

计算机

2024年01月07日

重视鸿蒙崛起投资机会

——行业周报

投资评级：看好（维持）

陈宝健（分析师）

李海强（联系人）

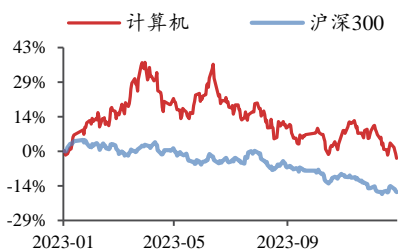
chenbaojian@kysec.cn

lihaiqiang@kysec.cn

证书编号：S0790520080001

证书编号：S0790122070009

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《巨头纷纷布局, AI PC 元年开启—行业深度报告》-2024.1.2

《CES 2024 召开在即, 重视 AI 投资机会—行业周报》-2024.1.1

《公共数据授权运营: 数据要素价值释放的核心—行业深度报告》-2023.12.26

● **市场回顾**：本周（2024.1.2-2024.1.5），沪深 300 指数下跌 2.97%，计算机指数下跌 6.12%。

● **周观点**：重视鸿蒙崛起投资机会

鸿蒙原生应用全面启动，鸿蒙生态千帆起

鸿蒙原生应用全面启动。在 2023 年华为开发者大会上，华为公布了 Harmony OS NEXT 开发者预览版计划，2023 年 8 月起面向企业开发者开放，2024 年第一季度面向所有开发者开放。2023 年华为秋季全场景新品发布会上，余承东正式宣布鸿蒙下一个版本 Harmony OS NEXT 蓄势待发，鸿蒙原生应用全面启动，华为已培养数百万鸿蒙人才，将投入百亿资金支持伙伴发展，全面覆盖 18 个领域应用。目前已有多个领域的企业和开发者陆续宣布加入鸿蒙生态，并表现出强劲的增长力、创造力，形成“鸿蒙千帆起”的蓬勃景象。我们认为，众多生态伙伴积极加入鸿蒙原生应用生态，充分彰显鸿蒙系统综合实力，也有望加速推动鸿蒙原生应用的生态建设。

华为高层频繁表态，鸿蒙生态有望迎来历史性跨越

在 2023 开源产业生态大会上，华为终端 BG 软件部总裁龚体介绍称，鸿蒙生态设备总量超过 7 亿台，华为自有设备 3 亿多台；预计 2023 年底到 2024 年，鸿蒙生态设备数量逐步达到 8 亿台至 10 亿台，发展快速；基于 Open Harmony 打造的行业终端商用设备有 220 多款，现已全面商用，覆盖金融、教育、交通等+多个行业领域。华为轮值董事长胡厚崑在 2024 年新年致辞中提到 2024 年与伙伴共同加快移动应用鸿蒙化，实现鸿蒙生态的历史性跨越，为消费者提供全场景极致体验。2024 年 1 月 1 日，华为终端 BG 首席运营官何刚在微博中提到 2023 年是鸿蒙原生应用的开局之年，2024 年将是鸿蒙生态全面进化的关键一年。1 月 2 日，华为常务董事、终端 BG CEO、智能汽车解决方案 BU 董事长余承东发布 2024 年新年信称，2024 年是原生鸿蒙的关键一年，要加快推进各类鸿蒙原生应用开发，集中打赢技术底座和三方生态两大最艰巨的战斗。

● 投资建议

建议重视鸿蒙崛起带来的生态伙伴投资机遇，推荐软通动力、中国软件国际、润和软件、神州数码、卓易信息等，受益标的包括芯海科技、九联科技、智微智能、诚迈科技、拓维信息、证通电子、优博讯、科蓝软件等。

● **风险提示**：鸿蒙落地不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险。

目 录

1、周观点：重视鸿蒙崛起投资机会	3
2、公司动态：中控技术、金山办公发布 2023 年度业绩预告	4
2.1、业绩预告：中控技术、金山办公发布 2023 年度业绩预告	4
2.2、股份增减持：普联软件发布关于公司监事增持股份及增持计划的公告	4
2.3、重大合同：超图软件发布关于签署重要合同的公告	4
3、行业一周要闻：网易有道推出子曰教育大模型 2.0	5
3.1、国内要闻：网易有道推出子曰教育大模型 2.0	5
3.2、海外要闻：微软宣布将为 Windows 11 PC 推出 Copilot 键	5
4、风险提示	6

