中国电信股份有限公司

公司债券半年度报告

（2020 年）

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 公司及相关中介机构简介.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 信息披露网址及置备地.....6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....7
六、 中介机构情况.....11
七、 中介机构变更情况.....12
第二节 公司债券事项.....12
一、 债券基本信息.....12
二、 募集资金使用情况.....13
三、 资信评级情况.....13
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....13
五、 报告期内持有人会议召开情况.....13
六、 受托管理人履职情况.....14
第三节 业务经营和公司治理情况.....14
一、 公司业务和经营情况.....14
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....17
四、 公司治理情况.....17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....18
第四节 财务情况.....18
一、 财务报告审计情况.....18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....19
三、 主要会计数据和财务指标.....19
四、 资产情况.....20
五、 负债情况.....20
六、 利润及其他损益来源情况.....21
七、 对外担保情况.....21
第五节 重大事项.....21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....21
二、 关于破产相关事项.....21
三、 关于司法机关调查事项.....22
四、 其他重大事项的信息披露.....22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....22
一、 发行人为可交换债券发行人.....22
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....22
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....22
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....22
五、 其他特定品种债券事项.....22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....22
第八节 备查文件目录.....23
财务报表.....25
附件一： 发行人财务报表.....25
担保人财务报表.....38

释义

本公司/本集团/发行人/公司/中国电信	指	中国电信股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券受托管理人/受托管理人/中信证券	指	中信证券股份有限公司
中国电信集团	指	中国电信集团有限公司
会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构/中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《公司章程》	指	《中国电信股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《中国电信股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（面向合格投资者）受托管理协议》及其变更和补充
元	指	除特别说明外，下文中的货币单位“元”均指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国电信股份有限公司
中文简称	中国电信
外文名称（如有）	China Telecom Corporation Limited
外文缩写（如有）	China Telecom
法定代表人	柯瑞文
注册地址	北京市西城区金融大街 31 号
办公地址	北京市西城区金融大街 31 号
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	www.chinatelecom-h.com
电子信箱	ir@chinatelecom-h.com

二、信息披露事务负责人

姓名	朱敏
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	执行董事、执行副总裁、财务总监兼董事会秘书
联系地址	北京市西城区金融大街 31 号
电话	010-58502710
传真	010-58501314
电子信箱	lixia@chinatelecom.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
半年度报告备置地	北京市西城区金融大街 31 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国电信集团有限公司

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

高同庆先生因工作调动原因已辞任本公司执行董事兼执行副总裁职务，由 2020 年 1 月 17 日起生效。

李正茂先生获委任为本公司总裁兼首席运营官，于 2020 年 3 月 23 日起生效。本公司董事长兼首席执行官柯瑞文先生不再担任本公司总裁兼首席运营官职务。

本公司第六届董事会董事任期于 2020 年 5 月 26 日召开的 2019 年度股东周年大会（「2019 年度股东周年大会」）届满。柯瑞文先生、李正茂先生、邵广禄先生、陈忠岳先生、刘桂清先生、朱敏女士、王国权先生、陈胜光先生、谢孝衍先生、徐二明先生、王学明女士及杨志威先生经 2019 年度股东周年大会选举担任本公司第七届董事会董事。

本公司第六届监事会监事任期于 2019 年度股东周年大会届满。隋以勋先生、徐世光先生及尤敏强先生经 2019 年度股东周年大会选举担任本公司第七届监事会股东代表监事。同时，张建斌先生及戴斌先生已由本公司职工民主选举为本公司第七届监事会职工代表监事。第六届监事会职工代表监事杨建青先生及股东代表监事叶忠先生因年龄原因于 2019 年度股东周年大会任期届满后退任本公司监事。

本公司执行董事兼执行副总裁王国权先生不再担任于上海证券交易所上市之号百控股股份有限公司董事。本公司职工代表监事张建斌先生现任本公司法律部（合规管理部）副总经理，不再担任本公司企业战略部（法律部）副总经理。

本公司股东代表监事隋以勋先生不再担任本公司审计部总经理。

以下为第七届董事会董事与公司高级管理人员的简历:

柯瑞文先生，56 岁，本公司执行董事、董事长兼首席执行官，于 2012 年 5 月加入本公司董事会。柯先生为博士研究生，拥有法国雷恩商学院工商管理博士学位。柯先生曾任江西省邮电管理局副局长、江西省电信公司副总经理、本公司和中国电信集团公司市场部经理、江西省电信公司总经理、本公司和中国电信集团公司人力资源部主任、本公司执行副总裁、总裁兼首席运营官、中国电信集团有限公司副总经理及总经理，以及中国铁塔股份有限公司监事会主席。现兼任中国电信集团有限公司董事长。柯先生具有丰富的管理及电信行业从业经验。

李正茂先生，58 岁，本公司执行董事、总裁兼首席运营官，于 2020 年 5 月加入本公司董事会。李先生毕业于四川大学无线电电子专业，并拥有成都电讯工程学院无线电技术硕

士学位及东南大学无线电工程系通信与电子系统专业博士学位。李先生曾任中国联通股份有限公司执行董事兼副总裁、中国联合通信有限公司董事兼副总经理、于香港联合交易所有限公司（「香港联交所」）主板上市之中国移动有限公司副总经理、中国移动通信集团有限公司副总裁兼总法律顾问、中国移动通信有限公司董事兼副总经理、于香港联交所主板上市之中国通信服务股份有限公司非执行董事及于泰国证券交易所上市之 True Corporation Public Company Limited 副董事长。李先生现兼任中国电信集团有限公司董事兼总经理。李先生具有丰富的管理及电信行业从业经验。

邵广禄先生，56 岁，本公司执行董事，于 2020 年 5 月加入本公司董事会。邵先生为教授级高级工程师，毕业于哈尔滨工业大学，并取得工学硕士及经济学硕士学位，及南开大学管理学博士学位。邵先生曾任中国联合网络通信集团有限公司副总经理、于香港联交所主板上市之中国联合网络通信（香港）股份有限公司执行董事兼高级副总裁、于上海证券交易所上市之中国联合网络通信股份有限公司高级副总裁、中国联合网络通信有限公司董事兼高级副总裁、中国通信服务股份有限公司、中国铁塔股份有限公司及电讯盈科有限公司（均于香港联交所主板上市）之非执行董事及开放网络基金会开源社区理事会理事。邵先生现任中国电信集团有限公司董事、全球移动通信协会战略委员会委员、中国电子信息行业联合会副会长及中华人民共和国工业和信息化部通信科学技术委员会副主任。邵先生具有丰富的管理及电信行业从业经验。

