

中兴通讯上半年盈利翻番 5G业务步入快车道

公司已在全球获得25个5G商用合同,将于下半年推出第三代7nm 5G芯片

证券时报记者 康殷

5G龙头之一的中兴通讯(000063)摆脱去年罚款的压力后,今年继续轻装上阵,业绩快速恢复。8月27日晚间,中兴通讯披露半年报,公司上半年实现营业收入446.09亿元,同比增长13.12%;净利润14.71亿元,同比增长118.8%;每股收益0.35元。公司预计前三季度实现净利润38亿至46亿元。

据披露,中兴通讯已经在全球获得25个5G商用合同,与全球60多家运营商开展5G合作;未来将持续加大5G研发投入,高度关注核心器件和芯片的自研工作,将于2019年下半年推出第三代7nm 5G芯片,GaN高功放性能业界领先。

运营商网络 营收增长近四成

根据中国工业和信息化部统计数据,2019年1-6月,国内电信业务收入累计完成6721亿元,与上年同期规模相当。

从业务分部看,今年上半年,中兴通讯运营商网络实现营业收入324.85亿元;政企业务实现营业收入47亿元;消费者业务实现营业收入74.24亿元。

中兴通讯2019年上半年营业收入较上年同期有所增长,主要是由于运营商网络、政企业务营业收入较上年同期增长所致。中兴通讯2019年上半年运营商网络营业收入同比增长38.19%,主要是由于国内外FDD系统

设备、国内外光传送产品营业收入同比增长所致。2019年上半年政企业务营业收入同比增长6.02%,主要是由于国际数据中心产品、国际光传送产品、国际FDD系统设备营业收入同比增长所致。

国内市场方面,今年上半年中兴通讯国内市场实现营业收入274.22亿元,营收占比61.47%。集团聚焦重点项目,提高客户满意度,4G市场份额和网络格局保持稳定,同时做好5G布局,凭借长期的技术积累及产品竞争力,抓住技术变革的机遇。

国际市场方面,中兴通讯上半年国际市场实现营业收入171.87亿元,营收占比38.53%,巩固存量市场的基础上,与主流运营商加强5G合作,同时持续强化核心产品的突破和布局。

社保基金二季度增持

谈及资本市场的焦点5G,中兴通讯表示,公司在5G关键技术的应用网络实践保持业界领先,Massive MIMO基站已累计发货万台,NFV全球超过450个商用案例。随着全球首批5G规模商用部署展开,集团已在全球获得25个5G商用合同,覆盖中国、欧洲、亚太、中东等主要5G市场,与全球60多家运营商开展5G合作。

有线领域,集团聚焦主流运营商市场和价值客户,持续优化承载、固网等领域的市场格局。报告期内,5G承载已完成30多个商用局和现网实验,



东方IC/供图 周靖宇/制图

核心技术指标及商用进度保持行业领先;光接入旗舰TITAN容量和集成度引领行业,在中国、意大利、日本等地规模应用。

中兴通讯持续强化5G端到端创新研发投入,2019年上半年研发投入64.7亿元,占营业收入比例为14.5%,较上年同期上升1.7个百分点。

中兴通讯新一代5G无线系统芯片和承载交换网芯片进入产品导入阶段。

7nm工艺芯片已经完成设计并量产,并开始投入到5nm工艺芯片研发中。

消费者业务领域,中兴通讯与全球超过20家运营商开展5G终端合作。2019年上半年,中兴天机Axon 10 Pro 5G版在全球多国陆续发布,并已在中国、芬兰、阿联酋正式开售,成为中国、北欧和中东第一部商用5G手机;中兴5G室内路由器MC801获得工信部颁发的5G终端电信设备进网

许可证,将在国内市场正式投入商用。

股东变动方面,陆股通一季度增持中兴通讯3764万股后,二季度减持907万股;机构持股方面,今年一季度新进前十大股东的高毅资本二季度持股未变;社保基金一零一组合二季度新进持股2351万股;社保基金一零八和一一二两个组合二季度则各有增减,总体看来,社保基金二季度相比一季度增持中兴通讯近2932万股。

油企加大资本开支 油服公司业绩超预期

证券时报记者 康殷

石化油服行业半年报业绩利好不断,纷纷超出预期。早前,页岩气设备龙头杰瑞股份披露半年报净利润大增169%;其后油服龙头中海油服披露上半年净利润为9.73亿元,同比扭亏。

8月27日晚,再有两家油服公司半年报业绩超预期。石化油服上半年净利润为5.09亿元,同比增长27.1%;通源石油上半年扣非后净利润4945.38万元,同比增长21.19%。

经历2015~2017年3年多的低油价和低投入之后,全球油气资本开支处于上升通道。据HIS数据,2018年全球油气上游勘探开发资本支出4030亿美元,同比增长7%。2019年

预计同比增长9%至4400亿美元。机构预期,随着油服行业更多公司业绩逐步改善,多家油服公司业绩释放,将形成板块效应。

石化油服8月27日晚间披露半年报,上半年实现营业收入302.56亿元,同比增长27.9%;净利润5.09亿元,同比增长27.1%;每股收益0.03元。上半年,油田服务行业呈稳步回暖态势,油田服务市场工作量明显增加。

通源石油8月27日晚披露半年报,公司上半年营业收入7.19亿元,与去年同期基本持平;净利润3756.46万元,同比减少42.84%;扣非后净利润4945.38万元,同比增长21.19%。公司净利润减少主要系非经常性损益减少所致。报告期内,国内外油气服务市场

