

## 行业动态跟踪报告

## HarmonyOS NEXT 开启公测，原生应用发展潜力巨大

## 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8日，HarmonyOS NEXT 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。

## 平安观点：

- **HarmonyOS 持续迭代，“纯血鸿蒙”自主可控且全面智能。**2024年6月21日，在华为开发者大会 HDC 2024 上，华为正式发布鸿蒙最新版本 HarmonyOS NEXT，即“纯血鸿蒙”。10月8日，HarmonyOS NEXT 正式开启公测。HarmonyOS NEXT 是 HarmonyOS 自诞生以来的最大一次升级换代。作为华为的自研操作系统，HarmonyOS NEXT 抛弃 Linux 内核及安卓开放源代码项目（AOSP），仅支持鸿蒙内核和鸿蒙系统的应用，不再兼容安卓应用。此外，鸿蒙原生应用生态融入 AI 能力，安全性进一步提升。基于全新的星盾安全架构，HarmonyOS NEXT 带来了内核级安全、系统级保护、全流程纯净，是迄今为止在隐私安全上最强大的鸿蒙操作系统。
- **合作伙伴共创，鸿蒙生态持续完善。**HarmonyOS NEXT 多端部署，打通多设备和多场景，支持多模态交互，实现服务和信息自由流转。鸿蒙系统提升全方位感知力，打造特色轻量应用形态——元服务。鸿蒙生态坚持与伙伴、开发者和谐共生。鸿蒙坚持每年投入超过 60 亿元用于支持和激励鸿蒙开发者创新。目前，已经有 305 所高校开展鸿蒙课程，有 38 家专业人才培养机构参与鸿蒙人才培养，鸿蒙生态设备数量已超过 9 亿，多领域企业已启动鸿蒙原生应用开发，陆续加入鸿蒙生态。
- **“纯血鸿蒙”开启公测，原生应用有望释放巨大潜力。**得益于蚂蚁集团、中国银联、科大讯飞等千余家伙伴助力，鸿蒙应用开发工作量最高可降低 90%，让千行万业开发鸿蒙应用、实现创新变得更加简单。截至目前，已有 1 万多个应用和元服务上架到 HarmonyOS NEXT 应用市场，覆盖了 18 个垂域，满足消费者 99.9% 的使用时长需求。钉钉、高德地图、WPS、小红书、支付宝等主流应用已完成鸿蒙原生应用版本的开发。随着华为 HarmonyOS NEXT 开启公测，鸿蒙原生应用发展潜力有望进一步释放。
- **投资建议：**HarmonyOS NEXT 作为华为的自研操作系统，抛弃 Linux 内核及安卓开放源代码项目（AOSP），在实现自主可控的基础上深度融合 AI 能力，使得安全性进一步提升。鸿蒙坚持合作伙伴共创，生态系统持续完善。HarmonyOS NEXT 正式开启公测，预示着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、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。2) 鸿蒙生态建设不及预期。3) 鸿蒙下游应用拓展不及预期。

## 一、 HarmonyOS 持续迭代，“纯血鸿蒙” 自主可控且全面智能

鸿蒙操作系统持续迭代。2019年8月9日，华为正式发布 HarmonyOS 1.0。随后，HarmonyOS 2.0、HarmonyOS 3.0、HarmonyOS 4.0 陆续推出。2023年8月4日，华为发布 HarmonyOS NEXT 开发者预览版。2024年1月18日，HarmonyOS NEXT 星河版正式面向开发者开放申请。2024年6月21日，在华为开发者大会 HDC 2024 上，华为正式发布鸿蒙最新版本 HarmonyOS NEXT，即“纯血鸿蒙”。2024年10月8日，HarmonyOS NEXT 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。

图表1 HarmonyOS NEXT 各机型开放时间节点



注：图中“今天”指2024年6月22日

资料来源：HarmonyOS 公众号、平安证券研究所

**HarmonyOS NEXT 基于跨端能力，构建独立生态。** HarmonyOS NEXT 采用端云垂直整合的全新系统架构，是 HarmonyOS 自诞生以来的最大一次升级换代。HarmonyOS NEXT 延续了天生跨端的基因，手机、平板和智能屏等都能共享一个系统。一个系统造就了统一的生态，开发者仅需开发维护一个鸿蒙原生应用版本，即可在不同设备上带给消费者便捷一致的体验。分布式软总线也全面升级，在更低功耗的情况下，连接速度提升 3 倍，最多可同时连接 4 个设备。多设备间的连接交互也得到优化，靠近即可自动感知，有默契，交互变得更简单自然。

