

三大运营商分获5G频率

□本报记者 杨洁

12月7日晚,三大运营商发布公告,表示收到工信部有关5G频率分配使用的通知,在2020年6月30日前,三大运营商可使用各自获得的5G频率在全国范围内开展5G系统试验。

分配大体均衡

中国联通公告表示,公司最终母公司联通集团接到工信部通知,工信部同意联通集团自通知日至2020年6月30日使用3500~3600MHz频率,用于在全国内地开展第五代移动通信(5G)系统试验;联通集团于2019年3月31日前,在全国内地范围内逐步停止使用2555~2575MHz频率,该频率由工信部收回。

中国电信公告称,母公司电信集团接

到工信部通知,工信部批准电信集团在全国范围内使用3400~3500MHz频率用于5G系统试验,时间至2020年6月30日,电信集团将于2019年3月31日前在全国范围内逐步停止使用2635~2655MHz频率,该频率将由工信部收回。

联通和电信停止使用,由工信部收回的这合计40MHz频率将腾交给中国移动。中国移动的公告表示,母公司移动集团接到工信部通知,同意移动集团自通知日至2020年6月30日,在全国内地范围内使用2515MHz~2675MHz、4800MHz~4900MHz频段用于5G系统试验。其中2515MHz~2575MHz、2635MHz~2675MHz和4800MHz~4900MHz频段为新增频段,2575MHz~2635MHz频段为重耕移动现有的TD-LTE/G频段。中国移动表示将配合母公司,联合产业各方,积极推动5G技术研发。

业内人士表示,此次发放5G系统试

验频率使用许可的频率资源大体均衡。中金公司认为,相对弱势的中国联通和中国电信获得产业链最成熟、研发进展最快、最具全球通用可行性的3.5GHz附近各100MHz频段;中国移动获得2.6GHz频段160MHz及4.9GHz的100MHz,虽然2.6GHz频谱产业链成熟度低,需要中国移动主动推动产业链的培育和布局,但覆盖范围广、资本开支小,也可为5G商用带来双频段保险。分配方案既照顾到了三大运营商的利益,也平衡了市场格局。

万亿投资将启

专家指出,对于电信设备而言,不同频率使用的电信设备在射频、信道上都有不同。每改一次频率,开发周期需要8至10个月。发放5G试验频率,可以让电信运营商和设备商确定产品开发目标,大大加速

产业链各环节产品开发进程。

运营商是5G网络开发部署的主体。工信部科技委常务副主任、中国电信集团科技委主任韦乐平对记者表示,5G时代频段高移,为解决覆盖问题,基站数将大幅增加,这将使得光纤、光模块等用量大幅增加。5G的投资量级大约在1.2万亿元,是4G时代的1.4倍左右。

目前,中国移动正在5个城市推进5G试点,并参与了发改委规划的12个城市5G应用示范。中国电信将5G创新示范从初期的5个试点城市扩大到全国17个城市,中国联通也已经将试点规模扩大到16个城市。中国5G推进组今年9月启动的5G第三阶段测试已经接近尾声,第三阶段测试是规模试验和预商用前的最后一个阶段。按照计划,中国将在2019年进行5G试商用,2020年正式商用。

*ST椰岛及时任董事长等高管被公开谴责

□本报记者 周松林

据上交所消息,海南椰岛(集团)股份有限公司(*ST椰岛)在业绩预告、内部控制方面,公司有关责任人在职责履行方面存在违规事实。上交所决定对公司及时任董事长冯彪、总经理雷立、财务总监伍绍军、董事会秘书齐苗苗、独立董事兼审计委员会召集人崔万林予以公开谴责。此项纪律处分将通报中国证监会和海南省人民政府,并记入上市公司诚信档案。

2018年1月31日,*ST椰岛披露2017年年度业绩预盈公告,预计2017年年度经营业绩将实现扭亏为盈,实现归属于上市公司股东的净利润约2100万元,主要原因为公司经营业绩的提升,以及转让参股公司股权、土地收储收益、理财产品收益、政府补助等事项获得非经常性损益约3240万元。然而4月3日,公司又披露业绩预告更正公告,预计2017年年度经营业绩将出现亏损,预计实现归属于上市公司股东的净利润为-1.1亿元,更正的原因主要是房地产商铺销售付款条件改变影响收入确认、白酒业务发生销售退回、土地收储收益调整等事项。

