



通信行业点评：北美云厂商 加大 IDC 投入 算力端需求 凸显



亚马逊新增 350 亿美元投资 IDC, 获地方政府有力助推。2023 年初, 亚马逊的云计算部门 AWS 表示, 计划在 2040 年前投资 350 亿美元在美国弗吉尼亚州各地建造数据中心园区, 多个地点正在建设考虑之中。此前, AWS 从 2011 年-2020 年已在位于弗吉尼亚州北部的数据中心投资了 350 亿美元。该州制定的“巨型数据中心激励计划”正在等待州议会的批准。亚马逊将有资格参与这项新计划, 包括将一些税收豁免最高延长 15 年; 且将有资格获得 1.4 亿美元的拨款, 用于场地和基础设施的改善、劳动力发展和其他项目相关的费用。

全球供给紧平衡, IDC 建设万兴未艾。根据 DataCenterHawk 统计, 2022 年北美一级市场数据中心空置率平均为 4.4%, 达到有史以来的最低点。弗吉尼亚州北部市场数据中心的空置率接近 1%, 首次跌破 5%。而根据信通院统计, 当前全球数据中心规模增长相对稳定, 各数据中心厂商或通过增加机架密度满足算力需求。全球头部云厂商在 2022 年进入扩张周期, 加速数据中心布局。根据 Dell' OroGroup 预测, 2022 年全球数据中心资本支出将同比增长 17%, 其中超大规模云服务提供商的数据中心支出将同比增长 30%。

ChatGPT 热度不减, 大算力预计推高数据中心需求量。ChatGPT 的成功推出, 得益于 AI 训练速度、训练精度的提升, 背后的根本逻辑在于庞大训练数据集的支撑, 而对于硬件层面来说, 计算与传输是保证 ChatGPT 平稳运行的核心。

受新基建、数字化转型等国家政策促进及企业降本增效需求驱动，2021 年我国数据中心行业收入接近 1500 亿元，近三年 CAGR 为 30.7%，2022 年数据中心行业收入预计达 1901 亿元。预计 ChatGPT 将推动 AI 通用范式的多元探索，大模型训练频次将大幅提升，进一步加大算力需求，推高未来数据中心行业收入增速。

投资建议：ChatGPT 带动 AI 算力增长，我们认为数据中心作为底层硬件核心环节，承担算力部署、运维的关键作用，建议关注第三方头部 IDC 运营厂商奥飞数据、数据港、宝信软件、光环新网、润泽科技。同时我们认为随着未来高密度数据中心兴起，叠加 ESG 要求，IDC 储能温控环境有望核心受益，建议关注科华数据、英维克、朗进科技。

风险提示：行业竞争风险，客户集中度高，资本开支压力

关键词：云计算

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_52473

