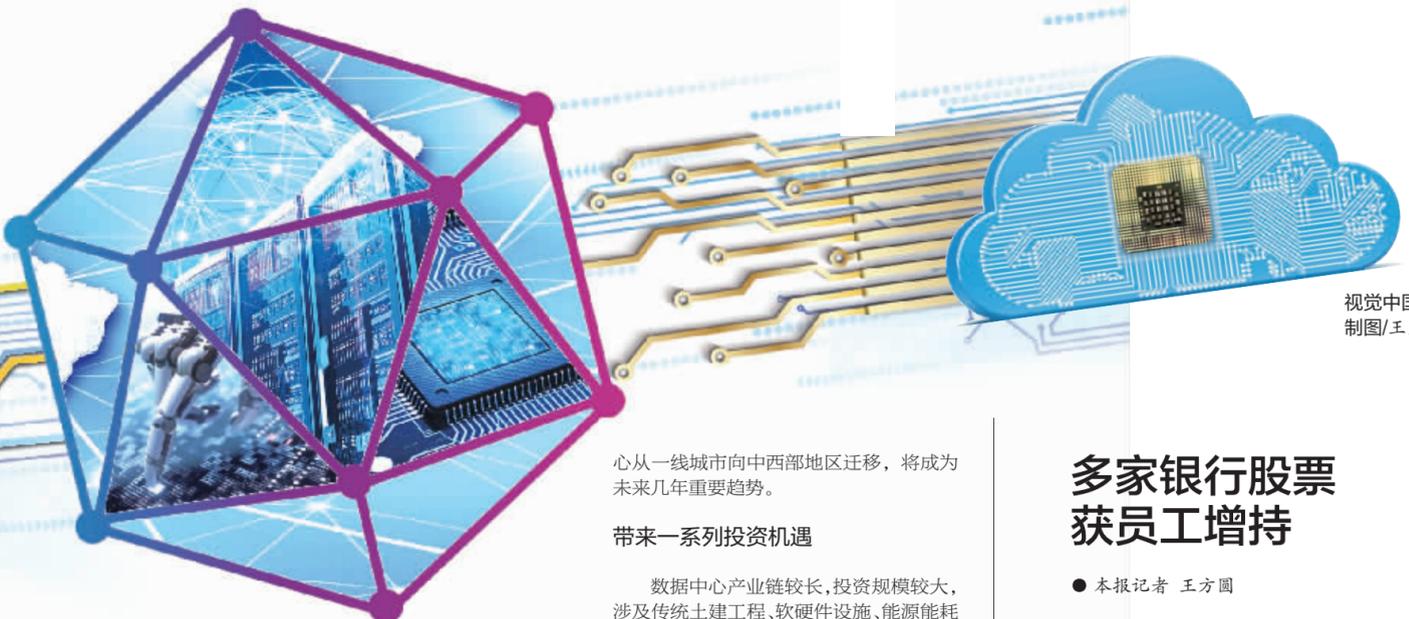


# “东数西算”概念股受捧 细分领域掘金点显现

近期“东数西算”成为A股市场的热词，主流券商密集发布相关研报，“东数西算”概念股连续走强。券商机构认为，“东数西算”工程将带动数据中心及相关上下游产业发展，建议关注信息通信、IT设备制造、基础软件、绿色能源供给、土建工程五大细分领域的投资机会。

●本报记者 牛仲逸



视觉中国图片 制图/王力

## 概念股受追捧

“东数西算”工程被认为是继南水北调、西电东送、西气东输之后的又一重大基础设施工程，相关概念股在A股市场获得追捧。

东方财富数据显示，近三个交易日“东数西算”概念股掀起涨停潮。2月22日该板块指数上涨2.05%，首都在线、浙大网新、贵广网络等多股涨停，其中首都在线近三个交易日的涨幅均为20%。

“从政策脉络来看，‘东数西算’工程是数字经济产业的重要基础设施工程和落地抓手。”安信证券计算机行业首席分析师赵阳表示，不仅仅在于数据中心产业本身的建设，更有望通过“东数西算”工程中的基础设施建设，带动数字经济相关产业突破算力瓶颈，实现更加广泛的算力应用。

2020年9月，国家“东数西算”产业联盟在甘肃省兰州市成立；2021年5月，“东数西算”工程首次出现在《全国一体化大数据中心协同创新体系算力枢纽实施方案》；2021年12月，国务院发布《“十四五”数字经济发展规划》，重点提出“优化升级数字基础设施，推进云网协同和算网融合发展”。