1、周观点：重视鸿蒙崛起投资机会

市场回顾：本周（2024.1.2-2024.1.5），沪深 300 指数下跌 2.97%，计算机指数下跌 6.12%。

● 周观点：重视鸿蒙崛起投资机会

鸿蒙原生应用全面启动，鸿蒙生态千帆起

鸿蒙原生应用全面启动。在 2023 年华为开发者大会上，华为公布了 Harmony OS NEXT 开发者预览版计划，2023 年 8 月起面向企业开发者开放，2024 年第一季度面向所有开发者开放。2023 年华为秋季全场景新品发布会上，余承东正式宣布鸿蒙下一个版本 Harmony OS NEXT 蓄势待发，鸿蒙原生应用全面启动，华为已培养数百万鸿蒙人才，将投入百亿资金支持伙伴发展，全面覆盖 18 个领域应用。目前已有多个领域的企业和开发者陆续宣布加入鸿蒙生态，并表现出强劲的增长力、创造力，形成“鸿蒙千帆起”的蓬勃景象。我们认为，众多生态伙伴积极加入鸿蒙原生应用生态，充分彰显鸿蒙系统综合实力，也有望加速推动鸿蒙原生应用的生态建设。

华为高层频繁表态，鸿蒙生态有望迎来历史性跨越

在 2023 开源产业生态大会上，华为终端 BG 软件部总裁龚体介绍称，鸿蒙生态设备总量超过 7 亿台，华为自有设备 3 亿多台；预计 2023 年底到 2024 年，鸿蒙生态设备数量逐步达到 8 亿台至 10 亿台，发展快速；基于 Open Harmony 打造的行业终端商用设备有 220 多款，现已全面商用，覆盖金融、教育、交通等+多个行业领域。华为轮值董事长胡厚崑在 2024 年新年致辞中提到 2024 年与伙伴共同加快移动应用鸿蒙化，实现鸿蒙生态的历史性跨越，为消费者提供全场景极致体验。2024 年 1 月 1 日，华为终端 BG 首席运营官何刚在微博中提到 2023 年是鸿蒙原生应用的开局之年，2024 年将是鸿蒙生态全面进化的关键一年。1 月 2 日，华为常务董事、终端 BG CEO、智能汽车解决方案 BU 董事长余承东发布 2024 年新年信称，2024 年是原生鸿蒙的关键一年，要加快推进各类鸿蒙原生应用的开发，集中打赢技术底座和三方生态两大最艰巨的战斗。

投资建议

建议重视鸿蒙崛起带来的生态伙伴投资机遇，推荐软通动力、中国软件国际、润和软件、神州数码、卓易信息等，受益标的包括芯海科技、九联科技、智微智能、诚迈科技、拓维信息、证通电子、优博讯、科蓝软件等。

2、公司动态：中控技术、金山办公发布 2023 年度业绩预告

2.1、业绩预告：中控技术、金山办公发布 2023 年度业绩预告

【金山办公】发布关于 2023 年业绩预告的自愿性披露公告。预计 2023 年年度实现营业收入 436,858 万元到 479,459 万元，将增加 48,362 万元到 90,963 万元，同比增长 12.45%到 23.41%。预计 2023 年实现归母净利润 123,547 万元到 136,551 万元，将增加 11,794 万元到 24,798 万元，同比增长 10.55%到 22.19%。预计 2023 年实现扣非归母净利润 117,800 万元到 130,200 万元，将增加 23,915 万元到 36,315 万元，同比增长 25.47%到 38.68%。

【中控技术】发布 2023 年度业绩预告的公告。预计 2023 年实现营业收入 79.6 亿元到 92.8 亿元，同比增长 20.17%到 40.10%。预计 2023 年实现归母净利润为 10 亿元到 11.5 亿元，同比增长 25.32%到 44.12%。预计 2023 年实现扣非归母净利润 8.4 亿元到 9.7 亿元，同比增长 22.98%到 42.02%。

2.2、股份增减持：普联软件发布关于公司监事增持股份及增持计划的公告

【普联软件】发布关于公司监事增持股份及增持计划的公告。公司于 2024 年 1 月 4 日收到公司监事张云剑关于增持公司股份的告知函，基于对公司未来发展前景的信心以及对公司投资价值的认同，其已于 2024 年 1 月 2 日增持公司股份 2000 股，并计划于 2024 年 1 月 5 日起至 2024 年 3 月 15 日止以集中竞价交易方式继续增持公司股份不低于 8000 股。张云剑先生为公司监事，本次增持前持有公司股份 155,380 股，占公司股本总数的比例为 0.07672%。

2.3、重大合同：超图软件发布关于签署重要合同的公告

【超图软件】发布关于签署重要合同的公告。中电信数科与公司签署《2023 年综合信息平台软件开发合同》及补充合同，双方就唐山市综合信息平台的建设约定了权利义务，合同金额 2154.6 万元。