**鸿蒙原生应用生态融入 AI 能力，安全性进一步提升。** HarmonyOS NEXT 作为华为的自研操作系统，抛弃 Linux 内核及安卓开放源代码项目（AOSP），仅支持鸿蒙内核和鸿蒙系统的应用，不再兼容安卓应用。鸿蒙内核采用全场景微内核的架构，性能较 Linux 提升超 10%，展现出高灵活性和可扩展性。鸿蒙原生智能 Harmony Intelligence 通过端云协同，基于盘古大模型构建小艺智能体，以 AI 深度赋能操作系统，并开放 AI 能力赋能三方应用。安全一直是鸿蒙的核心 DNA，基于全新的星盾安全架构，HarmonyOS NEXT 带来了内核级安全、系统级保护、全流程纯净，是迄今为止在隐私安全上最强大的鸿蒙操作系统，让用户能够安心享受数字生活。

图表2 小艺智能体拥有强大的多模态识别和处理能力



资料来源: HarmonyOS 公众号、平安证券研究所

图表3 星盾安全架构



资料来源: HarmonyOS 公众号、平安证券研究所

图表4 HarmonyOS NEXT 获得行业对高等级安全认证



资料来源: HarmonyOS 公众号、平安证券研究所

## 二、 合作伙伴共创，鸿蒙生态持续完善

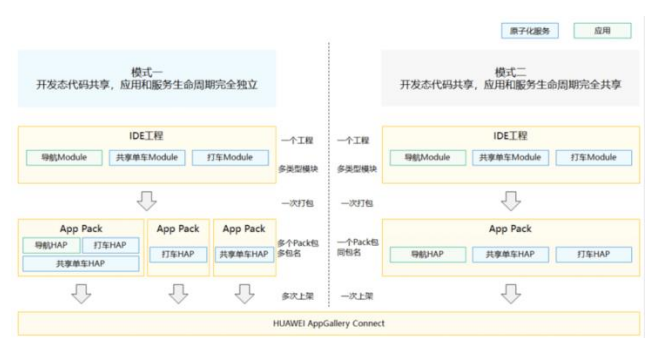
**HarmonyOS NEXT 多端部署，实现生态打通。**鸿蒙在业界首次提出“一次开发多端部署”的核心技术理念，让开发者仅需一次开发，就能带来多端一致的沉浸式体验。HarmonyOS NEXT 提供 18 个垂类的代码样例和丰富的原生互联 Kit，可大幅减少开发者的适配和开发成本，让全场景体验的开发更简单高效。HarmonyOS NEXT 真正实现了“一个系统，一个生态”，打通多设备和多场景，支持多模态交互，实现服务和信息自由流转。

图表5 HarmonyOS “一次开发多端部署”



资料来源: HarmonyOS 开发者技术公众号、平安证券研究所

图表6 HarmonyOS “一次开发多端部署”的两种模式



资料来源: HarmonyOS 开发者技术公众号、平安证券研究所

**鸿蒙系统提升全方位感知力，打造特色元服务。**鸿蒙生态显著提升系统全方位感知力，涵盖地理、时间、场景及状态等多维度，让元服务很容易发现、使用和提醒。元服务作为 HarmonyOS 独有的服务方式，可以根据场景智慧化服务用户，以轻量应用形态实现了从“人找应用”到“服务找人”的转变。通过调用元服务 API 集和图形界面拖拽的低代码能力，开发者最快 1 天即可快速推出轻量化、场景化、智慧化、合时宜的服务，极速接入鸿蒙原生生态，创造更多“场景流量”。

**坚持合作伙伴共创，鸿蒙生态持续完善。**鸿蒙生态坚持与伙伴、开发者和谐共生。鸿蒙坚持每年投入超过 60 亿元用于支持和激励鸿蒙开发者创新。目前，华为开发者联盟注册开发者数量已增长至 675 万，5 年时间增长了 10 倍以上。已经有 305 所高校开展鸿蒙课程，有 38 家专业人才培养机构参与鸿蒙人才培养，为鸿蒙操作系统走进千行万业奠定人才的基础。自 2024 年 6 月 21 日面向开发者和先锋用户启动 Beta 以来，HarmonyOS NEXT 已经更新了 6 个版本，收到超过一百万条的反馈建议，鸿蒙系统将在开发者和合作伙伴的共同努力下持续迭代与完善。目前，鸿蒙生态设备数量已超过 9 亿，多领域企业已启动鸿蒙原生应用开发，陆续加入鸿蒙生态。

