

# 华为“鸿蒙大军”启航： 倡导万物互联 构建智能生态新秩序

■本报记者 贾丽

6月2日,华为正式发布HarmonyOS 2,这也意味着“搭载HarmonyOS(鸿蒙)的终端”正式面世。华为鸿蒙商标获转让,美的、格力、魅族等众多企业已加入HarmonyOS生态。

华为消费者业务CEO余承东表示:“今天我们进入万物互联的智能时代,有别于体验复杂的系统,我们的系统有着更好的体验。今天的IoT时代,需要系统有很强的续航能力和处理性能,今年我们带来全新的鸿蒙OS,是一个能够支持多设备、多硬件的系统,可以搭载到广泛的智能设备上,实现万物智能时代,HarmonyOS将提供最广泛支持的操作系统。华为将继续把不可能变为可能”。

HarmonyOS将对产业产生怎样颠覆性的影响?站在5G时代风口上,HarmonyOS又将带给我们什么?“鸿蒙大军”能否变革人类的生活?

## 华为鸿蒙的雄心

HarmonyOS是未来打造万物互联的重要生态体系,将在家电、新能源车、智能医疗等多方面实现物联网的功能。

对很多人来说,HarmonyOS还颇为神秘。

但余承东表示,鸿蒙OS的目标绝不仅仅是成为手机操作系统,它将致力于打通生态壁垒,实现各类型物联网设备间的互联互通。

区别于Windows、iOS和安卓,HarmonyOS适配PC、平板、手表等智能终端,可用于万物互联的物联网各种设备,并可以解决智能终端设备普遍存在的“兼容性”难题。全新的HarmonyOS 2控制中心,让用户在控制多设备时,如同控制单设备一样简单。

华为消费者业务软件总裁王成录表示:“HarmonyOS最大特点,是实现多设备连接。华为希望能够用一套代码满足各种设备的要求,目前没有一个系统可以做到全系统覆盖任何设备,除了Har-



图片来源:视觉中国

monyOS。HarmonyOS创造性地提出分布式的技术,将各种独立设备连接起来,消费者可以根据自己的需要来组装所有的设备,没有界限,实现万物互联。”

“HarmonyOS主要是面向万物互联的世界,其不仅仅是与安卓并列的智能手机操作系统。HarmonyOS的目标是一个能打通万物端到端的操作流转的通用操作系统,竞品为谷歌的Fuchsia系统。因此,HarmonyOS在移动互联网的意义非凡,其是我国第一个自主可控的智能手机OS,打破了仅有谷歌、苹果的格局。可以说,在物联网上,HarmonyOS打破每一个产业代际国外操作系统的垄断地位,在PC时代类比Windows,在移动互联网时代类比安卓和iOS。在万物互联时代HarmonyOS走上舞台,具有划时代的

意义。”看懂研究员、通信高级工程师袁博接受《证券日报》记者采访时表示。

罗马不是一天建成的,HarmonyOS手机版本的横空出世背后是华为几年以来不懈努力的结果。华为HarmonyOS的目标是打造新一代的物联网生态体系,一直以来,IT行业的生态都是以操作系统为核心而建立的,从桌面时代的Windows到移动时代的安卓与iOS莫不如此,但物联网时代的操作系统之王到底花落谁家目前还未可知,从谷歌的fuchsia到华为HarmonyOS都在向成为物联网时代核心的目标不断努力。

“我们也看到,格力、九阳这些传统家电企业拥抱鸿蒙,推出了很多很有意思的产品,未来HarmonyOS还将覆盖更多的智能家居产品,所以我认为HarmonyOS在物联网方面的覆盖范围更大、意义更大。”袁博认为。

那么,HarmonyOS究竟有多大的魅力,是否会吸引厂商广泛进入?

近日,魅族等企业方面已传出消息将加入HarmonyOS。业内也普遍把手机能否搭载HarmonyOS,作为评判其是否走向成功的重要标准之一。那么,中国主流手机厂商又是否会主动采用HarmonyOS及其生态?

