

中国宏观经济分析及十四五信息通信行业应对举措

阮晓东 博士 研究员

第一部分 十四五我国宏观经济及信息通信行业长期走势

- 疫情对中国宏观经济及产业经济影响综合测算
- 类战时经济及类战备状态对经济的影响分析
- 疫情及产业调整对十四五信息通信行业影响分析
- 中国经济政策以自身确定性应对外部不确定性

第二部分 迈向十四五：结构性改革政策和长期趋势的预期

- 总量指标失效，结构和质量成为中国经济的主要指标
- 控制阶段风险，重点是需求收入与杠杆率造成的不稳定性
- 财政政策与货币政策同步发力，远期红利看改革进程
- 实体经济与高新技术融合，新基建促进信息通信行业领航

第三部分 宏观经济调整对信息通信行业影响分析

- 通信产业链企业面临开工紧难、供应链不足
- 短期扰动并不妨碍 5G 带来的行业景气提升
- 工业互联网支持智能制造、无人工厂加速渗透
- 信息通信企业适应需求被迫自我进化的节奏分析

第四部分 信息通信行业典型企业如何应对十四五行业变化

- 成本应对：下周产业链严控成本，死卡资金，案例分析
- 融资应对：主机厂发债、信托、短融及其他，案例分析
- 战略机遇：人工智能、工业互联网、物联网等领域，案例分析
- 政策窗口：布局新基建及 5G 行业的政策窗口，案例分析