

# 比较确定的三条主线:银行IT、支付、安全加密 “央行数字货币”产业图谱全解

## POS机、ATM机更新换代

现存大部分客户端机具,如POS机和ATM机等,并不满足数字货币系统的需求,系统和机具不兼容风险较大,更新需求较大,钱包服务和支付服务提供商有望迎来机会。

早在2014年,中国央行就发起了法定数字货币的研究,但这一概念真正开始进入人们视野,仅仅在最近的一年里。

7月,滴滴、美团、B站、支付宝、字节跳动等企业相继传出与中国人民银行数字货币研究所建立了“战略合作伙伴关系”,共同致力于创新和实施即将在互联网领域应用的数字人民币。

而本月刚刚发生的SWIFT事件,又在某种程度上成为央行数字货币加速研发的催化剂。

目前全球跨境交易,对美国的SWIFT和CHIPS依赖度极高,而美国对这两个系统有较强的控制力。如果各国政府能够利用大数据平台和区块链技术构建一个新的清算网络,持有数字货币的用户之间可以进行直接交易。

(国泰君安证券)

公司	所在地	主要业务或产品
拉卡拉	北京	(1) 公司支付业务覆盖线上与线下各种交易场景和支付渠道,基于“支付+”模式,深度融合和协同“支付、金融、电商、信息”四大科技业务板块,以线上与线下推广、直营与渠道合作的方式,向超过2200万的中小微商户以及线上用户提供支付、贷款、理财、保险、信用卡发卡、新零售和云分销SaaS、积分消费运营、广告营销、会员订阅等服务。帮助中小微商户解决经营痛点。公司旗下APP用户和微信公众号粉丝共计超过3000万,实现线上线下一体化经营。 (2) 公司与数字货币研究所、清华交叉信息学院等开展合作,在区块链应用、数字货币、多方隐私计算方向进行深入探讨和实践,围绕数字货币、新型金融监管、支付结算和供应链金融等场景进行了预研和打样,并针对数字货币对支付行业的影响进行了深入分析和实验。
新大陆	福州	公司是一家拥有从物联网终端、系统平台到大数据应用全产业链能力的数字化服务商,致力于打造以数字商业为核心的数字化生态系统。公司业务包括商户运营服务集群(商户服务平台、支付服务、金融科技)、物联网设备集群(电子支付设备、信息识别设备)、行业信息化集群。2016年公司通过收购整合进入支付服务领域。2019年营收61.8亿元,归母净利6.9亿元。
新国都	深圳	公司业务主要包括支付服务及场景数字化服务、电子支付设备及生物识别产品、数据服务业务。公司2017年收购嘉联支付,与公司传统业务形成互补。2019年公司营收30亿元,归母净利2.4亿元。营收方面,电子支付和生物识别产品营收11.6亿元,收单业务营收16.1亿元,征信审核业务营收9852万元。
优博讯	深圳	公司是物联网行业智能移动应用软硬件一体化解决方案提供商,核心业务为提供以智能移动终端为载体的行业智能移动信息化应用解决方案,公司产品主要为智能移动数据终端、支付终端、打印终端。2019年营收9.51亿元,支付终端营收4.73亿元。公司作为后期之秀,在智能POS领域有着深厚的积累,正在逐步的扩大市场份额。
广电运通	广州	主营业务覆盖金融科技、公共安全、交通出行以及文娱旅游、零售便民等领域,为全球客户提供具有竞争力的智能终端、运营服务及大数据解决方案,致力于成为领先的行业人工智能解决方案提供商。公司是国内金融智能终端行业领导厂商,各类金融智能终端设备累计布放量超过30万台,为全球80多个国家和地区的金融机构提供智能金融设备、运营服务和大数据解决方案,并为政府部门、银行、企事业单位提供整套智慧财政解决方案,财政国库资金支付电子化应用市场占有率高。
聚龙股份	辽宁鞍山	公司是国内领先的“金融电子”与“金融服务”整体解决方案供应商,面向国内外金融领域提供货币反假、智能清分、自助柜台、金融电子交易、金融信息化系统及第三方金融服务解决方案等业务。公司是工行、农行、中行、建行、交行,以及华夏、民生、兴业等十三家商业银行总行入围供应商,在货币反假、智能清分、第三方金融服务等领域具有较强的品牌优势。公司主要业务分为金融机具、电子产品销售业务、金融信息化系统开发及服务运营业务两部分。公司股权投资杭州云象网络技术公司,并于杭州溪塔科技有限公司签订了战略合作协议,充分发挥两个团队在

