

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

上半年资本开支143亿元

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,节能降碳成效显著。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,

5G网络覆盖地级以上市区、发达县城核心城区。

中国联通董事长王晓初介绍,2021年中国联通资本开支计划维持700亿元,5G资本开支计划约350亿元,年底可用5G基站目标70万站,新增可用5G基站约32万站。

相比全年资本开支计划,中国联通上半年资本开支水平较低。王晓初表示,5G方面的投资在等

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)。

着力发展产业互联网

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

9012万户,宽带接入ARPU达到41.8元。融合业务在固网宽带用户中的渗透率达到67%,同比提升6个百分点。2021年上半年,中国联通的产业互联网业务收入同比增长23.6%,达到280.3亿元,占整体主营业务收入比例同比提升2.5个百分点至18.9%。联通云业务收入同比提升54.1%,达

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体收入四分之一”。

智网科技先“探路”

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

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,考虑分拆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。

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

载频业务,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,受到马来西亚疫情的影响,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1.39亿元,同比增长55.38%;实现归属于母公司所有者的净利润约为-1235.56万元,同比下降148.42%。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约91.34万平方米,权益计容面积约66.19万平方米,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。

有的房企参与了招拍挂,但拿地态度较为谨慎。世茂股份半年报显示,上半年实现营业收入119.01亿元,同比增长30%。其中,房地产销售

收入110.03亿元,同比增长28.25%;归属于上市公司股东的净利润为11.43亿元,同比增长10%。上半年,公司分别于杭州、长沙、宁波斩获3幅商办综合用地,总价为45.7亿元。总计容建筑面积约46万平方米。

一些房企在半年报中指出,房地产市场延续分化态势,土地成交价居高不下推升开发成本,而房价过高易引发调控。在地价成本占比较高、售价难以有效提升的情况下,利润空间将被压缩。

北辰实业指出,将继续坚持低成本扩张思路,拓展拿地方式,减轻资金压力,加强专业化管理,缩短开发周期,加快周转速度,提高现金回笼比率,防范市场风险。上半年,北辰实业实现营业收入102.45亿元,同比上升205.93%;归属于母公司股东的净利润为2.65亿元,同比上升49.12%。截至报告期末,公司已进入15个城市,总土地储备达623万平方米。报告期内,新开工面积41万平方米,复土面积552万平方米,竣工面积63万平方米。

半年报显示,南国置业实现营业收入9.87亿元,同比下降36.57%;归属于上市公司股东的净利润-4.23亿元,同比下降41.49%。公司表示,房地产行业结转收入呈周期性,公司前期投入尚未达到结利条件,无法在报告期内实现收益。南国置业提示,房地产开发具有周期长、投入资金大等特点,对于项目开发的控制、销售等方面均具有较高要求。同时,房地产开发和经营涉及的合作单位多,需接受规划、国土、建设、房管、消防和环保等部门的审批和监管。如果某个环节出现问题,可能导致项目开发周期延长、成本上升。

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。

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、能源用钢销量创历年同期最好水平,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显示,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%。

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。

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月份钢材表现消费量同比下降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,高耗能行业生产将进一步减速。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节,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。

应对原材料市场波动

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、煤矿厂商及优质废钢直供企业合作,确保原燃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。