

5G手机终端连接数达2.6亿

产业链盈利加速兑现,机构布局细分龙头

工信部相关负责人日前在国新办新闻发布会上透露,我国初步建成全球最大规模的5G移动网络,5G手机终端连接数达2.6亿,5G等新基建仍是下一阶段的工作重点。

随着5G建设规模持续增长,产业链龙头企业盈利开始加速兑现。近期陆续披露的上市公司财报显示,多家细分龙头被机构重仓持有。机构分析认为,5G产业链下游的产品终端和应用场景将迎来快速爆发期,建议积极把握设备、应用、流量等投资主线。

A 运营商资本开支持续增长

4月20日举行的国新办新闻发布会上,工信部新闻发言人、运行监测协调局局长黄利斌表示,一季度电信业务总量同比增长27.4%,5G网络、千兆光网建设和商用加快推进。根据工信部数据,我国已初步建成全球最大规模的5G移动网络。截至2021年2月底,累计建成5G基站79.2万个,5G手机终端连接数已达2.6亿。预计下半年,5G手机出货量占比达到80%左右。工信部新闻发言人、信息通信管理局局长赵志国当天表示,5G、工业互联网、数据中心等新基建仍是下一阶段的工作重点。

根据年报数据,2021年三大运营商

5G总开支将增加至1847亿元,同比增长4.94%。其中,2021年资本开支方面,中国移动、中国电信和中国联通分别为1836亿元、870亿元和700亿元,5G相关资本开支分别为1100亿元、397亿元和350亿元。另据西部证券预计,中国广电5G网络投资金额约为400亿元。这意味着2021年三大运营商和中国广电资本开支总和接近历史最高水平。

基站建设方面,中国移动预计在2021年新建2.6GHz基站12万站左右,且拟与中国广电联合采购700MHz基站40万站以上,于2021年至2022年建成投产。此外,机构预计2021年中国电信和中国联通共建共享5G基站32万站。

B 多细分领域龙头受机构关注

随着运营商5G的资本开支加大,通信行业业绩趋势性好转。上海证券研报显示,2020年电信业务收入1.36万亿元,同比增长3.6%,增速同比提高2.8个百分点,超过2019年0.8%和2018年3%的增速。

从上市公司业绩来看,根据同花顺数据,截至20日记者发稿时,已披露2021年第一季度业绩报告的15家上市公司中,13家企业实现归母净利润正增长,9家净利润增长率超过100%,与2019年同期相比,7家企业净利润增长率翻番。此外,109家披露2020年年报的5G板块上市公司中,七成实现归母净利润正增长,22家企业净利润增幅超100%。

记者根据同花顺数据并结合上市公司

年报梳理发现,运营商中国联通、物联网产业链龙头广和通、5G特种光缆商中天科技以及设备商烽火通信、广哈通信等超过70只5G概念股获机构大幅重仓买入。最新增持市值占比前20的个股中,深南电路、中国联通等多只5G产业链细分龙头在列。其中,去年四季度有八家机构新进买入中国联通,增持市值达181.52亿元。从2021年一季报来看,顺络电子、振芯科技等十几只5G概念股获得机构重仓买入,如顺络电子被四家机构买入、增持市值46.73亿元。

从机构调研情况来看,近期有不少5G概念股被机构扎堆调研。今年第一季度,5G板块69家上市公司获得机构共计170次调研,其中中科创达、领益智造均获得超过300



同时,各地方政府5G建设规划纷纷出台。如近日河南省发布了2021年5G项目清单,包括559个项目,总投资超过580亿元。

平安证券认为,与4G相比,5G网络建设周期将显著拉长,4G网络基站规模在启动建设后第三年就达到314万站,是总体需求规模的50%,而5G网络基站规模在相同时间点大约只有总体需求量的35%左右。

“2020年至2022年是5G建设的高峰期,头部运营商B端业务增长迅速,2021年业绩有望加速释放。”西部证券分析师雒雅梅说。东吴证券也表示,国内5G建设不断提速,未来将持续带动运营商和设备商业绩同时向好发展。

家机构调研,航天发展、顺络电子、景旺电子等五家企业获得超过100家机构调研,广和通、信维通信等十几家企业获得超过50家机构调研。

中原证券表示,随着国内5G规模建设持续加码,主设备商、5G to B应用层、运营商三类标的有望受益。中航证券认为,5G行业今年将进入赋能千行百业的应用高峰期,通信运营商将逐步发力下游应用领域,包括加快5G消息等特色应用推广,加速抢占互联网公司手机流量入口。同时,5G基础设施(包括基站、IDC)密度加大,基站制造商和IDC厂商前景向好,应积极把握设备、应用、流量三条投资主线。

据新华社

平均增长9.8%。

此前一天,已有湖北、北京、贵州、四川、云南、内蒙古6个省份相继披露了今年一季度GDP数据。

其中,2021年一季度湖北全省地区生产总值9872.67亿元,按可比价格计算,比上年同期增长58.3%。一季度北京全市实现地区生产总值8915.9亿元,按可比价格计算,同比增长17.1%。一季度贵州全省地区生产总值4336.47亿元,比上年同期增长16.1%。一季度四川省地区生产总值为11859.24亿元,同比增长15.8%。一季度云南全省地区生产总值5958.64亿元,同比增长15.3%。一季度内蒙古自治区地区生产总值4222.6亿元,同比增长15.2%。

