

# 限产预期增强 钢企盈利能力有望回升

随着多地陆续出台粗钢限产计划，近日吨钢利润小幅攀升，螺纹钢利润达到133元/吨，重回百元大关。业内人士指出，供给收紧预期增强，需求有望改善，钢铁行业盈利能力有望回升。

● 本报记者 董添

## 落实粗钢减产目标

据兰格钢铁网监测，近期山东、江苏、河北、新疆等地钢厂陆续接到通知，落实粗钢减产目标。部分地区受疫情影响，粗钢产量下滑幅度较大，全年减产目标完成难度较小。

据光大证券测算，2021年江苏粗钢产量为1.19亿吨，占全国比例约为11.55%；2022年，江苏地区粗钢原则上粗钢产量同比减少不低于5%，2022年1-4月粗钢产量约为4058万吨，同比下降6.1%。据此计算，2022年5月至12月，江苏粗钢产量需继续压减332万吨左右。

2022年4月，国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、国家统计局等部门就2022年粗钢产量压减工作进行研究部署，将继续开展全国粗钢产量压减工作，确保实现2022年全国粗钢产量同比下降。在保持钢铁行业供给侧结构性改革政策连续性和稳定性的同时，坚持市场化、法治化原则，发挥市场机制作用，激发企业积极性，严格执行环保、能耗、安全、用地等相关法律法规。坚持突出重点，区分情况，有保有压，避免“一刀切”，重点压减京津冀及周边地区、长三角地区、汾渭平原等大气污染防治重点区域粗钢产量，重点压减环保绩效水平差、耗能高、工艺装备水平相对落后的粗钢产量。

国家发展改革委新闻发言人表示，2021年全国粗钢产量同比减少近3000万吨，粗钢产量压减任务全面完成。为保持政策的连续性稳定性，巩固好粗钢产量压减成果，2022年将继续引导钢铁企业摒弃以量取胜的粗放发展方式，促进钢铁行业高质量发展。

华泰期货研报显示，2022年1-4月份，全国粗钢产量为37456万吨，同比减少3841万吨；日均粗钢产量280万吨，同比减少32万吨。考虑到1-4月份减量较大，后期粗钢产量压减工作压力将明显减轻。

5月全国粗钢产量环比有所增长，但同比仍保持下滑态势。中钢协数据显示，5月份全国粗钢日产量为313.25万吨，环比增长1.29%，同比下降2.36%；生铁日产量262.93万吨，环比增长2.73%，同比增长4.3%；钢材日产量393.64万吨，环比增长2.84%，同比下降2.13%。

## 吨钢利润有望增长

山东钢铁证券部工作人员对中国证券报记者表示，公司在年初制定了产量计划，与2021年基本持平。受疫情影响，产量有所减少。随着疫情影响逐步减弱，产销量逐步恢复正常。但受需求等因素影响，钢材价格相比上年同期仍有所下滑。

根据华泰期货研报，山东提出2022年粗钢产量不超过7650万吨，2022年1-4月山东粗钢产量2295万吨，减少了643万吨。2022年5-12月，山东粗钢月度产量控制在669万吨以内即可，而4月份仅为621万吨。

6月13日，兰格钢铁网钢材综合价格为5077元/吨，较5月底下跌21元/吨；三级螺纹钢十大城市均价为4747元/吨，较5月底下跌1元/吨；热轧卷板十大城市均价为



视觉中国图片 制图/杨红

4829元/吨，较5月底下跌19元/吨。从6月以来的情况看，钢价呈反弹后回落态势，不同品种涨跌幅度有所差异。

光大证券研报显示，目前钢铁行业综合毛利为91元/吨，随着供给收紧预期再度增强，行业盈利有望低位回升。

“目前，螺纹钢毛利为133元/吨，近期原料成本处于相对低位，钢企盈利得到一定修复，但仍然偏低。”兰格钢铁研究中心主任王国清对中国证券报记者表示。

招商证券研报显示，今年前几个月，钢铁需求不振，且供给端减产力度不如去年下半年，因此吨钢盈利水平出现下滑态势。接下来一段时间，钢铁行业供给端很难出现增量。随着需求回暖，吨钢盈利有望回升。

