

# 广电“搭台”教育“唱戏” 千亿大屏生态重引市场关注

□本报记者 于蒙蒙

## 在线课堂受追捧

2月6日,国家广电总局发文指导网络视听平台在疫情防控期间规范开展在线教育。一是加强统筹管理,指导有条件的网络视听平台在符合相关部门要求的前提下开展在线教育业务,为疫情防控期间“停课不停学”提供支持;二是以精品课程丰富学生假期生活;三是以远程教学功能助力新学期网络授课。

湖北广电称,其联合湖北省教育厅筹备的“在线课堂”专区上线,课堂学习内容从湖北省教育厅官方权威发布,与湖北省内中小学学习教材同步实时更新。

湖南的两家广电系上市公司也在积极行动。据广电传媒介绍,子公司湖南有线集团发挥有线网络的技术优势和覆盖特色,全力保障全省中小学生的“停课不停学”,上线湖南有线“停课不停学”电视在线教育业务,上线首日访问机顶盒终端数达到42万台,微信直播使用用户突破120万户。芒果超媒在调研纪要中称,疫情防控期间,公司与湖南省教育厅及下属的湖南教育电视台一直合作进行内容开发,公司响应主管部门号召,与各方一道共同开展相关教育内容的及时传播。

在浙江杭州,华数传媒短时间内为杭州市县教育局、学校提供依托有线电视终端的教育平台(校园电视台),支持教育局、学校开展远程在线教育,帮助学生在家学习,有效解决因不

“停课不停学”,各地教育部门重点选择和广电公司合作推出校园直播、点播课程。一度被市场冷落的大屏重新受到市场的关注。有第三方数据平台预计,OTT(互联网电视)市场规模将从2018年的100亿元增长至2025年的1000亿元。业内人士认为,随着5G商用时代的来临,超高清视频产业在设备端和内容端的不断发展,相关广电上市公司的业务将得到积极发展。

能返校对学生学习造成的问题。

银河证券传媒分析师杨晓彤告诉中国证券报记者,广电公司在各自所在省份覆盖率高于互联网公司更高,能够将内容传输到更多的家庭,为各年龄段用户提供所需的课程内容,实现课程的广泛覆盖。广电公司也借此大幅提升用户黏性,提高入户率,为未来提高用户付费率创造条件。

“大屏重新回到了我们生活中。”华数传媒在调研纪要中表示,因为这几年大屏客户不断流失,这一次大屏更多成为了使用主角,用户的付费购买比例也有所上升。

## 大屏生态或迎红利

围绕大屏生态,众多公司在积极布局。

勾正数据相关人士近期在接受国海证券调



新华社图片

研时指出,现在智能电视在全国的渗透率已经达到50%以上,未来3-5年还有非常大的增长空间,预估能到80%。现在互联网人口红利已经见顶,在所有的媒体中,智能大屏也许是唯一还存在增长红利的媒体。“OTT广告库存及会员开通不高,经过这次疫情,相信各大甲方和4A公司对大屏媒体的重视程度会上升到一个新的高度。我们预估广告端在2020年依旧会带来100%的增长,且2020年是体育大年,大屏也是兵家必争之地。”

业内人士指出,互联网电视业务有准入门槛,目前国内仅有7家广电机构同时具有内容服务牌照和集成服务牌照双牌照,其中相关资质也大多授予旗下上市公司,而这也促使互联网巨头选择与广电系上市公司展开合作。

2016年,新媒股份与腾讯视频联手创立云

视听极光。该平台由2016年底的2477.69万户增至2019年上半年的1.59亿户。此外,新媒股份持续与华为、科大讯飞等上下游公司深入合作。

优酷则拥抱华数传媒。2018年6月25日,华数传媒与优酷达成协议,使华数大屏领域能够全面覆盖优酷视频内容。此外,今日头条也瞄准了OTT大屏飞速发展的时机,上线了专门针对大屏用户的西瓜视频TV版“华数鲜时光”。华数传媒通过给西瓜视频提供大屏上的播控牌照,负责内容三级审核和内容安全。春节期间,华数鲜时光也是电影《囧妈》的大屏播出平台。