近日，国家发展改革委等四部门联合印发通知，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏启

动建设国家算力枢纽节点，并规划了10个国家数据中心集群。

至此，全国一体化大数据中心体系完成总体布局设计，“东数西算”工程全面启动。

## 利好数据中心产业链

“东数西算”中的“数”是指数据，“算”是指算力，即对数据的处理能力。

中国信通院数据显示，截至2019年底，我国数据中心机架规模达到315万架；截至2020年底，我国在用数据中心机架规模超过400万架。国家发展改革委有关负责人表示，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，全社会算力需求预计每年将以20%以上的速度增长。

数据中心是一个资源禀赋很强的行业，土地、电价、水资源等对其成本和建设均有较大影响。目前我国数据中心大多分布在东部地区，在土地、能源等资源紧张的情况下，在东部大规模发展数据中心难以为继。我国西部地区资源充裕，特别是可再生能源丰富，在电价、水资源等方面都具有明显优势，符合绿色数据中心的建设标准，具备发展数据中心、承接东部算力需求的潜力。

## 近三日累计涨幅较大的“东数西算”概念股

证券简称	近三日涨幅(%)	股价(元)	总市值(亿元)	市盈率(TTM)
依米康	72.88	14.09	61.64	-88.39
首都在线	72.80	23.95	111.68	536.39
奥飞数据	40.01	22.50	49.50	-14.28
南凌科技	35.93	28.11	107.28	66.94
浙大网新	34.01	35.03	46.13	65.70
美利云	33.23	8.42	86.52	-160.46
佳力图	33.13	8.80	61.18	138.72
佳力图	33.12	20.90	45.34	42.72
直真科技	33.10	24.33	25.30	-177.92
云赛智联	33.08	8.61	102.09	44.75
真视通	33.07	13.44	28.19	425.86

数据来源/Wind

因此，“东数西算”工程旨在建设布局全国范围一体化的算力网络体系，将东部集中的算力需求有序向西引导，优化算力布局。

万联证券最新行业研报认为，“东数西算”工程在全国布局8个算力枢纽，引导大型数据中心向枢纽内聚集，可以把东部的数据流动到西部存储、计算，有望带动西部地区数据中心集群的建设，优化资源配置，提升资源利用效率，对数据中心整个产业链形成利好。

业内人士指出，在政策指引下，数据中

心从一线城市向中西部地区迁移，将成为未来几年重要趋势。

## 带来一系列投资机会

数据中心产业链较长，投资规模较大，涉及传统土建工程、软硬件设施、能源能耗等方面。因此“东数西算”工程折射到A股市场，势必带来一系列投资机会。

东吴证券表示，“东数西算”工程将带动数据中心及相关上下游产业发展。具体而言，中长期利好信息通信、IT设备制造、基础软件、绿色能源供给、土建工程五大细分领域。

“数据中心产业链包括上游基础设施提供商、中游数据中心及云计算服务商、下游终端客户。”浙商证券通信行业分析师张建民表示，“东数西算”工程将直接拉动数据中心全产业链，建议关注温控系统、电力系统、IDC运营商、云网融合、IT设备、光模块、自主可控与安全等领域的机会。

华安证券建议关注四个方面：第一，大规模数据中心的超前建设，为云计算和AI+的持续落地提供了充足的数据存储空间和数据分析的算力支持。在供给侧充足的状态下，一旦需求诞生，行业将迅速扩张。第二，基础设施不断完善将助力数字金融更平稳发展。第三，“东数西算”工程带来电力信息化新场景。第四，数据资源的进一步汇总将对网络安全提出更高要求。

方正证券表示，“东数西算”工程将从短期、中期、长期三个阶段拉动半导体产业链的发展。短期看，与数据中心相关的芯片最先受益，包括服务器芯片、存储芯片、内存接口芯片；中期看，“东数西算”工程需进一步夯实网络通信基础设施建设，与数据传输有关的通信芯片将迎来较大的发展空间；长期看，与数据产生有关的芯片产业将保持高景气。

## 多家银行股票获员工增持

●本报记者 王方圆

兴业银行日前发布员工买入该股票的公告，二级市场股价逆市走强。2022年以来，渝农商行、重庆银行、浙商银行相继发布稳定股价方案，多位高管拟增持自家银行股票。

## 大手笔自愿买入

兴业银行公告显示，2022年1月13日至2月18日，该行部分子公司、分行及总行部门负责人（包括其配偶、子女）以自有资金从二级市场自愿买入该股票1693.29万股，成交价格区间为每股20.36元至23.08元。以每股平均价21.72元计算，本次买入金额接近3.7亿元。

