

# 2018年中国通信市场分析报告- 行业深度调研与投资前景预测

报告大纲

观研报告网

[www.chinabaogao.com](http://www.chinabaogao.com)

## 一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国通信市场分析报告-行业深度调研与投资前景预测》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/340206340206.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

中国的移动通信网络建设规模全球第一，目前基站总数已达 619 万个，是美国约 31 万个基站的 20 倍。5G 时代是中国首次有望与全球同步，甚至领先部署新一代移动通信技术，国内从政府到运营商目前对于 5G 网络部署均非常积极，预计中国 5G 投资将引领全球 5G 产业发展。如前所述，5G 首轮投资主要由运营商驱动，我们分析清楚了中国运营商的资本开支趋势，就能够看清未来几年 5G 产业的投资节奏和机会。综合目前 5G 产业链进展和运营商历史投资规律，我们认为，2018-2019 是 5G 投资储备和早期建设期，预计 2018 年运营商资本开支同比微降，总规模约 3000 亿左右，2019 年资本支出约 3450 亿，同比增长 10%以上；2020 到 2021 年将是 5G 首轮投资高峰，两年总资本开支有望达到 8400 亿元以上。

### 一、运营商资本开支随技术更新呈现显著周期性

从历史数据看，过去 3G 和 4G 的两轮技术更新中，国内运营商资本支出强度存在显著的周期性，周期峰值时资本支出占收比较谷底可提升 10PP 以上，启动初期一般较低谷提升 3PP 左右。经过 4 年的大规模投入，我国 4G 基站数量已达 328 万个，网络总体覆盖基本完成，目前运营商资本开支强度正处于 4G 周期低谷。

4G 时期的资本支出强度总体较 3G 时期低。我们认为，这主要是由于 3G 时期人口红利尚未用尽，运营商营收仍能够保持两位数的高速增长，从而通过营收总盘子的做大降低了资本开支占比。

图表：运营商资本支出占收比

图表来源：公开资料整理

注：为完整起见，资本开支总额包含了 2008-2011 年中电信 CDMA 网建设开支，下同。

### 二、2018-2019 5G 投资储备和早期建设期

5G 标准和产业链尚待完善，预计 2019 年可达初步商用。目前国内运营商均倾向于采用独立组网方式，建设一张独立的 5G 网络。按照 3GPP 工作计划，2018 年 6 月独立组网标准出台，9 月标准冻结，而产业链商用设备就位会滞后于标准，尤其是终端商用需时最久。我们判断，2019 年产业链各个环节将初步成熟，2018-2019 年将是 5G 投资的储备期和早期建设期。

中国移动是运营商资本支出的决定力量。从投资力度上看，中国移动是国内运营商资本支出的绝对主力，过去十几年来投资占比基本都在 40%以上。从投资步伐上看，每次通信技术换代来临时，中国移动均是三大运营商中动作最快、投资最坚决的先行者。因此，分析清楚中国移动近期的投资动态，我们基本就能够把握行业整体的资本开支趋势。

图表：中国移动近年主要工程设计勘察项目集采招标情况

图表来源：公开资料整理

注：16-17 年集采最初招标 151 个标段，预估工程规模 3235.61 亿元，实际开标 140 个标段，涉及工程规模3101.24 亿元

工程设计项目招标情况——打开未来资本开支黑盒的钥匙。影响单个运营商资本开支的因素很多，既有技术升级、需求升级、经济周期、政策引导等外部因素，也有公司自身的战略布局、财务状况、ROIC 分析等内部因素，因此对其预测有相当的难度。幸运的是，近期中国移动工程设计项目招标情况，向我们展示了其未来资本支出计划情况的端倪。运营商的资本支出是通过具体的工程项目完成的，工程设计和勘察是每项工程的前置步骤，费用总体与工程总费用正相关。我们根据历史招标数据发现，虽然单项工程的设计费率差别极大，但工程总体规模达到足够大之后，总体设计费率基本稳定在 15 倍左右。因此我们可以通过中国移动对未来工程项目设计的招标情况，来推测整体工程规模。

