

计算机

2021年09月26日

周观点：关注华为鸿蒙产业链投资机会

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

闫宁（联系人）

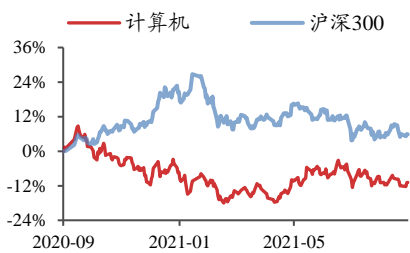
chenbaojian@kysec.cn

yanning@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790121050038

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《行业周报-周观点：关注网络安全板块》-2021.9.21

《行业周报-周观点：持续重视工业软件板块》-2021.9.12

《行业点评报告-中报掘金》-2021.9.5

● **市场回顾**：本周(9.22-9.24)，沪深300指数下跌0.13%，计算机指数上涨1.36%。

● **周观点：关注华为鸿蒙产业链投资机会**

(1) Harmony OS 2.0 升级用户破 1.2 亿

在华为 Nova9 系列新品发布会上，华为消费者业务首席运营官何刚表示，截至 2021 年 9 月 23 日，Harmony OS 2.0 升级用户破 1.2 亿。自 6 月 2 日启动升级以来，平均每天超 100 万用户升级鸿蒙。目前，已经有 400+应用和服务伙伴、1700+硬件伙伴、130 万+开发者共同参与到鸿蒙生态建设中。与此同时，2021 年 9 月 25 日，华为正式发布欧拉操作系统，鸿蒙面向的是智能终端、物联网终端和工业终端，欧拉面向的是服务器、边缘计算、云和嵌入式设备，与鸿蒙能力共享生态互通。

(2) 鸿蒙未来面向广阔 IoT 市场，有望持续受益于物联网时代机遇

在 6 月 2 日鸿蒙发布会上，华为预计 2021 年底搭载鸿蒙系统的设备将达 3 亿台，其中华为自有品牌占比 2/3，2021 年 8 月，华为将目标提高到 4 亿台。目前华为在网手机数已超 7 亿台，其中 90%的设备可以升级为鸿蒙 2.0。在华为硬件的基础上，存量升级空间广阔，鸿蒙或将成为 iOS、Android 之外第三大操作系统。从长远的角度来看，鸿蒙系统面向的是广阔的物联网领域，逐步覆盖“1+8+N”全场景终端设备，实现万物互联，孵化鸿蒙原生的 IOT 应用生态，有望持续受益于物联网时代机遇。

(3) 孟晚舟已于 9 月 25 日成功回国，建议关注华为鸿蒙产业链投资机会

华为 CFO 孟晚舟已于 9 月 25 日成功回国，一方面体现日益增强的大国实力，另一方面有望提升华为产业链的市场情绪，我们建议重点关注华为鸿蒙产业链投资机会，推荐中科创达、金山办公、赛意信息、万兴科技，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。

● **投资建议：**

(1) **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、深圳华强、朗新科技等，其他受益标的爱科科技、霍莱沃、容知日新。

(2) **网络安全**：推荐安恒信息、深信服、绿盟科技、奇安信、中孚信息、美亚柏科、启明星辰、迪普科技、拓尔思等，其他受益标的信安世纪、天融信、三六零等。

(3) **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，其他受益标的浪潮信息、新开普、石基信息。

(4) **军工信息化**：推荐航天宏图、中科星图、淳中科技。

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

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

● **风险提示**：鸿蒙系统升级不及预期；物联网发展不及预期；人才流失风险。

目 录

1、 周观点：关注华为鸿蒙产业链投资机会	3
2、 公司动态：创意信息获“专精特新”证书	4
2.1、 业绩预告：麦迪科技发布三季报业绩预告	4
2.2、 股权激励：科大讯飞发布股权激励计划（草案）	4
2.3、 股权减持：北信源等公司股东减持	4
2.4、 其他动态：创意信息获“专精特新”证书	4
3、 行业一周要闻：华为正式发布欧拉系统，与鸿蒙能力共享生态互通	5
3.1、 国内要闻：华为正式发布欧拉系统，与鸿蒙能力共享生态互通	5
3.2、 海外动态：Gartner 发布推动近期人工智能创新的四项趋势	5
4、 风险提示	6

