

现在是欧洲领导的时候了吗 在电信创新方面？

2024 年 12 月

AUTHORS

NICOLAS TEISSEYRE
高级合伙人

ALFREDO ARPAIA
高级合伙人

迈克尔·诺特
高级合伙人

CARSTEN ROSSBACH
高级合伙人

ALEXIS DE PERETTI
合作伙伴

TARIQ ASHRAF
Principal

恢复欧洲在电信和技术领域的领导地位

在欧盟委托的一份重要报告中，前欧洲央行行长马里奥·德拉吉强调，欧洲的电信和科技行业必须进行根本性的转型，以在全球竞争中保持竞争力。尽管欧洲具备潜力，但在关键领域仍落后于美国和中国，这可能进一步削弱其影响力。要实现竞争力，需要在三个关键领域采取立即的战略行动：首先，通过放宽反垄断限制来推动行业整合，促进创新和服务卓越；其次，协调监管和技术标准，建立统一的欧盟电信市场；最后，改进融资结构并整合公私计算资源，加速人工智能领导地位的建立，并为可持续增长构建坚实的数字基础设施。

关于欧洲电信行业的展望

欧洲电信产业正处于关键转折点，受到结构性碎片化和复杂监管环境的阻碍，这些因素削弱了其在全球舞台上的竞争力。市场格局的碎片化与限制性竞争政策相结合，阻止了能够与美国和中国巨头相抗衡的规模化玩家的出现。这种规模上的不足导致了低利润率、资本获取受限以及对关键基础设施的投入不足。

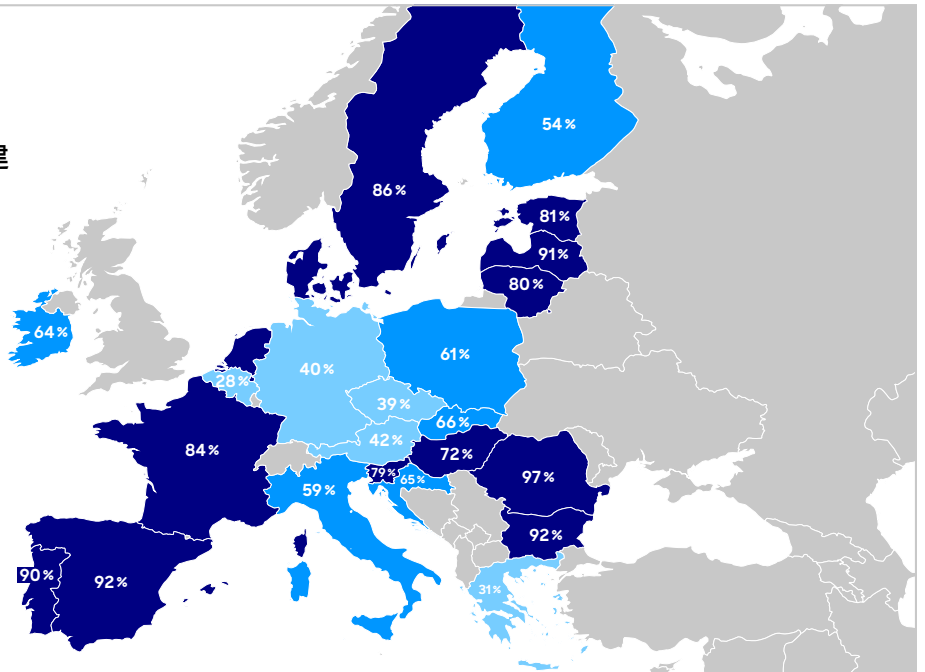
协调不足的频谱许可和欧盟成员国之间技术标准的差异进一步限制了增长，阻碍了可扩展性并降低了服务质量。缺乏统一的标准限制了投资激励，并阻止电信运营商达到必要的规模以进行国际竞争。

此外，沉重的监管负担阻碍了跨境B2B服务的发展。复杂的国家特定法规，加之电信服务缺乏通行证机制，阻止了欧洲企业在跨境扩张中规模经济和市场覆盖面的实现，从而错失了重要的发展机遇。

finally, 欧洲对外国电信供应商的依赖引发了对其战略自主和网络安全的担忧。来自中国的竞争加剧，加之对欧洲供应商的支持有限，可能会损害欧盟在关键电信基础设施方面的战略控制权。采取有针对性的行动以解决这些障碍对于释放欧洲电信的全部潜力至关重要。

