

计算机

鸿蒙：华为 2024 年“一号工程”，不止万物互联更是“AI+OS”

华为 2024 年“一号工程”，纯血鸿蒙呼之欲出

根据数智前线，华为预计将在开发者大会（HDC 2024，6 月 21 日~23 日）推出 HarmonyOS NEXT Beta 版系统，正式版本将在 2024Q4 与 Mate 70 系列一同推出，届时将不再兼容安卓。在此背景下，**鸿蒙原生应用生态的打造已成华为 2024 年的“一号工程”**。华为投入大量资源，通过对大厂驻场、资源互换、开展培训等加速原生 APP 开发（来源：数智前线）。截至 2024 年 5 月，已有超过 4000 款启动原生鸿蒙开发，预计年底实现 5000+、最终实现 50 万+鸿蒙原生应用。

鸿蒙盘古将首次联袂亮相，推动 AI+OS 融合

2024Q2 以来，微软加速 Win11 整合 Copilot、苹果发布个人智能化系统 Apple Intelligence。主流操作系统厂商加速布局 AI，推出 AI+OS 融合的实现模式。

本次 HDC 大会，盘古大模型 5.0 与 HarmonyOS NEXT 鸿蒙星河版将首次同台亮相，通过将华为的 AI 能力下沉至操作系统层，构筑了原生智能底座。我们认为，AI+OS 融合或从两方面推动鸿蒙生态建设：（1）AI 能够提升 App 的留存、活跃度，有望形成“AI 赋能-原生应用开发-鸿蒙生态繁荣”的闭环。如可跨应用执行操作、用户定制化等；（2）实现大模型、手机、PC 与端侧设备的交互，有望带动消费者换机需求及相关 IOT 设备销售。

鸿蒙：中国第二大操作系统，生态伙伴将迎多重成长机遇

根据 Counterpoint 最新数据，2024Q1 鸿蒙系统全球份额 4%（同比+2 pct），中国市场份额 17%（同比+9 pct，环比+1pct），已超 IOS 成为中国第二大操作系统。

鸿蒙 OS 方面：随着原生生态建设，鸿蒙 APP 开发人才需求激增。最终实现 50 万+鸿蒙原生应用，叠加物联网应用，有望驱动鸿蒙 APP 开发和应用迁移等需求。

开源鸿蒙 OS：开源鸿蒙生态伙伴的商业发行版 OS 主要面向行业领域，通过 license 授权、软硬一体化产品等实现商业发行版变现。

建议关注：

- 软件开发/服务：软通动力、九联科技、中软国际、中科创达（与电子组联合覆盖）、润和软件
- 硬件：神州数码、烽火通信、芯海科技、拓维信息

风险提示：鸿蒙生态发展不及预期、信创落地不及预期、技术发展不及预期、行业竞争加剧风险

证券研究报告

2024 年 06 月 17 日

投资评级

行业评级

上次评级

强于大市(维持评级)

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-行业专题研究:券商信创加速，核心系统“代际升级”时刻》 2024-06-10
- 《计算机-行业专题研究:Win-ARM 联盟助力，端侧 AI 大幕将起》 2024-05-26
- 《计算机-行业点评:国测二期目录出炉，信创或迎供需共振》 2024-05-21

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	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	A 栋 23 层 2301 房	邮编：200086	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	邮编：570102	电话：(8621)-65055515	电话：(86755)-23915663
	电话：(0898)-65365390	传真：(8621)-61069806	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com