

2018 全球通信业发展三大特点

□ 特约撰稿 陈凯

>> 图说新闻



入冬以来,较多侵害椰子树的椰心叶甲虫向槟榔树转移,海南省琼海市塔洋镇的农民采用无人机灭杀,效率成倍提高,而且从树顶喷洒农民比人工从地面往上喷洒效果好得多,每亩槟榔杀虫仅需100元。图为当地农民用无人机灭杀虫。 中新社 蒙钟德/摄

>> 资讯

AT&T 今年拟启动 5G 服务

美国电话电报公司(AT&T)4日宣布他们将于2018年下半年在美国十几个城市率先推出5G网络服务。作为美国第二大无线运营商,美国电话电报公司表示,如果进展顺利,他们将成为全美首个引入这项技术的公司。此前,第3代移动通信合作计划(3GPP)通过了国际5G标准。

“我们在今年将加快脚步应

用5G技术,引领消费者和商业发展进入互联互通的新时代。”美国电话电报公司技术与运营主席梅丽莎·阿诺尔迪(Melissa Arnoldi)在4日的记者发布会上表示,“5G网络拥有超高速和超低延迟的特点,将支持虚拟现实技术,无人驾驶汽车以及浸入式4K高清视频等。”

(据1月8日人民网消息)

与 SIM 卡说再见为时尚早

某些人发现中国联通低调上线eSIM卡服务后,萌生出业界有大事要发生的联想。

“2017年12月25日,华为Watch 2 Pro、Ticwatch S两款智能手表可以激活eSIM服务的关键信息是,没有Apple Watch Series 3!”通信行业专家柏松说,“这标志着我国相关行业政策没有松动,这种先试先行不代表短期内手机告别SIM卡。”

与传统SIM卡不同,eSIM卡不是独立的可移除零部件,它直接嵌到设备芯片上,可让移动终端做得更轻薄,在理论上让用户有了更灵活选择运营商套餐、甚至随时更换运营商的可能。

柏松认为,苹果2017秋季发布会最大的亮点不是iPhone X,而是可以联网、通话的Apple Watch Series 3。苹果的这个“动作”对行业甚至产业链有价值。

柏松说:“当中国联通首次和苹果展开eSIM测试时,产业界的期望值很高,如果业务开展顺利,对全球运营商将是最好的示范。可惜,Apple Watch Series 3在

中国联通的用户测试很快被叫停。可能是申请参加测试的用户太多,超出了‘试用’的范畴。”

一个手机号码在多个设备中使用,在我国一直颇有争议,目前我国运营商的“一号多终端”业务只有“试用”许可。最著名的案例是,2015年7月,中国移动的一号多终端平台投入商用,12月“和多号”投入商用,2017年2月,因360手机云平台漏洞被利用,“和多号”躺枪,被关停整顿。

“所以你看到的是,中国联通目前可运行eSIM功能的两款智能手表,不能和你的手机共用一个号码。”柏松强调,eSIM卡应用在个人终端领域的大规模应用还待政策的支持,运营商不会因惧怕竞争而有意拖延该业务。

对此,中国移动前员工、电信行业著名专家宁宇亦认为,eSIM不会直接颠覆运营商,但它的“换号不换卡”模式,会加剧运营商之间的竞争,尤其在物联网以及那些对用户ID不敏感的新领域,更将是刺刀见红的肉搏。

(据1月3日《科技日报》)

2018年,预计北美、欧洲、拉美、亚太等地区通信业收入增长率将大致保持稳定。北美主要是因为无线竞争加剧,以及传统行业有线业务下滑。欧洲则源于综合电信提供商的持续复苏支撑、财务状况改善的拉动。拉丁美洲增长持平,负面的影响主要为债务杠杆率较高、竞争环境激烈、经济复苏缓慢。在亚太地区,预计区域GDP稳定增长。尽管需要持续资本投资,移动数据消费支持电信运营商的信贷质量。竞争加剧可能导致对增长产生负面影响。

有线、无线、有线电视的区域发展趋势

在美国有线细分市场,预计收入将以5%左右的水平下滑,用户更多转用无线和光纤,而不是DSL宽带;在无线领域,2018年收入将有一位数的下滑,用户增长幅度有限,ARPU增长较低。这反映价格竞争激烈。目前,所有运营商都提供了无限流量计划;有线电视提供商的收入增长将在5%左右。边际收入相对稳定,源于节目成本的上涨和被高利润宽带业务提供的增长。因DOCIS升级,有线电视业务会在2018年有稳定的资本支出。

