



科技、传媒和电信行业展望
风雨过后, 信心依旧



MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS

since 1845

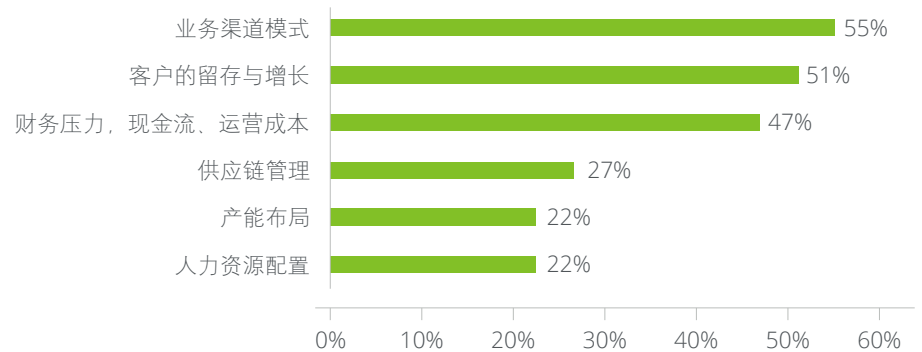
在过去一年半的时间里分别出现了两起黑天鹅事件，其一为中美贸易战，其二为新型冠状病毒，这两起事件对整个全球科技、传媒和电信(TMT)产业链造成了大小不一的影响，可能在未来几个月，甚至更长时间才逐步显现出来。为此，我们对国内TMT行业高管进行了调研，了解业内对2020年前景的看法，在疫情复工后与中美贸易战中所采取的应对措施，以及对公司业务模式和运营流程的影响。

“运营压力，双重迭加”

从调研来看，公共卫生突发事件对TMT企业所带来最大的影响前三项分别是：业务渠道模式的转变，客户的留存与增长，以及与现金流、运营成本相关的财务压力，特别是在消费需求减弱，渠道缩减的双重夹击之下，多数企业面临了运营以及财务上的挑战。在供应链管理与产能布局方面，电子产业除了延后复

工所损失的工作天数外，也面临生产线作业员返工率低，以及各类物料短缺的问题，导致生产力不足。在通信行业，部分5G应用示范项目延期，同时由于武汉拥有全球最大光纤供应链，而5G的光纤需求是4G的2倍以上，因此对5G既有发展进程有所影响。

图：本次疫情对贵公司可能造成影响最大的是哪方面？

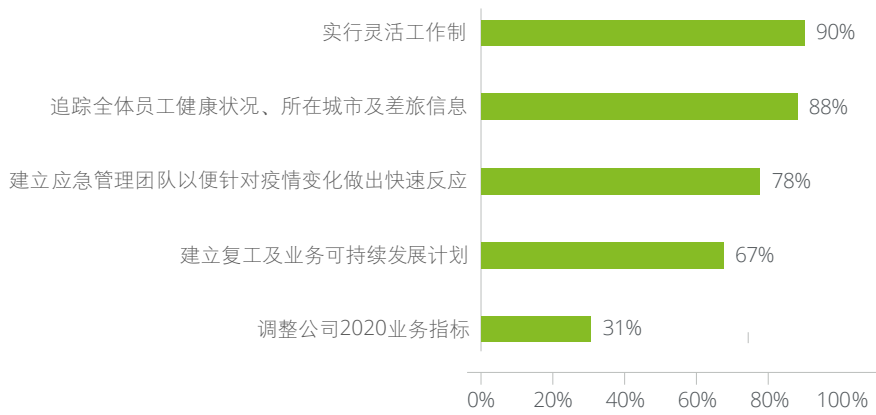


“快速反应，机动应对”

目前多数TMT企业已复工，而身为科技型企业，在应对疫情方面采取了诸多手段应对，减少对业务的冲击，其中包含了实行灵活工作制，追踪全体员工健康状况建立应急管理团队，以便针对疫情

