

研究部

苏磊

lsu@cebm.com.cn

何晓

xhe@cebm.com.cn

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

报告摘要

- **计算机板块：**上周计算机板块行业指下降 1.38%，同期创业板指上涨 1.28%，板块表现略弱于创业板大盘。其中农林牧渔、公共事业、电气设备等板块上升较多。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。
- **【2021 下半年中国视频云市场规模达到 50.4 亿美元 同比增长 32.7%】**国际数据公司（IDC）最新发布的《中国视频云市场跟踪（2021 下半年）》报告显示，2021 下半年中国视频云市场规模达到 50.4 亿美元，同比增长 32.7%，其中视频云基础设施与解决方案市场增速均有回落，调整后下半年同比增长分别达到 32.1%和 35.4%。与上期预测相比，IDC 根据 2021 下半年实际情况更新了全年数据，并结合行业最新发展动态和上游预测数据更新，小幅降低 2023-2024 年市场增长预期，预计 2026 年市场规模达到 364 亿美元。
- **【Q1 全球智能手机内存市场收益 115 亿美元：三星独占 46%，前三合计 85%】**7 月 8 日消息，Strategy Analytics 今日发布最新研究报告，给出了 2022 年 Q1 智能手机内存市场的一些情况。SA 表示，2022 年 Q1 全球智能手机内存市场收益为 115 亿美元。三星在智能手机内存市场（DRAM & NAND）稳居榜首，独占 46%的份额，而 SK 海力士和美光紧随其后，分别为 24%和 15%。也就是说，在今年第一季度的全球智能手机内存市场上，头部三家厂商的总营收份额在达到了 85%。SA 指出，智能手机 NAND 闪存市场的整体销售额得益于大容量 UFS NAND 闪存的出货量，此类产品比去年同期增长了 7%。三星电子在 2022 年第一季度智能手机 NAND 市场的销售额占有率为 39%，SK 海力士（23%）和铠侠（20%）紧随其后。本季度智能手机 DRAM 半导体领域的销售额减少了 7%，SA 给出的原因是季节性因素和供应链中断等原因导致 OEM 需求减少。从报告来看，三星在 2022 年第一季度的智能手机 DRAM 市场上以 52%的销售额牢牢占据着首位，SK 海力士（25%）、美光（22%）紧随其后。LPDDR4X 产品占主导地位，而 LPDDR5 规格的 DRAM 产品继续见证客户的需求。