从需求端看，国泰君安研报显示，多项支持基建、地产发展的政策出台，全年钢材需求有望向好。

## 钢材需求向好

一季度，受疫情等因素影响，钢材价格

走低导致吨钢利润下滑，钢铁企业普遍存在“增收不增利”的现象。

Wind数据显示，35家钢铁行业上市公司一季度合计实现营业收入5491.37亿元，相比上年同期的5212.29亿元增长5.35%；合计实现归属于上市公司股东的净利润约189.94亿元，比上年同期的261.22亿元下降27.28%。

部分上市公司净利润同比下滑幅度较大。以安阳钢铁为例，公司2022年一季度实现营业收入约84.59亿元，同比下降19.32%；归属于上市公司股东的净利润约为亏损5.42亿元，同比下降363.05%。

安阳钢铁指出，一季度受疫情及取暖季环保管控等多重因素叠加影响，公司产量受限，钢材销量同比下降33%。同时，铁矿石、煤炭等原燃料价格涨幅高于钢材价格涨幅，导致一季度经营业绩出现亏损。二季度公司生产经营已恢复正常，公司有信心完成全年经营目标。

有的公司布局高景气赛道。以永兴材料为例，公司2022年一季度实现营业收入

约26.31亿元，同比增长94.25%；实现归属于上市公司股东的净利润约8.11亿元，同比增长553.6%。

永兴材料指出，公司超宽温区超长寿命锂离子电池一期项目已建设完成，样品已通过部分客户验证，签订了销售合同。公司锂盐二期项目正按计划有序推进，第一条生产线已进行投料测试，第二条生产线正在进行设备安装；180万吨/年锂矿石高效选矿与综合利用项目已进入建设收尾阶段，部分设备已开始安装；年产300万吨锂矿石技改扩建项目前期准备工作已经完成，进入建设阶段，化山瓷石矿采矿许可证证载生产规模已由100万吨/年变更为300万吨/年。2021年，公司锂电新能源业务实现营业收入近12.24亿元，营收占比约17%，实现归属于上市公司股东净利润4.7亿元，占比约53%，逐渐成为公司利润主要来源。

业内人士认为，地产及基建项目加快推进，钢材需求有望改善，钢材价格有望逐步走强。

# 铁矿石价格短期料维持下行态势

● 本报记者 董添

6月以来，铁矿石市场弱势运行，铁矿石价格小幅走低。机构数据显示，6月13日，日照港61.5%粉矿价格为970元/吨，较5月31日下跌15元/吨。业内人士指出，粗钢限产预期增强，钢厂对铁矿石囤货意愿下降，预计铁矿石价格短期仍将维持下行态势。

## 市场弱势运行

从需求角度看，兰格钢铁研究中心主任王国清表示，目前钢材生产进入传统淡季，钢厂检修有所增多。此外，多地推进压减产工作，钢厂原料采购相对谨慎。预计短期铁矿石市场延续弱势运行。

值得关注的是，近期生铁产量出现增长态势。东吴期货研报显示，今年以来生铁产量再创新高，产量增幅主要来自华东和东北地区，随着钢厂利润恢复，近期生铁产量会维持高位，有望支撑铁矿需求恢复。

从供应端看，宝城期货研报显示，铁矿石发运量有望出现季节性回升。此外，随着疫情影响逐步缓和，国内矿山生产恢复良好，铁矿石供应将逐步增加。

## 业绩出现分化

中国证券报记者梳理发现，河钢资源、大中矿业、金岭矿业、海南矿业等上市公司目前均布局了铁矿石业务。从一季报情况看，相关上市公司业绩分化较为明显。

2022年一季度，大中矿业实现营业收入约13.05亿元，同比增长77.94%；实现归属于上市公司股东的净利润约4.47亿元，同比增长27.04%。对于业绩变动的主要原因，公司表示，本期产品销量增长，收入增加。

对于铁矿石的长期需求，大中矿业指出，铁矿石被列为战略性储备资源。随着国民经济的快速发展，国内铁矿石市场长期向好。公司将立足于铁矿石主业，打造铁矿石采选行业最具竞争力的细分领域龙头企业。同时，积极关注国内外矿产资

