

2015年将发射4至5颗新型全球组网卫星

北斗导航系统开启全球化征程

□本报记者 王荣



新华社图片

北斗概念上市公司2014年业绩情况					
证券代码	证券简称	2014年营业总收入(万元)	营业总收入同比(%)	2014年净利润(万元)	净利润同比(%)
600879.SH	航天电子	490179.83	19.37	24643.39	7.01
600118.SH	中国卫星	466410.38	-2.90	35635.04	16.53
002465.SZ	海格通信	295382.80	75.00	44272.66	40.04
002232.SZ	启明信息	138763.66	3.52	768.79	1.00
002405.SZ	四维图新	105901.32	20.22	11750.20	11.56
002044.SZ	江苏三友	71606.02	-6.91	4951.31	894.15
300101.SZ	振芯科技	40719.74	56.13	5151.93	436.04
300177.SZ	中海达			9784.15	-9.22
002383.SZ	合众思壮			4009.89	309.12
300013.SZ	新宁物流			671.90	36.77
300053.SZ	欧比特			2648.05	-5.48
300045.SZ	华力创通			4792.36	234.03
002151.SZ	北斗星通			3126.68	-27.56
600501.SH	航天晨光			8675.01	124.43
300036.SZ	超图软件			4601.50	-15.98
300075.SZ	数字政通			12382.87	31.68

北斗系统正式提供服务之后，应用成为政策主要鼓励方向。为推动卫星导航、卫星通信、卫星遥感等卫星及应用产业项目加快发展，发改委牵头战略新兴产业发展基金设立了卫星及应用产业发展项目。2012年推出首批卫星及应用产业发展专项，2015年将批准下发第四批专项资金。

知情人士透露，专项扶持资金每年约10亿元左右，今年专项的申报工作即将启动。

此前，北斗星通、中国卫星、海格通信、中海达、数字政通、四维图形等众多北斗产业链上市公司申报的项目入围，并获得资金支持。若上市公司与科研单位联合申报，

经过两年的培育，北斗产业在2014年已经出现爆发趋势。Wind统计显示，北斗产业链上的16家上市公司中，12家去年业绩出现增长，龙头公司振芯科技去年业绩增长超4倍。

这或许只是北斗产业爆发的开始。《国家卫星导航产业中长期发展规划》提出，到2020年，中国卫星导航产业规模将超过4000亿元。北斗卫星导航系统及其兼容产品将在国民经济重要行业和关键领域得到广泛应用，在大众消费市场逐步推广普及，对国内卫星导航应用市场的贡献率达到60%。

目前北斗应用对上市公司业绩拉动主要表现在国防应用领域。中信证券分析师指出，我国军事卫星通信普及率及使用率明显偏低，美国及北约约为85%，我国不到

今年专项即将启动

原则上，专项基金的40%补贴研制单位，60%补贴应用单位。

专项基金开展近四年来，推动了北斗在各个领域的应用。例如，陕西重汽公司联合中国航天科技集团陕西电器研究所获得资金支持的《基于“北斗”系统的公路货物运输安全综合监控系统研发及应用》项目；中国人保财险联合北京师范大学等单位获得支持的《基于遥感技术的农业保险精确承保和快速理赔综合服务平台与应用示范》等。

早期，北斗除了国防军工，在民用领域主要是为渔业、气象、交通提供服务。据介绍，北斗可提供远海及近海船舶的位置监

北斗产业全面爆发

10%，未来我国卫星通信军用终端设备市场规模将达到100—200亿元。该分析师还预测，2014年国内军用雷达市场空间在100亿元左右，未来10年有望增长至500亿元，年复合增长率约为17%。

随着北斗应用产品在国防军工市场的爆发，相关上市公司业绩大为提振。振芯科技2014年实现营业收入4.07亿元，同比增长56.13%，归属于上市公司股东的净利润5152万元，同比增长436%。海格通信2014年北斗导航销售量同比增长108%，全年获得超过4亿元订货，订单合同超过4.6亿元。

