

伴随5G建设共推进 安全不再“后知后觉” 上市公司抢先布局5G安全

◎记者 温婷
 ◎编辑 全泽源

“安全将伴随5G基建共同推进，市场需求也是一样。5G作为数字基建的核心，相应的安全功课就应该尽量提前做好。”腾讯安全战略研究中心新技术首席研究员翟允昨日表示。

3月24日，工信部发布《关于推动5G加快发展的通知》（下称《通知》），其中“着力构建5G安全保障体系”作为“网络”“应用”“技术”“安全”这4个重点环节之一，独立成章，明确了5G安全保障的重要地位。无论是技术研发、产业规划，还是企业部署，安全已成为5G发展“闭环”的重要组成部分。

5G对安全保障提出更高要求

5G令万物互联成为可能。凭借高带宽、低时延、高可靠的特性，5G在车联网、智慧城市、工业互联网等领域都有广泛应用，与此同时，面向IoT智能设备终端的攻击频率也将呈上升趋势。

奇安信集团董事长齐向东表示：“5G是新基建的核心技术，安全风险集中在应用场景和接入设备上。”具体来说，一是IoT安全挑战，为了满足厂家和用户对IoT设备体积更小、价格更低的需求，终端接入变得更为简单、数量更多，带来了认证难、审查难、控制难等安全问题；二是大数据安全挑战，IoT设备一经开启，每秒都在不断产生数据，1个摄像头1小时内大约会产生2GB的数据，1台自动驾驶汽车每秒就产生1GB的数据，实时吞吐的数据量很大，容易被篡改和窃取；三是场景安全挑战，5G开启了真正的个性化安全时代，不同场景的安全需求千差万别，面临着安全防护手段与业务系统不匹配等安全风险，例如5G远程手术，一旦遭遇网络攻击，可能会威胁到生命安全。

“以5G为代表的新基建对安全保障提出了更高的要求，物理空间和虚拟空间互相渗透，两个空间的安全都需要保障。” 三峡零城市安全集团系统设计部总监李晓明认为。

此次发布的《通知》从“加强5G网络基础设施安全保障”“强化5G网络数据安全保护”“培育5G网络安全产业生态”这3个维度，对构建5G安全保障体系提出了具体要求。其中，在“5G关键信息基础设施安全保障”方面，5G核心系统、网络切片、移动边缘计算平台等新型网络设施的安全防护均被重点提及。这意味着传统网络安全“发现问题、解决问题”的研究和部署方式已无法满足5G时代的需求，安全防护必须与5G网络基建同步进行部署。此外，《通知》对5G典型场景数据安全的评估、责任划分等也提出了要求。

上市公司抢先布局5G安全

任子行、三六零等网络安全上市公司，都已针对5G安全有所布局；而安全也已成为腾讯、网宿科技等产业链关联公司的解决方案“组件”。

翟允介绍，腾讯整体安全人员团队已超过3500人，并在多个5G项目中提供了相应的安全服务。以雷神山和火神山的5G直播为例，腾讯安全为用户提供全面的安全服务，保障业务平稳运行。此外，腾讯在自动驾驶、云游戏等其他产业互联网安全领域也有研究成果。

任子行在投资者互动平台表示，公司顺应工业互联网和5G时代的发展，在工业互联网安全监测及态势感知、5G网络及信息安全管理、物联网的资源及网络信息安全管理等方面进行战略性投入，研究并推动5G与工业控制、工业互联网、物联网等新业务场景的融合发展，为工业互联网及5G的发展提供安全保障。

东信和平透露，5G通信技术大力推动了物联网的发展和应用，公司充分发挥自身在数字身份识别和数据安全保护方面的核心技术，不断推进在工业物联网和消费类电子等物联网安全领域业务的延伸。

