

手机直连卫星相关产业链尚处“0到1”阶段

9月8日,苹果公司发布2022年度的最新旗舰手机iPhone 14系列,此前传闻的直接与卫星连网的功能得到证实,将被搭载于新款iPhone中。苹果CEO蒂姆·库克表示,苹果将与卫星运营商进行合作,允许iPhone 14用户在遭遇紧急情况时通过卫星向联系人发送求救短信。

无独有偶,就在一天前,华为也在2022年度秋季发布会上正式推出了旗下最新Mate 50系列手机,在这款华为时隔两年之后再次发布的旗舰机型上,华为消费者业务CEO余承东宣布,其将拥有此前透露的“向上捅破天”的直连北斗卫星通信功能。

记者注意到,除头部的手机巨头吹响进军卫星通信领域的号角外,各路厂商也已跃跃欲试。9月6日,国内浙江吉利控股集团持股的公司星纪时代宣布,将推出首款直连低轨卫星的消费级手机。星纪时代方面透露,将通过5G+低轨卫星通信+近场通信实现全域覆盖、多端互联的天地一体化通信。

而作为提供联网的角色商业卫星厂商方面也已跟进。执掌“星链”的Space X公司创始人埃隆·马斯克便于近日表示,明年发射的第二代“星链”卫星将能够使用运营商的部分5G频段通信服务,这也意味着,届时搭载相关配件、且采用该公司卫星通信服务的手机都将可以连接到“星链”卫星并进行联网。



系统的现行能力的限制,因此能够实现的空地直连传输暂时只能停留在较短的文字信息,这也是目前手机联网卫星功能提供给救援这种优先级最高的服务的原因。

“以现在来看,华为与苹果两家为代表的手机厂商实现的连接卫星上网,只是意味手机直连卫星上网实现了一个从0到1的跨越。”蓝天翼表示,但依照目前的技术能力,手机直连卫星还无法做到像连地面网络一样畅快地使用互联网。

短期内为地面网络补充

“以目前手机直连卫星的原理,要实现超高速的通信能力,上限不由手机决定,而是取决于已经发射的在轨卫星的能力。”蓝天翼表示,如果是目前这种短报文的通信访问,以华为、苹果为代表的手机与低轨卫星直连即可实现,但要实现高速访问网络,最终还是要实现空地网络的融合。

这也意味着,卫星要去适应手机,以及整个地面这套现行的通信体制。周桂军进一步向记者进行了解释,以常见的手机访问移动互联网为例,先是手机通过地面基站完成无线信号的连接,然后再通过基站解析后,连入传统有线网络,最终完成网络访问的传输。

“手机直连卫星实现访问互联网,最终也需要通过连入地面的终端后才能访问传统核心网,而卫星的作用便可视作太空中的基站。”周桂军表示。

蓝天翼表示,如此一来,意味着整个卫星互联网体系需要做到和地面网络体系一致,而这种一致首先体现在频段的收发上。“手机与卫星的距离,远超过手机与地面基站的距离,因此要实现同等频率的接收,意味着卫星需要有更强大的天线。”他指出。

而这仅是其中的一项挑战,蓝天翼指出,整个卫星互联网的产业链都要跟地面系统进行适配,其中涉及各种组网、认证环节,因而,需要较长的周期去实现。

因此,杨光认为,未来一段时间内,手机通过卫星连网会作为地面通信网络的重要补充,如在人口稀少的农村地区,以及森林、沙漠、海洋等传统地面网络信号差的荒野地区,卫星将会发挥重要的作用。

此前,中国信科集团副总经理陈山枝博士在接受采访时也曾公开表示,低轨卫星通信的定位应该是与5G实现差异化互补,到6G时代,陆地移动通信和低轨卫星通信则将实现有机融合,从而最终实现空天网络的一体化。

产业处爆发前夜

虽然手机直连卫星的体验尚未达到消费级市场的理想预期,但终端厂商近来的频频动作已经开始直接拉动上游细分产业链的增长效应。

短报文芯片厂商是本次最直接的受益方。海通国际发布的研报显示,随着北斗三号短报文业务在消费市场的不断渗透,将带来支持RNSS/RDSS双模应用的短报文芯片的大量需求,预计2025年中国短报文芯片市场空间约在296亿元。

据蓝天翼透露,由于收发北斗短报文的基带射频芯片需要集成到手机的系统芯片中,这意味着相关芯片厂商将成为近期产业关注的对象。以声光电科为例,其2022年半年报显示,旗下三家子公司报告期内研发费用同比增2118%,主要用于新一代北斗三号短报文SoC芯片等产品研发,其开发的北斗短报文芯片已成功应用于移动智能终端。