变化做出快速反应，以及建立复工可持续发展计划。由此可见，多数企业在应对疫情时已经能够快速反应，将对客户的影响降至最低，并在复工后拥有相对完善的风险监控机制。

图：贵司针对本次疫情采取了哪些应对措施？

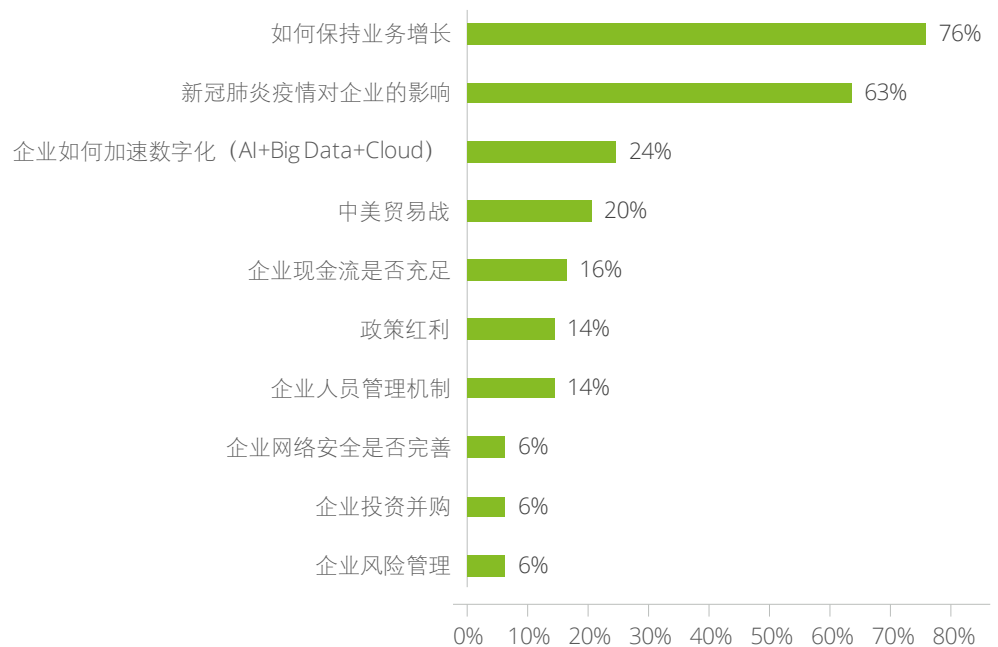


“保持增长，善用技术”

科技型企业2020年最关注的议题则是如何保持业务增长，而实现业务增长需要清晰的战略规划、敏锐的市场洞察、运营与技术的支撑保障、以及对风险的合

理管控。此外，如何加快数字化脚步，利用人工智能+云+大数据等技术以获取竞争优势亦是企业最聚焦的议题。

图：2020年贵司最关注的议题是？



从行业层面看，长期居家使得消费者娱乐需求自线下转至线上，游戏、视频等产业在短期内呈现出用户人数增多、娱乐时间增长等特点；除了娱乐方面，在线教育加速发展。全国高校、中小学推迟开学时间，因此中小学生在家里学习为在线教育平台提供了契机。借助此次机会，在线教育平台有望提高其普及率，也为长期的教育资源均衡、创新型个性化教育模式提供了发展基础。而成人职业在线教育由于目标客户明确与支付能力强，也将有更多的机遇。电子商务借助智能物流与数字技术，实现进一步突破。随着近年数字技术和算法的发展，电商平台能更精准地匹配消费者需