网宿科技通过互动易表示，公司业务布局聚焦CDN、云安全、云计算及边缘计算等业务领域及海外市场的业务拓展。

在5G安全的布局上，国有资本和民营资本正并肩同行。李晓明认为，新基建强调了国有企业投资，同时也要调动民间投资的积极性，这对民营企业是一个利好消息。

在如今的A股网络安全板块，不少公司已经引入了国有资本。其中，南洋股份引入的第三大股东电科网信，其实控人为中国电子科技集团有限公司，后者旗下还有卫士通、绿盟科技等安全领域龙头企业。此外，电子数据取证领域龙头企业美亚柏科此前通过协议转让的方式引入国投智能作为公司控股股东，国务院国资委成为公司的实控人。

“整体来看，5G时代的许多安全需求规模更大、结构更复杂，一些安全问题的威胁性也更大，甚至需要生态层面的合作才能真正解决。”翟允认为。



政企互相呼应 5G 网络建设快马加鞭

◎记者 时娜
 ◎编辑 全泽源

“截至去年年底，我们国家 5G 基站已建设了 13 万个，今年还要进一步加大建设力度。疫情防控期间，新建的 4G 和 5G 基站超过 6.3 万个。”3 月 25 日，工信部信息通信管理局局长韩夏在国务院联防联控机制新闻发布会上表示。

就在 3 月 24 日，工信部发布了《关于推动 5G 加快发展的通知》，要求基础电信企业抢抓工期，最大程度消除新冠肺炎疫情影响；支持基础电信企业以 5G 独立组网（SA）为目标，加快推进主要城市的网络建设，并向有条件的重点县镇逐步延伸覆盖。

在国家有关部门的部署下，深圳等地 5G 基站建设已全面复工，三大运营商的 5G 相关集中采购也已全面启动，5G 产业链相关企业也呈现复工率、产能利用率双高的态势。

深交所的调研数据显示，截至 3 月 23 日，深市 133 家 5G 产业链上市公司已全部复工，其中 115 家复工率超过 80%，52 家复产率超过 95%。

多部门密集部署推进 5G 网络建设

3 月 24 日，工信部发布《关于推动 5G 加快发展的通知》，进一步明确了推进 5G 建设和商用的细节。

在要求运营商加快 5G 网络建设进度的同时，工信部鼓励地方政府将 5G 网络建设所需站址等配套设施纳入各级国土空间规划。对于支持力度大的地区，基础电信企业要加大投资，优先开展 5G 建设。

针对 5G 基站能耗较大的问题，工信部明确表示支持基础电信企业加强与电力企业对接，对具备条件的基站和机房等配套设施加快由转供电改直供电。

在频率保障上，工信部提出了调整 700MHz 频段频率使用规划、加快实施 700MHz 频段 5G 频率使用许可、适时发布部分 5G 毫米波频段频率使用规划等具体措施。

此外，在加快推进主要城市网络建设的同时，工信部提出加快形成热点地区多网并存、边远地区一网托底的网络格局，打造资源集约、运行高效的 5G 网络。

实际上，自 3 月 4 日中央提出加快推进国家规划已明确的重大工程和基础设施建设，加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度以来，有关推进 5G 网络建设的部署就呈现加速态势。

3 月 17 日，国家发改委投资司副司长刘世虎在国家发改委例行新闻发布会上，重点提及要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。三大运营商本月已相继启动 5G 二期无线网主设备、承载网设备等的集中采购。

三大运营商近日公布的资本开支预算计划显示，2020 年资本开支预算总额为 3348 亿元，其中与 5G 相关

的资本开支预算总计 1803 亿元，占总预算的 53.9%，较 2019 年增长 337.6%。加上中国铁塔计划投资 5G 的 170 亿元，基础电信企业今年 5G 资本开支接近 2000 亿元。

工信部此前印发的《关于有序推进企业复工复产的指导意见》提到的“为 5G 网络建设、5G 终端产品上市检测开辟绿色通道”也正在落实。今年 1 月以来，无线电发射设备型号核准承检机构已核发 5G 基站、5G 终端类设备型号核准证 170 余个，5G 设备的测试周期和核准周期大大缩减。

