三大运营商联手共推5G消息业务

概念股火爆引交易所关注和问询

□本报记者 杨洁

4月8日，中国移动、中国电信、中国联通三大运营商联合举行线上发布会，发布《5G消息白皮书》，宣布共同启动5G消息业务。

5G消息是传统短信服务的全新升级，全球移动通信系统协会（GSMA）已决定将RCS标准纳入5G终端的必选功能，这意味着以后所有的5G手机出厂自带5G消息功能。华为、中兴、小米、OPPO、vivo、三星等终端厂商在发布会上表态，全面支持运营商5G消息业务。

新华社图片

传统短信业务全新升级

《5G消息白皮书》介绍，5G消息业务是终端原生基础短信服务的全新升级，依照交互方式大致可分为两类：个人用户之间的信息交互、企业与个人用户之间的信息交互。

对于个人用户而言，5G消息将打破传统短信对每条信息的长度限制，内容方面也将突破文字局限，实现文字、图片、音频、视频、位置等信息的有效融合。

对于企业而言，5G消息将为其提供与个人用户之间的信息交互接口。企业可通过文字、语音、选项卡等富媒体方式向用户输出个性化服务与咨询。

中国移动研究院业务研究所所长黄更生表示，三大运营商联合起来基于统一的国际标准推进5G消息，与APP应用“孤岛”相比，5G消息在互联互通上具备无可比拟的领先优势。对服务商而言，直接意味着国内13亿（甚至全球60亿）的海量用户。

5G消息对于运营商自身而言也是向互联网综合服务商方向的转型之作。黄更生表示：“运营商传统短信业务将从过去单一140字的文本形式升级为基于IP技术的5G消息。与20多年未曾改变的短信业务相比，5G消息产品天然具备可快速迭代、灵活演进的互联网产品色彩。”

手机终端厂商全力支持

“5G消息是全球运营商的共同选择，基于统一的GSMA RCS标准，将为客户带来多媒体消息、商业类消息、智能化消息以及互动式服务、安全防伪等全新体验。”中国移动副总经理董昕说。

RCS是新一代的消息服务国际标准。发布会介绍，全球移动通信系统协会（GSMA）已计划将5G消息纳入5G终端必选功能。这意味着未来5G手机出厂时就预置好了5G消息业务功能，开机即可使用。目前不支持5G消息的手机，将来也可通过手机厂商的系统升级来获得5G消息业务功能。

根据GSMA的研究，目前RCS服务的全球月活跃用户已经超过4亿。到2021年，RCS服务的总市场价值预计将达到740亿美元。赛百味、百思买、维珍火车等公司都已经采用了RCS业务。例如，通过RCS，赛百味的顾客可直接在短信界面订购三明治，使赛百味在2018年的转化率提高了140%。

在4月8日的发布会上，手机终端企业中兴、华为、小米、三星、OPPO、vivo等纷纷表态，将支持5G消息业务。中兴通讯表示，愿与三大运营商一起，推动5G消息成为最快落地的5G+业务应用。华为方面表示，支持移动5G消息业务，3月已入场试点大区启动联调测试，4月10日计划打通First Call，6月份支持5G消息商用。小米表示，定制机型将优先适配，后续将在所有5G机型分批适配5G消息，积极推动5G消息产品商用。三星表示，正基于运营商最新规范开发5G消息业务，计划今年内对5G手机全面支持。

不过，目前5G消息的商业模式仍然尚未完全明确，过去短信按照条数收费，未来多频次互动的5G消息要如何收费？业内人士预计，5G消息将按流量计费而非按条收费，未来也可能推出定向流量包，价格有望比目前的短信更加优惠。

华为方面表示，将与运营商共同扩展5G消息商业模式，从单纯的消息通道费，扩展为消息服务费，共同做大5G消息市场。

概念股大涨 交易所关注

受5G消息发布影响，相关概念股股价已两日大涨。4月7日，北纬科技、梦网集团、神州泰岳、中嘉博创、彩讯股份等多只股票涨停。4月8日，上述个股依然涨停。

不过，4月8日截至记者发稿时，彩讯股份、神州泰岳已经分别收到深交所的关注函和问询函。彩讯股份收到的关注函要求公司说明，目前是否已实质开展与RCS应用相关的研发，RCS通讯方式的应用条件是否已经成熟，公司目前开展的业务与RCS是否直接相关。神州泰岳收到的问询函要求公司说明，是否正在或计划开展5G消息业务，相关业务的开发和市场推广是否存在不确定性，是否会对公司业绩产生重大影响。