陈忠岳先生，49 岁，本公司执行董事兼执行副总裁，于 2017 年 5 月加入本公司董事会。陈先生获得上海外国语学院大学学历、浙江大学经济学硕士学位及厦门大学高级管理人员工商管理硕士（EMBA）。陈先生曾任中国电信浙江分公司副总经理、本公司和中国电信集团公司公众客户事业部总经理、中国电信山西分公司总经理。现兼任中国电信集团有限公司副总经理。陈先生具有丰富的管理及电信行业从业经验。

张志勇先生，55 岁，于 2018 年 7 月 10 日获委任为本公司执行副总裁。张先生为高级工程师，毕业于长春邮电学院，取得无线电工程学士学位，并取得燕山大学控制工程学硕士学位及挪威管理学院管理学硕士学位。张先生曾任中国电信集团公司实业管理部总经理、于香港联交所主板上市之中国通信服务股份有限公司总裁兼执行董事、中国电信股份有限公司新疆分公司总经理及北京分公司总经理。现兼任中国电信集团有限公司副总经理、中国通信服务股份有限公司董事长兼执行董事及中国铁塔股份有限公司（均于香港联交所主板上市）非执行董事。张先生具有丰富的管理及电信行业从业经验。

刘桂清先生，54 岁，本公司执行董事兼执行副总裁，于 2019 年 8 月加入本公司董事会。刘先生为教授级高级工程师，拥有国防科技大学工学博士学位。刘先生曾任中国联通湖南分公司副总经理、总经理及中国联通江苏省分公司总经理。现兼任中国电信集团有限公司副总经理。刘先生具有丰富的管理及电信行业从业经验。

朱敏女士，55 岁，本公司执行董事、执行副总裁、财务总监兼董事会秘书，于 2018 年

10 月加入本公司董事会。朱女士为高级会计师，拥有北京邮电学院管理工程系统工程专业硕士、香港理工大学工商管理博士学位。朱女士曾任中国电信（香港）有限公司财务部总经理、中国移动（香港）集团有限公司财务部总经理、于香港联交所主板上市之中国移动有限公司副财务总监、财务部总经理、中国移动通信集团公司财务部部长、中国移动通信集团有限公司副总会计师、财务部总经理、于上海证券交易所上市之上海浦东发展银行股份有限公司董事等职务。现兼任中国电信集团有限公司总会计师。朱女士具有丰富的财务、管理及电信行业从业经验。

王国权先生，48 岁，本公司执行董事兼执行副总裁，于 2019 年 8 月加入本公司董事会。王先生拥有中国人民大学高级管理人员工商管理硕士学位。王先生曾任中国电信河北分公司副总经理、总经理、中国电信集团有限公司市场部总经理及于上海证券交易所上市之号百控股股份有限公司董事等职务。现兼任中国电信集团有限公司副总经理。王先生具有丰富的管理及电信行业从业经验。

陈胜光先生，56 岁，本公司非执行董事，于 2017 年 5 月加入本公司董事会。陈先生毕业于中南财经大学财务与会计专业，并拥有广东省社会科学院经济学研究生学历及中山大学岭南学院工商管理硕士学位。陈先生现任广东省广晟资产经营有限公司（为本公司内资股股东之一）董事兼总经理。陈先生曾任广东省外贸开发公司财务部经理及副总经理、广东省广新外贸集团有限公司财务部部长、总经理助理及总会计师，于深圳证券交易所上市之佛山佛塑科技集团股份有限公司董事、于香港联交所主板上市之兴发铝业控股有限公司非执行董事、广东省丝绸纺织集团有限公司董事、广东省广新控股集团有限公司总会计师及副总经理等职务。陈先生具有丰富的财务和企业管理工作经验。

谢孝衍先生，72 岁，本公司独立非执行董事，于 2005 年 9 月加入本公司董事会。谢先生现任中国海洋石油有限公司、中化化肥控股有限公司、澳门博彩控股有限公司及中国华融资产管理股份有限公司（均于香港联交所主板上市的公司）的独立非执行董事。谢先生亦为华侨永亨银行有限公司（前称「永亨银行有限公司」，曾于香港联交所主板上市直至 2014 年 10 月）独立非执行董事。于 2004 年至 2010 年，谢先生曾出任于香港联交所主板上市之中国建设银行股份有限公司的独立非执行董事。于 2005 年至 2016 年，谢先生亦曾任于香港联交所主板上市之道和环球集团有限公司（前称「林麦集团有限公司」）的独立非执行董事。谢先生于 2013 年 3 月被委任为建银国际（控股）有限公司（中国建设银行股份有限公司的全资子公司）的独立非执行董事。谢先生亦为武汉市人民政府国际咨询顾问团成员。谢先生是英格兰及韦尔斯特许会计师公会及香港会计师公会资深会员，香港会计师公会之前会长及前任审核委员会成员。谢先生于 1976 年加入毕马威会计师事务所，1984 年成为合伙人，2003 年 3 月退休。由 1997 年至 2000 年谢先生出任毕马威中国之非执行主席，并为毕马威中国事务委员会委员。谢先生毕业于香港大学。

徐二明先生，70 岁，本公司独立非执行董事，于 2005 年 9 月加入本公司董事会。徐教

授现任汕头大学教授、商学院院长，中国企业管理研究会副会长，享受国务院政府特殊津贴，并任于香港联交所主板上市之卡姆丹克太阳能系统集团有限公司独立非执行董事。徐教授曾任中国人民大学教授、博士生导师、商学院院长，以及于香港联交所主板上市之哈尔滨电气股份有限公司独立监事。徐教授多年从事战略管理、创新与创业管理等方面的研究，主持研究过多项国家自然科学基金会、国家社科和省部级课题。曾荣获教育部全国普通高等学校优秀教材一等奖，教育部国家级教学成果奖二等奖、国家精品课程等多个奖项。徐教授曾两次担任美国 Fulbright 学者，加拿大麦吉尔大学访问学者，先后在美国布法罗纽约州立大学、斯克兰顿大学、澳大利亚悉尼科技大学、日本九州大学、泰国正大管理学院以及香港理工大学任教。

王学明女士，70 岁，本公司独立非执行董事，于 2014 年 5 月加入本公司董事会。王女士获得麻省大学文学士学位，并曾就读于哥伦比亚大学。原为贝莱德中国（BlackRock China）高级顾问，并曾任主席。王女士为前高盛资产管理中国地区主席，于 1994 年加入高盛，于 2000 年成为合伙人及于 2010 年至 2011 年出任顾问董事。王女士拥有接近 30 年之金融服务经验，多年来积极参与中国经济改革及发展。王女士曾为邮电部及信息产业部（现为工业和信息化部）提供有关移动和固网业务私有化及上市的建议，亦为国际电信公司提供战略投资方面的建议。王女士透过参与早期中国航空业飞机及其他资本设备的跨国融资、国家航空公司陆续上市以及重要省级及地级市之信贷重组对中国过去 30 年的经济增长有极深的了解和认识。