今年军工领域的订单还在持续释放。如海格通信近期接连公告北斗订单情况，一季度尚未过去，公司已经接到两笔重大合同，合计金额达2.52亿元。

控，北斗短信与手机短信互联互通，为渔船提供及时精准的气象和海况信息。目前北斗船舶入网用户3万余个，伴随手机用户10万余个。

“北斗卫星与数据挖掘、物联网等技术手段相融合，将在智慧城市建设中发挥作用。”在北斗航天集团日前组织的“北斗沙龙”论坛上，与会专家如此判断。

据悉，目前广东省借助珠三角地区卫星导航产业体系完备的优势，打造了基于北斗的公共运营服务平台，开展了城市管理、智能交通、综合执法、人身安全保障服务、公务用车监管等北斗应用示范。

“民用市场刚启动。”国信证券的分析师指出，北斗产业发展遵循先国防安全领域，然后行业应用，最后大众消费市场的发展路径。近日由中国中电国际卫星应用技术创新中心研发的新一代北斗兼容型SOC系列导航模组，实现了技术突破，价格成本被控制在30元以内，与单GPS模组处于同等价格水平，打破了长期限制“北斗”市场化推广的价格瓶颈，为在我国民用市场的普及奠定了基础。

北斗专家李东航也介绍，去年一年，北斗的市场发力要大于GPS，全年与北斗直接相关的产品及系统建设总体实现了1400亿元的产值。

“这是国内导航企业弯道超车的一个机会。”再承其认为，北斗对国内企业来说是一个机遇。

公司2015年初就累计获得2.52亿军工订单，北斗导航和卫星通信等新业务逐步进入收获期。2014年，公司累计已签订的北斗导航合同约4.6亿元，大幅增长2倍，公司军用主营产品订单创历史新高。

海格通信表示，公司今年将以北斗导航产业园启用为契机，成立北斗产业集团，促进集团内各单位北斗业务的融合和协同，以期实现北斗板块的规模化发展。

华力创通3月份最新披露的《投资者关系活动记录表》显示，公司北斗的增长主要集中在军品订货，北斗的民用主要是在交通领域以及一些行业应用，比如民政、渔业、林业等的特殊应用。

振芯科技北斗业务的目标用户集中在军方，从中标“北斗一代”军用终端研制任务开始，公司持续参与北斗军用装备的研制任务。信达证券分析师认为，随着国防信息化的高速推进，公司北斗业务高速增长前景可期。

■ 重点公司点评

振芯科技 业绩拐点显现

北斗卫星导航应用市场大幕拉开，以北斗业务为主管的振芯科技已经率先受益。2014年，公司营收增长56.13%，净利润增长436.04%，实现扭亏为盈。其中，公司北斗卫星导航应用和视频图像应用两大主业分别增长70%和56%。

振芯科技的北斗产业优势在于技术研发，尤其是基础芯片研制领域实力雄厚。2014年，公司完成了多款基带、射频类芯片以及天线、功放新产品的研制工作。公司北斗业务的目标用户集中于军方，从中标“北斗一代”军用终端研制任务开始，公司持续参与北斗军用装备的研制任务。随着国防信息化的高速推进，公司北斗业务高速增长前景可期。

面对移动互联网蓬勃发展的浪潮，公司提出“卫星移动互联网”的发展战略，将移动互联与卫星导航相结合，以互联网思维和持续的技术创新助力北斗业务深入发展。

振芯科技目前停牌筹划重大事项，外延式并购或是大概率事件。当前国内从事北斗产业的相关公司超过6800家，从业人数约为15万—20万人，总投资规模在500亿元左右，整个产业呈现“小、散、乱”状态。公司或利用自身的融资优势，通过收购产业链上（下）游公司，来弥补自身的短板，迅速切入相关领域，从而强化公司在北斗产业链中的地位，进而发挥协同效应促进业务发展，提高公司的整体盈利能力。

华力创通 民用订单实现突破

北斗业务迅猛发力，带动华力创通收入快速增长，公司预计2014年度盈利4634.18万元—5064.6万元，同比增长223%—253%。公司是目前六家入围北斗军用产品的企业之一，且在北斗军用细分领域具有一定优势，未来有望在北斗军用市场获得稳定的市场份额。

