

# 雪球访谈

数字经济重磅利好！布局机会何在？

2022年01月18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



叶秋的投资哲学

# 访谈简介

2022年1月16日，国家发改委发文《大力推动我国数字经济健康发展》，提出适度超前部署新型基础设施建设，夯实数字经济发展基础；深入推进传统产业数字化转型，加快数字技术和实体经济深度融合。

受此利好影响，1月17日数字经济概念指数早盘强势上涨2.54%，成分股先进数通，数字认证均20cm涨停，京北方涨10%。

数字经济有哪些值得关注的细分领域？产业发展现状如何？本期我们邀请到@研评阁@叶秋的投资哲学做客雪球访谈，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：数字认证(SZ300579),数字认证(SZ300579),东方

财富(SZ300059),浪潮信息(SZ000977),神州数码(SZ000034),紫光股份(SZ000938)

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] 0o野松o0:

对[@研评阁](#) [@叶秋的投资哲学](#) 说：数字经济参与的标的有哪些？

[答] 研评阁:

前几天专门写过，可以参考[网页链接](#)

[问] 老爸爸投资:

对[@研评阁](#) [@叶秋的投资哲学](#) 说：怎么参与？

[答] 叶秋的投资哲学:

题材炒作就不要参与了，纯博弈性，玩不动。

主要还是要参与中长期真正受益数字经济发展的方向。

重点关注信创领域，今年是全面信创的大年，订单、业绩、估值三击，值得重点关注。

工业互联网也值得关注，按照十四五的规划普及率有三倍空间。

[\\$东方通\(SZ300379\)\\$](#) [\\$宝信软件\(SH600845\)\\$](#)

[问] 清风逐月TTT:

对[@研评阁](#) [@叶秋的投资哲学](#) 说：绝对龙头是哪几只

[答] 研评阁:

如果纯炒作，带“数字”、“经济”、“数据”、“安全”等等的都算龙头，如果想看长远一点，可以关注一下细分领域已经有一定盈利能力的公司。

[问] 新的开始2022:

对[@研评阁](#) [@叶秋的投资哲学](#) 说：数字经济核心产业是哪几个？目前数字经

济etf重仓的是海康威视，海康目前在数字经济有哪些发展和布局？

[答] 研评阁：

①数字产业化（信息通信产业） ②产业数字化（传统产业的提质增效） ③数字化治理（包括数字化公共服务） ④数据价值化（数据全要素处理） 海康威视的应用场景广泛，会涉及到数字经济。

[问] Elvisavv：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：今天数字经济前排的集体炸板跳水对之后走势会有什么影响，情绪会急速回落吗

[答] 研评阁：

数字经济概念好在新、有政策支撑，没那么快结束。接着奏乐，接着舞。

[问] 清风逐月TTT：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：绝对龙头是哪几只

[答] 叶秋的投资哲学：

绝对龙头肯定不是连续涨停、游资炒作的那一批，从哪来回哪去。

真正的龙头是受益数字经济，业绩不断提高的公司。

比如宝信软件，又是国企，又是工业软件和工业互联网的佼佼者，天花板是很高的，可以关注留意一下。

更多具体方向标的可以参考前面的文章[网页链接](#)

[问] 新的开始2022：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：数字经济带动的产业上下游是哪些？上游是计算机应用吗？

[答] 研评阁：

上游是信息网络基础设施

[问] 0o野松o0:

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：数字经济参与的标的有哪些？

[答] 叶秋的投资哲学：

数字经济概念是很大的，说白了就是经济数字化、产业数字化，这和之前的新型基建有异曲同工之妙，只不过换了个名字。

从底层的服务器、中间件、操作系统等到上层的工业软件、工业互联网、各类行业软件等，都可以关注。

从今年的爆发节点来看，信创是最值得期待的，刚好也是新基建的方向之一。

具体可以看看我前面的文章[网页链接](#)

[问] 东耐心：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：数字经济的对于企业和社会影响分别有哪些方面？哪些行业影响最深？举几个例子，哪些企业或者行业已经深度参与了数字化？数字化对于这些企业或者行业具体的影响，是否改变了这些企业的旧模式下生产方式，劳动效率能有多少倍的提高，或者平均成本能降低多少。

