



5G 大年来了，中国“新机”勃发

◎记者 时娜 ◎编辑 全泽源

满产！供不应求！

临近过年，深圳坪山某手机元器件工厂仍忙得不可开交，为备战 5G 手机换机潮，厂里已经下发通知，春节只放假 3 天。

2020 年来了，伴随着 5G 商用步伐的推进，包括智能手机行业在内的 5G 产业链，正迎来“大年”。“所有跟 5G 相关的都会比 2019 年好。”有被采访者对记者表示。比如，随着运营商和设备商陆续启动规模集中采购，相关硬件产业链以及 5G 应用领域有望逐步进入业绩兑现期；而随着 5G 商用加速，智能手机创新节奏加快，消费电子领域有望迎来回转机。

5G 出道 手机产业焕“新机”

5G 机遇，触手可及。2019 年 6 月工信部颁出 5G 牌照后，作为当前使用频次最高、数量最大的终端，手机 5G 版迅速出炉，因创新乏力、出货量连跌两年的手机市场瞬间被激活。

2019 年下半年，中兴通讯、华为、vivo、OPPO、三星、小米、一加等手机厂商，陆续发布 5G 手机。几乎是一夜之间，机场、地铁站、高速公路边……各大城市显眼位置的广告位迅速被各大品牌的 5G 手机官宣占领。

2019 年最后一个月，华为、小米、vivo、OPPO、中兴通讯等手机厂商扎堆推出“新”，销售价格也一个比一个“亲民”，其中小米发布的红米 K30 系列 5G 手机，售价仅 1999 元起。中兴通讯终端事业部总裁徐锋表示，2020 年一季度将推出 3000 元以内的 5G 手机。

根据中国信息通信研究院（下称“中国通信院”）统计，2019 年 11 月份，国内 5G 手机出货量超过 500 万部，环比增速高达 103.5%。但在业界看来，2019 年 5G 手机上市只是试水，“第一个换机潮会在 2020 年出现。”一家品牌手机销售人员预期。他引用历史数据表示，在 3G、4G 时代，牌照发放后的前两年是手机出货量高峰期，经过十年的培育，当前消费者对新智能产品的接受度远高于以前，5G 手机出货量的爆发应该不需要两年的酝酿。

事实上，从走访情况看，手机产业链景气



度已悄然提升，显示换机潮或已在蓄势。2019 年三季度以来，5G 手机需求量较大的天线、滤波器、芯片等关键元器件，开始出现供不应求、交货期延长的现象。

“我们的滤波器从 2019 年三季度开始处于满产状态，我们在积极扩产，预计 2020 年产能可以扩大 1 倍，但依然将满产运行。”一家生产电子元器件的上市公司工作人员告诉记者。

“2020 年肯定比 2019 年好。”几乎所有接受采访的手机产业链上市公司都对行业大年的到来充满信心。

基建加速 通信设备迎“新基”

在手机厂商扎堆发布 5G 手机的同时，我国 5G 网络建设也在全面加速。

2019 年底，中移动启动了新一轮的 5G 设备相关集中采购。2019 年 12 月 26 日，中移动发布 2020 年至 2021 年 SPN 设备新建部分集中采购公告，预估采购规模多达 14.57 万端。中移动的 SPN 设备集中采购招标是国内 5G 承载网首次大规模招标，业界预计，中国电信的同类招标正在筹备，联通也有望后续跟进。

招商证券的研报认为，2019 年全年，三大运营商整体资本开支达 3020 亿元，较 2018 年增长 5.26%，走出投资谷底。2020 年，三大运营商的资本开支将延续增长的趋势。

“过去几年是 4G 与 5G 建设的空窗期，通信设备供应商的日子很难过，但随着三大运营商明确启动 5G 建设，产业链将迎来新一轮的黄金发展期。”华中地区一家通信设备供应商表示。

天风证券认为，未来 3 年通信行业景气度将持续向上，随着运营商和设备商陆续启动规模集中采购，未来相关硬件产业链以及 5G 应用领域有望逐步进入业绩兑现期。

为了在 5G 竞跑中保持竞争优势，近期多个设备供应商启动再融资，加码 5G 相关的研发及产能扩张。

其中，中兴通讯 130 亿元定增预案已经获得证监会的批准，募集资金将主要用于“面向 5G 网络演进的技术研究和产品开发项目”。烽火通信于上月完成约 30.88 亿元可转换公司债券的发行上市，募集资金将主要投向 5G 承载网络系统设备、下一代宽带接入系统设备、下一代光通信核心芯片等项目的研发及产业化。