2018-2019 年中国移动预估工程规模同比提升约 27%。近日，中国移动汇总了下属 31 省和相关专业公司、直属单位需求，开展了 2018-2019 年通信工程设计集采项目，包含了无线网（不含 NB-IoT）、核心网、业务网、支撑网、承载网等全部业务网络。根据 384 亿元的预估设计费用，我们可以大致判断出对应工程规模约 5760 亿元。叠加 2018 年 NB-IoT 约 300 亿元的建设规模，中国移动 2018-2019 年总预估工程规模约 6060 亿元，较 2016-2017 年度总预估规模的 4757 亿提升约27%。

预计中国移动 2018-2019 年总体资本支出实现正增长。预估工程规模和实际资本支出不会完全相等，按照“投资估算——概算——修正概算——预算——合同价——结算价”的计价流程，最终的设备和施工服务的中标价格会较估算价有一定的折扣。经过多年价格战的拼杀，目前折扣率已经维持在比较低的水平，后续压低折扣的空间并不大。因此，在预估工程投资同比增长 20%以上的情况下，即使考虑最差情况，我们认为中国移动 2018-2019 年总体资本支出计划也将实现正增长。

预计运营商总体资本支出 2018 年微降，2019 年增长 10%以上。由于 2018 年 4G 主体投资基本完成，5G 尚处于试验阶段，我们判断运营商很可能会尽量为 5G 建设投资进行储备，预计 2018 年资本支出微降。目前三家运营商竞争不断加剧，为争取竞争优势，我们认为电信和联通投资力度将紧随中国移动，未来两年行业总投资将与 2016-2017 年基本持平，预计 2018 年运营商资本开支约 3000 亿左右，同比微降 3%，2019 年资本支出约 3450 亿，同比增长 10%以上。

### 三、2020-2021：5G 首轮投资高峰，聚焦热点区域覆盖

根据我们之前对 5G 应用场景的分析，5G 网络初期建设将主要以满足 eMBB 超高带宽需求为主，采用中频段聚焦热点区域进行覆盖，以应对不限量流量套餐对网络容量造成的巨大压力，同时为 AR/VR/8K 等高带宽应用提供信息基础设施；后期网络建设将随着垂直行业应用场景的成熟按需部署，而非像 4G 时期一样追求部署速度和全覆盖。按照目前 5G 标准和产业链的进度，预计网络侧和终端侧均将在 2019 年初步成熟，国内 5G 网络建设将从 2020 年规模启动，参考 3G 和 4G 网络建设经验，预计高强度建设至少将持续 2 年时间。

三大运营商在 5G 初期的投资节奏上总体保持一致。一方面，由于 5G 在标准上高度统一，不存在 4G 时期 TDD 和 FDD 的路线差异，不会再出现电信和联通为了等待 FDD 牌照推迟建网的情况。另一方面，中国移动通过 4G 网络先发建设彻底取得竞争优势的先例，也给运营商带来充分的警示。

投资强度上，我们认为运营商大概率将以需求为导向理性投资，占收比不会出现过于陡峭的提升，预计 2020 年提升 2PP，2021 年再次提升 2PP。乐观情况下，如果 5G 网络和终端商用设备充分成熟，2019 年发布牌照，政府和运营商投资热情高涨，力图实现发达区域连续覆盖，此时可参照 3/4G 时期投资节奏，我们预计 2020 年投资占收比提升 3PP，2021 年再次提升 4PP。悲观情况下，如果 5G 网络和终端商用设备进展不顺利，运营商由于需求场景不明确，仅在少量区域点状部署，我们预计 2020 年投资占收比提升 1PP，2021 年再次提升 1PP。