杨志威先生，65 岁，本公司独立非执行董事，于 2018 年 10 月加入本公司董事会。杨先生现任冯氏控股（1937）有限公司及其香港上市公司的集团监察及风险管理总裁、于香港联交所主板及于上海证券交易所上市之交通银行股份有限公司独立非执行董事和香港医院管理局大会成员。杨先生于法律、监察及合规等方面拥有丰富经验，曾于香港证券及期货事务监察委员会、律师事务所及企业担任企业、商业及证券律师职务。杨先生亦曾任于香港联交所主板上市之中国光大控股有限公司董事兼法律顾问、胡关李罗律师事务所合伙人，并于 2001 年至 2011 年出任于香港联交所主板上市之中银香港（控股）有限公司董事会秘书，于 2005 年至 2008 年期间兼任于香港联交所主板及于上海证券交易所上市之中国银行股份有限公司董事会秘书，于 2011 年 4 月至 2015 年 2 月出任中国银行（香港）有限公司副总裁（个人金融）。杨先生毕业于香港大学，取得社会科学学士学位。其后毕业于英国法律学院，并于加拿大西安大略大学法学院取得法律学士学位及工商管理硕士学位。

以下为第七届监事会监事的简历:

隋以勋先生，56 岁，本公司股东代表监事及本公司监事会主席，于 2015 年 5 月加入本公司监事会。隋先生现任天翼电信终端有限公司监事及于香港联交所主板上市之中国铁塔股份有限公司监事。隋先生毕业于北京邮电学院，获学士学位，其后获得清华大学工商管理硕士学位。隋先生曾任中国电信山东分公司副总经理、中国电信集团北方电信副总经理

、中国电信内蒙古分公司总经理、本公司审计部总经理。隋先生为高级经济师，在电信行业具有丰富的运营管理和财务管理经验。

张建斌先生，55 岁，本公司职工代表监事，于 2012 年 10 月加入本公司监事会。张先生现任本公司法律部（合规管理部）副总经理及兼任中国电信集团有限公司副总法律顾问。张先生 1989 年毕业于北京大学法律学系，获法学硕士学位；2006 年获北京大学光华管理学院高级管理人员工商管理硕士学位。张先生曾在邮电部政策法规司、中国邮电电信总局工作。张先生在公司法务方面具有丰富经验。

戴斌先生，52 岁，本公司职工代表监事，于 2020 年 5 月加入本公司监事会。戴先生现任中国电信集团有限公司工会常务副主席。戴先生为高级经济师，毕业于厦门大学，获中国语言文学学士学位，其后获得北京大学光华管理学院高级管理人员工商管理硕士学位。戴先生曾任本公司董事会办公室副主任、中国电信集团公司办公厅（董事会办公室、安全保卫部）副主任。戴先生在电信行业具有丰富的运营管理经验。

徐世光先生，41 岁，本公司股东代表监事，于 2018 年 10 月加入本公司监事会。徐先生现任本公司审计部综合处处长。徐先生毕业于南开大学，获审计学学士学位及会计学硕士学位。徐先生过往多年来于中国电信集团有限公司从事内控和审计工作。徐先生为中国注册会计师及内部审计师，具有丰富的内控和审计经验。

尤敏强先生，47 岁，本公司股东代表监事，于 2020 年 5 月加入本公司监事会。尤先生现任浙江省财务开发有限责任公司（为本公司内资股股东之一）组织部（人力资源部）副部长及浙江省农都农产品有限公司监事会主席。尤先生为高级经济师，毕业于杭州大学，获得教育学学士学位。尤先生曾任职于武警杭州指挥学校及浙江省金融控股有限公司。尤先生在人力资源领域具有丰富经验。

上述人事变动对公司日常管理、生产经营及偿债能力不会产生重大不利影响，公司日常管理、生产经营情况及偿债能力良好。

上述人事变动对公司董事会、监事会决议有效性不会产生影响，公司董事会和监事会正常运转，内部治理良好。

上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和《公司章程》规定。

六、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

签字会计师姓名：付建超、李福春

联系电话：18611502299

（二）债券受托管理人

名称：中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层

联系人姓名：舒翔、韩兆恒、董元鹏

联系电话：010-60838682

（三）资信评级机构

名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址：上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

七、中介机构变更情况

报告期内，本公司所聘请的会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	163253
2、债券简称	20 电信 01
3、债券名称	中国电信股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 3 月 10 日
5、是否设置回售条款	不适用
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 3 月 10 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	2.90
10、还本付息方式	本期债券单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到达首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款	不适用

的触发及执行情况	

二、募集资金使用情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：163253

债券简称	20 电信 01
募集资金专项账户运作情况	20 电信 01 募集资金已于 2020 年 3 月 10 日汇入公司开立的募集资金专项账户，该账户运作正常
募集资金总额	20.00
募集资金余额	0
募集资金使用金额、使用情况	本期债券募集资金扣除发行费用后已全部用于偿还有息负债，与募集说明书约定的用途、使用计划一致
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成	无
整改及整改情况（如有）	无

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：□是 √否

三、资信评级情况

截至本报告披露日，本公司主体信用等级为 AAA，本公司“20 电信 01”的债项信用等级为 AAA。

中诚信国际 2020 年 4 月 30 日已出具《中国电信股份有限公司公开发行 2020 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，中诚信国际维持中国电信的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；维持“20 电信 01”的债项信用等级为 AAA。中诚信国际于每年审计报告出具后 2 个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。中诚信国际对本期债券的跟踪评级报告将在中诚信国际网站和上交所公告，且在上交所网站公告的时间不晚于在中诚信国际、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送发行人、监管部门等。

本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及已发行债券偿债保障情况较债券发行时基本一致，中诚信国际未出具不定期跟踪评级报告。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，本公司已发行债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，本公司未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

中信证券股份有限公司作为“20 电信 01”的受托管理人，对公司履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。中信证券依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及《债券受托管理协议》等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。针对公司高级管理人员变动情况，受托管理人已于 2020 年 3 月 27 日发布了《中信证券股份有限公司关于中国电信股份有限公司总裁发生变动的临时受托管理事务报告》。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1、经营范围

