

# 云计算行业上市公司投资价值策略

徐 慧 王宇星 应元宏 杨 镒 葛宇轩 王 爽

(浙江万里学院商学院, 浙江 宁波 315100)

**摘 要** 随着5G、人工智能(AI)等技术成为全世界数字经济的重要赋能技术的同时,云计算作为全新信息革命的中枢也在不断的发展。在如今的社会实体经济需要与人工智能、物联网、数据分析等新兴科技技术加速融合。中国发展为一个成熟、高效、稳健运行的经济体,是绝对却少不了经济的数字化转型的,中国政府对于云计算的发展给予了较高的关注。云计算作为连接大数据和人工智能的枢纽,对于世界的信息革命都起到了重要的推动作用。中国云计算产业在未来5-10年内,发展有望维持较高水平增长。2020年春节期间发生的重大疫情事件更是导致远程办公、线上教学的火热发展。云计算技术对疫情的各方面都产生了积极影响。

**关键词** 云计算行业 上市公司 数字转型

中图分类号:TP3; F27

文献标识码:A

文章编号:1007-0745(2021)05-0035-03

随着时代的发展,信息革命也在不断的迅速发展,云计算、大数据、物联网、人工智能等技术相互连接在一起。社会的变革、经济的转型、国家的繁荣强盛都与信息产业休戚相关。云计算行业由于和美国相比还有很大的落差,还有巨大的发展空间,得到了国家和国际社会的重视。在这个背景下,证券市场中的云计算概念板块也在2010年应运而生,投资者也对其产生了极大的关注。“云计算”概念股通常是指与云计算产业链相关的以云平台服务、云端服务器、系统制造为主体的上市公司,由于不同公司提供的产品不同,可以细分为服务供应、系统生产、应用软件开发等领域。尽管云计算在中国市场发展的时间不长,离成熟还有很长的路要走,但是在社会的关注和支持下,已经体现出很好的前景,云计算在社会的使用度也得到更为广泛的普及。

## 1 我国云计算行业特点分析

由于科技的发展技术的进步,我们已经生活在了一个“数据为王”的时代,IT基础设备的运用已经不能够满足企业处理所生产的大量数据的需求。在这样的情况下,云计算就产生了。云计算的高便捷性可以将复杂的IT资源进行整理归类。其不仅提高了电子办公的工作效率也节省了一定的生产成本。云计算成为企业数字化转型、增强竞争力、形成竞争优势必不可少的一项功能。

自1980s电脑的产生以来,信息产业开始了突飞猛进的发展。计算机、互联网、云计算作为三次重大的信息产业革命为经济的发展带来了动力(信息产业发展进程见图1)。

云计算具有广泛网络接入、快速弹性伸缩、计费服务方式,按需自助服务、资源共享等特点,可以实现管理成本和供应商服务交互的最小化,大幅度降低企业数字化转

型门槛,加快数字经济的发展。

## 2 云计算是新兴科技行业,企业数字转型的关键

云计算是实质上是把IT资源作为商品,通过互联网交付的形式为用户提供高效率计算、强性能存储、深度扩展性的新兴的信息应用技术,云计算技术是跨越时空的信息对接,为信息产业的发展带来了桥梁式的支撑作用。云计算对传统企业的转型带来了便利,通过数据操作的高效率和低成本为企业节省开支并加大主营业务投入、提升企业竞争力带来了很好的作用。云计算具有三种服务模式,即基础设施型服务(IaaS)、平台型服务(PaaS)、软件型服务(SaaS),三种服务模式在金融、政治、医疗、交通等方面都充分发挥了云的作用。<sup>[1]</sup>

## 3 云计算产业链

云计算产业链可以分为以芯片、服务器、存储设备等为主题的上游IT云计算设备制造商、以基础设施服务、平台服务、软件服务(IaaS、PaaS、SaaS)为运营的中游云平台服务商以及下游终端用户三部分(云计算产业链结构见图2)。云计算具有庞大的云计算产业生态是由于云计算技术连接着整个新兴科技产业的发展。IDC、服务器、人工智能等行业都与云计算休戚相关。

在云计算产业链中,上游产业链例如服务器和芯片制造商的产品很难有较大的区别,所以购买者更看重产品的性能和稳定性。中游产业链,对于企业和政府购买者来说,他们更关注云服务平台功能的多样化和服务的规范化。因此,云计算厂商的发展一直是以用户需求为方向的。各大云服务厂商都在向上下游扩展,以期满足用户丰富的上云需求。随着科技型产业的发展,云计算产业链也将伴随着数字时代的到来而具有广大的前景。<sup>[2]</sup>