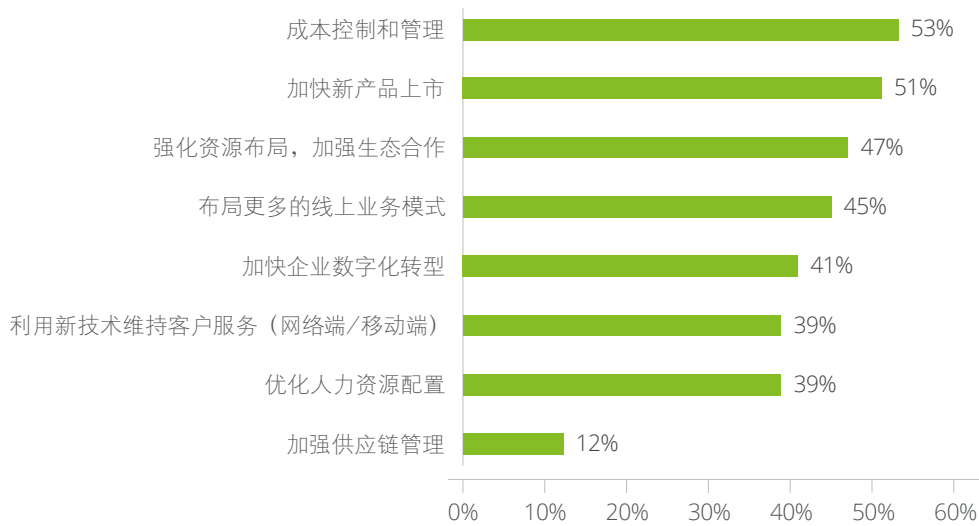
求，物流的安全性和效率将成为更重要的议题，为电商的升级换代提供新动能。AR/VR、无人机、机器人也将为各电商应用场景提供技术支持。人们对于医疗健康更加重视，相关的健身、医疗咨询与公开课市场相应进一步打开。由5G支持的下游应用场景，如远程医疗等需求提升，同时促使人工智能、区块链、云计算、大数据、边缘计算、物联网等技术的发展和部署。而远程办公迎来全新的发力点，各互联网公司均已推出针对企业的在线办公服务平台，需求增长使得“云办公”或将成为新潮流，改变办公室的运作模式。

“开源节流，强化布局”

对于本次调研的企业来说，2020年振兴业务最重要的两个方法为分别是：成本控制管理和加快新品上市。此外，强化资源的布局，加强生态合作也是重点之

一，而近半成的企业表示会探索布局更多的在线业务模式，而在前期数字化脚步较慢的企业也表示会加快数字化转型的脚步，提升市场竞争力。

图：待疫情过后，贵司将采取哪些措施振兴业务？



“市场波动，需求不定”

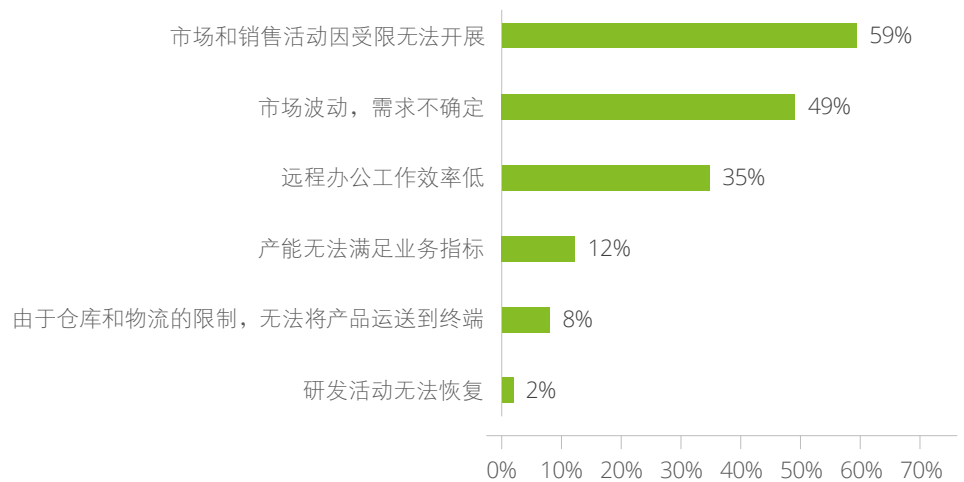
在挑战方面，2020年最大的挑战来自于市场和销售活动受限而无法开展，以及由于市场波动造成需求上的不确定性，这两项成为业务增长最重要的阻力。值得注意的是，尽管远程办公很大程度上弥补了无法面对面沟通的问题，但是其效率在许多高管心中并不是最佳的工作方案。远程办公对复工无疑具有一定的促进作用，然而部分企业第一次接触远程办公，没有相关经验累计，需要进一步培养能力。

