

# 凌钢股份披露钢铁行业首份2021年年报

营业收入同比增长28.85%，净利润同比大增64.61%

■本报记者 桂小笋

3月1日晚间，凌钢股份发布2021年年报。报告期内，公司实现营业收入261.54亿元，同比增长28.85%；净利润9.19亿元，同比增长64.61%。公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.97元。

截至3月1日，沪深两市已有29家钢铁行业上市公司发布业绩预告。从净利润同比增长最大变动幅度的排序来看，有3家公司预计2021年净利润同比有所上升，其余26家公司净利润同比均有不同程度下降。此外，还有4家钢铁公司发布了业绩快报。其中，有2家公司归属于母公司股东的净利润同比下降，另外2家公司则有不同程度增长。多家钢铁公司表示，2021年是钢铁行业盈利最好的年份。

钢铁行业虽然去年盈利喜人，但也面临严峻考验。在“双碳”目标下，如何实现绿色发展？如何推动行业内兼并重组？都将关系到钢铁企业能否在未来的发展中占据先机。

## 钢铁行业兼并重组提速

公开信息显示，钢铁行业目前正处于行业重整的变局。2021年，中国宝武钢铁集团有限公司重组山东钢铁集团有限公司，鞍钢集团有限公司重组本钢集团有限公司……钢铁企业的兼并重组促进了产业集中度的进一步提高。

“2021年11月份，国内钢产量排名前10位、前20位企业的钢产量占全国比重分别为40.39%和54.85%，同比分别提高2.99%和3.26%。产业集中度的提高，有利于钢铁行业产能结构优化和产量控制，提升了对上游原材料的定价权，促进钢铁行业资源共享和高质量可持续发展。”凌钢股份在2021年年报中评价称。

## 3月1日晚间，凌钢股份发布钢铁行业首份2021年年报

报告期内，实现营业收入261.54亿元，同比增长28.85%；实现净利润9.19亿元，同比增长64.61%

今年2月7日，工业和信息化部、国家发展和改革委员会、生态环境部发布《关于促进钢铁行业高质量发展的指导意见》(以下简称《指导意见》)，提出要推进企业兼并重组。

兰格钢铁研究中心主任王国清在接受《证券日报》记者采访时表示，《指导意见》将原来的产业集中度数据目标取消，为钢铁行业的兼并重组松绑，不再为数据目标的实现而盲目重组，而是鼓励钢铁企业跨区域、跨所有制兼并重组，改变部分地区钢铁产业“小散乱”的局面，通过兼并重组增强钢铁企业发展的内生动力，利用协同效应推动重组后的企业实现跨越式发展。预计今后一段时间内，钢铁行业内的兼并重组模式将不断变化，重组的效果也将更加突出，产业集中度也将获得有效提升。

得有效提升。

## 专家建议企业加快转型

钢铁行业在2021年收获的大好局面能否延续？有券商研报认为，钢铁行业作为高能耗行业，在“双碳”目标下，预计未来产能释放仍将继续受限。发展高端产品是钢铁企业提质增效的方向之一。“相关政策对钢企生产高端产品支持态度，鼓励钢铁企业瞄准下游用钢产业升级与战略新兴产业发展方向，重点发展航空发动机用高温合金、高品质特殊钢、高性能海洋工程用钢、高端装备用特种合金钢、核心基础零部件用钢等‘特、精、高’关键品种，力争每年突破3至5种关键短板钢铁材料，持续提升有效供给能力和

水平，满足航空航天、国防军工、海工船舶、能源装备、轨道交通等行业重大技术装备和重大工程的用钢需求。”王国清对《证券日报》记者介绍。

此外，在“双碳”目标下，钢铁企业还应切实推进绿色发展进程，在超低排放改造、绿色低碳发展方面尽快推进。王国清对《证券日报》记者表示，按照《国务院关于印发“十四五”节能减排综合工作方案的通知》，到2025年将完成5.3亿吨钢铁产能超低排放改造工作。在绿色低碳发展方面，钢铁行业要加快推进低碳冶炼技术、碳捕获技术、新能源利用及循环经济等方面的开发和应用。钢铁企业还要积极把握绿色低碳经济带来的新机遇，通过绿色低碳转型，为企业赢得更广阔的发展空间。

