

2018-2023年中国光模块行业盈利现状与投资趋势 研究报告

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018-2023年中国光模块行业盈利现状与投资趋势研究报告》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/tongxin/294385294385.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、报告目录及图表目录

数据中心光模块 2020 年达 50 亿美元。根据 LightCounting 预测 100Gbps 光模块的供不应求将持续到 2018 年，200G 和 400G 模块将从 2019 年，2021 年开始实现规模发货。按照谷歌、亚马逊、Facebook 及 Microsoft 数据中心光模块采购规模预测，2017 年将从 10 亿美元增长到 2022 年 20 亿美元；假设北美四巨头占数据中心光模块采购市场总额的 30%，那么全球数据中心光模块市场总额将从 2017 年 33.3 亿美元增长到 2022 年 66.6 亿美元，按照复合增速计算，2020 年数据中心光模块市场将达到 50 亿美元。

数通 40G-200G 光模块 2020 年市场可达 82 亿美元，相比 2017 年翻倍增长。根据 Ovum 对 40G-200G 所有光器件市场规模预测，2017-2020 年 40G-200G 光模块整体市场规模大约为 79 亿美元、96 亿美元、118 亿美元、139 亿美元，其中数通市场光模块市场规模大约为 40 亿美元、53 亿美元、67 亿美元、82 亿美元，电信市场光模块市场规模大约为 39 亿美元、43 亿美元、51 亿美元、57 亿美元。基本符合我们之前的判断，未来数据中心网络重要性超过运营商网络。按传输速率来看，数通 100G 光模块市场规模将从 2017 年 34 亿美元增长到 2020 年 75 亿美元，复合增速达 30%。

40G-200G 光器件市场规模预测 数据来源：中国报告网整理 5G 射频拉远基站的 DU 与 AAU 之间会采用更高带宽光模块连接。原来 4G 时代 BBU 是基站的基带处理单元，RRU 是射频单元，为了降低 BBU 和 RRU 之间传输损耗，常采用光缆连接，即前传方案。5G 时代无线接入网将全面云化，集中式无线接入网（C-RAN）。C-RAN 提供了一种崭新而高效的替代方案。运营商通过 C-RAN 精简每个蜂窝基站所需的设备数量，并且能够提供 CU 云化部署，资源虚拟化成池，网络可弹性扩展等功能。

5G 前传将采用更大容量的光模块。目前 4G 的 LTE 基站主要采用 10G 光模块。5G 的高频谱、高带宽特性，加之使用 MassiveMIMO 技术，需要超带宽的光模块通信。当前 C-RAN 正在尝试通过：将 DU 的物理层迁移到 AAU 部分来降低 CPRI 接口速率，从而减轻对高带宽光模块的需求，使得 25G/100G 光模块能够满足未来 5G“高频段”通信的超高带宽传输要求。因此在未来 C-RAN 框架基站建设中，100G 光模块将大有用武之地。

5G 基站部署 资料来源：中国报告网整理

（1）降价预期：100G 光模块将降价，有望成为主流。5G 时代 DU 和 AAU 之间互联速率将达到 100G，100G 光模块价格在大规模应用后价格有望降至 600 元人民币。

(2) 数量增加：在单 DU 连接 3 个 AAU 的传统基站方案中，需要 12 个光模块；采用射频拉远技术的基站光模块需求将进一步提升，我们假设在这种方案中单DU连接5个AAU，则需要 20 个光模块。

(3) 规模测算：保守估计中，假设宏基站数量 300 万，有一半采用传统方案，另外一半采用拉远技术配置，并假设单 DU 平均连接 5 个 AAU。乐观假设中，我们假设宏基站数量增加到 400 万，并且 70%的基站采用射频拉远技术。

保守假设： $(150 \text{ 万个宏基站} \times 12 \text{ 个光模块每基站} + 150 \text{ 万个宏基站} \times 20 \text{ 个光模块每基站}) \times 0.06 \text{ 万元/个} = 288 \text{ 亿元}$ 。

乐观假设： $(120 \text{ 万个宏基站} \times 12 \text{ 个光模块每基站} + 280 \text{ 万个宏基站} \times 20 \text{ 个光模块每基站}) \times 0.06 \text{ 万元/个} = 422.4 \text{ 亿元}$ 。

