

## 计算机

2021年06月08日

# 鸿蒙 OS 2 发布，打造 IoT 时代的超级系统

——行业点评报告

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

应璘（联系人）

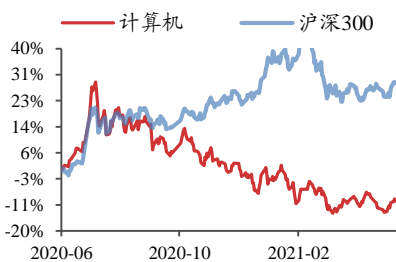
chenbaojian@kysec.cn

yingying@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790120100007

### 行业走势图



数据来源：贝格数据

### 相关研究报告

《行业周报-周观点：医疗 IT 再迎政策利好》-2021.6.6

《行业周报-周观点：攻关核心技术，科技板块有望持续受益》-

2021.5.30

《行业周报-周观点：关注第三代社保卡产业链投资机会》-2021.5.23

### ● Harmony OS 2 正式发布

2021年6月2日，华为正式发布 Harmony OS 2 操作系统。该系统跳出手机操作系统的范畴，是新一代智能终端操作系统，为不同设备的智能化、互联、协同提供了统一的语言和交互环境。

### ● 打造 IoT 时代的超级系统，实现鸿蒙生态下的万物互联

鸿蒙系统利用分布式和模块化，完成不同内存大小下的功能构建，实现多设备跨场景的应用。鸿蒙 OS 是基于微内核的全场景分布式 OS，利用分布式架构实现模块化解耦，即可对不同设备、不同内存，进行弹性部署，实现鸿蒙体系下不同设备间的功能扩展与协同，例如从 GB 级别的电脑手机、MB 级别的智能手表到 KB 级别的小型智能家居都可使用鸿蒙系统，真正做到一次开发、多端部署。迈入 IoT 时代的核心问题是解决多场景、多设备间下的功能和数据交互，华为通过跨平台操作系统，解决多设备交互的问题，形成鸿蒙生态，推动华为消费者业务发展，实现软硬一体化的体系构建。

### ● 生态是操作系统立足的根本，集群策之力打造鸿蒙生态

多端协同是鸿蒙操作系统的核心，广泛的应用和设备生态是鸿蒙操作系统的立足之本。根据华为消费者 BG 软件部总裁王成录的公开发言，保守预计 2021 年鸿蒙 OS 在华为自有设备的装机量可达 2 亿台，第三方设备装机量为 1 亿台，实现 3 亿台的鸿蒙硬件基础。目前，美的、九阳、老板等家电厂商已成为鸿蒙硬件生态的首批应用。考虑华为已将鸿蒙 OS 的源代码捐赠给开源基金会进行开源孵化，并计划 2021 年 10 月后将面向所有设备开源，预计未来会有更多的硬件厂商利用鸿蒙系统的“软实力”实现智能工厂、智能车联等多场景的应用，华为有望与多硬件厂家合力打造鸿蒙生态。

### ● 投资建议

我们认为鸿蒙系统是华为面向 IoT 时代的基石，也是国产 ICT 生态实现弯道超车的重要机遇。考虑当前已有 300 多家应用服务提供商和 1000 多家硬件设备制造商参与鸿蒙生态建设，打造了智能办公、运动健康、智能家居，智能出行、视听娱乐五大生活场景，我们建议重点关注参与华为自有生态建设的合作伙伴，推荐中科创达、万兴科技、赛意信息、金山办公，其他受益标的包括润和软件、数码视讯、中国软件国际（HK）、常山北明、拓维信息、狄耐克。

### ● 风险提示：鸿蒙生态发展进度不及预期、系统更新迭代速度不及预期

## 特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

## 分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

## 股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在 -5%~+5%之间波动；
	减持	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

## 法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

## 开源证券研究所

### 上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层  
邮编：200120  
邮箱：research@kysec.cn

### 深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层  
邮编：518000  
邮箱：research@kysec.cn

### 北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层  
邮编：100044  
邮箱：research@kysec.cn

### 西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层  
邮编：710065  
邮箱：research@kysec.cn