【脱水好图】央行数字货币内测引发关注!一图 看懂数字货币投资机会(此图简明清晰,建议收 藏)

2020/04/15 14:38

"

央行数字货币的发行势必将对现有的金融市场带来颠覆性的变化,建议围绕三条主线寻找投资 机会:

- ①发行环节—银行IT供应商。建议关注恒生电子、宇信科技、长亮科技、赢时胜、四方精创、 高伟达、科蓝软件、先进数通、润和软件等;
- ②流通环节—钱包服务提供商、支付服务提供商。建议关注新国都、新大陆、拉卡拉、海联金 汇等;
- ③管理环节—安全加密、KYC认证。建议关注卫士通、格尔软件、数字认证、飞天诚信、三六 零等。

图6: 一图看懂央行数字货币投资机会







数据来源:安信计算机整理





表2: 数字货币投资机会梳理

21- 22 3	32.1-3232110211		
环节	细分领域	投资逻辑	相关标的
发行环节	银行IT供应商	央行数字货币驱动商业银 行的核心系统升级改造	恒生电子、宇信科技、长亮 科技、赢时胜、四方精创、 高伟达、科蓝软件、先进数 通、润和软件等
流通环节	钱包服务提供商 支付服务提供商	1. 钱包服务提供商将有望 从数字货币交易、存管乃 至增值服务中收取部分管 理费用 2. 支付服务提供商 受益于线下的现金交易逐 步向基于央行数字货币的 支付体系转移的产业趋势	新国都、新大陆、拉卡拉、 海联金汇等
管理环节	安全加密、KYC	数字货币驱动了安全加密 、KYC认证需求的升级	卫士通、格尔软件、数字认 证、飞天诚信、三六零等
数据来源:	安信证券研究中心	整理	