基础电信业务：在全国范围内经营 800MHzCDMA 第二代数字蜂窝移动通信业务，CDMA2000 第三代数字蜂窝移动通信业务，LTE/第四代数字蜂窝移动通信业务（TD-LTE /LTE FDD），第五代数字蜂窝移动通信业务，卫星移动通信业务，卫星固定通信业务,卫星转发器出租、出售业务；在北京、上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、湖北、湖南、广东、广西、海南、重庆、四川、贵州、云南、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆 21 省（自治区、直辖市）经营固定网本地通信业务（含本地无线环路业务）、固定网国内长途通信业务、固定网国际长途通信业务、互联网国际数据传送业务、国际数据通信业务、公众电报和用户电报业务（原《电信业务分类目录》（2003 版）中的业务）、26GHz 无线接入设施服务业务、国内通信设施服务业务；在湖北、湖南、海南、四川、贵州、甘肃 6 省以及南京、合肥、昆明 3 城市范围内经营 3.5GHz 无线接入设施服务业务；增值电信业务：在北京、上海、江苏、浙江、安徽、福建、江西、湖北、湖南、广东、广西、海南、重庆、四川、贵州、云南、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆经营固定网国内数据传送业务、用户驻地网业务、网络托管业务、国内互联网虚拟专用网业务、互联网接入服务业务、在线数据处理与交易处理业务、存储转发类业务、国内呼叫中心业务、信息服务业务（不含移动网信息服务和互联网信息服务）、无线数据传送业务，在全国经营国内甚小口径终端地球站通信业务、互联网数据中心业务、内容分发网络业务、信息服务业务（仅限移动网信息服务），经营信息服务业务（仅限互联网信息服务）；IPTV 传输服务：服务内容为 IPTV 集成播控平台与电视用户端之间提供信号传输和相应技术保障，传输网络为利用固定通信网络（含互联网）架设 IPTV 信号专用传输网络，IPTV 传输服务在限定的地域范围内开展；互联网地图服务（有效期至 2020 年 12 月 31 日）；利用信息网络经营音乐娱乐产品，游戏

产品（含网络游戏虚拟货币发行），演出剧（节）目、表演，动漫产品，从事网络文化产品的展览、比赛活动；经营与通信及信息业务相关的系统集成、技术开发、技术服务、技术咨询、信息咨询、设备及计算机软硬件等的生产、销售、安装和设计与施工；房屋租赁；通信设施租赁；安全技术防范系统的设计、施工和维修；广告业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、主要业务和重点品牌

（1）主要业务：1）固网语音业务；2）移动语音业务；3）互联网接入业务；4）增值服务；5）综合信息应用服务；6）基础传输电路、数据电路和网元出租业务；7）其他业务。

（2）重点品牌：企业品牌（同时为智能连接型业务品牌），为中国电信；业务品牌（智能应用业务品牌）：天翼、5G、天翼智家、天翼云等均为核心业务。

3、公司所属行业的发展阶段、周期性特点

（1）电信业务收入增速稳步提升

2020 年上半年，电信业务收入累计完成 6,927 亿元，同比增长 3.2%，增速较一季度提高 1.4 个百分点。按照上年不变价计算的电信业务总量为 7,126 亿元，同比增长 19.3%。

固定通信业务收入平稳增长，移动通信业务收入降幅持续收窄。2020 年上半年，三家基础电信企业实现固定通信业务收入 2,363 亿元，同比增长 12%，增速较上年同期和一季度均提高 2.2 个百分点，占电信业务收入的比重为 34.1%；实现移动通信业务收入 4,564 亿元，同比下降 0.9%，降幅较上年同期和一季度分别收窄 3.1 个和 1 个百分点，占电信业务收入的比重为 65.9%。

数据及互联网业务收入平稳增长，支撑电信业务收入稳步增长。2020 年上半年，三家基础电信企业完成固定和移动数据及互联网业务收入分别为 1,157 亿元和 3,185 亿元，同比增长 7.6%和 3.2%，在电信业务收入中占比分别为 16.7%和 46%，同比提高 0.7 个和 0.1 个百分点，拉动电信业务收入增长 1.2 个和 1.5 个百分点，是电信业务收入稳定增长的主要支柱。

固定增值及其他收入加快增长，是电信业务收入增长的第一推动力。三家基础电信企业积极发展 IPTV、互联网数据中心、大数据、云计算、人工智能等新兴业务，2020 年上半年共完成固定增值业务收入 903 亿元，同比增长 23.5%，增速较一季度提高 4.6 个百分点，在电信业务收入中占比为 13%，占比较去年同期提升 1.7 个百分点，拉动电信业务收入增长 2.6 个百分点。

（2）电信用户发展情况

移动电话用户规模保持稳定，4G 用户占比持续提升。截至 6 月末，三家基础电信企业的移动电话用户总数达 15.95 亿户，同比增长 0.6%。其中 4G 用户数为 12.83 亿户，同比增长 4.2%，在移动电话用户总数中占比为 80.4%，占比较一季度提高 0.2 个百分点。

固定宽带接入用户向高速率迁移，百兆接入用户占比逐步提升。截至 6 月末，三家基础电信企业的固定互联网宽带接入用户总数达 4.65 亿户，同比增长 7%，比上年末净增 1573 万户。其中，光纤接入（FTTH/O）用户 4.34 亿户，占固定互联网宽带接入用户总数的 93.2%。100Mbps 及以上接入速率的固定互联网宽带接入用户达 4.04 亿户，占总用户数的 86.8%，占比较一季度提高 1.5 个百分点；随着千兆宽带服务推广加快，1,000Mbps 及以上接入速率的固定互联网宽带接入用户达 267 万户，比上年末（87 万户）净增 180 万户。

蜂窝物联网用户快速增长，手机上网用户对移动电话用户渗透率稳中有升。截至 6 月末，三家基础电信企业发展蜂窝物联网终端用户 11.06 亿户，同比增长 32.7%，比上年末净增 7,812 万户，其中应用于智能制造、智慧交通、智慧公共事业的终端用户占比分别达 21.1%、18.2%、21.4%。IPTV（网络电视）总用户数达 3.04 亿户，同比增长 7.9%。手机上网用户数达 13.2 亿户，对移动电话用户的渗透率为 82.8%，较上年末提升 0.6 个百分点。

（3）电信业务使用情况

移动互联网流量保持快速增长，6 月 DOU 值继续提升。2020 年上半年，移动互联网累计流量达 745 亿 GB，同比增长 34.5%；其中，通过手机上网的流量达到 720 亿 GB，同比增长 30.4%，占移动互联网总流量的 96.6%。6 月当月户均移动互联网接入流量（DOU）达到 10.14GB/户，同比增长 29.3%，比上年 12 月份高 1.55GB/户。