华力创通介绍，公司北斗业务的增长主要集中在军品订货。北斗的民用主要是在交通领域以及一些行业应用，比如民政、渔业、林业等的特殊应用，可喜的是，公司在民用订单上也将实现突破。

公司与广东好帮手电子科技有限公司签订了1.82亿元的民用订单，好帮手公司将向公司采购车载北斗/GPS多媒体智能模组共计65万套。目前项目执行有所延迟，今年上半年估计会有少量供货，具体供货量要根据好帮手的订单情况而定。

公司最新披露的《投资者关系活动记录表》显示，公司以空间信息和卫星应用作为发展方向，业务集中在卫星导航和卫星通信，其中卫星导航仍会以北斗为主要利润增长点，未来三到五年北斗会是一个放量的过程。在北斗业务趋于平稳以后，公司会在卫星通信领域有所发力。

中国卫星 北斗主力供货商

中国卫星的卫星导航业务分布于子公司航天恒星空间、航天恒星科技及其下属的北京星地恒通，合计贡献公司卫星应用业务板块约1/4的收入。

2014年，公司在卫星导航领域完成数百台套产品的科研生产，首次实现GNSS技术的高轨和深空应用，支撑了公司在高端导航产品领域的主体地位。同时，公司北斗用户终端设备实现技术定型，参与某型北斗系统用户终端招标，四个型号产品全部入围，其他部分型号产品已通过用户定型评审，有力巩固了公司主力供货商地位。

北斗三号MEO-1导航试验卫星的发射，拉开了全年航天发射活动的序幕。据媒体公开信息，今年我国计划完成20次宇航发射，将40余颗航天器送入空间预定轨道，发射量和入轨航天器数量分别同比增长25%和90%。发射次数将超越2011年和2012年的19次，入轨航天器数量将超过2012年的28颗，皆创出历史新高。中国卫星作为行业龙头，将受益航天发射活动。

海格通信 连获北斗订单

海格通信2014年北斗业务成绩喜人。2014年，公司实现营业收入29.54亿元，同比增长75.43%；实现净利润4.43亿元，同比增长35.72%。其中，北斗导航销售量同比增长108%，全年获得超过4亿元订货，订单合同超过4.6亿元。

1月9日，海格通信公告，与特殊机构客户签订北斗导航及电台等项目，共计1.25亿元；3月13日，公司再获得1.27亿元的北斗订单，合同供货时间为2015年相应月份。这意味着，今年一季度，海格通信的北斗订单量已超去年北斗业务营收的60%。

北斗导航是海格通信的重要核心业务之一。针对北斗市场的快速增长，公司加大资源投入，依托行业积累和资本优势，通过并购、合作完善了“芯片→模块→天线→整机→系统”的全产业链布局。公司生产的北斗导航天线在国防用户领域市场占有率第一；2013年10月，在特殊机构用户北斗二代设备研制5个项目评标中，公司参与了4个项目，并全部中标，其中3个型号排名第一，1个型号排名第三。

海格通信北斗产业园建设已进入尾声，将为公司北斗业务发展提供良好的物理平台。以北斗导航产业园启用为契机，公司成立北斗产业集团，促进集团内各单位北斗业务的融合和协同，以期实现北斗板块的规模化发展。北斗导航将是公司未来增长最快的产业板块之一，预计3—5年实现产值20亿元。

目前，海格通信已由通信、导航领域的军工企业，发展成为拥有无线通信、北斗导航、卫星通信、通信服务、频谱管理、模拟仿真、气象雷达等多个专业板块、军民融合发展的电子信息产业集团。（王荣）

北斗启动全球化

2012年年底，中国成功发射4颗北斗导航试验卫星和16颗北斗导航卫星，北斗区域组网完成，正式为亚太地区提供服务。经过两年准备，今年北斗卫星开始新一轮的发射，为北斗全球组网服务。

3月20日，在北斗航天集团挂牌仪式暨“北斗沙龙”论坛上，有关部门对外发布了新的卫星发射计划，预计到2020年，我国将建成由5颗地球静止轨道和30颗地球非静止轨道卫星组网而成的全球卫星导航系统——北斗，实现全球区域覆盖，并且国内精度达到2.5米。