需求持续回暖,公司各项业务订单均有增长。

更早之前,中海油服和杰瑞股份半年报业绩超预期。

中海油服8月21日晚披露半年报,上半年营收为135.63亿元,同比增长66.6%;净利润为9.73亿元,同比扭亏,上年同期亏损3.75亿元。每股收益0.20元。报告期,公司自升式、半潜式钻井平台以及船舶的作业量和使用率均有持续提高,技术板块的工作量和收入实现了大幅提升。

杰瑞股份8月2日晚披露半年报,上半年实现营收25.78亿元,同比增长49%;净利润为5亿元,同比增长169%。基本每股收益0.52元。报告期内,市场对于钻井设备、油田技术服

务等的需求快速增加,公司大部分产品线销售收入大增,毛利率提升。

此外,石化机械、海油发展等公司今年上半年业绩同比均大幅改善。

油公司的资本开支是推动油服企业增收的主因之一。2013年至2016年上半年中国油公司资本性支出不足,导致油气产量衰减,为保持油气产量稳定,油公司势必需要加大资本性支出。

国金证券指出,2019年“三桶油”(中石油、中石化、中海油)油气勘探开发资本开支计划增长19%到22%。其中,中国石油计划2392亿元,同比增长16%,中国石化计划596亿元,同比增长41%,中海油计划700亿~800亿元,同比增长12%~28%,预计未来

几年三大油企资本开支继续较快增长。此外,随着技术进步、油气开采成本下降;目前国家高度重视保障国家能源安全,油价波动对中国油气勘探开发及国内油服行业影响有望削弱。

值得注意的是,8月27日国务院印发《关于加快发展流通促进商业消费的意见》,其中明确扩大成品油市场准入,取消石油成品油批发仓储经营资格审批,将成品油零售经营资格审批下放至地市级人民政府,加强成品油流通事中事后监管,强化安全保障措施落实。乡镇以下具备条件的地区建设加油站、加气站、充电站等可使用存量集体建设用地,扩大成品油市场消费,而这也进一步利好油服企业服务的零售终端,刺激油品消费。

葡萄酒需求疲软 张裕营收净利受影响

证券时报记者 严翠

国内葡萄酒龙头张裕A(000869)上半年营收和净利双双下滑。8月27日晚间,张裕A披露半年报,今年1-6月,该公司共完成营收25.58亿元,同比下降9.55%;净利润6.03亿元,同比下滑5.1%,基本每股收益0.88元/股,去年同期为0.93元/股。

张裕A表示,2019上半年营业收入下滑主要因销售量同比下降所致。分品类来看张裕A上半年葡萄酒共实现收入19.28亿元,同比下滑13.01%;白兰地共实现营业收入5.63亿元,同比增长3.33%;另外旅游业务实现4260万元收入,同比下滑7.44%。张裕A表示,受我国经济增速放缓影响,国内葡萄酒行业总体需求疲软,无论是国产葡萄酒还是进口葡萄酒的销量和销售收入均出现不同程度下降,国内葡萄酒市场特别是中低价位葡萄酒市场竞争非常激烈;受葡萄等原料价格上涨,固定资产折旧、运费和人力成本增加等持续影响,公司盈利能力面临更大压力。

但对下半年,张裕A还是信心满满;初步判断,随着过去一年各项改革措施产生的累积效应开始逐渐显现,公司的销售态势可能逐步走出低谷,营业收入也可能开始进入增长轨道。

张裕A表示,将力争完成年初制定的营业收入不低于53亿元的既定目标;另外,受国家减税降费政策和控股股东抵顶商标使用费的双重利好因素影响,上市公司盈利水平与上年同期相比,可能会有所提高。

根据中国食品土畜进出口商会酒类进出口商分会发布的数据,2019年1-6月中国葡萄酒进口量为31541.1万升,同比下降14.09%;进口额12.3亿美元,同比下降19.46%。

与之对应,国产葡萄酒数据亦不容乐观。公开数据显示,2019年1-6月,全国葡萄酒产量为24.5万千升,累计下降19.9%。

张裕A在半年报中表示,尽管目前中国葡萄酒市场短期存在一定波动,国内葡萄酒市场存在下行压力,但从长远来看中国葡萄酒行业总体上处于成长期,仍保持上升趋势。



2019 中国 郑州 国际期货论坛

2019 CHINA (ZHENGZHOU) INTERNATIONAL FUTURES FORUM

改革新局面 开放新步伐

New Phase of Reform New Pace of Opening-Up



特邀嘉宾:
保罗·罗默
诺贝尔经济学奖得主

与您相约 2019.9.1-2 郑州国际会展中心

9月1日下午·预热论坛 跨境交易论坛、期货投资机构论坛
9月2日上午·主论坛 改革新局面 开放新步伐——深化期货供给侧改革,服务经济高质量发展
9月2日下午·分论坛 白糖分论坛、PTA分论坛、期权分论坛

主办单位: 郑州市人民政府 郑州商品交易所 芝商所集团(CME Group) 支持单位: 河南省地方金融监督管理局 河南证监局 大河网络传媒集团 承办单位: 郑州市郑东新区管理委员会 郑州市金融工作局 期货日报社

合作机构: 

参会报名方式 1. 微信报名: 扫描右侧二维码, 提交报名信息 2. 微博报名: 新浪微博搜索“期货日报网”或“期货日报V”进入首页点击置顶报名链接 3. 官网报名: <http://special.qhqb.com.cn/190703-1/>

