

行业点评

鸿蒙应用场景拓展至 B 端，赋能煤矿数字化、智能化

强于大市（维持）

行情走势图



证券分析师

付强 投资咨询资格编号
S1060520070001
FUQIANG021@pingan.com.cn

樊金璐 投资咨询资格编号
S1060520060001
FANJINLU749@pingan.com.cn

闫磊 投资咨询资格编号
S1060517070006
010-56800140
YANLEI511@pingan.com.cn



事项:

9月14日，华为与国家能源集团共同推出了“矿鸿操作系统”（简称“矿鸿”），应用于煤矿数字化和智能化。

平安观点:

- **“矿鸿”的发布，标志着鸿蒙应用从 C 端拓展至 B 端。**鸿蒙操作系统最早于 2019 年发布，其 2.0 版本于 2021 年 6 月份推出，已率先应用于华为“1+8+N”的生活场景。2021 年 9 月 13 日，华为官方宣布鸿蒙 OS 2 升级用户数突破 1 亿，注册应用开发者超 130 万，设备合作伙伴超 1700 家。鸿蒙操作系统由于基于微内核设计，安全性和实时性优秀，加上其分布式（共享其他终端、服务器或者云的算力资源，可以跨界使用）的特点，非常适合应用于物联网。此前，鸿蒙主要应用手机、手环、平板、汽车、智能家居等消费级场景，主要还是面向的是 To C。矿鸿操作系统的发布，是鸿蒙操作系统在工业场景的第一次应用，意味着鸿蒙 OS 正式进入 B 端，进入工业互联网这个更大的“蓝海”市场。
- **煤炭数字化、智能化处于初级阶段，矿鸿操作系统发布适逢其时。**近年来，煤炭行业数字化开始提速，企业将物联网、大数据、云计算、移动互联网、人工智能以及 GIS 等技术，逐步应用于矿山资源开采、资源匹配、安全生产、经营管理以及决策支持。但是，由于处于数字化发展早期，煤炭行业依然是多种操作系统混用，各系统设备之间互不兼容，这也给智能化、数字化带来巨大的挑战。矿鸿操作系统正好可以消除上述痛点。鸿蒙系统可以将不同的设备互联，通过独有的“软总线”技术，实现统一的设备层操作系统，以统一的接口和协议标准，完美解决不同厂家设备的协同与互通的问题。目前，矿鸿操作系统已经在国家能源集团的神东 4 个矿厂，6 个场景成功应用了 20 种设备、398 个应用单元。其中，通过矿鸿的“软总线技术”，实现了设备“无屏变有屏、固定按键操作变手机移动操作”，巡检机器人和传感器“近场经过式”快速数据采集和互联互通。
- **矿山操作系统是起点，鸿蒙在工业领域的应用前景广阔。**目前，鸿蒙与国家能源集团的合作主要集中在 4 个方面：一是共同打造煤矿工业互联网、建设未来煤矿，有效解决“产业安全”问题；二是通过制定煤矿行业接口、协议标准，有效推进行业适配；三是打磨煤矿工业互联网操作系统，实现工业控制体系的国产、安全可信；四是构建煤矿工业互联网生态体系，推进数字经济和能源经济的融合。有了矿鸿系统的加持，矿山平台可以在安全可信的前提下，实现互联互通、标准统一、资源智能交互。由于鸿蒙是分布式操作系统，可以通过不同的组合来打造一个专门的操作系统，只需要针对特定需求进行少量定制即可实现。因此，除了煤矿场景外，未来鸿蒙还将会应用在更多工业行业，打造出适合行业特点的操作系统，比如合作伙伴国家能源集团重点布局的电力场景。

- **投资建议：**操作系统向上支持各类应用，向下管理调度硬件和数据资源，是 IT 和工业互联网的灵魂。目前，为了应对复杂的国际 IT 供应链和网络安全形势，我国正在积极推动信创工程，加快国产基础软硬件国产化进程，其中操作系统就是工作重点。华为鸿蒙操作系统作为国内为数不多的应用于工业场景的分布式系统，后续将在国内关键基础设施建设以及工业数字化的进程中受益，成功的可能性非常大。强烈推荐华为在操作系统领域的重要合作伙伴**中科创达**，目前在物联网（机器人）和工业视觉等应用领域都有布局；建议关注智能煤矿解决方案企业**龙软科技**和**云鼎科技**。
- **风险提示：**1) 下游数字化需求不及预期；2) 市场竞争加剧；3) 操作系统生态建设缓慢。

平安证券研究所投资评级：

股票投资评级：

- 强烈推荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上）
- 推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10%至 20%之间）
- 中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在 $\pm 10\%$ 之间）
- 回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10%以上）

行业投资评级：

- 强于大市（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5%以上）
- 中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在 $\pm 5\%$ 之间）
- 弱于大市（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 5%以上）

公司声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师(一人或多人)就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

免责条款：

此报告旨在发给平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司 2021 版权所有。保留一切权利。

平安证券

平安证券研究所

电话：4008866338

深圳

深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座 25 层
邮编：518033

上海

上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 26 楼
邮编：200120
传真：(021) 33830395

北京

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心北楼 16 层
邮编：100033