



兴合基金投研团队

鸿蒙开启智能物联新时代

1、鸿蒙系统持续迭代升级

根据 IDC 最新预测数据，2021 年全球物联网支出市场规模 6902.6 亿美元，并有望在 2026 年达到 1.1 万亿美元。随着物联网发展，适合万物互联时代的操作系统非常重要。

鸿蒙 OS 致力实现万物互联，是一种分布式的操作系统。鸿蒙的定位是实现万物互联，是在嵌入式实时操作系统基础上发展出来的，鸿蒙面向物联网技术架构和应用场景，能够实现物联网设备之间互通，并且功耗低、可靠性高。

华为 2012 年开始规划鸿蒙，持续迭代升级，五年更新四代。

华为发布系列新品

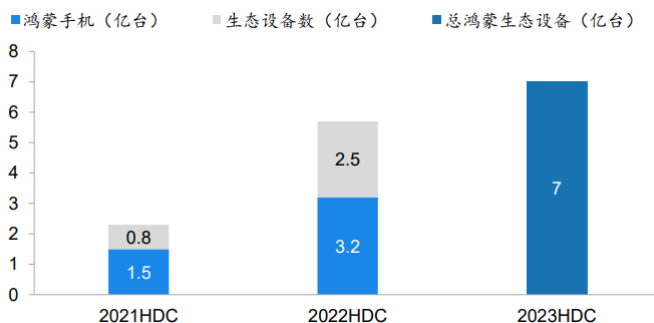


资料来源：电子发烧友

2、1+8+N 战略更新

鸿蒙生态进展：截至 2023 年 8 月，鸿蒙生态设备超过 7 亿台，开发者达到 220 万+，API 日调用 590 亿次+，开发工具 DevEco 活跃用户数 40+万人。

鸿蒙生态设备数量变化



资料来源：国海证券研究所

打造 1+8+N 的全场景智慧生态，1 是手机，8 是智慧屏、电脑、平板、音响、耳机、手表、眼镜、车机这 8 大产品线，N 是移动办公等 AIoT 生态链产品。华为 HiLink 智能家居开发者平台是以 HUAWEI HiLink 为核心的技术开放平台，旨在解决各智能终端之间互联



互通问题。

2023年8月4日，在第五届华为开发者大会上，围绕1+8+N战略中的8进行了全面更新。搭载HarmonyOS 4的手机滑动流畅性提高，续航时间增加，平板等搭载星闪技术。

鸿蒙生态设备数量变化



资料来源：国海证券研究所

3、关注鸿蒙产业链投资机会

国产手机、PC市场操作系统市场规模可观，目前国产操作系统渗透率较低，鸿蒙还有较大提升空间。汽车方面，随着功能升级，智能座舱市场空间有望得到明显提高。未来智能化将是汽车的新竞争趋势，车载OS系统目前还是QNX和Linux市场份额占比较高，鸿蒙还有较大提高空间，未来随着万物互联逐渐渗透，鸿蒙及合作伙伴发展空间广阔。

【风险提示】

市场有风险，投资需谨慎。基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金管理人提醒投资者在做出投资决策前应全面了解基金的产品特性并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，投资者自行承担基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险。投资有风险，选择须谨慎。敬请投资者于投资前认真阅读基金的基金合同、最新招募说明书、基金产品资料概要及其他法律文件。

本材料为客户服务材料，不构成任何投资建议或承诺，本材料并非基金宣传推介材料，亦不构成任何法律文件。若本材料转载或引用第三方报告或资料，转载内容仅代表该第三方观点，并不代表兴合基金的立场。