【青云科技】发布关于控股子公司签署日常经营合同的公告。公司的控股子公司北京青云智算科技有限公司与客户签订的《GPU 算力服务协议》，合同费用总额为 17,032.32 万元。

【威胜信息】发布关于 2023 年 12 月中标合同情况的自愿性披露公告。中国南方电网有限责任公司 2023 年计量产品第二批框架招标项目（中标金额 14,322.85 万元人民币）；国家电网有限公司 2023 年第八十九批采购（营销项目第二次电能表（含用电信息采集）招标采购）项目（中标金额 12,779.62 万元人民币）；随州市水务集团建设工程有限公司城乡供水一体化、老城区（EPC）、楼盘类工程项目 DN20NB 无线远传水表、DN20 光电直读有线远传水表采购项目（中标金额 1,487.58 万元人民币）；国网山西省电力公司 2023 年第三次配网物资协议库存公开招标采购项目（中标金额 1,439.77 万元人民币）；国网湖北省电力有限公司 2023 年第二次配网物资协议库存招标采购项目（中标金额 1,269.01 万元人民币）。

3、行业一周要闻：网易有道推出子曰教育大模型 2.0

3.1、国内要闻：网易有道推出子曰教育大模型 2.0

- 网易有道推出子曰教育大模型 2.0

【36 氪】1 月 3 日，网易有道在北京举行子曰教育大模型创新成果发布会，推出国内首个教育大模型“子曰” 2.0 版本，同时还发布了基于大模型研发的三大创新应用及一款智能硬件新品：AI 家庭教师“小 P 老师”、有道速读，虚拟人口语私教 Hi Echo 2.0，以及有道 AI 学习机 X20。此外，网易有道宣布将开源有道速读背后的 RAG 引擎“QAnything”。

- 小冰公司宣布获得大模型备案

【36 氪】小冰公司 1 月 4 日宣布，已于 2023 年 12 月成功获得“小冰大模型”国内备案。1 月 4 日起结束静默期后，公司宣布将一系列测试产品转为正式发布，其中包括小冰克隆人测试期结束并对外发布。

- 阿里云通义千问 APP 上线免费功能“通义舞王”

【36 氪】阿里云通义千问 APP 上线免费功能“通义舞王”，用户在通义千问 APP 内输入“通义舞王”“全民舞王”等口令后，即可进入体验页面。用户按照提示要求上传照片后，十几分钟即可生成神形兼备的舞蹈视频。目前，通义千问首批为用户提供了 12 种热门舞蹈模板。该功能背后的算法为阿里通义实验室自研视频生成模型 Animate Anyone。

3.2、海外要闻：微软宣布将为 Windows 11 PC 推出 Copilot 键

- 英特尔与 DigitalBridge 成立新 AI 公司 Articul8

【36 氪】当地时间 1 月 3 日，英特尔公司和全球投资公司 DigitalBridge 宣布成立 Articul8，这是一家为企业客户提供全栈、垂直优化和安全的生成式人工智能软件平台的独立公司。该平台提供的人工智能功能可将客户数据、训练和推理保持在企业安全边界内。

- 贾斯汀·霍塔德将出任英特尔数据中心与 AI 事业部负责人

【36 氪】英特尔 1 月 3 日宣布任命贾斯汀·霍塔德（Justin Hotard）为执行副总裁兼数据中心与 AI 事业部总经理，2 月 1 日起生效。根据声明，霍塔德将负责英特尔跨企业和云的数据中心产品，包括至强处理器系列、图形处理器和加速器，并在推动公司实现人工智能战略方面发挥重要作用。霍塔德将直接向英特尔 CEO 帕特·基辛格汇报工作。

- 跨境商家 AI 工具 Pic Copilot 上线

【36 氪】AI 图像设计工具 Pic Copilot 在海外产品榜单上线当天，荣获新产品周榜单第二。目前 Pic Copilot 已上线的功能包括一键抠图、图片翻译、背景图生成等，并且具备 6 种语言能力。在海外市场的投放测试中，经由 Pic Copilot 生成的商品卖点图点击率平均提升了 7% 以上。

- 微软宣布将为 Windows 11 PC 推出 Copilot 键

【澎湃新闻】当地时间1月4日，科技巨头微软在官网上宣布将为 Windows 11 PC 推出 Copilot 键。Copilot 键将与 Windows 键一样成为 PC 键盘的核心部分，按下此键即可在 Windows 11 操作系统中调用 AI 助手 Copilot，能够回答用户的提问，帮助用户画图、写邮件和总结文本等，微软希望此举能让 AI 无缝参与用户的日常生活。

4、风险提示

鸿蒙落地不及预期；市场竞争加剧风险；公司研发不及预期风险

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境内专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非境内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（underperform）	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（underperform）	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，属于商业秘密材料，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9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