

Connectivity and beyond

2025印度运营商行业报告

前言

作为全球第五大经济体、全球第一人口大国，印度的电信市场已跻身全球第二位。年轻的人口结构为行业增长和创新注入了强劲的活力。得益于积极的国家政策，印度电信市场规模增长迅速，吸引了大量联邦拨款和外国投资。以Reliance Jio和Bharti Airtel为首的电信运营商形成了激烈的竞争格局，推动了行业不断创新。本报告聚焦印度运营商行业，旨在帮助读者更深入地了解该市场现状和未来发展趋势。

本报告综合数据分析而成，客观得出数据分析结论，不涉及任何倾向性分析

目录

01 前言

03 第一章 印度国家概况

09 第二章 印度运营商行业发展

16 第三章 印度运营商行业趋势

19 第四章 印度运营商行业机会与挑战

21 结语

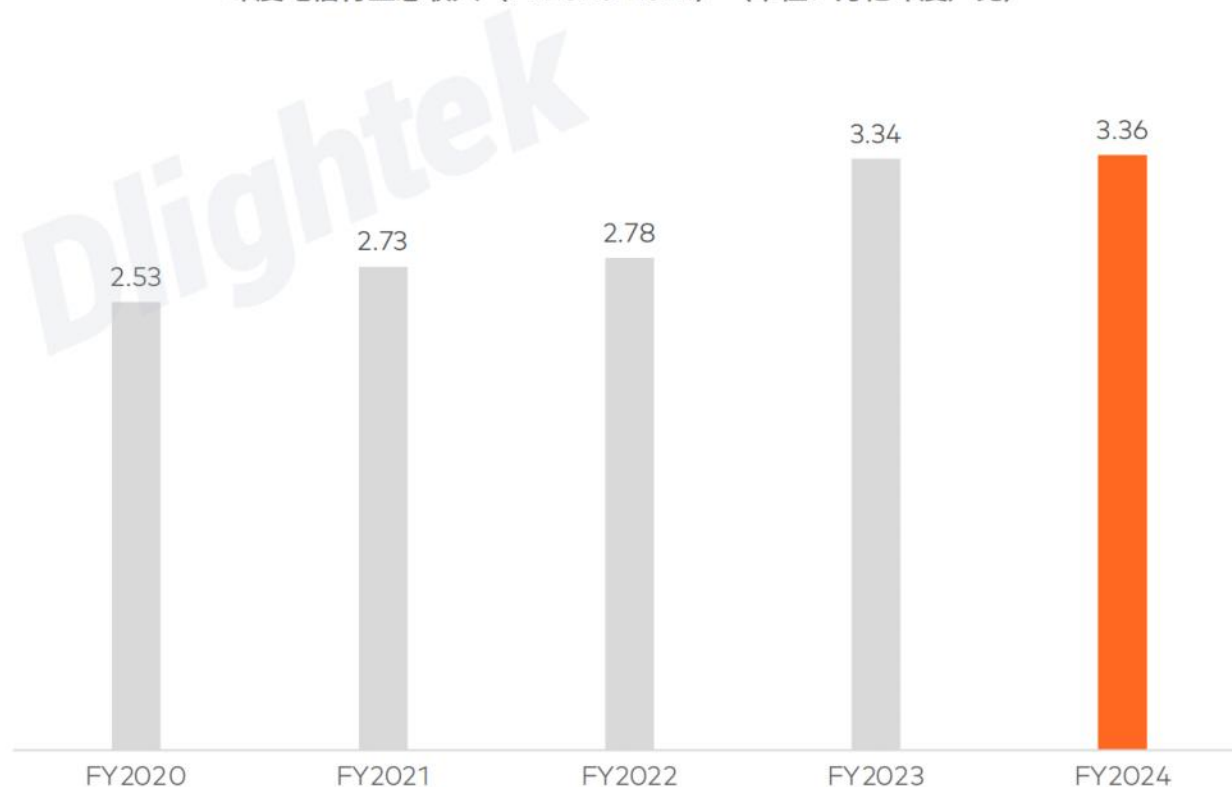
01

印度
国家概况

Dlightek

经济发展势头强劲，电信行业前景向好

印度电信行业总收入 (FY2020-2024) (单位: 万亿印度卢比)



印度是近年来增长最快的大型经济体，其GDP在2012年排名全球十名开外，到2022年已跃升为世界第五大经济体，展现出强劲的经济增长活力。据预测，印度2025和2026财年的GDP增长率将分别达到6.2%和6.3%。

在经济增长的背景下，印度电信行业的总收入在近年也呈持续增长趋势，到2024财年已增长至3.36万亿印度卢比（约400亿美元）。展望未来，该行业预计将以9.40%的复合年增长率在未来五年内增长至696.2亿美元，这一趋势突显了印度电信行业的巨大潜力和发展空间■

人口大国年轻多元，城镇化率逐年提升

印度是世界上人口最多的国家，拥有超过14亿人口。其人口结构在全球范围内相对年轻，人口年龄中位数仅为28.8岁。年轻化的人口为印度的经济增长和社会创新注入了强劲的动力。作为一个多民族国家，印度拥有100多个民族，其官方语言印地语和官方工作语言英语，一方面促进了国内各地区之间的交流与合作，另一方面增强了印度在国际舞台上的竞争力。与此同时，印度的城镇化进程也在逐年加快，城镇人口持续增长。电信等行业的发展创造了大量就业机会，推动了城镇化进程，而城镇化进程的加快也为电信行业的发展提供了巨大的市场潜力和机遇■

