

中国联通拟分拆智网科技至A股上市

上半年利润总额突破百亿元

8月19日晚，中国联通发布2021年上半年业绩，同时推出分拆子公司智网科技至A股上市的计划。

上半年，中国联通实现营业收入1642亿元，同比增长9.2%；利润总额突破百亿元，达到112亿元；归属于母公司净利润为40.3亿元，同比增长20.6%。

●本报记者 杨洁



视觉中国图片

截至2021年6月底，中国联通拥有移动出账用户3.10亿户，固网宽带用户9012.3万户，本地电话用户4718.8万户。

中国联通介绍，上半年公司资本开支为143亿元，保证网络竞争力的同时投资运营效能大幅提升，节能减排成效显著。网络建设方面，中国联通上半年新增可用5G基站约8万站，累计开通5G基站46.1万站，

从各项业务看，中国联通移动服务业务上半年收入达到821亿元，同比提升7.3%；移动出账用户由去年同期流失895万户大幅改善至净增465万户，总量到达3.1亿户。用户价值持续优化，移动用户ARPU（每用户平均收入）达到44.4元，同比提升8.5%。5G套餐用户达到1.13亿户，渗透率达到36.5%。

上半年，公司固网服务业务收入达到653亿元，同比增长7.9%，其中包括固网宽带业务、IDC、IT服务、云计算业务等。上半年，中国联通固网宽带接入业务收入同比增长0.7%，达到220亿元，固网宽带用户净增同比提升67.8%至403万户，总数达到

2.1GHz频段设备的成熟。之前，中国联通主要使用3.5GHz频段投资建设5G网络。2.1GHz频段的有效传播范围更广、基站密度更低，也是公司今年5G建网扩容的主体频段。“需要给设备厂商完善开发和生产的时间，所以今年的招投标比以往晚。现在已经开标，可以进入实施安装阶段。总的投资计划不变，只是落地晚一点。”

中国联通与中国电信共建5G网络，累计节省双方860亿元投资。王晓初表示，中国联通希望在更低频段、尤其是农村地区促成三家运营商共建共享5G网络，大幅提高效能。

公告显示，中国联通自由现金流达到371亿元，财务实力进一步夯实。董事会建议2021年度开启派发中期股息（含税每股0.0488元）。

上半年资本开支143亿元

着力发展产业互联网

8月19日晚，中国联通公告称，拟将间接控股子公司联通智网科技股份有限公司（简称“智网科技”）分拆至A股上市。本次分拆完成后，中国联通股权结构不会发生变化，且仍将维持对智网科技的控股权。

中国联通控股子公司联通运营公司直接持有智网科技68.88%的股份，联通运营公司通过其全资子公司联通创新创业投资有限公司

间接持有智网科技0.33%的股份，联通运营公司为智网科技控股股东。

公告显示，智网科技成立于2015年，是中国联通下属从事车联网专业化经营的控股子公司，提供智能连接及智能运营专业服务，以及基于5G、V2X、MEC等新一代信息技术的智慧交通车路协同、车队管理及智能座舱等智能应用服务。据了解，智网科技2019年完成混合所有制改

革，引入一汽、东风汽车、广汽等战略投资者。

智网科技2018年、2019年、2020年的营业收入分别为4.32亿元、3.71亿元、4.25亿元，净利润分别约为5957.24万元、6806.65万元、6751.69万元。

中国联通介绍，智网科技分拆上市后，可以强化融资能力和运营灵活性，更好地吸引人才和战略伙伴，提升竞争力，加快业务发展，更好释放

到76.9亿元。

中国联通总裁陈忠岳在业绩电

话会上表示，产业互联网是中国联通发展的重中之重。今年上半年产业互联网业务收入占比到19%，按照目前的增速，预计未来两年会在20%以上。“希望未来两年产业互联网收入占公司总收入四分之一”。

智网科技先“探路”

开源证券研报显示，行业盈利持续改善，加之控产不断推进，建议继续关注板块估值修复机会。旺季渐行渐近，下游需求将逐步复苏。受益于铁矿石价格大幅回落，钢企盈利继续改善。