各地加班加点建设 5G 网络

各地近期也公布了 5G 网络建设的投资计划，并开始加班加点建设 5G 网络。

深圳是全国首批 5G 试点城市，去年已建成 5G 基站 1.55 万个。根据深圳的规划，今年还将建设约 3 万个 5G 基站。目前，深圳 5G 基站建设已全面复工，运营商、技术人员正在深圳多个区域架设 5G 基站。

其中，中国移动已成立多支 5G 建设冲锋队，力争在 8 月底新建 1 万个 5G 基站，在深圳实现移动 5G 网络全覆盖。中国电信也正在加速推进机场、高铁、地铁等交通枢纽，以及南山双创园、福田 CBD、坂田科技园、宝安大空港、深汕特别合作区、前海自贸片区等示范区域的 5G 精品网络覆盖，预计在 8 月底将建成 5G 站点 1.5 万个。

像深圳这样正加速推进 5G 网络建设的城市还有很多。而 5G 新基建的推进，使得 5G 器件需求猛增，5G 产业链相关企业近期订单非常饱满，呈现复工率、产能利用率双高的态势。

“公司已全面复工，5G 天线产品已批量出货，目前订单充足。”通宇通讯有关负责人表示。通宇通讯是一家位于中山的基站天线制造商，主要从事基站天线、射频器件和微波天线的研发、生产和销售，拥有全球领先的超宽频天线设计技术。

为保障 5G 基站建设的天线需求，通宇通讯 2 月 17 日就在保障安全的同时快速恢复生产，目前复工率已达 100%。“为了支持我们，华为主动提出给我们送口罩，还给我们供货的产品提价。”上述负责人说。

根据中国移动、中国电信和中国联通披露的数据显示，三大运营商 5G 资本开支规模合计达 1803 亿元。根据最新行业调研情况，5G 基站主设备单价约为 20 万元/站。按照这个数据来计算，三大运营商在 2020 年的 5G 基站主设备采购量约 90 万个。再加上中国广电的需求，国内 5G 基站主设备在 2020 年的出货量或达 100 万站。传输网设备投资同比实现正向增长，产业链也将同步受益。由于 5G 移动通信系统需要建设全新的承载网络，三大运营商的传输网设备投资在 2020 年将达到 834 亿元，国内传输市场前三名的华为公司、中兴通讯以及烽火通信有望享受行业增长带来的红利。

海天味业营收逼近 200 亿元 疫情无碍公司今年“胃口”

◎记者 朱文彬
 ◎编辑 全泽源

海天味业 3 月 25 日晚间发布 2019 年年报，期内公司实现营业收入 197.97 亿元，同比增长 16.22%，距 200 亿元关口仅一步之遥；实现净利润 53.53 亿元，同比增长 22.64%，连续 3 年增速超过 20%。2020 年，海天味业营收目标为 227.8 亿元，利润目标为 63.2 亿元。

2018 年度将酱油单品卖出 100 亿元之后，海天味业继续发力。2019 年，公司酱油品类实现营业收入 116.29 亿元，同比增长 13.60%，收入与销量保持同步增长。其他单品方面，蚝油实现营业收入 34.90 亿元，同比增长 22.21%，保持较快增长势头；酱料实现营业收入 22.91 亿元，增长 9.52%，实现恢复性增长。

同时，公司加快新业务发展步伐，拓展线上业务。2019 年，公司的线上市场营业收入较上年增长 42.51%。

从各市场区域来看，2019 年，公司在全国绝大部分区域市场都取得较好的发展。其中，华南实现了 13.26% 的增长、华北实现了 12.99% 的增长、华东实现了 11.87% 的增长、华中实现了 18.57% 的增长、西北实现了 24.05% 的增长，核心市场保持稳定增长态势。