此外，由于仓库和物流限制无法将产品运送到终端，伴随着日本与韩国疫情的扩散，全球电子相关行业受到的波及可

能持续到2020年第二季度，部分在产能上可能无法达到指标。不仅是在供给端，从需求端来看，当今全球经济高度依赖，冲击将体现在全球经济账面上，若由此导致消费需求下降，将对整体电子产业带来考验。

反之，如芯片设计因为无需生产厂房，加上近年设计与晶圆代工持续构建云端设计与验证环境，受冲击较小。在晶圆厂，厂房自动化的程度也相对较高，所受冲击不如封测行业，但是人员返工率以及交通限制仍会使产能低于预期，仍须时日方能恢复至正常水平。

图：贵司2020的业务开展面临最大的挑战是？

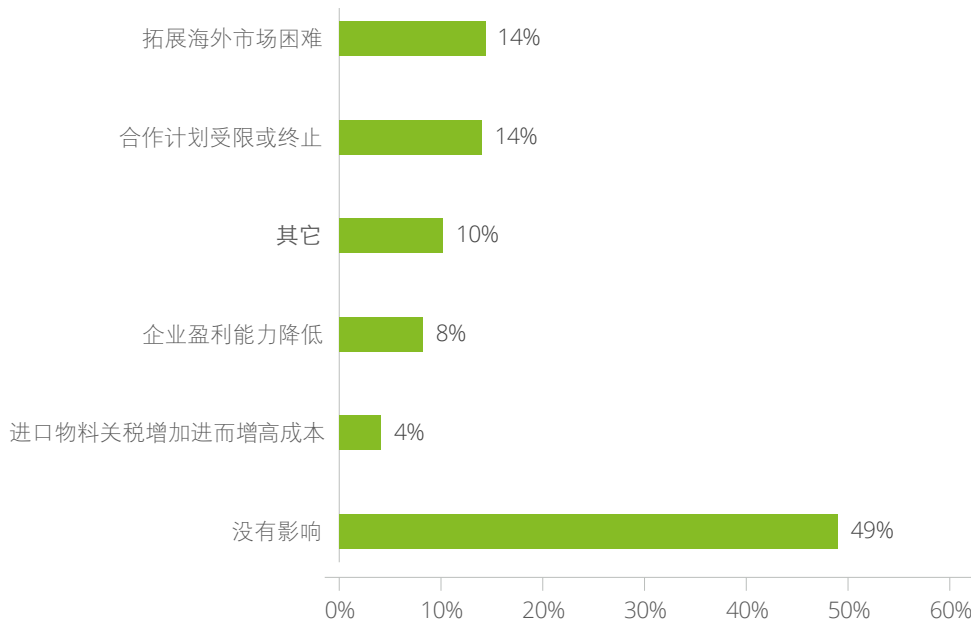


“拓展困难，合作受限”

