

计算机

2021年06月20日

周观点：鸿蒙逐渐开启万物互联新时代

——行业周报

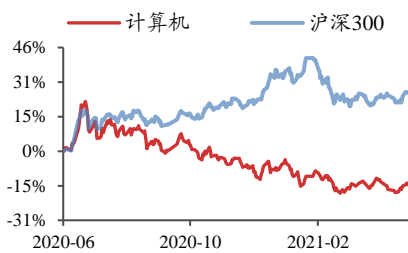
投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

chenbaojian@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

行业走势图



数据来源：贝格数据

相关研究报告

《行业深度报告-实耐宝：美国汽车诊断领先企业》-2021.6.17

《行业周报-周观点：鸿蒙时代开启，把握科技复苏机会》-2021.6.14

《行业点评报告-鸿蒙 OS 2 发布，打造 IoT 时代的超级系统》-2021.6.8

● **市场回顾**：本周(6.14-6.18)，沪深300指数下跌3.21%，计算机指数下跌1.05%。

● 周观点：鸿蒙逐渐开启万物互联新时代

(1) 鸿蒙“1+8+N”开启万物互联新时代

Harmony OS 的战略目标为逐步覆盖“1+8+N”全场景终端设备，实现万物互联。在华为“1+8+N”的战略下，鸿蒙直接切入 IOT 硬件设备领域，孵化鸿蒙原生的 IOT 应用生态，成熟之后再重塑手机鸿蒙原生生态，从而实现生活场景全覆盖，解决不同设备体验割裂的问题。

(2) 鸿蒙生态持续扩大，合作伙伴不断增加

目前华为官方公布的 Harmony OS 合作伙伴约 36 家，自主披露为鸿蒙生态合作伙伴的上市公司约 22 家，华为现有自主生态阵营的关联或作伙伴约 15 家。具体来看，

(1) 华为与中国应用市场前 200 的厂家进行洽谈，约有 70% 确定初步展开合作；(2) 京东、百度、优酷、科大讯飞、金山办公等 120 多家知名应用厂商均已开始基于 Harmony OS 进行创新；(3) 中国银行、中心银行、广发银行等多家宣部加入鸿蒙系统；(4) 美的已组建鸿蒙开发团队，率先推出了十余款搭载鸿蒙的全场景家电，可与鸿蒙系统进行底层数据互联，海尔、帅康、苏泊尔、方太、九阳等品牌也推出了数款搭载鸿蒙的产品。

(3) 鸿蒙生态推动国产化发展，继续看好鸿蒙主题投资机会

鸿蒙生态涉及家居、出行、教育、办公、运动健康、政企、影音娱乐等多个领域。我们认为，鸿蒙的关键在于生态的构建，智能硬件、操作系统、行业应用软件等都有望重构。在鸿蒙生态的带动下，软硬件层面国产化有望提速，继续看好鸿蒙主题投资机会。

● 投资建议：

(1) **云计算**：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

(2) **信息安全**：推荐深信服、安恒信息、奇安信、绿盟科技、启明星辰、美亚柏科、迪普科技、拓尔思等；其他受益标的包括天融信、卫士通、中新赛克等。

(3) **产业互联网**：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、朗新科技等，其他受益标的深圳华强。

(4) **军工信息化**：推荐淳中科技、航天宏图，其他受益标的包括中科星图。

(5) **智能网联汽车**：推荐道通科技、中科创达；其他受益标的包括德赛西威、千方科技。

(6) **金融 IT**：推荐恒生电子，其他受益标的包括长亮科技、宇信科技、神州信息、顶点软件、同花顺。

(7) **医疗 IT**：推荐卫宁健康、创业慧康、久远银海；其他受益标的包括思创医惠、万达信息。

● **风险提示**：上游 IT 支出不及预期；疫情影响全年业绩；人才流失风险。

目 录

1、周观点：鸿蒙逐渐开启万物互联新时代	3
2、公司动态：天融信等公司发布 2021 年限制性股票激励计划	4
2.1、投资及股权转让：广电运通设立数字金融研究院	4
2.2、股权激励：天融信等公司发布 2021 年限制性股票激励计划	4
2.3、股份减持：神州信息等公司股东减持	4
2.4、其他动态：汉邦高科发布 2021 年向特定对象发行股票预案	4
3、行业一周要闻：2021 一季度中国 IT 安全硬件市场规模同比增长 18.2%	5
3.1、国内要闻：2021 一季度中国 IT 安全硬件市场规模同比增长 18.2%	5
3.2、海外动态：Waymo 完成新一轮 25 亿美元融资，估值超 300 亿美元	6
4、风险提示	7