2019 年，海天味业并未对产品实行提价措施，但毛利率仅同比下降 1.03%，原因是采购成本上升以及非酱油占比提升。得益于公司强化费用投入产出管理和优化费用投入结构，销售费用同比下降了 3.27%，管理费用率也维持在 1.5% 的良好水平。支出增速最快的是研发支出，2019 年公司研发支出同比增长 19.15%，聚焦技术创新、产品创新及开放式创新体系建设，布局中长期技术储备。

谈及 2020 年的重点工作，海天味业表示，公司将继续加快网络承载力构建，提高网络覆盖的深度和广度，强化在酱油、蚝油和黄豆酱市场的绝对领先优势，不断提高产品的结构力，满足高中低多层次的多样化需求，强化市场领先优势。公司还将继续加快业务裂变和新业务发展，进一步加快人力、财务等板块业务裂变，加快线上业务、出口业务、特通业务、潜力品类等业务的发展，构建更多新的增长极。

疫情发生后，餐饮行业受到了一定影响。作为与餐饮行业紧密相关的调味品龙头企业，海天味业又受到了怎样的影响呢？

东北证券研报称，目前调味品企业餐饮渠道的订单普遍受到 1 个月左右的影响。海天味业等餐饮渠道占比相对较高的企业，一季度目标达成率存在较大难度。光大证券预计，此次疫情将减少调味品企业大致 235 亿元左右的收入。

对此，海天味业董秘张欣在接受记者采访时表示，调味品行业与餐饮行业的关联度较高，是餐饮供应链环节中不可或缺的一部分，疫情对调味品行业将会产生一定的影响。“对调味品行业来说，这部分销量将会是直接损失，预计对今年调味品行业的整体增速会有一定的影响，但不会太大。”张欣说，长期来看，餐饮行业依然会欣欣向荣，将带动调味品行业继续保持稳定增长。

张欣说，疫情发生后，公司同样受到了一定影响，但总体影响在可控范围内。“公司还是将想尽一切办法减少影响，全力争取实现目标。无论在生产供给端还是在销售端，公司都积极采取一些措施，出台了较多帮助经销商、销售端的营销政策。”

降成本提产量 中海油去年净利润增逾15%

◎刘立
 ◎编辑 李魁领

3 月 25 日晚间，中海油公布 2019 年业绩，得益于产量增长和成本管控，在 2019 年国际油价下跌约 10% 的情况下，中海油全年实现营收、利润双增长。公司去年总收入为 2331.99 亿元，同比增长 2.41%，其中油气销售收入达 1971.7 亿元，同比增长 5.7%；净利润 610.5 亿元，同比增长 15.9%。公司每股基本盈利为 1.37 元。

2019 年，中海油高质量发展成效显著，多项业绩指标创上市以来最佳。全年油气净产量达 506.5 百万桶油当量，首次突破 5 亿桶油当量，创历史最好水平。

公司持续加大勘探开发力度，去年共获得 23 个商业发现，成功评价了 30 个含油气构造。在境内，渤中 19-6 凝析气田群评价再创佳绩；在海外，圭亚那 Stabroek 区块再获 5 个新发现，目前可采资源量已进一步扩大至 80 亿桶油当量以上。公司全年储量替代率达到 144%，储量寿命稳定在 10 年以上。截至 2019 年年底，公司净证实储量首次突破 50 亿桶油当量，进一步夯实未来发展的资源基础。

中海油持续推进提质增效长效机制，继续保持了成本竞争优势。根据财报，2019 年中海油的桶油主要成本连续 6 年下降，同比下降 2.0% 至 29.78 美元 / 桶油当量，其中桶油作业费用降低至 7.39 美元 / 桶油当量。

2019 年，公司平均实现油价为 63.34 美元 / 桶，同比下降 5.8%；平均实现天然气价为 6.27 美元 / 千立方英尺，同比下降 2.2%；油气销售收入同比上升 9.7% 至 1972 亿元。

中海油的主要业务为油气勘探、开发和生产，产业链集中于上游。在费用支出方面，居前列的分别是折旧折耗及摊销费用、原油及油品采购成本和作业费用，分别占比 38.73%、19.49% 和 16.60%。