此外,公司2017年年审会计师中审众环会计师事务所对公司出具了否定意见的《内部控制审计报告》,认为公司未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。

上交所表示,公司未建立有效的内部控制机制,导致公司2017年《内部控制审计报告》被出具否定意见。公司董事会及管理层未能对内控制度进行检查监督,未及时发现内控制度存在的缺陷和实施中存在的问题,并及时予以改进,公司内控存在重大缺陷。公司的上述行为严重违反了《股票上市规则》及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》的有关规定。

前11月挖掘机销量同比增长48.4%

□本报记者 崔小粟

幅38.9%。

2018年以来,挖掘机出口量同比持续高速增长。11月,挖掘机出口销量1717台,同比涨幅86.2%;1~11月累计出口17351台,同比增长107%。出口正在成为挖掘机市场新的增长来源。

景气周期有望拉长

业内人士表示,从工程机械板块来看,全年预计基建投资同比增加4%,叠加环保核查趋严的因素,工程机械行业景气周期有望拉长。

此外,今年房屋开工面积与工程机械下游持续旺盛有密切关系。根据国家统计局数据,1~10月,房屋新开工面积16.88万平米,累计同比增长16.3%。1~10月,商品房销售面积13.31万平米,同比增长2.2%。房屋新开工面积与商品房销售面积同比增速产生分化。

东吴证券分析师推断,开发商为缓解经营压力主动采取快开工、快开盘、快回款的高周转模式,这也是工程机械下游需求持续旺盛的原因之一。

上海证券认为,由于政策定调积极的财政政策,基础设施投资加大,基建投资将触底回升,有望缓解市场对未来工程机械需求的担忧,提升工程机械板块估值。从长远来看,更新需求占据主导、工程机械龙头企业资产负债表修复良好带来经营效率持续提升、海外需求占比不断提高带来的“三轮动力”,有望支持工程机械行业的景气度提升。

深圳惠程再遭深交所问询

□本报实习记者 胡雨

注函中上述问题。

11月12日,深圳惠程在互动平台提到公司已投资了多个项目,所投企业具有较强的自主研发能力,其所提供的产品或服务科技含量高、创新性强,具有成为科创板企业的潜力。至于原因,深圳惠程此前回复关注函时表示,公司及子公司对外投资都是围绕公司“高端智能制造”和“互联网综合服务”业务格局进行的,所投企业符合国家对高新技术产业发展的规划,且业具有较强的自主研发能力,其所提供的产品或服务科技含量高、创新性强,所属行业成长性高,因此公司认为所投企业具有成为科创板企业的潜力。

对此深交所要求深圳惠程结合公司及子公司参与投资企业的成立时间、财务数据、研发人员、研发投入、研发能力及已实现的研发成果、研发成果转化、目前业务开展情况、未来经营预测以及公司通过公开渠道获取的关于科创板信息等,说明公司认为“所投企业具有成为科创板企业的潜力”的合理性。

“4+7”城市药品带量采购拟中标结果出炉

□本报实习记者 傅苏颖 张兴旺

12月7日,上海阳光医药采购网信息显示,“4+7”城市药品集中采购拟中选结果正式出炉,与此前发布的采购文件中敲定的31个品种相比,新出炉的结果中的药品数量减少至25个。业内人士认为,价格低可以实现以价补量,但这也要求更多的厂家做精细化销售和生产成本控制,这样才能利于企业发展。

降价成关键词

从此次药品中标价格结果来看,“降价”是一大关键词,拟中标价格降幅超出预期。平安证券研报显示,具有代表性的包括,成都倍特300mg规格替诺福韦二吡呋酯中标价格为0.59元/片,降幅超95%,正大天晴0.5mg规格恩替卡韦拟中标价格降幅达95.62%以上。

“恩替卡韦在临幊上可谓是一治疗乙

肝的‘扛把子’,疗效显著。”一位药企内部人士对中国证券报记者表示,从公布的拟中选品种来看,多属于慢性病用药,基本上是临床常用的大品种,一般都是企业的拳头产品,具有市场覆盖率较高、用药人群广泛的特性,主要涉及心血管、抗病毒、抗生素、肿瘤等多种常用药品。因此,带量采购对相关企业的影响较大。