## 5G+超高清助力

随着5G高速传输时代的来临,超高清视频产业在设备端和内容端的不断发展,客厅的超

高清大屏电视、投屏及VR头盔不断为观众带来更好的观看体验,这些有望助推广电公司的业务发展。

2019年3月1日,工信部、国家广播电视总局、中央广播电视总台印发《超高清视频产业发展行动计划(2019-2022年)》(简称《计划》)。《计划》提出,按照“4K先行、兼顾8K”的总体技术路线,大力推进超高清视频产业发展和相关领域的应用,2022年我国超高清视频产业总体规模将超过4万亿元。

国海证券分析指出,从增长和规模角度看,到2022年超高清占视频直播IP流量的百分比将高达35%。通信技术发展带动新媒体行业体验进一步提升,其中,超高清视频有望成为未来新媒体行业的基础业务,视频消费量也将伴随5G大幅增长。广电媒体和互联网媒体均在积极布局超高清视频直播业务。

华创证券传媒分析师肖丽荣表示,目前大屏端在发展初期,尚无杀手级应用,也没有区分自身与移动端的应用。“等大屏市场发展到足够让应用厂商看到商机,专门设计一些大屏端特有应用,以便和移动端进行有效区分。我觉得突破口很可能是一些家庭娱乐应用,比如多人K歌比赛,或者是硬件辅助的健身应用之类的。以后主机游戏能发展起来的话,也能带动大屏发展。”

业内人士指出,随着智能终端渗透率的上升,大屏电视的价值不仅仅体现在满足人们的娱乐需求,还体现在更多场景的实现。通过发展大屏在线教育等相关业务,广电公司有望获取大批新用户,同时培育用户在大屏端付费意识。

## 云经济企业成疫情期亮点

□本报记者 孙翔峰

2020年春节,因为新冠肺炎疫情,不少职场人不得不居家远程办公,在线办公相关业务火爆。与此同时,游戏、在线教育需求也大幅增长。受此带动,云经济成为抗疫期间经济中的一抹亮色,也成为投资者青睐的重点。

市场人士分析,疫情已成为云经济相关产业一个事件性的触发点,有望加速整个行业的发展,短期内市场情绪因此相对亢奋,市场炒作散去之后,会成为精选个股投资的好机会。

## 业务规模爆发

“往年春节期间都是CDN业务的淡季,但是今年我们流量特别大,已经是历史高峰。”一家主营CDN业务的上市公司董秘对中国证券报记者表示,从上市上来看,在线办公和在线游戏成为增量最大的部分,在线教育虽然增速最快,但是由于原本体量有限,整体规模相对较小。

在线办公、在线教育等业务有多火?从一些软件的下载量就可以略窥一斑。2月5日,阿里钉钉首次超过微信,跃居苹果AppStore排行榜第一,同时企业微信升至排行榜第三。截至2月11日,AppStore免费排行榜中,阿里钉钉仍然稳居第一,腾讯会议和企业微信紧随其后。

2月3日复工首日,阿里钉钉和企业微信均出现访问量过大导致无法访问的问题,两家公司不得不先后扩容10多万台服务器应对高峰。

业务火爆,A股相关个股股价也迅速拉升。近期大数据、云计算、边缘计算等和“云”相关的个股股价纷纷上冲,三五互联从1月22日起连续8个涨停,会畅通讯从1月23日起7天6个涨停。浪潮信息、宝信软件、网宿科技、数据港等相关个股也都快速上涨。

