



# 计算机行业周报：科技与国家安全 哪些启发？ 赋能实业比短期增速更重要！



本期投资提示：

本周周报包括五部分，均较为重要。1) 智联汽车近期调整，投资者对上游采购、新进入者、增速也有疑虑。但分析波特五力后，目前领军公司优势较大，甚至在拉大。继续推荐德赛西威的后续机会。2) 本次大会报告，与科技相关的要点至少有五点。相关领域包括信创，信创竞争格局很重要！数据库/EDA/CPU 可标的扩散。3) 教育 IT：贴息贷款相关公司？4) 讨论深一些的问题。参考上述“国家安全”，未来投资者应当赋能实业，对企业增长预期、投资收益率预期合理。5) 重点公司：中控技术/航天宏图/纳思达。

首先，智联汽车近期调整，投资者对上游采购、新进入者、增速也有疑虑。我们分析了 tier1 的波特五力。结论是：1) 对上游话语权，依然较强，尽管有芯片与人才挑战；2) 对下游客户话语权，基本是对等伙伴关系；3) 新进入者，最需要关注，代工厂与自研目前规模有限 4) 目前领军公司优势较大，甚至在拉大。继续推荐德赛西威的后续机会。只是我们可以对上游芯片供应商、代工厂新进入的情况保持关注。

其次，在本次大会中，与科技相关的要点至少有五点。与 2017 年前次相比，科技和安全的重要性显著提升。与此呼应，2021 年底的中央经济会议即浓墨重彩科技产业。相关领域是信创，信创竞争格局很重要！数据库/EDA/CPU 可标的扩散。1) 在信创诸多领域中，办公软件/打印机/信息安全有金山办公/纳思达/深信服/启明星辰等。2) EDA 竞争格局较好，出现

