

华为升级鸿蒙生态系统，湾区经济有望迎来新赛道

2021年6月2日，华为举行鸿蒙操作系统及华为全场景新品发布会，引起各界高度关注。鸿蒙 OS 自前年发布以来，就被我国工业和信息技术领域寄予了厚望，该系统不仅在华为转型及构建新生态圈战略中扮演重要角色，同时对推动我国新经济产业发展也有着重大意义。2019年5月，美国禁止华为使用谷歌的GMS移动服务套件，使华为手机在海外市场的销量下跌，华为的销售收入也因此下降，2021年第一季度经营业绩财报显示，公司实现销售收入1522亿元，同比下降16.5%，也正是这种困境坚定了华为自研及加快升级OS系统的决心。作为国产操作系统先进龙头，鸿蒙OS是华为开发的一款基于微内核、耗时10年、4000多名研发人员投入开发、面向5G物联网、面向全场景的分布式操作系统。对粤港澳大湾区来说，华为及其产业链对区域的经济增长、外贸出口、劳动就业等方面有着举足轻重的地位，开发及升级鸿蒙系统无疑是重大利好，其中数字经济产业链、服务贸易、金融资本等赛道有望迎来新的发展机遇。主要关注点如下。

一是推动数字经济产业链快速发展。华为鸿蒙系统作为数字经济产业的典型代表，同时也是5G产业链发展不可或缺的配件。华为鸿蒙推出后，5G产业链发展路线就变得更加清晰，华为集结了“硬件设备+软件系统”的双重开发能力，已然形成了行业独一无二的竞争优势。在华为战略系统设计中，是要围绕“1+8+N”提供智慧生活解决方案，8是主要的8种智能设备，N是各种IOT设备，而这1就是将整个生态建立起来的系统。同时，鸿蒙系统的开放性又让华为拥有与其他生态系统开展更多合作的能力，譬如华为与美的公司，除了软件层面合作的不断深化，硬件上的覆盖也越来越广泛，2021年双方将实现全品类、近200个款品的覆盖，数百万台搭载鸿蒙系统的美的物联网产品面向市场。鸿蒙OS升级也将能够提升华为经营收入增长能力，改变营业收入下滑的趋势，这对于公司上下游产业链和所在地经济发展都将起到正向积极作用。事实上，鸿

蒙 OS 的 HMS 生态发展速度已经超出了华为自身的预期，目前已经有 20 多家硬件厂商和 280 多家应用厂商参与生态建设。粤港澳大湾区是全球最大的 5G 产业集聚区，聚集了一大批实力雄厚的 5G 核心企业和关联企业，且大部分都与华为存在合作关系，已经形成涵盖器件材料、主设备、终端制造和行业应用的 5G 全产业链体系。而深圳作为华为总部所在城市，今年 1 月也出台《深圳市数字经济产业创新发展实施方案（2021—2023 年）》，其中也将高端软件产业作为支持重点领域，在政务服务、资金支持、税收优惠、人才引培方面都给予了支持。

二是促进服务贸易出口增长与结构持续优化。服务贸易逆差一直是我国外贸的一块短板，因为每年支付巨额专利费，进口规模是出口规模的 5 倍，其中接近 50% 还是支付给高通一家跨国公司，而华为的 5G 和鸿蒙 OS 有望改善这一状态。与货物贸易相比，我国服务贸易金额占比偏小，以深圳为例，服务贸易占总的对外贸比重约在 14% 左右。2016 年 2 月 22 日，国务院印发《关于同意开展服务贸易创新发展试点的批复》，深圳作为试点城市之一，在中国高新技术产业、金融服务、外贸出口等多方面占有重要地位，因此肩负着试验和示范的重要使命，这也成为深圳在服务贸易领域创新的优势。早在 2017 年，深圳就提出深化服务贸易创新发展措施，包括推进优化产业结构工作，加快培育市场主体，不断提升技术研发等服务出口占比，加快服务贸易向产业价值链高端延伸。此次华为鸿蒙升级系统，也给深圳及大湾区进一步促进服务贸易发展、优化出口结构提供了有利契机，一旦国产手机品牌甚至国外手机品牌在不久将来使用鸿蒙 OS 以及华为的 5G 设备，将会增加服务贸易出口收入，减少进口支出。截至 2020 年底，全球注册的开发者已经超过 230 万，中国以外的开发者达到 30 万的规模，应用数量超过 12 万个，上架到华为应用市场的海外应用的数量比 2019 年增长了 10 倍以上。

三是激活高新技术产业领域资本投资与银行服务的新机遇。鸿蒙 OS 对资本市场也起到了重要的推动作用，相对于苹果的操作系统只供自营产品使用，安卓的操作系统主要向全球移动通信终端厂商开放，鸿蒙 OS 的应用对象要大得多，以华为为代表的中国科技巨头把发展软件作为下一阶段战略重心，很可能会引领我国一波软件研发和投资热潮，更有可能会吸引更多的境外资本进入各条赛道。鸿蒙 OS 当前已有 300+ 应用

和服务伙伴、1000+硬件伙伴、50万+开发者，2021年预计覆盖设备数或超3亿台。对于金融资本来说，从华为鸿蒙生态产业链中去寻找机会，能够更好分享湾区经济发展红利。事实上，华为传统产业链已经足够庞大，而鸿蒙系统会使得产业链向纵向、横向两个维度扩充。从纵向来看，传统产业链如电视、手机、智能穿戴等都将迎来系统升级；从横向来看，无人驾驶、智慧医疗等会出现很多意想不到的新赛道，类似“万物智联”中各个入口产品都能够带来增量投资机会。类似芯片，鸿蒙出世有望真正拉动国产基础软件进入新的景气周期，具有硬核技术含量和产品化能力强的软件公司有望持续在产业和资本市场得到青睐。对湾区内的银行等金融机构来说，需要提高市场敏感性，利用好区域优势，在寻找投资机会的同时更要提高金融服务水平，丰富产品体系，如针对华为上下游产业链的供应链金融服务，针对生态圈内众多开发者提供科创融资解决方案，针对有意参与投资的境外投资者提供QFLP等跨境业务产品。在深圳市数字经济创新方案中，也重点提到了发挥天使投资母基金等基金的作用，引导社会资本加大对数字经济产业的投入，支持银行、担保、小额贷款等机构创新普惠金融服务模式，通过信贷风险补偿、应收账款抵押、融资担保等方，全面保障数字经济企业特别是中小微企业的发展。

（点评人：中国银行大湾区金融研究院 曾圣钧）

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_19930

