

建设5G基站69万个 终端连接超1.6亿户

5G商用助力三大电信运营商业绩改善

□本报记者 杨洁

截至10月22日,中国移动、中国电信、中国联通已披露2020年三季度财报,三大运营商前三季度收入均实现同比增长。净利润方面,中国移动微降,中国电信和中国联通均同比增长。

5G商用已接近一年,截至9月底我国共建设5G基站69万个,5G终端连接数超过1.6亿户。5G创新应用开始改善运营商业绩。

运营商收入实现增长

中国电信10月22日公布三季度财报。前三季度,中国电信经营收入为2926.14亿元,同比上升3.5%。其中,服务收入为2808.68亿元,同比上升3.5%。中国电信前三季度EBITDA(息税折旧摊销前利润)为922.10亿元,同比上升0.3%,股东应占利润187.06亿元,同比上升1.7%。

此前,中国移动与中国联通已经相继发布了三季度财报,业绩均得到改善。

今年前三个季度,中国移动营运总收入为5744亿元,同比上升1.4%。其中,通信服务收入5257亿元,同比上升2.5%。中国移动前三季度EBITDA为2169亿元,同比下降3.8%,股东应占利润为816亿元,同比微降0.3%。

同期,中国联通实现整体服务收入2073.49亿元,同比上升4.4%;EBITDA为737亿元,同比上升0.8%,公司权益持有者应占盈利为108.24亿元,同比上升了10.2%。

在10月22日国务院新闻办公室新闻发布会上,工业和信息化部新闻发言人、运行监测协调局局长黄利斌介绍,按照上年不变价计算,前三季度电信业务总量为10968亿元,同比大幅增长18.6%。

工信部数据显示,前三季度三大运营商实现固定通信业务收入3494亿元,同比



新华社图片

增长11.5%,增速较上年同期提高2.1个百分点,但比上半年下降0.5个百分点,占电信业务收入的比重为34.2%;实现移动通信业务收入6734亿元,同比下降0.6%,降幅较上年同期和今年上半年分别收窄3.3个和0.3个百分点,占电信业务收入的比重为65.8%。

从券商出具的研报看,机构对运营商四季度收入预期和移动业务继续改善保持乐观。

5G商用带来积极影响

黄利斌介绍,我国5G网络和终端商用快速发展。截至9月底,三大运营商累计建设5G基站69万个,目前累计终端连接数超过1.6亿户。超高清视频、云游戏、移动云、VR等个人应用场景逐渐丰富,医疗、能源、自动驾驶等垂直行业实践不断深化。

根据中国信通院10月22日发布的数据,2020年9月,国内手机市场总体出货量2333.4万部,同比下降35.6%;1-9月,国内手机市场总体出货量累计2.26亿部,同比下降21.5%。但5G手机出货保持快速普及势头。2020年9月,国内市场5G手机出货量1399.0万部,占同期手机出货量的60%。1-9月,国

内市场5G手机累计出货量1.08亿部,占比达到47.7%。

5G商用为运营商的移动业务带来积极影响。从运营商财报看,运营商移动业务ARPU值(每用户每月平均收入)在历经三年的下跌后,出现企稳回升迹象。

中国电信财报显示,截至三季度末,中国移动用户达到3.49亿户,净增1378万户。其中,5G套餐用户数达到6480万户,净增6019万户,前三季度ARPU值为44.4元,降幅持续收窄。

前三季度,中国联通移动出账用户净减929万户,达到3.09亿户,移动用户ARPU值为41.6元,同比增长2.6%。

中国移动5G套餐用户总数达到1.14亿户,前三季度移动业务ARPU值为48.9元,去年同期为50.2元,降幅2.6%,明显收窄。

前些年,三大运营商陷入“价格战”,移动业务ARPU值持续下滑。5G规模商用开启后,价值经营成为重要原则。运营商明确提出,共同维护行业生态。中国联通表示,以价值经营为导向,主动调整移动业务发展策略,坚持自律理性规范竞争,严控用户发展成本,提升用户发展质量,通过5G创新应用引领用户消费升级。

国泰君安分析师指出,随着5G用户比例

提升,预期2020年第四季度中国移动的移动业务ARPU降幅将进一步缩小。

加快应用创新步伐

工信部数据显示,前三季度,我国电信行业固定资产投资同比增长16.5%,其中,5G投资占比达到38.2%。我国已经提前完成了今年50万个5G基站的建设目标。截至9月底,累计建设5G基站69万个。

业内专家提示,5G仍表现出“技术不成熟、运营成本高、不易消化成本”等问题。有运营商人士近日告诉中国证券报记者,能耗问题在5G时代更为突出,5G基站的运营成本主要在于电费,大约占总费用1/3。