2019 年，中海油在境内的开发资本支出为 356.59 亿元，勘探支出为 151.20 亿元，同比分别增长 36.04% 和 51.28%；海外的开发支出为 242.53 亿元，勘探支出 35.46 亿元，同比分别增长 2.92% 和 52.12%。可以看出，在加大境内勘探支出的同时，中海油在海外勘探领域发力明显。

按中海油此前公布的 2020 年业务战略和发展计划概要，其 2020 年的目标净产量为 5.2 亿至 5.3 亿桶油当量，其中来自境内和海外的产量分别约占 64% 和 36%，2021 年和 2022 年中海油的净产量预计分别约为 5.55 亿桶油当量和 5.9 亿桶油当量。

公司 2020 年总资本支出预算为 850 亿至 950 亿元，同比增长 6% 至 18%，其中勘探、开发、生产和其他资本支出分别约占总资本支出的 20%、58%、20%、2%。

中海油董事长汪东进表示，未来将继续专注于自身发展，执行更严格的成本控制和更审慎的投资决策，更加注重现金流管理，保持公司长期可持续发展。

拟入主合康新能 美的集团A股扩版图

◎记者 乔翔
 ◎编辑 祝建华

美的系A股版图正在扩围。合康新能25日晚间披露，公司控股股东上丰集团、股东刘锦成计划向美的集团旗下的美的暖通转让部分股权。交易完成后，公司的控股股东及实控人均将发生变更，何享健将成为公司的实控人。

根据转让协议，上丰集团和刘锦成将分别持有的合康新能 1.98 亿股、1114.18 万股转让给美的暖通，转让总价为 7.43 亿元。交易完成后，美的暖通的持股比例为 18.73%。

按此计算，美的集团此次入主的转让价约为 356 元/股。截至 3 月 25 日收盘，合康新能股价为 3.38 元，此次收购溢价率约为 5.3%。

协议同时约定，合康新能实控人叶进吾及以上丰集团（同受叶进吾控制）还计划将合计持有的 5574.73 万股

（约占公司总股本 5.00%）的表决权不可撤销地委托给美的暖通，委托期限为本次交易的股份完成交割之日起 15 个月。

至此，美的暖通将控制合康新能 23.73% 的表决权，成为公司控股股东，美的集团将成为公司的间接控股股东，何享健将成为公司的实控人。

据披露，合康新能的核心业务包括工业变频器、伺服系统，属于电气工控领域，是工业互联网架构中与工业自动化紧密相关的核心控制系统。

公司认为，通过本次交易，公司将进入美的集团体系，优化上市公司股权结构，对公司未来在产业整合、战略布局、资本运作等方面起到促进作用。

同日，美的集团也发布相关公告。对于此次收购，美的集团认为，在当前新基建背景下，工业变频器与伺服系统正面临巨大的发展机遇。工业变频器、伺服系统将使美的集团进一步加强工业自动化与电力电子软件驱动领域的

产业布局，提升工业自动化产业链协同机会，拓展美的集团 ToB 业务规模，强化 ToC 和 ToB 业务“双轮驱动”的业务模式。

美的集团表示，合康新能的高、低压变频器有助于加速美的大型中央空调的变频化进程，提升对传统定频产品的竞争优势。同时，借助美的集团在暖通、楼宇控制领域的优势资源，将进一步拓展新的应用领域。

美的集团还认为，合康新能在节能环保、新能源汽车等业务方面的业务布局，增加了美的集团业务的多元性，也为美的集团在新业务、新模式的拓展上提供了积极有效的探索基础。

本次股权受让后，美的系在 A 股的版图进一步扩大。仅以去年三季报为口径统计，除了合康新能，目前美的系还出现在赛意信息、盈峰环境、华录百纳、美的集团以及科创板公司有方科技、乐鑫科技等公司的前十大股东榜中。