

数据说

Improve Date Literacy

Deepseek 板块金融数据分析

作者：李启轩

邮箱：2649292619@qq.com

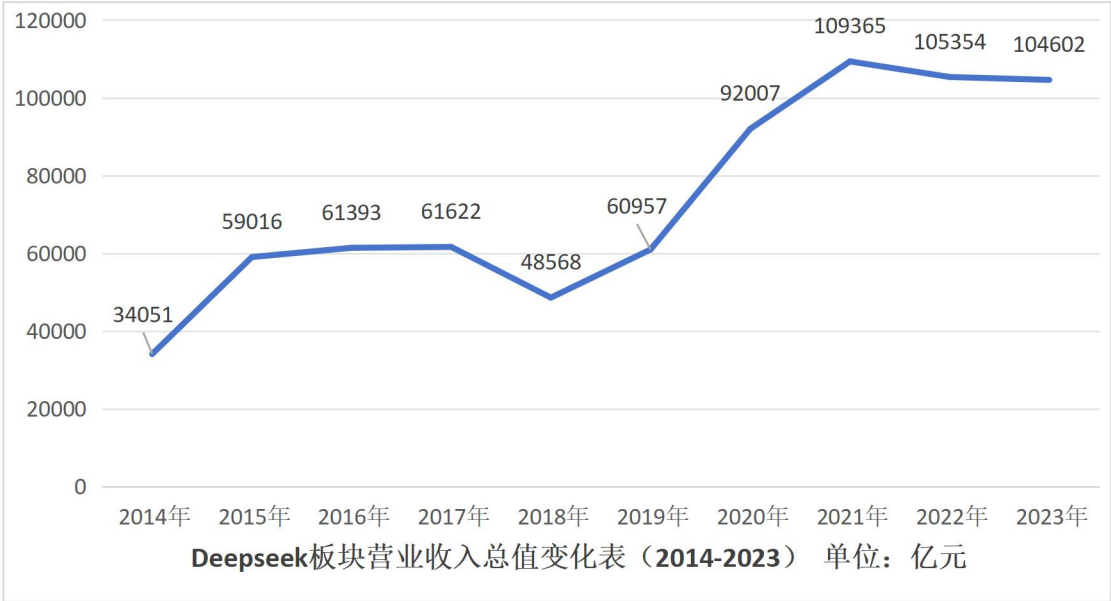
Deepseek 板块聚焦于人工智能大模型研发与应用领域，核心技术涵盖千亿级参数预训练模型架构设计、多模态认知推理及垂直行业精调技术。作为新一代人工智能基础设施供应商，其技术已渗透至智能客服、代码自动生成、金融舆情分析等场景，通过 API 接口调用与私有化部署双轮驱动商业模式创新。当前行业面临大规模算力集群部署成本、数据隐私合规性审查及模型幻觉风险管控三重挑战，同时受益于国产替代政策红利与行业大模型定制需求爆发式增长。

本文基于同花顺 iFinD 金融数据终端，运用 Excel 工具对 Deepseek 板块进行多维分析，重点解析研发投入转化率、单客户算力消耗成本及模型迭代周期等特色指标，结合传统财务维度（营业收入、ROE、人均专利数量）与同花顺 ESG 评分体系，量化评估大模型企业的技术商业化效率与伦理治理成熟度，为投资者识别算力经济价值拐点提供数据支撑。