在本次调研中，由于有近七成的企业并无与美国进出口业务，因此在中美贸易争端中所受影响相对较小。而部分受影

响企业则表达了拓展海外市场遭遇阻碍，以及合作计划受限甚至中止。

图：迄今为止中美贸易战对贵公司进出口最大的影响是？

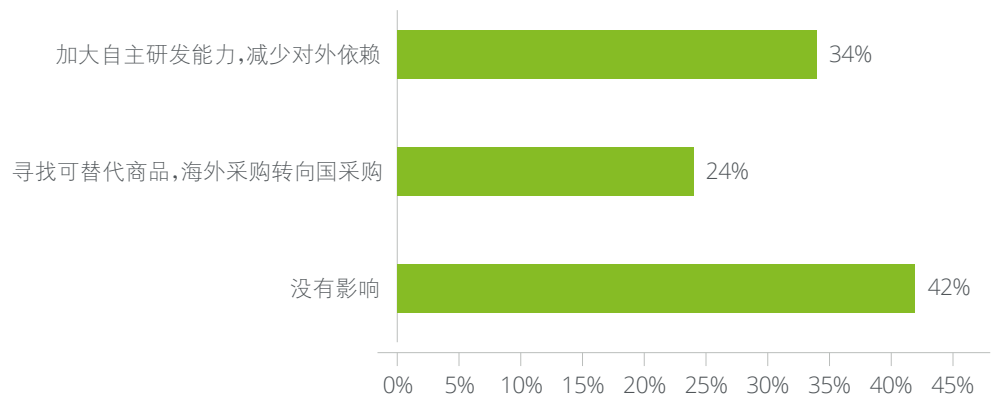


“加大研发，减少依赖”

尽管目前中美贸易战已经阶段性休停，但为了应对未来可能持续性的影响，部分企业将加大自主研发能力，减少对外依赖，尽可能抵消受到的冲击。近年来各事件促使行业反思，从长远战略上重新考虑。无论从2019年日本对韩国的半导体材料出

口禁令，或是中国高端制造业所受到的限制，包括疫情影响，使得国内科技制造企业重新审视采购和供应管道企业，并对国产化迫切的需求超过以往。某大厂客户过去可能有八成的材料依赖国外企业供货，但目前已经表示希望材料来自国产。

图：在中美贸易战影响下，贵公司采取了什么应对措施？

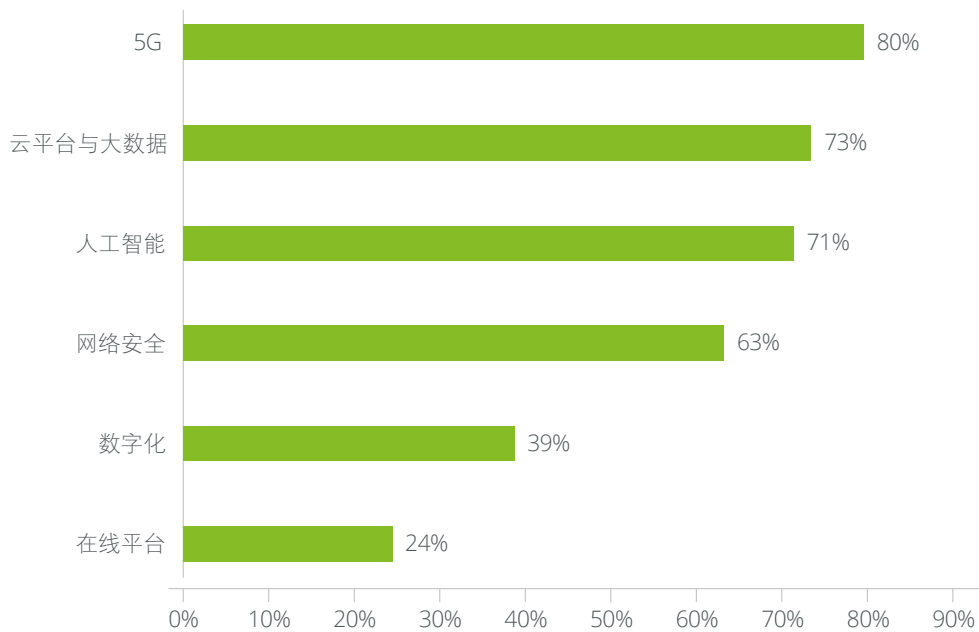


“目光前瞻，升级产业”

