

雪球访谈

“东数西算”概念股井喷，后续展望如何？

2022年02月22日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



研评阁



一颗正经的流星

访谈简介

2月21日，“东数西算”概念股再度爆发，首都在线、依米康、浙大网新、黑牡丹、美利云、佳力图等涨停开盘，涨幅靠前的，都是数据中心、边缘计算、大数据相关概念板块。市场焦点再次拉至数字新基建。

消息面上，京津冀、长三角等8地启动建设国家算力枢纽节点，并规划10个国家数据中心集群，预计每年能带动社会投资超过4000亿元。

部分机构表示长期应关注产业数字化应用，包括：汽车智能网联化、人工智能、智能制造等。还有观点认为数据中心建设将拉动国内数通市场光模块放量。

“东数西算”概念板块如何细分选择？带动新基建持续如何？本期我们邀请到@研评阁@一颗正经的流星做客雪球访谈，与大家共同讨论，快发起提问吧。

(进入雪球查看访谈)

本次访谈相关股票：首都在线(SZ300846),紫光股份(SZ000938),浪潮信息(SZ000977)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] HHHHOK:

对[@研评阁](#) [@一颗正经的流星](#) 说：宁波建工怎么样？

[答] 一颗正经的流星：

市场目前高标龙头，在游资的术语中，它的连板高度涨幅代表市场炒作空间，创业板龙头是依米康，据说哈，我也是听说，龙头第八天是一劫，也是行业的一劫。我不打板好几年了，也许现在游资盘口不一样了，我现在资金多了后，不是很热衷参与龙头，波动太大了，稍微损失就是很多钱。

[问] HHHHOK:

对[@研评阁](#) [@一颗正经的流星](#) 说：目前看国资云更值得入手，还是现在热度高的更值得入手？

[答] 一颗正经的流星：

数据安全是国家大事，国资云肯定更具有炒作想象，但是赚心安的利润，应该选择最优秀的企业，比如光伏锂电，涨的最好的跌的最少的趋势大牛都是最优秀的龙头企业，当前这波行情，我更认为是市场一次试探或者郭嘉队给A股市场的信心注入，一轮行情，很难一下子走完，都是起起伏伏中完成最终上涨，耐心等待下次波谷也许是个好的选择，当前的赔率不足以去重仓的，注意风险。

[问] 我是克里斯:

对[@研评阁](#) [@一颗正经的流星](#) 说：请问老师，东数西算是炒概念吗？稳增长是不是还得靠老基建？

[答] 一颗正经的流星：

东数西算属于炒作，资本市场的所有商酌就是炒作起来的，再好业绩价值的公司，上涨也需要理由，稳增长利好老基建，但是新基建增速更快，好公司需要好价格，现在光伏和锂电退潮是因为太高了资金不愿意接力，是不是到数据中心来了，是有可能

的，但是我不认为当下是出手的时机，现在是积极做功课备战以后退潮暴跌企稳捡筹码买谁的时候。

[问] 我宝儿姐打钱：

对 @研评阁 @一颗正经的流星 说：老师们好，东数西算这波是不是踩了新基建的红利，风险性如何？

[答] 一颗正经的流星：

东数西算本质是属于新基建的数据中心，行情发动需要理由，正如新能车和光伏风电行业被碳中和题材发动，概念的横空出世是炒作的集结号，在新基建大背景下，未来至少5-10年各个行业会反复轮动，任何时候不懂追涨都是不建议的哈，股价是波涛运行的，利用市场波动的波谷才是出手机会。因为追高透支你的潜在利润，增加了你的向下风险，退潮企稳后，是大计划，很多机构还没有配置，很难一下子走出大行情。

[问] 双手插袋514：

对 @研评阁，@一颗正经的流星 说：目前大多数IDC上市公司都是重资产，回报周期长期，业绩面短期难有爆发力。这波炒作的持续性存疑，大佬觉得空间有多大？是否有参与的必要