源的并购机会，走“内生增长+外延并购”的成长之路。

部分上市公司受铁矿石价格下跌等因素影响，净利润出现下滑。

海南矿业一季报显示，公司实现营业收入约11.11亿元，同比增长43.2%；实现归属于上市公司股东的净利润约1.94亿元，同比下降1.68%。报告期内，普氏62%铁矿石价格指数平均为141.60美元/吨，较上年同期下跌15.15%；石碌分公司实现原矿产量159.42万吨，同比增长0.69%。其中，地采产量130.63万吨，露采产量28.79万吨；成品矿产量80.45万吨，同比下降6.94%。其中，块矿产量50.60万吨，铁精粉产量29.85万吨；成品矿销量73.09万吨，同比下降5.07%。

河钢资源近期接受机构调研时指出，2021年第四季度以及2022年第一季度，公司利润均出现下降，主要是受到铁矿石价格下降及海运费价格较高的影响。公司会根据市场走势，及时调整销售策略；另外，公司会对生产、发运等环节进行优化，降低成本。

# 阿里云发布云数据中心专用处理器

● 本报记者 杨洁

在6月13日举行的2022年阿里云峰会上，阿里云发布了云数据中心专用处理器CIPU。“如果我们定义好下一代云，中国云计算有超车机会。”阿里云智能事业群总裁张建锋表示，相比传统架构，此次发布的CIPU可以让算力虚拟化损耗降到0，让访问云端比访问本地硬盘更快，CIPU将替代CPU成为云时代数据中心的处理核心。

专家介绍，当前云计算进入关键突破期，英特尔、英伟达等厂商纷纷推出了IPU、DPU技术。

## 定义下一代云

张建锋表示，过去十多年，云计算技术经历了两个发展阶段。第一阶段是分布式和虚拟化技术替代大型机、小型机，满足当时企业业务扩展带来的算力弹性需求；第二阶段则是资源池化技术，把计算和存储资源分离，再规模化编排和调度，提供超大规模的算力和存储资源池。两个阶段的技术演进，都是基于传统以CPU为中心的体系架构进行优化，目前已经触及瓶颈。

近年来，云上客户的需求发生了很大变化，数据密集型计算越来越多，对低时延、高带宽等要求越来越高，传统体系架构很难满足这些需求。“云计算进入新的发展阶段。”张建锋表示，新一代云计算需要从数据中心内部进行体系化创新，从以CPU为中心的体系架构，进入以CIPU为中心的体系架构。CIPU将替代CPU成为云时代IDC的处理核心。

据介绍，CIPU是一个全新的架构体系，向下接入物理的计算、存储、网络资源，快速云化并进行硬件加速；向上接入飞天云操作系统，管控阿里云全球上百万台服务器，让算力虚拟化损耗降到0，并通过规模化应用RDMA网络技术，让访问云端比访问本地硬盘更快。“现在是重新定义云的窗口期，如果我们定义好下一代云，中国云计算就有超车机会。”张建锋表示。

当前，云计算进入关键突破期。“近年来，我国在云计算领域的创新主要集中在软件层面。”中国工程院院士郑纬民表示，而CIPU技术可以打破上一代计算架构。

## 坚持技术自研

阿里云坚持技术创新，成功自研了云操作系统飞天，构建了软硬一体的新型计算体系架构。

据阿里云介绍，飞天操作系统正在全面兼容X86、ARM、RISC-V等多种芯片架构，实现“一云多芯”。目前，阿里云是全球支持CPU种类最多的云厂商。

针对云计算大规模、高并发特性，阿里云此前发布了CPU芯片倚天710。目前，倚天710已在阿里云数据中心进行规模化部署。此外，阿里云发布了磐久服务器和龙断操作系统。磐久服务器采用模块化设计，可实现计算存储分离，包括高性能计算系列、大容量存储系列、高性能存储系列等，拥有风冷、液冷等不同散热模式。

研发投入是衡量企业创新力的重要指标。阿里巴巴集团首席财务官徐宏在最近的财报电话会上透露，过去一年，阿里巴巴研发投入超过1200亿元。

目前，阿里巴巴在全球设立了7个研究中心，布局超过16个底层技术领域，向全社会开源技术项目超3000个，在战略性新兴产业领域获全球发明专利授权超1万件，主要集中在云计算、人工智能、芯片等领域。