1、周观点：鸿蒙逐渐开启万物互联新时代

● 市场回顾

本周（6.14-6.18），沪深 300 指数下跌 3.21%，计算机指数下跌 1.05%。

● 周观点：鸿蒙逐渐开启万物互联新时代

（1）鸿蒙“1+8+N”开启万物互联新时代

Harmony OS 的战略目标为逐步覆盖“1+8+N”全场景终端设备，实现万物互联。在华为“1+8+N”的战略下，鸿蒙直接切入 IOT 硬件设备领域，孵化鸿蒙原生的 IOT 应用生态，成熟之后再重塑手机鸿蒙原生生态，从而实现生活场景全覆盖，解决不同设备体验割裂的问题。

（2）鸿蒙生态持续扩大，合作伙伴不断增加

目前华为官方公布的 Harmony OS 合作伙伴约 36 家，自主披露为鸿蒙生态合作伙伴的上市公司约 22 家，华为现有自主生态阵营的关联或作伙伴约 15 家。具体来看，（1）华为与中国应用市场前 200 的厂家进行洽谈，约有 70% 确定初步展开合作；（2）京东、百度、优酷、科大讯飞、金山办公等 120 多家知名应用厂商均已开始基于 Harmony OS 进行创新；（3）中国银行、中心银行、广发银行等多家宣部加入鸿蒙系统；（4）美的已组建鸿蒙开发团队，率先推出了十余款搭载鸿蒙的全场景家电，可与鸿蒙系统进行底层数据互联，海尔、帅康、苏泊尔、方太、九阳等品牌也推出了数款搭载鸿蒙的产品。

（3）鸿蒙生态推动国产化发展，继续看好鸿蒙主题投资机会

鸿蒙生态涉及家居、出行、教育、办公、运动健康、政企、影音娱乐等多个领域。我们认为，鸿蒙的关键在于生态的构建，智能硬件、操作系统、行业应用软件等都有望重构。在鸿蒙生态的带动下，软硬件层面国产化有望提速，继续看好鸿蒙主题投资机会。

投资建议：

（1）云计算：推荐金山办公、用友网络、广联达、福昕软件、泛微网络、致远互联、万兴科技，其他受益标的包括浪潮信息、新开普、石基信息。

（2）信息安全：推荐深信服、安恒信息、奇安信、绿盟科技、启明星辰、美亚柏科、迪普科技、拓尔思等，其他受益标的包括天融信、卫士通、中新赛克等。

（3）产业互联网：推荐国联股份、中控技术、中望软件、鼎捷软件、宝信软件、赛意信息、朗新科技等，其他受益标的深圳华强。

（4）军工信息化：推荐淳中科技、航天宏图，其他受益标的包括中科星图。

（5）智能网联汽车：推荐道通科技、中科创达，其他受益标的包括德赛西威、千方科技。

（6）金融 IT：推荐恒生电子，其他受益标的包括长亮科技、宇信科技、神州信息、顶点软件、同花顺。

（7）医疗 IT：推荐卫宁健康、创业慧康、久远银海，其他受益标的包括思创医惠、

万达信息。

2、公司动态：天融信等公司发布 2021 年限制性股票激励计划

2.1、投资及股权转让：广电运通设立数字金融研究院

【广电运通】公司拟与城市更新、智创基金、越秀金科、广州金服、广州金科共同出资设立数字金融研究院，注册资本为 5000 万元，其中公司以自有资金出资 3600 万元，占注册资本的 72%。

【亚联发展】公司控股子公司的全资子公司浙江即富转让北京即富天下科技有限公司 51% 股权给姜岐仑，为价格转让人民币 1 元。

2.2、股权激励：天融信等公司发布 2021 年限制性股票激励计划

【天融信】公司发布 2021 年股票期权和限制性股票激励计划，拟向拟向 485 名激励对象授予 382.6 万份股票期权，占公司总股本的 0.32%，行权价格为 14.62 元/份；授予不超过 205.6 万股限制性股票，占公司总股本的 0.21%，授予价格为 9.75 元/股。