在欧洲,预计竞争依然激烈,在普及率高的市场表现出分化和成熟条件。由于增长前景疲软,持续削减成本是提高盈利能力的主要途径。假设手机价格趋于稳定:市场整合和更多融合服务的提供,有助于许多市场的适度竞争。移动数据的货币化有助于抵消语音和短消息服务(SMS)的商品化下降。同时,由于固定宽带灵活的价格、多播产品的普及率增加、网络电视(IPTV)质量的改进,以及高速宽带的提供,ARPU呈现平稳改善趋势。尽管电信公司基本完成4G部署,但与有线电视竞争和容量升级,导致其资本支出将在未来两年平均占收入的19%。同时,光纤增长将依靠宽带用户的增加和捆绑产品的交叉销售。而有有线电视运营商的资本支出在未来两年将占收入的22%。

拉丁美洲收入增长预计在5%左右。行业将继续由固定移动、语音到数据的转型。从预付费向混合和后付款计划过渡成为趋势。4G无线网络覆盖率将增加,驱动

更高的数据使用和收入。

在亚太地区,移动数据需求仍将保持强劲增长态势,有线语音收入继续下降。这支持大多数电信运营商的全面增长。预计发展中市场将面临激烈竞争,比如:印度和泰国等。因为小企业采取积极的定价策略增加市场份额,整体资本支出因持续投资而维持高位,这源于4G和光纤宽带的投资需要。主要信贷措施,如大多数运营商债务与EBITDA可能会保持稳定。东南亚的一些企业竞争激烈,资本支出需求高。

监管环境的变化

美国监管环境变化侧重于几方面:通过重新分类互联网服务提供商和“信息服务”,完成对互联网的第二章管理标题I分类更新;取消“一般行为准则”,审查可能违反互联网规则中没有涉及的原则;确定是否保留、修改或删除所谓的亮线开放互联网规则,应对阻止互联网访问、限制和互联网接入的支付优先级;将移动宽带重新纳入私人移动服务中。

监管是欧洲关键的风险因素,最近全球电信和有线电视网民调查显示,48%的被访者认为,欧洲电信业的主要风险是监管。网络和费率管理被视为关键的风险,而网络监管给运营商带来的风险越来越大,网络监管包括对网络接入的批发,例如移动的MVNO、固定的本地环路解绑。

拉丁美洲在过去几年来出现一系列监管变革,改变了行业竞争格局。监管机构一直在促进市场竞争、保护终端用户。2018年,监管预计不会有重大变化。

在亚太地区,目标是改善消费者连接性和成本的监管,导致竞争更加激烈。这为新加入者铺平道路。在澳大利亚,政府推动国家宽带网络(NBN)的建立,在结构上将Telstra固网服务分开,导致固定宽带市场竞争加剧。

行业发展呈现三大特点

首先,宽带是产业发展的关键。技术变革对语音、视频和传统数据收入产生压力,但预计高边际收益的宽带(无线和有线)将保持强劲增长。服务捆绑举措将支持适度收入增长(除美国以外)。在发展中市场,经济情

况和宽带普及率改善,将使收入增长保持在5%左右。

其次,竞争和监管限制了盈利能力的提高。预计在成熟市场,竞争将加剧。监管有利于更多的竞争,限制行业的整合。市场份额失衡将阻止行业近期盈利能力的大幅度改善。通过捆绑和差异化产品,运营商有机会改善用户经济性和降低成本。

再次,稳定的资本密集度将推动自由现金流增长。整个行业的资本支出水平将保持高位。消费瞄准宽带基础设施,电信企业有望投资光纤建设和无线容量。新兴市场的电信提供商将加速4G投资,美国开始投资5G。预计无线频谱支出会有所下降,相对于近几年拍卖和5G的演变技术。但是,资本密集度(资本支出占GDP比例)收入保持相对稳定。加上较低的借贷成本,有助于增加自由现金流量。

面临的机遇和风险

一是竞争。电信运营商和有线电视提供商面临的主要风险依然是激烈的竞争,这可能会导致用户流失,定价压力的增加会影响现金流,特别是在成熟市场。随着分销系统融合和运营商努力维持用户关系,竞争风险或上升。鉴于这一行业需大量投资,对许多企业至关重要的是扩大规模并尽量减少用户流失。多数新投资可创造机会,使企业获得差异化,特别是在新技术的早期阶段。

二是技术转变和消费者偏好的变化。由于技术进步和消费者偏好变化,数据和视频的需求增加。但激烈的竞争和服务的商品化,可能会限制从这些机遇中受益。在有线领域,消费者已减少传统电视业务的使用,增加OTT视频的使用。电信运营商要减少破坏性技术的威胁,如OTT,需最大限度谨慎投资保持信用质量,持续开发差异化产品,通过产品和服务获得好的回报。

三是并购和财务政策。增长放缓、竞争加剧、借贷成本低促进企业积极追求并购。企业通过扩大规模、降低成本、限制竞争和多元化业务,实现垂直整合模式。在低增长、低利率环境下回笼资金使派息和股票回购增加。

(本文系个人研究之观点,不代表本报立场。作者系国际通信业研究专家)