# 全球争“锂”愈演愈烈 盐湖提锂板块总市值15个交易日暴增2400亿元

■本报记者 殷高峰

2400亿元！盐湖提锂板块30只个股的总市值在最近15个交易日里足足增长了这么多。

自今年2月8日阶段性见底以来，截至2月28日收盘，A股市场盐湖提锂板块整体反弹幅度已超15%，板块总市值由2.056万亿元增至2.299万亿元，增超2400亿元。

其他锂资源股也受到资金追捧。东方财富Choice数据显示，2月份以来主力资金和杠杆资金重点吸筹了多只上游锂资源股，合计净买入额超过200亿元。

“‘双碳’目标制定后，新能源行业迎来爆发式发展。截至目前，不管是在储能领域还是新能源汽车领域，锂电池的研发、生产仍然是主流技术。随着新能源汽车渗透率的进一步提升，碳酸锂作为锂电池的基本原材料，市场需求在不断提升。”戊戌资产合伙人、西安交通大学金融学博士丁炳中在接受《证券日报》记者采访时表示，股市二级市场对锂资源股的热捧，就是基于这种市场需求的预期。

企业有“锂”就有“利”

今年以来，碳酸锂价格不断创出新高，市场对此已见怪不怪。公开数据显示，最近两个月碳酸锂价格累计涨幅超65%。

“碳酸锂价格不断上涨，新能源汽车行业的爆发式增长是其背后重要的推手。”丁炳中评价称。

工信部数据显示，2021年，中国新能源汽车产业的产销量分别达到354.5万辆和352.1万辆，同比均增长1.6倍，连续七年排名全球第一。

“面对下游的旺盛需求，涨价和扩产已成为锂资源行业发展的新常态。”北京特亿阳光新能源科技有限公司总裁祁海坤在接受记者采访时表示。

在“原材料价格不断上涨”的背景下，找矿扩产成为很多企业的选择。2022年春节之后，亿纬锂能、宁德时代

等多家锂电企业相继发布关于布局锂资源的公告。盐湖提锂龙头蓝晓科技也在近期与西藏珠峰、亿纬锂能、金海锂业等公司签订了盐湖提锂项目吸附段设备的供货合同。

“全球范围内的锂资源抢夺战愈演愈烈，抢矿、锁矿”已成为众多大企业彰显资本实力的必选项。”祁海坤表示。

碳酸锂价格不断上涨，市场需求不断释放，也刺激了二级市场投资者的追捧热情。东方财富Choice数据显示，2月份以来，主力资金和杠杆资金重点吸筹了多只上游锂资源股，合计净买入额超200亿元。

在2月份以来主力资金净买入额排名前20的个股中，赣锋锂业的主力资金净买入额超过25亿元，排名榜首；紧随其后的是紫金矿业，2月份以来主力资金净买入额也超过20亿元。

短期锂价仍易涨难跌

但在祁海坤看来，碳酸锂这种连续涨价的现象并不具有长期性和可持续性，终端消费者也不愿为过多的涨价行为买单，甚至一些新能源车企已出现亏损现象，开始停止接单。

# 启迪环境被证监会立案调查 延期18次终于回复交易所关注函

■本报记者 李万晨

3月1日，启迪环境开盘后即告跌停，最终报收4.17元/股，跌幅为9.94%。

启迪环境遭投资者用脚投票，或系2月28日晚间“被立案调查”消息的发布所致。当日晚间，启迪环境发布公告称，公司收到证监会《立案告知书》，因涉嫌信息披露违法违规，根据相关法律法规，证监会决定对公司立案。

## 延期回复18次后首次回应 将积极配合调查

3月1日，《证券日报》记者就启迪环境遭证监会立案调查及公司市场表现致致电公司。公司证券部相关负责人表示，在“我们也是刚收到调查通知。我们肯定积极配合证监会的调查，履行相应程序，相关资料也会尽快进行汇总。除此之外，我们也没有收到更多的信息。”

2021年10月22日，有媒体发布《启

迪环境涉嫌造假：多个在建工程严重虚增，127亿总额水分几何？》的报道称，公司多个在建工程涉嫌严重虚增资产，其中有3个项目甚至完全未开工，涉嫌财务造假。2021年10月22日，启迪环境收到深交所下发的《关于对启迪环境科技发展股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》。

吸收合并事宜存变数？“双方都在及时沟通”

值得关注的是，启迪环境除了遭到证监会上述立案调查外，还在2022年1月18日收到湖北证监局下发的《关于对启迪环境科技发展股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》。

