

三大运营商2020年5G基站集采招标出炉

700亿元订单

羊城晚报记者 林曦  
实习生 李悦

4月24日,中国电信和中国联通官网公示了2020年5G SA新建工程无线主设备联合集中采购中标候选人名单。名单显示,华为、中兴通讯、爱立信和大唐移动中标。本次集采规模约为25万个5G基站建设所需SA无线主设备,包括5G SA BBU、AAU等无线主设备。这是继上个月末中国移动5G设备第一大标之后,又一个重量级5G设备联合集采。至此,三大运营商2020年5G基站集采招标、总计约700亿元的大订单也都名花有主了。

华为中兴或逾八成



华为在中国市场占了较大份额 新华社供图

华为市场份额最大

5G标准化做出贡献的公司,华为以9.6分(满分10分)排名第一。华为在五个类别中的三个获得满分10分,最后平均得分为9.6分。另外就各厂商5G实力而言,根据此前国外咨询机构Dell'Oro Group最新报告,在全球五大通信设备企业中,华为是2019年全球最大的设备供应商,所占市场份额为28%。

从中国电信和中国联通公布的信息来看,综合各家报价情况,此次集采资本开支约为330

虽然中国电信和中国联通未公布各家的中标份额,但业内预计,华为与中兴在此次招标中表现不凡,两者所占份额或达八成以上。在此前的中国移动2020年5G二期无线网主设备招标中,华为和中兴共占份额达85.9%(华为57.2%、中兴28.7%),爱立信和中国信科(大唐移动)分别达11.5%和2.6%。

市场研究公司Strategy Analytics于3月26日则宣布,国际权威标准化组织分析了13家对

5G建设按下加速键

今年是5G建设的春天。来自工信部的官方数据显示,截至今年3月底,全国已经建成的5G基站19.8万个,5G套餐用户5000多万。同时,工信部预计今年年底建成50万座5G基站,为此,工信部鼓励产业链上下游企业加强协同,优化5G研发测试,保障5G网络的建设质量,推动独立组网(SA)模式设备不断成熟完善,加快非独立组网(NSA)向独立组网(SA)过渡。与此同时,国内各大手机厂商纷纷发布了自家的5G手机助力5G建设。

从三大运营商此前发布的2019年年报中可以看到,三大运营商今年在5G方面的投资大幅增加,中国移动、中国电信、中国联通今年5G资本开支预算分别达1000亿元、453亿元、350亿元。三家共有1803亿元资金预算用于5G,计划新建50万个5G基站。此外,中国铁塔也表示,今年初步安排资本开支280亿元,170亿元左右用于5G投资。

IT通信行业人士普遍认为,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。可以肯定的是,中国5G建设已经按下加速键,未来中国的数字经济将因此得到极大的飞跃和提升。

中兴通讯研发占比逾15%

加速助推5G新基建,持续扩大5G产能

羊城晚报讯 近日,中兴通讯(000063)发布今年第一季度报告,报告期内,中兴通讯实现营业收入214.84亿元,同比下降3.2%;净利润为7.80亿元,同比下降9.6%;每股收益为0.18元。

报告显示,中兴通讯持续强化研发投入,构建核心竞争优势,今年一季度研发投入达32.41亿元,占营业收入比例为15.10%,较上年同期上升1.2个百分点。

中兴通讯表示,今年一季度,面对疫情,公司以保障员工健康、确保正常服务全球客户为优先要务,以最快速度搭建、升级了支持数万员工的远程办公和客户服务环境,协同运营商及合作伙伴积极抗疫,并有序运用数字化平台助力复工复产,积极推进“新基建”相关业务进展,第一季度业务保持平稳。