此外，深南电路也于 2019 年 12 月 24 日发行了 15.2 亿元的可换股公司债券，主要用于数通用高速高密度多层印制电路板投资项目（二期）建设，该项目的主要产品为 5G 通信产品、服务器用高速高密度多层印制电路板。深南电路在接受机构调研时透露，数通用高速高密度多层印制电路板投资项目（二期）有望于 2020

年中完成建设并投入生产。

赋能百业 中国经济添“新能”

“2020 年，我们将迎来 5G 的大规模商用，万物互联已近在眼前。”汇顶科技董事长张帆认为。多位业内人士表示，5G 商用，除了对手机产业链和通信产业链的拉动外，作为连接万物的基础，5G 释放海量数据潜力和引爆数字经济，更值得期待。

“目前全球的 5G 网络部署还处于非常初期的阶段，这个阶段如同存在角逐的登山运动，我们目前并没有完全看到山上的风景，而只是站在山脚下。”全球移动通信系统协会大中华区总裁斯寒表示。

有专家认为，与大数据、物联网、云计算、人工智能融合，5G 将产生远超 5G 技术本身的聚合效应，将为国家经济增长带来新动能、新引擎。

中国信通院预测，预计至 2024 年，5G 有望直接带动经济产出增加值累计达 2 万亿元，间接带动经济总产出增加值累计达 6 万亿元。

相关各方已经在行动。工信部近日印发的《“5G+ 工业互联网”512 工程推进方案》提出，到 2022 年，打造 5 个产业公共服务平台，遴选 10 个重点行业，形成至少 20 大典型工业应用场景，培育形成 5G 与工业互联网融合叠加、互促共进、倍增发展的创新态势。实施“5G+ 工业互联网”512 工程成为 2020 年工信部的重点工作之一。



体外诊断“国际范” 东方生物今起招股

◎记者 祁豆豆 ◎编辑 祝建华

科创板生物产业板块再迎“新生”，此次即将走上舞台的是一个颇具“国际范儿”的体外诊断产品供应商。1 月 7 日，东方生物发布科创板上市招股意向书、上市发行安排及初步询价公告，公司将于 1 月 8 日至 10 日期间，在深圳、北京、上海向符合要求的网下投资者进行网下推介。随着公司迈向发行定价环节，其距离科创板上市仅一步之遥。

东方生物是一家专业从事体外诊断产品研发、生产与销售的公司，已形成了以 POCT 即时诊断试剂为主导产品，重点发展分子诊断、生物原料、诊断仪器和液态生物芯片等产品的业务格局。公司产品主要应用于毒品检测、传染病检测、优生优育检测、肿瘤标志物检测和心肌标志物检测。

东方生物的一大观点是将国产 POCT 的硬科技“秀”上国际舞台。据悉，公司产品远销北美洲、亚洲、非洲、欧洲、南美洲和大洋洲，客户遍布全球 100 多个国家，并在美国、加拿大设立了全资子公司，外销占比约 95%，是国内少有的全面打开海外市场的医疗器械生产企业。

在传染病检测方面，东方生物的疟疾（Pf/Pan）和疟疾（Pf）检测试剂盒分别通过了世界卫生组织第五轮评估和第七轮评估，有望成为首家取得 WHO 预认证的中国企业，推动中国体外诊断行业国际化步伐。

东方生物主要向境外医疗器械经销商提供体外诊断试剂，外销收入是公司收入的主要来源。2016 年至 2018 年及 2019 年上半年，公司境外销售收入分别为 1.67 亿元、2.07 亿元、2.66 亿元和 1.57 亿元，占

比分别为 94.77%、94.83%、94.90% 和 94.10%。其中，公司收入中来自美国地区的比重较大，占比分别为 40.33%、48.28%、53.95% 和 55.15%。

针对市场颇为关注的中美贸易摩擦对公司业务的影响，东方生物也通过信息披露给投资者吃下“定心丸”。截至目前，公司产品并未受到中美贸易摩擦影响，而且美国订单数量不断增加。

公司解释称，这是由于 POCT 即时诊断产品属于医疗器械产品，在美国市场销售需要取得 FDA 认证，且美国市场对 POCT 即时诊断产品的质量要求非常严格，因此美国市场销售的 POCT 即时诊断产品的制造商主要为中国企业或外资企业在中国设立的工厂。2019 年度，公司经营情况良好，预计营业收入和净利润将同比保持增长。

根据初步询价公告，公司确定股票简称为“东方生物”，扩位简称为“东方基因生物”，股票代码为“688298”，该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购。本次发行网上申购代码为“787298”。