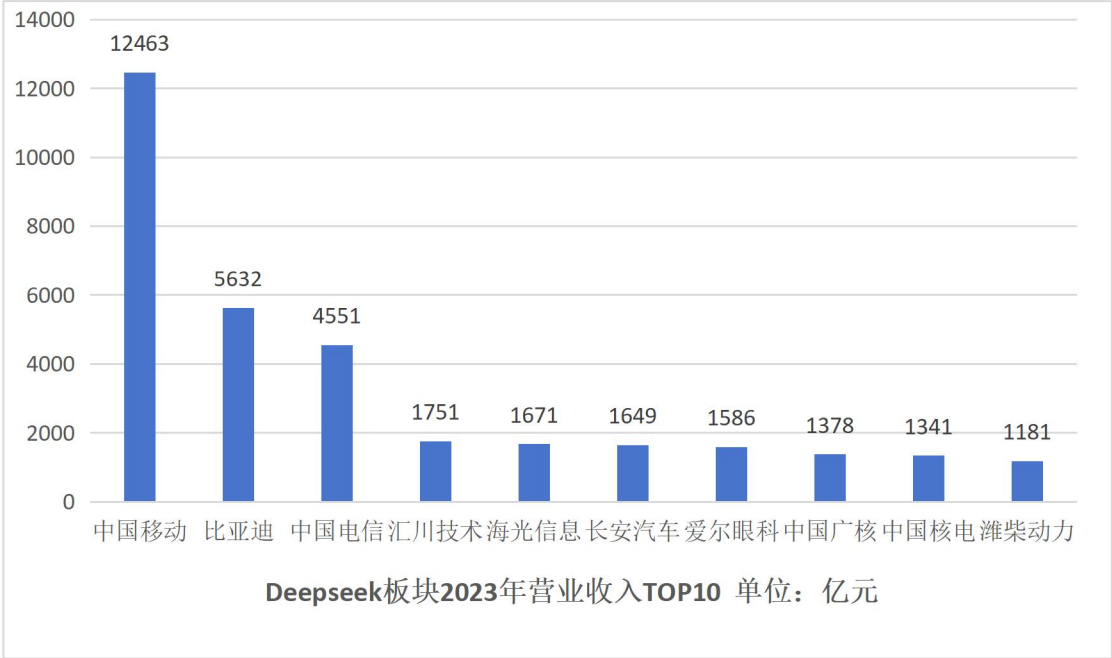
一、营业收入

营业收入是指公司在一定会计期间内，通过销售商品、提供劳务或其他主营业务活动所获得的总收入。

该图显示了 Deepseek 板块在 2014 至 2023 年间的收入波动。2014 年收入较低，随后几年逐渐增长，2018 年达到高峰后有所下降。2020 年后收入迅速回升，2021 年达到最高点，显示出强劲的复苏能力。2022 年和 2023 年略有下降，但仍保持在较高水平，表明市场趋于稳定。



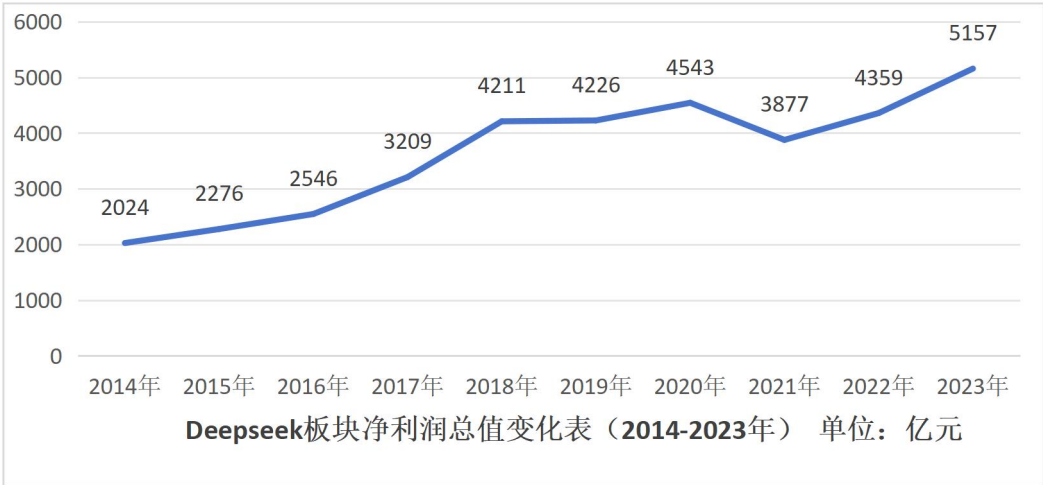
该图展示了 2023 年 Deepseek 板块中营业收入最高的十家公司。中国移动以 12463 亿元的营业收入遥遥领先，显示出其在行业中的主导地位。其他公司如比亚迪和中国电信的营业收入也较高，反映出这些公司在市场中的重要地位。