★基金项目:国家大学生创新训练项目,编号:S202010876014,项目名称:“数据驱动云领未来”——云计算行业上市公司投资价值策略。

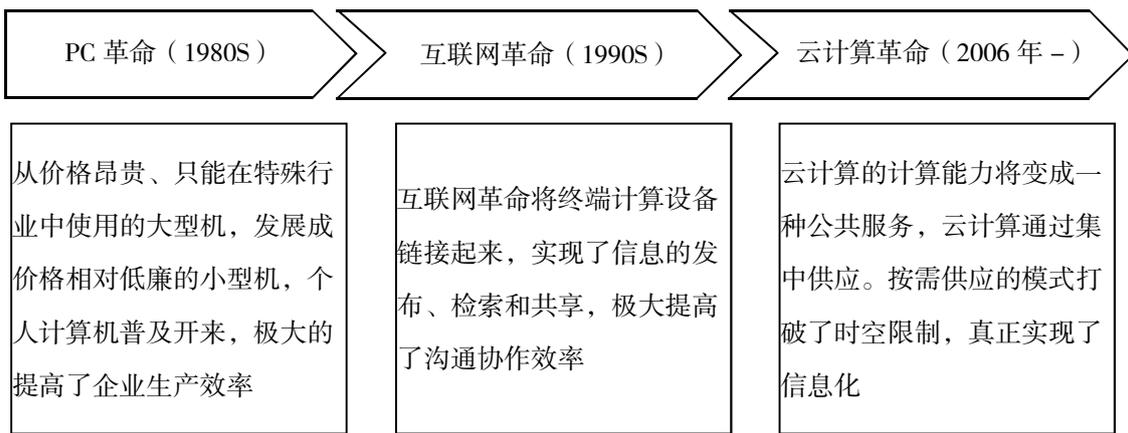


图1 信息产业发展进程图

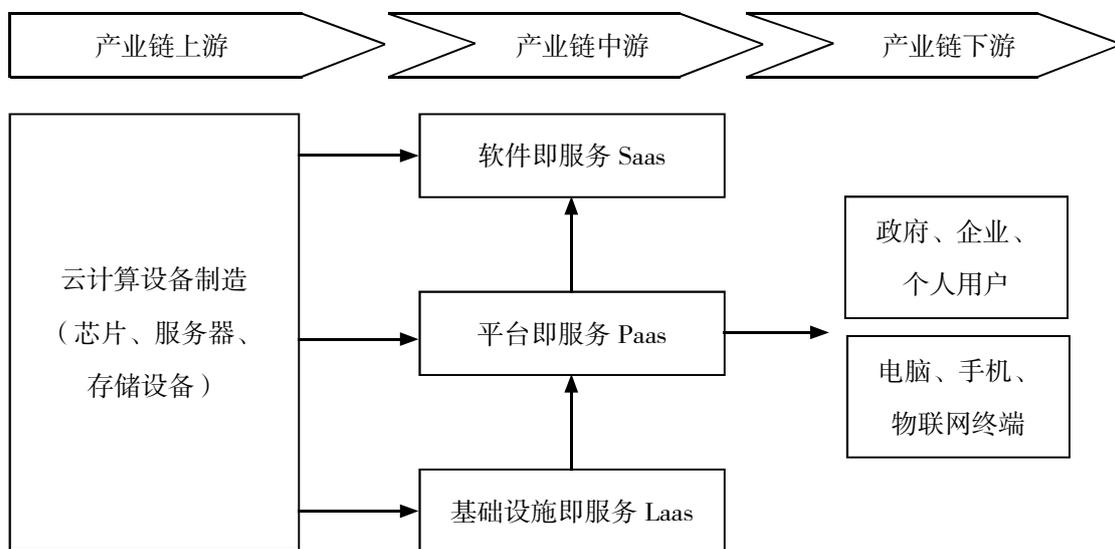


图2 云计算产业链结构图

表1 云计算部署模式表

	公有云	私有云	混合云
服务对象	所有用户	某一企业内部用户	部署了私有云，同时对公有云有需求的企业用户
提供商	互联网企业、IT企业、电信运营商	IT企业、电信运营商	互联网企业、IT企业、电信运营商
主要客户	中小型企业、开发者、个人消费者	大中型政企机构	高校、医院、政府、企业
成本	低	较高	高
数据安全性	低	高	高
拓展性	高	有限	高
供应商举例	阿里云、腾讯云、浪潮	华为企业云、深信服企业云	中国电信天翼混合云

4 中国公有云占主要份额，云安全与稳定性仍存在问题

混合云等三种模式（云计算部署模式见表1）。

云计算算法模型为企业带来了便利的同时，也滋生

按照云计算的部署模式又可将其分为：公有云、私有云、

（下转第49页）

业知会其中的要义,唯此,各大建筑企业们才会严谨的面对此项工作,不打马虎眼。要想树立环境安全意识,首先要加大宣传力度,环境主管部门可利用好自身的权威性,为大部分建筑企业管理者树立正确的环境评价意识,告诉人们环境影响评价工作在环境工程里是重要的。