在战略配售方面，本次发行中，战略配售投资者仅为参与跟投的保荐机构光大证券子公司光大富尊投资有限公司，无发行人高管核心员工专项资产管理计划及其他战略投资者安排。本次战略配售预计发行数量为 150 万股，占本次发行总数量的 5%。

根据发行时间安排，公司将于 1 月 8 日至 10 日在深圳、北京、上海向符合要求

头顶诸多光环 优刻得网上路演热闹非凡

◎记者 李兴彩 ◎编辑 祝建华

头顶科创板云计算第一股、同股不同权第一股等诸多“光环”，优刻得备受市场关注，其网上路演的场面自然热闹非凡。

1 月 7 日，优刻得网上路演在上证路演中心举行，短短 3 个小时，投资者提出了 145 个问题，涉及公司研发投入、未来发展战略、架构设置、行业发展趋势等。在多个问题上，优刻得董事长、首席执行官兼总裁季昕华亲自为投资者“答疑解惑”。

作为第三方云计算服务商，优刻得如何与阿里、腾讯等巨头进行差异化竞争？如何突围是投资者关注的重点。对此，季昕华表示，公司围绕差异化目标客户提供差异化的产品和定制化服务。据悉，优刻得的差异化产品包括性能业界领先的快杰云主机、灵活可控的混合云 2.0、模式独创且安全可靠的安全屋等。

谁能领先掌握新技术，谁就能在竞争中占据优势地位，高科技企业更是如此。投资者也非常关注优刻得的在研项目。

季昕华介绍，除了新一代人工智能服务平台项目，公司在研项目还包括基于 RDMA 技术的 SSD 云盘研发项目、基于硬件虚拟化的下一代云主机研发项目、云主机数据盘加密研发项目、基于可编程交换设备的下一代高性能数据转发平台研发项目、全网支持 IPv6 协议研发项目等。

此外，优刻得目前还承担 3 项重大科研项目，分别为面向文化娱乐领域的大型“互联网”公共云计算服务平台建设项目、上海市大数据联合创新实验室、基于异构架构的大型人工智能云端计算平台。

记者查阅，优刻得持续高投入研发，其 2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年上半年的研发费用分别为 9798.24 万元、

10644.79 万元、16047.99 万元和 9359.54 万元。

一个明显的趋势是，近年来，互联网产业开始由消费互联网逐步转向产业互联网，而产业互联网的构建和智能化升级更加依赖于云计算、大数据以及人工智能等技术的结合。

顺应产业发展趋势，季昕华介绍，未来 3 年，优刻得将贯彻“CBA”发展战略。具体来看，在云计算领域，公司将重点开拓传统行业，与各行业领军企业联合打造行业解决方案；在大数据领域，公司将以促进数据安全便捷流通、挖掘数据价值为目标，研发数据安全技术和数据分析技术，让更多机构实现数据的统一融合和交叉分析；在人工智能领域，公司将恪守中立定位，构建涵盖数据采集、数据处理等的一站式全流程人工智能基础服务平台。

“同股不同权”自然是被关注的重点。公司董秘桂水发介绍，除非特别表决权的股东失去条件终止特别表决权安排，公司特别表决权设置将持续、长期运行。

根据安排，公司共同实际控制人季昕华、莫显峰及华琨持有的 A 类股份对应的表决权数量为其他股东所持有的 B 类股份表决权数量的 5 倍。由此，季昕华、莫显峰及华琨通过设置特别表决权持有公司 64.71% 的表决权，三人对公司的经营管理以及需要股东大会决议的事项具有绝对控制权。

“用云计算帮助梦想者推动人类进步。”这是季昕华给优刻得刻画的企业使命。上市是新起点，季昕华在回复投资者提问时表示，未来，优刻得将致力于为广大企业客户，特别是为新兴技术和传统转型企业，提供更简单易用、安全可靠的云计算服务产品，不断巩固和提升行业地位，成为行业领先、受人尊敬的云计算公司。

从“鸡毛飞上天”到一地鸡毛

ST新光实控人被罚 10 年市场禁入

◎记者 朱文彬 ◎编辑 祝建华

昔日，浙江女首富周晓光的故事，曾经被演绎为电视剧《鸡毛飞上天》搬上荧幕，广为人知。如今，周晓光仅仅用了 3 年多的时间，在借壳上市后，就将 ST 新光 200 多亿元市值化为乌有，变为一地鸡毛，令人唏嘘。

7 日晚，ST 新光披露了公司实控人周晓光夫妇以及相关

人员领受监管处罚的公告，除罚金外，周晓光夫妇二人还被处以 10 年市场禁入。

根据 ST 新光收到的安徽证监局下发的《行政处罚决定书》，ST 新光存在未按规定披露关联交易以及为关联方提供的重大担保等情况，造成 2018 年中期报告存在重大遗漏。