不过,随着市场情绪逐步冷静,云经济相关个股2月11日迎来了较大面积的回调,前期龙头之一会畅通讯早盘开盘就跌停,方直科技早盘也一度跌停,三五互联等个股大跌。

## 长期趋势明显

“我们这两天一直在和基金经理沟通怎么选股,也在和企业不断电话联系调研时间,”华东地区一家大型券商的计算机行业研究员对中国证券报记者表示,疫情已经成为云经济相关产业一个事件性的触发点,有望加速整个行业的发展,因此短期内市场情绪相对亢奋。当市场炒作散去之后,会成为精选个股投资的好机会。

“从短期来看,疫情促使远程办公、在线教育、在线医疗等互联网应用业务量大增,相关公司的用户在线数同比几倍增长。用户在线访问带来的对底层云计算设施需求的大幅增长。”天风证券通信行业首席分析师唐海清在研报中指出,从长期来看,2020年是国内5G商用元年,未来几年将是新一轮流量高速增长时期。参考5G建设更早的韩国,目前5G流量消耗是4G的3倍以上。韩国5G应用包括超高清视频、VR、云游戏等都带来了流量的高增长。流量侧短期和长期需求共振,相关产业链公司迎来投资机遇。

中信建投计算机团队在研报中指出,流量经济和云基础设施建设成为2020年上半年最确定的高增长行业。应对在线流量爆发,阿里云、腾讯云和华为云紧急扩容,在线直播、视频会议人数爆发式增长,在线直播、流量云和产业链有望超预期增长;CPU/GPU、服务器、云视频、VPN/云桌面/EDR、远程协作、IDC等呈现快速增长趋势,是当前重点投资板块。

# 物业类公司积极参与疫情防控

## 行业价值进一步提升

□本报记者 董添

物业公司在抗击疫情中发挥着积极作用。在对社区进行封闭式管理、全面消杀、降低疫情感染风险的同时,很多物业公司还对防疫物资和生活用品进行集中采购,确保业主正常生活和基本民生保障。业内人士表示,疫情对物业公司短期有影响,但从长期来看,物业公司的付出将得到更多的回报,行业价值有望得到进一步提升。

## 多种措施防疫

不少物业公司实行封闭式管理,积极全面落实联防联控措施。据中国奥园介绍,疫情发生后,公司在社区防疫方面,第一时间成立疫情防控专项领导小组,启动应急预案,迅速对全国五大区域91个项目123个案场从物资配备、消毒防护、宣传摸排、封闭管理等方面做出全方位部署,积极全面落实联防联控措施,构筑群防群治的严密防线,严把社区进出关口,做好出入管控和防疫宣传。同时,公司还为业主提供增值服务,上线酒精等稀缺防护物资和有机农副产品拼团服务,打消业主后顾之忧。

很多物业公司积极引导业主科学防控,在抗击疫情中将物业管理细节落实到位。据泰禾集团介绍,泰禾物业各服务中心门岗都备有测温仪,对进出人员进行严格的核查,外卖和快递等人员经确认后,需业主自行到门岗领取物品,并对疫情严重地区返回的业主进行隔离监督。各园区每日实施高频次的消毒措施,垃圾桶、快递取件箱、小区门禁等重点公共区域每天至少消毒两次。面对口罩使用量剧增的局面,泰禾物业特别针对使用过的口罩设置废弃口罩专用垃圾桶,将废弃口罩进行统一收集、专车运输、定点处理,避免出现二次污染。

在此次防疫工作中,社区宣传成为重要的一环。“为避免业主恐慌,物业公司积极收集权威认证信息科学宣传,积极沟通,缓解业主不安心理,引导业主科学防疫,不信谣不传谣。定期定时播报社区疫情动态及防护知识宣导,通过管家朋友圈、业主微信群,向客户一对一推送。”泰禾集团工作人员对中国证券报记者表示。

有的物业公司主动为业主进行物物统一采购。以荣盛物业为例,管家们在微信群中收集业主的采买信息,汇总清单后前往小区附近的大型超市为业主采买物资,将所有业主采购清单上的物品买好后,管家们将物品一袋一袋运回小区,交给业主并提供超市的购物小票作为结算依据供业主核对。为了减少与业主的近距离接触,管家们都是将物品放在业主家门口,通过微信告知业主后就尽快离开,实现了“无接触交货”。