至此,全国已有湖北、北京、贵州、四川、云南、内蒙古、湖南、宁夏、安徽、陕西、江西、重庆、海南等省份公布了今年一季度GDP数据。

此前的4月16日,国家统计局发布了2021年一季度GDP数据。初步核算,一季度国内生产总值为249310亿元,按可比价格计算,同比增长18.3%,比2020年四季度环比增长0.6%;比2019年一季度增长10.3%,两年平均增长5.0%。

国家统计局官网发文分析一季度GDP数据时提到:一方面,一季度国内生产总值同比增长18.3%,受到上年较低基数、员工就地过年工作日有所增加等不可比因素影响;另一方面,一季度环比增长0.6%,两年平均增长5.0%,表明我国经济稳定恢复。

据新华网

A 股涨跌互现 两市成交继续萎缩

21日A股涨跌互现,上证综指未能收红但跌幅忽略不计,两市两大股指则率先反弹。两市成交继续萎缩,总量不足7500亿元。

当日上证综指以3456.30点小幅低开,早盘下探3450.11点后震荡回升,午后上摸3481.25点的全天高点。尾盘沪指未能红盘报收,但3472.93点的收盘点位仅较前一交易日跌0.01点,跌幅忽略不计。

深市两大股指率先反弹。深证成指收报14151.15点,涨49.25点,涨幅为0.35%。创业板指数涨0.72%,收盘报2916.97点。

科创50指数表现不佳,跌0.28%,收报1286.86点。

沪深两市大部分个股随股指收跌。两市当日5只新股同步挂牌,其中创业板新股N商络首日涨幅高达近450%。

行业板块方面,告跌数量明显多于上涨数量。钢铁、摩托车、综合类,以及前一交易日领跌的汽车板块表现相对较弱。黄酒板块继续出现在涨幅榜首位,白酒、医疗保健、生物科技、医药等板块涨幅靠前。

在前一交易日基础上,沪深两市继续缩量,分别成交3239亿元和4196亿元,总量降至7500亿元以下。

据新华社

机构报告：今年海外投资可能面临诸多风险与挑战

中国建投研究院20日发布的《中国投资发展报告(2021)》提出,2021年全球海外投资预计仍将延续下降趋势。对此,我国企业应审慎应对海外投资可能遇到的诸多风险与挑战。

报告指出,今年海外投资的风险与挑战包括:疫情后全球经济复苏进程难测、全球债务和金融市场风险高企、全球地缘政治风险和局势紧张日趋严重、“一带一路”沿线南亚和中亚风险显著上升等。

报告建议,我国企业海外投资需谨慎,要研究制定好规避风险的策略。一是借力中欧投资协定(BIT),加大对欧洲区域的投资力度;二是借助区域发展优势,提升与有关国家经济合作的紧密度;三是改善周边经营环境,创造更多投资机会;四是利用好技术和市场等优势因素,寻找和收购规模小、单项技术比较先进的并购目标,促进自身技术转型升级。

此外,报告提出,今年投资可关注“硬科技”等科技创新行业,同时还可重点关注医疗健康、清洁技术、消费升级等行业的投资机会。

据新华社

注:本版内容及观点仅供参考,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。

多省份公布一季度GDP数据

同比增速均达两位数

多个省份近日相继披露了今年一季度GDP数据。其中湖北GDP增速暂列第一,为58.3%。

4月20日,湖南公布2021年一季度经济形势。根据地区生产总值统一核算结果,一季度,全省地区生产总值10223.99亿元,同比增长15.0%(上年同期下降1.9%),两年平均增长6.2%。

4月20日,宁夏回族自治区统计局公布今年一季度全区经济运行情况。根据地区生产总值统一核算结果,2021年一季度,全区实现生产总值952.53亿元,同比增长15.7%,比2019年一季度增长12.5%,两年平均增长6.0%。

4月20日,安徽公布2021年一季度全省经济运行情况。根据地区生产总值统一核算结果,一季度安徽省生产总值9529.1亿元,同比增长18.7%,两年平均增长5.4%。

4月20日,陕西省统计局公布2021年一季度全省国民经济运行情况。根据地区生产总值统一核算结果,一季度,全省实现地区生产总值6352.79亿元,同比增长15.4%,两年平均增长4.4%。

4月20日,江西省政府新闻办与省统计局举行“2021年一季度全省经济运行情

况”新闻发布会。根据地区生产总值统一核算结果,今年一季度全省地区生产总值6575亿元,按可比价格计算,同比增长18.4%,两年平均增长6.7%;全省居民人均可支配收入7847元,同比增长13.2%,两年平均增长8.2%。

4月20日,重庆市统计局公布数据:根据地区生产总值统一核算结果,一季度,全市实现地区生产总值5995.25亿元,同比增长18.4%,两年平均增长5.2%(两年平均增速是指以2019年相应同期数为基数,采用几何平均的方法计算的增速,下同)。其中,第一产业实现增加值344.63亿元,同比增长10.5%,两年平均增长4.3%;第二产业实现增加值2152.25亿元,同比增长24.7%,两年平均增长5.3%;第三产业实现增加值3498.37亿元,同比增长15.5%,两年平均增长5.6%。

4月20日,海南省统计局公布数据:根据地区生产总值统一核算结果,一季度全省地区生产总值为1395.99亿元,同比增长19.8%,两年平均增长7.0%。其中,第一产业增加值305.91亿元,同比增长5.2%,两年平均增长2.8%;第二产业增加值218.13亿元,同比增长18.8%,两年平均增长2.0%;第三产业增加值871.95亿元,同比增长25.5%,两年