【金现代】公司发布 2021 年限制性股票激励计划（草案），拟向拟向 216 名激励对象授予不超过 1290 万股限制性股票，占公司总股本的 3%，授予价格为 5.2 元/股。

2.3、股份减持：神州信息等公司股东减持

【朗科科技】公司股东、董事邓国顺先生计划以集中竞价或大宗交易方式减持公司股份不超过 8,668,275 股，占本公司总股本比例 4.3255%。

【博汇科技】公司股东及董事、监事计划通过集中竞价、大宗交易方式减持合计不超过 2,346,680 股，即不超过公司股份总数的 4.13%。

【神州信息】公司股东中新创投以集中竞价方式减持不超过 19,531,700 股股份，约占本公司总股本比例 2%。

【浩丰科技】公司控股股东、实际控制人孙成文先生计划以集中竞价或大宗交易方式减持 3,677,600 股，占公司总股本的 1%。

【安居宝】公司控股股东张波先生及其一致行动人张频先生、李乐霓女士计划以集中竞价、大宗交易的方式减持本公司股份合计不超过 5,433,706 股，即合计不超过公司总股本 1%。

【恒锋信息】公司部分董事、监事计划以集中竞价式合计减持 1046,000 股，占本公司总股本比例 0.64%。

【科创信息】公司副总经理罗昔军先生、监事会主席谢石伟先生、财务总监兼董事会秘书金卓钧女士计划通过集中竞价交易方式合计不超过 48 万股，不超过公司总股本的 0.3%。

【雄帝科技】公司高管谢向宇和薛峰先生，计划以集中竞价或大宗交易方式合计减持公司股份 108,875 股，占公司总股本的 0.0797%。

2.4、其他动态：汉邦高科发布 2021 年向特定对象发行股票预案

【汉邦高科】公司发布 2021 年度向特定对象发行股票预案，发行数量不低于

74,564,725 股且不超过 89,477,669 股，募集资金总额不低于 43,247.54 万元且不超过 51,897.05 万元，募集资金在扣除发行费用后的募集资金净额，拟全部用于补充流动资金和偿还银行贷款。

【广电运通】公司子公司运通智能拟以公开挂牌方式引入战略投资者和实施员工持股，增资扩股完成后，运通智能的注册资本由原来的 8,000 万元增加至不超过 11,400 万元。

【润和软件】公司股票自 2021 年 6 月 7 日至 2021 年 6 月 17 日连续 8 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到 101.30%，属于股票交易严重异常波动情形。经公司申请，公司股票自 2021 年 6 月 18 日开市起停牌。

【中威电子】公司与西安翔迅就延安市公安局“雪亮工程”建设项目（施工）签订的战略框架采购协议，合作期限自本协议签署之日起五年。

【致远互联】自 2021 年 1 月 30 日至 2021 年 6 月 16 日，公司累计获得政府补助人民币 1,205.72 万元。

【中科信息】自 2021 年 3 月 1 日至 2021 年 6 月 15 日，公司累计获得政府补助人民币 585 万元。

【北信源】公司于 2021 年 6 月 10 日收到北京市海淀区国家税务局拨付的增值税返还款项 615.4 万元。

【豆神教育】公司董秘张亮先生、证代公晶晶女士辞职，公司拟出售全资子公司康邦科技 51.5% 的股权。

【亚联发展】公司总经理黄喜胜先生辞职，辞职后黄喜胜先生将继续担任公司董事，董事会战略委员会委员，并兼任控股子公司开店宝科技集团有限公司董事、总经理等。

【皖通科技】公司董事长周发展先生由于工作调整原因辞去公司董事长职务，辞职后将继续在公司担任董事、战略委员会召集人、提名委员会委员等职务。

【ST 网力】公司董事长赵丰先生辞职，辞职后不在公司担任任何职务。

3、行业一周要闻：2021 一季度中国 IT 安全硬件市场规模同比增长 18.2%

3.1、国内要闻：2021 一季度中国 IT 安全硬件市场规模同比增长 18.2%

- IDC：2021 一季度中国 IT 安全硬件市场规模同比增长 18.2%

【TechWeb】IDC《2021 年第一季度中国 IT 安全硬件市场跟踪报告》显示，2021 年第一季度中国 IT 安全硬件市场厂商整体收入约为 4.7 亿美元（约合 30.5 亿元人民币），厂商收入规模较 2020 年同期实现了快速增长，涨幅为 18.2%。

