

## 行业点评

## 华为正式发布开源 OS 欧拉，为数字基础设施“铸魂”

## 强于大市（维持）

## 行情走势图



## 证券分析师

**付强** 投资咨询资格编号  
S1060520070001  
FUQIANG021@pingan.com.cn

**闫磊** 投资咨询资格编号  
S1060517070006  
010-56800140  
YANLEI511@pingan.com.cn



## 事项：

9月25日，华为在“全联接2021大会”上正式发布了面向数字基础设施的开源操作系统欧拉（openEuler）。

## 平安观点：

- **开源社区迅速发展，为欧拉的成长提供有力支撑。**欧拉是华为自主研发的服务器操作系统，以Linux稳定系统内核为基础，支持鲲鹏处理器和容器虚拟化技术，是一个面向企业级的通用服务器架构平台。2019年，华为开始打造鲲鹏生态，将欧拉定位为服务鲲鹏服务器的操作系统。2019年7月，首届“鲲鹏计算产业峰会”在北京召开。华为在会上明确提出，为了支持鲲鹏的发展，将把华为开发了近10年的欧拉操作系统开源。同年9月，华为正式宣布欧拉在2019年年底开源。2019年12月31日，欧拉如期开源。2020年1月，欧拉社区正式启用。此后，欧拉开源社区迅速发展。2020年，欧拉开源社区的开发者有3000多人，系统兴趣小组（SIG）数量40多个。截至目前，开发者已经达到6000多人，社区软件超过8000个，系统兴趣小组（SIG）数量达到92个。麒麟信安、统信软件、麒麟软件、中国科学院软件研究所等企业和科研单位已发布了欧拉商业发行版。作为开源技术，开源社区的迅速发展，将有力推动欧拉的持续成长。
- **欧拉面向数字基础设施，可广泛部署于服务器、云计算、边缘计算、嵌入式等多种设备形态。**本次华为全联接2021大会发布的欧拉，与华为最初对于欧拉的定位已经出现了较大变化。起初，欧拉被定位为服务鲲鹏服务器的操作系统，支持华为自有产品。本次大会，华为正式发布了第一个支持数字基础设施全场景的openEuler 21.09创新版本，将于9月30日在社区上线。本次全新发布的欧拉，定位为面向数字基础设施的开源操作系统，可广泛部署于服务器、云计算、边缘计算、嵌入式等各种形态的设备，应用场景覆盖IT（Information Technology）、CT（Communication Technology）和OT（Operational Technology），定位较其初衷扩大明显。欧拉创造性的提出全栈原子化解耦，支持版本灵活构建、服务自由组合，实现统一操作系统，支持多设备，应用一次开发，覆盖企业级ERP、CRM、DCS、SCADA等全场景应用。
- **“欧拉+鸿蒙”，华为数字服务生态布局进一步完善。**华为此次全新发布的面向数字基础设施的企业级欧拉操作系统，是继发布面向智能终端的鸿蒙操作系统之后在操作系统领域又一重大突破。根据华为在9月23日nova 9系列新品发布会上发布的信息，自6月开启升级以来，HarmonyOS 2.0升级用户数突破1.2亿，平均每天超100万用户升级鸿蒙，鸿蒙操作系统发展势头迅猛。根据华为全联接2021大会的信息，华为已经实现了欧拉和鸿蒙内核技术共享，未来计划在欧拉构筑分布式软总线能力，让搭载

欧拉操作系统的设备可以自动识别和连接鸿蒙终端。欧拉和鸿蒙后续进一步在安全 OS、设备驱动框架以及新编程语言等方面实现共享。通过能力共享，欧拉和鸿蒙将实现在企业级和智能终端的生态互通，更好的服务我国数字化转型全场景。“欧拉+鸿蒙”的组合发展，将进一步推动操作系统的国产化，助力我国网络安全国家战略的推进。

- **投资建议：**操作系统的主要“客户”是开发者，需要大量软件开发企业或者人员去支撑其生态建设，否则很难成功。随着国内数字基础设施建设的加快，华为因为拥有“端、网、云、边”的全栈能力，是国内新型基础设施建设的重要参与者，具备支撑和引领“欧拉”生态建设的能力。在华为欧拉的生态中，最直接的受益者，是已经有了“商业发行版”的企业，这些企业将伴随着欧拉的应用直接获得收益。强烈推荐中科创达，公司发布了基于欧拉操作系统面向边缘计算领域的商业发行版，在欧拉平台基础上形成了人工智能计算全流程管理方案，并利用欧拉的安全特性形成了物联网的端到端的解决方案，具备较好的增长潜力；关注中国软件、诚迈科技。
- **风险提示：**1) 下游数字化需求不及预期；2) 市场竞争加剧；3) 操作系统生态建设缓慢。

## 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，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上）
- 推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10%至 20%之间）
- 中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在  $\pm 10\%$ 之间）
- 回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10%以上）

### 行业投资评级：

- 强于大市（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5%以上）
- 中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在  $\pm 5\%$ 之间）
- 弱于大市（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 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 2021 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

深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座 25 层  
邮编：518033

#### 上海

上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 26 楼  
邮编：200120  
传真：( 021 ) 33830395

#### 北京

北京市西城区金融大街甲 9 号金融街中心北楼 16 层  
邮编：100033