目前，国家发改委等相关部门正在起草“十四五”规划《基本思路》。针对高质量发展、为中国经济提质增效，围绕补短板、促升级、增强产业创新力和竞争力。推动经济转型升级将是“十四五”规划中的关键内容之一。发展战略战略性新兴产业，围绕战略性新兴产业需求，突破技术瓶颈，掌握核心技术，而

受访企业家认为对十四五规划会侧重5G，云平台大数据，人工智能与网络安全。尽管当前这些技术已经广泛使用，但如何能够更深层次的应用到各行业，同时加快新技术的研发，运用高新技术加快改造提升传统产业迈向数字化极为重要。

图：您认为十四五规划TMT会侧重以下哪些领域？

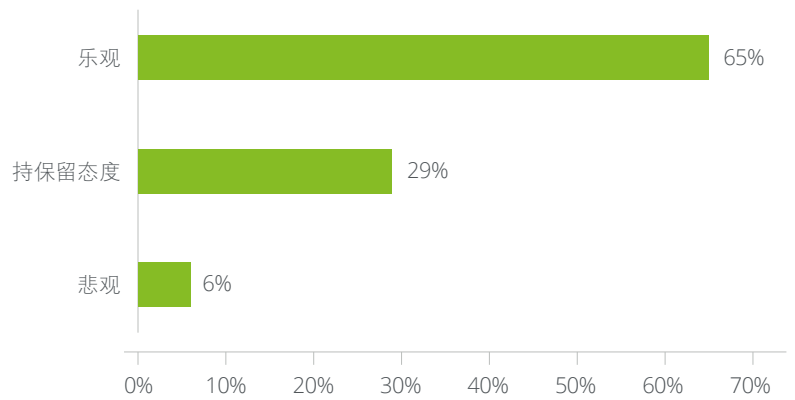


“风雨过后 信心依旧”

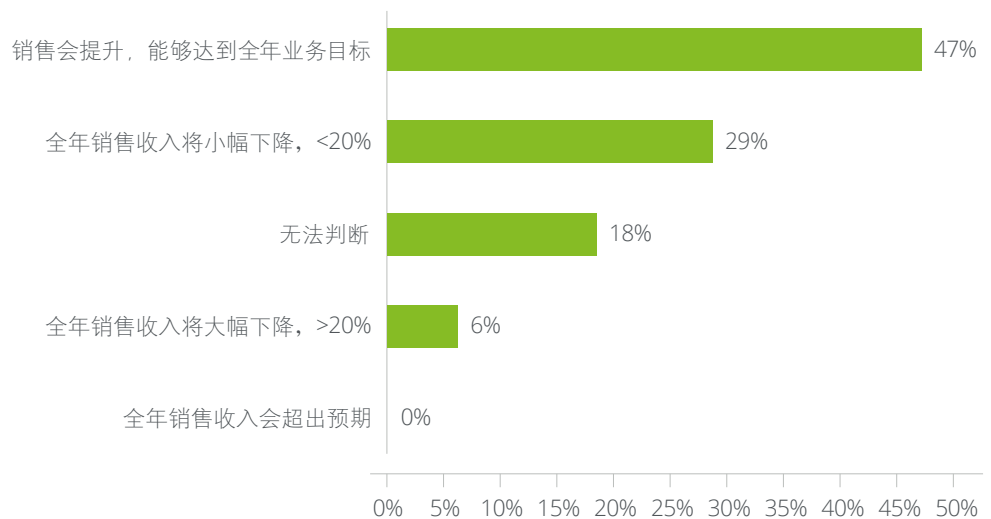
总体来说，多数企业高管对2020年依然信心十足，超过六成受访者对2020年TMT行业的信心与前景表达了乐观的态度，有近一半的受访者认为全年业务能够