## 安全密钥信息技术

根据央行货币研究所申请的专利情况显示,数字货币的投放、流转、回笼等过程的专利均涉及密钥部分,安全加密和KYC认证相关上市公司将有望受益。

公司	市占率	业务类别
宇信科技	4.80%	业务包括软件开发及服务、系统集成销售及服务、创新运营服务和其他四大类,并保持在网络银行、信贷管理、商业智能、风险管理等多个组分解决方案领域的领先地位
长亮科技	2.50%	业务模式主要分为解决方案咨询、软件开发、系统集成、运维服务等,提供金融核心类、互联网金融类、大数据类解决方案;公司成立了关于央行数字货币专项研究小组
神州信息	3.20%	提供包括核心业务类、渠道类、管理类解决方案在内的百余条组分产品线与解决方案,公司自主研发的智能区块链平台,目前已领先市场推出了供应链金融、数字货币、数字钱包、区块链发票等系列产品。
高倍达		主营业务包括金融信息服务、移动互联网营销。金融信息服务包括IT解决方案(如银行核心业务系统,信贷管理系统、CRM系统等)、IT运维服务以及系统集成服务
潮和软件	1.80%	金融科技业务主要分为专业交付、解决方案、科技运营等三大部分
科蓝软件	2.40%	产品涵盖深道类、业务类和管理类。主要产品包括分布式内存数据库、银行网点智能设备、电子银行系统、互联网金融类系统、网络案例系统以及银行线上线下一体化核心业务系统等。在互联网银行解决方案方面有领导者地位,在分布式内存数据库方面具有较强实力。

## 银行IT

要完成和维护全国数字货币这一系统的运作,需要专业的IT服务商来构建这一庞大且稳定的体系。由于五大行是银行的中坚力量,因此建议优先关注五大行的核心系统解决方案提供商。

公司	所在地	主要业务或产品
数字认证	北京	公司面向全国客户提供电子认证服务、安全集成、安全咨询与运维服务,并在政务、金融、医疗卫生、教育、交通等领域建立领先优势。公司主要产品和服务:电子认证服务(包括数字证书和电子签名)、安全集成、安全咨询与运维服务。
卫士通	成都	公司业务范围覆盖安全产品研发、安全服务提供和安全集成。其中安全产品包括密码产品、网络安全产品、计算安全产品、安全管理中心、移动互联网安全产品、云安全产品、物联网安全和安全应用。
飞天诚信	北京	公司是国内领先的信息安全设备提供商和系统整体解决方案服务商,在信息安全领域提供身份识别、交易安全、智能支付、云安全、金融行业创新营销、版权保护等多种产品和完整的解决方案。公司主要产品包括USBKey、OTP动态令牌、智能终端、加密锁、IC卡、芯片等,并在数字货币应用方面获得多项专利。
恒宝股份	江苏丹阳	公司是中国金融科技、物联网、数字安全和数字化服务领域的领军企业,公司主要面向银行、通信、政府公共服务部门、防务、交通等多个行业提供高端智能化产品及数字安全解决方案等服务。具体包括:通信和物联网连接、安全产品、系统平台、身份识别、数据安全、移动支付解决方案、智能终端、智能卡、智能卡模块封装,以及金融科技服务等。此外,公司在区块链技术产品工程化已有一定的储备,在数字安全和数据交易等方面均进行了布局。
格尔软件	上海	公司专注于信息安全行业PKI领域,主要从事以公司基础设施PKI(PublicKey Infrastructure)为核心的商用密码软件产品的研发、生产和销售及服务业务,为用户提供基于PKI的信息安全系列产品、安全服务和信息安全整体解决方案。公司以密码技术为核心,面向政务、金融、军工、企业提供基于密码的可信身份认证及可信数据保障等多层次、全方位的综合性安全解决方案,为其信息系统提供关键的安全支撑与保障。目前,公司产品范围覆盖PKI系统和安全应用,已形成完整的信息安全产品体系,主要包括PKI基础设施产品、PKI安全应用产品和通用安全产品三类。