

# 华为 Nova 标准版首次支持北斗功能，鸿蒙助力打造国产品牌新生态

## ——电子行业快评报告

### 强于大市 (维持)

2024 年 10 月 24 日

#### 行业核心观点:

10 月 22 日，华为举行了“原生鸿蒙之夜暨华为全场景新品发布会”，会上带来了鸿蒙原生系统、Nova 13 系列、Watch Ultimate 等全场景新产品。其中，华为正式发布原生鸿蒙操作系统 (HarmonyOS NEXT)，这是 HarmonyOS 诞生以来最大的升级，为用户带来原生精致、原生互联、原生智能、原生安全、原生流畅的高品质体验，成为继苹果 iOS 和安卓系统后，全球第三大移动操作系统。

#### 投资要点:

**Nova 13 标准版首次支持北斗功能，加入 AI 修图应用：**本次发布会上，华为带来 Nova 13 全系列产品。从北斗功能来看，Nova 12 系列仅 Pro 版、Ultra 版支持北斗卫星功能，而 Nova 13 全系列均支持发送北斗卫星图片消息，为 Nova 标准机型首次加入北斗卫星功能。同时，华为 nova13 系列还支持 AI 修图、扩图、消除及智慧抠图功能。

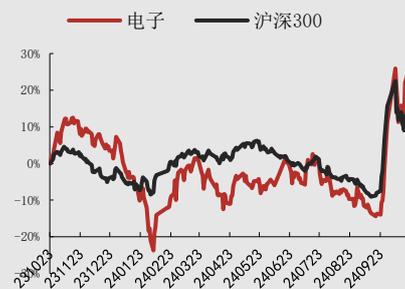
**Nova 13 标准版支持 1TB 存储升级，且产品性价比较高：**Nova 13 标准机型 256GB 版本 2699 元，512GB 版本 2999 元，1TB 版本 3499 元，与 Nova 12 相比，同存储规格下，256/512GB 首发价格分别下降 300/400 元，且 Nova 13 标准机型支持 1TB 存储升级，相对 256GB 版本仅增加 800 元，相对 Nova 12 标准机型 512GB 版本首发价仅增加 100 元，性价比较高。

**Watch Ultimate 升级北斗消息自定义及高尔夫球场功能：**Watch Ultimate 非凡探索绿野传奇新品售价为 7999 元，本次更新了北斗卫星消息的快捷求助功能和自定义内容发送功能。运动健康方面，更新了高尔夫球场功能，引入 3D 立体视图功能、坡度补偿、击球建议等功能。华为运动健康产品体验持续升级，2024 上半年全球腕上可穿戴设备出货量排名第一，运动健康 App 全球月活用户突破 1 亿。

**鸿蒙生态设备持续渗透，未来更多产品将加入鸿蒙系统公测：**华为 HarmonyOS NEXT 相比于过往版本，突破点在于完全抛弃了部分 AOSP 开放源代码，打造了纯血鸿蒙的国产底座。功能方面，依靠星盾安全架构加强了安全隐私功能，并基于盘古 AI 大模型全面提升了小艺的端侧能力。目前鸿蒙生态设备已超 10 亿台，从 2023 年 9 月 25 日至今，鸿蒙原生应用和元服务数量突破 1.5 万。根据鸿蒙系统公测计划，目前直板机型 Mate 60 系列、Pura 70 系列，折叠机型 Mate X5 系列、Pocket 2 系列，以及平板 MatePad Pro 13.2 英寸和 11 英寸 2024 款均已参与公测，Nova 系列等更多产品计划在 2025 年将加入鸿蒙系统公测

**投资建议：**随着更多鸿蒙原生应用落地，以及更多华为全场景产品开始采用鸿蒙系统，鸿蒙应用生态逐步成熟，有望进入加速渗透阶段，助力打造国产消费电子品牌新生态。建议关注：1) 华为全场景产品不断更

#### 行业相对沪深 300 指数表现



数据来源：聚源，万联证券研究所

#### 相关研究

重视科技创新排头兵作用，继续关注“硬科技”并购重组机遇

科技金融配套政策出台，助力打造科技创新高地

联想创新科技大会召开，AI 应用渐入佳境

分析师：夏清莹

执业证书编号：S0270520050001

电话：075583223620

邮箱：xiaqy1@wlzq.com.cn

分析师：陈达

执业证书编号：S0270524080001

电话：13122771895

邮箱：chenda@wlzq.com.cn

新迭代，拉动产业链换机需求带来的投资机遇；2) 华为鸿蒙应用生态不断完善，鸿蒙系统加速渗透带来的投资机遇。

**风险因素：**终端需求不及预期；市场竞争加剧；产品性能不及预期。

## 行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；  
同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；  
弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

## 公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；  
增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；  
观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；  
卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。  
基准指数：沪深300指数

## 风险提示

我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

## 证券分析师承诺

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

## 免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。本公司具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。分析师任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

## 万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦  
北京西城区平安里西大街 28 号中海国际中心  
深圳福田区深南大道 2007 号金地中心  
广州天河区珠江东路 11 号高德置地广场