达标，约三成高管则持保留态度。具体到对2020年企业营收表现，约三成表示全年收入将小幅下滑，低于20%区间。

图：整体来看，您对2020年TMT行业的信心与前景如何？



图：贵公司预计2020年营业收入是？



由本次调研可见，多数科技行业高管对2020年抱有较大的信心，短期来看，两只黑天鹅确实会对科技部分产业造成一定影响，但长远来看，这将更加检验我国科技发展现状，也看到了许多硬科技如自动驾驶车辆、无人机、热成像摄像头加速落地。

因此，处于经济低谷周期的企业若能在战略管理方面进行有效投资，通常都够在逆行周期后出现市场价值的超越性提升。而企业能否抓住机会化解危机使之成为颠覆性的转机，取决于企业自身的战略选择与储备。对企业来说，短期需在妥善战略调整之下，洞悉市场需求，供需多情景模拟，控制成本，优化结构，调整产销计划，柔性调整生产安排，加强上下游可视和协同，化解供应链不确定性，同时启动供应链应急计划，监控供应风险，并给予供货商适当支持，攻克时艰，以推动企业稳增长、优结构、增效益。中长期来看，企业需持续推动数字化与智慧化，以能力导向、技术赋能、协同共赢，深化生态圈协同和长期共赢，构建资源网络，同时开辟新型在线服务打造一体化的服务体系。

在积极灵活的战略调整之下，我们相信未来TMT产业能够强势反弹，并得到更加长足的发展，支撑国家创新发展的战略实施，成为推动我国经济高质量发展的强大动能。

联系我们

林国恩

科技、传媒和电信行业领导合伙人
电信、传媒及娱乐行业领导合伙人
德勤中国
电话: +86 10 8520 7126
电子邮箱: talam@deloitte.com.cn

钟昀泰

科技、传媒和电信行业研究总监
德勤中国
电话: +86 21 2316 6657
电子邮箱: rochung@deloitte.com.cn

李思嘉

科技行业领导合伙人
德勤中国
电话: +86 10 8520 7920
电子邮箱: frli@deloitte.com.cn

周立彦

科技、传媒和电信行业规划经理
德勤中国
电话: +86 10 8512 5909
电子邮箱: liyzhou@deloitte.com.cn

办事处地址

北京

中国北京市东长安街1号
东方广场东方经贸城西二办公楼8层
邮政编码: 100738
电话: +86 10 8520 7788
传真: +86 10 8518 1218

长沙

中国长沙市开福区芙蓉北路一段109号
华创国际广场3号栋20楼
邮政编码: 410008
电话: +86 731 8522 8790
传真: +86 731 8522 8230

成都

中国成都市高新区交子大道365号
中海国际中心F座17层
邮政编码: 610041
电话: +86 28 6789 8188
传真: +86 28 0317 3500

重庆

重庆市渝中区民族路188号
环球金融中心43层
邮政编码: 400010
电话: +86 23 8823 1888
传真: +86 23 8857 0978

大连

中国大连市中山路147号
森茂大厦15楼
邮政编码: 116011
电话: +86 411 8371 2888
传真: +86 411 8360 3297

广州

中国广州市珠江东路28号
越秀金融大厦26楼
邮政编码: 510623
电话: +86 20 8396 9228
传真: +86 20 3888 0121

杭州

中国杭州市上城区飞云江路9号
赞成中心东楼1206-1210室
邮政编码: 310008
电话: +86 571 8972 7688
传真: +86 571 8779 7915 / 8779 7916

哈尔滨

中国哈尔滨市南岗区长江路368号
开发区管理大厦1618室
邮政编码: 150090
电话: +86 451 8586 0060
传真: +86 451 8586 0056

合肥

中国安徽省合肥市
政务文化新区潜山路190号
华邦ICC写字楼A座1201单元
邮政编码: 230601
电话: +86 551 6585 5927
传真: +86 551 6585 5687

