

中国电信股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

| | |
|-------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <div><div><input type="checkbox"/>实地调研</div><div><input checked="" type="checkbox"/>分析师会议</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input checked="" type="checkbox"/>路演活动</div></div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/>投资者交流</div><div><input type="checkbox"/>电话沟通</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>其他</div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div></div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div></div> |
| 参与单位名称及人员姓名 | 中金公司 车姝韵、童思艺；华泰证券 王珂； 摩根士丹利 唐粤；中银国际 Michael Meng； 农银国际 Alvin Jiang；民银国际 Louise Su； 广发证券 韩东；招商证券 罗嘉成； 第一上海证券 罗凡环等 |
| 时间 | 2025 年 12 月 4 日 |
| 地点 | 广州 |
| 上市公司接待人员姓名 | 投资者关系部总经理 王立宾 市场部副总经理 沈骏祥 财务部副总经理 吴晶 云网发展部副总经理 毛东峰 科技创新部副总经理 史凡 资本运营部副总经理 唐旭 天翼云科技有限公司副总经理 朱丽 中电信人工智能科技（北京）有限公司副总理、总法律顾问 张雪红 |

| | |
|----------------------|---|
| <p>投资者关系活动主要内容介绍</p> | <p>问 1：近年来，公司产业数字化业务发展不断取得突破，未来计划采取哪些措施进一步释放战新业务价值？</p> <p>答：公司将持续推动“云改数转”向“云改数转智惠”战略升级，系统性提升企业的智能化能力，为未来增长夯实基础。公司将重点围绕以下几个方向持续挖掘战新业务价值：</p> <p>1、全面拥抱下一代人工智能：公司已将人工智能提升至战略核心位置，坚持从自身生产经营核心环节做起，推动 AI 从简单“+AI”向“AI+”转变，通过规模化应用和应用深度提升，重塑服务、营销、运营、研发等核心流程；同时加快人工智能能力对外输出，持续推进“AI+”行动，围绕行业需求打造行业大模型和智能体应用，推动人工智能在更多生产场景中实现规模化落地，赋能千行百业智能化升级。</p> <p>2、聚焦四大根技术与七大战新领域：围绕网络、云及云网融合、人工智能、量子/安全等四大根技术持续加大投入，推动技术攻关与产业应用协同推进，在量子通信、低空智联网、具身智能等领域形成一批标志性成果。通过打造智能云体系、推进算力网络与云网深度融合、加快量子与安全技术规模化应用，持续提升关键核心技术自主可控能力，为战新业务规模化发展夯实技术底座。</p> <p>3、基础业务稳健与战新业务突破并举：在保持移动、宽带、智家等基础业务稳健运行的同时，打造以云网融合为核心特征的新型数字信息基础设施，持续向智能化、绿色化、融合化升级。通过构建高速泛在、天地一体、云网融合、智能敏捷、绿色低碳、安全可控的云网底座，实现基础业务能力向算力、平台和智能服务延伸，为人工</p> |
|----------------------|---|

智能和产业数字化应用提供坚实支撑。

4、推动产业数字化业务价值提升：依托云、网、数、智、安等综合能力，公司加快推进人工智能与行业场景深度融合，围绕新型工业化、数字政务、智慧教育、智慧医疗等重点领域，推动解决方案从项目型向平台化、能力型升级。通过不断提升场景复制能力和交付效率，促进产业数字化业务规模扩大和价值释放。

未来，公司将继续以科技创新驱动价值创造，助力企业高质量发展。

问 2：“十四五”规划即将收官，通信行业加快迈向以“新质生产力”为核心的发展阶段，请问公司是否已有“十五五”时期的初步规划？未来将重点投入哪些方向？

答：“十四五”以来，公司全面实施“云改数转”战略，高质量发展迈出了坚实步伐，战略主动不断增强、发展信心持续巩固。科技创新成效持续显现，公司明确四大技术方向，完成七大战略性新兴业务布局，形成了一批具有标志性的创新成果，企业改革持续深化，连续 4 年中央企业改革重点任务考核获评 A 级。数字信息基础设施建设明显提速，建成了全球规模最大的 5G SA 共建共享网络、ROADM 全光网和千兆光网，打造了中国电信第一科技“息壤”，国云框架全面成型。