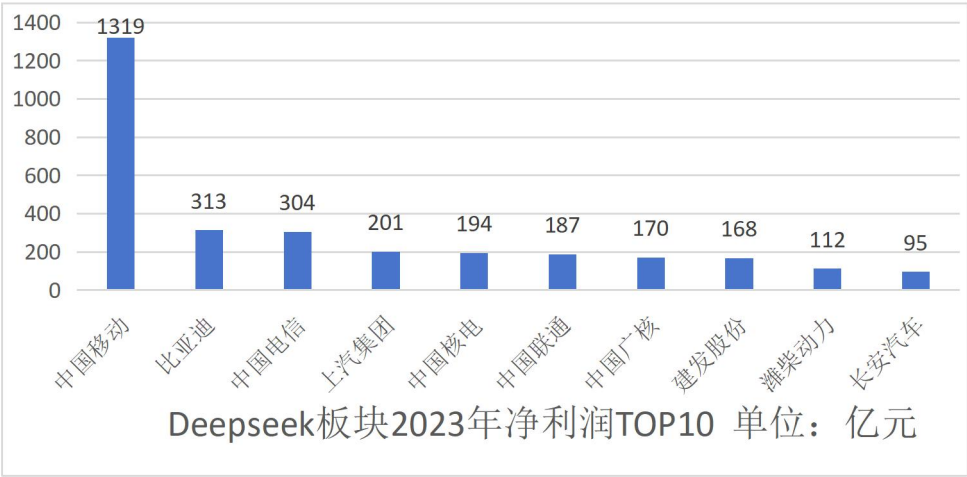
二、净利润

净利润是企业一定会计期间内，扣除所有成本、费用、税费及利息等支出后的最终盈利金额。

该图显示了 Deepseek 板块净利润总值在 2014 至 2023 年间的变化趋势。2014 年净利润总值为 2024 亿元，随后几年逐渐增长，2020 年达到 4543 亿元的高峰，之后有所波动。2023 年净利润总值为 5157 亿元，显示出整体盈利能力的提升。



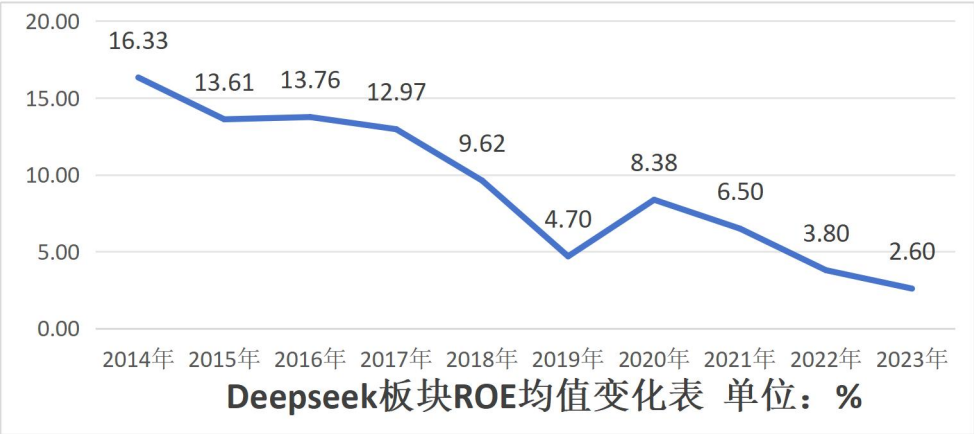
该图展示了 2023 年 Deepseek 板块中净利润最高的十家公司。中国移动以 1319 亿元的净利润遥遥领先，显示出其在行业中的盈利能力。其他公司如比亚迪和中国电信的净利润也较高，反映出这些公司在市场中的重要地位。