香港

香港金钟道88号
太古广场一座35楼
电话: +852 2852 1600
传真: +852 2541 1911

济南

中国济南市市中区二环南路6636号
中海广场28层2802-2804单元
邮政编码: 250000
电话: +86 531 8973 5800
传真: +86 531 8973 5811

澳门

澳门殷皇子大马路43-53A号
澳门广场19楼H-N座
电话: +853 2871 2998
传真: +853 2871 3033

蒙古

15/F, ICC Tower, Jamiyan-Gun Street
1st Khoroo, Sukhbaatar District,
14240-0025 Ulaanbaatar, Mongolia
电话: +976 7010 0450
传真: +976 7013 0450

南京

中国南京市新街口汉中路2号
亚太商务楼6楼
邮政编码: 210005
电话: +86 25 5790 8880
传真: +86 25 8691 8776

上海

中国上海市延安东路222号
外滩中心30楼
邮政编码: 200002
电话: +86 21 6141 8888
传真: +86 21 6335 0003

沈阳

中国沈阳市沈河区青年大街1-1号
沈阳市府恒隆广场办公楼1座
3605-3606单元
邮政编码: 110063
电话: +86 24 6785 4068
传真: +86 24 6785 4067

深圳

中国深圳市深南东路5001号
华润大厦13楼
邮政编码: 518010
电话: +86 755 8246 3255
传真: +86 755 8246 3186

苏州

中国苏州市工业园区苏惠路88号
环球财富广场1幢23楼
邮政编码: 215021
电话: +86 512 6289 1238
传真: +86 512 6762 3338 / 3318

天津

中国天津市和平区南京路183号
天津世纪都会商厦45层
邮政编码: 300051
电话: +86 22 2320 6688
传真: +86 22 8312 6099

武汉

中国武汉市江汉区建设大道568号
新世界国贸大厦49层01室
邮政编码: 430000
电话: +86 27 8526 6618
传真: +86 27 8526 7032

厦门

中国厦门市思明区鹭江道8号
国际银行大厦26楼E单元
邮政编码: 361001
电话: +86 592 2107 298
传真: +86 592 2107 259

西安

中国西安市高新区锦业路9号
绿地中心A座51层5104A室
邮政编码: 710065
电话: +86 29 8114 0201
传真: +86 29 8114 0205

关于德勤

Deloitte（“德勤”）泛指一家或多家德勤有限公司，以及其全球成员所网络和它们的关联机构。德勤有限公司（又称“德勤全球”）及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体。德勤有限公司并不向客户提供服务。请参阅www.deloitte.com/cn/about了解更多信息。

德勤亚太有限公司（即一家担保有限公司）是德勤有限公司的成员所。德勤亚太有限公司的每一家成员及其关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，在亚太地区超过100座城市提供专业服务，包括奥克兰、曼谷、北京、河内、香港、雅加达、吉隆坡、马尼拉、墨尔本、大阪、上海、新加坡、悉尼、台北和东京。

德勤于1917年在上海设立办事处，德勤品牌由此进入中国。如今，德勤中国为中国本地和在华的跨国及高增长企业客户提供全面的审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询和税务服务。德勤中国持续致力为中国会计准则、税务制度及专业人才培养作出重要贡献。德勤中国是一家本土注册成立的中国专业服务机构，由德勤中国的合伙人所拥有。敬请访问www2.deloitte.com/cn/zh/social-media，通过我们的社交媒体平台，了解德勤在中国市场成就不凡的更多信息。

本通信中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其成员所或它们的关联机构（统称为“德勤网络”）并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合资格的专业顾问。任何德勤网络内的机构均不对任何方因使用本通信而导致的任何损失承担责任。

©2020。欲了解更多信息，请联系德勤中国。
RITM0417704 CoRe Creative Service



这是环保纸印刷品