[答] 一颗正经的流星：

从战略层面讲，越是不赚钱烧钱的，越可能催生大的泡沫补充经营者的资金缺口，新能车的锂电池其实鹏辉能源、国轩高科、比亚迪都不赚钱，但是涨幅最大，光伏不赚钱的组件涨幅最大，所以市场选择IDC，说明资本运作预期更强，市场的风格在轮动，这轮数据中心建设行情我认为是“基建公募REITS”背后的首秀，目前机构在计算机行业是低配，还没入场，如果接下来国外市场风险加剧带坏了我们，下跌可能会是很好的机会，新基建的增速必然大于老基建增速，机会肯定在增速高的地方，弹性更大，交易者如果不是非常专业，建议后面选择龙头顺从趋势指标均线或趋势线交易，如果能把新基建的新能源、数据中心、特高压这种高景气的行业顺趋势交易坚持到2025年，我相信会获得你想象不到的回报，因为这些行业，我也是从上一轮牛

市2017年前关注来的，并且获得不错汇报。短期外围市场不稳，我认为此时是修行时，是弄懂行业做功课的时候，到后面随市场回落稳住出手是最优选择。

[问] 双手插袋514:

对 @研评阁, @一颗正经的流星 说: 目前大多数IDC上市公司都是重资产, 回报周期长期, 业绩面短期难有爆发力。这波炒作的持续性存疑, 大佬觉得空间有多大? 是否有参与的必要

[答] 研评阁:

IDC因为周期性原因确实会出现股价落后于市场的表现, 不过国内IDC行业估值水平在不断下移, 目前已经明显低于北美主要4家IDC厂商平均估值, 我觉得国内IDC的增速要远高于北美地区, 所以当前是一个不错的时机。此外, 现在资金成本和负债结构更加良好, 融资渠道也更宽, 弹药充足。

[问] 我宝儿姐打钱:

对 @研评阁 @一颗正经的流星 说: 老师们好, 东数西算这波是不是踩了新基建的红利, 风险性如何?

[答] 研评阁:

东数西算并没有踩基建, 而是基建加入的新的血液。以前的“铁公鸡”老基建现在依然是基础, 而新基建是未来持续的增长点, 相比较而言, 我更看好新基建的弹性, 所以风险也较大。

[问] 我是克里斯:

对 @研评阁 @一颗正经的流星 说: 请问老师, 东数西算是炒概念吗? 稳增长是不是还得靠老基建?

[答] 研评阁:

是这样, 可以预见, 老基建增速放缓是必然, 因为大兴基建的时代已经过去, 全国铁路、公路、公共设施基本健全, 未来老基建的作用更多是托底, 稳定国内经济发展。

从国家发展层面看，新基建即将步入高速增长期，信息、交通、能源等领域将带来一轮新基建的高潮，2022年很可能是新基建爆发元年。

[问] NT文刀：

对@研评阁 @一颗正经的流星 说：概念的落实需要有真正的企业效益出来，目前的上涨公司行情还能持续多久，而且老百姓能得到多少红利

[答] 一颗正经的流星：

财报上，可能就服务器能赚到点钱，但是市场上，可能亏钱的行业涨幅更大，因为经营困难的企业资本运作的需求更强，国家也会给予配合，“基建公募REITS”的成立，就是国家为了降低基建成本，但是作为对企业的回报，政府会通过政策适当鼓励市场出现泡沫，推动企业有参与基建的热情。

[问] HHHHOK：

对@研评阁 @一颗正经的流星 说：目前看国资云更值得入手，还是现在热度高的更值得入手？

[答] 研评阁：

行业政策被重视我觉得都有机会，关于短期没有建议。不过主题就那么几个：：1) IDC：奥飞数据、万国数据、宝信软件、海兰信、数据港、世纪互联、首都在线、科华数据、龙宇燃油、城地香江、光环新网；2) 精密温控：英维克、佳力图、黑牡丹、高澜股份；3) 设备商：中兴通讯、紫光股份、星网锐捷、浪潮信息；4) 光模块：新易盛、中际旭创、天孚通信、博创科技；5) 电信运营商：中国移动、中国电信、中国联通。

