



计算机行业周观点：上海数据交易所成立 国内首个自动驾驶商业化试点在京开启



上周沪深 300 指数下跌 0.61%，申万计算机行业上涨 0.32%，跑赢指数 0.93pct，在申万一级行业中排名第 14 位。我们认为市场中长期向好趋势不变，建议投资者关注业绩确定性强的优质标的，推荐云计算、网络安全、人工智能等高景气度细分领域。

投资要点：

上海数据交易所在上海浦东新区成立：随着我国企业数字化转型的步伐加快，数据日渐成为关键的生产要素。我国大数据企业数量众多，但此前缺乏数据流通的机制，数据的利用程度不高，内在价值亟待挖掘。

上海数据交易所的成立构建了数商体系，确立了配套的数据交易制度，让数据流通交易有规可循、有章可依，加速数据流通，大数据产业有望迎来发展新机遇。

国内首个自动驾驶商业化试点在京开启：开放自动驾驶商业化试点，标志着国内自动驾驶领域从测试示范迈入商业化试点探索新阶段，为自动驾驶企业打通了从技术研发到商业化落地的完整闭环，也有助于企业加快迭代自动驾驶技术和运营模式的创新。随着试点范围的进一步扩大，消费者对于自动驾驶的认知和接受度将越来越高，自动驾驶技术也将在更多实际应用场景的验证下加速迭代，有助于自动驾驶产业加速落地。

行业估值高于历史中枢，行业关注度上升：上周日均交易额 540.79 亿元，交易活跃度上升。从估值情况来看，SW 计算机行业 PE (TTM) 已

经调整至 57.93 倍，高于 2010 年至 2021 年历史均值 57.22 倍。

上周计算机板块表现分化：236 只个股中，132 只个股上涨，100 只个股下跌，4 只个股持平。上涨股票数占比 55.93%。

投资建议：以新基建为核心，加速企业云化、智能化和数字化进程，建议投资者关注高景气度板块下业绩确定性强的优质标的。从 2021H1 的行情及估值情况看，2021 半年报的业绩消化了部分行业估值。从 2021Q2 基金持仓的配置情况看，计算机行业的配置仍然低配，但配置比例已有回升迹象，我们认为 2021Q3 有望继续回暖。从 2021H1 业绩来看，人工智能、智能制造、信创、金融信息化等领域表现较好，建议重点关注相关领域公司订单及资本开支变动情况。我们重点推荐人工智能、智能制造、金融科技、信息安全和信创领域。

风险因素：全球地缘政治风险、技术推进不达预期、行业 IT 资本支出低于预期。

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_30256