- 中国信通院：5 月国内市场手机出货量 2296.8 万部，同比下降 32.0%

【TechWeb】据中国信通院消息，2021 年 5 月，国内市场手机出货量 2296.8 万部，同比下降 32.0%，其中 5G 手机 1673.9 万部，同比增长 7.0%；1-5 月，国内市场手机

总体出货量累计 1.48 亿部，同比增长 19.3%，其中 5G 手机 1.08 亿部，同比增长 134.4%。

- **科大讯飞 618 多款产品斩获销冠，整体销售额同比增长 108%**

【TechWeb】6 月 18 日上午，科大讯飞正式发布 2021 年 618 战报，凭借 AI 硬件狂飙猛进，销售额同比增长 108%，讯飞智能录音笔荣获京东、天猫双平台录音笔品类销售额连续三年冠军。

- **华为王军：HarmonyOS-A 智能座舱操作系统将在 2021 年开始装车**

【快科技】在近日举行的 2021 中国汽车论坛上，华为智能汽车解决方案 BU 总裁王军表示，HarmonyOS-A 智能座舱操作系统将在 2021 年开始装车，华为系统是目前唯一一个开放的座舱系统。

- **京东云发布 618 战报：每秒用户访问峰值同比提升 152%**

【TechWeb】在此次京东 618 期间，京东云混合云操作系统—云舰（JDOS）在线管理 POD 数量超过 200 万，运行容器峰值核数超过 1000 万个，每秒用户访问峰值较 2020 年同期提升 152%。

- **驭势科技无人驾驶物流车在徐福记东莞生产基地常态化运营**

【TechWeb】6 月 15 日消息，由驭势科技研发的无人驾驶物流车在徐福记广东东莞生产基地投入常态化运营，负责厂区内食品原料转运。东莞是徐福记最主要的生产基地所在地，总占地面积超过 50 万平方米。驭势科技为徐福记提供的无人物流解决方案由无人驾驶物流车和云端智能运营管理系统构成。

3.2、海外动态：Waymo 完成新一轮 25 亿美元融资，估值超 300 亿美元

- **Waymo 完成新一轮 25 亿美元融资，估值超过 300 亿美元**

【TechWeb】谷歌母公司 Alphabet 旗下的自动驾驶技术公司 Waymo 完成了一轮 25 亿美元的融资，将继续用于自动驾驶技术的研发，也将用于扩充团队。公司披露，自动驾驶汽车已在美国 25 座城市的公共道路上行驶了数千万英里。

- **甲骨文计划将 2022 财年云计算资本支出翻番，增至近 40 亿美元**

【TechWeb】6 月 16 日消息，据国外媒体报道，决心在云计算方面获得更大发展空间的甲骨文，将加大在这一业务上的投资，计划将 2022 财年（截至 2022 年 3 月底）云计算方面的资本支出翻番，增至约 40 亿美元。

- **通用汽车再次提高自动驾驶与电动汽车投资，增至 350 亿美元**

【TechWeb】6 月 16 日消息，据国外媒体报道，通用汽车已再次提高了在自动驾驶和电动汽车方面的投资，计划到 2025 年投入 350 亿美元，较此前的 270 亿美元提高了近 30%。

- **谷歌将提供基于 AMD 最新服务器芯片的云计算服务**

【TechWeb】6 月 18 日消息，据国外媒体报道，谷歌表示将提供基于芯片制造商 AMD 最新的“米兰”（Milan）服务器芯片的云计算服务，此举可能导致 AMD 进一步从其竞争对手英特尔手中夺取更多市场份额。

- 微软任命首席执行官萨蒂亚·纳德拉为新任董事长

【TechWeb】6月17日消息，据国外媒体报道，微软宣布董事会已选举首席执行官萨蒂亚·纳德拉（Satya Nadella）为新任董事长。现年53岁的纳德拉是微软的第三任首席执行官，也是继比尔·盖茨（Bill Gates）和汤普森之后微软历史上第三位董事长。他于1992年首次加入微软，并于2014年2月被任命为公司首席执行官。

4、风险提示

上游IT支出不及预期；疫情影响全年业绩；人才流失风险。

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