

## 行业点评

## 原生鸿蒙正式发布，开发者有望共创繁荣生态

## 强于大市（维持）

## 行情走势图



## 证券分析师

闫磊 投资咨询资格编号  
S1060517070006  
YANLEI511@pingan.com.cn

黄韦涵 投资咨询资格编号  
S1060523070003  
HUANGWEIHAN235@pingan.com.cn

## 研究助理

王佳一 一般证券从业资格编号  
S1060123070023  
WANGJIAYI446@pingan.com.cn



## 事项：

10月22日，在原生鸿蒙之夜暨华为全场景发布会上，我国首个国产移动操作系统——华为原生鸿蒙操作系统HarmonyOS NEXT（HarmonyOS 5）正式发布。

## 平安观点：

- 原生鸿蒙正式发布，标志着国产操作系统实现自主可控。2024年6月21日，在华为开发者大会HDC 2024上，华为正式宣布HarmonyOS NEXT（原生鸿蒙操作系统，以下简称“原生鸿蒙”）面向开发者和先锋用户启动Beta。10月8日，原生鸿蒙正式开启公测，首批公测机型包括华为Mate 60系列、华为Mate X5系列、华为MatePad Pro 13.2英寸系列。10月22日，华为原生鸿蒙操作系统正式发布，原生鸿蒙作为我国首个国产移动操作系统，是继苹果iOS和安卓系统后，全球第三大移动操作系统。华为此前发布过的鸿蒙系统，由于系统底座仍使用了部分AOSP开放源代码，而不得不兼容部分安卓应用软件。而此次发布的原生鸿蒙，实现了系统底座的全部自研，系统的流畅度、性能、安全特性等提升显著，也实现了国产操作系统的自主可控，是鸿蒙历史上最大的一次升级。据华为介绍，原生鸿蒙流畅度提升30%，续航提升56分钟；连接速度提升3倍，连接设备数量提升4倍，功耗降低20%。
- “AI+OS”深度融合，安全机制全面升级。1) AI能力方面：发布会上华为发布升级版AI助理“小艺”，这是华为首次将原生AI能力融入操作系统，在盘古大模型加持下，“小艺”能力全面提升，具备更强的感知、推理能力，可实现23类Top场景记忆感知，任务成功率超过90%，知识量突破万亿。华为在发布会上展示了小艺图文识别、圈选查询、文件要点总结、润色文案、小艺帮记帮写帮说、声音修复等AI功能。2) 安全机制方面：基于华为星盾安全架构，原生鸿蒙革新了应用的安全管理机制，确保在开发、上架、运行三个环节的全流程纯净安全。具体到隐私可控方面，原生鸿蒙全面梳理了所有的系统授权，取消开放通话记录、短信、电话、读取已安装应用列表等9类不合理隐私权限，从根源上降低隐私泄露的风险，解决了用户长期以来存在的隐私保护痛点。
- 鸿蒙原生应用开发者激励计划发布，且公测范围进一步扩大，鸿蒙生态有望持续完善。在生态建设方面，原生鸿蒙实现了手机、平板、汽车座舱等多设备、多场景的互联互通。发布会上，钉钉、蚂蚁集团、支付宝、WPS、飞书等先后宣布正式发布其鸿蒙原生应用。目前，支持鸿蒙系统的设备数量已超过10亿，注册开发者675万，已有超过15000个鸿蒙原生应用和元服务上架，覆盖18个行业，通用办公应用覆盖全国超过3800万家企业。近日，华为开发者官方网站发布《鸿蒙原生应用开发者

激励计划》，旨在通过提供现金及流量扶持等专属激励资源，鼓励开发者积极投身于鸿蒙原生应用的开发，加速应用的上架进程，共同推动鸿蒙生态的繁荣发展。原生鸿蒙开启公测后，报名人数超百万，有几十万用户已在使用，预计2024年第四季度正式商用。华为在本次发布会上宣布扩大原生鸿蒙公测范围，HUAWEI Pura 70系列、HUAWEI Pocket 2系列、HUAWEI MatePad Pro 11英寸2024款等机型在当日开启公测。2025年将陆续开启Mate XT、nova 13、nova 12等系列产品的公测。

- **投资建议：**原生鸿蒙作为华为的自研操作系统，抛弃Linux内核及AOSP开放源代码，在实现自主可控的基础上深度融合AI能力，且安全机制全面升级。鸿蒙原生应用开发者激励计划发布，同时原生鸿蒙公测范围进一步扩大，鸿蒙生态有望持续完善。原生鸿蒙正式发布，标志着国产操作系统实现自主可控，鸿蒙原生应用发展潜力有望进一步释放。我们看好华为产业链的投资机会，推荐神州数码、金山办公、科大讯飞、太极股份，建议关注软通动力、中国长城、拓维信息、麒麟信安、润和软件、卓易信息、海量数据。
- **风险提示：**1) **鸿蒙系统迭代不及预期。**原生鸿蒙是HarmonyOS自诞生以来最大的一次升级换代。若后续的研发进度不及预期，则鸿蒙系统的更新迭代存在不及预期的风险。2) **鸿蒙生态建设不及预期。**鸿蒙生态坚持与伙伴、开发者和谐共生。鸿蒙原生应用开发者激励计划发布，将鼓励开发者积极投身于鸿蒙原生应用的开发，有望加速应用的上架进程。若后续鸿蒙与生态伙伴的合作效果不及预期，则鸿蒙生态建设存在不及预期的风险。3) **鸿蒙下游应用拓展不及预期。**目前已有超过15000个鸿蒙原生应用和元服务上架，覆盖18个行业。随着原生鸿蒙公测范围的不断扩大，若测试效果不及预期，则鸿蒙下游应用拓展存在不及预期的风险。

## 平安证券研究所投资评级:

### 股票投资评级:

强烈推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现20%以上）

推荐（预计6个月内，股价表现强于市场表现10%至20%之间）

中性（预计6个月内，股价表现相对市场表现在±10%之间）

回避（预计6个月内，股价表现弱于市场表现10%以上）

### 行业投资评级:

强于大市（预计6个月内，行业指数表现强于市场表现5%以上）

中性（预计6个月内，行业指数表现相对市场表现在±5%之间）

弱于大市（预计6个月内，行业指数表现弱于市场表现5%以上）

## 公司声明及风险提示:

负责撰写此报告的分析师(一人或多人)就本研究报告确认:本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。

平安证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本公司研究报告是针对与公司签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本公司研究报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。未经书面授权刊载或者转发的，本公司将采取维权措施追究其侵权责任。

证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。

市场有风险，投资需谨慎。

### 免责声明:

此报告旨在发给平安证券股份有限公司(以下简称“平安证券”)的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其他人。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能仅依靠此报告而取代行使独立判断。

平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券的立场。

平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。

平安证券股份有限公司2024版权所有。保留一切权利。

# 平安证券

## 平安证券研究所

电话:4008866338

### 深圳

深圳市福田区益田路5023号平安金融中心B座25层

### 上海

上海市陆家嘴环路1333号平安金融大厦26楼

### 北京

北京市丰台区金泽西路4号院1号楼丽泽平安金融中心B座25层