电信基础设施不发达

欧盟国家的光纤到家庭 / 建筑覆盖范围 [2023 年 9 月]



统一的欧盟范围内频谱规则和技术标准可以促进跨境投资、降低早期投资风险并构建一个一体化且可扩展的生态系统。

favoring 欧盟信任的供应商并强制执行欧盟安全框架将增强欧洲的数字主权，保护关键基础设施和数据。

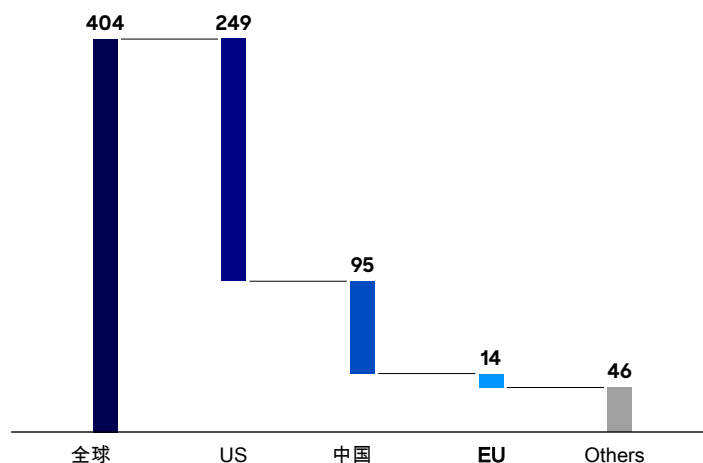
• 迈向竞争激烈的欧洲 AI 和云产业

尽管欧洲在高性能计算方面具有优势，但在人工智能和量子技术的发展上仍lagging。分散的战略、有限的公私合作以及不足的私人资金投入阻碍了欧洲在人工智能领域的规模化发展。2023年，全球人工智能初创公司获得的风险投资中，仅有6%流向了欧洲公司，而美国公司的这一比例为61%。虽然欧盟在全球范围内是第二大量子技术的公共投资者，但私营投资仍然远远落后于美国和中国。

同时，欧洲的云计算市场主要被美国的超大规模云服务商主导，其中亚马逊Web服务（AWS）、微软Azure和谷歌云占据了市场总量的65%。欧洲本地提供商的市场份额极为有限，往往仅限于基本的基础设施即服务（IaaS）产品，并且高度依赖于销售美国巨头提供的平台即服务（PaaS）解决方案。这种依赖性限制了欧洲本土竞争性云计算服务的发展。

AI 努力未达到规模

按国家划分的 AI 初创公司的累计资金 [十亿美元，2013 - 2022 年]



主要挑战

整合公共和私人计算资源可以显著扩大欧洲的AI能力，提供高性能计算、量子实验室和公共资源的访问权限，并为公共机构带来潜在回报。

建立统一的欧盟云市场将进一步促进规模扩大和竞争力提升，这得益于标准化的公共采购流程和安全的共享数据中介。

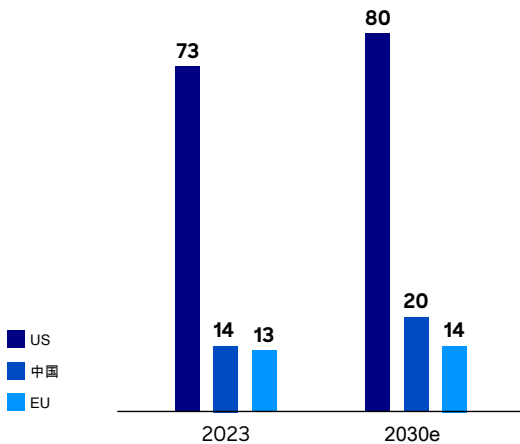
加强与美国的合作，通过明确的数据安全和公平贸易框架，将增强欧洲在全球云计算市场中的地位，促进统一的安全政策和协同采购标准。