预计 2020-2021 年运营商资本开支将达到 8400 亿元。考虑人口红利利用尽和提速降费等行业背景，预计运营商营收未来几年将维持 5%左右的低速增长。根据之前对 2018-2019 年资本开支的预测，2018 年资本开支占收比约 21%，2019 年约 23%。相应的，预计 2020 年投资占收比约 25%，2021 年约 27%，运营商两年总资本开支将达到 8400 亿元。乐观情况下 2020 年投资占收比约 26%，2021 年约 30%，对应资本开支约 9000 亿元；保守情况下，2020 年和 2021 年分别约 24%、25%，对应资本开支约 8000 亿元。

图表：运营商资本支出占收比预测（%）

图表来源：公开资料整理

图表：运营商营收及同比增速

图表来源：公开资料整理

#### 四、不能忽视的维护费用——设备商另一大收入来源

我们注意到，目前市场上对于运营商的资本支出高度关注，视之为衡量下游设备商收入变动的绝对风向标。实际上，目前设备商的商业模式已经从单纯卖设备转向了设备和服务并重，越来越多的收入来自于对卖出设备提供的后续维保服务，而这些费用在运营商财务报表中体现在维护费用。根据年报披露的数据，三大运营商维护费用支出逐年增长，从 2011 年的 655 亿元增长到了 2016 年的 1133 亿元，已经达到当年资本支出 32% 的体量，占营业收入的比重也稳定在 8% 以上。随着未来运营商网络规模的扩大和网络复杂性的增加，预计 5G 时代维护费用支出将继续保持稳步增长，2021 年有望达到 1400 亿元。

图表：运营商维护费用支出（亿元）

图表来源：公开资料整理

观研天下发布的《2018年中国通信市场分析报告-行业深度调研与投资前景预测》内容严谨、数据翔实，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动向、市场前景、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。

它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析

法、SWOT分析法、PEST分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

## 【报告大纲】

### 第一章 2016-2018年中国通信行业发展概述

#### 第一节 通信行业发展情况概述

- 一、通信行业相关定义
- 二、通信行业基本情况介绍
- 三、通信行业发展特点分析

#### 第二节 中国通信行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、通信行业产业链条分析
- 三、中国通信行业产业链环节分析

##### 1、上游产业

##### 2、下游产业

#### 第三节 中国通信行业生命周期分析

- 一、通信行业生命周期理论概述
- 二、通信行业所属的生命周期分析

#### 第四节 通信行业经济指标分析

- 一、通信行业的赢利性分析
- 二、通信行业的经济周期分析
- 三、通信行业附加值的提升空间分析

#### 第五节 中国通信行业进入壁垒分析

- 一、通信行业资金壁垒分析
- 二、通信行业技术壁垒分析
- 三、通信行业人才壁垒分析
- 四、通信行业品牌壁垒分析
- 五、通信行业其他壁垒分析

### 第二章 2016-2018年全球通信行业市场发展现状分析

#### 第一节 全球通信行业发展历程回顾

#### 第二节 全球通信行业市场区域分布情况

#### 第三节 亚洲通信行业地区市场分析

- 一、亚洲通信行业市场现状分析
- 二、亚洲通信行业市场规模与市场需求分析
- 三、亚洲通信行业市场前景分析
- 第四节 北美通信行业地区市场分析
  - 一、北美通信行业市场现状分析
  - 二、北美通信行业市场规模与市场需求分析
  - 三、北美通信行业市场前景分析
- 第五节 欧盟通信行业地区市场分析
  - 一、欧盟通信行业市场现状分析
  - 二、欧盟通信行业市场规模与市场需求分析
  - 三、欧盟通信行业市场前景分析
- 第六节 2018-2024年世界通信行业分布走势预测
- 第七节 2018-2024年全球通信行业市场规模预测

### 第三章 中国通信产业发展环境分析

#### 第一节 我国宏观经济环境分析

- 一、中国GDP增长情况分析
- 二、工业经济发展形势分析
- 三、社会固定资产投资分析
- 四、全社会消费品通信总额
- 五、城乡居民收入增长分析
- 六、居民消费价格变化分析
- 七、对外贸易发展形势分析

