

中国移动晒成绩单,3月底5G客户数大增

# 三大运营商巨资投入5G建设

羊城晚报记者 林曦 实习生 李悦

5G套餐客户数大增

近日,中国移动发布2020年第一季度财报。财报显示,中国移动第一季度营收为1813亿元,同比下降2%;净利润为235亿元,同比下降0.8%。其中,通信服务收入为1689亿元,比上年同期上升1.8%。特别需要指出的是,就在3月底中国移动5G套餐客户数大增。

数据显示,截至3月31日,中国移动集团移动客户总数约9.46亿户,其中4G客户总数达到7.52亿户,5G套餐客户总数达到3172万户,1月底的时候这个数字仅673.6万户,这显示出了中国移动的5G用户量大增。此前,在三大运营商2019年的年报中,都表现了对5G未来发展的极大信心。中国移动表示,力争今年年底基本实现全国地级以上城区5G覆盖,5G套餐客户净增7000万户;中国电信预计新增6000万-8000万;中国联通预计新增5000万。三家数据合计来看,

今年年底我国5G套餐用户数有望达到近2亿。此外,在第一季度,中国移动手机上网流量比上年同期增长43.4%,手机上网DOU(流量)达到8.3GB;受OTT替代、新冠肺炎疫情影响,总通话分钟数较上年同期下降16.3%,为6,614亿分钟;短信使用量较上年同期增长45.4%;首季度移动ARPU(每个用户平均收入)为人民币46.9元,同比下降6.7%,降幅较上年有所收窄。

运营商巨资投入5G建设

5G具有远超4G服务的体验,低延迟、高带宽,在通讯速度上有了质的提升,所以5G得到

很大的关注,也成为新基建的重中之重。近日,华为中国在官方微博称将助力三大运营商在珠海朗玛峰完成5G基站开通工作。同日,中国移动自今年4月以来正式启动的“5G上珠峰”专项行动取得实质性进展,已上线珠峰VR直播,已完成珠峰大本营、过渡营地等5G基站开通工作,预计4月25日前中国移动5G信号将覆盖到珠峰峰顶。4月19日,中国电信已经在珠峰上开通5G网络服务,并对珠峰进行全天候的实时直播。

从具体布局来看,三大运营商都对5G新基建规划了很大的投资。中国移动表示,2020年5G相关投资计划约1000亿元,力争提前超额完成2020年5G

基站总数达30万的目标。目前,中国电信、中国联通分别规划的5G开支为453亿元、350亿元,预计前三季度争取完成新增共建共享5G基站25万站的建设开通,覆盖全国所有地市。

IT业界普遍认为,5G时代将给中国的数字经济带来很大的提升和飞跃。根据中国信通院的数据预计,2030年5G直接贡献的总产出、经济增加值分别为6.3万亿元、2.9万亿元;间接贡献的总产出、经济增加值分别为10.6万亿元、3.6万亿元。有行业人士指出,在5G时代掌握主动权可以带来巨大的经济利益,同时也是决定中国在全球新一代信息技术竞争地位的关键。

## 贵州茅台市值超越可口可乐

公司大方分红,拟拿213亿元现金派发股东

羊城晚报记者 程行欢



视觉中国供图

酒行业,也超越了全球饮料巨头可口可乐,问鼎全球食品饮料行业市值冠军。另有数据显示,最近一个月北上资金累计流入超

400亿元,其中净买入贵州茅台52.17亿元,位居A股首位,这也显示了资本市场对茅台的青睐和对未来发展的信心。

史上最壕分红来了,贵州茅台的2019年年报终于出炉。报告期内,公司实现营业收入854.3亿元,同比增长16.01%;净利润为412.06亿元,同比增长17.05%;基本每股收益32.80元。公司拟拿出213.87亿元利润进行现金分红,对公司全体股东每10股派发现金红利170.25元(含税)。

进入全面复工状态

在生产数据上,茅台也显示出了符合预期的稳健步伐。2019年度,贵州茅台完成茅台酒及系列酒基酒产量750万吨,同比增长6.88%。其中,茅台酒基酒产量499万吨,同比微增0.51%,系列酒基酒产量251万吨,同比增长22.28%。在销售方面,贵州茅台共销售茅台酒约3.46万吨,同比增加6.46%。同期,共销售系列酒3.01万吨,同比增长1.04%。茅台酒和系列酒销售额增速明显快于销量增速。