	 人口	 年龄中位数	 城镇化率
2025	14.6亿 全球第一人口大国	28.8岁 vs. 全球30.9岁	37.1% vs. 全球58.0%
2030e	15.3亿	30.8岁	39.8%

数据来源：Worldometer；Statista；MOFCOM。

互联网用户数量全球第二，连接速度大幅提升

2025年1月，印度互联网用户数量达到8.06亿，位居全球第二，互联网普及率为55.3%。截至2024年初的12个月内，印度的移动互联网连接速度中位数提升了76.36Mbps，增幅达418%。

印度是全球移动数据成本最低的国家之一，1GB移动数据的费用仅为0.16美元，远低于全球平均水平的2.59美元。低廉的移动数据费用和不断提升的移动互联网连接速度降低了用户使用移动互联网的门槛，提升了使用体验，将进一步推动印度互联网的普及，促进数字经济发展■

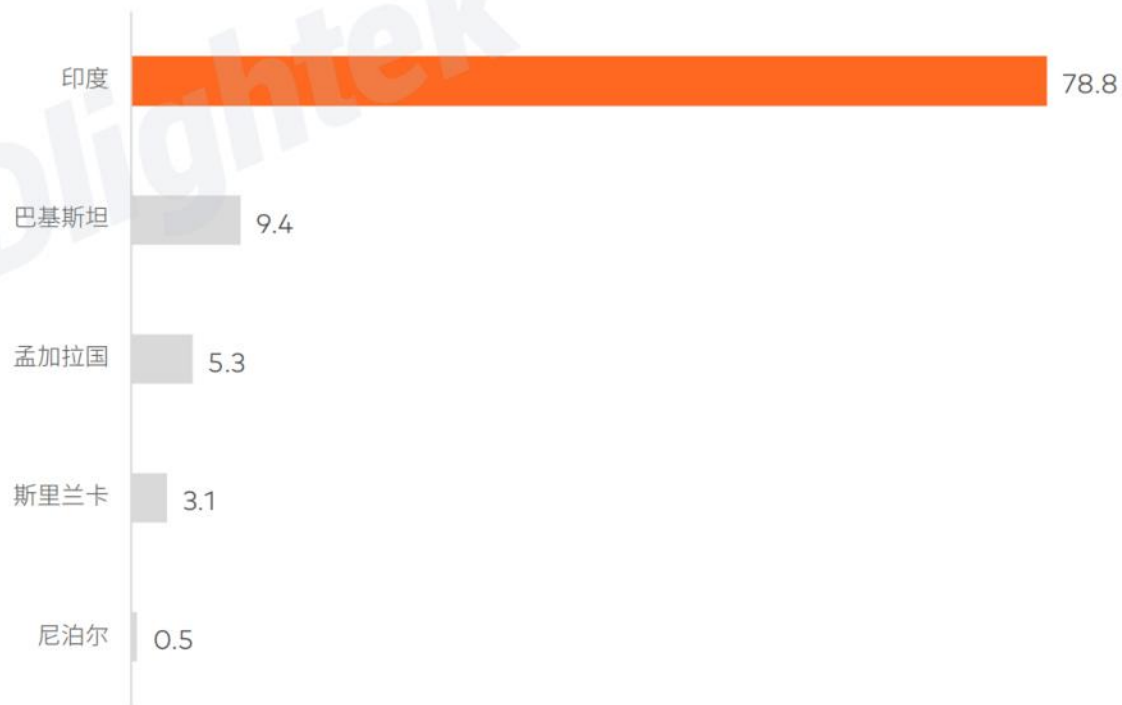
印度互联网普及率（2020-2025年）



政策多管齐下，推动全国互联互通

印度政府高度重视数字化转型，于2015年发起“数字印度”计划，旨在增强网络基础设施和改善互联网连接。印度政府还实施了庞大的BharatNet农村电信项目，旨在为农村地区提供可负担的高速网络连接，弥合数字鸿沟。该计划已成功连通了214,323个村级行政单位，铺设了692,676公里光纤电缆（OFC），启用了1,221,014个光纤到户（FTTH）连接，并安装了104,574个Wi-Fi热点，以确保最后一英里的连接。此外，为了提升偏远地区的移动网络覆盖，该项目积极推动基站收发台（BTS）的建设。2023年南亚国家数据中心收入排名中，印度以78.8亿美元位居榜首。2023年8月11日，印度《2023年数字个人数据保护法》（DPDPA）颁布，为印度的数字化转型提供了更为安全、可靠的法律框架■

