税前利润实现46.2亿元,同比下降70.8%。

4.2 所得税

2015年公司的所得税为34.3亿元,全年实际税率为24.8%。

4.3 年度盈利

2015年公司净利润实现104.3亿元,其中归属于母公司的净利润34.7亿元,同比下降12.8%,基本每股收益为0.164元,同比下降12.8%。

5、 EBITDA(附注5)

2015年公司EBITDA为877.8亿元,同比下降5.7%,EBITDA占主营业务收入的百分比为37.3%,比上年下降0.2个百分点。

6、 资本开支及现金流

2015年公司各项资本开支合计1,338.8亿元,主要用于移动网络、宽带及数据、基础设施及传送网建设等方面。其中,移动网络资本开支为610.3亿元,宽带及数据业务资本开支为337.6亿元,基础设施及传送网资本开支为311.6亿元。

2015年公司经营活动现金流量净额为892.3亿元,扣除本年资本开支后自由现金流为-446.5亿元。

下表列出了公司2015年主要资本开支项目情况。

(人民币亿元)	2015年	
	累计支出	占比
合计	1,338.8	100.0%
其中:移动网络	610.3	45.6%
宽带及数据	337.6	25.2%
基础设施及传送网	311.6	23.3%
其他	79.3	5.9%

7、 资产负债情况

截至2015年底,公司资产总额由上年底的5,471.2亿元上升至6,153.2亿元,负债总额由上年底的3,168.0亿元变化至3,812.7亿元,资产负债率由上年底的57.9%变化至62.0%。债务资本率由上年底的79.0%变化至79.5%;净债务资本率为73.7%。

截至2015年底,公司的流动负债净额(即流动负债减流动资产)由上年底的2,345.4亿元变化至2,784.4亿元。考虑到公司经营活动净现金流入保持稳定以及良好的信贷信用,我们相信公司应有足够的运营资金满足生产经营需要。

附注1:2015年国务院办公厅发布《关于加快高速宽带网络建设推进网络提速降费的指导意见》中要求,电信企业应加快推进宽带网络基础设施建设,进一步提速降费,提升服务水平。

附注2:自2015年10月1日起,公司推出手机月套餐内当月剩余流量有效期延期至次月的优惠方案。

附注3:自2014年6月1日起,中国电信业开始实施营业税改征增值税试点(简称「营改增」)。

附注4:随着2014年中国铁塔股份有限公司(简称「铁塔公司」)的成立,公司在2015年出售若干铁塔及相关资产予铁塔公司,铁塔将由自建自营转变为向铁塔公司支付使用费的方式进行。

附注5:EBITDA反映了加回(减去)财务费用(收入)、所得税、扣除非流动资产处置损益的营业外净支出(收入)、营业成本及管理费用中的折旧及摊销、投资损失(收益)、以及减去(加回)公允价值变动净收益(损失)的净利润(其中非流动资产处置损益不含铁塔出售收益)。由于电信业是资本密集型产业,资本开支和财务费用可能对具有类似经营成果的公司年度盈利产生重大影响。因此,公司认为,对于与集团类似的电信公司而言,EBITDA有助于对公司经营成果分析。

(一)主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	277,048,529,129	288,570,874,374	(4.0)
营业成本	207,704,323,608	199,936,890,360	3.9
销售费用	31,965,064,268	40,193,368,746	(20.5)
管理费用	19,839,818,604	19,825,119,469	0.1
财务费用	6,493,424,929	4,333,087,838	49.9
经营活动产生的现金流量净额	89,233,265,026	92,429,180,159	(3.5)
投资活动产生的现金流量净额	(91,353,201,865)	(75,033,880,118)	21.7
筹资活动产生的现金流量净额	(1,492,411,969)	(13,585,750,582)	(89.0)
研发支出	316,469,139.00	226,318,324	39.8

1、 收入和成本分析

1.1 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:百万元币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电信业	277,049	208,589	24.7	(4.0)	1.9	减少15.0个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电信业	277,049	208,589	24.7	(4.0)	1.9	减少15.0个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
全国范围内	277,049	208,589	24.7	(4.0)	1.9	减少15.0个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明:

注1:上述资料所列的“营业成本”包括营业税金及附加;

注2:本公司的主要经营决策者根据内部管理职能分配资源,将本集团视为一个整体而非以业务之种类或地区角度进行业绩评估。因此,本集团只有一个经营分部。

注3:毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入*100。

1.2 产销量情况分析表

□适用√不适用

1.3 成本分析表

单位:百万元币种:人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电信业	网络运行及支撑成本	42,308	20.4	37,851	18.9	11.8
	网间结算成本	13,093	6.3	14,599	7.3	(10.3)
	人工成本	25,704	12.4	25,116	12.6	2.3
	折旧及摊销	73,357	35.3	70,680	35.4	3.8
	销售通信产品支出	44,046	21.2	43,397	21.7	1.5
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
电信业	网络运行及支撑成本	42,308	20.4	37,851	18.9	11.8
	网间结算成本	13,093	6.3	14,599	7.3	(10.3)
	人工成本	25,704	12.4	25,116	12.6	2.3
	折旧及摊销	73,357	35.3	70,680	35.4	3.8
	销售通信产品支出	44,046	21.2	43,397	21.7	1.5

成本分析其他情况说明:

●网络运行及支撑成本:铁塔运营模式的调整导致使用费增加,且随着网络规模的扩大及能源、物业租金等成本投入加大。

●网间结算成本:受网间话务量下滑影响导致网间结算成本降低。

●人工成本:公司继续深化用工和分配制度改革。

●折旧及摊销:公司加快4G和固网宽带网络建设。

●销售通信产品支出:公司持续优化资源配置,加强精细化管理。

2、 费用

科目	本期数	上年数	变动比例%
营业税金及附加	884,716,802	4,721,258,591	(81.3)
财务费用	6,493,424,929	4,333,087,838	49.9
投资损失	(405,327,879)	363,324,686	(211.6)
营业外收入	10,895,035,362	1,529,245,060	612.4
营业外支出	2,739,521,460	1,586,153,087	72.7

●营业税金及附加较上年同比减少81.3%,主要由于受营改增政策影响,营业税金减少所致;

●财务费用较上年同比增加49.9%,主要由于受人民币汇改影响,汇兑损失增加所致;

●较上年同期相比,投资收益转为投资损失,主要是由于对联营和合营企业的投资损失增加所致;

●营业外收入较上年同比增加612.4%,主要是由于本集团向铁塔公司出售资产产生的处置利得所致;

●营业外支出较上年同比增加72.7%,主要是由于报废损失及非流动资产处置损失增加所致。

3、 研发投入

研发投入情况表

单位:元币种:人民币

本期费用化研发投入	314,927,379.00
本期资本化研发投入	1,541,760.00
研发投入合计	316,469,139.00
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.11
公司研发人员的数量	4,108
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	1.78
研发投入资本化的比重(%)	0.49

4、 现金流

2015年公司经营活动现金流量净额为人民币892.3亿元,扣除本年资本开支后自由现金流为人民币-446.5亿元。考虑到公司经营活动净现金流入保持稳定以及良好的信贷信用,我们相信公司应有足够的运营资金满足生产经营需要。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用√不适用

(三)资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位:百万元币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
应收票据?	57	0.0	38	0.0	50.0
其他应收款	9,621	1.6	4,801	0.9	100.4
其他流动资产	3,267	0.5	1,262	0.2	158.9
长期股权投资?	32,975	5.4	3,057	0.6	978.7
在建工程?	96,500	15.7	57,191