不少投资者还在互动平台询问上市公司是否涉及RCS业务。初灵信息在互动平台称，子公司网经科技目前在融合通信领域的产品及技术有智能网关Mesh产品、智能对话系统，后续公司将紧跟融合通信产业发展。

梦网集团在2019年半年报中介绍，公司IM云2.0（富信）已正式推出，该版本升级文本短信为集手机通讯录、图片、声音、视频、IM公众号为一体的富媒体信息，打造RCS战略入口，借助公司高效视频能力，赋予富媒体信息可编辑、易传播、分布拉流的平台能力，推动富媒体内容生成，降低企业应用门槛。目前，公司正加快互动型和互动+型富信的建设，进一步增强大连接。

中嘉博创目前业务主要以企业短信、金融外包服务、网络维护为主，公司高管在4月8日下午华西证券组织的5G消息主题投资者电话会上表示，过去传统短信的触达性非常强，但在展示性上存在不足，此次运营商基于RCS标准升级传统短信业务为5G消息，不仅保持了短信的触达性，还提升了展示性，并且极大跃升了互动性，尤其是三大运营商联合出手实现互联互通，对于产业链是重大利好。

中嘉博创旗下全资子公司嘉华信息主要为金融行业提供企业短信服务。上述高管介绍，过去两年，嘉华信息已经跟部分保险公司客户进行了RCS业务开展的研究部署，对于未来RCS业务进一步应用推广充满信心。RCS业务也将极大提升公司呼叫中心业务的效率和用户的使用感受。

房企前三个月销售额普降三成

□本报记者 董添

近日，上市房企密集发布2020年一季度销售数据。从一季度整体销售业绩看，房企合同销售金额同比降幅普遍在30%左右，部分房企“以价换量”，一季度销售不降反增。

销量普降三成

4月8日晚，新城控股发布3月销售简报。3月份，公司实现合同销售金额约142.58亿元，销售面积约136.68万平方米。前3个月，公司累计实现合同销售金额约309.81亿元，同比下降33.68%，累计实现销售面积约285.82万平方米，同比下降31.17%。

仅少数房企一季度销售出现增长态势。首开股份4月8日晚披露的销售简报显示，1-3月，公司共实现签约面积42.82万平方米，同比增加2.83%；签约金额125.91亿元，同比增加22.57%。

以中国恒大为代表的少数房企报告期内“以价换量”，一季度业绩出现大幅增长。1-3月，集团物业累计合约销售金额约达1473.7亿元，同比增长23.2%；累计合约销售面积约1658.2万平方米，同比增长约50.4%。3月份，合约销售金额约为620.8亿元，同比增长约13.1%；合约销售面积约694.5万平方米，同比增长35.5%。

针对已发布销售数据的房企情况，中原地产首席分析师张大伟表示，受疫情影响，商品房销售市场整体惨淡，特别是2月份基本处于停顿状态，3月份大部分城市也只恢复了6成，但房企的一季度数据整体并不算太差，多数房企一季度下滑幅度也只在20%至30%。需要注意的是，当下的网签数据里有一部分是开发商将春节前的合同签约转向网签程序的体现，并非市场真实情况反映。相当部分企业用重新定义成交的办法获得了一些签约，预计后续这些签约有可能面临退房。

从全年销售目标进度看，多数房企一季度销售占比较小。以中国金茂为例，前3个月，公司累计取得签约销售金额共计260.55亿元，签约销售建筑面积约156.66万平方米。而其首席执行官李从瑞此前表示，“金茂的现有土地货值准备非常充足，能够充分满足2020年2000亿元、2021年2500亿元的签约销售额目标的顺利实现。”按此计算，2020年一季度，中国金茂仅完成年度销售目标约13%。

拿地数量锐减

克尔瑞研究中心数据显示，3月份，全国300城经营性土地共成交1513幅，同比减少37.6%；成交建筑面积8664万平方米，同比减少42.4%；成交金额2070亿元，环比减少36.23%。

多数开发商3月份拿地态度趋于谨慎。有的开发商称3月份一宗地也没有拿，其中不乏排名靠前的龙头房企。

以中国海外发展为例，公司近日披露了一季度物业销售和土地收购情况。2020年前3个月，公司累计合约物业销售金额约为597.16亿元，同比下降11.7%；累计已售楼面面积约为330.58万平方米，同比下降10.6%。3月份，公司共实现合约物业销售为267.74亿元，同比增加7%；相应已售楼面面积约为149.61万平方米，同比增长11.8%。前3个月，公司共收购土地累计应占楼面面积约48.72万平方米，累计应付的土地出让金约90.29亿元。其中，3月份公司无新增土地。