移动电话通话量降幅逐步收窄，移动短信业务量收持续不同步。2020 年上半年，移动电话去话通话时长完成 10740 亿分钟，同比下降 10.3%，降幅较一季度收窄 6.6 个百分点；固定电话主叫通话时长完成 498 亿分钟，同比下降 18.9%，降幅较一季度收窄 8.5 个百分点。2020 年上半年，全国移动短信业务量同比增长 24.3%，增速较一季度回落 14 个百分点；移动短信业务收入同比下降 4.2%，降幅较一季度扩大 3.5 个百分点。

（4）通信能力情况

宽带网络加速建设，光纤端口占比持续提升。截至 6 月末，全国互联网宽带接入端口数量达 9.31 亿个，同比增长 3.1%，比上年末净增 1566 万个。其中，光纤接入（FTTH/O）端口达到 8.58 亿个，比上年末净增 2151 万个，占比由上年末的 91.3%提高到 92.1%。同时，各类数字用户线路（xDSL）端口总数降至 733 万个，比上年末净减 87 万个。

移动电话基站数较快增长。截至 6 月末，移动电话基站总数达 877 万个，同比增长 19.8%，比上年末净增 35.9 万个。其中，4G 基站总数为 560 万个，占比为 63.9%。

光缆线路总长度稳步增长。截至 6 月末，全国光缆线路总长度达到 4890 万公里，同比增长 7.6%，增速较一季度提高 0.3 个百分点。其中接入网光缆、本地网中继光缆和长途光缆线路所占比重分别为 61.5%、36.2%和 2.3%。

（5）地区发展情况

西部地区移动互联网接入流量增速领先。2020 年上半年，东、中、西和东北地区移动互联网接入流量分别达到 313 亿、163 亿、227 亿和 42 亿 GB，同比增长 29.5%、36.5%、

41.8%和 28.4%，西部地区增速领先全国。其中，全国有 16 个省份的 6 月当月户均移动互联网接入流量（DOU）高出平均水平，西藏、云南、贵州 DOU 值居前三位，达到 15.95GB/户、15.06GB/户和 14.81GB/户；各省 DOU 值最高值与最低值之差为 9.15GB/户，差值较去年同期扩大 3.27GB/户。东北地区百兆及以上固定宽带接入用户渗透率领先。截至 6 月末，东、中、西和东北地区 100Mbps 及以上固定宽带接入用户分别达到 17683 万、9821 万、10364 万和 2493 万户，占本地区固定互联网宽带接入用户总数的比重分别为 86.8%、86.7%、86.3%和 89.2%，东北地区占比领先全国。各省百兆以上固定宽带接入用户占比差异持续缩小，最高占比与最低占比之差为 26.6 个百分点。

（二） 公司未来展望

当前国家经济社会正在加快数字化转型，经济结构不断优化，增长动力加速转换，通信行业现正处于新的历史起点，新一轮科技和产业革命与新一代信息通信技术的融合创新，不断催生出新的业态，以 5G、数据中心等为代表的新型基础设施是第四次工业革命的关键基石，将为我们创造出巨大的纵深发展机遇。

公司将秉持新发展理念，统筹推进疫情防控和经营发展，把握经济社会数字转型、智能升级、融合创新的新趋势，积极推进新型基础设施建设，助力网络强国，维护网信安全，加快企业云化改革与数字化转型，强化云网融合优势、构建数字化平台能力，加大科技创新力度，繁荣生态合作，持续增强发展动力和活力，推动企业实现更高质量和效率的可持续健康发展，加快向综合智能信息服务运营商迈进，不断为股东创造新的价值。

二、公司本半年度新增重大投资状况

□适用 √不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

□适用 √不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

□是 √否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

本公司是依法设立并有效存续的股份有限公司，具有独立的企业法人资格，与出资人之间在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立。

1、资产独立情况

本公司是依法设立并有效存续的股份有限公司，具备与经营有关的业务体系及相关资产，本公司资产独立、完整。

2、人员独立情况

本公司拥有独立于控股股东的劳动、人事和工资管理体系；本公司的董事、监事和高

级管理人员均严格按照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在控股股东超越公司股东大会和董事会作出人事任免决定的情况。

目前本公司 7 名执行董事同时兼任中国电信集团有限公司的董事或高级管理人员。

3、机构独立情况

本公司设有股东大会、董事会及其下属各专业委员会、监事会、管理层等决策、监督和经营管理机构。上述机构严格按照《公司法》及《公司章程》的规定履行各自职责，建立了有效的法人治理结构。本公司建立了一套完整的、适应发展需要的组织机构；本公司与控股股东不存在混合经营的情况。

4、财务独立情况

本公司建立了独立的财务部门以及独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿。本公司独立在银行开设账户，不存在与投资方共用银行账户的情形。

5、业务独立情况

本公司主要经营固定通信业务，移动通信业务，国内、国际通信设施服务业务，卫星国际专线业务，数据通信业务，网络接入业务和各类电信增值业务，与通信信息业务相关的系统集成业务等业务。本公司经营上述业务已经取得电信行业主管部门的批准和中国电信集团有限公司的授权，有权在经批准的经营范围内开展相关业务和经营活动，具备独立开展业务的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

□是 √否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

□是 √否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

□是 √否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

□是 √否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

公司于本报告期内执行财政部 2019 年颁布的《企业会计准则解释第 13 号》及 2020 年颁布的《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》，详见本公司中期财务报表附注“四、主要会计政策”。

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	7,140.14	7,031.38	1.55	-
2	总负债	3,541.85	3,480.91	1.75	-
3	净资产	3,598.29	3,550.47	1.35	-
4	归属母公司股东的净资产	3,571.77	3,525.17	1.32	-
5	资产负债率（%）	49.60	49.51	0.18	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	54.69	54.73	-0.07	-
7	流动比率	0.32	0.28	14.29	-
8	速动比率	0.31	0.27	14.81	-
9	期末现金及现金等价物余额	219.43	207.91	5.54	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	1,924.38	1,897.55	1.41	-
2	营业成本	1,321.17	1,260.61	4.80	-
3	利润总额	182.46	185.18	-1.47	-
4	净利润	140.71	140.26	0.32	-
5	扣除非经常性损益后净利润	152.32	142.55	6.85	-
6	归属母公司股东的净利润	139.49	139.09	0.29	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	651.90	652.59	-0.11	-
8	经营活动产生的现金流净额	666.80	551.03	21.01	-
9	投资活动产生的现金流净额	-290.64	-291.10	-0.16	-
10	筹资活动产生的现金流净额	-364.94	-233.13	56.54	注 1
11	应收账款周转率	7.15	7.31	-2.19	-
12	存货周转率	44.48	30.13	47.63	注 2
13	EBITDA 全部债务比	1.63	2.04	-20.10	-
14	利息保障倍数	10.78	9.21	17.05	-
15	现金利息保障倍数	35.20	26.98	30.47	注 3
16	EBITDA 利息倍数	35.07	29.06	20.68	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的