“魅族官宣加入‘鸿蒙大军’,主要还是物联网设备,而不是智能手机,智能手机能否加入HarmonyOS生态,还需观察。但HarmonyOS是立足本土的智能手机企业弯道超车,打破中国手机市场格局的机会。第一个官宣加入HarmonyOS生态的智能手机企业势必会获得极大的关注,占据一定份额,打破现有格局的可能性很大。非主流手机制造商、新创业的手机制造商,或者是想东山再起的手机制造商或首先试水。”袁博认为。

而更令人注意的是一直主攻智能家居的家电企业的表现,打造HarmonyOS的智慧家居正全面来袭。

据透露,搭载华为HarmonyOS的智能家电正陆续上市。此外,美的集团、老板电器、九阳股份等成为HarmonyOS首批合作伙伴。这些家电也将逐渐从独立生态平台,通过HarmonyOS系统走向智能互联。

有消息称,美的搭载HarmonyOS的

智能家电至今已累计推出超过30款,今年预计有200多个SKU。今年美的与HarmonyOS合作的策略是套系化,前期主要做高端和中高端产品,后续也会推出中端产品,覆盖多个价位段。美的集团IoT副总裁兼CTO透露,HarmonyOS在2021年将覆盖美的全品类,会先在单个品类上试水,实现逐步覆盖。

老板电器、九阳等也准备推出家电产品的鸿蒙套系。格力电器董事长董明珠也站出来,表态格力支持华为,格力将使用HarmonyOS。

家电企业与HarmonyOS合作开发模式也备受关注,双方将基于华为旗下海思的IoT物联网芯片硬件模块,与华为设备(手机、PAD等)进行生态对接,功能开发,并可能利用华为的智能系统、用户数据,尝试场景探索。

“有了HarmonyOS的加持,家电产品的智能化互联将变得更为简单。”王成录表示。华为公司预计,今年的目标是覆盖3亿个HarmonyOS设备,其中2亿台华为自有设备,1亿台外部设备。

余承东则表示,目前华为已售出超过10亿台全场景智慧连接设备,其中在网手机超过7亿台,大约90%的华为存量和在网手机,都可以升级鸿蒙操作系统。

“HarmonyOS最大的优势在于分布式设计,使用鸿蒙手机操控HarmonyOS无人机会有一种身临其境的感觉,在HarmonyOS的理念中,无人机不是简单的被操作对象,而是对于手机能力的一种扩展。在HarmonyOS终端种类不断丰富,其生态体系能力也能不断扩展。相信未来除了手机厂商以外,电视、无人机、智能家居甚至汽车企业都会加入到HarmonyOS联盟中来。当HarmonyOS的终端及应用场景不断丰富之后,HarmonyOS的生态自然也就得以建立。”华为云MVP马超接受《证券日报》记者采访时表示。

“HarmonyOS将对智能家居、智慧家庭带来颠覆性的变革,提升终端厂商的智能能力,真正打通原本独立的生态。鸿蒙的问世,也代表着华为的转型,从硬件到成为软件供应商,这对华为意义重大,其有意借此转型成为像谷歌这样的OS供应商。HarmonyOS已经初步可用,但是生态方面可能还要努力,华为要更开放一些,转型要彻底,至少先覆盖中国的主流应用。”袁博认为。

## 高利润医美业揭秘： 上游“躺赚”中下游“吃土”

■本报记者 王丽新  
见习记者 郭冀川

“近段时间医美行业并购很火热,收购方背后多是上市公司或大型投资机构,给出的溢价也很高。”中国整形美容协会医美机构分会副会长田亚华日前在接受《证券日报》记者采访时表示,虽然并购热会催生泡沫,但对于市场分散且缺乏品牌影响力的医美机构来说,是一种积极现象。

资本对医美市场前景预期的乐观,也让A股接连不断刮起“医美风”。今年多家上市公司纷纷开启了转型医美之路,甚至有业内人士感叹“沾上医美身价就涨”,全然不顾医美产业链到底哪里“美”。

## 医美业上游： 轻松瓜分市场利润

在A股市场,同花顺医美概念指数从今年初的低位949,上涨到本周的1743,创出年内新高,涨幅超过83%。而即便6月2日医美概念板块整体下挫,上述指数周跌幅不过0.43%。且纵观整个医美概念板块,今年以来以市场表现颇为亮眼,如昊海生科、爱美客、华熙生物三家,截至6月2日年内累计涨幅分别达到96%、71%、62%。

一个行业的爆发,往往源于生态链发生了结构性变化。艾媒咨询统计数据显示,2020年中国医美用户数达到1520万人,并以复合增长率超过50%的速度持续增长。医美服务已从“轻奢品”转向“快消品”,医美消费从“小众消费”走向了“大众消费”。