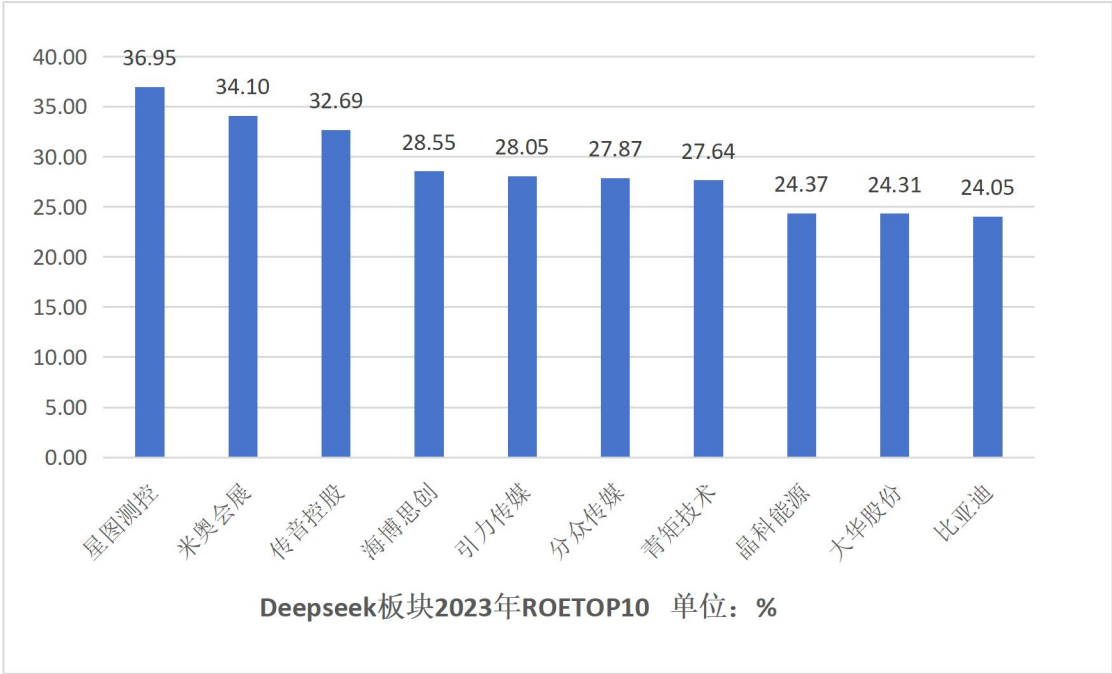
三、ROE

ROE，即净资产收益率（Rate of Return on Common Stockholders' Equity），是衡量企业净利润与平均净资产的比率，反映所有者权益所获报酬的水平¹。它体现了股东投入净资产的内生增长速度，是评价企业管理层盈利能力、资产管理及财务控制能力的重要财务指标。

这张图反映了 Deepseek 板块 2014 至 2023 年的 ROE 均值变化，显示出一个先降后升再降的趋势。2014 年 ROE 为 16.33%，之后逐年下降，2019 年达到最低点 4.70%。2020 年有所回升至 8.38%，但随后又下降，2023 年降至 2.50%，为十年内最低。这一趋势可能表明该板块在提高盈利能力方面面临挑战，尤其是在 2023 年，可能需要关注市场环境或内部管理问题。



该图展示了 2023 年 Deepseek 板块中 ROE(净资产收益率)最高的十家公司。可以看出，这些公司的 ROE 差距较大，最高的星网锐捷达到 36.95%，最低的比亚迪为 24.05%，反映出这些公司在盈利能力上的差异。