1、周观点：关注华为鸿蒙产业链投资机会

● 市场回顾

本周（9.22-9.24），沪深 300 指数下跌 0.13%，计算机指数上涨 1.36%。

● 周观点：关注华为鸿蒙产业链投资机会

（1）Harmony OS 2.0 升级用户破 1.2 亿

在华为 Nova9 系列新品发布会上，华为消费者业务首席运营官何刚表示，截至 2021 年 9 月 23 日，Harmony OS 2.0 升级用户破 1.2 亿。自 6 月 2 日启动升级以来，平均每天超 100 万用户升级鸿蒙。目前，已经有 400+应用和服务伙伴、1700+硬件伙伴、130 万+开发者共同参与到鸿蒙生态建设中。与此同时，2021 年 9 月 25 日，华为正式发布欧拉操作系统，鸿蒙面向的是智能终端、物联网终端和工业终端，欧拉面向的是服务器、边缘计算、云和嵌入式设备，与鸿蒙能力共享生态互通。

（2）鸿蒙未来面向广阔 IoT 市场，有望持续受益于物联网时代机遇

在 6 月 2 日鸿蒙发布会上，华为预计 2021 年底搭载鸿蒙系统的设备将达 3 亿台，其中华为自有品牌占比 2/3，2021 年 8 月，华为将目标提高到 4 亿台。目前华为在网手机数已超 7 亿台，其中 90%的设备可以升级为鸿蒙 2.0。在华为硬件的基础上，存量升级空间广阔，鸿蒙或将成为 iOS、Android 之外第三大操作系统。从长远的角度来看，鸿蒙系统面向的是广阔的物联网领域，逐步覆盖“1+8+N”全场景终端设备，实现万物互联，孵化鸿蒙原生的 IOT 应用生态，有望持续受益于物联网时代机遇。

（3）孟晚舟已于 9 月 25 日成功回国，建议关注华为鸿蒙产业链投资机会

华为 CFO 孟晚舟已于 9 月 25 日成功回国，一方面体现日益增强的大国实力，另一方面有望提升华为产业链的市场情绪，我们建议重点关注华为鸿蒙产业链投资机会，推荐中科创达、金山办公、赛意信息、万兴科技，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。

● 投资建议：

（1）**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、深圳华强、朗新科技等，其他受益标的爱科科技、霍莱沃、容知日新。

（2）**网络安全**：推荐安恒信息、深信服、绿盟科技、奇安信、中孚信息、美亚柏科、启明星辰、迪普科技、拓尔思等，其他受益标的信安世纪、天融信、三六零等。

（3）**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，其他受益标的浪潮信息、新开普、石基信息。

（4）**军工信息化**：推荐航天宏图、中科星图、淳中科技。

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

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

2、公司动态：创意信息获“专精特新”证书

2.1、业绩预告：麦迪科技发布三季报业绩预告

【麦迪科技】预计 2021 年前三季度实现归母净利润预计人民币 1,100 万元到 1,400 万元，同比增长 522.27%到 691.99%；实现扣非归母净利润人民币 600 万元到 900 万元，预计同比增加人民币 653 万元到 953 万元。

2.2、股权激励：科大讯飞发布股权激励计划（草案）

【科大讯飞】公司发布股票期权激励计划（草案），拟授予股票期权的激励对象总人数为 70 人，行权价格为 52.95 元/份，考核要求为公司 2021-23 年较 2020 年营业收入增长率不低于 30%、60%、90%。

2.3、股权减持：北信源等公司股东减持

【北信源】公司董事、副总经理杨杰先生、高曦先生，副总经理杨维先生，董事胡建斌先生，计划以集中竞价交易、大宗交易方式减持公司股份，合计减持公司股份不超过 2,315,649 股，占公司总股本比例不超过 0.16%。

【康拓红外】公司股东航天投资计划以大宗交易为主、集中竞价交易等方式合计减持股份累计不超过 14,355,358 股，即不超过公司总股本比例的 2%。

2.4、其他动态：创意信息获“专精特新”证书

【创意信息】公司子公司万里开源于近日取得北京市经济和信息化局颁发的《北京市“专精特新”中小企业》和《北京市专精特新“小巨人”企业》证书。

【新大陆】公司子公司与中软国际签署《合作框架协议》，双方将积极推进整合自身资源，在 OpenHarmony（意为“开源鸿蒙”）能力构建、服务构建等方面就技术互补、商业共赢等方向进行深入讨论和合作。

【东华软件】公司近期参与了国能（北京）配送中心有限公司《物资公司北京配送国家能源 E 购商城逆变器采购公开招标项目》的投标，公司分别为该项目（第 002 标段物资公司北京配送国家能源 E 购商城 4000MWP 组串式逆变器采购公开招标）和（第 003 标段物资公司北京配送国家能源 E 购商城 400MWP 组串式逆变器采购公开招标）中标人。