京新药业此前公告显示,公司已通过国家药品监督管理局仿制药质量和疗效一致性评价的仿制药品瑞舒伐他汀钙片、左乙拉西坦片、苯磺酸氨氯地平片参加了本次投标。经联采办开标、评标后,公司参与投标药品均拟中标本次集采。以瑞舒伐他汀钙片为例,上海阳光医药采购网公布的拟中选结果显示,瑞舒伐他汀钙片(规格:10mg*28片/盒)拟中选价格为21.8元。预计该药品本次降价幅度81.52%。

某大型国际药企内部人士对中国证

券报记者表示,“带量采购”不仅有利于减少百姓用药负担,也能减轻医保部门压力。但是,京新药业证代张波对中国证券报记者表示,通过“集采”可以减少销售环节,销售费用就可大幅下降。“公司原先的产品销售模式主要是招商为主,给代理商也是折扣的价格,如果出厂价3块钱,代理商9毛钱或者1块钱就拿到了。这样来看,降幅不是特别大,也就20%左右,我们觉得完全可以通过量的增长弥补价格的损失,通过市场覆盖占有是能促进公司业绩提升。”张波表示,通过这种集采模式,“药企的招商、销售体系、内部考核都要相应做调整。仿制药降价肯定是个趋势,只能去适应市场发展。”

创新药成突围方向

在投资建议方面,平安证券认为,由于本次带量采购仿制药降价幅度大超预期,短期内需规避仿制药投资主题,建议

关注受带量采购影响较小的细分领域,包括创新药、高端医疗设备及耗材、口腔医疗等。

渤海证券认为,行业内部将出现结构性分化,回避研发体系薄弱的仿制药企;此次集采降价幅度超出预期,这种降价的趋势将传导至其他品种、其他非试点区域,在此背景下需要全面地评估仿制药企业的原料药成本把控、研发、生产、市场营销能力,投资者此时应积极回避产品线单一、研发薄弱无后续产品梯队的企业。可以从研发实力强、创新药管线丰富以及拥有大量普药等三个方面来寻找投资标的。

上述国际药企内部人士表示,药企今后要不断地往原研创新药走,才能有效保障利润。没有竞争力的小企业,可能会被大企业并购,大企业要多提高原研创新能力。医药行业外的投资人,想通过赚快钱的方式进入医药行业会更加困难。

2018年以来,挖掘机出口量同比持续高速增长。11月,挖掘机出口销量1717台,同比涨幅86.2%;1~11月累计出口17351台,同比增长107%。出口正在成为挖掘机市场新的增长来源。

前11月挖掘机销量同比增长48.4%

□本报记者 崔小粟

幅38.9%。

2018年以来,挖掘机出口量同比持续高速增长。11月,挖掘机出口销量1717台,同比涨幅86.2%;1~11月累计出口17351台,同比增长107%。出口正在成为挖掘机市场新的增长来源。

景气周期有望拉长

业内人士表示,从工程机械板块来看,全年预计基建投资同比增加4%,叠加环保核查趋严的因素,工程机械行业景气周期有望拉长。

全年销量或超20万台

根据中国工程机械工业协会

挖掘机分会数据,2018年11月,共计销售各类挖掘机产品15877台,同比涨幅14.9%;

1~11月,累计销售挖掘机187393台,同比涨幅48.4%。

行业人士预计,第四季度

挖掘机销量或达到5万台,

工程机械下半年排产情况良好,淡季不淡,全年销量或超20万台。

根据中国工程机械工业协会

挖掘机分会数据,2018年11月,共计销售各类挖掘机产品187393台,同比涨幅48.4%。

国内市场销量(统计范畴不含港澳台)

14150台,同比涨幅9.8%。

今年以来,挖掘机市场销量增长迅速。2018年1~11月纳入统计的25家主机制造企业,共计销售各类挖掘机产品187393台,同比涨幅48.4%。行业人士预计,第四季度

挖掘机销量或达到5万台,

工程机械下半年排产情况良好,淡季不淡,全年销量或超20万台。

根据中国工程机械工业协会

挖掘机分会数据,2018年