除住宅物业外,随着各地陆续复工,写字楼等商业物业近期迎来大考,其防疫作用逐渐显现。2月10日,全国各地迎来疫情期间的首轮复工潮。万科物业&戴德梁行合资公司在开工前对中央空调进行集中维保作业,对空调送回风口、风管、空调冷却水系统及滤网进行全面消毒,并在疫情期间每周进行一次全面消毒。同时,对外卖人员实施严格管理,项目外围设置统一管理区域,集中放置点,须客户下楼领取,非接触取餐,并提供消毒酒精。

## 科技助力

无人机消毒、红外线人体测温、电子登记等科技防疫手段在社区、商业办公物业管理上发挥了积极作用。随着各地有序复工,上班族陆续返岗,如何做好防护,特别是如何快速做好公共区域和人流密集区域人体测温工作,是各地坚守在抗击疫情第一线的物业服务企业面临的难题之一。社区、办公楼等人员密集场所,通过借助红外高精人体测温安检门等科技手段,无需工作人员与被测人员近距离接触,能够快速检测到人体体温,当温度读数超过高温报警值时,仪器会发出报警声。

在电子登记方面,据万科物业&戴德梁行合资公司介绍,公司从客户的切身出发,将登记流程电子化,极大地提升了登记工作效率和客户体验。

## 行业价值凸显

多位业内人士表示,短期来说,疫情对物业公司有影响,但从长期来看,物业公司的付出将得到更多的回报。

中指控股CEO、中指研究院常务副院长黄瑜指出,经历这次疫情,物业业加深了与客户之间的相互关系,牢牢锁住了社区最后100米防线,挖深了护城河。疫情之下,物业行业的资本价值,抗周期、抗风险的特性,逐步显现。

长城物业总裁梁志军称,一次雪中送炭胜过无数次锦上添花,疫情爆发以后,业主对物业公司态度和看法发生了重大转变,有利于物业公司今后开展工作。

对于物业公司未来的发展趋势,华润物业科技党委委员、副总经理巴然指出,疫情对物业行业是一次检验:一是检验了物业公司的价值观和社会责任;二是检验物业公司的专业化程度;三是检验物业公司的价值创造能力。通过品质化、智慧化的服务,满足人民日益提高的对美好生活的向往,是行业的价值逻辑,也是市场化竞争中物业企业的存在之本。线上服务无法替代线下服务,两者应该紧密合作,共同挖掘资产服务、社区服务、居家服务的新市场。

□本报记者 戴小河 傅苏颖

继核酸检测试剂之后,国家卫健委2月5日颁布的《新型冠状病毒肺炎诊疗方案(试行第五版)》提出,将“疑似病例具有肺炎影像学特征者”作为湖北省临床诊断病例标准。

影像学诊断可以看出肺部是否有炎症。除CT外,同类型技术还有DR。后者利用X射线的穿透性原理成像,是最传统、最廉价的一种影像检查。

近期,江西中科九峰智慧医疗科技有限公司(简称“九峰医疗”)利用其领先的人工智能辅助读片技术,在南昌成功筛查19例DR胸片征象疑似新冠肺炎的病例,经过当地上级医疗机构的进一步检查,已有3例确诊。

## 筛出19例疑似病例

疫情开始后,九峰医疗的研发团队便着手对新冠肺炎的影像特征设计全新算法,通过在乡镇卫生院部署的智能系统,加上远程后台专家的复核,对基层医疗机构上传的DR影像进行分析解读,帮助偏远乡镇卫生院及时发现疑似患者,为基层的疫情防控争取时间。

“正月初二,我们得知江西南昌有1500名武汉返乡人员,部分地区的医疗机构和医护人员已不堪重负,随即向南昌高新区管委会主动请缨,出动搭载有DR设备和人工智能软件+互联互通系统的体检车,上