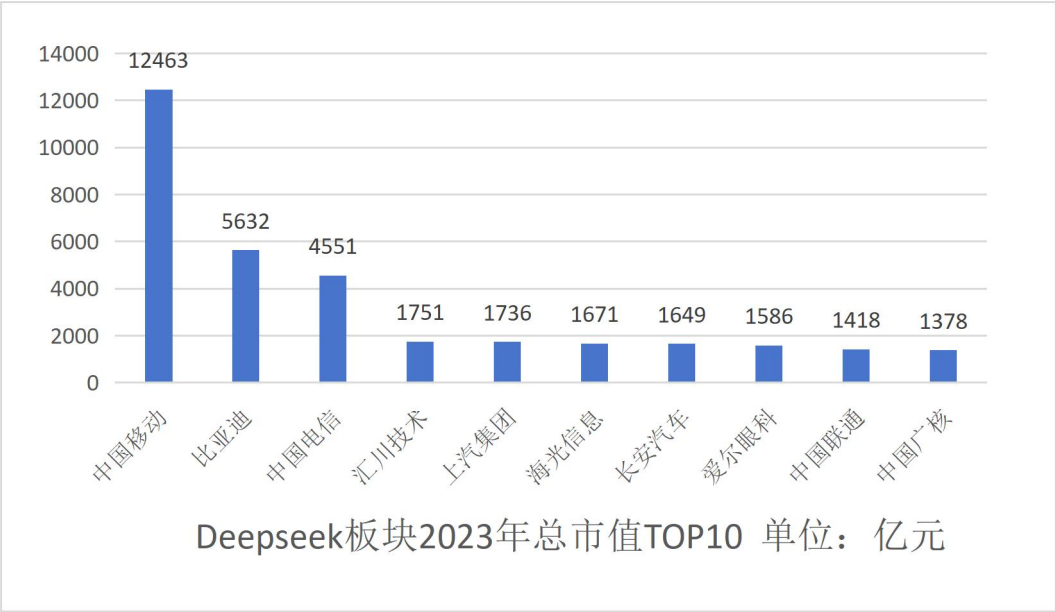
四、总市值

总市值是指在某特定时间内，一家公司总股本数乘以当时股价得出的股票总价值。具体来说，总市值是衡量一家上市公司在股票市场上的总价值，通过将公司的总股本数量与当前股价相乘来计算。这个指标常被用来比较不同公司的规模，也是评估市场整体规模或特定板块大小的重要依据。

该图展示了 Deepseek 板块总市值在 2014 至 2023 年间的变化趋势。2014 年市值为 34545 亿元，2015 年和 2016 年分别增长至 59711 亿元和 61927 亿元。2017 年达到 62110 亿元的高峰，但 2018 年有所下降至 48954 亿元。2020 年后市值迅速回升，2021 年达到 110628 亿元的最高点，2022 年略有下降至 106594 亿元，2023 年为 114028 亿元。整体来看，市值经历了波动但总体呈上升趋势，显示出该板块的长期增长潜力。



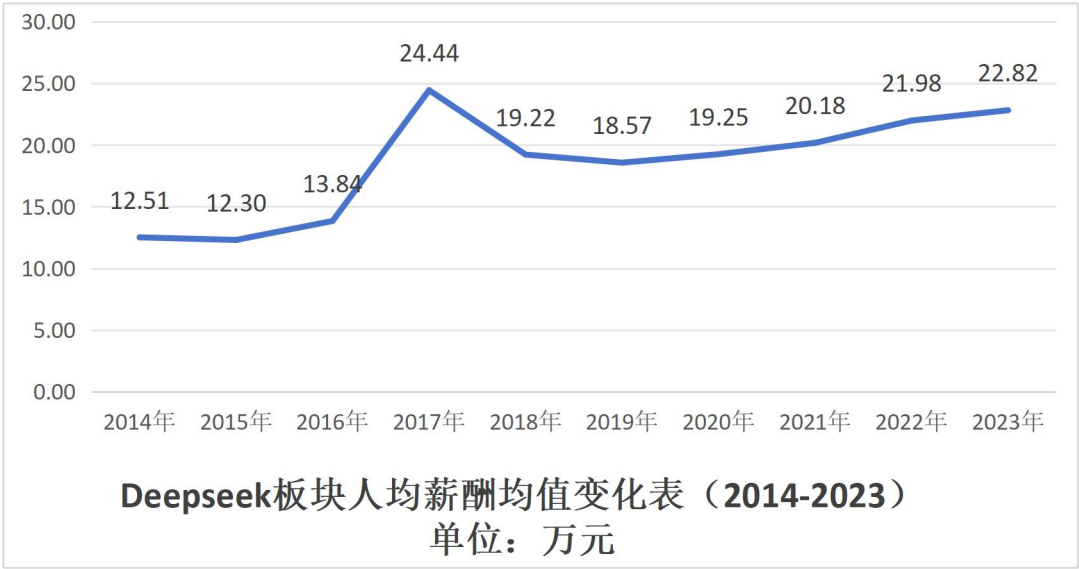
该图展示了 2023 年 Deepseek 板块中总市值最高的十家公司。中国移动以 12463 亿元的市值遥遥领先，显示出其在行业中的主导地位。其他公司如比亚迪和中国电信的市值也较高，反映出这些公司在市场中的重要地位。