信达证券研报分析,医美上游生产厂商产品入市具备严格流程,拥有产业链25%-30%产值,竞争格局及盈利水平好于其他环节;医美机构拥有定价自主权,占据产业链60%左右产值,但因高昂获客成本及运营成本,盈利模型跑通前,连锁化率难以提升,格局分散。整体而言,上游厂商在整个产业链最占优,未来监管加严有助于产业链健康发展,利好厂商及机构格局优化。

巨丰投资首席投资顾问张翠霞在接受《证券日报》记者采访时表示,从目前国家对药品以及医疗设备采取资质管控措施来看,能取得医美上游原材料和产品、器械领域经营资质的合规企业是相对少数,因此这类企业处于行业的主导地位,分得市场最丰厚的利润蛋糕。

张翠霞认为,“目前市场炒作医美概念已经十分明显,部分公司的估值高企,投资者应该谨慎。近期医美板块也呈现冲高回落态势,因为很多公司的价值已经被充分甚至过度发掘。另外在医美设备端,虽然国内起步较晚,但中国的部分医疗企业像复星医药、华东医药等,正在通过自主研发以及参股、并购等形式,进军医美设备市场,这部分市场还未被市场充分认知。”

田亚华也表示,医美行业上游市场近乎垄断的地位正在被动摇,一些外资为主的医美设备制造企业在被国内企业追赶并超越,原材料和产品供应的企业也在增多。由于医美行业是一个正在成长的新兴产业,不断出现新的技术和疗法,因此,创新能力才是这类企业真正的核心竞争力。

以玻尿酸为例,虽然作为软组织填充剂或用于补水嫩肤,其在医美中的应用已十分成熟,但在伊美尔健翔医院主治医师刘小峰看来,“玻尿酸还有韧带支撑应用场景,通过对韧带根部注射玻尿酸,实现面部立体轮廓塑形,这要求玻尿酸要有强提升力、不位移。”

## 医美业中游： “最吃土”也最被资本青睐

医美机构作为产业链中游,是支撑整个医美产业的核心部分,也是最被资本青睐的对象,近期多家上市公司公布收购医美机构,股价也得到市场的追捧。

一位医美从业者人士对《证券日报》记者表示,医美机构在整个医美产业链中可以用“最吃土”来形容。表面上医美机构有极高的

利润率,但其中三分之一要分给上游原料端,三分之一要分给下游渠道方,自己的利润还要分给知名医师防止对方“单飞”,一旦发生医疗风险,医美机构往往要独自承担。

合君咨询合伙人、连锁咨询负责人文志宏对《证券日报》记者介绍,医美机构近年来的发展并不顺利,盈利企业也是少数,但医美机构连锁化经营的可复制性,颇受资本欢迎,因此很多投资机构包括上市公司都会跨界进入这一领域,促进了行业集中度提升。

文志宏说:“医美上游有较强技术壁垒,往往被行业巨头掌控,而医美机构目前来看经营能力较弱的原因,一方面是品牌影响力差,这造成获客成本高,另一方面是实力不强,无法形成规模效应。因此当投资机构进入后,能够加快对这个行业的整合,形成更大的规模优势、品牌商的优势和运营管理的优势”。

智研咨询数据显示,中国医美相关企业注册量已经从2014年的2384家增长至2020年的8007家,医疗医美概念板块整体下挫,上述指数周跌幅不过0.43%。且纵观整个医美概念板块,今年以来以市场表现颇为亮眼,如昊海生科、爱美客、华熙生物三家,截至6月2日年内累计涨幅分别达到96%、71%、62%。

一个行业的爆发,往往源于生态链发生了结构性变化。艾媒咨询统计数据显示,2020年中国医美用户数达到1520万人,并以复合增长率超过50%的速度持续增长。医美服务已从“轻奢品”转向“快消品”,医美消费从“小众消费”走向了“大众消费”。

信达证券研报分析,医美上游生产厂商产品入市具备严格流程,拥有产业链25%-30%产值,竞争格局及盈利水平好于其他环节;医美机构拥有定价自主权,占据产业链60%左右产值,但因高昂获客成本及运营成本,盈利模型跑通前,连锁化率难以提升,格局分散。整体而言,上游厂商在整个产业链最占优,未来监管加严有助于产业链健康发展,利好厂商及机构格局优化。

## 医美业下游： 获客渠道成本上升

由于医美机构分散化特点,使得定价权有逐步向下游转移到医美渠道方的趋势,这也导致医美机构的盈利空间越来越小。过去医美渠道以专业的运营推广人员、美发和美甲等渠道引流等为主,现如今随着私域流量的兴起,医美的渠道成本和影响力都在上升。