### 3.2 完善环境影响评价的审核制度

在环境工程中,许多企业忽视了持续性的利益,这就体现了环境影响评价审核制度的重要性,完善审核制度,能让环境影响评价更加的客观和详细,同时也能好好保护环境,一举两得,审核制度能使此工作开展的更加顺利,并且具有一定的原则根据性。举个例子,在建筑和工业审核制度体系中,工作人员对环境审批工作从严处理,依照具体情况,对工程的规划、方案、用地、环保建设和环评进行审核,工作人员既能全面详细地熟悉建设项目的科学性,又能及时察觉到项目内出现的不合格的部分,从而对不符合标准,不合格的建设项目要求更改或者直接否定其建设要求,以此保证建设项目对环境工程建设要求的相对性。

### 3.3 重视环境影响评价的重点

建设环境工程时,首先提出来的一点是,要重视环境影响评价的重点。由于许多工程在建设时没有重点,没有目的性,所以许多项目只有短暂的利益,长久性不强,甚至导致了工作人员的消极怠工,由此可见,重视环境影响

评价的重点的重要性。其具体表现在:(1)对重点具体化,把广泛的工作具体到详细任务;(2)对重点成批化,实现重点分批一起处理;(3)根据实际环境工程实施情况,要重视评价大气、噪音和水质等,具体写下大气、噪声、水质等方面,这些都要根据规定指定的指标来检测,一切过程要具体详细,<sup>[1]</sup>这样环境工程的建设就能有一个好的收益。

## 4 结语

环境影响评价工作是环境工程中最基本的环节,在保护环境的各环境工程中,做好环境影响评价工作是尤为重要的。为此,我们所提出的策略中包含:要树立环境影响评价的意识,让大家懂得其重要性;完善环境影响评价的制度,保证工作有序进行;抓住重点,使环境工程的收益最大化。这样,才能保证整体工作的顺利开展。

## 参考文献:

- [1] 陈晨.环境工程中环境影响评价的重要性探讨[J].皮革制作与环保科技,2021,02(04):32-33.
- [2] 张渊博.环境工程中环境影响评价的重要性探讨[J].环境与发展,2020,32(06):4,6.
- [3] 张冠斌.环境工程中环境影响评价的重要性[J].农家参谋,2020(09):151,159.

(上接第36页)

了很多问题。对企业的云计算运用调查中发现,有六成多的企业愿意用原始的公有云服务,但是仍然有三成企业不愿意继续使用原有的公有云服务、其认为原公有云服务平台存在各种问题。<sup>[3]</sup>归纳来看,企业认为云服务商主要存在用户数据不安全、技术水平不够、存储兼顾性不强等问题。在这其中企业最关注的就是用户数据的安全与隐私,很多企业明确了公有云的缺点并希望可以加以增强数据安全保障能力,云服务商需要在安全问题上采取一定手段来达到用户满意的需求。除了安全性问题外,云平台服务系统的不稳定也常常让用户苦恼,关键原因在于技术手段不够成熟,其最好进行实时的企业售后咨询,完善基础硬件条件、加大科技研发等措施以解决安全性和稳定性问题。<sup>[4]</sup>

## 5 结论

通过借鉴各个证券机构和国内外学者的研究方法,对云计算行业的上市公司进行定性与定量研究,运用宏观与中观分析法得出云计算行业前景广阔,具有很大的投资价值。最后用微观因素中的财务指标结合相对估值方法找到适合进行价值投资的股票。通过同花顺 Ifind 软件数据库选取了144家云计算行业的上市公司,选取反映公司偿债能力、营运能力、成长能力、盈利能力和公司治理水平的12个指标构建综合价值体系,再运用 SPSS 软件进行降维思想的因子分析,对数据进行实证研究,从而得到144家上市公司

的综合得分。最终得到以下结论:

对144家云计算概念板块中企业的综合得分进行评价,综合排名较高的企业有浪潮信息、汉得信息、光环新网、杭钢股份、三六零、沙钢股份等20家上市公司。投资者仅仅通过此模型来筛选需要投资的股票可能存在一些不确定性,为了投资价值的更大化,用相对估值法来进行有效股票的筛选。最终得到市盈率与市销率都低于20只股票平均值的综合排名靠前的5只股票进行价值投资。通过对投资策略进行仓位控制、运用技术指标进行买卖时间点的选择,再对风险进行分析,通过止盈止损的方法进行风险规避。从而构建完整的策略操作体系,可以很好的帮助投资者进行价值投资的参考。

## 参考文献:

- [1] 本杰明·格雷厄姆,戴维·多德.证券分析[M].麦格劳-希尔出版集团,1962.
- [2] 沃伦·巴菲特.伯克希尔股东手册[M].1996,6.
- [3] 宋颂兴,金伟根.上海股市市场有效实证研究[J].经济学家,1996(07):12-15.
- [4] 范龙振,张子刚.深圳股票市场的弱有效性[J].管理工程学报,1998(04):32-37.