确保欧洲在通信卫星市场的地位

尽管拥有如伽利略和Copernicus等战略资产，欧洲的卫星通信产业仍落后于其他国家。由于公共资金减少以及对太空生态系统支持不足，美国和中国已经取得了领先优势，拥有如Starlink和G60等运营星座。没有专门的卫星通信星座计划，欧洲可能错失从2023年的6300亿美元增长至2035年的1.8万亿美元的空间经济机遇。为了重获竞争优势，欧洲必须重新承诺增加对该空间产业的资金投入和支持。

欧盟卫星通信产业落后

政府在太空计划上的支出 [十亿美元]



各地区 [发射和宣布的卫星数量] 的主要卫星星座



Starlink:
6,400 in 2024 (LEO ¹)



G60:
18 in 2024, 1,300 by 2027 (LEO ¹)



无卫星通信星座

1) LEO：低地球轨道，MEO：中等地球轨道，GEO：地球静止轨道

来源：德意志报告，边缘三角洲

主要挑战

改革欧盟采购规则将简化并统一卫星通信行业，取消地理返还原则以实现更为灵活和快速的程序。

创建一个具有明确优先级的欧盟空间基金，其中欧盟作为主要客户发挥作用，将强化该行业。该基金将支持关键技术研发合作项目、战略收购，并为欧盟空间中小企业和初创企业提供更好的融资选择，特别是在欧洲投资银行（EIB）的支持下。

Conclusion

欧洲TMT行业在几十年里一直处于结构性劣势，这种情况将通过Draghi报告中专门推荐的措施来解决，实施后将产生广泛深远的影响：

电信

- 其中一个主要影响将是国内整合加速，由业务驱动而非反垄断驱动。这将导致各国家地区的电信零售价格因竞争减少、反垄断行动减弱以及关注投资、创新和服务质量而非价格而趋于稳定并上涨。
- 新的投资资金将进入光纤连接领域，包括有吸引力的地理区域，由于计划淘汰铜缆以及基础设施投资的去监管化，将解锁新的项目。
- 由于频谱持续时间的增加，电信运营商的 EBITDA 和估值将提高
- 通过泛欧B2B服务公司从低成本基地国家（中欧、南欧）为欧盟市场提供近岸B2B服务，将促进B2B服务的本地化。

云和 AI

- 由于欧盟在公共部门招标中的偏好，欧洲云玩家将增加收入
- 在人工智能领域，将在AI/HPC领域加速推进新的公私合作形式，采用类似风险投资的方法，如持股、公共机构为AI初创企业/规模扩展提供计算能力以获取收益。
- 这将得到强大的垂直行业的进一步支持，没有监管和竞争规则

卫星

- Draghi报告的建议将促进对私营卫星通信企业和整体生态系统增加支持和投资，以实现欧盟主权，重点关注整个行业而非仅限于已建立的工业玩家。

进一步阅读

- [ESIMS : 比威胁更多的机会](#)
- [转型 TELCOS : 机会和模型
对于电信运营商](#)
- [使用 GEN - AI 推广电信](#)

联系人:

NICOLAS TEISSEYRE 高级合伙人巴黎办事处 nicolas. teisseyre
@ rolandberger. com

ALFREDO ARPAIA 高级合伙人米兰办事处 alfredo. arpaia
@ rolandberger. com

**迈克尔
KNOTT** 高级合伙人伦敦办事处 michael. knott
@ rolandberger. com

**CARSTEN
:** 高级合伙人法兰克福办事处 carsten. rossba
ch @ rolandberger. com

**亚历山大
DE PERETTI** 合作伙伴巴黎办事处 alexis. deperetti @
rolandberger. com

**TARIQ
ASHRAF** 主要巴黎办事处 tariq. ashraf @ rola
ndberger. com

本出版物仅作为一般指导使用。读者不应根据本出版物提供的任何信息采取行动，而应先获取特定的专业建议。罗兰·贝勒管理咨询有限公司不对因使用本出版物中包含的信息而导致的任何损害承担责任。

© 2024 ROLAND BERGER GMBH。保留所有权利。

**WORLD'S BEST
MANAGEMENT
CONSULTING FIRMS**

Forbes
2024

POWERED BY STATISTA