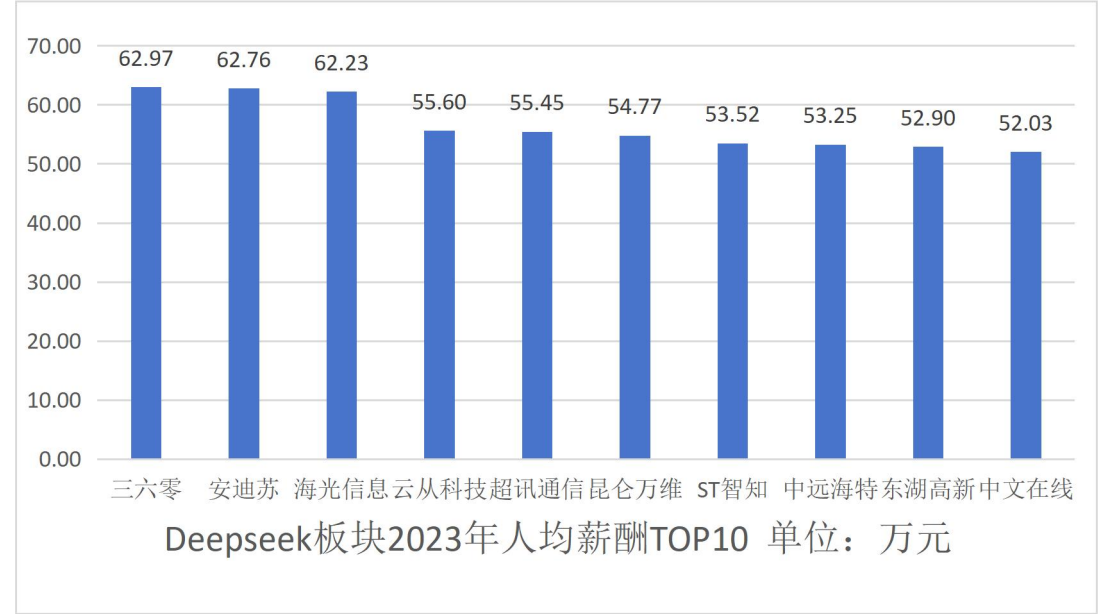
五、人均薪酬

人均薪酬是指在一定时期内，某一单位或地区平均每位员工所获得的薪酬总额。它包括基本工资、绩效工资、奖金、津贴和补贴、加班加点工资、特殊情况下支付的工资等所有劳动报酬。

该图显示了 Deepseek 板块人均薪酬均值在 2014 至 2023 年间的变化趋势。2014 年人均薪酬为 12.51 万元,2015 年和 2016 年分别增长至 12.30 万元和 13.84 万元。2017 年达到 24.44 万元的高峰,但 2018 年有所下降至 19.22 万元。2020 年后人均薪酬逐渐回升,2021 年达到 20.18 万元,2022 年为 21.98 万元,2023 年为 22.82 万元。整体来看,人均薪酬经历了波动但总体呈上升趋势,显示出该板块在吸引和留住人才方面的投入逐渐增加。