而长期来看,杨光认为,苹果、华为的入局,会拉动更多终端产业链开始关注卫星互联网,并与其合作,从而带动整个卫星互联网产业的市场空间。据智研咨询数据显示,2021年,我国卫星通信市场规模达757.7亿元,其中细分领域大众消费通信服务市场规模为6149亿元,卫星移动通信服务市场规模为298亿元。

而针对直连低轨卫星手机产品,星纪时代CEO王勇表示,目前移动通信网络在陆地上的覆盖只有20%-21%,80%的陆地还没有被覆盖,卫星却能够真正实现全域覆盖,如果掌握了低轨卫星通信,仅解决覆盖这个问题就能带来巨大的增量。

华泰证券(13280.014.107%)研报指出,随着智能手机端逐渐完善直连卫星上网功能,卫星互联网生态有望进一步完善。“目前手机直连卫星只是完成从0到1的跨越,商业发射卫星技术成熟之时,或许才是其在消费市场真正爆发的时刻。”蓝天翼表示。

据《中国经营报》

中断食品饮料业“两连冠” 煤炭业净资产收益率登顶

净资产收益率,是反映股东权益的收益水平指标,指标值越高,说明投资带来的收益越高。数据显示,煤炭行业半年报净资产收益率首次超过20%,超过食品饮料行业成为净资产收益率榜首。这一数据表明,煤炭行业整体盈利能力有明显提高。受益于煤炭价格上涨,行业净资产收益率自2020年下半年开始逐期增加,由2020年半年报的9.85%增长到今年半年报的22.54%,行业景气度持续提高。

从过往数据看,食品饮料行业拥有稳定的收益,净资产收益率常年维持在20%上方,是A股中收益较为稳定且回报较高的行业,在2020年报、2021半年报、2021年报连续三期成为行业中净资产收益率榜首,本次半年报亦稳定在榜单前两名之内。

与2021年末相比,五个行业净资产收益率大幅增长,通信板块增长最为显著,由去年年末的41.2%增长到78%。随着去年下半年中国电信、今年年初中国移动的上市,通信行业三大运营商A股,提升板块整体盈利水平。

电力设备行业现金流良好

公司经营活动现金流量的变化,可以反映出企业经营形态以及由此产生的竞争力,是判断一个公司实力的重要指标之一,其编制不易受到财务报告技巧的影响。一般来说,公司经营活动产生的现金流净额提升,意味着资金环境整体改善,回款能力得到提升,对企业盈利能力增长有显著效果。

数据宝统计,剔除金融类行业后,石油石化行业实现的平均经营现金流净额远超其他行业,达到7269亿元,另外还有煤炭行业居前。从行业成长性来看,通信、家用电器、有色金属三个行业平均经营现金流相比去年同期都有翻倍以上的增幅,另外还有电力设备行业同比由负转正,相比去年大幅改善。

电力设备行业受益于新能源补贴陆续到位,现金流问题逐步得到修复。5月11日,国常会表示要在前期支持基础上,再向中央发电企业拨付500亿元可再生能源补贴。今年以来,新能源补贴一直在持续推进,在《2022年中央政府性基金支出预算表》中,“其他政府性基金支出”从2021年的928亿元增加至4528亿元,为新能源补贴拖欠的解决提供了资金支持,绿电运营商现金流问题大幅改善。

受到疫情的影响,六个行业平均现金流大幅下降,房地产、社会服务、建筑材料同比降幅超过50%,交通运输、机械设备、国防军工由正转负。值得注意的是,随着稳增长政策逐渐发力,叠加楼市利好政策频出,多个头部房地产企业二季度经营现金流好转,万科A、保利发展、滨江集团经营现金流由负转正,二季度经营活动现金流均在百亿元以上。

商贸零售、社会服务受疫情影响

整体来看,上半年大部分行业经营效率有着不同程度的下滑,从而对盈利能力造成一定的拖累。数据宝统计,剔除掉金融行业后,21个行业总资产周转率相比去年同期下降,商贸零售、社会服务降幅最为明显,同比降幅在30%以上。

受上半年多地疫情散发影响,社会服务和商贸零售板块多个经营数据大幅下滑,出行减少使得酒店、免税、餐饮、零售板块经营承压。值得注意的是,部分细分领域行业有亮点,比如商贸零售板块中专业连锁板块大幅向好,另外教育板块随着企业向职教、素质教育、教育信息化转型稳步推进,经营效率同比小幅提升,行业恢复到双减前水平。

据《证券时报》

讲文明 树新风 公益广告

江山就是人民 人民就是江山