非高管层如此大手笔的自愿认购，在上市银行历史上比较少见。在民生证券分析师余金鑫看来，“部分子公司、分行及总行部门负责人”虽非高管，但却是各条线、各分行、各子公司业绩的直接责任人，对银行经营绩效具有直接推动力量。核心骨干员工以自有资金自愿买入公司股票，信号意义胜过股权激励计划。

据浙商证券分析师梁凤洁测算，本次增持主体人数预计上百人。她认为，中层干部集体自愿性买入，一方面展示了中层干部对银行经营管理的信心，另一方面也意味着员工更有动力把经营做好。

兴业银行1月10日发布的业绩快报显示，2021年度该行实现归属母公司股东的净利润826.80亿元，同比增长24.10%。

## 增持并非股价风向标

据中国证券报记者梳理，2022年以来，渝农商行、重庆银行、浙商银行相继发布公告，高管拟增持自家银行股票，但目的均为稳定股价。

2月21日，浙商银行发布稳定股价措施，7名董事、高级管理人员拟以不少于其上一年度自该行领取薪酬总额（税后）的15%增持A股股份；另现任6名高级管理人员除完成义务增持外，再以自有资金自愿增持该A股股份。上述义务增持及自愿增持金额合计不低于534.28万元。据了解，1月4日，该行行长张荣森已增持该A股股份28.41万股，增持金额100万元。

2月14日，重庆银行发布稳定股价措施，该行12名董事、高级管理人员拟以不超过其上一年度自该行领取薪酬总额（税后）15%的自有资金增持股份，第一大股东重庆渝富拟以最近一个年度现金分红15%的自有资金增持股份，合计增持金额不低于2662.24万元。

不过，影响股价表现的因素是多方面的，从历史数据来看，多家银行发布增持措施后，股价并未显著上涨。以重庆银行为例，2021年7月23日至12月30日期间，该行12位增持主体累计增持金额2664.22万元，但期间股价累计跌幅达8.92%。

在业内人士看来，高管增持并非股价风向标，个股投资价值还需结合市场风格、公司基本面等因素进行判断。对于近期的银行股走势，余金鑫表示，当前处于博弈宽信用政策和经济预期相互交织的阶段。近期房地产行业并购加速落地，多地推出销售端宽松政策，从量和质两方面利好银行资产端，利好银行估值。

# 新兴市场展现强韧性 人民币资产成色足

●本报记者 周璐璐

近日，受地缘因素影响，新兴市场资产承压。接受中国证券报记者采访的机构人士和业内专家表示，虽然当前地缘风险上升，但是新兴市场出现危机的概率较小。但新兴市场将呈现分化格局，受益于供应链修复、全球需求改善的部分新兴经济体弹性可期。人民币资产将表现稳健，并获得资金青睐。

## 新兴市场资产承压

随着地缘风险持续上升，俄罗斯、乌克兰货币大幅贬值，新兴市场资产承压。

英为财经数据显示，乌克兰格里夫纳兑美元汇率当地时间2月21日下挫逾1%，俄罗斯卢布兑美元汇率当日重挫逾3%。截至北京时间2月22日17时，乌克兰格里夫纳兑美元汇率、俄罗斯卢布兑美元汇率今年以来跌幅分别超6%、7%。

此外，俄罗斯股指近日连续大跌。Wind

数据显示，截至北京时间2月22日17时，俄罗斯MOEX指数近4个交易日累计跌逾22%。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示，地缘局势紧张将会推动天然气和原油价格再次飙升，新兴市场国家将受到能源价格上涨的影响，通胀预期将再次提升。但新兴市场经济基本面已逐渐恢复正常化，具备一定的抗风险能力。

南开大学金融发展研究院院长田利辉也表示，鉴于有限的经济体量和特色的经济结构，局部地缘风险会带来能源价格的动荡，但是不太可能形成新兴市场的货币危机。

“只有在美元升值与加息周期并行的情况下，才有可能出现新兴市场危机。”西部证券首席宏观分析师张静表示。

国金证券首席经济学家赵伟认为，目前看，爆发大规模地缘风险的概率不高，在美联储加息已被市场相对充分消化的背景下，新兴市场资本流出压力并不大。而且，主要新兴经济体外债负担大多处于合理可控区间，可以提供较高抵御外部风险的能力。