在备受关注的营销环节,年报显示,公司对部分酱香系列酒经销商持续进行了清理和淘汰,2019年内减少酱香系列酒经销商503家。贵州茅台称:“白酒行业加速推进供给侧结构性改革,随着去产能和调结构的逐步深

化,行业总体呈现产出规模稳中有降、产出效益逐步提升的新特征,具有品牌、品质、渠道等优势的酒企,处于竞争上游。”

在另一些关键的数据上,年报披露2020年茅台集团计划供应量为3.45万吨,与2019年茅台酒销售量3.456万吨基本持平。按照历来实际投放量略高于计划量来看,茅台酒在2020年的市场供应有望继续增加。值得一提的是,即便酒业也受到了新冠肺炎疫情的影响,今年2月中旬,茅台进入全面复工状态。按计划,贵州茅台2020年度计划安排营业总收入同比增长10%。疫情后,茅台提出2020年“计划不变,任务不减,指标不调,员工收入不降”的原则。

市值超越可口可乐

4月22日早上开盘后,贵州

茅台股价一路高开,收报1244.50元,总市值约1.56万亿元,接近贵州省在2019年的GDP。2019年,贵州省的GDP约为1.68万亿元。多家券商上调茅台目标价,部分将价格调至1500元。如中信证券上调茅台1年目标价至1500元,坚定推荐,维持“买入”评级。

广发证券王永锋团队也就贵州茅台发布的年报点评称,茅台量价齐升推动收入保持稳健增长,新冠疫情对公司影响仅停留在批价层面,今年增长10%收入目标有望超额实现,明年收入增长还将加速。长期来看,民间消费占比提升茅台周期属性弱化,加大直营渠道布局也有助于未来管控批价和终端成交价能力提升,将公司目标价由1300元大幅上调至1506元。

在4月22日盘中,贵州茅台最高摸1249.50元,不仅超越了烈

# 公募基金规模逼近17万亿元

QDII基金份额增长迅猛,出现20%以上罕见增幅

羊城晚报记者 丁玲

公募基金规模再创历史新高!根据中国基金业协会4月21日公布的数据,公募基金总规模已连续4个月创历史新高,即使是在全球资本市场恐慌情绪蔓延的3月份,公募基金总规模依旧实现正增长,整体规模向17万亿元迈进。

公募规模连续四月创新高

根据基金业协会公布的2020年3月公募基金市场数据,截至今年3月底,我国境内共有基金管理公司128家,其中,中外合资公司44家,内资公司84家;取得公募基金管理资格的证券公司或证券资产管理子公司共13家、保险资产管理公司2家。以上机构管理的公募基金资产净值合计16.64万亿元,再次刷新历史新高。

相比2月,3月公募基金总规模增长2768.52亿元,份额从15.08万亿份增长至15.57万亿份,份额环比增长3.26%,规模环比增长1.69%。增长势头相比2月份有所放缓,今年2月份,

公募基金份额及规模双双实现5%以上的环比增长。

事实上,从去年10月起,公募基金规模已经连续6个月实现正增长,并在去年年底突破14.8万亿元,刷新去年2月历史高点之后继续高歌猛进,连续4个月创出历史新高。相比去年年末的14.78万亿元,今年前3个月公募基金总规模连续跨过15万亿元、16万亿元两个整数关,年内规模增幅超过10%。

哪种类型基金规模在逆势增长?尽管在新型冠状病毒的影响下,3月份全球资本市场动荡,A股也未能幸免。但值得注意的是,股票型基金的市场规模却逆势上升。

根据中国基金业协会数据,今年3月,股票型基金数量共1188只,环比增长2.33%;合计基金份额共11090亿份,环比增长9.82%;合计资产净值达1.4万亿元,环比2月增长0.60%。

逆势增长的规模也反映出投资者的信心,以陈光明旗下睿远成长价值混合基金为例,其截至一季度末股票仓位为89.99%,维持在较高的仓位配置。

光大金工数据也显示,上周股票型基金、偏股混合型基金平均仓位分别达到91.38%、88.80%,环比提升3.88个百分点,1.72个百分点,加仓幅度较大,开始显现乐观信号。

另外,从近期公布的一季报来看,多只QDII基金份额一季度增长超过1倍,截至3月末,广发纳斯达克100ETF规模3.13亿元,最新份额1.79万份,相比去年年末,规模增长了9倍,份额增长超过10倍。

除此之外,易方达原油QDII、广发道琼斯美国石油一季度份额增长超过5倍,华夏野村日经225ETF、易方达纳斯达克100、易方达标普信息科技、华安德国30(DAX)ETF等其余5只QDII基金份额增幅也超过1倍。