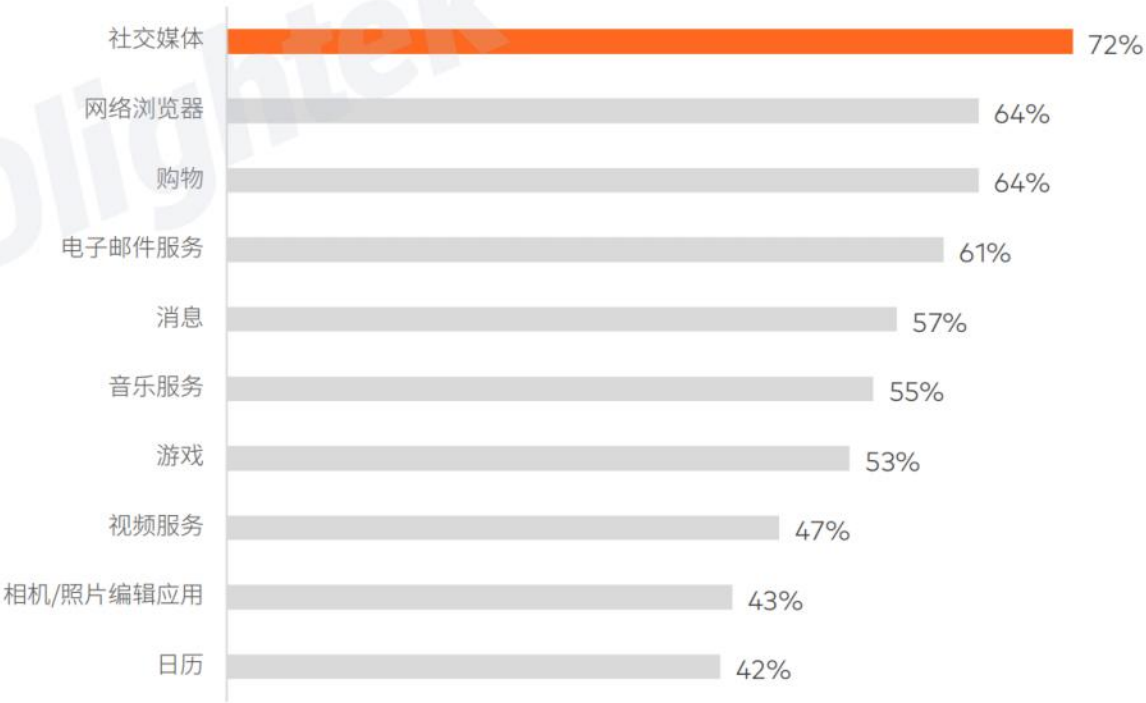
南亚国家数据中心收入（2023年）（单位：亿美元）



数据消耗激增，社媒应用最受偏爱

印度的数据消耗经历了惊人的增长，2024年6月，印度无线数据用户月均数据消耗量达21.30GB，较2014年3月的61.66MB增长了300多倍。与此同时，印度网民的在线时长也超过了全球平均水平，平均每日使用互联网的时间达到6.49小时，高于全球平均的6.38小时。这些趋势显示出印度用户在日常生活中的互联网高度依赖。在一项关于“最常用智能手机应用程序类型”的调查中，“社交媒体”和“网络浏览器”这两个选项在受访者回答中排名前两位

印度最常用的智能手机应用程序类型¹（2023年12月）



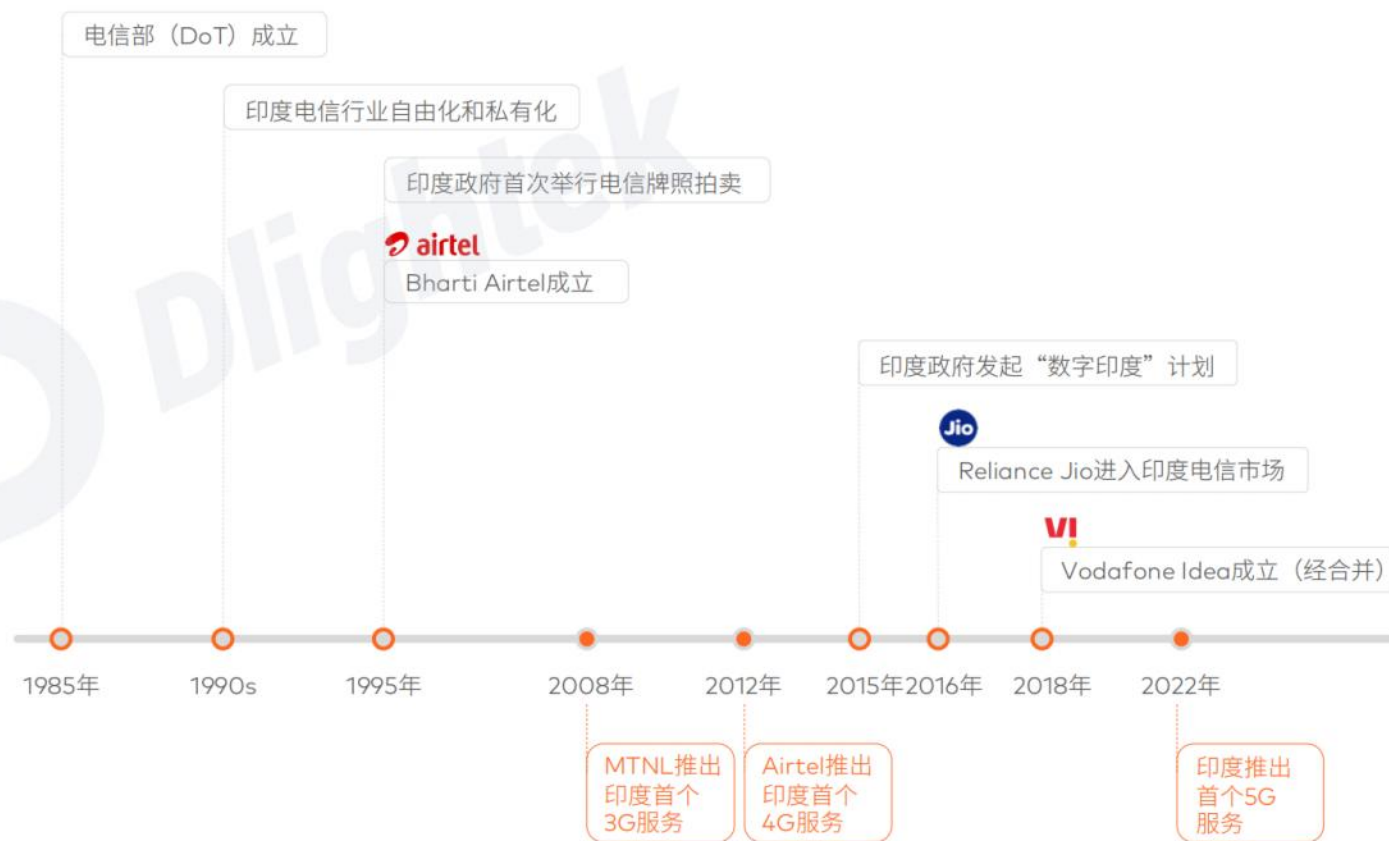
数据来源：Telecom Regulatory Authority of India；Invest India；Statista。注：1. 该项调查共覆盖3,839名受访者，年龄范围为18-54岁。