综上所述，保守预计基站用光模块的市场规模为 288 亿元，乐观预计基站用光模块市场将达到 422 亿元，我们预计 5G 时代基站用光模块市场将在 350 亿元左右。

过去几年国内运营商不断对接入网以及 4G 加大投资，中兴、华为在通信设备制造领域市场份额不断扩大，都帮助国内光模块厂商不断扩大市场占有率。根据 Lightcounting 统计，中国光模块供应商市场份额从 2010 年的 19%增长到 2016 年的 36%。2012 年~2016 年，传统光模块巨头 Finisar、Lumentum 和 Oclaro 三家总的市场份额四年时间损失了 20%。未来中国国内厂商如果能够抱得互联网厂商大腿，借助数据中心强劲需求，有望不断抢占市场份额。

2016 年中国光模块供应商市场份额达到 36% 数据来源：中国报告网整理

以 Finisar 等为代表的传统光模块厂商市场份额不断下降 数据来源：中国报告网整理

普遍担心光模块属于劳动密集型行业，认为随着中国劳动力成本不断上升，未来国内光模块厂商市场份额会受到来自东南亚国家的影响。我们认为国内劳动力成本具有相对优势，更重要的是中国相比北美及东南亚国家最独到的优势在于光模块供应链配套齐全。经过多年的产业发展，国内在光芯片（低端 2.5G/10G）、光器件（TOSA、ROSA 等）、光模块及系统设备方面都出现了一些出类拔萃的企业，供应链配套齐全极大提升了国内光模块企业竞争力。

国内光模块供应链配套齐全 资料来源：中国报告网整理

国内劳动力成本具有相对优势。根据经济学人智库（The EIU）报告显示，尽管中国制

制造业劳动力成本大幅上升，但中国在国际上仍保持很强的竞争力。到 2019 年，中国制造业每小时劳动力成本预测仍将仅为美国的 11.2%，同时劳动力成本仍会低于巴西、墨西哥和土耳其等新兴市场，中国制造业工人每小时工资与巴西、墨西哥和土耳其这几个国家同项数据之比分别为 35.2%、55.2%和 75%。到 2019 年，中国制造业每小时劳动力成本与越南和印度的数据之比将分别从 2012 年的 147%和 138%上升至 177%和 218%。

中国与部分国家制造业每小时劳动力成本对比 数据来源：中国报告网整理

东南亚国家劳动力成本较低，但是东南亚国家更多从事的是衣物、玩具、鞋帽等劳动密集型产品的低端制造业。光模块生产越来越多的使用自动化设备，设备操作需要有一定技术基础的工人。在人力成本上看，国内相比北美、新兴市场有先天的人力成本优势；从技术工人要求来看，国内相比东南亚国家拥有更多技术工人。更重要的是东南亚国家在光模块供应链能力上较中国落后许多，综合来看国内劳动力成本具有相对优势。

国内系统设备厂商占据全球过半的市场份额，国内光模块厂商市场份额也在不断增长。但是国内光模块主要集中在中低端产品，在高端光器件、光模块产品的研发和量产能力尚且不足。尤其在光模块上游核心器件--激光器芯片供应仍然掌握在国外厂商手中。纵观历史，海外光通信巨头通过兼并重组获取技术，来实现产业链上下游的整合，例如 Finisar 正是靠着不断收购兼并提升自身的垂直整合能力，弥补自身在产品、技术和客户方面的缺陷。

Finisar 过去重要的收购兼并案例 资料来源：中国报告网整理

我们认为借助数据中心强劲需求以及国内供应链配套优势，国内厂商有望仿效海外成功之路通过兼并收购，完成技术和业务的升级转型，不断提升市场竞争力。我们可以看到国内公司也正积极通过并购补齐短板：华为收购 CIP、Caliopa；海信收购 Archcom、multiplex；光迅收购 IPX、Almae。