唐志顺画

## 未来市场机会看三大主线

近周市场蓄势走稳。本周二沪指回补了上周五上涨缺口,近一年沪指基本上逢缺口必补,体现大区域多空拉锯格局。近期生物医药、食品饮料和建筑建材等部分强势股创出历史新高,如周三贵州茅台再创历史新高,高分红板块走强。

上周五沪指上行至2854点接近2月28日低点2878点(双顶形态颈线)而承压,后市需要收复该颈线和年线(2935点附近)才能使市场稳定性进一步提高。

从3月20日春分、4月4日清明、4月19日谷雨这些节气时窗前后呈短暂调整,而没出现较大持续调整看,市场今年3月19日见低点以来,维持振荡盘升格局,不排除大盘逐渐向上挑战上方压力区和5月5日立夏时窗,届时再看立夏前后市场波动效应。如能够得到强势消化,则或奠定进一步走稳的基础。

未来市场主要机会或仍围绕消费、基建、科技三大主线轮番展开,特别是业绩和成长确定性较高的品种,如生物医药、农

林牧渔、食品饮料等必需消费品种,以及作为逆周期调节政策抓手的纯内需板块,包括水泥建材、建筑、机械、5G、数据中心、特高压等新老基建品种。

今年一季度,央行综合运用多种工具手段,引导社会融资成本持续下行,保持流动性在合理充裕水平。3月我国CPI涨幅快速回落,通胀出现下行拐点,而一季度末,广义货币(M2)余额同比增长10.1%,同比增速创近3年新高,这是积极的变化。3月份以来,经济指标已纷纷回暖,工业生产、消费和投资数据都走出大V型的反弹。各界普遍认为,二季度经济有望重拾向好回升的走势。

年报、季报业绩披露目前接近尾声,市场担忧的业绩冲击风险逐渐消退,不排除市场5月走出一波反弹。目前A股市场估值处于历史低位,特别是部分白马股业绩仍呈较好的稳定增长,不少按目前股价派息收益率有4%甚至6%,可以说低估值蓝筹股已处估值底,长线投资价值渐呈现。

(黄智华)

## 明后两年买新能源汽车 免征车辆购置税

羊城晚报讯 财政部网站4月22日消息,财政部、税务总局、工业和信息化部发布《关于新能源汽车免征车辆购置税有关政策的公告》显示,自2021年1月1日至2022年12月31日,对购置的新能源汽车免征车辆购置税。免征车辆购置税的新能源汽车是

指纯电动汽车、插电式混合动力(含增程式)汽车、燃料电池汽车。公告自2021年1月1日起施行。2020年12月31日前已列入《免征车辆购置税的新能源汽车车型目录》的新能源汽车免征车辆购置税政策继续有效。(李采)

## 华为再发20亿元5年期债券

在境内债市累计融资120亿元

羊城晚报讯 记者林曦、实习生李悦报道:4月22日,华为投资控股有限公司2020年度第三期中期票据正式开启申购,期限为5年,发行规模为20亿元,利率区间为2.80%-3.40%,申购截至4月23日17时截止。上清所过往发布的信息显示,资金用途为补充公司营运资金。华为本次债券评级为3A级,评级展望为稳定。工商银行作为主承销商。

这已经是华为今年内第三次在境内发行中期票据融资,此前两次已累计融资40亿元。而在2019年,华为也两次在境内债券市场融资。

2019年9月,华为曾在国内发行两期共计60亿元中期票据,两期发行规模各30亿元,期限均

为3年,用途为补充公司营运资金。这是华为首次在国内发债。当时,华为回应之所以会在境内发债时称,公司一直坚持通过合理的融资布局,持续优化资本架构,以确保公司财务稳健。本次发债所获资金,将用于持续聚焦ICT基础设施建设,为客户提供更好的产品解决方案与服务。

华为去年实现销售收入8588亿元,净利润为627亿元,经营活动产生的现金流为914亿元,同比增长22.4%,现金流充裕。

有相关媒体报道称,去年华为首次发债后,华为创始人、CEO任正非接受记者采访时曾表示,自己事先不知道这件事,后来华为相关部门的人告诉他说,必须在情况最好的时候发债,增强社会信任。