3月1日，《证券日报》记者问及城发环境吸收合并启迪环境事宜的进展时，公司证券部相关负责人表示：“在立案调查期间，公司还是以配合证监会的调查为主。城发环境吸收合并的相关工作，我们还在积极协同配合。城发环境那边也非常关注我们现在的相关情

况，双方都在及时沟通。”

据悉，启迪环境于2022年1月21日召开董事会，重新审议通过《关于<城发环境股份有限公司换股吸收合并启迪环境科技发展股份有限公司并募集配套资金暨关联交易预案(二次修订稿)>及其摘要的议案》，并以该次董事会决议公告日作为本次交易的定价基准日。

公司表示，自重组预案实施以来，公司积极推动本次交易各项相关事项。公司资产体量庞大，合并范围内涉及公司家数众多，本次交易涉及的尽职调查、审计等相关工作的工作量较大，工作难度较高。截至2022年2月28日，本次交易涉及的尽职调查、审计等相关工作尚未最终完成。本次重大资产重组情况相对复杂，但如上事项不涉及构成重组实质性障碍的因素。

疆互资本董事合伙人、财经评论员王亦坤接受《证券日报》记者采访时表示：“启迪环境被立案调查，会对重组事宜造成实质性利空影响，重组事宜可能会被延期或终止。”

# 智云健康再次递表港交所 互联网医疗企业迎上市“又一春”？

■本报记者 张敏

2022年2月28日，港交所披露，智云健康科技集团(简称“智云健康”)再次向港交所主板递交上市申请，摩根士丹利、摩根大通为联席保荐人。在此之前的2021年8月27日，智云健康曾向港交所递交过上市申请表，但最终失败。

根据智云健康公布的未经审计的截至2021年12月31日的年度财务信息，公司2021年实现收入17.5亿元，与2020年8.39亿元的收入相比，增长109%；公司的经营性亏损也从2020年的亏损8.36亿元收窄至亏损6.96亿元。

## 智云健康二度闯关港交所

智云健康发布的招股书显示，公司为医院和药店提供医疗用品和SaaS产品，为制药公司提供数字营销服务，为患者提供在线问诊和处方开具，所有业务均围绕慢病管理。公司一直并预期在不久的将来继续通过向医院和药店销售医疗用品。

公司的收入主要来自三个方面：院内解决方案、药店解决方案、个人慢病管理解决方案及其他。2021年度财务数据显示，报告期内，公司实现毛利润5.7亿元，同比增长144.9%；毛利率由2020年的27.7%增至2021年的32.4%，主要是由利润更高的业务(包括数字营销服务及药店SaaS)收入贡献增加所致。

公司的院内解决方案包括医院用品、医院SaaS、数字营销服务，2021年总计实现收入约12.7亿元。药店解决方案包括药店用品、药店SaaS，报告期内实现收入约3.5亿元。个人慢病管理解决方案及其他业务实现收入约1.34亿元。

招股书还显示，智云健康2020年调整后净亏损6.4亿元，净亏损率75.8%。2021年调整后净亏损低于4.8亿元，净亏损率低于27%。调整项完整披露后，公司的净亏损将进一步降低。

广州圆石投资医药行业首席研究员李益峰向记者表示，智云健康二次交表赴港上市，表明公司已进

入全新发展阶段。公司深度聚焦慢病管理，从一开始就“躺”在巨大的蓝海市场。在药店服务数量上，截至2021年6月份，中国已有超过15万家药店安装了智云健康药店SaaS系统，覆盖率达29%。就药店安装数量和服务患者数量而言，智云健康现已成为中国最大的药店SaaS产品提供商。疫情发生后，竞争加剧倒逼企业迅速迭代，公司的核心优势也在不断更迭，“组织能力”已成为互联网医疗企业的核心竞争力。

## 多家互联网医疗企业再递表

疫情常态化的2021年，互联网医疗企业迎来上市潮，微医、叮当健康、智云健康、思派健康、圆心科技等均递交了上市申请书。不过，这些企业交完招股书后迟迟不见进展，有些公司的IPO申请已经“失效”。

2月25日，思派健康科技有限公司(下称“思派健康”)再度在港交所公开递交招股书，准备在港交所主板上市，这也是思派健康的第二次递表。此前，思派健康曾于2021年8月6日递交上市申请，但未能能在6个月内通过聆讯而失败。

