



计算机行业周报：英特尔第 12 代酷睿 ALDER+LAKE 桌面处理器即将于本月发布



投资要点:

行情回顾及估值: 上周 (09/27-09/30) 申万计算机行业下跌 2.16%, 跑输沪深 300 指数 2.51 个百分点, 在申万 28 个行业中排名第 14 名; 申万计算机板块 9 月累计下跌 1.23%, 跑输沪深 300 指数 2.49 个百分点, 在申万 28 个行业中排名第 13 名; 申万计算机板块年初至今下跌 7.23%, 跑输沪深 300 指数 0.61 个百分点, 在申万 28 个行业中排名第 19 名。上周板块周涨幅前三个股分别为金现代、创意信息和海量数据, 涨幅分别为 34.03%、22.17%和 20.98%。估值方面, 截至 9 月 30 日, 申万计算机板块 PEG 为 46.47 倍。

假期重要新闻回顾: 1) 工信部公开征求对《工业和信息化领域数据安全管理办法(试行)(征求意见稿)》的意见。其中提到, 工业和电信数据处理者收集数据应当遵循合法、正当、必要的原则, 不得窃取或者以其他非法方式收集数据; 工业和电信数据处理者未经个人、单位等同意, 不得使用数据挖掘、关联分析等技术手段针对特定主体进行精准画像、数据复原等加工处理活动(来源: 36 氪)。2) 微软官微宣布, Windows11 正式版于 10 月 5 日全面上市, 符合条件的 Windows10 电脑可获得免费升级。同时预装 Windows11 的全新 PC 也会相继上市(来源: 36 氪)。3) 微软宣布从 2021 年 11 月 1 日起全面推出面向金融服务的 Microsoft Cloud 服务(来源: IT 之家)。4) 英特尔第 12 代酷睿 Alder Lake 桌面处理器即将于本月发布, 目前部分工程版 CPU 的实拍图已经被曝光, 其确认采用了

LGA1700 接口。英特尔副总裁 Gregory Bryant 在推特晒出一张照片进行预热, 首次由官方展现了 Alder Lake 处理器, 并表示产品即将发布 (来源: IT 之家)。

周观点: 计算机行业整体估值性价比正逐步凸显, 继续建议重点关注高景气、具备成长确定性的细分领域, 如网络安全、证券 IT、人工智能、云计算等。标的上建议关注景气细分板块具备核心竞争力、估值相对合理的相关标的。网络安全: 奇安信-U (688561)、启明星辰 (002439)、绿盟科技 (300369) 等; 证券 IT: 恒生电子 (600570) 等; 人工智能:

科大讯飞 (002230)、大华股份 (002236)、海康威视 (002415) 等; 云计算: 浪潮信息 (000977)、广联达 (002410)、用友网络 (600588)、宝信软件 (600845) 等。

风险提示: 政策变动; 宏观经济波动影响下游产品需求; 技术推进不及预期; 行业竞争加剧等。

预览已结束, 完整报告链接和二维码如下:

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27375