同期,随着5G、工业互联网等新基建加速,中兴通讯积极参

与运营商5G新基建布局,持续扩大5G产能,同时强化与行业头部企业合作,在能源、交通、金融、政务等多个社会民生重点行业推进数字化转型。

截至今年一季度末,中兴通讯连续规模中标国内三大运营商5G RAN、5G SA核心网及5G承载等集中采购项目,在国内多个城市打造5G标杆网络,实现超千兆连续覆盖体验,在欧洲、亚太、中东等主要5G市场开展5G商用部署。光网络整体及接入、城域、骨干三大领域市场份额保持良好增速。公司与合作伙伴共同探索了86个5G创新应用场景,成功开展超过60个示范项目,与多家龙头企业建设5G+智能制造示范工程。终端领域,发布旗下首款5G视频手机中兴天机Axon 11。中兴通讯持续强化与全球30多家运营商的5G终端合作,联合运营商进军日本5G终端市场。(钟正)

新华增盈回报近一年收益 7.32%

今年以来,偏宽松的货币政策为债市带来利好,而在全球金融资产动荡中,A股显现较强的韧性,且不乏结构性机会。在此背景下,“股债双栖”的二级债基颇受关注。

银河证券数据显示,截至4月17日,新华基金旗下二级债

基“代表选手”新华增盈回报近一年净值增长率为7.32%。据了解,新华增盈回报现任基金经理姚桃为经济学博士,拥有多年固收投资经验,他注重安全边际,以稳健型风格见长,管理的产品均有不错的业绩表现。(杨广)

国联安基金近两年规模增幅逾 300%

作为国内首家双保险股东结构的公募基金公司,国联安基金管理规模实现了连续两年的快速增长。截至今年一季度末,国联安基金管理公募资产总规模为573.22亿元,相较于2018年一季度末增加超400亿元,增长幅度超过300%,其中非货规

模增加超380亿元,增幅近350%。国联安基金自2018年以来新发行了17只不同类型的产品,至此旗下产品覆盖了主动股票、偏股混合、灵活配置、被动指数、中长期纯债、短期纯债等多种类型,共计52只。(杨广)

A股核心驱动力当“以龙为首”

中国作为全球产业链较为完备的国家,加上人口奠定的消费大国基础,近年来龙头公司在全球相关领域排名愈发靠前,未来将会有更多产业链环节有潜力诞生出新的行业龙头。

为了给投资者提供布局龙头企业的工具,华商基金于4月

27日正式发行华商龙头优势混合型基金,其投资于龙头上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的80%。投资者可通过华商基金直销中心、华商基金官网及APP、各大互联网销售平台、各大银行及券商等机构认购。(杨广)

新三板精选层很快要来了!

今日正式启动挂牌业务受理与审查工作

羊城晚报记者 莫谨榕

4月24日,全国股转公司发布重要公告,将于4月27日正式启动股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌业务的受理与审查工作。按照此前股转系统的规定,挂牌满一年的创新层公司,在满足相关要求及一定市值、财务指标可通过公开发行进入精选层。股转系统开始接收新三板挂牌企业向不特定合格投资者公开发行股票的申请,也意味着精选层组建的大幕正式拉开。

精选层公司或三季度出炉

2019年12月,全国股转公司发布《全国中小企业股份转让系统分层管理办法》指出,全国股转系统设置基础层、创新层和精选层,符合不同条件的挂牌公司分别纳入不同市场层级管理。其中,在全国股转系统连续挂牌满12个月的创新层挂牌公司,可以申请公开发行并进入精选层。在各项工作准备就绪后,4月27日新三板即将开门迎客。受理与审查工作启动后,全国股转公司受理窗口将按规则明确的程序和要求,主要对发行人申请文件的齐备性进行审查,在提交材料后两个交易日内作出是否受理的决定。受理审查主要关注申请文

件与相关规则规定的文件目录是否相符,文件名称与文件内容是否相符,文件签字或签章是否完整、清晰、一致,文档字体排版等格式是否符合相关规定等。按照“受理即披露”的原则,申请文件受理后即时在全国股转公司官网“股票公开发行并在精选层挂牌专区”自动披露,投资者等市场主体可在官网专区查阅发行人申请文件、审查进度、审查问询、审查结果、发行情况等信

