

2月21日，“东数西算”概念持续发酵，带动算力概念、数据中心、边缘计算、大数据等板块强势霸屏，概念股再掀涨停潮。

截至收盘，宁波建工斩获4连板，依米康、首都在线、亚康股份等股2连板，南凌科技、浙大网新、荣联科技、沙钢股份、常山北明、奥飞数据等20余个股份纷纷涨停。

值得一提的是，连续4天涨停的宁波建工在二级市场上已拥有超高人气，先前在稳增长主线下，备受基建概念热炒，涨停不断。如今“东数西算”概念出马加持，宁波建工一跃成为了板块最强龙头。

“东数西算”政策春风劲吹

近日，“东数西算”工程正式全面启动，计划将在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏等8地启动建设国家算力枢纽节点，并规划了10个国家数据中心集群。

这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，可并不一般。

所谓“数”指数据，“算”是算力，即对数据的处理能力，“东数西算”是通过构建数据中心、云计算、大数据一体化的新型算力网络体系，将东部算力需求有序引导至西部，优化数据中心建设布局，促进东西部协同联动。

简单而言，“东数西算”就是把东部的数据通过一条条“大动脉”输送到西部去储存和计算。与此同时，由于我国东西物理距离远，在输送过程中也必然少不了相关产业发展助力。

对此，不少机构及业内人士认为，随着“东数西算”工程的启动，叠加数字经济确定的发展方向，数字基建领域全年有望发力，相关产业链将持续受益。

华泰证券指出，东数西算全面启动，意味着数字基建迎来长期(技术)+中期(景气)+短期(政策)三重逻辑共振。短期来看，数字基建三大模块——数据中心(IDC)、通信基站、工业互联网平台顶层政策已全面铺开。

中泰证券表示，稳增长下，数据中心产业链条长、带动效应强，有望充分受益“东数西算”工程推进，拉动我国云基建板块整体投资支出。

据中国信息通信研究院云计算与大数据研究所副总工程师郭亮表示，“东数西算”

工程全面开启，预计这些数据中心的建设，每年将带动社会投资超过4000亿元。

概念龙头4连板

受益“东数西算”工程落地实施，二级市场率先为之“沸腾”，相关概念股更是屡掀涨停潮。其中，概念总龙头宁波建工已斩获4连板，年内累计涨幅为84.72%，成为了名副其实的大热股。

截至2月21日，宁波建工收报6.89元/股，股价创近5年新高，盘后逾149万手大单牢牢封住涨停板。

而宁波建工之所以遭市场热捧，除了与主业基建业务相关外，还与其全资子公司涉足IDC(互联网数据中心)业务有着密不可分的关系。

公开资料显示，宁波建工为浙江省建筑施工类龙头民企之一，前身宁波市第一建筑工程公司，始建于1951年，2001年完成国企改制，2011年上市，下辖建工集团、建乐工程和市政工程等三个总承包业务板块。

2018年12月，公司全资子公司建工集团收购了中经云8.86%的股权并对其增资3亿元，收购增资完成后，公司及全资子公司直接及间接合计持有中经中32.07%的股权。

据了解，中经云算得上“东数西算”正规军，其是由国家信息中心发起成立的新一代大数据基础设施服务商，主营业务为IDC服务及其增值服务，如机柜租赁和云计算等。

也就是说，宁波建工通过子公司收购了中经云，进而开始布局IDC市场。与此同时，中经云还与北京国盾量子共同投资设立了中经量通科技，其主营就是量子通信，国家级量子通信单位，且是云数据中心。

所以，总体而言，宁波建工在“稳增长”主线上搭上了基建发展浪潮，又接连赶上国家“东数西算”工程实施，站上双重风口之上，宁波建工股价扶摇直上，成为了当前市场上的概念牛股。

业绩表现又如何？

在业务上，目前宁波建工已形成了以建筑施工、市政园林、装饰幕墙为核心，涵盖建筑科研、勘察测绘、工程设计、装配式建筑等完整而紧凑的产业链。

2020年，公司实现营收197.97亿元，同比增长6.69%；实现归母净利润2.8亿元，同比增长16.36%。其中，房屋建筑营收占比达5成以上，毛利率却仅有5.29%；市政园林收入达25.48%，毛利率为7.17%；销售建筑材料收入占比只有6.39%，毛利率高达26.56%。

近期业绩来看，2021年三季报显示，公司2021年1至9月实现营业收入152.08亿元，同比增长8.49%，归属于上市公司股东的净利润为2.86亿元，同比增长67.03%。

虽然业绩增长稳定，但截至2021年第三季度末，公司经营活动产生的现金流量却不太理想，净额为-10.99亿元。

此外，值得注意的是，公司主业属于建筑行业，一般项目工程工期都比较长，工程的完工、验收、审计决算有一定滞后期。

截至2021年第三季度末，公司应收账款为41.96亿元，应收票据为4.32亿元，合同资产为77.76亿元，应收账款、应收票据、合同资产合计值为124.04亿元，占当期总资产比重为61.35%。由此可见，公司应收账款余额较大，存在一定的应收账款回收风险。

本文源自财华网