销量创新高

部分钢企上半年销量创历史新高。

以中信特钢为例，公司上半年实现

营业收入490.87亿元，同比增长34.83%；归属于上市公司股东的净利

润为41.88亿元，同比增长52.29%。报

告期内，公司积极应对市场变化，生

产与研发协同，抢抓订单，总体销量达

755万吨，创历史新高。公司轴承钢、汽

车用钢、能源用钢销量创历史新高，且销售均价稳步提升。

从二季度看，钢铁价格处于高

位，钢企的毛利率、净利润增幅均表现良好。

南钢股份披露的数据表明，2021年第二季度，公司实现营业收入为

216.46亿元，同比增长68.77%；实现归属于上市公司股东的净利润12.81亿元，同比增长95.79%。2021年上半年，公司先进钢铁材料利润贡献持续提升，销售量为86.77万吨，同比增长40.67%；毛利率为16.2%，同比增加0.4个百分点；毛利润总额为8.04亿元，同比增长68.38%。

兰格钢铁分析师彭翠亭指出，上半年钢铁产量高企，下半年减产预期不断提升。为达到全年钢铁产量不超过去年的要求，上半年钢铁产量增加的地区纷纷发布下半年减产方案，部分地区直接向钢厂下达任务指标。减产预期提升带动7月份钢价上行，市场淡季不淡。7月，螺纹钢现货价格累计上涨近600元/吨，螺纹钢期货突破5700元/吨的大关。

压减粗钢产量

兰格钢铁分析师彭翠亭指出，上半年钢铁产量高企，下半年减产预期不断提升。为达到全年钢铁产量不超过去年的要求，上半年钢铁产量增加的地区纷纷发布下半年减产方案，部分地区直接向钢厂下达任务指标。减产预期提升带动7月份钢价上行，市场淡季不淡。7月，螺纹钢现货价格累计上涨近600元/吨，螺纹钢期货突破5700元/吨的大关。

虽然价格回升，但产量下降。

三钢闽光指出，产量压减政策将抑制钢铁供给，同时出口政策调整将抑制钢铁出口，钢材价格将呈现宽幅震荡格局，钢铁企业经营仍有一定压力。

从机构披露的数据看，8月份粗钢产量出现较为明显的下降。

据华宝证券测算，8月上旬，铁水日均产量233.77万吨，环比减少2.34%；粗钢日均产量296.39万吨，环比减少2.32%。7月份钢材表观消费量同比下降7.4%，受台风、雨涝、高温天气影响，下游房地产新开工面积大幅下降，建筑行业用钢需求偏弱。从供给端看，部分省份推进产量压减，叠加部分产品亏损、钢企主动减产，钢材供需两端偏弱。

业内人士表示，高耗能行业生产将逐步减速。7月，采矿业增加值同比增速降至0.6%，黑色金属冶炼和压延加工业今年以来首次出现负增长。而上游供给进一步收缩或为原材料价格提供支撑，挤占中下游行业的利润。

钢企预测，高强度的减产可能发生在秋冬季，尤其是年底减产强度会比较高。友发钢管集团副总经理韩卫东表示，下半年产量将低于去年下半年。

业内人士指出，作为智网科技的控股股东，中国联通将受益于其价值提升。

中国联通董事长王晓初在业绩说明会上透露，考虑拆分上市的子公司有四到五家，智网科技规模相对较小，而中国联通与招商银行合资成立的招联金融成长较好。“希望招联金融再成长一阵子再考虑上市问题，先以智网科技探路。”对于智网科技分拆上市事项，公司已与相关监管部门沟通。

其价值。作为智网科技的控股股东，中国联通将受益于其价值提升。

业内人士指出，全球铁矿石供应高度集中，四大矿山巨头主导全球铁矿石贸易量，国内铁矿石对外依存度在80%以上。焦化行业去产能和行业整合继续推进，铁矿石、煤炭等原燃料价格呈现较大不确定性，对钢企稳定经营会带来不利影响。

