

数字货币是未来数字世界的“通货”，全球央行加码布局。随着企业数字化转型进程的推进，越来越多的企业陆续把经营、管理方面的信息映射到了数字世界中。对于我国来说，渤海证券徐中华指出，推出数字货币有助于推进人民币国际化进程。根据国际清算银行年初发布的数据，全球66家央行中，有80%的央行正在研究数字货币，其中10%的央行即将发行数字货币，2020年或将成为数字货币元年。

今年以来我国在数字货币领域持续加码，农行、中行先后进行内测，苏州、深圳等试点地区相继开展大规模测试数字钱包应用。近期，建设银行(港股00939)APP短暂上线数字货币个人钱包，新增“数字钱包充值”与“数字货币”两个子菜单，官方回应正在参与数字人民币研发试点工作。

8月商务部发布《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》，提出在京津冀、长三角、粤港澳大湾区及中西部具备条件的试点地区开展数字人民币试点。目前，试点应用的设定主要集中在小额零售、交通卡充值、餐饮等小范围场景，未来可能会延伸至医疗、教育、电子商务、旅游、文化消费等场景。建行作为试点大行之一，此次试运行意味着技术架构已基本成形，DC/EP的测试区域、应用场景甚至试点机构有望进一步扩容。

有行业人士表示，央行数字货币的推出对银行和货币体系的影响非常重大，有望重塑银行IT行业竞争新格局。从硬件角度看，央行数字货币的推出有望重塑现有的支付体系和技术，催生新一轮的换机潮；从软件的角度出发，银行IT系统，特别是银行核心系统的重构和升级需求，有望带来银行IT供应商新订单的增长，行业龙头有望在新一轮的技术变革中做大做强。

央行数字货币规模测试或临近，建议投资者布局三大领域。万和证券分析师沈彦东指出，第一是在核心系统、手机银行等细分领域具备竞争优势的银行IT厂商，关注神州信息、科蓝软件、长亮科技、宇信科技；第二是在ATM机、POS机等终端硬件设备占据较大份额的供应商，关注广电运通、拉卡拉、新大陆、新国都；第三是具备成熟的身份认证或加密技术的服务商，关注数字认证、格尔软件、卫士通。

神州信息（000555）受益需求旺盛

公司上半年收入端平稳增长，利润端相对高增。上半年公司金融科技业务实现收入17.52亿元，同比小幅增长1.44%，但签约同步大增35.92%，判断增量订单将为下半年乃至明年业绩增长提供强劲支撑。华西证券指出，年初至今，银行客户的软件订单需求十分旺盛，公司作为头部厂商受益明显，银行相关金融科技订单大增验证行业景气上升趋势。当前银行IT需求扩张主要有两方面核心因素支撑。一是中美博弈背景下，自主可控成为大趋势，金融信创推动力度加大。二是银行分布式核心系统升级浪潮正在开启，增量业务将加速释放。信创+分布式正在催化银行IT加速投

入，公司将明显受益。不仅如此，央行法定数字货币对于银行IT的变革影响仍被低估，中报显示，公司已参与某国有大行DC/EP测试以及相关推广，后续增量可期。

科蓝软件（300663）布局信创赛道

公司是国内互联网银行解决方案的领军企业，主要向以银行为主的金融机构提供线上软件产品、电子支付技术服务和基于互联网技术的一揽子解决方案。兴业证券指出，随着银行等金融机构业务品种的丰富，以及银行业务信息化、互联网化趋势的不断强化，中国银行(港股03988)业整体IT投资规模不断增长。在银行IT解决方案细分市场，公司产品目前已实现渠道类、业务类、管理类全覆盖，其中渠道类业务位居第一。随着5G网络的发展和市场普及，银行将向多渠道互联网银行转型，专精于互联网金融的公司将迎来新一轮发展机遇。此外，公司2018年完成对分布式内存数据库SUNJE SOFT的收购，从银行IT到运营商等“八大行业”拓展，公司正通过数据库产品积极部署国内信创主要赛道。

长亮科技（300348）具有先发优势

公司是我国银行IT整体解决方案龙头，创立至今，聚焦银行核心系统，通过自主创新和外延并购不断拓展外围系统产品线。2013年引入原FIS大中华区总经理李劲松后，2015年推出JAVA版新一代核心系统并成功打造多个标杆项目。2020年公司推出国内首个“微服务+分布式”新一代核心系统版本，再次取得先发优势。东北证券指出，公司坚持做产品型公司，2014-2018年公司整体解决方案份额逆势上升。2018年腾讯入股后，公司为张家港农商银行打造了基于腾讯TDSQL的新一代核心业务系统，张家港农商银行成为全国首家国产分布式数据库+国产分布式核心业务系统的商业银行。2020年公司搭配华为产品中标印尼BYB银行互联网银行核心系统。公司有望逐步突破我国银行IT盈利模式。

拉卡拉（300773）“战略4.0”持续推进

公司“战略4.0”快速推进，融合支付、金融、电商、信息四大业务公司，依循“超越支付”的战略规划，从一家支付公司升级为综合性企业服务公司，通过支付、金融、电商、信息科技四大方面，全维度为中小微商户提供线上与线下服务。2019年，公司持续加大推广创新产品力度，全面升级基于不同商户的各类支付产品，推出门店经营解决方案，向中小银行和持牌机构输出支付受理能力，提供商户营销支持助力会员管理。公司以支付为基获取数千万的流量入口，为金融、电商、信息等商户经营服务带来流量红利，有望解决商户经营痛点、提升客户粘性。上半年，公司商户经营业务实现营收3.2亿元，同比增长109.36%。其中，金融科技业务增速最快，实现收入1.99亿元，同比增长474%。

新大陆（000997）继续深化布局

公司在零售、餐饮、娱乐、交通、物流等垂直领域继续深化布局。公司业务保持良性发展，支付服务业务交易量进入稳定增长阶段。东兴证券指出，支付技术公司于2019上半年重磅推出“刷脸 POS”人脸识别受理终端FPOS F7，标志着公司率先拥有了全面进入人脸识别支付领域的绿色通行证，将重新定义支付生活，进一步便捷支付方式，为实现支付多元化提供更多可能。值得一提的是，央行计划推出官方数字货币DC/EP，实现离线、匿名支付服务，将带来支付系统的升级改造。公司受益于电子支付设备、信息识别设备业务方面积累的技术和经验，将助力数字货币落地，迎来巨大需求。整体来看，公司业务保持良性发展，看好公司支付服务业务、信息识别设备业务发展。

格尔软件（603232）细分领域龙头

公司是中国首批研制和推出PKI公钥基础设施产品的厂商，主要客户为政务、金融、军工、企业等。主要产品包括PKI基础设施产品、PKI安全应用产品和通用安全产品三类。PKI行业具有高客户粘性、高进入壁垒的特点，使得行业竞争格局较为稳定。东吴证券指出，公司针对数字信任服务体系，在云计算安全、大数据安全、物联网安全、移动互联网安全、工业互联网安全等新兴技术领域的应用已进行前瞻性布局。近年来，公司积极参与相关行业联盟及标准的制定，在信任体系框架、密码服务平台化、产品云化及容器化、微服务化、移动端支持方面已取得实质性进展。非公开发行股份用于下一代数字信任产品研发，致力与产业化项目和物联网安全技术研发与产业化项目的研发与建设，加速在云化和物联网的投入和布局。

本文源自金融投资报