A vibrant nighttime cityscape with numerous skyscrapers and buildings illuminated by city lights. The sky is filled with a variety of colorful fireworks, including large orange and red bursts, green starbursts, and smaller golden sparks. The overall atmosphere is festive and celebratory.

02 印度 运营商行业发展

政策引领行业巨变，自由化驱动经济增长

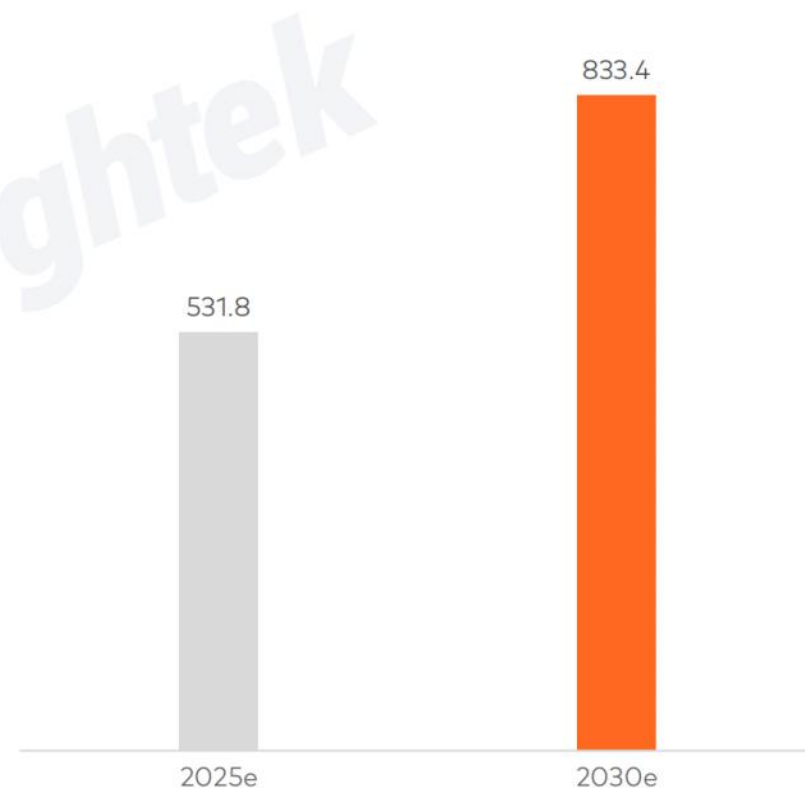
印度电信业的历史可追溯到1851年，当时在加尔各答和戴蒙德港之间铺设了第一条电报线路。政府于1854年成立了邮电部，后于1985年更名为电信部（DoT）。印度的电信行业最初由政府垄断，主要由国有企业提供电信服务。20世纪90年代，印度政府发起了一系列经济改革，其中包括电信行业的自由化和私有化，此举结束了国家对电信的垄断，向私营企业开放了市场，导致该行业竞争加剧，增长迅速。正是在这一时期，《国家电信政策》于1994年出台，旨在促进该行业的竞争并提高效率，Bharti Airtel、Vodafone和Idea Cellular等几家私营企业由此进入该行业。2008年和2012年，印度分别推出了3G和4G服务，推动了高速数据服务的发展，移动互联网用户迅速增加。2022年5G服务推出，电信公司之间的竞争愈发激烈，争相推出具有吸引力的5G套餐，提高用户体验，并借助5G技术开发新的商业模式，但高昂的5G建设成本拉开了不同公司间的差距，电信行业迎来新的机遇和挑战■



市场规模迅速扩张，政策与投资推动营收增长

印度电信行业正在经历显著的扩张和进步。外国直接投资（FDI）规范的放松使该行业成为该国增长最快的行业之一，也是该国五大就业机会创造行业之一。2000年4月至2024年9月期间，电信行业的外国直接投资流入额为399.9亿美元。另外，印度内阁批准了电信部为电信和网络产品提供的16.5亿美元生产挂钩激励（PLI）计划。截至2022年9月，PLI计划大型电子制造方面已获得约5.69亿美元的投资。据预测数据显示，2025年印度电信市场规模将达到531.8亿美元，到2030年将达到833.4亿美元，预测期内（2025-2030年）的复合年增长率为9.4% ■