## 市场规模大

“上云”是企业实现数字化转型的重要途径。阿里云虚拟化技术负责人蒋林泉接受记者采访时介绍，云计算技术的核心是一场“工业革命”，让中小企业可以低成本使用IT技术。“99%的中小企业没有能力搭建自己的分布式系统，如何快速实现企业数字化改造、数字化转型，云计算提供这种可能性。”

一季度，我国云计算市场实现增长。研究机构Canalys发布的数据显示，今年一季度，中国云基础设施服务市场总体规模达到73亿美元，同比增长21%。阿里云、华为云、腾讯云、百度云四家厂商市场份额居前。其中，阿里云市场份额为36.7%，华为云、腾讯云和百度云市场份额分别为18.0%、15.7%和8.4%。

财报显示，2022财年阿里云首次实现年度EBITDA盈利，从上一财年的亏损22.51亿元大幅改善为盈利11.46亿元。从用户方面看，阿里云付费客户数量超过400万。



视觉中国图片

# 通用航空产业发展进入加速期

● 本报记者 杨烨

通用航空产业迎来重磅文件。民航局网站6月13日消息，民航局日前印发《“十四五”通用航空发展专项规划》，明确了未来一段时期我国通用航空发展主要目标、重点任务和保障保障措施等。专家表示，此次规划出台，将推动通航产业加速发展，通用航空飞机制造、创新服务和旅游等领域相关公司将受益。

## 聚焦五大领域

《规划》显示，“十四五”期间，通用航空发展规模实现新跃升，保障能力取得新突破，行业治理开创新局面，服务质量达到新水平。

《规划》聚焦五大重点领域，公益服务提能增效。围绕应急救援和医疗救护，拓展

应急救援场景，推动安全和质量融合管理，助力民机研制，在空地保障、实训演练、资金等方面加大支持力度，推动公益服务能力提升；新兴消费扩容提质。以满足多样化消费需求为目标，大力支持服务创新，落实安全责任，推动降低成本，精准对接需求，壮大消费群体，推动通用航空大众化发展；通航运输连成网。发挥通用航空“小机型、小航线、小航程”的特点，拓展服务网络，加强安全管理，推动干支通便捷出行，加大机场、时刻、资金等方面保障措施，打通航空运输服务“微循环”；无人机广泛应用。坚持包容审慎，支持应用领域创新，在通航、运营、社会化管理等方面创新行业管理，加大适航、科研支持力度，推动无人机驱动的低空新经济发展；传统作业巩固提升。坚持巩固优势，提升服务广度深度，加强设施保障，健全标准体系，提高作业质量，进一步拓展工农作业新场景。

推动低空旅游发展成为一大亮点。《规划》明确，支持文旅主管部门扩大空中游览、高空跳伞等对景区的覆盖，建立连接景区、度假区、主题公园等旅游目的地的低空旅游网。支持地方政府发展“通用航空+旅游”，鼓励依托观光游、主题游、体验游等形式丰富低空旅游内涵。支持成立跨行业联盟，推动通用航空和旅游、互联网融合发展，打造通用航空消费新格局。

发展目标方面，通用航空器期末在册数达到3500架，开展通用航空应急救援服务的省份不少于25个等。

## 利好通航全产业链

业内人士表示，通用航空是民用航空的“两翼”之一。通用航空产业链条长、服务领域广、带动作用强。此次规划出台将进一步推动通航产业加快发展。

数据显示，“十三五”期间，全国通用航空完成飞行作业458.8万小时，年均增长5.2%。传统通航运营企业、运营航空器、年作业飞行量分别达到523家、2892架、98.4万小时。

“低空旅游、娱乐飞行等新兴业态快速成长，无人机应用范围和领域不断扩大。同时，社会资本进入通航领域热情高涨。”民航局运输司相关负责人表示，当前我国通用航空的发展水平与“具有功能完善的通用航空体系”仍有较大差距。

在民航领域专家林智杰看来，通用航空对构建现代化交通体系和社会应急保障能力具有重要作用，“在应急体系、电力巡线、短途运输等领域，通用航空应用前景广阔。”

不少上市公司负责人表示，上述规划出台利好通航全产业链，通航飞机制造、创新服务和旅游等领域相关公司将受益。