#### 第二节 中国通信行业政策环境分析

- 一、行业监管体制现状
- 二、行业主要政策法规

#### 第三节 中国通信产业社会环境发展分析

- 一、人口环境分析
- 二、教育环境分析
- 三、文化环境分析
- 四、生态环境分析
- 五、消费观念分析

### 第四章 中国通信行业运行情况

#### 第一节 中国通信行业发展状况情况介绍

## 一、行业发展历程回顾

## 二、行业创新情况分析

## 三、行业发展特点分析

### 第二节 中国通信行业市场规模分析

### 第三节 中国通信行业供应情况分析

### 第四节 中国通信行业需求情况分析

### 第五节 中国通信行业供需平衡分析

### 第六节 中国通信行业发展趋势分析

## 第五章 中国通信所属行业运行数据监测

### 第一节 中国通信所属行业总体规模分析

#### 一、企业数量结构分析

#### 二、行业资产规模分析

### 第二节 中国通信所属行业产销与费用分析

#### 一、流动资产

#### 二、销售收入分析

#### 三、负债分析

#### 四、利润规模分析

#### 五、产值分析

### 第三节 中国通信所属行业财务指标分析

#### 一、行业盈利能力分析

#### 二、行业偿债能力分析

#### 三、行业营运能力分析

#### 四、行业发展能力分析

## 第六章 2016-2018年中国通信市场格局分析

### 第一节 中国通信行业竞争现状分析

#### 一、中国通信行业竞争情况分析

#### 二、中国通信行业主要品牌分析

### 第二节 中国通信行业集中度分析

#### 一、中国通信行业市场集中度分析

#### 二、中国通信行业企业集中度分析

### 第三节 中国通信行业存在的问题

### 第四节 中国通信行业解决问题的策略分析

### 第五节 中国通信行业竞争力分析

- 一、生产要素
- 二、需求条件
- 三、支援与相关产业
- 四、企业战略、结构与竞争状态
- 五、政府的作用

## 第七章 2016-2018年中国通信行业需求特点与价格走势分析

### 第一节 中国通信行业消费特点

### 第二节 中国通信行业消费偏好分析

- 一、需求偏好
- 二、价格偏好
- 三、品牌偏好
- 四、其他偏好

### 第三节 通信行业成本分析

### 第四节 通信行业价格影响因素分析

- 一、供需因素
- 二、成本因素
- 三、渠道因素
- 四、其他因素

### 第五节 中国通信行业价格现状分析

### 第六节 中国通信行业平均价格走势预测

- 一、中国通信行业价格影响因素
- 二、中国通信行业平均价格走势预测
- 三、中国通信行业平均价格增速预测

## 第八章 2016-2018年中国通信行业区域市场现状分析

### 第一节 中国通信行业区域市场规模分布

### 第二节 中国华东地区通信市场分析

- 一、华东地区概述
- 二、华东地区经济环境分析
- 三、华东地区通信市场规模分析
- 四、华东地区通信市场规模预测

### 第三节 华中地区市场分析

- 一、华中地区概述
- 二、华中地区经济环境分析

### 三、华中地区通信市场规模分析

### 四、华中地区通信市场规模预测

#### 第四节 华南地区市场分析

##### 一、华南地区概述

##### 二、华南地区经济环境分析

##### 三、华南地区通信市场规模分析

## 第九章 2016-2018年中国通信行业竞争情况

### 第一节 中国通信行业竞争结构分析（波特五力模型）

#### 一、现有企业间竞争

#### 二、潜在进入者分析

#### 三、替代品威胁分析

#### 四、供应商议价能力

#### 五、客户议价能力

### 第二节 中国通信行业SWOT分析

#### 一、行业优势分析

#### 二、行业劣势分析

#### 三、行业机会分析

#### 四、行业威胁分析

### 第三节 中国通信行业竞争环境分析（PEST）

#### 一、政策环境

#### 二、经济环境

#### 三、社会环境

#### 四、技术环境

## 第十章 通信行业企业分析（随数据更新有调整）

### 第一节 企业

#### 一、企业概况

#### 二、主营产品

#### 三、运营情况

##### 1、主要经济指标情况

##### 2、企业盈利能力分析

##### 3、企业偿债能力分析

##### 4、企业运营能力分析

##### 5、企业成长能力分析

#### 