国内厂商收购兼并案例 资料来源：中国报告网整理

【报告目录】

第一章 光模块行业发展综述

1 光模块行业定义及分类

1.1 行业定义

1.2 行业产品/服务分类

1.3 行业主要商业模式

2 光模块行业特征分析

2.1 产业链分析

2.2 光模块行业在产业链中的地位

2.3 光模块行业生命周期分析

(1) 行业生命周期理论基础

(2) 光模块行业生命周期

3 最近3-5年中国光模块行业经济指标分析

3.1 赢利性

3.2 成长速度

3.3 附加值的提升空间

3.4 进入壁垒 / 退出机制

3.5 风险性

3.6 行业周期

3.7 竞争激烈程度指标

3.8 行业及其主要子行业成熟度分析

第二章 光模块行业运行环境 (PEST) 分析

2.1 光模块行业政治法律环境分析

2.1.1 行业管理体制分析

2.1.2 行业主要法律法规

2.1.3 行业相关发展规划

2.2 光模块行业经济环境分析

2.2.1 国际宏观经济形势分析

2.2.2 国内宏观经济形势分析

2.2.3 产业宏观经济环境分析

2.3 光模块行业社会环境分析

2.3.1 光模块产业社会环境

2.3.2 社会环境对行业的影响

2.3.3 光模块产业发展对社会发展的影响

2.4 光模块行业技术环境分析

2.4.1 光模块技术分析

2.4.2 光模块技术发展水平

2.4.3 行业主要技术发展趋势

第三章 我国光模块行业运行分析

3.1 我国光模块行业发展状况分析

3.1.1 我国光模块行业发展阶段

3.1.2 我国光模块行业发展总体概况

3.1.3 我国光模块行业发展特点分析

3.2 2015-2017年光模块行业发展现状

3.2.1 2015-2017年我国光模块行业市场规模

3.2.2 2015-2017年我国光模块行业发展分析

3.2.3 2015-2017年中国光模块企业发展分析

3.3 区域市场分析

3.3.1 区域市场分布总体情况

3.3.2 2015-2017年重点省市市场分析

3.4 光模块细分产品/服务市场分析

3.4.1 细分产品/服务特色

3.4.2 2015-2017年细分产品/服务市场规模及增速

3.4.3 重点细分产品/服务市场前景预测

3.5 光模块产品/服务价格分析

3.5.1 2015-2017年光模块价格走势

3.5.2 影响光模块价格的关键因素分析

(1) 成本

(2) 供需情况

(3) 关联产品

(4) 其他

3.5.3 2018-2023年光模块产品/服务价格变化趋势

3.5.4 主要光模块企业价位及价格策略

第四章 我国光模块行业整体运行指标分析

4.1 2015-2017年中国光模块行业总体规模分析

4.1.1 企业数量结构分析

4.1.2 人员规模状况分析

4.1.3 行业资产规模分析

4.1.4 行业市场规模分析

4.2 2015-2017年中国光模块行业运营情况分析

4.2.1 我国光模块行业营收分析

4.2.2 我国光模块行业成本分析

4.2.3 我国光模块行业利润分析

4.3 2015-2017年中国光模块行业财务指标总体分析

4.3.1 行业盈利能力分析

4.3.2 行业偿债能力分析

4.3.3 行业营运能力分析

4.3.4 行业发展能力分析

第五章 我国光模块行业供需形势分析

5.1 光模块行业供给分析

5.1.1 2015-2017年光模块行业供给分析

5.1.2 2018-2023年光模块行业供给变化趋势

5.1.3 光模块行业区域供给分析