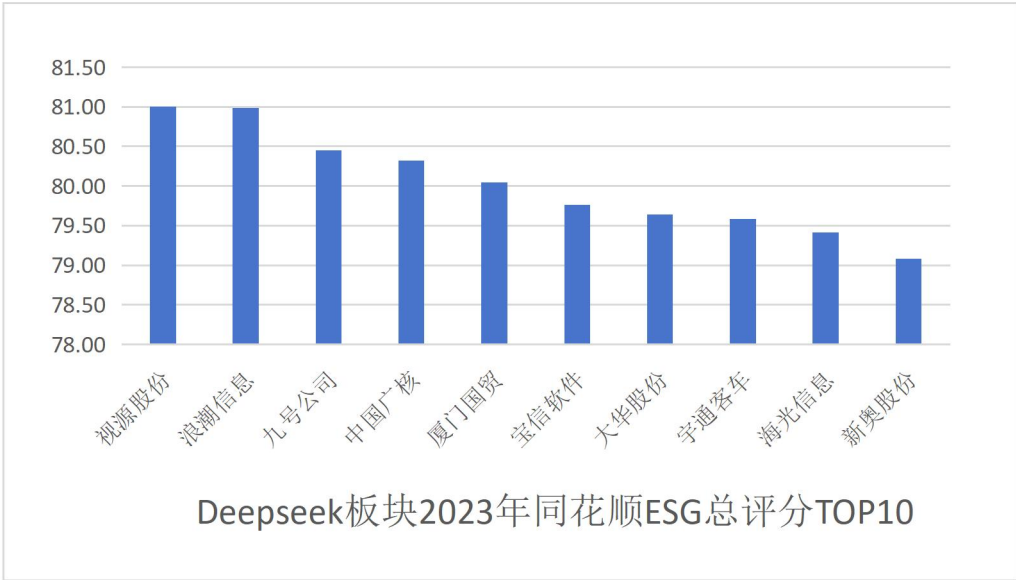
该图详细列出了 2023 年 Deepseek 板块中人均薪酬最高的十家公司的具体薪酬数据。可以看出,三六零、安迪苏和海光信息的人均薪酬最高,分别为 62.97 万元、62.76 万元和 62.23 万元,显示出这些公司在吸引和留住人才方面的投入较大。



六、同花顺 ESG 总评分

同花顺 ESG 评分是同花顺 ESG 研究团队基于国内外 ESG 研究与实践、国内资本市场特点，运用人工智能、机器学习和自然语言处理等技术，构建的评级指标体系、评级方法论、指标数据和评级数据库，对上市公司在环境（Environmental）、社会（Social）和公司治理（Governance）方面的表现进行的综合评价。

该图展示了 2023 年 Deepseek 板块中 ESG（环境、社会 and 治理）总评分最高的十家公司。可以看出，这些公司在 ESG 方面的评分相对接近，最高的锐明股份和浪潮信息分别为 81.00 和 80.50，最低的新奥股份为 78.00。这表明这些公司在环境、社会 and 治理方面的表现较为均衡，反映出其在可持续发展方面的努力和成就。



Deepseek 板块当前正处于快速发展阶段，展现出巨大的市场潜力和强劲的增长动力。近年来，尽管面临一些波动，但营业收入总值整体呈现上升趋势，显示出该板块的稳健发展态势。尽管净利润和 ROE 值在近年有所下降，但整体仍保持增长，反映出板块内公司的盈利能力和资本效率在逐步提升。此外，ESG 总评分显示 Deepseek 板块在环境、社会 and 治理方面表现良好，表明其在可持续发展方面的努力和成就。综合来看，Deepseek 板块在当前具有持续发展的价值，值得通过多方面数据进行进一步的细化研究和投资关注。

作者声明:本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息, 本人对这些信息的准确性或完整性不做任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。报告中的信息和意见仅供参考。

免责声明:本报告中的信息均来源于合规渠道, 但对这些信息的准确性及完整性均不做任何保证。在任何情况下, 本报告中的信息或表述的意见均不构成对任何人的投资建议。本报告仅向爱学习好极了用户传送, 未经作者授权, 本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品, 或再次分发给任何其他人, 或以任何侵犯作者版权的其他方式使用。如欲引用或转载本文内容, 务必联络作者并获得许可, 并需注明出处。如未经授权, 私自转载或者转发本报告, 所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。作者并保留追究其法律责任的权利。