息。根据流程,全国股转公司将于4月27日正式启动受理与审查工作,全国股转公司应在收到发行人申请材料后的两个交易日内针对申请文件的齐备性进行自律审查并决

定是否受理。申请材料受理后,股转公司需在两个月内出具自律监管意见或做出终止自律审查决定。若经全国股转公司自律审查通过,证监会将于20个工作日内完成公开发行的核准工作。核准之后公司即可以公开发行并在精选层挂牌交易。审核速度来看,新三板精选层挂牌的审核程序将在3个月内完成。开源证券预计,在精选层挂牌业务受理与审查工作正式开启后,首批公司将于三季度正式登陆精选层。安信证券也预计,4月27日当周或将看到有公司正式申报或受理材料,预计精选层将在三季度开板,首批公司可能在30-40家。

精选层首批打新或高获利

新三板精选层挂牌业务受理与审查工作正式启动后,投资者又有了新的“打新”途径。安信证券统计显示,目前已有129家公司公告表达精选层/公开发行意向,其中109家已辅导(11家已验收、98家辅导中)。截至今年4月23日,已有129家公司发布了精选层意向的相关公告。目前53家公司公布发行底价及发行方案。从行业角度看,

拟申请进入精选层的公司多集中于计算机、医药生物、机械设备等行业。申万宏源研报对精选层首批“打新”进行了预测,预计将呈现“高获利、高收益、高波动”的特点。首批打新资金最大容量网下1000亿元,网下1000亿元,常态化后网下200亿元,网下200亿元;敏感性测算下,预计首批网下打新年化收益率或高达60%,

具有吸引力;网下收益率预计高波动,不建议成立长期打新产品,最佳规模上限在1亿元左右,建议大额融资公司错开发行;预计仍有不少申报无法获配最低100股,建议网上尽早申购;在开户数比较少的情况下,低发行价公司可能在网下更受欢迎。建议投资者把握精选层首批打新机会,关注市值大的上市公司子公司和有



金谷观察

假期将至短期有一定压力

在国际石油输出国组织达成减产协议之后,国际石油价格再次大动荡,特别是美国,其5月期货价格在上周二史上首次跌成了负价格,结算价为-37.63美元/桶。现货价格方面,MYMEX原油价格一度跌至6.50美元,其后连续三天反弹,上周五收报17.18美元。美国5月期货负价格结算事件,本质上是多空搏杀的结果,多头被有预谋的空头猎杀,超出了常识范围。但是,它的大背景是在全球依然持续蔓延的新冠肺炎疫情,如果没有这个大背景,空头也不敢肆意妄为,这又在常识之内。事件给了我们这样一个启示:负面背景主导的肯定是跌势,在这个大前提下逆潮流做多隐含巨大风险,顺势向思考和行动才是投资的正道,除非负面背景开始转好。看看国际黄金价格走势可以知道,当前市场的主流思维颇为谨慎,避险的需求颇大。过去一周,COMEX黄金价格再次走高,周四最高报1764.2美元,是4月14日冲高到1788.88美元之后的第二个峰值。国际航运方面,波罗的海BDI指数是衡量世界贸易的主要指标之一,被视为经济活动的晴雨表,