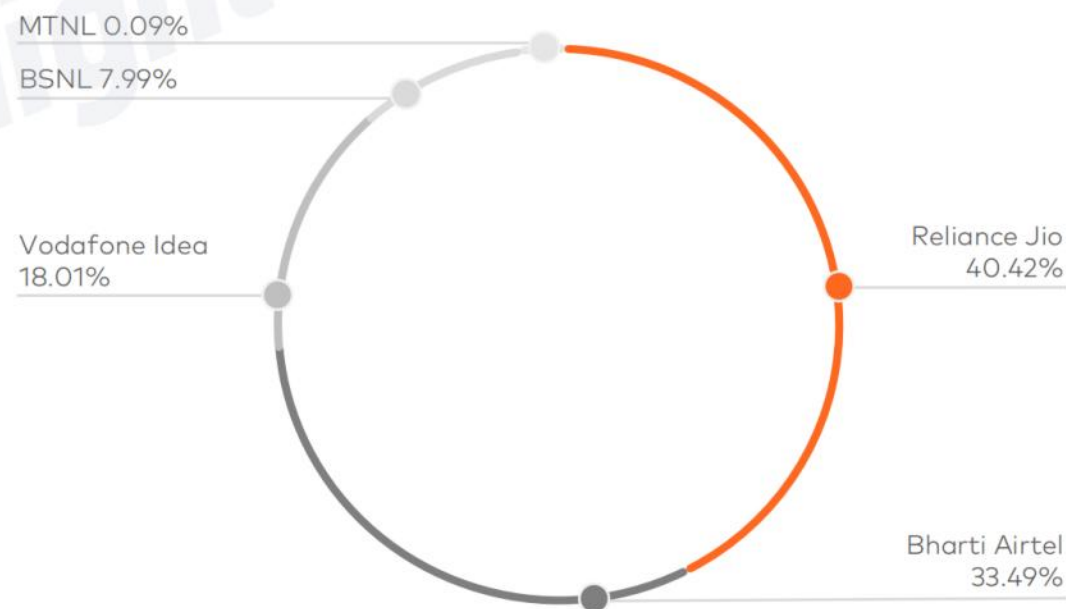
印度电信市场规模（单位：亿美元）



双雄主导市场，竞争驱动降价与创新

印度电信市场主要由Reliance Jio Infocomm、Bharti Airtel、Vodafone Idea Limited、Bharat Sanchar Nigam Limited (BSNL) 和 Mahanagar Telephone Nigam Ltd (MTNL) 组成，其中BSNL和MTNL为国有电信公司。这些公司凭借其广泛的网络、庞大的用户群和积极的定价策略占据最大的市场份额，其中Jio和Airtel以近乎双头垄断的方式引领市场和收入份额。电信巨头的主导地位形成了高度集中的运营商市场格局，为新参与者设置了较高的进入门槛。这些公司的激烈竞争降低了资费，也推动了技术和服务的不断创新，确保了市场的持续活力与发展■

印度无线用户市场份额（2024年12月）



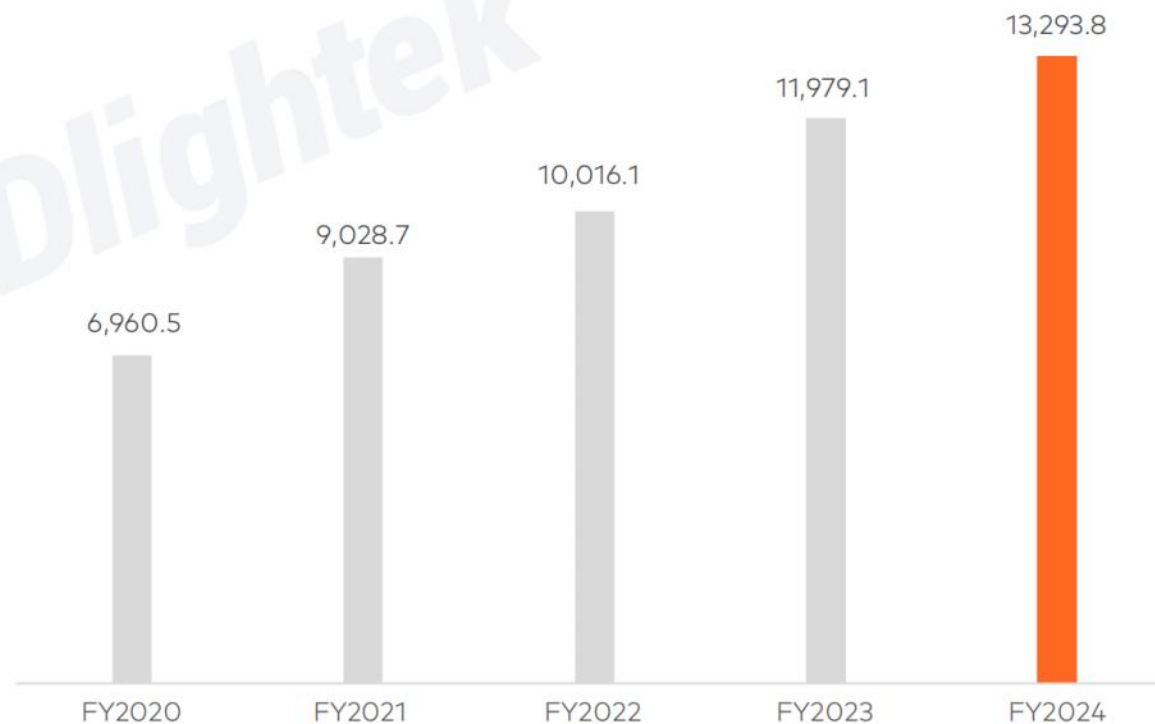
Jio强势入局，低价策略重塑电信市场

Reliance Jio是企业集团Reliance Industries旗下子公司，总部位于孟买，于2016年9月正式推出其服务，目前已成为印度最大运营商，也是全球第二大单一国家运营商，提供网络连接、光纤、移动设备、应用程序和商业解决方案等服务，其数字生态系统涵盖金融、娱乐、购物、健康、通讯、云存储和智能家居等领域。2024财年，Jio在印度的无线用户数量达到约4.82亿。

