



通信行业周报：重视运营商 大周期下的投资机会



进入 2023 年以来，运营商在国资云估值重构的主线下，企业价值被市场持续发掘。根据 IDC 发布的《中国专属云服务市场（2022 上半年）跟踪报告》显示，中国电信、中国移动、中国联通占据了市占率第一、第三、第五，显示出运营商在云业务方面加速成长。同时，本周国资委强调中央企业“一利五率”目标为“一增一稳四提升”。三大运营商作为我国的核心优质中央企业，经营质量有望持续提升。同时，我们认为，在运营商市场扩张的大周期中，将给下游产业链带来相应的行业景气度提升，其中接入网、网络可视化、数字化落地等行业均有望享受运营商业务拓张带来的市场规模提升。

核心推荐：三大运营商：中国移动 600941、中国电信 601728、中国联通 600050；线缆龙头：亨通光电 600487。

IDC：2022 上半年中国 IT 服务市场整体规模达 176.6 亿美元同比增长 4.5%。据 C114 讯，根据 IDC 最新发布的《中国 IT 服务市场（2022 上半年）跟踪》报告显示，2022 上半年中国 IT 服务市场整体规模达到 176.6 亿美元（约合 1141.1 亿元人民币），同比增长略低于上期预测数据，实为 4.5%。

其中项目类服务市场同比增长 4.5%，管理类服务市场同比增长 6.8%，支持类服务市场同比增长 1.9%。

2022 年中国 AI 公有云服务市场规模将达 74.6 亿未来 3-5 年仍有发展空间。据 C114 讯，据 IDC 预测，2022 年中国 AI 公有云服务市场规模

将达 74.6 亿元人民币，占 AI 软件整体市场的 16.5%，较 2021 年呈上升趋势。从年度增速的角度来看，基于云计算的 AI 能力逐渐得到验证、企业上云率和云原生企业占比逐渐提高、混合云技术日益成熟和普及等驱动 AI 公有云部署方式快速增长，增速远超 AI 软件整体市场增速。但由于中国市场对数据安全、个人隐私保护等有一定的要求，私有化部署在未来几年仍将是主流。

IoTAnalytics：到 2025 年，预计将有超过 270 亿台联网设备。C114 讯，根据市场研究机构 IoTAnalytics 最新预测，物联网市场预计将在 2023 年增长 18%，达到超过 144 亿个活跃连接。到 2025 年，预计将有超过 270 亿台联网设备。随着预期的增长和不断变化的市场条件，预计物联网将继续创新。

风险提示：贸易摩擦加剧，5G 进度不达预期。

关键词: 5G 云计算 物联网

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_50989

