

## 行业点评

## 鸿蒙星河版正式发布，鸿蒙生态开启发展新篇章

## 强于大市（维持）

## 行情走势图



## 证券分析师

**闫磊** 投资咨询资格编号  
S1060517070006  
YANLEI511@pingan.com.cn

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

**黄韦涵** 投资咨询资格编号  
S1060523070003  
HUANGWEIHAN235@pingan.com.cn



## 事项：

2024年1月18日，华为鸿蒙生态千帆启航仪式在深圳举行。华为宣布HarmonyOS NEXT鸿蒙星河版开发者预览版开放申请，商用版预计将于2024年四季度发布。

## 平安观点：

- HarmonyOS NEXT系统底座全栈自研，鸿蒙操作系统进入全新发展阶段。**华为在仪式上宣布了HarmonyOS NEXT鸿蒙星河版开放计划：HarmonyOS NEXT鸿蒙星河版开发者预览版即日起面向开发者开放申请，将在2024年第二季度启动开发者Beta计划，2024年第四季度发布商用版。HarmonyOS NEXT基于自主的鸿蒙内核，相较于传统的Unix内核和Linux内核更为优化，更适合全场景设备多样化。鸿蒙星河版将实现原生精致、原生易用、原生流畅、原生安全、原生智能、原生互联六大极致原生体验。回顾鸿蒙操作系统的发展历程：2019年8月，华为正式发布鸿蒙操作系统；2020年，华为在其开发者大会上发布Harmony OS 2，带来了分布式软总线、分布式数据管理、分布式安全等技术；2021年，Harmony OS 2正式应用于手机终端；2022年发布的HarmonyOS 3具有超级终端、鸿蒙智联、万能卡片、流畅性能、隐私安全、信息无障碍六大特性；同年发布的HarmonyOS 4围绕个性化、高效、智慧、流畅、安全等方面带来了四大升级。从2019年鸿蒙操作系统正式发布，到2021年正式登陆手机端，再到HarmonyOS NEXT鸿蒙星河版正式开放申请，鸿蒙操作系统持续迭代，自主能力持续升级，已进入全新发展阶段。
- 华为终端设备相继发布，助力鸿蒙操作系统市场份额提升。**2023年以来，华为手机业务强势回归，汽车、电脑等新品也相继发布。华为于2023年9月、12月陆续发布Mate60系列手机、nova12系列手机；P70系列手机预计将在2024年上半年发布。华为在2023年11月的新品发布会上，发布了华为智选车首款轿车智界S7、华为MatePad 11英寸2024款、新款华为MateBook笔记本电脑和华为畅享60s系列。以MatePad 11英寸2024款为例，华为MatePad 11英寸2024款将搭载骁龙8+处理器，采用HarmonyOS 4操作系统。在2023年8月的华为开发者大会上，华为称鸿蒙生态设备数量达到7亿台。本次仪式上，华为表示，鸿蒙生态设备目前已经增长至8亿台。我们认为，随着华为终端设备新品的陆续发布，鸿蒙操作系统的搭载场景将持续拓展，在国内操作系统市场的份额有望进一步抬升。
- 鸿蒙原生应用开发加速，鸿蒙生态将持续完善。**据华为介绍，当前首批200多家应用厂商正在加速开发鸿蒙原生应用，预计到2024年年终将有5

000款应用完成原生鸿蒙开发，未来目标是支持50万款应用。但是与安卓和iOS相比，仍存在很大差距。苹果2022年App Store透明度报告显示，截至2022年底，App Store共拥有超过178万款应用。根据IDC数据，2023年前三个季度，安卓、iOS、鸿蒙分别以71.8%、16.4%、11.8%的份额占据中国智能手机市场操作系统市场前三。自2023年8月HarmonyOS NEXT推出以来，美团、小红书、哔哩哔哩、支付宝、京东等纷纷加入鸿蒙生态。TechInsights预测，从2024年起，Harmony OS将成为中国市场上第二大智能手机操作系统。我们认为，未来随着互联网应用的创新能力与鸿蒙底座能力逐渐形成协同，鸿蒙原生应用开发将进一步加速，鸿蒙生态将持续完善。

- **投资建议：**华为本次推出的HarmonyOS NEXT基于自主的鸿蒙内核，系统底座全栈自研。鸿蒙原生应用开发加速，鸿蒙生态将持续完善。未来随着华为终端设备新品的陆续发布以及鸿蒙开发者生态的逐渐完善，鸿蒙操作系统在国内操作系统市场的份额有望进一步抬升。我们看好鸿蒙生态产业链的投资机会。强烈推荐中科创达，推荐神州数码、科大讯飞、超图软件，建议关注软通动力、润和软件、诚迈科技、拓维信息、光庭信息。
- **风险提示：**1 ) HarmonyOS产品迭代升级不及预期。2 ) HarmonyOS市场推广进度不及预期。3 ) HarmonyOS应用开发进度不及预期。

## 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，股价表现强于市场表现20%以上）

推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现10%至20%之间）

中性（预计6个月内，股价表现相对市场表现在±10%之间）

回避（预计6个月内，股价表现弱于市场表现10%以上）

### 行业投资评级:

强于大市（预计6个月内，行业指数表现强于市场表现5%以上）

中性（预计6个月内，行业指数表现相对市场表现在±5%之间）

弱于大市（预计6个月内，行业指数表现弱于市场表现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2024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

深圳市福田区益田路5023号平安金融中心B座25层

### 上海

上海市陆家嘴环路1333号平安金融大厦26楼

### 北京

北京市丰台区金泽西路4号院1号楼丽泽平安金融中心B座25层