各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。
说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用
说明 3：EBITDA 全部债务比=全部债务/EBITDA

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要是公司有效压降付息债规模，使得筹资活动的现金流入减少所致；
注 2：公司进一步提高营运资本管理效率，降低存货资金占用，相应存货余额降低；
注 3：主要由现金利息支出的减少所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应收账款	32,400,800,394.75	21,404,257,269.07	51.38	注 1
合同资产	793,647,104.72	473,720,096.25	67.54	注 2
一年内到期的非流动资产	957,706,582.62	480,597,758.11	99.27	注 3
在建工程	78,066,493,541.87	59,206,487,730.64	31.85	注 4

注 1：主要是公司持续加强政企业务的发展，由于项目收款周期长，高于传统业务回收期，相应导致应收账款增长所致；

注 2：主要是政企业务发展，相应系统集成项目相关合同资产增加所致；

注 3：主要是一年内到期的长期应收款增加所致；

注 4：主要是公司加大了 5G 投资所致。

（二）资产受限情况

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	受限原因
货币资金	764,977,809.53	主要为本集团之子公司中国电信集团财务有限公司存放于中央银行的法定准备金和个别子公司的工程履约保证金

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	9,011,600,572.53	22,531,465,888.81	-60.00	注 1
应付票据	17,543,598,412.55	8,754,323,025.96	100.40	注 2
应付职工薪酬	16,526,813,513.52	5,487,449,844.26	201.17	注 3

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
其他流动负债	6,818,173,762.77	24,235,645,153.31	-71.87	注 4
应付债券	6,995,192,188.71	4,995,422,218.15	40.03	注 5

注 1：主要是偿还了部分银行借款所致；

注 2：主要是投资增加、工程和设备类应付票据增加所致；

注 3：主要是人工成本有所增加；

注 4：主要是公司本期超短期融资券余额减少所致；

注 5：主要是本年新发行公司债所致。

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用。

（五） 所获银行授信情况

截至 2020 年 6 月末，公司合并口径获得金融机构的授信总额为 2,811.48 亿元，其中已使用授信额度为 181.19 亿元。报告期内，公司到期的银行贷款均已按时偿还，无展期或减免等情况。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

□适用 √不适用

七、对外担保情况

2020 年 6 月末公司对外担保余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、其他重大事项的信息披露

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国电信股份有限公司公司债券半年度报告（2020 年）》之盖章页）

中国电信股份有限公司

2020 年 8 月 31 日

8

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位: 中国电信股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	24,523,152,086.74	24,419,055,265.35
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	39,332,000.00
衍生金融资产	-	-
应收票据	101,040,950.09	84,677,501.04
应收账款	32,400,800,394.75	21,404,257,269.07
应收款项融资	-	-
预付款项	6,530,570,478.74	5,734,553,753.90
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	5,737,380,107.49	6,949,533,447.04
其中：应收利息	14,240,571.12	25,661,580.05
应收股利	14,580,000.00	11,080,000.00
买入返售金融资产	-	-
存货	3,060,830,395.95	2,879,728,846.10
合同资产	793,647,104.72	473,720,096.25
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	957,706,582.62	480,597,758.11
其他流动资产	9,347,598,491.58	10,716,149,831.97
流动资产合计	83,452,726,592.68	73,181,605,768.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	1,070,242,246.03	961,569,259.44
长期股权投资	39,428,044,547.08	39,192,131,324.73
其他权益工具投资	1,316,787,258.46	1,457,909,396.46
其他非流动金融资产	39,720,000.00	-
投资性房地产	236,863,720.63	247,022,957.80
固定资产	394,488,950,688.44	409,094,353,568.80

8

在建工程	78,066,493,541.87	59,206,487,730.64
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	37,362,077,907.04	40,597,339,435.36
无形资产	36,500,783,968.54	37,247,666,699.57
开发支出	1,037,387,612.27	1,043,555,272.40
商誉	29,930,655,049.33	29,929,877,011.00
长期待摊费用	2,110,719,901.50	2,359,138,600.00
递延所得税资产	8,137,185,449.36	7,576,910,670.44
其他非流动资产	835,618,420.74	1,042,176,937.53
非流动资产合计	630,561,530,311.29	629,956,138,864.17
资产总计	714,014,256,903.97	703,137,744,633.00
流动负债：		
短期借款	9,011,600,572.53	22,531,465,888.81
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	17,543,598,412.55	8,754,323,025.96
应付账款	104,895,310,153.91	93,861,362,248.98
预收款项	216,753,535.06	200,242,392.90
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	16,526,813,513.52	5,487,449,844.26
应交税费	1,605,035,018.49	1,832,215,971.22
其他应付款	39,764,860,151.72	31,015,223,672.73
其中：应付利息	160,232,850.85	285,647,747.59
应付股利	9,107,540,692.27	480,000.00
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
合同负债	51,454,646,711.23	54,388,229,311.99
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	15,638,579,156.60	16,013,110,142.74
其他流动负债	6,818,173,762.77	24,235,645,153.31
流动负债合计	263,475,370,988.38	258,319,267,652.90
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	26,654,011,397.49	27,056,050,529.12
应付债券	6,995,192,188.71	4,995,422,218.15
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	27,106,848,860.90	30,576,708,585.77
长期应付款	96,535,885.40	86,515,802.03
长期应付职工薪酬	432,935,451.91	478,202,698.28
预计负债	63,895,115.68	62,343,215.08
递延收益	7,037,809,832.04	7,438,542,049.16
递延所得税负债	22,322,423,585.66	19,077,682,246.89
其他非流动负债	116,565.20	116,565.20
非流动负债合计	90,709,768,882.99	89,771,583,909.68
负债合计	354,185,139,871.37	348,090,851,562.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	80,932,368,321.00	80,932,368,321.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股		
永续债		
资本公积	30,247,983,988.27	30,254,097,241.47
减：库存股	-	-
其他综合收益	3,564,286.97	24,739,395.77
专项储备	-	-
盈余公积	78,043,193,638.65	78,043,193,638.65
一般风险准备	23,027,745.70	23,027,745.70
未分配利润	167,926,832,621.68	163,239,482,449.68
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	357,176,970,602.27	352,516,908,792.27
少数股东权益	2,652,146,430.33	2,529,984,278.15
所有者权益（或股东权益）合计	359,829,117,032.60	355,046,893,070.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	714,014,256,903.97	703,137,744,633.00