[问] HHHHOK：

对@研评阁 @一颗正经的流星 说：宁波建工怎么样？

[答] 研评阁：

炒作龙头罢了，个人建议见好就收。

[问] NT文刀:

对 @研评阁 @一颗正经的流星 说: 概念的落实需要有真正的企业效益出来, 目前的上涨公司行情还能持续多久, 而且老百姓能得到多少红利

[答] 研评阁:

东数西算每年带动的规模大概4000亿左右, 持续时间会比较长, 肯定会有一批企业因此成长起来。老百姓能得到的红利更多是便捷, 享受基建和科技带来的便利。

[问] 初善君:

对 @研评阁, @一颗正经的流星 说: 两位老师好, 请教一下, 温控设备需求增速大概多少? 主要玩家市占率咋样?

[答] 一颗正经的流星:

老大好, 温控设备的增速大概等同于数据中心基础设施建设的增速, 随着规模的增大, 过去增速看, 维持30%左右, 后面可能会下降到25-30%, 龙头是英维克。我把温控理解为风光的储能的地位。

[问] 清风逐月TTT:

对 @研评阁 @一颗正经的流星 说: 起了个新概念, 继续炒作。

[答] 一颗正经的流星:

市场没有新鲜事, 所有的上涨都需要理由, 没有理由市场也给你装个理由, 所以炒作的本质, 就是行业涨跌的解释, 股价如果固定按业绩景气度走, 那太幼稚了, 所以新手想赚钱, 必须选择发展快的行业, 然后掌握简单趋势指标, 老手的话, 混日子做T的多, 牛市赚钱, 熊市亏钱。

[问] 初善君:

对 @研评阁, @一颗正经的流星 说: 两位老师好, 请教一下, 温控设备需求增速大概多少? 主要玩家市占率咋样?

[答] 研评阁：

上游精密温控行业的发展还行，液冷、间接蒸发冷却等技术渗透率在未来也会进一步上行，我觉得数据中心精密温控龙头是英维克。

[问] 散步的路路：

对 @研评阁，@一颗正经的流星 说：雪球每次蹭概念搞这种基本都是喊接盘，一个月后见。

[答] 一颗正经的流星：

嗯，参加访谈就是为了提示风险的，投资机会从不属于大多数人，属于勤快和聪明的人，有涨一定有跌，而跌不知道什么时候涨，上涨更容易说服人嘛，结果为导向的人多，对于投资的理解，我建议选择国家360行中增速快的行业，增速越快，机会越大，然后跟随趋势指标。

[问] 知行合一20220101：

对 @研评阁，@一颗正经的流星 说：两位老师好，在东数细算工程中，对于提供算力的企业会带来哪些实质性利好？对于接受算力的企业又有哪些实质性利好？

[答] 一颗正经的流星：

提供算力的是中上游，服务器是总装，服务器上游是芯片及CPU、光纤、光模块、PCB板、空调、热管理、基站，下游是集成商也就是IDC，就是收租的企业，放租是放给需要数据储存及数据运算的互联网企业或者软件企业。东数西算的诞生，就是国家2015年后全球加入巴黎气候协议的碳达峰碳中和的节能政策，最终行情走多远，要看行业真实需求，目前行业的增速大约20-30%，业绩涨不代表股价涨，关键是资金，东数西算的出台，可以理解为资金利用政策炒作吸引人气推高估值或者估值修复，也可以理解为政策在推动市场焦点支持相关建设。

[问] 初善君：

对 @研评阁, @一颗正经的流星 说: 两位老师好, 请教一下, 温控设备需求增速大概多少? 主要玩家市占率咋样?

[答] 一颗正经的流星:

补充回答下, 英维克的市占率超过40%且非常稳定

[问] 淡定淡定明天会反弹:

对 @研评阁, @一颗正经的流星 说: 金融科技ETF (159851) 跟东数西算应该是非常相关的吧

[答] 一颗正经的流星:

属于云计算应用

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#), 想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里