



中国移动 PC 服务器补采部分标包开标，国内 4 家中标

计算机周报 | 2022 年 5 月 9 日

研究部

苏磊

lsu@cebm.com.cn

何晓

xhe@cebm.com.cn

报告摘要

- **计算机板块：**上周计算机板块行业指下降 2.20%，同期创业板指上涨 0.98%，板块表现略弱于创业板大盘。其中国防军工、纺织服装、家用电器等板块上升较多。我们建议积极布局数字经济、车联网、工业共联网、数字货币、网络安全等领域，2021 年业绩有相对确定增长标的主要有恒生电子、东方财富、中科创达等。另一方面是未来两年所处行业景气度确定性较高的行业龙头，建议重点关注信创、信息安全、数字货币、智能驾驶等标的。
- **【中国移动 PC 服务器补采部分标包开标：20 亿大单，中兴、新华三等 4 家中标】**从中国移动官网获悉，中国移动日前启动 2021-2022 年 PC 服务器集中采购第一期补充采购。据中国移动发布的采购公告显示，本次 PC 服务器补充采购的总规模约为 41004 台，采用公开招标方式进行采购。预计本次采购需求满足期约为半年。本项目采用混合招标，共划分成 7 个标包，允许投标人同时中标的最多标包数为 7 个。其中浪潮、中兴、中科、紫光为中标候选人。
- **【Canalys：一季度全球云基础设施服务支出同比增长 34%，达 559 亿美元】**5 月 6 日消息，Canalys 发布报告，2022 年第一季度全球云基础设施服务支出同比增长 34%，达 559 亿美元。最新数据显示，云服务总体支出较上一季度增加 20 亿美元，相比 2021 年第一季度增加 140 亿美元。三大云服务厂商亚马逊云科技、Microsoft Azure 和 Google Cloud 受益于云计算使用率的增加和规模的扩张，其总支出占全球用户支出的 62%，同比增长 42%。

关于莫尼塔研究

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自 2005 年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。

我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015 年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。

www.caixininsight.com



财新集团旗下公司

目录

一、核心观点	3
二、市场及板块行情回顾	3
三、一周行业新闻和公司公告	4

图表目录

图表 1: A 股申万一级全板块一周表现	3
图表 2: 计算机概念板块一周表现	4
图表 3: 计算机重点个股涨跌幅	4
图表 4: 计算机板块个股涨前十	4
图表 5: 计算机板块个股跌前十	4

一、核心观点

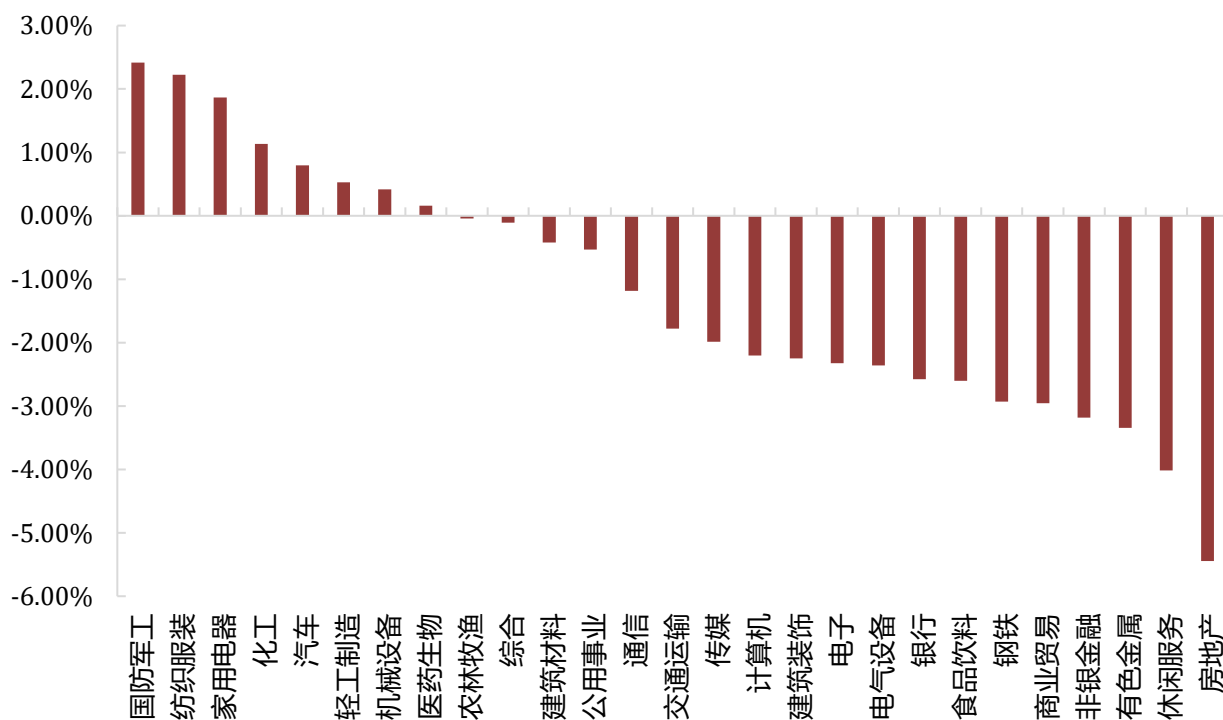
上周计算机板块行业指下降 2.20%，同期创业板指上涨 0.98%，板块表现略弱于创业板大盘。其中国防军工、纺织服装、家用电器等板块上升较多。我们建议积极布局数字经济、车联网、工业共联网、数字货币、网络安全等领域，2021 年业绩有相对确定增长标的主要有恒生电子、东方财富、中科创达等。另一方面是未来两年所处行业景气度确定性较高的行业龙头，建议重点关注信创、信息安全、数字货币、智能驾驶等标的。