Jio进入市场的策略是以极低的价格提供高质量的服务，以迅速占领相当大的市场份额。Jio将每GB数据的平均价格从250卢比降至10卢比，还为用户提供了一项极具诱惑力的优惠——每天免费提供4GB数据流量。这种激进的策略为Jio带来了爆炸式增长，在短短六个月内就吸引了1亿用户，其中许多人是生平第一次使用移动互联网。在Jio推出后的六个月内，印度就成为全球最大的移动数据使用国，每月消耗的数据流量超过10亿GB，而之前仅为2亿GB。

Jio的进入极大地改变了印度的电信格局，电信运营商为了留住用户，纷纷削减价格并提高服务质量，许多竞争对手在激烈的价格战中苦苦挣扎，导致收入下降并被迫进行整合■

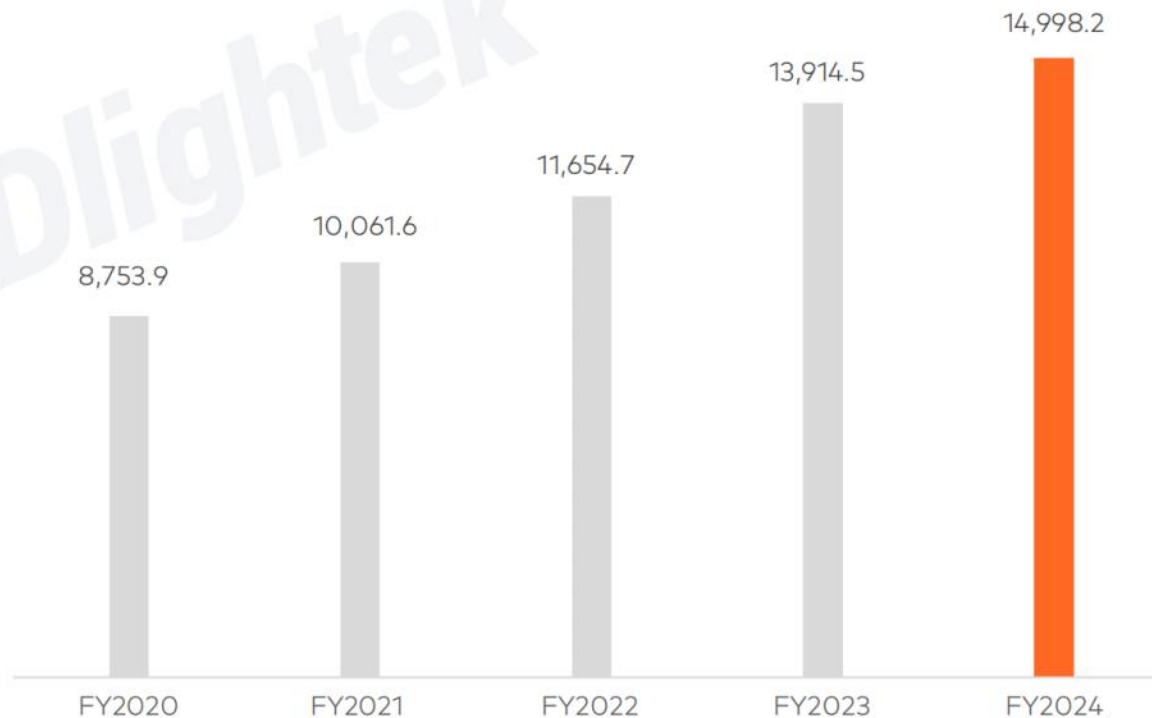
Reliance Jio 年度收入（2020-2024财年）（单位：亿印度卢比）



Airtel引领创新，率先推出4G服务

Bharti Airtel成立于1995年，是印度第二大电信运营商，总部位于新德里，业务范围横跨亚洲和非洲，在15个国家/地区拥有超过5.5亿客户。Airtel在城市和农村地区都拥有强大的影响力，是Jio重要的竞争对手。Airtel作为创新先驱，于2012年率先在印度推出4G，揭开了印度4G时代的序幕。近年来，Airtel一直致力于增强其技术基础设施。截至2023年10月，该公司已投资约合84亿美元用于网络扩展和升级。除传统电信服务外，Airtel还提供音乐和视频流媒体服务、数字支付和金融服务。对于企业客户，Airtel提供一系列解决方案，包括安全连接、云和数据中心服务、网络安全、物联网、广告技术和云通信。Airtel在2016年推出了Airtel Payments Bank，成为印度数字银行领域的重要参与者■