据Mob研究院发布的报告显示,中国医美APP用户中,95后逐渐扛起主力大旗,以29.2%比例占据最多用户群。七成95后医美用户是通过小红书为代偿的分享类APP接触医美,超六成的用户被身边朋友“种草”医美。

医美项目的“种草”已经成为一种跨越性别、年龄和阶层的新营销方式,利用智能手机等电子设备,通过社交媒体和网络新闻,医美项目的推荐广告就能送到消费者手中。医美整形网站和手机APP,正在成为主流的医美推广渠道。

然而这些互联网医美公司反而在资本热潮中遭遇冷落,不仅缺乏国内资本的关注,使医美、花漾医美等APP陆续陷入兑付和倒闭危机,一些海外上市的在线医美平台,年内股票最大跌幅则已超过50%。

田亚华表示,这不是一两家互联网医美企业面临的问题,而是整个医美下游渠道的积重难返。为了获得各种,这些渠道方不得不通过多种方式吸引消费者,背后往往存在代运营、代写代刷的团队造假问题,这种刷量、整形案例造假、代写代发等行为,导致医美渠道的收入长期难以“洗白”。

“互联网虽然给医美渠道带来一定的内容模式创新,但并未改变整个行业的畸形发展。医美作为一种高度定制化服务,仅靠互联网是无法实现充分的信息获取,它需要完整的线上、线下服务体验,帮助消费者正确认识医美,了解自己对于美的需求,目前来看在线医美平台还无法提供此类服务。”田亚华说。

## 华为“软硬兼施” 鸿蒙“破壁而出”

■阎岳

“它能突破天空的壁垒,跨越距离,它能将万物相连,它是风,流转万物。万物皆鸿蒙”——这份“誓词”出现在“我的华为”APP。北京时间6月2日晚8时,HarmonyOS(简称“鸿蒙”)操作系统及华为为全场景新品跃然而出。

“面壁十年图破壁”,这句话用在华为身上最为贴切。以华为手机为代表的硬件产品成功“破壁”,以鸿蒙系统为代表的软件产品生态,能不能跻身世界前列,国内外科技界瞩目并期待之。

从2019年5月开始,华为遭遇了连续几轮制裁,最终将华为的硬件代表作手机挤出了世界三甲的行列。现在的华为手机,更多的是在延续品牌的生命力,相信其终有再度“破壁”的那一天。

尽管手机遭到了前所未有的打压,但依托领先的5G技术,华为其他的硬件产品东突西进,迅速占领了境内外市场,填补了手机产能下滑的空缺。3月31日,华为公布的2020年业绩显示,公司实现净利润646亿元,同比增长3.2%。2020年华为研发投入1418.93亿元,创历史新高。

硬件产品在扩容,软件也已“破壁

## 全面打通互联网生态

那么,HarmonyOS究竟有多大的魅力,是否会吸引厂商广泛进入?

近日,魅族等企业方面已传出消息将加入HarmonyOS。业内也普遍把手机能否搭载HarmonyOS,作为评判其是否走向成功的重要标准之一。那么,中国主流手机厂商又是否会主动采用HarmonyOS及其生态?

“魅族官宣加入‘鸿蒙大军’,主要还是物联网设备,而不是智能手机,智能手机能否加入HarmonyOS生态,还需观察。但HarmonyOS是立足本土的智能手机企业弯道超车,打破中国手机市场格局的机会。第一个官宣加入HarmonyOS生态的智能手机企业势必会获得极大的关注,占据一定份额,打破现有格局的可能性很大。非主流手机制造商、新创业的手机制造商,或者是想东山再起的手机制造商或首先试水。”袁博认为。

而更令人注意的是一直主攻智能家居的家电企业的表现,打造HarmonyOS的智慧家居正全面来袭。

据透露,搭载华为HarmonyOS的智能家电正陆续上市。此外,美的集团、老板电器、九阳股份等成为HarmonyOS首批合作伙伴。这些家电也将逐渐从独立生态平台,通过HarmonyOS系统走向智能互联。

有消息称,美的搭载HarmonyOS的

## 全面打通互联网生态

那么,HarmonyOS究竟有多大的魅力,是否会吸引厂商广泛进入?

近日,魅族等企业方面已传出消息将加入HarmonyOS。业内也普遍把手机能否搭载HarmonyOS,作为评判其是否走向成功的重要标准之一。那么,中国主流手机厂商又是否会主动采用HarmonyOS及其生态?