[答] 研评阁：

数字经济的最大作用不在于开辟一个新产业，而在于提高投资、消费、贸易等领域的活力与效率。比如工业互联网，一方面，工业互联网通过环节的联通可以实现更高效的资源调动和响应；另一方面，可以降低产业发展成本，加速创新技术的应用发展。

[问] 四寸土：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：求致富代码，最近亏得裤衩都没有了，目前挂了跌停价卖九安医疗

[答] 叶秋的投资哲学：

老哥走错片场了，愿赌服输，没啥可说的 [\\$九安医疗\(SZ002432\)\\$](#)

[问] 四寸土：

对[@研评阁](#) [@叶秋的投资哲学](#) 说：求致富代码，最近亏得裤衩都没有了，目前挂了跌停价卖九安医疗

[答] 研评阁：

九安医疗都敢追进去，给再多代码又有什么用，金盆洗手吧朋友。

[问] 看繁花落尽 |：

对[@研评阁](#) [@叶秋的投资哲学](#) 说：数字经济现在上车会不会被破站岗？

[答] 叶秋的投资哲学：

数字经济是经济转型的表观说法，这个是未来产业升级的方向和目标，注定是中长线的投资机会。

只要你不是赌徒，参与市场概念炒作的标的，现在很多真正的数字经济受益股股价是在低位，市场空间也还很大，并不存在站岗的可能性。

科技股就关注两个：一个是技术突破带来的产业趋势，一个是政策驱动的景气度提升。

目前5G基站和手机等基础设施都来到渗透率提升的拐点，今年会进一步爆发，差的只是爆款应用。

现在没必要担心站岗的问题，而是要思考你看到什么、相信什么！

[\\$东方通\(SZ300379\)\\$](#) [\\$金山办公\(SH688111\)\\$](#) [\\$用友网络\(SH600588\)\\$](#)

[问] 东耐心：

对[@研评阁](#) [@叶秋的投资哲学](#) 说：数字经济的对于企业和社会影响分别有哪些方面？哪些行业影响最深？举几个例子，哪些企业或者行业已经深度参与了数字化？数字化对于这些企业或者行业具体的影响，是否改变了这些企业的旧模式下



生产方式，劳动效率能有多少倍的提高，或者平均成本能降低多少。

[答] 叶秋的投资哲学：

数字经济从宏观角度来看就是提高经济的利润率水平，目前国内不到6%，说实话有点低。

GDP已经很大了，过几年就世界第一。到了这个阶段，提高利润率水平，每提高一个百分点，效益都是惊人的。

拿海康来说，前几年就转型安防数字化，通过安防赋能企业的数字化转型，目前正在打造第二曲线，具体的案例可以看看海康官网。

[问] 致君尧舜：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：数字认证这个股没看明白，刚买就被埋了。这公司的产品到底是干什么的，应用场景和利润情况如何？和数字经济是否强相关？

[答] 研评阁：

没看明白也敢买，朋友，炒股急不得啊！！！！！！

[问] 致君尧舜：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：数字认证这个股没看明白，刚买就被埋了。这公司的产品到底是干什么的，应用场景和利润情况如何？和数字经济是否强相关？

[答] 叶秋的投资哲学：

不懂不碰，老哥这是犯下投资大忌，这家公司我也没深入研究过。 \$数字认证(SZ300579)\$ \$数字政通(SZ300075)\$

[问] 新的开始2022：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：这次数字经济和19年半导体大爆发的区别在哪里？

[答] 研评阁：

19那年半导体芯片爆发是因为科技美国制裁，国产替代被提升到一定高度，是被迫修炼。

今年数字经济爆发，是因为我国数字基础设施与用户规模十分庞大，已经建成全球最大的光纤网络、4G和5G独立组网网络，网民规模位居世界第一，数字技术正向更深层次、更广领域渗透融合，产业数字化赋能传统产业与实体经济的重要作用进一步强化，是主动加强。

[问] 新的开始2022:

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：数字经济带动的产业上下游是哪些？上游是计算机应用吗？

[答] 叶秋的投资哲学:

数字经济上游是通信基础设施、设备、信创等行业，下游是各种应用，比如工业互联网、云计算、物联网等。\$金山办公(SH688111)\$ \$宝信软件(SH600845)\$ \$广联达(SZ002410)\$

[问] 认知的技术:

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：数字化经济是不是代表电子化时代的开始？也就是工业4.0，从机械化到自动化开端？

[答] 叶秋的投资哲学:

工业物联网只是数字经济的一环，数字经济就是各行各业都要数字化，提高全产业要素。工业互联网可以多看看工业软件的国产替代，这方面的空间还是很大的，也是数字经济的一大目标。\$宝信软件(SH600845)\$ \$中望软件(SH688083)\$ \$中控技术(SH688777)\$

[问] 认知的技术:

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：数字化经济是不是代表电子化时代的开始？也就是工业4.0，从机械化到自动化开端？

[答] 研评阁：

你说的这些，都有数字经济涉及。

数字经济的本质在于信息化。信息化是由计算机与互联网等生产工具的革命所引起的工业经济转向信息经济的一种社会经济过程。具体说来，信息化包括信息技术的产业化、传统产业的信息化、基础设施的信息化、生活方式的信息化等内容。信息产业化与产业信息化，即信息的生产和应用两大方面是其中的关键。信息生产要求发展一系列高新信息技术及产业，既涉及微电子产品、通信器材和设施、计算机软硬件、网络设备的制造等领域，又涉及信息和数据的采集、处理、存储等领域；信息技术在经济领域的应用主要表现在用信息技术改造和提升农业、工业、服务业等传统产业上。

[问] 埃尔维斯里啊姆：

对 @研评阁，@叶秋的投资哲学 说：数字经济面太广 相对核心具体在哪呢 规划说要25年占GDP10% 那么预期贡献占比最大会是哪一块？今天尝试买入数字货币 自认为关联度挺高的 看盘买入御银股份 下午跳水被套。

[答] 叶秋的投资哲学：

数字经济是一个大的概念，但具体到投资的方向就要找增速最高、落地节点最快、空间最大的环节。

今年预期最大的是信创，因为全面信创的落地节点已经到来，可以多关注相关机会。

看盘买入被套也正常，现在市场炒作的基本都是垃圾股，玩玩就可以，千万被当真。

具体可以看看我之前的文章：[网页链接](#)

[问] 新的开始2022：

对@研评阁 @叶秋的投资哲学 说：这次数字经济和19年半导体大爆发的区别在哪里？

[答] 叶秋的投资哲学：

机会级别和19年的半导体很像，但又不完全一样。

真正一样的可能是数字经济里面的信创领域。

19年的半导体是受到制裁，不得不推进的国产替代，也造就了很多10倍牛股。

数字经济的提出是基于经济转型的节点，从工业经济迈向数字经济，生产要素增加数据这一项，提高利润率的意图是很明显的。

现在信创也在走自主可控，今年就是全面替代的元年，空间和级别都不亚于半导体。

[\\$金山软件\(03888\)\\$](#) [\\$东方通\(SZ300379\)\\$](#) [\\$浪潮信息\(SZ000977\)\\$](#)

[问] 寻的大雪球：

原帖已被作者删除

[答] 叶秋的投资哲学：

IDC空间还可以，数字经济的生产要素是数据。有数据就需要数据中心，所以数字经济的推进相当于是IDC扩容。前面IDC供需格局恶化，市场已经打起价格战，今年行业格局有望出清，可以跟踪看看。 [\\$宝信软件\(SH600845\)\\$](#) [\\$数据港\(SH603881\)\\$](#) [\\$光环新网\(SZ300383\)\\$](#)

[问] 爱家里的猴儿牛儿：

对 [@研评阁](#)，[@叶秋的投资哲学](#) 说：腾讯在数字经济方面有什么作为吗  
是否看好 谢谢。

[答] 叶秋的投资哲学：

腾讯很早就提出产业互联网，这也是数字经济的另一种说法。但是产业互联网不同于移动互联网，这是一个慢工出细活的战略，短期还不足以改变公司的利润水平和估值结构。上涨的时候可以用来展望，下跌的时候没有人会关注这一块。 [\\$腾讯控股\(00700\)\\$](#)

(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