四、公司优劣势分析

##### 第二节 企业

###### 一、企业概况

###### 二、主营产品

###### 三、运营情况

###### 1、主要经济指标情况

###### 2、企业盈利能力分析

###### 3、企业偿债能力分析

###### 4、企业运营能力分析

###### 5、企业成长能力分析

#### 四、公司优劣势分析

##### 第三节 企业

###### 一、企业概况

###### 二、主营产品

###### 三、运营情况

###### 1、主要经济指标情况

###### 2、企业盈利能力分析

###### 3、企业偿债能力分析

###### 4、企业运营能力分析

###### 5、企业成长能力分析

#### 四、公司优劣势分析

##### 第四节 企业

###### 一、企业概况

###### 二、主营产品

###### 三、运营情况

###### 1、主要经济指标情况

###### 2、企业盈利能力分析

###### 3、企业偿债能力分析

###### 4、企业运营能力分析

###### 5、企业成长能力分析

#### 四、公司优劣势分析

##### 第五节 企业

###### 一、企业概况

###### 二、主营产品

###### 三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
  - 2、企业盈利能力分析
  - 3、企业偿债能力分析
  - 4、企业运营能力分析
  - 5、企业成长能力分析
- 四、公司优劣势分析

## 第十一章 2018-2024年中国通信行业发展前景分析与预测

### 第一节 中国通信行业未来发展前景分析

- 一、通信行业国内投资环境分析
- 二、中国通信行业市场机会分析
- 三、中国通信行业投资增速预测

### 第二节 中国通信行业未来发展趋势预测

#### 第三节 中国通信行业市场发展预测

- 一、中国通信行业市场规模预测
- 二、中国通信行业市场规模增速预测
- 三、中国通信行业产值规模预测
- 四、中国通信行业产值增速预测
- 五、中国通信行业供需情况预测

#### 第四节 中国通信行业盈利走势预测

- 一、中国通信行业毛利润同比增速预测
- 二、中国通信行业利润总额同比增速预测

## 第十二章 2018-2024年中国通信行业投资风险与营销分析

### 第一节 通信行业投资风险分析

- 一、通信行业政策风险分析
- 二、通信行业技术风险分析
- 三、通信行业竞争风险分析
- 四、通信行业其他风险分析

### 第二节 通信行业企业经营发展分析及建议

- 一、通信行业经营模式
- 二、通信行业销售模式
- 三、通信行业创新方向

### 第三节 通信行业应对策略

- 一、把握国家投资的契机

二、竞争性战略联盟的实施

三、企业自身应对策略

## 第十三章 2018-2024年中国通信行业发展策略及投资建议

### 第一节 中国通信行业品牌战略分析

一、通信企业品牌的重要性

二、通信企业实施品牌战略的意义

三、通信企业品牌的现状分析

四、通信企业的品牌战略

五、通信品牌战略管理的策略

### 第二节 中国通信行业市场重点客户战略实施

一、实施重点客户战略的必要性

二、合理确立重点客户

三、对重点客户的营销策略

四、强化重点客户的管理

五、实施重点客户战略要重点解决的问题

### 第三节 中国通信行业战略综合规划分析

一、战略综合规划

二、技术开发战略

三、业务组合战略

四、区域战略规划

五、产业战略规划

六、营销品牌战略

七、竞争战略规划

## 第十四章 2018-2024年中国通信行业发展策略及投资建议

### 第一节 中国通信行业产品策略分析

一、服务产品开发策略

二、市场细分策略

三、目标市场的选择

### 第二节 中国通信行业定价策略分析

### 第三节 中国通信行业营销渠道策略

一、通信行业渠道选择策略

二、通信行业营销策略

### 第四节 中国通信行业价格策略

## 第五节 观研天下行业分析师投资建议

- 一、中国通信行业重点投资区域分析
- 二、中国通信行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYJPZQ）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/tongxin/340206340206.html>