5.2 2015-2017年我国光模块行业需求情况

5.2.1 光模块行业需求市场

5.2.2 光模块行业客户结构

5.2.3 光模块行业需求的地区差异

5.3 光模块市场应用及需求预测

5.3.1 光模块应用市场总体需求分析

(1) 光模块应用市场需求特征

(2) 光模块应用市场需求总规模

5.3.2 2018-2023年光模块行业领域需求量预测

(1) 2018-2023年光模块行业领域需求产品/服务功能预测

(2) 2018-2023年光模块行业领域需求产品/服务市场格局预测

5.3.3 重点行业光模块产品/服务需求分析预测

第六章 光模块行业产业结构分析

6.1 光模块产业结构分析

6.1.1 市场细分充分程度分析

6.1.2 各细分市场领先企业排名

6.1.3 各细分市场占总市场的结构比例

6.1.4 领先企业的结构分析（所有制结构）

6.2 产业价值链的结构分析及产业链条的整体竞争优势分析

6.2.1 产业价值链的构成

6.2.2 产业链条的竞争优势与劣势分析

6.3 产业结构发展预测

6.3.1 产业结构调整指导政策分析

6.3.2 产业结构调整中消费者需求的引导因素

6.3.3 中国光模块行业参与国际竞争的战略市场定位

6.3.4 光模块产业结构调整方向分析

6.3.5 Sansheng Consulting建议

第七章 我国光模块行业产业链分析

7.1 光模块行业产业链分析

7.1.1 产业链结构分析

7.1.2 主要环节的增值空间

7.1.3 与上下游行业之间的关联性

7.2 光模块上游行业分析

7.2.1 光模块产品成本构成

7.2.2 2015-2017年上游行业发展现状

7.2.3 2018-2023年上游行业发展趋势

7.2.4 上游供给对光模块行业的影响

7.3 光模块下游行业分析

7.3.1 光模块下游行业分布

7.3.2 2015-2017年下游行业发展现状

7.3.3 2018-2023年下游行业发展趋势

7.3.4 下游需求对光模块行业的影响

第八章 我国光模块行业渠道分析及策略

8.1 光模块行业渠道分析

8.1.1 渠道形式及对比

8.1.2 各类渠道对光模块行业的影响

8.1.3 主要光模块企业渠道策略研究

8.1.4 各区域主要代理商情况

8.2 光模块行业用户分析

8.2.1 用户认知程度分析

8.2.2 用户需求特点分析

8.2.3 用户购买途径分析

8.3 光模块行业营销策略分析

8.3.1 中国光模块营销概况

8.3.2 光模块营销策略探讨

8.3.3 光模块营销发展趋势

第九章 我国光模块行业竞争形势及策略

9.1 行业总体市场竞争状况分析

9.1.1 光模块行业竞争结构分析

- (1) 现有企业间竞争
- (2) 潜在进入者分析
- (3) 替代品威胁分析
- (4) 供应商议价能力
- (5) 客户议价能力
- (6) 竞争结构特点总结
- 9.1.2 光模块行业企业间竞争格局分析
- 9.1.3 光模块行业集中度分析
- 9.1.4 光模块行业SWOT分析
- 9.2 中国光模块行业竞争格局综述
- 9.2.1 光模块行业竞争概况
 - (1) 中国光模块行业竞争格局
 - (2) 光模块行业未来竞争格局和特点
 - (3) 光模块市场进入及竞争对手分析
- 9.2.2 中国光模块行业竞争力分析
 - (1) 我国光模块行业竞争力剖析
 - (2) 我国光模块企业市场竞争的优势
 - (3) 国内光模块企业竞争能力提升途径
- 9.2.3 光模块市场竞争策略分析

