



# 计算机行业周观点：教育行业多重新政发布 利好教育信息化



## 行业核心观点：

上周，《中国移动互联网发展报告（2021）》正式发布。上周沪深 300 指数下跌 0.11%，申万计算机行业下跌 1.07%，跑输指数 0.96pct，在申万一级行业中排名第 16 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：

深圳启动数字人民币在公交地铁试点应用：新一轮数字人民币试点在深圳展开，这次数字人民币的使用场景是在公交地铁。公交地铁等公共交通每天交易次数十分巨大且交易点分散，这次数字人民币的试点可以让整个深圳的人民群众参与进去，能起到非常好的试验效果。从今年不断开展的人民币试点来看，政府十分重视数字人民币的推行，后续数字人民币还将进一步在更多的场景进行试点。

教育部等六部门关于推进教育新型基础设施建设构建高质量教育支撑体系的指导意见：这次教育部的指导意见中，明确提到了我国未来教育将重点关注创新领域，如 5G 应用、人工智能、大数据、云计算、区块链等信息技术，并且意在利用新型信息技术与大数据的结合来推动未来的教育发展。此外，教育部还发布了关于学生减负的意见，其中大大限制了传统校外培训机构的发展。我们认为未来通过人工智能等技术辅助教育行业将是顺势所趋，教育信息化将有更广阔的发展空间。

行业估值低于历史中枢,行业关注度下降:上周日均交易额 598 亿元,交易活跃度上涨。从估值情况来看, SW 计算机行业 PE (TTM) 已经调整至 55.45 倍, 低于 2010 年至 2020 年历史均值 57.22 倍。

上周计算机板块表现分化: 79 只个股上涨, 143 只个股下跌, 6 只个股持平。上涨股票数占比 36.65%。

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 2020 年报及 2021 年一季报看, 云计算、人工智能、信创、车联网等领域表现较好, 随着复工复产的推进, 2021Q2 业绩继续回暖, 建议重点关注相关领域公司订单及资本开支变动情况。我们重点推荐金融科技、信息安全、智慧医疗、智慧车联、人工智能和信创领域。

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\\_32654](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_32654)