Bharti Airtel 年度收入（2020-2024财年）（单位：亿印度卢比）



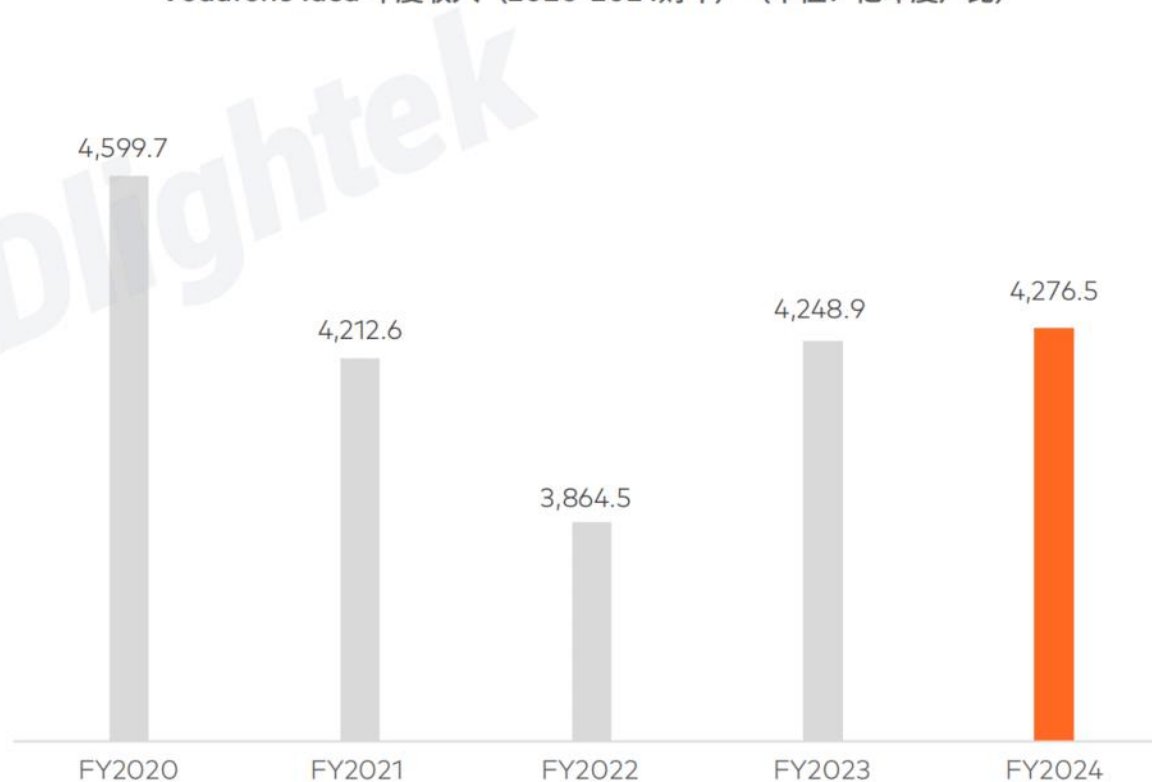
Vodafone抗衡激烈竞争，债务困境制约发展

Vodafone Idea是印度第三大电信运营商，成立于2018年8月，由Vodafone India和Idea Cellular合并而成，以应对Reliance Jio引发的激烈竞争，标志着印度电信行业的重大整合。除核心电信服务外，该公司还提供移动支付、娱乐和物联网解决方案等一系列数字服务。

近年来，Vodafone Idea面临着严重的债务危机，一方面是价格战带来用户流失和收入压力，另一方面是因为欠下印度政府巨额的频谱费和AGR费用。财务危机限制了Vodafone Idea进行网络改进扩张和投资基础设施的能力，因此在5G市场上处于落后地位。不过，据最新报道，印度政府正在考虑采取一系列措施防止其破产，包括延长还款时间和改变利息计算方式，以避免双头垄断的格局，促进电信市场的竞争。

Vodafone Idea拥有庞大的频谱组合，可满足日益增长的数据和语音需求。该公司正在开发基础设施，以引入更新、更智能的技术，通过创新产品为用户和企业客户提供具有前瞻性的数字服务和线下服务■

Vodafone Idea 年度收入（2020-2024财年）（单位：亿印度卢比）



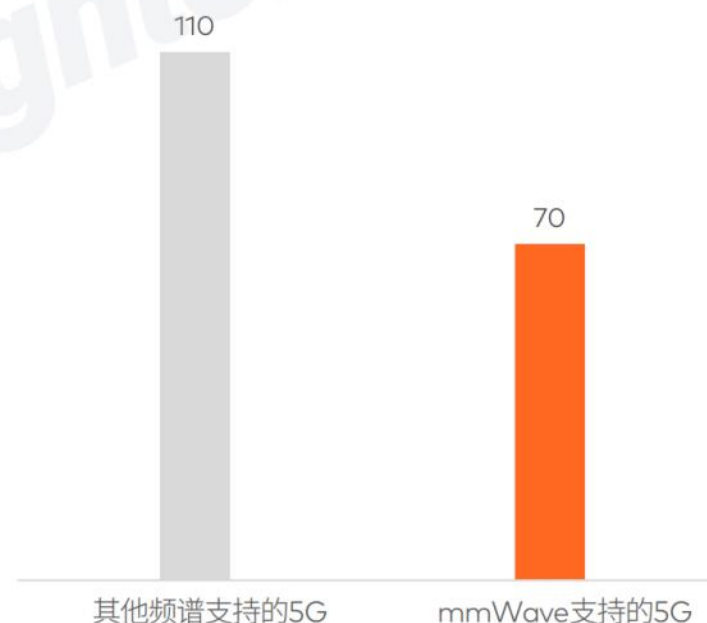


03 印度 运营商行业趋势

5G与卫星通信齐头并进，数字基建扩张行业实力

据统计，2023至2040年间，5G服务将为印度带来4,550亿美元的经济贡献。另外，继印度政府在2024年解决卫星通信频谱分配冲突之后，已有多家卫星通信服务提供商获得了所需的批准，印度很可能在2025年推出卫星通信服务，这将极大改变偏远地区和农村地区的网络覆盖，缩小数字鸿沟。与此同时，印度的数据中心行业将持续发展，预计到2026年，印度的数据中心行业将增长66%，其中人工智能的普及是这一增长的关键推动力。最近，微软宣布未来两年将在印度投资30亿美元，以增强其在印度的云和人工智能基础设施，包括建设新的数据中心和提升1,000万人口的人工智能水平。预计未来将会有更多科技巨头和其他公司投资印度的数据中心行业。这些趋势将共同推动印度运营商行业的进步和创新■