值得注意的是，不少房企拿地谨慎的态度是从3月份才开始的，1月、2月拿地数量一直处于高位。

对于此现象，多位房企内部人士对中国证券报记者表示，房企拿地是前期规划好的动作。很多房企1月、2月拿地处于高位，主要是执行前期拿地计划，从结果看并没有受到疫情影响。而房企3月份的拿地计划，是在疫情期间制定的。由于疫情期间销售出现断崖式下跌，房企现金流和回款情况不及预期，因此不少房企缩减了3月份的拿地计划。最后结果就是，虽然疫情有所缓和，但房企拿地情况不及预期。

频现大额融资

销售不及预期，不少房企为了偿还前期债务及补充流动资金，近期融资数量依然高企。克而瑞研究中心统计数据显示，2020年一季度，95家典型房企境内外债券发行融资总额2746.96亿元，达到2019年全年的36%。

单笔在百亿元级别的融资频现。4月7日，深交所披露显示，广州富力地产股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券项目状态更新为“已反馈”。债券类别为小公募，债券规模不超过100亿元（含100亿元），采用分期发行的方式，其中首期发行规模不超过50亿元（含50亿元）。富力地产表示，募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司已发行公司债券的到期及回售部分。

张大伟指出，随着房企的销售放缓，资金压力加大，房企最近纷纷增加一切融资手段，尽量大额度融资。海外资本市场的动荡，基本封死了内地房地产企业海外融资的可能性，预计对于部分房企非常重要的海外融资将在未来一段时间接近归零，少数融资也可能面临高价的可能性。不过，最近境内融资明显放开，4月首周房企公开发行的内地融资超过200亿元，且呈现利率降低、数量增加的趋势。

新能源汽车新一轮产业规划将尽快发布

□本报记者 崔小粟 实习记者 吴勇

4月7日，在全国政协副主席万钢主持召开的《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》（简称《规划》）咨询委员会会议上，工业和信息化部副部长辛国斌透露，《规划》主要内容已达成共识，将尽快推动发布实施。

顶层设计

辛国斌表示，当前我国新能源汽车产业正处于“爬坡过坎”的关键时期，叠加疫情及全球石油价格下跌影响，市场下行压力加大。下一步，工业和信息化部将进一步强化部门协同，完善支持政策，积极稳定和扩大新能源汽车消费，坚定不移推动产业持续健康发展。

2019年12月，《规划》征求意见稿发布。意见稿阐述了中国新能源汽车下一阶段的发展趋势、总体部署、战略规划等重要内容。其中提到：力争经过15年持续努力，中国新能源汽车核心技术达到国际领先水平；到2025年，新能源汽车新车销量占比达到25%左右等。

万钢强调，为实现《规划》提出的新能源汽车产业发展目标，要着力做好四方面工作：在市场结构调整中扩大产业规模和占比；在集成创新中提升产品性能质量；在开放竞争中实现降本增效；在乡村振兴中拓展市场应用。

业内人士指出，作为我国当前和未来15年新能源汽车发展的纲领性文件，《规划》落地后将为今后我国新能源汽车产业发展提供政策支撑，长期利好新能源汽车产业。

政策频出

今年以来，从国家到地方政策频频出台，“托底”我国新能源汽车产业健康发展。

在生产端，4月7日，工信部组织起草了《工业和信息化部关于修改《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》的决定（征求意见稿）》（简称《决定》）。《决定》涉及的主要修改内容包括：删除申请新能源汽车生产企业准入有关“设计开发能力”的要求；将新能源汽车生产企业停止生产的时间由12个月调整为24个月；删除有关新能源汽车生产企业申请准入的过渡期临时条款；删除新建纯电动车乘用车生产企业应同时满足《新建纯电动乘用车管理规定》的条款等。

在消费端，3月31日，国务院常务会议确定，为促进汽车消费，将新能源汽车购置补贴和免征购置税政策延长2年。3月23日，商务部办公厅、国家发展改革委办公厅、国家卫生健康委办公厅联合发布《关于支持商贸流通企业复工营业的通知》提出，稳住汽车消费，各地商务主管部门要积极推动出台新车购置补贴、汽车“以旧换新”补贴、取消皮卡进城限制、促进二手车便利交易等措施，组织开展汽车促销活动，实施汽车限购措施地区的商务主管部门要积极推动优化汽车限购措施，稳定和扩大汽车消费。

全国乘用车市场联席会秘书长崔东树对中国证券报记者表示，调整后的准入规定进一步放宽了准入门槛，采取更加开放包容的监管手段，强化了事中事后监管，将给企业和市场带来更多的选择空间。而新能源汽车补贴延长的政策，会拉动2020年产量达到160万辆，同比将增长23%。

