# 计算机行业动态报告：缺芯影响下智能座舱同比翻倍增长 政策利好在校教育智能化数字化提供商

行情回顾

上周，计算机(申万)指数上涨 2.28%，跑赢沪深 300 指数 1.78%pct。

投资建议

智能汽车：21H1 智能座舱同比增长 97.88%，渗透率提高 4.5pct

21H1 智能座舱同比增长 97.88%，渗透率提高 4.5pct。根据高工智能汽车定义，双屏、智能语音、车联网和 OTA 为目前市场主流智能座舱的配置，根据高工智能汽车数据，今年 1-6 月国内新车（合资+自主品牌）搭载智能座舱上险量为 139.39 万辆，同比增长 97.88%。搭载率方面，今年上半年智能座舱新车搭载率为 13.86%，同比增加约 4.5 个百分点，整体增速受到汽车芯片短缺影响。细分功能方面，今年 1-6 月车联网前装搭载量为 552.79 万辆，搭载率达到 54.97%；OTA 搭载量为 316.78 万辆，搭载率为 31.5%；液晶仪表及中控多媒体系统方面，今年 1-6 月全液晶仪表上险量为 283.12 万辆，搭载率为 28.15%；中控大屏（9 英寸及以上）上险量为 495.49 万辆，搭载率为 49.27%。

智慧教育：减轻校外学科教育培训，利好在校教育智能化数字化

新华社 7 月 24 日电，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于进一步减轻义务教育阶段学生作业负担和校外培训负担的意见》，并发出通知，要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。

意见提出，学科类培训机构一律不得上市融资，严禁资本化运作；上


https://www.yunbaogao.cn

市公司不得通过股票市场融资投资学科类培训机构，不得通过发行股份或支付现金等方式购买学科类培训机构资产；外资不得通过兼并收购、受托经营、加盟连锁、利用可变利益实体等方式控股或参股学科类培训机构。已违规的，要进行清理整治。我们认为近期持续教育减负政策，中长期有利于在校教育智能化数字化产品及解决方案提供商，持续推荐 AI 教育龙头科大讯飞。

云计算：声网 2Q 业绩前瞻

我们预计声网（API.US）2Q 营收为 4223 万美元，同比增长 25%，其中收购的环信预计在本季度为公司带来约 200 万美元的收入，剔除收购影响后，我们预计公司营收环比持平，公司将持续消化去年疫情下的高基数影响。

今年 3 月 5 日，教育部发布《关于加强“三个课堂”应用的指导意见》，强调促进信息化背景下的教研模式和育人方式等，意在提升教育质量、教育公平性。我们预计政策短期会减少课外班数量，对公司在线教育板块营收带来一定压力。我们预计公司在 1Q 中，教育板块贡献公司 35%的营收，其中 5%由海外贡献，30%由国内教育客户贡献。其中，我们预计国内教育营收中的一半来自于 K12 的课外教育辅导客户收入(即整体收入的 15%)，此部分收入预计由于教培行业政策影响而承压。余下部分主要由成人教育和 K12 非学科类教育构成，预计受此政策影响相对较小。短中期而言，我们认为教育板块营收增速下降对于公司营收或带来一定压力，长期持续看



https://www.yunbaogao.cn

好公司海外业务以及 RTE-PaaS 在新应用场景下的拓展。

上周组合

云计算：金山办公、用友网络、金蝶国际、明源云、微盟集团国产化：润和软件、中国软件国际、东方通、中科曙光、中孚信息智能化：中科创达、德赛西威、科大讯飞

金融 IT：恒生电子、长亮科技

网络安全：奇安信、启明星辰、安恒信息

风险提示

行业整体基本面回暖低于预期。

关键词：云计算 在线教育 疫情 网络安全 芯片 车联网

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_32708