法定代表人：柯瑞文 主管会计工作负责人：朱敏 会计机构负责人：严航

母公司资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位:中国电信股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	10,530,390,093.16	9,161,233,727.78
交易性金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	70,817,680.13	60,956,424.48
应收账款	28,159,847,954.04	19,100,238,525.86
应收款项融资	-	-

8

预付款项	4,299,794,650.62	3,632,610,270.88
其他应收款	4,078,613,234.63	4,193,310,720.40
其中：应收利息	412,105.16	663,546.28
应收股利	54,113,811.97	52,613,811.97
存货	1,606,467,853.37	1,500,450,313.04
合同资产	593,712,241.30	369,946,961.52
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	348,877,850.28	319,594,677.37
其他流动资产	8,682,925,990.35	10,005,272,361.62
流动资产合计	58,371,447,547.88	48,343,613,982.95
非流动资产：		
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	554,182,717.10	552,849,866.59
长期股权投资	55,086,424,795.87	54,857,927,544.72
其他权益工具投资	1,111,069,143.06	1,254,891,424.02
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	231,057,297.74	240,805,461.08
固定资产	391,404,592,714.17	405,920,464,059.93
在建工程	77,171,957,676.67	58,042,216,093.71
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	36,645,582,727.76	39,900,514,408.78
无形资产	34,965,190,838.49	35,770,750,048.91
开发支出	972,046,349.56	986,779,722.73
商誉	29,876,983,064.77	29,876,983,064.77
长期待摊费用	1,962,122,077.71	2,193,375,207.59
递延所得税资产	7,813,961,110.33	7,250,514,936.58
其他非流动资产	680,609,093.94	822,710,178.48
非流动资产合计	638,475,779,607.17	637,670,782,017.89
资产总计	696,847,227,155.05	686,014,396,000.84
流动负债：		
短期借款	30,111,295,975.91	43,398,998,560.30
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	17,405,698,005.48	8,708,994,835.99
应付账款	103,954,741,458.94	92,570,680,782.54
预收款项	207,655,933.60	200,346,978.06
合同负债	47,920,881,553.59	50,119,640,001.31
应付职工薪酬	15,894,089,822.79	4,977,143,159.10
应交税费	1,125,725,647.61	1,420,298,278.95
其他应付款	27,686,792,234.55	18,708,895,825.10

8

其中：应付利息	161,549,950.16	294,435,046.37
应付股利	9,107,060,692.27	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	15,357,776,574.13	15,744,231,956.37
其他流动负债	6,503,842,808.26	23,854,040,584.46
流动负债合计	266,168,500,014.86	259,703,270,962.18
非流动负债：		
长期借款	26,654,011,397.49	27,056,050,529.12
应付债券	6,995,192,188.71	4,995,422,218.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	26,656,621,904.04	30,137,334,777.48
长期应付款	96,535,885.40	86,515,802.03
长期应付职工薪酬	432,199,313.40	476,440,037.48
预计负债	36,150,718.47	36,500,197.45
递延收益	7,000,720,237.58	7,401,633,282.02
递延所得税负债	22,034,871,542.60	18,819,793,574.16
其他非流动负债	116,565.20	116,565.20
非流动负债合计	89,906,419,752.89	89,009,806,983.09
负债合计	356,074,919,767.75	348,713,077,945.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	80,932,368,321.00	80,932,368,321.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股		
永续债		
资本公积	39,136,459,116.19	39,142,572,369.39
减：库存股	-	-
其他综合收益	320,711,784.55	432,734,372.87
专项储备	-	-
盈余公积	78,043,193,638.65	78,043,193,638.65
未分配利润	142,339,574,526.91	138,750,449,353.66
所有者权益（或股东权益）合计	340,772,307,387.30	337,301,318,055.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	696,847,227,155.05	686,014,396,000.84

法定代表人：柯瑞文 主管会计工作负责人：朱敏 会计机构负责人：严航

合并利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	192,438,136,560.91	189,755,358,230.26

8

其中：营业收入	192,438,136,560.91	189,755,358,230.26
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	172,578,327,290.15	170,109,268,544.60
其中：营业成本	132,116,754,411.19	126,060,820,204.84
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	716,127,281.76	687,119,470.33
销售费用	23,430,273,473.62	26,668,081,071.60
管理费用	13,469,303,963.91	13,590,906,448.79
研发费用	1,274,050,751.10	1,045,423,048.18
财务费用	1,571,817,408.57	2,056,918,300.86
其中：利息费用	1,800,058,207.83	2,173,354,151.10
利息收入	278,706,989.51	210,023,253.29
加：其他收益	874,053,908.42	272,920,690.15
投资收益（损失以“－”号填列）	839,249,861.71	630,529,101.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	787,077,861.71	604,496,683.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	388,000.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,714,749,197.74	-1,664,110,334.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,566,493.12	70,978,393.42
资产处置收益（损失以“－”号填列）	222,905,508.33	579,947,709.83
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	20,080,090,858.36	19,536,355,245.92
加：营业外收入	560,783,880.33	678,004,102.14

8

减：营业外支出	2,394,796,892.29	1,696,286,129.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	18,246,077,846.40	18,518,073,218.64
减：所得税费用	4,174,590,632.56	4,492,518,136.62
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	14,071,487,213.84	14,025,555,082.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	14,071,487,213.84	14,025,555,082.02
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	13,949,331,335.02	13,908,933,660.34
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	122,155,878.82	116,621,421.68
六、其他综合收益的税后净额	-21,168,835.44	182,494,717.06
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-21,175,108.80	182,514,085.36
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-105,166,567.76	165,639,608.64
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-105,166,567.76	165,639,608.64
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	83,991,458.96	16,874,476.72
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-4,155,877.60	-1,778,465.18
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
（6）外币财务报表折算差额	88,147,336.56	18,652,941.90
（7）其他	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合	6,273.36	-19,368.30

8

收益的税后净额		
七、综合收益总额	14,050,318,378.40	14,208,049,799.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,928,156,226.22	14,091,447,745.70
归属于少数股东的综合收益总额	122,162,152.18	116,602,053.38
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.17	0.17
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：柯瑞文　　主管会计工作负责人：朱敏　　会计机构负责人：严航