部分钢铁公司在半年报中提到应对原材料价格波动的具体措施。

三钢闽光指出，将加强市场研判，踩准采购节点，推进差异化采购，强化比价采购，降低采购成本；着力加强与长协矿山、国内优质矿山、煤焦厂商及优质废钢直供企业合作，确保原燃材料供应渠道均衡稳定，力争进口矿综合采购价格低于普氏平均价格。择机采购性价比高的进口煤焦及废钢，降低原燃料采购成本。

天风期货研报显示，7月生铁产量环比下降3.9%，粗钢压产政策严格执行；铁矿石进口量下降91万吨。综合考虑限产政策等因素影响，预计8月份铁矿石进口量降至9100万吨。

海外疫情导致汽车芯片短缺加剧

●本报记者 崔小粟 吴科任

海外部分地区近期疫情变化，对汽车关键零部件生产造成影响。业内人士预计，芯片短缺对国内汽车工业的影响将持续到明年春季。

交货周期延长

马来西亚疫情给全球芯片业增加了诸多不确定性。“我们正在评估疫情影响，考虑把一些产品线调整到其他国家去生产。”一家在马来西亚建有产线的芯片大厂高管告诉中国证券报记者。

马来西亚是全球半导体产品第七大出口国，其中英特尔、英飞凌、意法半导体、恩智浦、德州仪器、安森美等国际半导体巨头在此设有生产基地。Statista数据显示，在全球半导体后端封装市场，马来西亚占据8%的份额。

据报道，意法半导体位于马来西亚麻坡的一座封测厂部分产线关停。意法半导体表示，经当地卫生管理部门同意，8月16日公司麻坡工厂的一个部门进行隔离，并于8月18日重启运作。

有产业人士接受中国证券报记

射频业务，以及汽车电子相关产品，目前运转正常。“汽车电子产品也在正常供应”。

影响车企生产节奏

“博世ESP/IPB、VCU、TCU等芯片受到影响。预计8月份后续基本处于断供状态。”博世（中国）投资有限公司执行副总裁徐大全表示。

去年三季度以来，汽车芯片短缺状况仍未缓解。8月19日，俄罗斯著名汽车制造商伏尔加汽车厂宣布，从8月23日起位于陶里亚蒂工厂的三条汽车生产线暂停生产，主要由于缺乏汽车电子元件。

中国汽车工业协会副秘书长陈士华向中国证券报记者表示，马来西亚芯片厂多，直接影响博世等国际半导体巨头的零部件生产，从而影响到汽车生产的节奏。

吉利汽车集团CEO淦家阅此前表示，受到马来西亚疫情影响，芯片供应较为紧张。芯片短缺给吉利上半年的销量和经营带来挑战。目前，吉利旗下新能源品牌几何汽车订单超万辆，由于全球缺芯问题该车呈现“一车难求”的状况。



新华社图片

者采访时表示，马来西亚疫情给芯片产业带来较大影响，不少国际大厂在当地的产线时不时就会关停。

相比晶圆厂，封测厂的自动化程度更低，产线需要很多工人，疫情防控难度加大。同时，疫情对物流带来较大影响，交货周期延长。

值得注意的是，国内“封测三雄”之一的华天科技在马来西亚设有产线。公司董秘常文瑛告诉中国证券报记者，马来西亚的产线主要开展

中国汽车工业协会根据11家汽车重点企业的旬报数据整理显示，8月上旬，11家重点企业汽车生产完成31.2万辆，同比下降34%。陈士华预测，芯片短缺或造成国内汽车市场8月减产50万辆至70万辆。

对于芯片短缺问题，乘联会秘书长崔东树表示，需要产业链协同，合理控制芯片库存，远近结合、多措并举，加强供需对接，推动我国汽车产业平稳健康发展。

部分房企上半年拿地态度谨慎

●本报记者 董添

上市房企陆续发布2021年上半年报，有的房企称土地储备充足，一些房企拿地态度较为谨慎，甚至上半年没有拿地。

部分公司无新增土地

上半年，房地产市场延续2020年底的运行态势，商品房销售规模大幅增加。随着房企融资“三条红线”、房地产贷款集中度限制及22个重点城市供地“两集中”等政策相继实施，房地产企业谨慎投资，一些房企报告期内选择不拿地。