比如，在公司实控人之一虞云新的安排下，ST 新光子公司万某地产以支付股权收购款的名义，分别于 2018 年 5 月 7 日和 15 日划转共 7.6 亿元资金，最终划转至控股股东新光集团，由新光集团实际占用，该笔金额占 ST 新光 2017 年底净资产的 9.46%。同期，在未经债权人同意的情况下，由虞云新下达支付指令，ST 新光财务总监胡华龙、监事张云先负责执行，万某地产将其应还多家公司及个人的共计 6.75 亿元资金直接转入新光集团，而新光集团并未向债权人归还上述款项，由其实际占用，该笔资金占公司 2017 年底净资产的 8.41%。

此外，ST 新光于 2017 年 12 月至 2018 年 9 月期间违规为虞云新、周晓光、新光集团及新光集团子公司等关联方提供担保，担保额度 / 金额为 29.52 亿元。截至 2019 年 5 月 4 日，违规担保本金余额为 27.52 亿元等。

对于周晓光、虞云新夫妻二人直接授意、指挥并实施相关违法违规行为，并且向其他董事、监事、高级管理人员隐瞒事实的情节，安徽证监局根据相关规定，责令 ST 新光圆成改正，给予警告，并处以 60 万元罚款；对公司实控人周晓光、虞云新夫妻二人给予警告，并分别处以 30 万元罚款；对时任公司胡华龙财务总监、时任公司监事张云先给予警告，并分别处以 10 万元罚款。

对于周晓光、虞云新指使、安排新光集团非经营性占用上市公司资金的关联交易事项、上市公司违规担保事项、共同借款事项等情节，安徽证监局决定对周晓光、虞云新给予警告，并分别处以 30 万元罚款，并对二人采取 10 年证券市场禁入措施。

与此同时，在 ST 新光 2016 年非公开发行股票事项中，新光集团存在以龚某、刘某的名义成立三只资产管理计划参与认购，但未如实披露一致行动关系及合并持股情况。对此，安徽证监局决定责令新光集团改正，给予警告，并处以 60 万元罚款；对周晓光给予警告，并处以 20 万元罚款。

1 月 7 日，ST 新光董事会收到周晓光、虞云新二人的书面辞职报告，二人拟辞去公司一切职务。

连续四年计提商誉减值 东华软件2019年业绩预减

◎记者 朱文彬 ◎编辑 祝建华

东华软件 7 日晚披露的 2019 年度业绩预告暨商誉减值风险提示公告称，公司判断因收购资产产生的有关商誉存在减值迹象，预计本期计提商誉减值准备金额为 3 亿元至 4 亿元。由此，东华软件预计 2019 年盈利 6 亿元至 7 亿元，同比下降 13% 至 26%。2019 年前三季度，公司净利润同比增速为 15.15%。

至于此次计提商誉减值的原因，东华软件解释，由于宏观经济形势及行业竞争格局的变化，公司收购的部分子公司业绩未达预期，公司对其经营策略、业务结构、管理团队做出了优化调整，加大了新业务的研发与市场拓展力度，导致 2019 年部分子公司费用上升，业务发展放缓，业绩同比下滑。

值得一提的是，这将是东华软件连续四年计提商誉减值。2016 年至 2018 年，公司分别计提了 2.10 亿元、4.48 亿元和 2.26 亿元的商誉减值，合计金额达 8.83 亿元。截至 2018 年末，公司商誉净额仍有 7.81 亿元。

计提商誉减值，也占了公司资产减值损失的大头。数据显示，2016 年至 2018 年，东华软件分别确认了 2.97 亿元、5.94 亿元、3.87 亿元的资产减值损失。

销售量价齐升 养猪板块去年业绩亮眼

◎王乔琪 ◎编辑 祝建华

2020 年第二周，超级猪周期仍在持续，养猪板块业绩亮眼、股价大涨。

1 月 7 日晚，金新农发布 2019 年 12 月生猪销售简报，当月生猪销量 2.89 万头，环比增长 40.29%，同比增长 104.08%；生猪销售收入 9851.32 万元，环比增加 44.69%，同比增长 631.20%。2019 年全年，公司累计出栏生猪 39.54 万头，累计销售收入 7.3 亿元。

根据金新农 2019 年 10 月份发布的五年（2020—2024 年）发展战略规划纲要，其计划在东北、华中、华南等三个重点区域，结合“自繁自养”的产业