第十章 光模块行业领先企业经营形势分析

1 A公司

- 1.1 企业概况
- 1.2 企业优势分析
- 1.3 产品/服务特色
- 1.4 2015-2017年经营状况
- 1.5 2018-2023年发展规划

2 B公司

- 2.1 企业概况
- 2.2 企业优势分析
- 2.3 产品/服务特色
- 2.4 2015-2017年经营状况
- 2.5 2018-2023年发展规划

3 C公司

- 3.1 企业概况

3.2 企业优势分析

3.3 产品/服务特色

3.4 2015-2017年经营状况

3.5 2018-2023年发展规划

4 D公司

4.1 企业概况

4.2 企业优势分析

4.3 产品/服务特色

4.4 2015-2017年经营状况

4.5 2018-2023年发展规划

第十一章 2018-2023年光模块行业投资前景

1 2018-2023年光模块市场发展前景

1.1 2018-2023年光模块市场发展潜力

1.2 2018-2023年光模块市场发展前景展望

1.3 2018-2023年光模块细分行业发展前景分析

2 2018-2023年光模块市场发展趋势预测

2.1 2018-2023年光模块行业发展趋势

2.2 2018-2023年光模块市场规模预测

2.3 2018-2023年光模块行业应用趋势预测

2.4 2018-2023年细分市场发展趋势预测

3 2018-2023年中国光模块行业供需预测

3.1 2018-2023年中国光模块行业供给预测

3.2 2018-2023年中国光模块行业需求预测

3.3 2018-2023年中国光模块供需平衡预测

4 影响企业生产与经营的关键趋势

4.1 市场整合成长趋势

4.2 需求变化趋势及新的商业机遇预测

4.3 企业区域市场拓展的趋势

4.4 科研开发趋势及替代技术进展

4.5 影响企业销售与服务方式的关键趋势

第十二章 2018-2023年光模块行业投资机会与风险

2.1 光模块行业投融资情况

2.1.1 行业资金渠道分析

- 2.1.2 固定资产投资分析
- 2.1.3 兼并重组情况分析
- 2.2 2018-2023年光模块行业投资机会
 - 2.2.1 产业链投资机会
 - 2.2.2 细分市场投资机会
 - 2.2.3 重点区域投资机会
- 2.3 2018-2023年光模块行业投资风险及防范
 - 2.3.1 政策风险及防范
 - 2.3.2 技术风险及防范
 - 2.3.3 供求风险及防范
 - 2.3.4 宏观经济波动风险及防范
 - 2.3.5 关联产业风险及防范
 - 2.3.6 产品结构风险及防范
 - 2.3.7 其他风险及防范

第十三章 光模块行业投资战略研究

- 3.1 光模块行业发展战略研究
 - 3.1.1 战略综合规划
 - 3.1.2 技术开发战略
 - 3.1.3 业务组合战略
 - 3.1.4 区域战略规划
 - 3.1.5 产业战略规划
 - 3.1.6 营销品牌战略
 - 3.1.7 竞争战略规划
- 3.2 对我国光模块品牌的战略思考
 - 3.2.1 光模块品牌的重要性
 - 3.2.2 光模块实施品牌战略的意义
 - 3.2.3 光模块企业品牌的现状分析
 - 3.2.4 我国光模块企业的品牌战略
 - 3.2.5 光模块品牌战略管理的策略
- 3.3 光模块经营策略分析
 - 3.3.1 光模块市场细分策略
 - 3.3.2 光模块市场创新策略
 - 3.3.3 品牌定位与品类规划
 - 3.3.4 光模块新产品差异化战略

3.4 光模块行业投资战略研究

3.4.1 2015年光模块行业投资战略

3.4.2 2018-2023年光模块行业投资战略

3.4.3 2018-2023年细分行业投资战略

第十四章 研究结论及投资建议

4.1 光模块行业研究结论

4.2 光模块行业投资价值评估

4.3 光模块行业投资建议

4.3.1 行业发展策略建议

4.3.2 行业投资方向建议

4.3.3 行业投资方式建议

图表目录：

图表1：光模块行业生命周期

图表2：光模块行业产业链结构

图表3：2015-2017年全球光模块行业市场规模

图表4：2015-2017年中国光模块行业市场规模

图表5：2015-2017年光模块行业重要数据指标比较

图表6：2015-2017年中国光模块市场占全球份额比较

图表7：2015-2017年光模块行业工业总产值

图表8：2015-2017年光模块行业销售收入

图表9：2015-2017年光模块行业利润总额

图表10：2015-2017年光模块行业资产总计

图表11：2015-2017年光模块行业负债总计

图表12：2015-2017年光模块行业竞争力分析

图表13：2015-2017年光模块市场价格走势

图表14：2015-2017年光模块行业主营业务收入

图表15：2015-2017年光模块行业主营业务成本

图表16：2015-2017年光模块行业销售费用分析

图表17：2015-2017年光模块行业管理费用分析

图表18：2015-2017年光模块行业财务费用分析

图表19：2015-2017年光模块行业销售毛利率分析

图表20：2015-2017年光模块行业销售利润率分析

图表21：2015-2017年光模块行业成本费用利润率分析

图表22：2015-2017年光模块行业总资产利润率分析

图表23：2015-2017年光模块行业集中度
(GYZX)

更多图表详见正文

特别说明：中国报告网所发行报告书中的信息和数据部分会随时间变化补充更新，报告发行年份对报告质量不会有任何影响，并有助于降低企事业单位投资风险。

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/tongxin/294385294385.html>