



新华社图片

年报显示 绩优龙头获机构青睐

□本报记者 张玉洁

随着上市公司和基金年报陆续披露,机构2019年第四季度持仓情况逐渐显露。整体来看,部分绩优龙头公司获得多家机构密集加仓。

科技股获社保基金加仓

社保基金目前现身19家上市公司前十大流通股股东行列。从持股所属行业来看,社保基金选股范围从以往大消费、大蓝筹逐步拓展至科技股和医药股。此外,社保基金持股还呈现出其偏好“抱团”的态势。

全国社保基金去年四季度新进3家公司股份,分别为盐津铺子、乐鑫科技和同和药业。数据显示,这3家公司股票在去年四季度分别获全国社保基金买进80.01万股、39.94万股和155.78万股,分别占相关公司流通股比例的2.22%、2.29%和3.32%。这3只新进个股今年以来股价涨幅不错,其中盐津铺子今年以来股价涨幅已经超过50%。

克来机电、中科创达均有三家社保基金位列前十大流通股股东之列。其中,中科创达去年四季度获两只社保基金组合新进,共计加仓679.83万股。中科创达年报显示,公司2019年实现营业收入18.27亿元,同比增长24.74%,实现归母净利润2.38亿元,较上年同期增长44.63%。公司作为智能平台服务提供商,业绩增长前景被多家研究机构看好。

中信特钢、平安银行和中公教育去年四季度获社保基金加仓幅度较大,均超过了500万股。这三家公司2019年业绩均可圈可点。2019年在钢铁行业普遍业绩大幅度下降的局面下,中信特钢实现逆势增长,净利超过50亿元,同比增长超过50%,创造了历史最好水平。中公教育作为公考第一股,具备业绩持续增长能力。

在“国家队”方面,目前“国家队”现身25家上市公司前十大流通股股东名单中,整体持股保持稳定。汇通能源和金雷股份2019年四季度获中央汇金新进为前十大流通股股东,分别获中央汇金增持66.6万股和168.36万股。

龙头股基金扎堆

目前已经有多家基金披露年报,因此基金持股变动情况较为详细。整体来看,基金精选个股扎堆抱团现象明显。此外,部分基金去年四季度减持了部分涨幅较大的个股,获利了结。

东方财富Choice数据看,从行业看,制造业和金融依然是公募基金持股集中地。目前拥有基金股东家数居前的上市公司有贵州茅台、中国平安、招商银行、格力电器和恒瑞医药,这五家公司均被超过700家以上的基金所持有。不过,这五家“香饽饽”去年四季度境遇迥异,除招商银行外,其余四家均遭遇基金减持,中国平安被基金减持规模居前。而招商银行四季度被基金增持超过1亿股。目前贵州茅台基金持仓市值最高,达到649.93亿元。

有90家上市公司的基金持股占流通股比例超过10%。其中,中国广核、邮储银行、亿联网络和视源股份的基金持股占流通股比例在30%以上。在持股比例变动方面,柏楚电子和中国人保位居两极,柏楚电子去年四季度基金持股占流通股比从0.21%上升至18.92%,而中国人保同期则从32.54%骤降至2.93%。

在调仓方面,基金扎堆加仓行业龙头的趋势明显。邮储银行、紫金矿业、京东方A、分众传媒和TCL科技2019年四季度获基金加仓幅度居前,加仓规模均超过2亿股以上。值得注意的是,前述5家企业中,就有2家是面板行业,目前TCL科技和京东方A均未公布2019年业绩预告,但业内人士普遍预计,在经过了2019年全球显示行业惨烈的价格战后,韩国部分产线关闭,面板价格有望在2020年触底回升。

即使都是行业龙头,也可能遭遇“冰火两重天”。基金去年四季度积极加仓招商银行,同期大举减仓“四大行”。万科A去年四季度获密集加仓,但中国建筑同期减仓规模居前。

六公司流通股股东出现险资身影

目前有6家上市公司前十大流通股股东单里有险资现身,其中新进2家、加仓1家。险资持股比例较大的是平安银行、上海家化和览海医疗,持股占流通股比分别为57.95%、2.62%和2.32%,这三家公司险资股东四季度持股不变。

海峡股份去年四季度获新华人寿分红险产品增持494.38万股,新进成为公司第四大流通股股东。值得关注的是,公司四季度也获得了“北水”的关注,陆股通去年四季度增持超过400万股。年报显示,公司2019年业绩同比微增。

太平保险去年四季度加仓金禾实业超过200万股,目前位列金禾实业第六大流通股股东。同和药业继去年四季度获得社保基金加仓的同时,也获得平安资产旗下一款资产管理产品增持115万股,进入公司前十大流通股股东。

利尔化学、嘉泽新能和瑞达期货为QFII重仓,前十大流通股股东行列里均有QFII的身影。摩根大通银行去年四季度新买入瑞达期货25.01万股,位列第四大流通股股东。

农村集体产权制度改革试点全面推开

□本报记者 潘宇静

覆盖面扩大到所有涉农县

3月11日,农业农村部办公厅发布关于做好2020年农业农村政策与改革相关重点工作的通知(简称“通知”)。通知提出,全面推开农村集体产权制度改革试点。已有的15个整省试点省份要做好检查验收,非整省试点省份要全面推开改革,力争改革覆盖面扩大到所有涉农县(市、区)。

