



电子行业简评报告：“东数西算”启动 利好高性能计算芯片



四部委联动，“东数西算”全面启动。2022年2月17日，国家发改委联合中央网信办、工信部与国家能源局印发文件，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏等8地启动国家算力枢纽节点建设，同时依托算力枢纽进一步规划设立10个国家数据中心集群，以具体承担大型/超大型数据中心建设，标志全国一体化数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程全面启动，继“南水北调”、“西电东送”后，又一大国家级超级工程来了。

算力已成为国民经济发展的关键基础设施，需求迫切且将持续增长。

当前，新一轮科技革命和产业变革正在重塑全球经济结构。算力作为数字经济的核心生产力，成为全球战略竞争的新焦点。截至目前，我国数据中心规模已达500万标准机架，算力达到130EFLOPS（每秒一万三千亿亿次浮点运算）。随着数字技术向经济社会各领域全面持续渗透，全社会对算力需求仍十分迫切，预计每年仍将以20%以上的速度快速增长。

东数西算工程有望拉动中西部算力需求全面提升，相关通信、电力、数据安全产业链重点受益。一是通信网络结构将得到显著优化，国家数据中心集群的网络节点等级提升，网络传输质量提高。二是能源布局联动将强化，加强数据中心和电力网一体化设计，推动可再生能源发电企业向数据中心供电。国家将支持数据中心集群配套可再生能源电站，对落实“东数西算”成效突出的数据中心项目优先考虑能耗指标支持。三是数据安全保障等技术和模式将不断创新，数据安全产业链上下游需求增大。

相关高性能计算芯片、通信芯片、接口芯片等硬件设施迎来利好。

东数西算工程是新基建的范畴，需要新建数据中心，数据中心需要很多高性能计算芯片：1) 计算芯片：数据处理量提升势必反向刺激数据处理速度，CPU、GPU 等高性能计算芯片需求有望持续提升。2) 存储芯片：数据存储是数据传输、处理的基础，我国存储芯片还有较大的发展空间，建议关注存储芯片上下游产业链。3) 服务器芯片和接口芯片：硬件设施是算力网络的基础，数据中心集群建设有望推动服务器、接口的扩容与升级。

投资建议：

高性能计算芯片是芯片国产化的最难攻坚战，目前中国大陆高性能计算芯片正在起步阶段，A 股相关公司较少，推荐关注澜起科技、国芯科技、聚辰股份、兆易创新、景嘉微、寒武纪、芯原股份。

风险提示：

高性能计算芯片研发难度大，研发不及预期。

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_37434