二、市场及板块行情回顾

A股板块表现

过去一周，申万一级板块以下降为主，其中国防军工、纺织服装、家用电器等板块上升较多，涨幅分别为 2.42%、2.22%、1.87%，其中休闲服务和房地产下跌较多，跌幅为 4.01%和 5.44%，沪深 300 指数上涨 0.07%。

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现

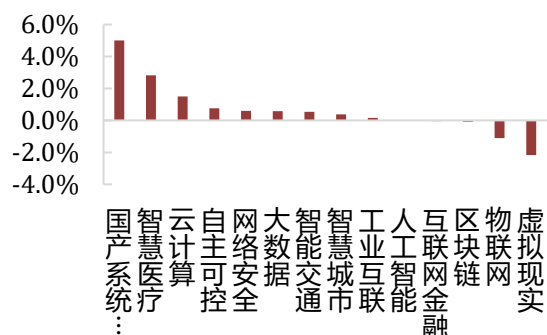


来源：Wind，莫尼塔研究

计算机板块个股表现

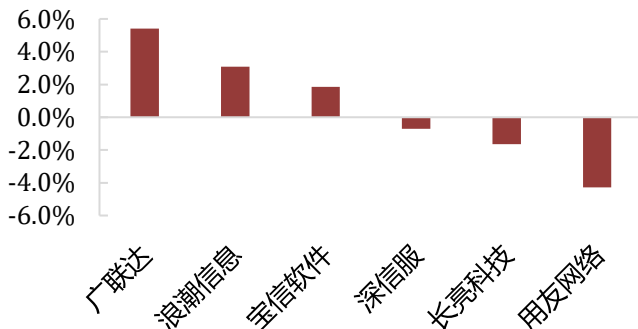
过去一周，计算机行业板块，国产操作系统、智慧医疗、云计算等板块上涨较多。板块涨幅前十的个股分别为天泽信息，诚迈科技，中国软件，东方通，天津磁卡，神州数码，二三四五，浪潮软件，中国长城，润和软件。

图表 2：计算机概念板块一周表现



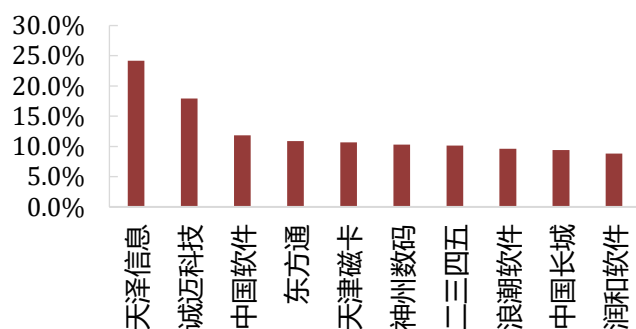
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：计算机重点个股涨跌幅