农村集体产权制度改革是以推进集体经营性资产改革为重点任务,以发展股份合作等多种形式的合作与联合为导向,坚持农村土地集体所有,坚持家庭承包经营基础性地位,探索集体经济新的实现形式和运行机制,不断解放和发展农村社会生产力。

公开资料显示,2015年以来,全国先后开展了四批农村集体产权制度改革试点。此前已有15个省(自治区、直辖市)开展整省试点,其余省份中,北京、上海、浙江已经基本完成改革,尚有山西、内蒙古、辽宁、湖北、广东、广西、海南、四川、云南、西藏、甘肃、青海、新疆13个省份没有开展整省试点。今年这13个省份也将全面推开农村集体产权制度改革试点,实现改革试点

省级全覆盖。

通知还提到,农业农村部将有序规范农村承包土地经营权流转,推动承包地确权登记颁证信息平台互联互通,鼓励在土地经营权融资担保、农业保险、农业补贴、耕地轮作休耕、乡村产业规划编制等多领域应用承包地确权成果。

农业农村部副部长韩长赋此前表示,“第二轮土地承包到期后再延长三十年,农村土地承包关系从第一轮承包开始保持稳定长达七十五年,这是实行‘长久不变’的重大举措。”

农业农村部官网数据显示,现在有15亿多亩的农村承包地,二轮承包是从1993年开始,到1999年基本完成了。如果按照承包期三十年计算,到2023年开始,二轮承包就就开大批到期,就要开始延包。延包的高峰期集中在2026年到2028年。

根据通知,2020年农业农村部将分批开展第二轮土地承包到期后再延长30年试点,已申报延包试点的地区按批复的试点方案抓紧组织开展试点工作。2021年前到期的地区,应在省级农业农村部门指导下尽快开展试点,试点方案报农业农村部备案。

土地流转实现双赢

十九大报告明确提出农村土地“三权”分

置,除集体所有权外,还要把农民的承包经营权分成承包权和经营权。通过“三权”分置,农民可以只转移经营权,保留承包权。

韩长赋表示:“‘三权’分置的制度安排,实际上是顺应了城市化、工业化和农业现代化需要,因为农业现代化要使用机械,也需要适度规模经营,所以土地经营权需要流转起来,因为土地经营权本身也是生产要素,作为要素,它也应该更有效地配置。”

清华大学农村研究院副院长张红宇表示,现在农村已经有三分之一的人不再从事承包地的经营工作,而是将经营权转给了家庭农场、合作社、农业企业等各类新型经营主体。因此,土地流转是双赢的:农民获得租金收益,新型经营主体有了规模经营的可能。

在已经开展土地经营权流转的地方,通过公开集合竞价,使资源得到有效配置。以天津地区为例,2月11日,天津市宁河区板桥镇益罐庄村438亩塘坑水面经营权在天津农村产权交易所400元/亩·年的价格挂牌出租,经过33轮在线报价,最终以890元/亩·年的价格成交,溢价率达到了122.5%。

农业农村部数据显示,随着城镇化的加快推进,大量农民进城,全国现在进城务工经商的农民大约是2.88亿人,其中举家进城务工经商

的有3000多万户。所以,有的村里的房子闲着,存在“空心村”现象。到2018年底,全国有5.39亿亩耕地在不同主体间进行流转。

农业农村部发布的《2020年乡村产业工作要点》提出,将引导龙头企业与小农户建立契约型、股权型利益联结机制,推广“订单收购+分红”“土地流转+优先雇用+社会保障”“农民入股+保底收益+按股分红”等多种利益联结方式。推进土地经营权入股发展农业产业化经营试点,创新土地经营权入股的实现形式。

土地价值或被挖掘

易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,“从稳定的角度来讲,要稳定郊区的农村集体经营性建设用地价格,防范炒作;同时,防范违规宅基地进入到土地市场,甚至出现宅基地价格的炒作,从而有效控制土地市场的平稳。”

天风证券农业分析师吴立表示,乡村振兴战略的本质在于增强农村产业基础,土地资本化将是今后农村政策的破局点。因此,随着乡村振兴战略的推进,我国土地制度改革将加速推进,土地流转也将持续深化,相关上市公司有望受益。

值得一提的是,土地流转指数3月11日盘中快速拉升。截至收盘,土地流转指数上涨近5%。

电信联通启动5G SA设备集采资格预审

三大运营商50万5G基站投资在路上

□本报记者 杨洁

电信联通联合大采购

公告显示,中国电信、中国联通2020年5G SA新建工程无线主设备联合集中采购项目已批准,建设资金招标人自筹,已经具备招标条件,现进行集中资格预审,资格预审有效期限截止至2020年9月30日,适用范围为有效期内的同类设备采购(5G SA BBU、AAU等无线主设备)。公告称,本次集采的预估规模为25万站,具体采购数量以招标文件为准。