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

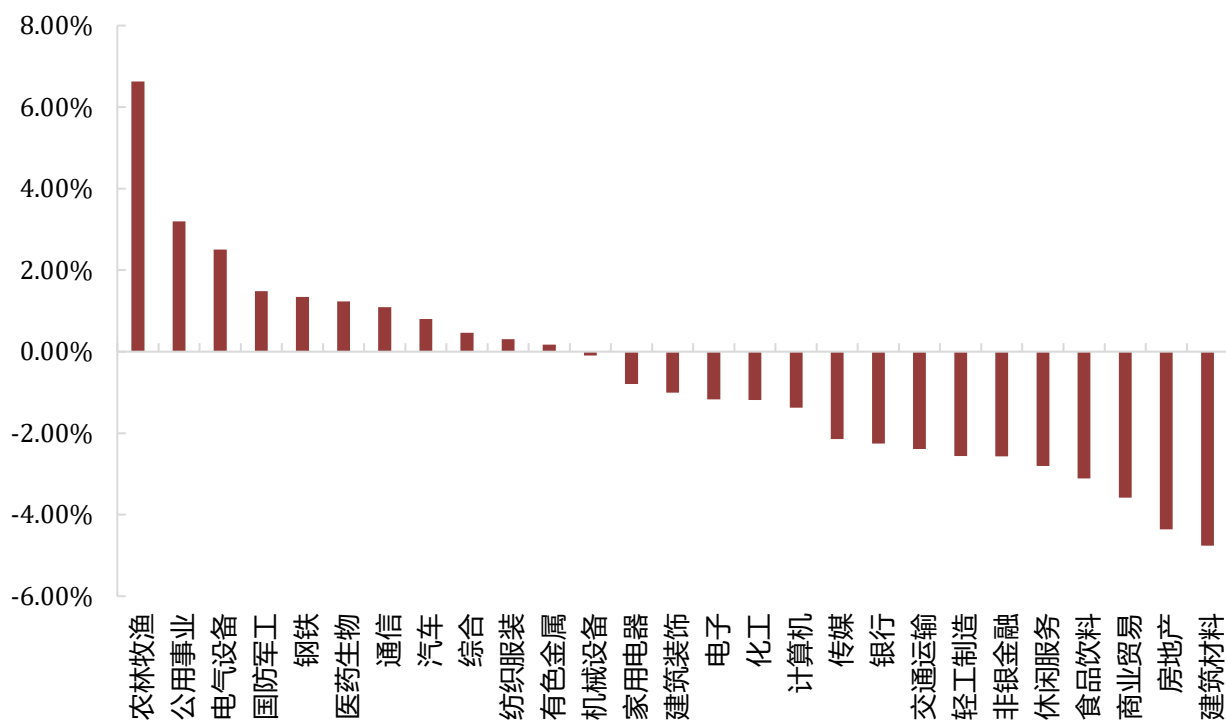
上周计算机板块行业指下降 1.38%，同期创业板指上涨 1.28%，板块表现略弱于创业板大盘。其中农林牧渔、公共事业、电气设备等板块上升较多。我们建议积极布局数字经济、车联网、工业共联网、数字货币、网络安全等领域，2021 年业绩有相对确定增长标的主要有恒生电子、东方财富、中科创达等。另一方面是未来两年所处行业景气度确定性较高的行业龙头，建议重点关注信创、信息安全、数字货币、智能驾驶等标的。

二、市场及板块行情回顾

A股板块表现

过去一周，申万一级板块涨跌参半，其中农林牧渔、公共事业、电气设备等板块上升较多，涨幅分别为 6.63%、3.19%、2.51%，其中房地产和建筑材料下跌较多，跌幅分别为 4.36%和 4.76%，沪深 300 指数下降 0.85%。

图表 1：A 股申万一级全板块一周表现

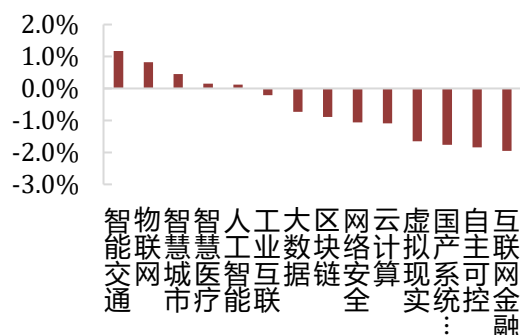


来源：Wind，莫尼塔研究

计算机板块个股表现

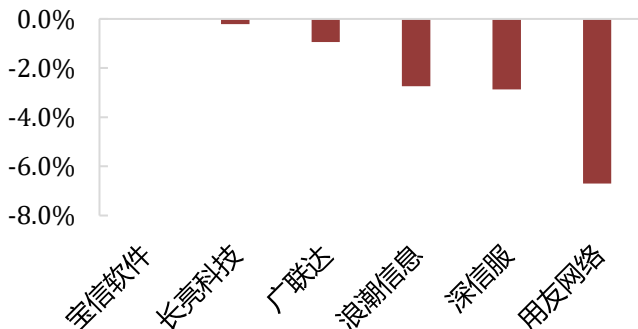
过去一周，计算机行业板块，智能交通、物联网、智慧城市等板块上涨较多。板块涨幅前十的个股分别为蓝盾股份，*ST中安，恒实科技，今天国际，金溢科技，达实智能，*ST索菱，雷柏科技，汉王科技，达华智能。