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元　币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	177,208,000,554.14	172,971,057,477.04
减：营业成本	120,226,070,185.22	112,662,513,432.77
税金及附加	677,793,765.10	651,960,221.58
销售费用	22,698,985,443.59	25,967,766,660.03
管理费用	12,823,864,686.30	12,956,289,871.69
研发费用	706,625,521.87	645,336,290.19
财务费用	1,860,347,608.34	2,300,659,706.88
其中：利息费用	2,058,557,109.74	2,328,822,637.65
利息收入	197,287,612.18	97,021,496.73
加：其他收益	814,082,022.41	232,678,954.79
投资收益（损失以“－”号填列）	852,053,932.66	680,658,046.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	799,833,504.99	626,322,046.65
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,633,532,309.71	-1,617,672,933.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,266,750.71	-2,744,866.64
资产处置收益（损失以“－”号填列）	222,903,607.45	578,159,151.74

8

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	18,468,553,845.82	17,657,609,647.16
加：营业外收入	545,496,384.33	666,860,962.18
减：营业外支出	2,388,104,886.02	1,684,812,192.88
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	16,625,945,344.13	16,639,658,416.46
减：所得税费用	3,774,839,007.86	3,948,506,862.25
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,851,106,336.27	12,691,151,554.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	12,851,106,336.27	12,691,151,554.21
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-112,022,588.32	163,861,143.46
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-107,866,710.72	165,639,608.64
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-107,866,710.72	165,639,608.64
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-4,155,877.60	-1,778,465.18
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-4,155,877.60	-1,778,465.18
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用减值准备	-	-
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.其他	-	-
六、综合收益总额	12,739,083,747.95	12,855,012,697.67
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

定代表人：柯瑞文　　主管会计工作负责人：朱敏　　会计机构负责人：严航

合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元　币种：人民币

8

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	190,010,917,625.02	185,520,337,627.87
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	96,445,132.30	213,161,851.33
收到其他与经营活动有关的现金	10,721,972,060.43	10,829,663,422.87
经营活动现金流入小计	200,829,334,817.75	196,563,162,902.07
购买商品、接受劳务支付的现金	-68,425,115,753.40	-72,657,649,871.35
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	-24,254,985,051.91	-25,013,868,822.39
支付的各项税费	-1,954,637,132.64	-3,503,525,505.30
支付其他与经营活动有关的现金	-39,515,078,066.12	-40,284,809,715.72
经营活动现金流出小计	-134,149,816,004.07	-141,459,853,914.76
经营活动产生的现金流量净额	66,679,518,813.68	55,103,308,987.31

8

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	36,000,000.00	198,113.21
取得投资收益收到的现金	577,732,811.36	114,462,246.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	265,542,136.85	630,834,927.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,988,372,689.68	4,787,500,790.90
投资活动现金流入小计	4,867,647,637.89	5,532,996,077.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-31,199,381,078.43	-32,952,848,311.68
投资支付的现金	-21,000,000.00	-210,000,000.00
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-2,711,761,228.08	-1,480,621,633.30
投资活动现金流出小计	-33,932,142,306.51	-34,643,469,944.98
投资活动产生的现金流量净额	-29,064,494,668.62	-29,110,473,867.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	1,590,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	1,590,000,000.00
取得借款收到的现金	32,755,022,096.01	50,676,832,715.82
收到其他与筹资活动有关的现金	203,837,922.56	297,403,147.83
筹资活动现金流入小计	32,958,860,018.57	52,564,235,863.65
偿还债务支付的现金	-62,320,326,194.75	-69,741,941,168.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-1,972,798,049.74	-2,190,327,456.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-5,160,136,507.06	-3,945,325,939.68
筹资活动现金流出小计	-69,453,260,751.55	-75,877,594,564.42
筹资活动产生的现金流量净额	-36,494,400,732.98	-23,313,358,700.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30,799,291.43	10,958,810.07
五、现金及现金等价物净增加额	1,151,422,703.51	2,690,435,229.31
加：期初现金及现金等价物余	20,791,272,476.78	16,666,003,821.32

额		
六、期末现金及现金等价物余额	21,942,695,180.29	19,356,439,050.63

法定代表人：柯瑞文　　主管会计工作负责人：朱敏　　会计机构负责人：严航

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位:元　币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	176,301,619,755.75	169,511,988,839.04
收到的税费返还	63,041,957.04	158,250,448.14
收到其他与经营活动有关的现金	9,182,405,078.22	9,236,506,800.07
经营活动现金流入小计	185,547,066,791.01	178,906,746,087.25
购买商品、接受劳务支付的现金	-56,404,035,394.32	-59,849,755,427.08
支付给职工及为职工支付的现金	-22,835,474,730.41	-23,687,727,405.56
支付的各项税费	-1,479,676,764.29	-2,878,749,288.43
支付其他与经营活动有关的现金	-36,695,789,775.06	-38,572,825,812.67
经营活动现金流出小计	-117,414,976,664.08	-124,989,057,933.74
经营活动产生的现金流量净额	68,132,090,126.93	53,917,688,153.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	36,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	576,615,936.23	107,786,484.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	253,570,231.92	619,502,888.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,853,545,701.25	765,849,583.88
投资活动现金流入小计	4,719,731,869.40	1,493,138,956.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-31,152,427,585.08	-32,848,586,793.23
投资支付的现金	-100,000,000.00	-9,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-557,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-2,594,206,005.25	-1,001,067,357.29
投资活动现金流出小计	-33,846,633,590.33	-34,416,654,150.52
投资活动产生的现金流量	-29,126,901,720.93	-32,923,515,193.59

8

净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	39,952,213,433.84	63,662,662,777.76
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	39,952,213,433.84	63,662,662,777.76
偿还债务支付的现金	-69,285,354,800.69	-77,526,664,567.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-2,238,767,151.12	-2,344,729,618.85
支付其他与筹资活动有关的现金	-4,804,470,703.80	-3,824,483,366.75
筹资活动现金流出小计	-76,328,592,655.61	-83,695,877,553.54
筹资活动产生的现金流量净额	-36,376,379,221.77	-20,033,214,775.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,226,765.80	-13,907,177.75
五、现金及现金等价物净增加额	2,631,035,950.03	947,051,006.39
加：期初现金及现金等价物余额	6,381,672,806.63	6,182,930,426.07
六、期末现金及现金等价物余额	9,012,708,756.66	7,129,981,432.46

法定代表人：柯瑞文　　主管会计工作负责人：朱敏　　会计机构负责人：严航

8

担保人财务报表

□适用 √不适用