

传媒

行业快报

鸿蒙生态应用增速显著

投资要点

- ◆ **事件：** 近日，华为官宣目前已有超 4000 个应用加入鸿蒙生态。从今年 1 月 18 日华为宣布首批 200 多家应用厂商正在加速开发鸿蒙原生应用，到 3 月底超 4000 个应用，两个月时间增长幅度高达 20 倍。
- ◆ **万物互联时代诞生新全场景应用设备需求，鸿蒙生态孕育而生。** 传统移动互联网的增长红利已渐见顶。GSMA 预测到 2025 年，全球物联网终端连接数量将达 246 亿个，其中消费物联网终端连接数量将达 110 亿个。IDC 预计到 2025 年，中国物联网总连接量将达到 102.7 亿个。移动终端应用生态处在变革时期：传统 App 显性操作较多增添用户使用成本。轻量化、可快速达成消费者意图、可独立执行、完成单一功能的程序实体或将成为发展趋势，例如小程序、App Clips、快应用等。大型应用开发者普遍向用户提供轻量化程序实体。在很多特定的使用场景下，小程序等轻量化程序实体的使用占比已超过 App，成为面向用户的主要触达方式。鸿蒙系统结合移动生态发展的趋势，提出三大技术理念：1、一次开发，多端部署。2、可分可合，自由流转。3、统一生态，原生智能。鸿蒙生态应用即 HarmonyOS 应用：使用 HarmonyOS SDK 开发应用程序，基于两种形态在华为终端设备（如：手机、平板等）使用：1、传统需要安装的 App。2、轻量级，具备免安装，自由流转等关键特征元服务。（如 HarmonyOS 元服务、万能卡片。）HarmonyOS 应用与元服务基于同一鸿蒙系统技术栈开发，协同发展生态。
- ◆ **鸿蒙生态发展进入新时期，有效覆盖各领域实现垂直行业应用。** 2024 年 1 月 18 日鸿蒙生态进入第二阶段，加速千行百业应用鸿蒙化。首批 200 多家应用厂商正在加速开发鸿蒙原生应用。截止 3 月底鸿蒙生态取得爆发式增长。央广网成为首家完成鸿蒙原生应用的全量版本开发，目前鸿蒙生态已实现垂直行业覆盖，包括便捷生活、出行文旅、金融理财、社交资讯、生产力工具、影音娱乐、游戏等各个领域应用。鸿蒙生态为网络视听产业主要表现在两方面：一、基于软硬协同的优势打造更加沉浸、智能的全场景视听体验；二、基于华为盘古大模型的系统级 AI 能力。华为内容宣发解决方案：全场景多终端设备协同，用户登录同一账号下，IP 内容可以在手机、车机、智慧屏和平板之间自由流转和续播，实现全场景内容创新体验。对于多模态 IP 内容，华为媒体通过对 IP 内容的深度挖掘，实现媒体之间交叉流转，形成多个用户触点。
- ◆ **投资建议：** 华为生态构建有望激发相关产业创新，共筑各端应用发展。建议关注相关标的：捷成股份、视觉中国、电广传媒、三七互娱、中南传媒、中文在线、天下秀、皖新传媒、中原传媒、蓝色光标、掌趣科技、元隆雅图等。
- ◆ **风险提示：** 监管政策不确定性、应用端和新平台生态适配不及预期等。

 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	-1.3	-9.13	-4.1
绝对收益	-1.54	-1.51	-18.33

分析师

倪爽

 SAC 执业证书编号：S0910523020003
 nishuang@huajinsec.cn

相关报告

- 传媒：网络视听行业新业态涌现，市场稳定发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.4.2
- 传媒：2月游戏市场实现移动端与客户端双增长-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.26
- 传媒：单一模型应用厚积薄发，广电引领 AI 视频发展-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.25
- 传媒：国内 AI 大模型及应用再迎跃迁-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.22
- 传媒：GTC2024 多项新品发布开启 AI“新基建”-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.19
- 传媒：SIMA 展现 AIGC 新方向，国内 AI 发展强劲-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.18
- 传媒：阿里大文娱 50 亿港元促进影视多元化-华金证券-传媒-行业快报 2024.3.12



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

倪爽声明，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