它如果上行则表明市场对原材料的需求增加,表明生产活动和经济增长水平得到改善。过去一周该指数结束了此前的连续7天上涨,从周三开始连续3天,上周五报672点。然而,即使以上周五的点数计算,相较于今年2月10日的411点,该指数也累计涨了63.50%;而该指数前周二的高点还是757点,以此算的话累计涨幅高达84%。这是个有趣的现象,疫情令世界性的人员流动大受影响,据笔者向贸易界人士了解,干散货实际船期的确也有了“拼船”也就是两周的船期并为一周等情况出现,但该指数的持续上涨还是给人带来了希望。有分析指出,这很可能表明的是全球主要买家和卖家之一的中国已经恢复大部分经济活动,而且美国和德国等西方国家也已开始讨论重启经济的措施,世界贸易开始显示出恢复活力的迹象。总结起来看,技术上A股市场目前走在3月23日以来反弹行情的第5浪中,上周五上证指数、深成指、中小板指数均跌破10日均线,阶段上需要提高风险防范级别,面临五一假期,A股市场有一定压力。(金谷明)

两融透析

节前避险效应将会再现

5月大盘走势有可能先抑后扬

上周沪指下跌1.06%,创业板下跌0.84%,两融股票加权价格指数跌0.93%,日均成交额较前周增加3%。两市融资余额至上周五约为10388亿元,较前周五净流入约11亿元,增幅约为0.11%。深沪有别,其中沪市融资盘净流出11亿元,深市净流入约22亿元。

上周市场成交略有放大,但前高后低,后续攻击能力减弱,融资盘小幅回流,开仓力度也小幅度增加,但活跃度较前周有所降低。北上资金全周合计净流入24亿元,较前周的300亿元有所减缓。科创板的活跃度较主板和创业板更高一些,热点集中在小众领域炒作。白酒、食品饮料、农业肉类以及水泥、机械板块保持趋势式上行。医药医疗板块出现部分过热迹象,其他主流品种如金融、地产、半导体、通讯设备等走势回款,保持相对低位振荡态势。

下周为五一假期前的最后一周,市场避险心态又会上升,资金面会以流出为主,成交也会同步下降。可交易性机会不多,市场配置将更偏向防御类品种。节后如消息面保持稳定,则有机会继续筑底蓄势,5月大盘走势有可能先抑后扬,总体仍是箱体振荡格局。行业龙头品种会有更多资金抱团,业绩确定、内需为主的成长性品种也会受更多资金青睐。

上周的日均平均维持在271%,较前周的269%有所回

升,但上周五又回落至269%,总体处安全线上。在250至270区间,融资盘相对保持平衡。上周融资买入额为2741亿元,日均值为548亿元,较前日均值上升2.1%。融资买入占成交比为8.7%,与前周基本相同。融资买入额占融资余额比为5.3%,较前周的5.2%略有回升。承接之前的热点,上半周科创板和创业板的活跃度上升,农业和食品饮料及军工等热点也吸引融资盘参与,开仓力度继续小幅回升。

上周偿还额为2730亿元,日均值为546亿元,较前日均值上升1.6%。增幅与开仓增幅大致相当。显示融资盘保持仓位为主。

上周融资买入与偿还额合计约为5471亿元,日均值较前周上升1.8%,与大盘日均成交的3%的升幅要小些,融资盘活跃度开始下降。

与上周五的融资余额10377亿元比较,周换手率为53%,较前周的52%略有回升,人气指标仍在活跃区间。

上周五融券余额约为214亿元,较前周增加9亿元,创历史新高,一方面是量化产品需求上升,转融券规模增大,另一方面也说明多空分歧继续加大。后市研判:节前避险效应将会再现,市场配置将更偏向防御。投资者可继续关注水泥、机械和消费类龙头个股。(海通证券 刘然)

景顺长城基金投资总监余广:

权益市场性价比已十分突出

景顺长城基金投资总监余广在一季报中表示,中长期维度,权益市场的性价比已十分突出。

在投资策略方面,余广表示,将保持适当的谨慎,坚持自下而上精选优质个股,操作上更加侧重选股,侧重于长期因素,

基于企业的长期基本面和估值,以长期持有的思路来坚持价值投资,重点选取基本面坚实、具备核心竞争力、资产负债表健康、业绩具有稳定性的行业龙头企业,买入持有,以获取长期的投资回报。(杨广)