中国卫星导航系统管理办公室主任冉承其此前表示，2015年我国将发射4至5颗新型全球组网卫星。这意味着，今年北斗卫星发射或相对较为密集。目前，中国及周边地区上空的导航卫星数量多于欧洲、美国等地，发展高精度导航服务的条件更完善。但是，与美国的GPS、俄罗斯的格洛纳斯和欧洲的伽利略相比，北斗系统的国际市场占有率较低。

北斗系统正式提供服务之后，一直在寻求“出海”。去年年底，国际海事组织海上安全委员会审议通过了对北斗卫星导航系统认可的航行安全通函。这标志着北斗卫星导航系统被全世界认可。今年3月16日，中国北斗卫星导航系统与欧洲伽利略卫星导航系统频率协调达成一致意见。

招商证券分析师指出，此次协商成果，实际上是国际社会对北斗系统的全面认可。随着北斗导航系统全球组网的开始，卫星导航应用将获得大力推广，我们有理由相信北斗导航系统将成为继“一带一路”后又一国家名片。目前北斗系统已经为亚太大部分国家提供服务。2014年5月，由中国长城工业集团有限公司和北京合众思壮科技股份有限公司共同建设的北斗卫星导航系统首个海外组网项目——巴基斯坦国家位置服务网一期工程，构建工作在巴基斯坦完成。

去年底，新加坡建筑打桩工程项目采用北斗服务，北斗应用开始进入东盟国家的建筑工程和机械行业。日前，泰国有关部门负责人表示，泰方进一步了解了北斗导航技术在渔船上的应用，未来泰国渔船将有望安装北斗导航系统。

军用市场规模爆发

市场认为，信息化成为贯穿国防和军队现代化建设的主线，军工通信领域的北斗导航等细分行业将迎来较高景气度和较大市场空间。

根据GPS先军后民的产业发展经验，北斗应用初期，军用和特种行业将率先启动。北斗作为我国自主研发的高技术卫星导航系统，国家通过政策大力支持其发展和国产化运用，目前主打的军用市场将继续拓展。

今年2月，解放军总参谋部组织开展了北斗

卫星导航作战应用演练，并同步展示了北斗体系化应用成果。总参测绘导航局介绍，近年来全军围绕北斗作战应用，已初步构建了北斗应用和服务保障体系，实现了北斗态势掌控、短信指挥、作战保障能力的综合集成，北斗卫星导航系统已逐步融入现役指控系统和武器平台。

2013年起，总参谋部正式启动了全军北斗体系化应用工程，形成了一批以北斗位置跟踪报告系统为代表的典型应用成果。2014年5月，总参谋部又下发了《中国人民解放军卫星导航应用管理规定》，对推动卫星导航应用向体系化、实战化、常态化发展，提供了法规依据。

在加强军队信息安全建设的背景下，卫星导航在军工的国产化率将稳步上升。分析认为，按美国军用GPS投入占整个军费开支比重约1.5%估算，到2020年国内军用北斗导航市场规模将超过200亿。

北斗导航专家李东航认为，未来北斗军用

市场将会从目前单一的独立产品，逐渐以嵌入化的方式介入军方的信息化建设。也就是说，北斗军用采购形态上，不是作为一个独立设备独立装置，而是作为一种通信系统或者人员安全保障系统，甚至直接结合到武器的保障当中。

上市公司军用订单放量

2015年，北斗导航领域，各军兵种典型示范项目逐步完成科研定型，进入批量订货阶段，一批新的科研型号陆续立项。中信建投分析师认为，未来三年将是北斗军用市场的爆发增长期，市场空间有望每年翻番。以上市公司业绩为统计口径，2017年市场空间保守估计有望达到60亿元。海格通信、振芯科技等上市公司军用订单近两年已经开始放量。

海格通信1月8日公告，中标2015年首个军用重大合同1.25亿元，主要为北斗导航及电台等项目，合同供货时间为2015年相应月份。