

计算机

双向助力，鸿蒙之城

证券研究报告

2024年01月04日

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

缪欣君

分析师

SAC 执业证书编号: S1110517080003

miaoxinjun@tfzq.com

行业走势图



资料来源: 聚源数据

相关报告

- 《计算机-行业点评:被低估的欧拉, 有望受益于华为服务器放量》 2023-12-11
- 《计算机-行业点评:明年 Q1, 或是鸿蒙的重要时刻》 2023-12-10
- 《计算机-行业点评:视频 AIGC 加速突破, 多模态应用发展正当时》 2023-12-03

1、深圳针对四大领域推出对应扶持计划

根据 23 年 8 月深圳工信部印发的《深圳市工业和信息化局软件产业高质量发展项目扶持计划操作规程》(以下简称《操作规程》), 文件针对技术创新体系、产业发展环境建设、市场主体培育、应用推广体系制定了四条扶持计划, 21 项专项扶持项目, 全部采取事后资助方式。

2、不止生产方, 使用方向同样获得补贴

根据《操作规程》, 针对重大开源项目(指深圳企业及其子公司捐赠的、开放原子开源基金会名单内的开源项目)终端操作系统芯片模组采购项目:

生产方而言: 对于生产内嵌重大开源项目终端操作系统芯片模组的智能终端产品销量分级分类给予智能终端产品生产企业最高 1000 万元资助。

使用方而言: 使用重大开源终端操作系统芯片模组的智能终端产品资助基线为轻量设备(1MB > 参考内存 ≥ 128KB) 10 元/台、小型设备(128MB > 参考内存 ≥ 1MB) 40 元/台、标准设备(参考内存 ≥ 128MB) 150 元/台。

3、租金+产品双重补贴下深圳开源鸿蒙产业化落地有望加速

此前发布的《深圳市推动开源鸿蒙欧拉产业创新发展行动计划(2023—2025 年)》已针对深圳鸿蒙、欧拉特色产业园区内相关生态企业给予租金补贴。此次《操作规程》针对内嵌了开源项目终端操作系统芯片模组的智能终端产品生产方、使用方双向补贴, 我们认为, 政策红利下深圳市开源鸿蒙产业化落地有望加速。

建议关注:

深圳鸿蒙公司: 智微智能、中国软件国际(深开鸿)、九联科技、芯海科技、证通电子、亿道信息、创维数字(通信、家电联合覆盖)

PC 端: 智微智能、软通动力、九联科技、东方中科、芯海科技、创维数字(通信、家电联合覆盖)

软件开发/服务: 软通动力、中科创达(与电子组联合覆盖)、赛意信息、汉得信息、九联科技、中国软件国际、润和软件、证通电子

软件产品/运营: 麒麟信安、东方中科(万里红)、中国软件(麒麟软件)、诚迈科技(统信软件)、智度股份、卓易信息

风险提示: 信创落地不及预期、行业竞争加剧风险、政策落地不及预期

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	海口	上海	深圳
北京市西城区德胜国际中心 B 座 11 层	海南省海口市美兰区国兴大道 3 号互联网金融大厦 A 栋 23 层 2301 房	上海市虹口区北外滩国际客运中心 6 号楼 4 层	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100088	邮编：570102	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(0898)-65365390 邮箱：research@tfzq.com	电话：(8621)-65055515 传真：(8621)-61069806 邮箱：research@tfzq.com	电话：(86755)-23915663 传真：(86755)-82571995 邮箱：research@tfzq.com