



电子行业 9 月商业航天：关注卫星互联网



看好商业航天未来十年发展机会

正如我们 7 月 5 日所发布《2030 展望：虚实共生的低碳社会》报告中指出的，随着火箭回收技术、一箭多星、卫星载荷工业化制造等关键技术的不断成熟，以及以 SpaceX, Virgin Galactic, Blue Origin 为代表的一批商业航天企业在卫星通信、太空旅游、自动驾驶，甚至火星移民等领域的不断探索，全球商业航天市场有望在未来十年迎来快速发展。我们也看到一批中国的民营火箭、卫星及应用公司快速发展。商业航天系列报告会从火箭、卫星、商业应用以及政策等方面持续跟踪行业最新发展。

卫星互联网：Starlink 商业化落地加速，卫星互联网+物联网格局显现截至最近一次 9 月 13 日发射，SpaceX 今年共进行了 14 次 Starlink 卫星发射，在轨卫星已经超过了 1400 颗，计划在美、加、英、法、德、澳、新西兰等国家开始商业运营。SpaceX 8 月份收购卫星通信初创公司 Swarm，其主要提供面向 IoT 设备的低成本双向全球卫星服务，拥有 120 颗 SpaceBEE 小型近地轨道卫星。8 月 30 日，美国国防部航天局宣布计划新建“传输层 1 层”的低轨卫星网络，共计 144 颗卫星。7 月 19 日，我国天启星座 15 星成功进入预定轨道，在轨卫星达 14 颗，天启低轨物联网星座第一阶段正式组网完成，在国内率先组网并提供数据运营。

太空旅行：三家公司完成太空旅游首秀，带来商业航天新体验全球 7 月 8 月共进行了 23 次火箭发射活动，向太空送入共 215 个航天器。过去一个月，维珍银河、蓝色起源、SpaceX 均完成各自首次载人太空商飞，维珍银

河“团结”号、蓝色起源“新牧羊人”号分别提供高度 80 公里、100 公里的亚轨道观光服务，SpaceX 则提供高度 575 公里的绕地飞行服务。其中 SpaceX 在 9 月 16 日发射的“灵感 4”是人类首次将完全由平民组成的宇航机组人员送入太空。维珍银河此前太空旅行服务价格 25 万美元，约 600 人预定服务，首飞后恢复售票，涨价至 45 万美元。预计到 2030 年，包括亚轨道和轨道在内的太空旅游市场价值将达到 30 亿美元。

技术和政策：国内外小火箭接连出现失败案例，国内政策支持加码 8 月 28 日，美国商业火箭公司阿斯特拉 Astra3.3LV0006 火箭点火后发生大角度偏转，发射任务失败；8 月 3 日，我国星际荣耀双曲线一号第 3 发民营商业运载火箭火箭飞行异常，今年第二次发射失利。近期国内外小火箭发射接连出现失败案例，但任何新技术的成熟都不是一蹴而就的，总伴随着失败-改进-失败-再改进的螺旋演进过程。“十四五”期间，我国浙江、湖北、北京、上海、海南等主要省市均提出了商业航天行业发展目标，政策支持力度不减。

投融资：美国商业航天公司扎堆 SPAC 上市，中国投融资保持活跃 7 月 1 日，美国 Astra 公司通过 SPAC 渠道正式登录纳斯达克。目前美股上市商业航天公司已经已有火箭制造商 RocketLab、卫星制造商 SpireGlobal、卫星图像服务商 BlackSky、卫星宽带服务商 AST&Science、太空运输服务商 Momentus，此外，行星实验室 PlanetLab 等多家公司也宣布 SPAC 上市计划。国内 2021 年 1-7 月商业航天赛道的融资事件共 17 起，披露融

资金额有 14 亿元，火箭/卫星发射研发、卫星遥感数据应用和航天装备制造是今年的融资热门。

风险提示：新技术开发进度不及预期，新技术渗透不及预期，技术发展存在非线性，技术商业化存在一定不确定性。

关键词: ST 涨价 物联网

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_26880