工信部信息通信发展司司长闻库表示,运营商提前完成今年的5G基站建设目标,之后是否要增加现在说还太早。运营商正在评估第四季度的5G投资计划。闻库认为,未来三年我国5G仍处于持续上升阶段,仍需保持战略定力,尊重技术演进、网络建设、市场发展的规律,扎实推进5G网络建设,全面加快5G应用的创新步伐,努力形成“以建促用、以用促建”的5G良性发展模式。5G规模化应用是一个需要循序渐进、不断完善的过程。

14家消费电子产业链公司前三季盈利

□本报记者 张兴旺

Wind数据显示,截至10月22日晚记者发稿时,A股16家消费电子产业链公司披露了2020年三季报。其中,兆驰股份、长盈精密、长信科技等14家公司前三季度实现盈利。

长盈精密预计全年净利增逾五倍

长信科技在高端显示模组、显示面板薄化、车载触控显示模组、真空镀膜产品领域实力强。前三季度,长信科技实现营业收入49.90亿元,同比增长7.45%;实现归属于上市公司股东的净利润为7.97亿元,同比增长11.89%。其中,第三季度实现营业收入18.81亿元,同比增长32.89%;归属于上市公司股东的净利润为3.05亿元,同比增长12.74%。

晶方科技专注于传感器芯片的先进封装技术,封装产品包括多种影像传感器芯片

(CIS)、屏下指纹识别芯片、3D成像、微机电系统芯片(MEMS)、环境光感应芯片、5G射频芯片等。晶方科技前三季度实现营业收入7.64亿元,同比增长123.90%;归属于上市公司股东的净利润为2.68亿元,同比增长416.45%。

前三季度,长盈精密实现营业收入67.46亿元,同比增长9.07%;实现归属于上市公司股东的净利润4.13亿元,同比增长119.32%。其中,第三季度实现营业收入27.40亿元,同比增长23.07%;归属于上市公司股东的净利润为1.84亿元,同比增长168.86%。长盈精密预计2020年归属于上市公司股东的净利润为5.30亿元-6.50亿元,同比增长532.28%-675.44%。长盈精密表示,公司产品结构调整取得成效,可穿戴类产品、平板类等有较大增长,对效益产生积极影响。此外,非经常性损益对当期经营业绩的影响约为0.85亿元-1.05亿元。

精研科技主要为智能手机、可穿戴设备等消费电子领域和汽车领域大批量提供定制化

MIM核心零部件产品,产品涵盖摄像头支架、连接器接口、装饰圈、手机转轴件、可穿戴结构件、汽车零部件等品类。公司产品最终应用于苹果、OPPO、vivo、三星、小米、fitbit、谷歌等知名消费电子品牌和长城、本田、上汽通用等知名汽车品牌。前三季度,精研科技实现营业收入11.14亿元,同比增长8.14%;归属于上市公司股东的净利润8692.06万元,同比下降15.14%。

顺络电子三季度营收创新高

晶晨股份主营业务为多媒体智能终端SoC芯片的研发、设计与销售,芯片产品主要应用于智能机顶盒、智能电视和AI音视频系统终端等领域。前三季度,公司实现营业收入17.65亿元,同比增长3.43%;亏损1329.47万元。其中,第三季度归属于上市公司股东的净利润为4927.06万元,相较第二季度,盈利状况明显改善。

晶晨股份称,得益于国内疫情防控形势向好,国内市场需求回暖以及海外市场需求进一步提升,公司销售情况持续改善。其中,第三季度营业收入创历史新高,实现营收8.20亿元。

顺络电子主要从事精密高端电子元器件研发、生产和销售,通讯和汽车电子是公司重要业务领域。前三季度,公司实现营业收入24.55亿元,同比增长27.11%;归属于上市公司股东的净利润为4.07亿元,同比增长37.03%。

顺络电子表示,核心产品高端片式电感器产能和技术持续提升,竞争优势持续增强;5G基站、5G终端、汽车电子等新领域销售规模快速成长;新产品持续投放市场、销售规模快速成长,同时提升了一站式服务能力;新市场、新产品业务增长有力地拉动了公司整体销售规模快速增长。从第三季度看,顺络电子单季收入首次突破10亿元,单季度销售收入持续创历史新高;归属于上市公司股东的净利润1.65亿元,同比增长61.84%,单季利润持续创历史新高。

关于中泰沪深300指数增强型证券投资基金投资关联方承销期内承销证券的公告

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及相关基金基金合同、招募说明书等有关规定,经履行适当审批程序,中泰证券(上海)资产管理有限公司(以下简称“本公司”)旗下中泰沪深300指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)参与了上海泰坦科技股份有限公司首次公开发行股票(以下简称“本次发行”)的网下申购。本基金托管人中国光大银行股份有限公司的关联方光大证券股份有限公司为本次发行的主承销商之一。本次发行价格为44.47元/股,由发行人和保荐机构(主承销商)根据初步询价结果,综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素协商确定。

