

# 计算机

# 行业快报

## Harmony NEXT 发布在即, 原生鸿蒙迎来关键一年

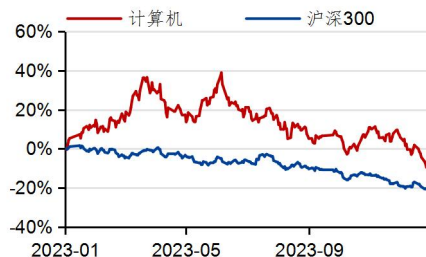
### 投资要点

- ◆ **原生鸿蒙 HarmonyOS NEXT 完全开放在即, 华为致力于打造鸿蒙系统的独立生态。** 2023年8月4日, 华为在开发者大会上发布 HarmonyOS NEXT 开发者预览版, 开始面向合作企业开发者开放, 并将于2024年第一季度面向所有开发者开放。今年1月3日, 华为宣布将于1月18日揭秘 HarmonyOS NEXT 进阶新篇章。HarmonyOS NEXT 作为原生鸿蒙, 其系统底座全栈自研, 去掉了传统的 AOSP 代码, 仅支持鸿蒙内核和鸿蒙系统的应用, 将不再兼容安卓应用, 减少了40%的冗余代码后, HarmonyOS NEXT 的系统流畅度、能效、纯净安全特性等提升显著。我们认为, 原生的 HarmonyOS NEXT 系统摆脱了对于安卓的依赖, 通过吸引开发者开发专门运行于鸿蒙系统之上的应用, 华为将逐步建立起鸿蒙系统的独立生态。
- ◆ **良好的市场基础叠加合作伙伴积极响应, 原生鸿蒙关键一年有望实现突破。** 一方面, 鸿蒙系统已积累了良好的生态基础, 2023年12月19日的开源产业生态大会华为宣布鸿蒙生态设备总量已超过7亿台, 其中华为自有设备为3亿多台, 预计2023年年底到明年, 鸿蒙生态设备总量将逐步达到8亿台至10亿台。在关键的手机端, 目前搭载鸿蒙系统的手机以华为和荣耀的部分机型为主, 华为鸿蒙手机出货量快速回暖将为原生鸿蒙发展奠定基础。以首款搭载鸿蒙4.0的机型华为 Mate 60 系列为例, 根据 Canalsys 数据, 截至2023年9月底, Mate60 全系出货量就达到240万台, 也带动了鸿蒙系统在中国智能手机操作系统市场的份额提升, 根据 Counterpoint 数据, 2023年Q3 鸿蒙系统在中国智能手机操作系统市场的份额提升到了13%, 排名第三, 而排名第二的 ios 系统市场份额下滑到了14%, 根据 TechInsights 预测, 鸿蒙系统有望在2024年超越 ios 成为中国第二大手机操作系统; 另一方面, 截至2023年12月份, 已有400多家合作伙伴启动了鸿蒙原生应用的开发, 覆盖游戏、社交通讯、出行导航、商务办公、旅游住宿等18个领域, 具体合作伙伴包括支付宝、网易游戏、美团、钉钉、哔哩哔哩、京东等互联网巨头以及中国移动、银联、交通银行、建设银行、麦当劳、同程旅行、中国国航等金融、生活服务、酒店、电信运营商等领域的头部企业。截至2023年12月份, Top20 移动互联网应用中近半数已启动鸿蒙原生应用的开发。
- ◆ **OpenHarmony PC 端开始适配, 布局 PC 市场。** 2023年10月25日, 香橙派官宣公司已经在搭载 RK3566 的开发板 Orange Pi 3B 上完成了 Orange Pi OS (OH) 对 PC 的初步适配, 这是国内首次将开源鸿蒙操作系统运行在 PC 设备上, 具体而言, Orange Pi OS (OH) 完成了 HDMI 适配、5寸 LCD 显示屏适配、触摸功能适配、定制化系统应用、开机动画、文件管理器等, 支持十几种

 投资评级 **领先大市-A维持**

首选股票	评级

### 一年行业表现



资料来源: 聚源

升幅%	1M	3M	12M
相对收益	-13.08	-4.64	12.37
绝对收益	-15.2	-15.08	-7.1

分析师 **方闻千**  
 SAC 执业证书编号: S0910523070001  
 fangwenqian@huajinsec.com

### 相关报告

- 中控技术: 收入和利润稳健增长, 海外市场成未来重心-华金证券-计算机-公司快报-中控技术 2024.1.12
- 计算机: GPT store 正式上线, 迎来“App Store”时刻 2024.1.12
- 金蝶国际: 云转型成效显著, 大模型应用开启商业化 2024.1.9
- 计算机: 一体化算力网实施意见发力, 算力网络建设持续加速 2023.12.27
- 行业应用软件: 卫星互联网安全产业深度梳理 2023.12.20



hap 应用。从相关演示可见，该次适配已经支持设备正常开关机，以及任务栏、设置、输入法、浏览器、应用商城等原创应用，可以满足基本的办公、娱乐需求。预计 Orange Pi OS (OH) 有望于今年推出。根据亿欧智库数据，2022 年中国 PC 市场出货量为 7250 万台，预计 2025 年可达到 8528 万台，鸿蒙切入 PC 市场将带来巨大的想象空间。