同时，面向“十四五”收官与新一轮科技革命纵深推进的新形势，公司已全面启动“十五五”规划编制。围绕以新质生产力为核心的发展阶段，智能化、绿色化、融合化发展，新兴产业和未来产业将加速培育壮大，已形成较为清晰的方向性共识。

| | |
|--|--|
| | <p>“十五五”时期公司将在以下几方面重点发力：</p> <p>1、推动战略升级：从“云改数转”全面升级为“云改数转智惠”，在新一轮科技革命加速演进、AI 重塑产业格局的背景下，公司将更加突出人工智能在战略中的核心地位，以 AI 驱动运营模式重塑，进一步强化科技创新能力和服务国家战略的主力军担当。</p> <p>2、着力布局未来产业与关键核心技术：深度聚焦量子通信、卫星通信、低空经济、具身智能等未来产业，加快关键能力建设，推动前瞻性技术布局向规模化应用转化。</p> <p>3、持续强化科技创新能力建设：将科技创新作为公司“十五五”时期最重要的战略支点，围绕网络、云及云网融合、人工智能、量子/安全等方向加大研发投入，具有自主可控能力的核心技术体系。</p> <p>4、保持收入与利润稳定增长，夯实基础业务稳盘能力，在巩固移动、宽带、智家等基础业务优势的同时，通过产业数字化、国际业务、智能化产品等增量业务进一步提升营收质量。</p> <p>5、推动国际业务成为新的增长极：加快全球化布局，在海缆、IDC、ICT 服务等方面构建新优势，形成面向未来的全球增长曲线。</p> <p>6、资本开支结构将向“科技创新+战略性新兴产业”倾斜：在保持网络基础能力建设的前提下，更多资源将配置于云计算及算力、人工智能、安全、数字平台、大数据、量子、新一代信息通信等战新领域，提升公司长期竞争力。</p> <p>7、进一步加强市值管理与品牌价值提升：围绕云、AI、量子、安全等战新业务加强市场价值认同，深化与投资者的双向沟通，持续发挥资本市场“战略助推器、资源整合平台和价值放大器”</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>作用。</p> <p>公司将坚定“科技型、服务型、安全型”定位，推动创新成果加速落地，为股东创造更高质量、可持续的长期价值。</p> <p>问 3：公司上半年提出构建智能云体系，目前取得了什么新的进展？</p> <p>答：上半年，公司乘势而上，把握方向，推动企业战略向“云改数转智惠”升级，坚持以客户为中心，以改革开放为动力，以科技创新为核心，以云网融合为基础，以绿色安全为底色，以数智化平台为枢纽，以人才队伍为根本，持续推进高质量发展取得新成效。</p> <p>面向智能时代，天翼云已全面进入智能云的发展新阶段，提供全方位智能化服务。在 IaaS 层，公司提供覆盖通算、智算、超算及量子计算的异构算力服务，在北京、广东等省市建设公共智算池，自有及接入算力总规模达 85EFLOPS，在 18 个省市建成城市算力网，支撑科研、汽车、央企等高价值场景。在 PaaS 层，创新提出 Triless 架构，在多个央企项目中测试落地，提供一站式算力调度与 AI 开发服务满足客户训练和推理场景需求。在 DaaS 层，深度融合自有数据集、开源数据集和第三方数据集。积极服务国家数据基础设施建设，支撑成都、沈阳、保定、合肥等国家数据标注基地，助力 10 省和 32 地市开展公共数据授权运营服务，数据平台产品涵盖 170+政企客户。在 MaaS 层，公司开源的全模态、全尺寸、全国产星辰大模型，以及第三方基础大模型和各类行业大模型，满足多样化需求。星辰多模态大模型在国内权威榜单 Vbench 评测中综合排名第一。星辰智能体应用月活用户数超 60 万。</p> |
|--|---|

| | |
|----------|--|
| | <p>在 SaaS 层，打造 AI 标准化产品，推出面向场景需求的行业大模型和智能体服务，截至 10 月底，央企签约 212 个项目，央企 AI 服务渗透率达到 57.1%，省属国企签约 1160 个项目，市场领先优势进一步巩固。</p> <p>未来，公司将全面实施云改数转智惠战略，深入推进“人工智能+”行动，加快推动数字信息基础设施智能化演进升级，让智能红利更好惠及千行百业和千家万户，不断增强核心功能、提升核心竞争力，加快建设世界一流企业，积极回馈广大股东。</p> |
| 附件清单（如有） | / |
| 日期 | 2025 年 12 月 15 日 |