图表7 鸿蒙生态建设成果



资料来源: HarmonyOS 公众号、平安证券研究所

### 三、“纯血鸿蒙”开启公测，原生应用有望释放巨大潜力

合作伙伴助力，降低鸿蒙应用开发门槛。得益于蚂蚁集团、中国银联、科大讯飞等千余家伙伴助力，通过开放垂域创新，贡献 mPaaS 等中间件，470 多款 SDK 正在适配原生鸿蒙，使得应用开发工作量最高可降低 90%。这些头部企业的技术积累，结合华为能力，共同铸造了鸿蒙操作系统的底座，为开发者提供完整的全链路开发工具，让千行万业开发鸿蒙应用、实现创新变得更加简单。数千企业内部办公应用也在加速上线，基于鸿蒙原生智能、跨端、安全能力，办公软件体验更安全、更智能，鸿蒙化办公成为科技新潮流。

图表8 350+鸿蒙生态伙伴 SDK 已加入 HarmonyOS NEXT 版本适配



资料来源：HarmonyOS 开发者技术公众号、平安证券研究所

图表9 鸿蒙生态伙伴 SDK 市场提供安全 SDK 使用机制



资料来源：HarmonyOS 开发者技术公众号、平安证券研究所

超 1 万应用和元服务上架 HarmonyOS NEXT 应用市场。鸿蒙系统通过开创性的分布式多设备协同技术，实现了全场景打通、资源能力共享以及服务无缝流转，为用户带来了更加便捷、智能的体验。截至目前，已有 1 万多个应用和元服务上架到 HarmonyOS NEXT 应用市场，覆盖了 18 个垂域，满足消费者 99.9% 的使用时长需求。钉钉、高德地图、WPS、小红书、支付宝等主流应用已完成鸿蒙原生应用版本的开发。随着华为 HarmonyOS NEXT 开启公测，鸿蒙原生应用发展潜力有望进一步释放。

鸿蒙原生版钉钉可实现跨设备会议无缝接续，只需将两台设备靠近，点击弹出的图标即可将会议无缝接续到另一台设备上。鸿蒙原生版高德地图支持导航接续，导航可以在车机和手机间无缝切换。鸿蒙原生版 WPS 支持跨设备复制粘贴和互通图库，用户可以在平板端直接调用手机图库和相机。小红书已完成鸿蒙原生应用全量版本开发，新增了对系统级未成年人模式、AI 抠图等鸿蒙特性的支持。支付宝鸿蒙版于 HarmonyOS NEXT 开放公测当天，在鸿蒙应用市场上线，除支付功能外，还可使用小程序实现点外卖、看电影、挂医保等功能。

图表10 鸿蒙原生应用



资料来源：HarmonyOS 公众号、平安证券研究所

图表11 鸿蒙元服务



资料来源：HarmonyOS 公众号、平安证券研究所

## 四、投资建议

HarmonyOS NEXT 作为华为的自研操作系统，抛弃 Linux 内核及安卓开放源代码项目 (AOSP)，在实现自主可控的基础上深度融合 AI 能力，使得安全性进一步提升。鸿蒙坚持合作伙伴共创，生态系统持续完善。HarmonyOS NEXT 正式开启公测，预示着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、润和软件、卓易信息、海量数据。

## 五、风险提示

- 1) 鸿蒙系统迭代不及预期。** HarmonyOS NEXT 是 HarmonyOS 自诞生以来的最大一次升级换代。若后续的研发进度不达预期，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。鸿蒙坚持每年投入超过 60 亿元人民币用于支持和激励鸿蒙开发者创新。若后续鸿蒙与生态伙伴的合作效果不达预期，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 1 万应用和元服务上架 HarmonyOS NEXT 应用市场。随着 HarmonyOS NEXT 正式开放公测，若测试效果不达预期，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。

### 免责条款：

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