- ◆ **鸿蒙系统凭借微内核、分布式、元服务三大技术优势，未来有望持续扩大市场份额。** 1) 不同于安卓基于 Linux 宏内核的设计，鸿蒙系统采用了微内核架构，在内核层面只保留最基本、最核心的服务，降低内核中单个模块出错对整体系统的影响，在稳定性上优于安卓系统，并且更易于进行模块化扩展；2) 鸿蒙系统采用分布式技术，具备跨平台、跨设备的能力，不仅适用于手机等个人终端，也能够连接到智能家居、自动驾驶等多种智能终端设备，并且多设备之间可进行高效协同运作；3) 鸿蒙系统支持元服务的开发，开发者可以将应用分解为多个元服务独立开发，并根据场景组合成复杂应用，大幅提升了应用开发、部署效率。此外，相比于安卓，鸿蒙系统的安全性更高，安卓权限管理相对分散，导致部分 APP 可能会过度收集用户信息，而鸿蒙系统通过禁止直接访问敏感资源并为所有功能独立上锁，大幅提升用户数据安全性，并且，鸿蒙系统没有传统意义上的 root 权限，进一步降低了恶意软件的风险。
- ◆ **投资建议：**一方面，良好的市场基础叠加合作伙伴积极响应，原生鸿蒙有望在今年实现突破，另一方面，随着开源鸿蒙在 PC 端开始适配，未来鸿蒙系统有望进入空间巨大的 PC 操作系统市场，**重点关注鸿蒙产业链相关标的：**1) **鸿蒙核心合作伙伴：**软通动力、中软国际、润和软件、拓维信息、九联科技、常山北明；2) **鸿蒙应用：**证通电子、诚迈科技、汉仪股份、超图软件、传智教育、科蓝软件；3) **鸿蒙智能终端：**芯海科技、智微智能、四川长虹、创识科技。
- ◆ **风险提示：**鸿蒙生态建设不及预期；技术迭代不及预期；行业竞争加剧。

## 行业评级体系

收益评级：

领先大市—未来 6 个月的投资收益率领先沪深 300 指数 10%以上；

同步大市—未来 6 个月的投资收益率与沪深 300 指数的变动幅度相差-10%至 10%；

落后大市—未来 6 个月的投资收益率落后沪深 300 指数 10%以上；

风险评级：

A —正常风险，未来 6 个月投资收益率的波动小于等于沪深 300 指数波动；

B —较高风险，未来 6 个月投资收益率的波动大于沪深 300 指数波动；

## 分析师声明

方闻千声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，勤勉尽责、诚实守信。本人对本报告的内容和观点负责，保证信息来源合法合规、研究方法专业审慎、研究观点独立公正、分析结论具有合理依据，特此声明。

### 本公司具备证券投资咨询业务资格的说明

华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）经中国证券监督管理委员会核准，取得证券投资咨询业务许可。本公司及其投资咨询人员可以为证券投资人或客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或间接的有偿咨询服务。发布证券研究报告，是证券投资咨询业务的一种基本形式，本公司可以对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向本公司的客户发布。

### 免责声明：

本报告仅供华金证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因为任何机构或个人接收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但本公司不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当日的判断，本报告中的证券或投资标的价格、价值及投资带来的收入可能会波动。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。任何有关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以本公司向客户发布的本报告完整版本为准。

在法律许可的情况下，本公司及所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务，提请客户充分注意。客户不应将本报告为作出其投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代客户自身的投资判断与决策。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议，无论是否已经明示或暗示，本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证。在任何情况下，本公司亦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。

本报告版权仅为本公司所有，未经事先书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表、转发、篡改或引用本报告的任何部分。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“华金证券股份有限公司研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

华金证券股份有限公司对本声明条款具有惟一修改权和最终解释权。

### 风险提示：

报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。投资者对其投资行为负完全责任，我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

华金证券股份有限公司

办公地址：

上海市浦东新区杨高南路 759 号陆家嘴世纪金融广场 30 层

北京市朝阳区建国路 108 号横琴人寿大厦 17 层

深圳市福田区益田路 6001 号太平金融大厦 10 楼 05 单元

电话：021-20655588

网址： [www.huajinsec.cn](http://www.huajinsec.cn)