卧龙地产上半年实现营业收入19.75亿元，同比增长306.47%；实现归属于上市公司股东的净利润3.48亿元，同比增长165.12%。上半年，新开工面积14.58万平方米，竣工面积14.24万平方米；公司房地产项目签约销售面积为9.88万平方米，同比增长77.38%；房地产项目签约销售金额为13.97亿元，同比增长82.38%。公司无新增土地面积。

上半年，渝开发实现营业收入13.9亿元，同比增长55.38%；实现归属于上市公司股东的净利润约-1235.56万元，同比下降1484.2%。渝开发指出，公司主要从事房地产开发与销售业务，目前仍以商品房销售和存量商业运营为主，在重庆市场具有一定的品牌效应和认知度。公司所开发项目全部集中在重庆市区，目前拥有土地储备建设面积91.34万平方米，权益计容面积约661.19万平方米，可保证未来几年的平稳经营和发展需要。本报

告期无新增土地储备项目。

三钢闽光指出，将加强市场研判，踩准采购节点，推进差异化采购，强化比价采购，降低采购成本；着力加强与长协矿山、国内优质矿山、煤焦厂商及优质废钢直供企业合作，确保原燃材料供应渠道均衡稳定，力争进口矿综合采购价格低于普氏平均价格。择机采购性价比高的进口煤焦及废钢，降低原燃料采购成本。

天风期货研报显示，7月生铁产量环比下降3.9%，粗钢压产政策严格执行；铁矿石进口量下降91万吨。综合考

量价齐升 29家钢企上半年业绩预喜

●本报记者 董添

Wind数据显示，31家上市钢企披露了半年报业绩预告，29家公司预喜。8家钢企披露了半年报，均实现归母净利润同比增长。部分钢企表示，面临减产压力以及铁矿石等原料价格波动，下半年经营存在较大压力。

中国联通控股子公司联通运营公司直接持有智网科技68.88%的股份，联通运营公司通过其全资子公司联通创新创业投资有限公司

间接持有智网科技0.33%的股份，联通运营公司为智网科技控股股东。

公告显示，智网科技成立于2015年，是中国联通下属从事车联网专业化经营的控股子公司，提供智能连接及智能运营专业服务，以及基于5G、V2X、MEC等新一代信息技术的智慧交通车路协同、车队管理及智能座舱等智能应用服务。据了解，智网科技2019年完成混合所有制改

革，引入一汽、东风汽车、广汽等战略投资者。

智网科技2018年、2019年、2020

年的营业收入分别为4.32亿元、3.71亿元、4.25亿元，净利润分别约为5957.24万元、6806.65万元、6751.69万元。

中国联通介绍，智网科技分拆上

市后，可以强化融资能力和运营灵活性，更好地吸引人才和战略伙伴，提升竞争力，加快业务发展，更好释放

到76.9亿元。

中国联通总裁陈忠岳在业绩电

话会上表示，产业互联网是中国联通发展的重中之重。今年上半年产业互

联网业务收入占比到19%，按照目前的增速，预计未来两年会在20%以上。“希望未来两年产业互联网收入占公司总收入四分之一”。

其价值。作为智网科技的控股股东，中国联通将受益于其价值提升。

中国联通董事长王晓初在业绩

说明会上透露，考虑拆分上市的子

公司有四到五家，智网科技规模相

对较小，而中国联通与招商银行合

资成立的招联金融成长较好。“希

望招联金融再成长一阵子再考虑上

市问题，先以智网科技探路。”对于智网科技分拆上市事项，公司已与相关监

管部门沟通。

其价值。作为智网科技的控股股东，中国联通将受益于其价值提升。

中国联通董事长王晓初在业绩

说明