另据中国证券报记者不完全统计，浙江、吉林、湖南、广州、佛山、珠海、南昌等地陆续出台促进汽车消费政策，通过汽车下乡、新能源汽车购车补贴、鼓励购买“国六”标准新车等方式，促进汽车消费。

新时代证券认为，随着国内新能源汽车行业刺激政策的逐步落地，新能源汽车需求有望提振，将带动板块内各公司估值逐步修复。

生猪养殖企业利润大幅抬升

猪价下行压力不改补栏意愿

□本报记者 潘宇静

近日，多家生猪养殖企业披露一季度销售数据，生猪销售收入同比提升，企业净利润随之增加，多家龙头公司实现扭亏为盈。分析人士认为，部分压栏的大猪会在3月中下旬和4月份中旬出栏，4月份猪价整体将呈下行趋势。

3月份销售数据靓丽

在已经公布销售数据的公司中，温氏股份3月份猪肉销售收入拔得头筹。公司3月份肉猪销售收入36.46亿元，环比增长49.43%，同比增长12.22%；毛猪销售均价35.23元/公斤，环比下降7.29%，同比增长151.46%。

牧原股份3月份销售生猪116.9万头，销售收入33.81亿元。公司商品猪销售均价31.38元/公斤，比1-2月份下降3.45%。

大北农披露，3月份公司销售生猪8.87万头，销售收入4.13亿元。销售收入环比增长43.4%，同比增长59.46%；销售数量环比增长39.69%，同比下降55.89%。公司商品肥猪出栏均重136.89公斤，销售均价34.64元/公斤。1-3月，公司累计销售生猪23.95万头，同比下降54.99%；累计销售收入10.84亿元，同比增长71.52%。

天邦股份3月份销售商品猪22.59万头，销售收入7.33亿元，销售均价58.56元/公斤（剔除仔猪、种猪价格影响后为33.21元/公斤），环比分别增长32.10%、42.99%、4.57%。公司表示，销量增加主要是因为公司视市场行情销售了较多公仔猪，销售收入也相应增加。销售收入增幅超过销量增幅主要是仔猪销售均价较上月小幅上升。

一季度，生猪养殖行业利润普遍大幅增长，多家生猪养殖企业净利润同比扭亏为盈。

牧原股份预计一季度公司归属于上市公司股东的净利润为40亿元至45亿元，去年同期为亏损5.41亿元。公司称，受非洲猪瘟疫情影响，国内生猪产能大幅下降，猪肉市场供需矛盾突出。一季度生猪价格较上年同期大幅上涨，是导致报告期净利润扭亏为盈的主要原因。

金新农披露的一季报业绩预告显示，公司归属于上市公司股东的净利润为6500万元至8000万元，去年同期亏损1097.20万元。公司表示，受非洲猪瘟疫情影响，国内生猪存栏量大幅下降，生猪供给紧张，生猪市场价格同比上年同期大幅上升。报告期内，公司养猪业务盈利水平上升。

4月份猪价料继续走低

生猪养殖上市公司一季度销售数据持续向好，猪肉价格走势如何？3月初以来，生猪价格已经持续下跌超一个月。统计局数据显示，3月下旬生猪(外三元)价格为35.2元/公斤，环比3月中旬下降4.1%。

卓创资讯分析师李晶称，近期储备肉持续投放市场，量大价低导致鲜品走货不断放缓，屠企开工率低位难升，猪源消化缓慢，国内多数地区猪价震荡走低。

4月8日，华储网发布消息称，4月10日，华商储备商品管理中心有限公司将出库投放中央储备冻猪肉竞价交易2万吨。国家发改委表示，截至目前，春节后共投放9批中央冻猪肉储备，对鲜猪肉价格形成了有效引导，2月中旬以来鲜猪肉价格呈持续回落态势。今后一段时间内，将会同有关部门继续组织竞价投放中央冻猪肉储备。

国家发展改革委价格司副司长、一级巡视员彭绍宗表示：“猪粮比价在6:1的时候，是生猪养殖的盈亏平衡点。而目前猪粮比价在18:1，比6:1高出了很多。所以，当前生猪养殖的盈利相当丰厚。”

彭绍宗指出，从各方面了解的情况看，许多养殖户特别是生物安全水平比较高的大型养殖企业，他们补栏扩产的积极性非常高。国家发改委将会同有关部门，进一步落实好已经出台的多项政策措施，各地也会进一步的落实好一些支持政策并做好工作安排，来帮助生猪养殖企业扩大产能。

太平洋证券农林牧渔团队也表示，从生长周期来看，生猪养殖企业2019年三季度补栏到育肥猪出栏需要10个月，到2020年一季度末和二季度，上市公司生猪出栏量将环比快速增长。