多次传出上市消息的微医在2021年4月份递交了港交所上市申请。但该申请目前也处于“失效”状态。

“微医赴港上市虽然暂时受阻，但后续还会继续推进，未来应该有机会实现上市。个别企业上市受阻，会对其他企业的上市产生一定影响，但更多的影响是为其他企业的后续闯关提供一定的指引，对行业的良性发展会有积极促进作用。同时，这也是在提醒投资人，在符合政策监管的前提下，与大幅亏损的企业相比，能做到稳定盈利的互联网医疗企业的上市确定性会更高。”东方高圣常务副总经理翟韶向记者表示。

值得一提的是，在港上市的互联网医疗巨头阿里健康及京东健康，在经历了疫情的“洗礼”后，如今估值已大幅回调。与之相比，二次递表的智云健康、思派健康的发展前景又将如何？本报对此将继续关注。

# 百度去年营收达1245亿元 “萝卜快跑”初步开启商业化

■本报记者 谢若琳

3月1日傍晚，百度发布截至2021年12月31日的第四季度及全年未经审计的财务报告。财报显示，2021年，百度实现营收1245亿元，同比增长16%。公司的核心业务实现营收952亿元，同比增长21%，其中非广告业务实现营收同比增长71%。公司实现在线营销收入740亿元，同比增长12%。

“2021年，百度交出一份稳健增长的答卷，其中非广告业务强劲增长，特别是智能云业务增长迅速。百度AI技术深入中国传统行业、政务服务部门，助力千行百业融合创新、提升效率。”百度董事长兼CEO李彦宏介绍称，百度“萝卜快跑”在2021年第四季度订单量约21.3万单，环比增长近1倍，再次夯实百度在全球自动驾驶市场的领先地位。

## 百度App月活6.22亿

2021年第四季度，百度实现收入331亿元，同比增长9%。当期，百度实现核心收入260亿元，同比增长12%；在线营销收入为191亿元，同比增长1%；非在线营销收入为69亿元，同比增长63%。

成本方面，2021年第四季度，百度的收入成本为173亿元，同比增长19%。公司表示，主要原因是流量获取成本、带宽成本、销售商品成本以及与新人工智能业务相关的成本增加所致。

基于非美国通用会计准则，2021年第四季度，百度实现归属于公司的净利润41亿元，市场平均预期为29亿元。

用户层面，2021年12月份，百度App的月活量达到6.22亿，同比增长14%；日登录用户占比达82%。

截至2021年12月31日，百度现金、现金等价物、受限现金和短期投资总额为1909亿元，自由现金

流为4.77亿元。

## 自动驾驶商业化模式初显

自动驾驶的下半场角逐已开启，规模化商业运营将成行业发展的重点。从规模化商业运营中发现问题、倒逼技术迭代，将产生不断强化的正向循环。

2021年第四季度，百度自动驾驶技术驶入发展的快车道。2021年10月11日，百度鸿鹄芯片在量产车型上的首次应用落地；同月，百度联合广汽埃安正式发布Apollo Moon埃安版前装量产无人车；11月25日，北京开放国内首个自动驾驶出行服务商业化试点，当日百度自动驾驶出行服务平台“萝卜快跑”接商业化运营后的第一单；12月8日，乌镇百度Apollo Park正式开业。

2021年第四季度，“萝卜快跑”的载人订单量约为21.3万单，环比增加近1倍。截至目前，“萝卜快跑”已覆盖北京、上海、广州、深圳、重庆、长沙、沧州、阳泉等8个城市，在北京、重庆、阳泉均已开启收费运营。

百度智能驾驶业务距离盈利仍任重道远。通信工业协会智能网联分会副秘书长林示对《证券日报》记者表示，尽管“萝卜快跑”的订单量环比增速很快，但绝对数量依然很少。同时，“萝卜快跑”运营的车辆均来源于百度采购，每辆车的成本不低于30万元。“百度每年在智能驾驶层面投入的研发费用达上百亿元，与之对比，目前‘萝卜快跑’、集度等汽车板块的收入难以覆盖成本，现阶段难以支撑百度智能驾驶板块实现盈利。”

在过去的九年，百度坚持用车路协同方案做自动驾驶，将部分自动驾驶功能转移到路端，大规模降低成本，加快自动驾驶商业化落地的步伐。摩根大通预计，“萝卜快跑”有望在2025年实现单车盈利。