【卫宁健康】取得国家知识产权局颁发的两项发明专利证书。

【京北方】公司获得中华人民共和国国家知识产权局颁发的 1 项专利证书，专利为一种测试任务分派方法、装置及服务器。

【罗普特】公司及子公司累计收到各类与收益相关的政府补助金额共计 2,036.43 万元。

【中国软件】公司子公司麒麟软件有限公司近日获得与收益相关的政府补助 2000 万元。

【同方股份】2021 年 7 月 6 日-9 月 22 日期间，公司及公司下属控股子公司累计确认各类政府补助 1,613.32 万元，主要为增值税返还、财政补贴等。

【苏州科达】自 2020 年 9 月 23 日，公司及公司控股子公司最近连续 12 个月内累计

收到政府补助共计人民币 2547.76 万元 (含本次收到的政府补助 1,550.6 万元), 占公司最近一个会计年度经审计归属于上市公司股东净利润的 29.98%。

3、行业一周要闻：华为正式发布欧拉系统，与鸿蒙能力共享生态互通

3.1、国内要闻：华为正式发布欧拉系统，与鸿蒙能力共享生态互通

● 华为正式发布欧拉系统，与鸿蒙能力共享生态互通

【TechWeb】华为全联接大会 2021 在 9 月 25 日正式举行，大会上正式发布了操作系统 openEuler 欧拉。华为副总裁、计算产品线总裁邓泰华在会上表示，目前操作系统碎片化，导致数字基础设施产生大量“软烟囱”，存在生态割裂、重复开发、协同繁琐的问题。未来欧拉将定位为数字基础设施开源系统，覆盖全场景应用，支持服务器，云计算，边缘计算，嵌入式多样性设备。

● 1-8 月软件业务收入 59710 亿元，同比增长 20.8%

【TechWeb】据工信部发布的数据显示，1-8 月份，我国软件业完成软件业务收入 59710 亿元，同比增长 20.8%，增速比 1-7 月份回落 0.6 个百分点，近两年复合增长率为 15.3%，较 1-7 月份提高 0.5 个百分点。全行业实现利润总额 6666 亿元，同比增长 9.3%，比 1-7 月份回落 3 个百分点，近两年复合增长率为 7.6%。

● 搜狗宣布私有化完成

【TechWeb】美东时间 9 月 23 日，搜狗发布公告宣布与腾讯完成合并。合并完成后，搜狗将成为腾讯控股间接全资子公司，并完成退市。

● 黑芝麻智能完成小米领投数亿美元融资，投后估值近 20 亿美元

【全球 TMT】9 月 22 日，全球自动驾驶计算芯片引领者黑芝麻智能宣布已经完成数亿美元的战略轮及 C 轮两轮融资。战略轮由小米长江产业基金，富赛汽车等国内产业龙头企业参与投资。战略轮及 C 轮融资投后估值近 20 亿美元，黑芝麻智能正式步入超级独角兽行列。目前 C+轮融资也在顺利推进中。

3.2、海外动态：Gartner 发布推动近期人工智能创新的四项趋势

● 马斯克称特斯拉数据储存在中国，不会转移到海外

【TechWeb】马斯克称，数据安全性是智能联网汽车成功的关键，特斯拉乐见相关法律法规出台，加强数据管理。他表示，特斯拉已经在中国建立了数据中心，用来存储中国业务产生的所有数据，包括生产数据、销售数据、服务数据和充电数据等。

● 亚马逊云服务计划 2024 年之前在新西兰建设首个数据中心区域

【TechWeb】9 月 24 日消息，云计算巨头亚马逊云服务 (AWS) 透露，计划在 2024 年之前在新西兰建设首个数据中心区域，这将允许该国的企业在本地产存储数据，并减少延迟。

● IDC：2021 年 Q2 全球 PC 显示器出货量超过 3500 万台 同比增长 11.2%

【IDC】IDC 的全球 PC 显示器季度报告显示，2021 年第二季度，全球 PC 显示器出

销量超过 3500 万台，同比增长 11.2%。

- **Gartner 发布推动近期人工智能创新的四项趋势**

【TechWeb】Gartner 发布 2021 年人工智能技术成熟度曲线 (Hype Cycle for Artificial Intelligence, 2021)，其中的四个趋势正在推动近期人工智能创新。这四个趋势分别是：负责任的人工智能、小而宽数据策略、人工智能平台的操作化，以及数据、模型和计算资源的有效利用。

- **因“缺芯”持续,机构预计今年全球汽车业损失达 2100 亿美元**

【财联社】由于看不到“芯片荒”在年内有任何缓解迹象，美国咨询公司艾睿铂 (AlixPartners) 最新预测，半导体芯片短缺将使全球汽车行业在 2021 年损失 2100 亿美元的收入，接近 2021 年 5 月预测值 (1100 亿美元) 的两倍。

4、风险提示

鸿蒙系统升级不及预期；物联网发展不及预期；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