## 人民币资产将获资金青睐

分析人士认为，当前新兴市场韧性较强，部分新兴经济体的经济弹性可期，人民币资产将表现稳健，并获得资金青睐。

招商证券首席宏观分析师谢亚轩表示，在外部环境不利的背景下，新兴市场展现出了较强韧性。近两周，亚洲新兴经济体的资本流出压力缓和并转为净流入，中国股市获外

资持续流入，人民币汇率保持平稳。

赵伟认为，在疫情影响消退的过程中，受益于供应链修复、全球需求改善的部分新兴经济体的经济弹性可期。

“面对持续发酵的外部风险，人民币资产具有较强的韧性。”陈雳看好人民币资产的理由有三：一是我国经济具备长期增长动力，宏观经济具备较强的韧性，人民币资产是较为安全的避风港；二是从近两年全球货币政策和财政政策来看，大规模的财政刺激叠加量化宽松政策导致美国通胀水平创40年以来新高，而我国货币政策整体灵活适度，通胀可控，因此近两年人民币兑美元始终保持升值态势；三是从估值上来看，过度宽松的财政政策使得当前国外资产整体估值相对偏高，而中国资产相对而言具备一定的估值优势。

“人民币资产的韧性和对外部危机抗干扰能力主要来自我国自身的发展。”田利辉说，“这意味着，在地缘风险升温之时，多数投资者会更加青睐基本面稳健的人民币资产。”

证券代码:601666 证券简称:平煤股份 公告编号:2022-006

### 平顶山天安煤业股份有限公司 控股股东集中竞价减持股份计划公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：  
●控股股东减持的基本情况  
截至本公告日，平顶山天安煤业股份有限公司（以下简称“公司”或“平煤股份”）控股股东中国平煤神马能源化工集团有限责任公司（以下简称“中国平煤神马集团”）持有公司IPO前及上市以来分次增发后的无限售条件流通股1,204,601,468股，占公司总股本的比例为51.29%；通过集中竞价交易增持29,996,748股，占公司总股本的比例为1.28%。  
●控股股东减持计划的主要内容  
公司控股股东中国平煤神马集团计划自减持计划公告披露之日起15个交易日后6个月内，采用集中竞价交易的方式减持其持有的公司股份不超过23,486,764股，减持比例不超过公司股份总数的1%，若计划减持期间公司有发生派发红利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，上述减持股份数量将根据相应进行调整。

减持主体	减持数量(股)	减持比例	减持期间	减持价格区间(元/股)	减持计划实施日期
中国平煤神马集团	46,970,000	1.99%	2021/2/26-2021/2/26	4.80-4.80	2021年3月2日
中国平煤神马集团	47,906,468	2.04%	2021/6/16-2021/6/22	10.91-12.19	2021年6月26日

注：中国平煤神马集团于2021年2月25日通过大宗交易的方式，分别向河南伊洛投资管理有限公司管理的君行远航1号私募证券投资基金转让公司股份及向安2号伊洛私募证券投资基金转让让公司

平顶山天安煤业股份有限公司董事会  
2022年2月23日

证券代码:600221 900945 证券简称:\*ST海航、\*ST海航B 编号:临2022-021

### 海南航空控股股份有限公司 关于实际控制人增持公司股份实施结果的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：  
●增持计划的基本情况：海南航空控股股份有限公司（以下简称“公司”或“海航控股”）实际控制人方威计划于2022年2月10日起6个月内通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持公司股份。本次拟增持数量为5,000万股至1亿股（约占公司总股本的0.15%至0.30%）。本次增持不设价格区间，将根据公司股票价格波动情况实施增持。  
●增持计划实施结果情况：截至2022年2月22日，实际控制人方威通过上海证券交易所集中竞价交易系统累计增持公司股份99,999,977股，占公司总股本的0.30%。本次增持股份数量已接近增持计划的上限，本次增持计划已实施完毕。  
2022年2月22日，公司收到实际控制人方威出具的《关于增持公司股份结果的告知函》，现将其增持计划实施结果公告如下：  
一、增持主体的基本情况  
（一）增持主体：方威  
（二）增持主体在增持计划实施前已持有股份的股数、持股比例：方威通过海南南方航空发展有限公司（以下简称“方大航空”）持有公司12.6%股权，并通过方大航空持有海南航空集团有限公司（以下简称“海航集团”）95%股权，并通过海航集团控制的大新华航空有限公司（以下简称“大新华航空”）及其全资子公司American Aviation LLC，间接持有海航控股4,096,314,578股股票，持股比例为12.32%。方威合计控制上市公司权益股份数量为8,296,314,578股股票，合计控制上市公司权益股份比例为24.95%。  
二、增持计划的主要内容  
（一）增持股份的目的：基于对公司投资价值认可及对公司未来发展前景的信心。  
（二）增持股份的种类：公司A股普通股股票。  
（三）本次拟增持股份的数量或金额：拟增持数量为5,000万股至1亿股（约占公司总股本的0.15%至0.30%）。

海南航空控股股份有限公司  
董事会  
二〇二二年二月二十三日