图表 2：计算机概念板块一周表现



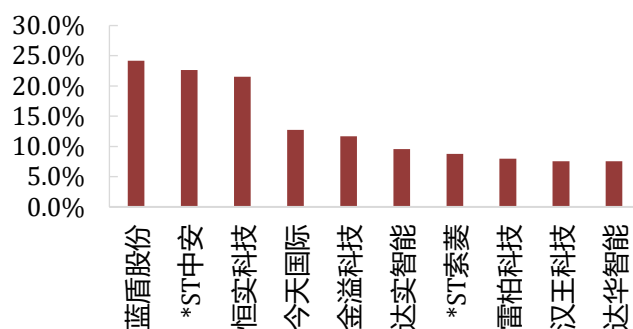
来源：Wind，莫尼塔研究

图表 3：计算机重点个股涨跌幅



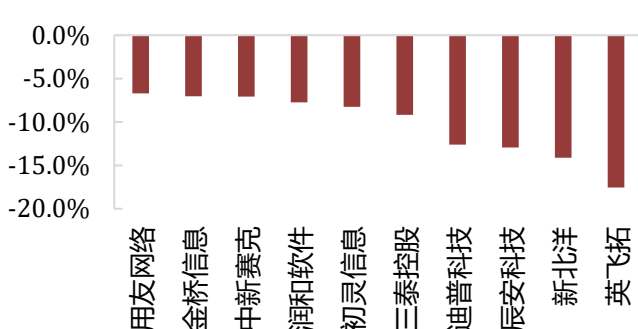
来源：Wind，莫尼塔研究

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

【2021下半年中国视频云市场规模达到50.4亿美元 同比增长32.7%】国际数据公司（IDC）最新发布的《中国视频云市场跟踪（2021下半年）》报告显示，2021下半年中国视频云市场规模达到50.4亿美元，同比增长32.7%，其中视频云基础设施与解决方案市场增速均有回落，调整后下半年同比增长分别达到32.1%和35.4%。与上期预测相比，IDC根据2021下半年实际情况更新了全年数据，并结合行业最新发展动态和上游预测数据更新，小幅降低2023-2024年市场增长预期，预计2026年市场规模达到364亿美元。

【Q1全球智能手机内存市场收益115亿美元：三星独占46%，前三合计85%】7月8日消息，Strategy Analytics今日发布最新研究报告，给出了2022年 Q1智能手机内存市场的一些情况。SA表示，2022年Q1全球智能手机内存市场收益为115亿美元。三星在智能手机内存市场（DRAM & NAND）稳居榜首，独占46%的份额，而SK海力士和美光紧随其后，分别为24%和15%。也就是说，在今年第一季度的全球智能手机内存市场上，头部三家厂商的总营收份额在达到了 85%。SA指出，智能手机NAND闪存市场的整体销售额得益于大容量UFS NAND 闪存的出货量，此类产品比去年同期增长了7%。三星电子在2022年第一季度智能手机NAND市场的销售额占有率为39%，SK海力士（23%）和铠侠（20%）紧随其后。本季度智能手机DRAM半导体领域的销售额减少了7%，SA给出的原因是季节性因素和供应链中断等原因导致OEM需求减少。从报告来看，三星在2022 年第一季度的智能手机DRAM市场上以52%的销售额牢牢占据着首位，SK海力士（25%）、美光（22%）紧随其后。LPDDR4X产品占主导地位，而LPDDR5规格的 DRAM产品继续见证客户的需求。

【IDC：2021下半年中国关系型数据库软件市场规模为15.8亿美元】IDC发布的《2021年下半年中国关系型数据库软件市场跟踪报告》显示：2021年下半年中国关系型数据库软件市场规模为15.8亿美元（105.6亿人民币），同比增长34.9%。IDC预测，到2026年，中国关系型数据库软件市场规模将达到95.5亿美元，未来5年市场年复合增长率（CAGR）为28.1%。公有云关系型数据库规模8.7亿美元（58.15亿人民币），同比增长48.7%。本地部署关系型数据库规模7.1亿美元（47.45亿人民币），同比增长21.1%。

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