5G通信设备供应商包括华为、中兴通讯、爱立信、诺基亚以及中国信科。5G基站无线主设备由基带处理单元BBU和有源天线单元AAU组

成,BBU主要负责基带数字信号处理,AAU负责将基带数字信号转为模拟信号,再调制成高频射频信号,并放大至足够功率由天线发射出去。券商研报认为,随着5G基站建设密集展开,核心芯片及模组、天线/天线振子、射频器件(PCB/覆铜板/滤波器)、光模块/光器件等核心元件都将迎来需求爆发。

期待政策扶持

中国联通董事长王晓初坦承,受疫情影响,5G SA核心网、无线、终端、计费、营账等端到端协同测试工作目前还无法全面展开,2020年上半年5G建设仍需以NSA模式进行组网;此外,共建

共享所需的大功率设备目前还无法招标。

王晓初建议,进一步推动各省市出台具体的5G电费优惠支持措施,并切实落地;开放公共资源支持5G部署;加大对数据中心建设支持力度。他建议,通过市场机制推动5G建设,引导终端与物联网模组的生产、经营等资源向5G迁移,迅速拉低5G终端价格,带动5G产业链建设。

事实上,5G建设的高成本投资是全球通信业共同面临的难题。根据全球移动通信系统协会(GSMA)数据,到2025年,5G将占全球连接的20%,预计2020年至2025年全球运营商将在移动通信资本支出上投资约1.1万亿美元,其中约80%将用于5G网络。

亏损额下降

2019年四季度,拼多多实现营收107.9亿元,同比增长90.97%。2019年全年实现营收301.4亿元,同比增长130%。

2019年四季度,拼多多经营亏损21.35亿元,较上年同期亏损26.4亿元及三季度亏损27.9亿元均有所收窄;归属于普通股股东的净亏损为17.52亿元,上年同期亏损24.24亿元,三季度亏损23.35

性继续保持强劲增长。截至2019年底,拼多多年活跃买家数达5.85亿,较上年同期净增1.67亿,单季度净增4890万。2019年第四季度,拼多多APP平均月活用户数达4.82亿,较上年同期净增2.09亿,单季度净增5190万。

拼多多用户的购买力也相应提升。2019年,拼多多活跃买家的年平均消费额达1720.1元,较上年同期的1126.9元增长53%。

在活跃买家数和年平均消费额的双重推动下,拼多多2019年GMV达10066亿元,较上年4716亿元同比增长113%。

2019年中,拼多多推出“百亿补贴”政策,对全网热销商品试行不限量、不限时补贴,使得覆盖的超30000款品牌商品实现全网最低价。财报显示,2019年,拼多多总经营费用为323.4亿元,其中

销售与市场推广费用达271.7亿元。2019年三、四季度,拼多多销售与市场推广费用达161.8亿元。

中信证券认为,2020年拼多多经营重心将进一步关注ARPU(单用户平均收入)提升,预计拼多多2020年、2021年GMV将分别达到1.68万亿元、2.21万亿元。

拼多多2019年成交额突破万亿元

□本报记者 杨洁

北京时间3月11日,拼多多发布2019年第四季度及全年财报。2019年,平台成交额突破万亿大关,全年GMV(成交总额)达10066亿元,较上年同期的4716亿元增长113%。这一年,拼多多共产生197亿个订单包裹,较上年111亿个订单包裹同比增长77%。

拼多多董事长兼CEO黄峥在财报电话会议上表示,此次新冠肺炎疫情将对公司2020年第一季度业绩产生负面影响,但公司对长期的预期保持不变。

活跃用户规模增长

财报显示,拼多多活跃用户规模和用户黏

国盛证券有限责任公司关于撤销部分证券营业部的公告

尊敬的投资者:

根据公司财富管理转型需要、拟对区域网点进行优化整合。经中国证券监督管理委员会湖南监管局、湖南监管局批准(2020号、1号),国盛证券有限责任公司将撤销下属衡阳解放西路证券营业部。届时衡阳解放西路证券营业部自2020年3月2日起不再新增客户和开展新的业务活动。其客户将整体平移(迁移)至长

沙星沙开元东路证券营业部。

如您不同意迁移(平移)到长沙星沙开元东路证券营业部,请您自本公告发布之日起至2020年4月10日前,由您本人携带有效身份证明文件至衡阳解放西路证券营业部现场办理转托管、撤指定或销户事宜(工作日办理)。逾期未办理,我公司将视同您同意成为长沙星沙开元东路证券营业部客户,同意执行整体平移

(迁移)方案。平移(迁移)后,您的客户账号、账户交易密码、资金密码、佣金费率等均保持不变,您原使用的交易方式及交易软件、委托电话等均保持不变,您的证券交易及资金划转不受任何影响。

具体事宜详见国盛证券有限责任公司官网(www.gsyzq.com)公告或咨询:(一)公司统一客服热线:956080。

(二)衡阳解放西路证券营业部

咨询电话:0734-2654826

(三)长沙星沙开元东路证券营业部

咨询电话:0731-86950443

国盛证券有限责任公司

二〇二〇年三月四日