□本报记者 康曦

2月11日,上证指数上涨0.39%,酿酒板块指数上涨2.73%,青青稞酒股价上涨6.11%,泸州老窖、老白干酒股价涨幅均在4%以上。据中国证券报记者统计,自2月4日至2月11日,酿酒板块指数已上涨近10%。消息面上,酒企陆续复工,其中贵州茅台、五粮液等表示坚持全年目标不动摇。业内人士指出,新冠肺炎疫情短期对白酒行业影响较大,但从中长期来看,白酒消费升级叠加头部集中逻辑不改。

## 坚持全年目标不动摇

受新冠肺炎疫情疫情影响,今年酒企开工时间纷纷推迟。自2月10日开始,五粮液、舍得酒业等已陆续宣布复工复产。面对复杂形势,贵州茅台、五粮液、泸州老窖、舍得酒业纷纷表示,坚持既定目标不动摇。

2月11日,舍得酒业官网披露,10日公司已复工,并表示既要妥善处理好疫情防控工作,又要抓紧完成生产经营任务,确保公司全年目标顺利实现。

2月10日,五粮液官微宣布,公司已有序复工。在开工前夕,2月2日至5

门到指定社区进行影像检测服务。”九峰医疗董事长吴文辉告诉中国证券报记者。

1月27日晚10时,经南昌市高新区政府批复同意后,九峰医疗连夜展开备战工作。1月28日清晨,九峰医疗移动体检车踏上了前往麻丘镇的征途。经过紧张的筛查检查,一共发现19例DR胸片征象疑似新冠肺炎的病例,经过当地上级医疗机构的进一步检查,已有3例确诊。

九峰医疗的主营业务为人工智能辅助读片,公司运用其算法及后台专家复核方式,为基层卫生院提供辅助解读DR胸片的技术,现已进入12个省市的上千家基层卫生院,服务偏远山区贫困人口约3000万人。在2018年美国斯坦福大学举行的一项骨骼医疗影像全球挑战赛,九峰医疗人工智能算法团队获世界第一名,其算法成绩基本达到了一名资深放射科医生的水准。2019年8月,九峰医疗再次登顶斯坦福大学吴恩达教授发起的CheXpert国际竞赛。

吴文辉介绍,目前我国医学影像数据的年增长率为30%,而放射科医师数量的年增长率为4%,远远跟不上工作量的增加,医师超负荷工作加重疲劳程度,影响阅片质量和诊断结果的精确度。AI技术的出现对于影像科医师而言恰如久旱逢甘露,AI可以进行半监督下的自我学习、自我进化,在提高诊断精度的同时大幅缩减阅片

## 白酒企业陆续复工力保全年目标

日,五粮液集团党委书记、董事长李曙光连续主持召开三次专题会议,提出发展目标不动摇,推动全年营收保持两位数以上增长。

2月8日,贵州茅台集团官网消息,当日贵州茅台集团领导召开碰头会,明确2月13日集团公司、股份公司按期复工复产。此前,贵州茅台集团公司党委书记、董事长李保芳表示,秉承今年“计划不变,任务不减,指标不调,员工收入不降”的既定目标,要有序统筹当前各项工作,稳步推进疫情防控工作,有效稳定规范市场发展。

2月4日,泸州老窖召开党委成员及经理层会议,专题研究部署复工复产及稳定市场销售相关问题。泸州老窖表示,坚持既定目标不动摇,快速开展销售攻坚。

## 高端白酒受疫情影响较小

本次新冠肺炎疫情刚好爆发在春节旺季,不过券商认为,由于疫情在春节前几日爆发,大部分酒企的回款发货在春节前已完成,疫情对酒企业绩的影响或将主要体现在二季度报表上。

川财证券指出,本轮疫情爆发时点在春节前几日,节前消费受影响程