## 德国IFA展继续举办 将采取新展览形式

羊城晚报讯 记者王丹阳、实习生王重心报道:4月22日下午,羊城晚报记者从柏林展览代表处(Messe Berlin)获悉,由于柏林日前宣布今年10月24日前禁止举办5000人以上的活动,作为与全球消费电子及家电行业最重要的展会之一,德国IFA今年将不能如常举办。2020年度的IFA柏林国际消费电子及家电展览会将以一种新的概念和形式举办。

IFA主办方、德国娱乐与电子通讯工业协会(gfu)及柏林国际展览有限公司早已预警到上述情况。在几周前,就针对继续举办IFA,开始讨论各种不同的展览概念和形式,将尽快公布IFA2020的展览新概念和形式。

德国娱乐与电子通讯工业协会(gfu)监事会主席Hans-Joachim Kamp解释说:“由于疫情不断变化,我们早已预料到这种情况。现在有更清晰的政策指引,就能够更仔细地规划IFA2020。”

IFA起源于1924年的德国柏林,与美国CES、中国AWE并称为全球三大家电及消费电子展。在去年的IFA上,华为曾发布5G手机旗舰芯片麒麟990。

## 新三板首批分层调整名单 预计5月底将会出炉

羊城晚报讯 根据《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》(简称《分层办法》)及《关于2020年市场分层定期调整相关工作安排的通知》(简称《工作通知》),全国股转公司拟于4月30日启动市场分层定期调整工作,预计于5月底完成第一批分层调整工作。

按照《工作通知》要求,调整需在公司名单下发后的一个月内完成。关于首批分层调整工作时间安排,全国股转公司介绍,其将于5月2日向主办券商发送经初步判断符合创新层进入条件的基础层挂牌公司和触发定期降层情形的创新层挂牌公司核查表及基本信息表。

主办券商收到上述文件后,应当于5月7日12时前完成核查,并在核查表中填写核查结论,将加盖主办券商公章的核查表扫描件及核查表电子版发送至指定邮箱。主办券商在发送核查表前,应当对挂牌公司是否同意申请进

入创新层予以确认。

全国股转公司收到主办券商的核查表等文件后,将根据《分层办法》的相关规定,履行发布初筛名单、接受挂牌公司异议等程序,预计于5月底在全国股转公司官网发布今年第一批市场层级定期调整的公司名单,完成第一批分层调整工作。

根据《工作通知》,今年市场分层定期调整分三批实施,全国股转公司分别自4月30日、5月31日、6月30日起向主办券商下发经初步判断符合创新层进入条件和触发创新层定期降层情形的公司名单。

三批调整范围分别为:4月30日前已披露经审计的2019年年度报告的挂牌公司,5月31日前已披露经审计的2019年年度报告且未参与第一批调整的挂牌公司,以及6月30日前已披露经审计的2019年年度报告且未参与前两批调整的挂牌公司。(钟正)

## 工银瑞信55只基金赚逾亿元

长期看好医药、消费和科技行业

公募基金2019年报陆续披露,根据工银瑞信各基金年报信息统计,2019年该公司旗下基金合计为投资人赚取利润达345亿元,并有55只基金盈利超过1亿元,包括工银医疗保健、工银核心价值、工银金融地产、工银上证50ETF、工银双利A在内的多个投资方向共10只基金盈利超过10亿元。

作为银行系旗舰基金公司,工银瑞信成立15年来始终践行“稳健创造持久财富”的品牌理念,坚持以研究驱动投资,通过持续完善投研体系及精细化分工提升整体投研实力,努力为客户创造价值创造长期持续回报。近年来工银瑞信紧跟经济转型发展,持续完善产品线,帮助投资者把握主题投资机会,在医疗、金融、消费、科技等技术含量高的行业、主题均有覆盖。正是得益于对各个行

业及主题的前瞻与深度研究,形成了产品布局与投资业绩齐头并进的良好局面。

通过对2019年基金年报进一步梳理发现,工银瑞信旗下深度聚焦各类行业主题投资机会的基金赚钱能力不俗。由工银瑞信医疗保健研究团队管理的工银前沿医疗、工银医疗保健行业、工银医药健康、工银养老产业合计盈利超过20亿元;由工银瑞信大消费研究团队管理的工银文体产业、工银新生代消费合计盈利超过10亿元;工银新材料新能源、工银战略转型主题、工银信息产业、工银高端制造、工银科技创新3年等科技与高端制造行业主题类基金全年盈利也都超过2亿元,合计盈利更超过34亿元。同时,工银瑞信长期看好医药、消费,以5G为核心的科技和高端制造等未来的投资机会。(杨广)