5G对印度服务业经济影响预估（按频谱划分）
（2023年-2040年）（单位：亿美元）



绿色电信减少碳足迹，政府推动农村电信普及

绿色电信的概念旨在通过降低能源消耗来减少电信行业的碳足迹。为此，印度政府提议在新能源和可再生能源部（MNRE）与电信部之间成立一个联合工作组，以在电信领域推广绿色技术，包括电信环保设备制造、电信建筑环保设计，以及电信废物的安全处理等。此外，在政府普遍服务义务基金的补贴支持下，印度计划为超过62,443个无覆盖村庄提供乡村电话设施，从而提升农村地区的电信密度。这些举措反映了政府对电信行业良性发展及可持续发展的重视，也彰显了其对缩小城乡数字鸿沟和促进社会公平的承诺■

印度城市与农村电信密度（2024年9月）

	 无线	 有线	 总计
总体电信密度	82.07%	2.63%	84.69%
城市电信密度	125.08%	6.78%	131.86%
农村电信密度	58.16%	0.32%	58.48%

数据来源：India Brand Equity Foundation；Telecom Regulatory Authority of India。

04 印度 运营商行业机会与挑战



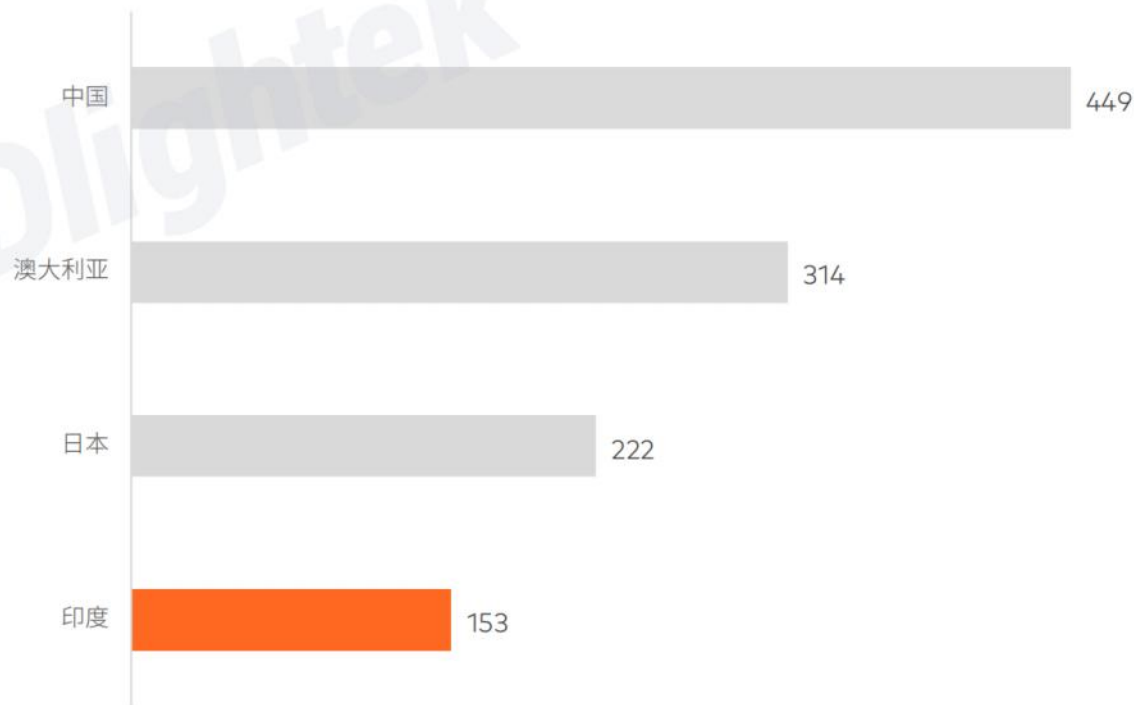
积极政策吸引外资，6G布局助推行业创新与增长

印度政府采取积极举措，致力于创造有利的监管环境，以鼓励投资并促进电信领域的创新。自2021年印度政府宣布允许100%的外国直接投资进入电信行业以来，外国直接投资为印度电信公司网络扩张和基础设施注入了大量资金，促进了尖端电信技术的应用，也刺激了就业机会的增加和经济增长。

另外，印度政府已公布6G路线图，准备利用第六代无线技术（6G）的变革力量，进一步巩固其在全球数字领域的领先地位。这些积极的政策和技术布局为印度运营商行业带来了巨大的机会。

然而，尽管印度的互联网用户数量位居全球第二，其互联网普及率却不及全球平均水平，表明数字鸿沟依然显著。此外，印度数据中心的数量在全球排名尚未进入前十，这意味着仍需大力推动数字基础设施建设，才能满足快速增长的数字需求。这些挑战固然对印度电信行业的长足发展构成了压力，但同时也揭示了行业的广阔潜力和巨大发展空间 ■

亚太地区国家/地区数据中心数量（2025年4月）（单位：个）



结语

印度电信行业目前是该国经济和技术进步的焦点。数据服务需求不断增长，推动了印度电信行业的规模和价值不断扩大，吸引了国内外的行业相关参与者浓厚的兴趣。在技术进步、行业竞争和政府支持下，印度的电信行业正处于充满活力的增长道路上。电信行业不仅对印度的社会经济发展至关重要，也是印度达成万亿美元数字经济体愿景的关键所在。政府牵头推广绿色电信，并继续在推动数字基础设施建设和缩小城乡数字鸿沟方面发挥关键作用，体现了政府对行业良性发展及可持续发展的决心。



**Navigate the emerging
market landscape.**