“魅族官宣加入‘鸿蒙大军’,主要还是物联网设备,而不是智能手机,智能手机能否加入HarmonyOS生态,还需观察。但HarmonyOS是立足本土的智能手机企业弯道超车,打破中国手机市场格局的机会。第一个官宣加入HarmonyOS生态的智能手机企业势必会获得极大的关注,占据一定份额,打破现有格局的可能性很大。非主流手机制造商、新创业的手机制造商,或者是想东山再起的手机制造商或首先试水。”袁博认为。

而更令人注意的是一直主攻智能家居的家电企业的表现,打造HarmonyOS的智慧家居正全面来袭。

据透露,搭载华为HarmonyOS的智能家电正陆续上市。此外,美的集团、老板电器、九阳股份等成为HarmonyOS首批合作伙伴。这些家电也将逐渐从独立生态平台,通过HarmonyOS系统走向智能互联。

有消息称,美的搭载HarmonyOS的

## 深交所投教专栏

# 深交所投教 | 办理交易通行证：入市开户

编者按:当前,我国交易所债券市场创新产品不断涌现,市场交投愈加活跃,对外开放程度稳步提升。为更好满足新入市及潜在投资者需求,帮助投资者做好债券投资“入门功课”,系统了解债券投资知识,深交所投教中心特别推出了《投资者入市手册(债券篇)》,并在此基础上精编为“债券入门300问”系列文章。本篇为第六篇,介绍入市开户,一起来看看吧。

## 1. 投资者如何参与交易所的债券交易?

投资者参与深交所交易所公司债券交易,目前主要是通过深圳、上海市场A股账户进行。符合相关资格条件的境内自然人、境内港澳台居民、获得中国永久居留权的外国人、境内法人、境内非法人机构,通过开户代理机构办理A股账户开户业务。具体资格条件、申请材料及办理流程参见《中国证券登记结算有限责任公司证券账户业务指南》相关规定。

## 2. 如何办理证券账户开户业务?

您可以选择现场开户和非现场开户两种方式。具体如下:

(1)现场开户:投资者应携带有效的身份证件,选择任意一家证券公司营业部,现场办理证券账户及资金账户的开户业务;

(2)非现场开户:投资者可通过具有非现场开户业务资格的证券公司提供的网上开户系统,根据系统提示,自助办理开户手续;也可向该证券公司预约,通过见证方式办理开户手续。

## 3. 境内自然人投资者应携带哪些材料办理证券账户开户业务?

境内自然人投资者申请开立证券账户时,需提交:

(1)《证券账户开立申请表》;

(2)投资者有效身份证明文件(第二代居民身份证)及复印件;

(3)委托他人代办的,还需提供经公证的委托代办书、代办人有效身份证明文件及复印件。

## 4. 投资者提交开户申请材料后,多

久可以开户成功,何时可用于申报证券交易?

投资者提交开户申请材料并审核通过后,证券公司将向中国结算统一账户平台报送开户数据,实时处理开户申请。证券账户开立后的次日交易日可用于申报证券交易及非交易业务。

## 5. 投资者申请注销证券账户应满足什么条件?

投资者申请注销证券账户应满足以下条件:

(1)证券账户持有余额为零;

(2)不存在与该证券账户相关的未了结业务;

(3)中国结算规定的其他情形。

## 6. 账户存在未了结业务的情形有哪些?

账户存在未了结业务的情形包括:

(1)证券账户存在对应的信用证券账户;

(2)证券账户已申报配股交易,尚未处理完毕;

(3)证券账户存在买断式回购交易、约定购回交易、质押式回购交易、证券公司自营质押、国债登记及国债期货交割、融资融券及转融通等未了结业务;

(4)证券账户属于冻结状态,尚未解除冻结;

(5)证券账户存在已参与新股、可转债、可交换债、基金申购,尚未处理的;

(6)证券账户存在其他在途权益或具有中国结算规定的其他未交收、待交收、待处置业务等未了结业务情况。

## 7. 投资者如何办理销户?

证券公司可根据中国结算有关规定采取临柜、见证、网络或中国结算认可的其他非现场方式为投资者办理证券账户注销业务。

(免责声明:本文仅为投资者教育之目的而发布,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。深圳证券交易所力求本文所涉信息准确可靠,但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证,对因使用本文引发的损失不承担责任。)