本次网下申购按照市场公平合理价格执行,符合基金的投资目标和投资策略,遵循持有人利益优先原则,不存在利益冲突。

根据相关法律法规、基金合同及上海泰坦科技股份有限公司于2020年10月22日发布的《上海泰坦科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》,现将本基金获配信息公告如下:

基金名称	获配数量(股)	获配金额(元)
中泰沪深300指数增强型证券投资基金	2,527	112,375.69

特此公告。

风险提示:

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资有风险,基金的过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的各只基金的业绩不构成对基金管理人管理的其他基金业绩表现的保证。投资者投资基金时应认真阅读相关基金的基金合同、招募说明书等法律文件。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,请投资者根据自身的风险承受能力选择适合自己的基金产品。

中泰证券(上海)资产管理有限公司
2020年10月23日

多地加强商品房预售资金监管

□本报记者 董添

近日,多地发文规范商品房销售市场,强调加大对商品房预售资金的监管力度,多措并举保障预售资金更加安全、规范、高效使用。防止建设资金挪作他用,导致后续建设和配套设施资金不足,出现延期交房甚至烂尾现象。

加强监管

10月21日,北京市住建委官微披露,为强化行业红线意识和底线思维,维护首都房地产市场平稳健康秩序,保障群众合法权益,统筹做好疫情防控和行业发展各项工作。北京市近日陆续启动住房限购政策执行、商品房预售资金监管、住房租赁合同备案三个专项检查。

其中,强化预售资金监管,守住项目安全底线。要求重点围绕开发企业预售资金收存、支取、使用的及时性、合规性,监管银行入账监督和出账审核,以及购房人贷款资金是否按规定发放至专用账户等情况开展检查,多措并举保障预售资金更加安全、规范、高效使用,防范延期交房、楼盘烂尾等风险。

北京市住建委指出,北京市2010年底出台管理办法,全面实施商品房预售资金监管,截至目前全市在途监管预售项目近千个,对保障商品房预售资金安全、防范楼盘烂尾发挥了积极作用。为规范开发企业销售行为和监管银行出入账管理,市住房城乡建设委会同人行营业管理部、北京银保监局组织各区职能部门于10月至12月在全市范围内开展预售资金监管专项检查。

银川将于12月1日起施行《银川市新建商品房预售资金监管办法(试行)》,以加强新建商品房预售资金的监督管理,确保预售资金用于商品房项目工程建设,防止建设资金挪作他用,导致后续建设和配套设施资金不足、出现延期交房甚至烂尾现象,从而保障购房人的合法权益。

保障资金安全

商品房预售资金是指房地产开发企业预售商品房时,购房人按照合同约定支付的房价款,包括购房人支付的定金、首付款、购房贷款以及其他形式的房价款。

从近期发布的监管相关内容看,规范地区将建立统一的新建商品房预售资金监管系统,对预售资金实施网络化管理。

以银川市为例,该地规定房地产开发企业要选择资信良好、具备保证资金监管安全等条件的商业银行作为监管银行,设立新建商品房预售资金监管专用账户,配合开展监管业务。一个预售项目只允许设立一个监管账户。

房地产开发企业应在项目销售区域内显著位置公示监管账户,在商品房买卖合同中注明监管账户等信息,协助购房人将房价款直接存入项目监管账户,不得直接收取任何性质的房价款。购房人也应按照商品房买卖合同约定的交款方式、时限,将房价款直接存入合同中载明的监管账户。

监管银行核实缴款信息后,将向购房人出具缴款凭证,房地产开发企业根据缴款凭证为购房人换取交款票据。如购房人申请商品房贷款,按揭银行将按照借款合同约定的时间和金额,把贷款直接划转至监管账户。

销售压力大

“银十”渐入尾声,房企“金九银十”期间的促销成果浮出水面,不少房企销售金额同比增长明显。由于结转存在时间差,销售金额无法即刻转成当期利润及现金流,一些开发商出于缓解资金压力的目的,对部分项目的预售资金提前挪用。如果后续资金周转出现问题,可能会对项目建设造成影响。

四季度进入全年销售业绩冲刺期,房企销售压力增大。

中国证券报记者调研发现,为了促进销售,有的房企对所售项目进行违规宣传,首付分期付款等现象较常见。不少开发商针对限购更为严格的商办类项目进行大力宣传,将本该一次性支付的房款,分两年甚至更长时间进行销售。有的开发商提前将项目销售给限购人群,几年之后再进行网签。

对此,北京市住建委要求严格限购政策执行,落实房住不炒红线。作为房地产宏观调控的核心关键措施,限购已从北京走向全国主要城市,对落实“房住不炒”的定位发挥了积极作用。检查重点包括从业人员限购政策培训及掌握情况;购房资格核验材料留存情况;购房资格核验信息填报情况;是否存在诱导、教唆、协助购房人骗取购房资格行为等。

中原地产研究中心统计数据示,前9个月全国房地产调控政策发布次数达438次。从单月情况看,9月为35次,8月为32次,7月为32次,6月为31次。