	_

K 节	소리	代码	領域	主营业务
ata Ia	m -4	14.3		公司是国内知名 密码产品、网络安全产品、互联网安全遗营 、行业安全
	卫士通	002268.SZ	安全认证	解决方案综合提供商。首批商密产品研发、生产、销售资质单位。专
		UULEUU.UE	X 2 0 4 1 1	网络信息安全、致力打造从芯片到系统的全生命周期安全解决方案。
				主要业务为电子认证服务、电子认证产品及可管理的信息安全服务。
	411 - 170 - 111 - 1-			应用领域覆盖政府、金融、医疗卫生、彩票、电信等市场、在电子政
	数字认证	300579.SZ	安全认证	领域的市场占有率位居行业前列,并已在医疗信息化、网上保险、互助
				网彩票等重点新兴应用领域建立了市场领先优势。
				是国内首批商用密码产品定点生产与销售单位之一,是国家保密局批
				认定的涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质单位、公司拥有。
发行环节	格尔软件	603232.SH	密码认证	系列信息安全产品、安全服务和解决方案的提供能力,产品包括:"安全
				认证网关"、"可信边界安全网关"、"无线安全网关"、"电子答章系统"、
				安全电子邮件系统"、"安全即时通系统"、"网络保险箱"、"终端保密系
				统"、"签名验证服务系统等。
				公司是全球领先的智能卡操作系统及数字安全系统整体解决方案的提
	-1. W 16 44.		安全认证、	商和服务商。专注于智能卡核心技术的研究和发展。坚持自主创新的
	飞天诚信	300386.SZ	硬件线包	展战略,在身份识别、交易安全、智能支付、云安全、金融行业创新。
				销、版权保护等多个领域提供完整的服务和解决方案。2
	10 A A 7		L as in A le	为统内的金融结构提供 软件产品和服务以及金融数据业务 ,运用区块:
	恒生电子	600570.SH	大数据分析	技术实现基于联盟链的数字票据系统。
			Miller S	向银行等全触机构提供基于金融互联网产品和技术的全面解决方案,
	科蓝软件	300663.SZ	银行IT系 统 14	18年利用区块链技术,在银行汇票合作的金融机构之间建立数据共享区
		@14	120114	块链
				公司是一家专业提供金融IT服务的大型高科技软件开发企业,主营业
	长亮科技	300348.SZ	银行 IT 系	务是 提供商业银行 「解决方案与服务 ,计算机软、硬件的技术开发、
	10001140	300340.32	鈍	技术服务及相应的系统集成,为中小银行提供包括业务类、渠道类、
				理美系统在内的整体解决方案。
				公司是因内 银行业 IT 服务行业 的重要参与者,主要提供面向商业银行
	先进数道	300541.SZ	银行 IT 系	为主的 IT 解决方案及服务,包括软件解决方案、IT 基础设施建设及 I
	161000000	000041.02	飶	远维服务。在 17基础设施建设及 17远维服务业务领域、公司拥有工作
				部计算机系统集成一级资质,主要服务于大型商业银行,
				公司是国内领先的 智慧银行解决方案提供商 。公司致力于提供传统银
	恒银全融	603106.SH	银行IT系	向智慧银行特型升级过程中所涉及的各种产品,满足客户在智慧银行;
	To 300 12 191	000100.011	釶	设和运营过程中的各类个性化需求,协助其实观营业网点的智能化特
				Ū.
				公司是中国领先的金融信息化软件产品和综合服务提供商、公司现有
流通环节	高伟达	300465.SZ	银行 IT系	营业务分为两大块;金融信息化和金融科技服务、移动互联网营销。
			鈍	融信息化和金融科技服务是向以银行、保险、证券为主的金融企业客
				提供「「解决方案、「「运维服务以及系统集成服务。
			to to one of	公司是中国金融「T服务领军企业、主要从事向以银行为主的金融机构
	宇信科技	300674.SZ	银行IT系	提供包括咨询、软件产品、软件开发和实施、运营维护、系统要成等 点化服务 呈中面组织专门 程序分齿市场中场拓星者,呈产品科学
			银行IT系	- 1 A1 Z1 - 7
	中科全財	002657.SZ	纯、大数器	以智能銀行整体解决方案和数据中心综合服务为基础,深入推进人工专
			分析	能、大数据、云服务、区块链等科技创新业务。
				中国软件及信息服务产业的领先企业、为我国企业、电信、政企、农
			An de per	等国民经济重点行业提供技术服务、应用软件开发以及行业云建设及运
	神州信息	000555.SZ	银行IT、	营等产品和服务。公司不断提升云计算、大数据、量子通信等技术能
			大数据服务	力,支撑产业的互联网化变革,致力于以业务模式和技术产品的创新。
				领和推动中国信息化进程及信息服务产业的发展。
			支付终端、	公司是一家专业的、独立的信用服务机构及技术能力提供商,是国家
	新国都	300130.SZ	第三方支付	新技术企业,公司从率以金融 POS 机为主的电子支付受理终端设备》
			A	硬件的生产、研发、销售和租赁。
				聚集 条码识别和电子支付 两个领域,公司的主营业务是为商户提供以下
	46 5 41		支付终端、	戸服务平台为核心、以支付服务为支点、叠加金融服务等增值服务的を かからに共同を かかったいいちょくかりではないから担保ははます。
	新大陆	000997.SZ	第三方支付	户综合运营服务,为电子支付行业和信息识别行业客户提供终端产品和
				系统解决方案,为综合信息技术服务行业和高速公路行业客户提供軟作
				和系統开发等信息化服务。
	45-35-45	200772 07	4-11-2-15	国内知名的第三方支付公司,专注于为实体小微企业提供收单服务和为
atras e sa	拉卡拉	300773.SZ	支付清算	个人用户提供个人支付服务,此外公司还以积累丰富的第三方支付运管 似的公安点提供等三十支付助任照名
前端支付				经验,向客户提供第三方支付增值服务, 全国银行网点智能机具设备龙头,主营业务覆盖智能全融、交通出行,
	广电远通	002152.SZ	支付机具、	全国银行网点 智能机具拨备龙矢 ,王宫业务覆盖智能全脑、交通出行、 公共安全、政务便民以及大文旅、新零售等领域。公司从国内银行
)也运进	UUZ 152.5Z	硬件钱包	公共安全。政务便民以及天义职、折苓售市领域。公司从国内银行 ATM 市场起步,自主研发钞票识别核心技术,并积极探索海外市场。
				以大型商业银行为核心客户、致力于为中国大陆及港澳地区的银行提供
			IT 系统、	专业金融IT服务的软件企业。公司目前已具各数字钱包的技术储备。
	四方精创	300468.SZ	种件钱力.	京立金融 II 服务的权行企业。公司目前已经合致于铁色的权不储备。 其研发的漫用数字货币钱自有能力者转各基有对外并放接口的数字货
			AND THE ARE DO	

资料来源: Wind, 招商证券

来源:安信证券,中泰证券

^{*}注:本表仅做列示,不代表个股投资建议,也不代表相商行业研究观点,具体个股谱以相商各行业研究推荐为准。