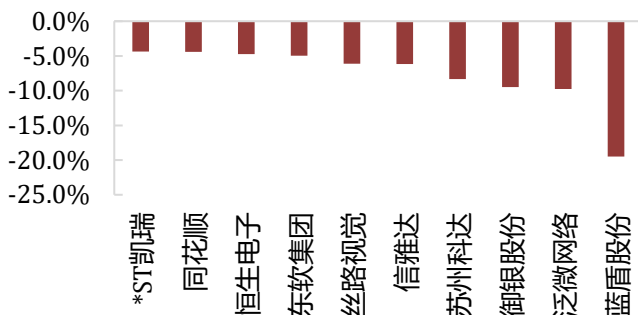
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 4：计算机板块个股涨前十



来源：Wind，莫尼塔研究

图表 5：计算机板块个股跌前十



来源：Wind，莫尼塔研究

三、一周行业新闻和公司公告

【中国移动PC服务器补采部分标包开标：20亿大单，中兴、新华三等4家中标】从中国移动官网获悉，中国移动日前启动2021-2022年PC服务器集中采购第一期补充采购。据中国移动发布的采购公告显示，本次PC服务器补充采购的总规模约为41004 台，采用公开招标方式进行采购。预计本次采购需求满足期约为半年。本项目采用混合招标，共划分成7个标包，允许投标人同时中标的最多标包数为7个。其中浪潮、中兴、中科、紫光为中标候选人。

【Canalys：一季度全球云基础设施服务支出同比增长34%，达559亿美元】5月6日消息，Canalys发布报告，2022年第一季度全球云基础设施服务支出同比增长34%，达559亿美元。最新数据显示，云服务总体支出较上一季度增加20亿美元，相比2021年第一季度增加140亿美元。三大云服务厂商亚马逊云科技、Microsoft Azure和Google Cloud受益于云计算使用率的增加和规模的扩张，其总支出占全球用户支出的62%，同比增长42%。

【深信服：原材料紧缺的情况有望在二季度逐步缓解】深信服在分析师会议上表示，公司缺货的原材料主要是网安产品中的网卡及设备电源中的芯片。公司主要的原材料供应商位于深圳、东莞、昆山以及海外。其中网卡的供应商主要来自海外，受厂商产能不足、整个芯片大环境尚未完全恢复以及因疫情封控导致的物流问题影响，导致部分原材料供应不及时，影响了公司产品的交付。目前来看，原材料紧缺的情况有望在二季度逐步缓解。

【Canalys：2022年第一季度全球PC销量为8010万台 同比下降3%】最新的Canalys数据显示，全球PC出货量自2020年第一季度以来首次出现同比下降，但PC市场在2022年开局良好，总体收入增长超过15%。全

球台式机和笔记本电脑的出货量同比下降3%，在重大地缘政治和消费需求疲软的背景下，销量为8010万台。由于供应匮乏，市场价格持续上涨以及消费者对更昂贵个人电脑的需求不断增加，收入达到了700亿美元。笔记本电脑出货量同比下降6%，达到6320万台，而台式机出货量增长13%，达到1680万台。虽然出货量受到外部冲击的阻碍，但由于PC拥有和使用的强劲基本面，收入前景和对长期前景的信心仍然很高。

【三星 3nm 芯片将于第二季度开始量产】4月28日消息，三星电子周四宣布，将在本季度（即未来几周内）开始使用 3GAE（早期 3nm 级栅极全能）工艺进行大规模生产。这不仅标志着业界首创 3nm 级制造技术，也是首个使用环栅场效应晶体管（GAAFETs）的节点。。

【一季度亚马逊、微软、谷歌三大厂云业务营收比较】TechWeb消息，亚马逊云科技一季度的表现仍然亮眼，一季度收入184.4亿美元，同比增长37%，值得注意的是，一季度营业利润达到65.2亿美元，同比增长57%；营业利润率达35.3%，也有提高，去年同期为30.8%，上一季度为29.8%。一季度，微软旗下包括 Azure、GitHub、服务器产品、云服务在内的“智能云”业务收入为190.5亿美元，高于市场预期的189亿美元，同比增长26%。其中，Azure业务的营收已经有114.5亿美元，同比增长为46%，与上一季度的增长持平。谷歌智能云业务一季度58.21亿美元的收入还算不错，不仅同比增长43.8%，环比也继续保持住了正增长。但其支出也在同步上升，目前云计算部门仍然处于亏损中，本季度的运营亏损为9.31亿美元，与去年持平。

免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。

本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。

本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。

本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

上海

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦7楼702室。邮编：200120

北京

地址：北京市西城区宣外大街28号富卓大厦A座307室。邮编：100738

纽约

Address: 110 Wall St., New York, NY 10005, United States

业务咨询: sales.list@cebm.com.cn