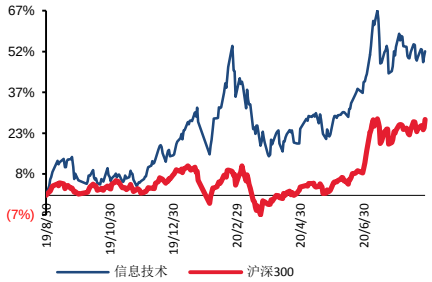
太平洋证券 PACIFIC SECURITIES

2020-08-30
行业周报
看好/维持
信息技术

信息技术

建行试点测试数字货币个人钱包，数字货币加速落地

■ 走势对比



■ 子行业评级

技术硬件与设备	看淡

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

证券分析师：李宏涛

电话：18910525201

E-MAIL：liht@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190520010002

联系人：陈小珊

电话：021-61376587

E-MAIL：chenxs@tpyzq.com

报告摘要

8 月 29，建设银行在官方 APP 增加了“数字钱包充值”以及“数字货币”两个子菜单，在深圳等试点地区启动功能测试。

从服务协议内容来看：

（1）数字货币个人钱包目前已实现付款、收款、扫一扫和转款等功能，付款方式支持二维码和 NFC，可实现查询、支付、兑出、兑回、转账、信用卡还款等服务。

（2）数字人民币钱包分为 APP 钱包和硬件钱包，其中数字人民币 APP 钱包指通过支持数字人民币钱包的智能应用提供的钱包服务，硬件钱包指通过柜面或电子渠道开立的存储数字人民币的实体介质，是具有硬件安全单元介质的 DC/EP 载体。

（3）数字人民币钱包类型可分为一类钱包、二类钱包、三类钱包和四类钱包。前三类钱包每种类型仅可开设一个，二、三、四类钱包存在支付余额上限、单笔支付上限以及日累计和年累计支付限额。

数字货币试点加速落地。今年以来，数字货币试点加速，国内来看，近期京津冀、长三角、粤港澳大湾区、中西部具备条件地区纳入试点范围，加上之前公布的深圳、成都、苏州、雄安新区及未来冬奥场景，试点已经深入全国 28 个省市及地区，农行、中行和建行相继进行了数字货币内测，国内数字货币进程有望加速落地。

银行 IT 存在较大的改造需求，系统、终端和加密安全供应商受益。数字货币的发行，首先影响的是（1）银行 IT 系统的改造，包括支付清算、核心业务、风险管理等系统模块；（2）POS 机、ATM 等金融终端的改造；（3）安全加密的需求，发行和交易环节需要加密认证。长期来看，将会带来商业模式的变革。

相关标的重点关注优博讯、广电运通、新大陆、迅雷、新国都、长亮科技、宇信科技。

风险提示：数字货币落地速度不及预期

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；
中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平－5%与 5%之间；
看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；
增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；
持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销 售 团 队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售副总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	孟超	13581759033	mengchao@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	韦洪涛	13269328776	weiht@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售	杨海萍	17717461796	yanghp@tpyzq.com
华东销售	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售	王玉琪	17321189545	wangyq@tpyzq.com
华东销售	慈晓聪	18621268712	cixc@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafl@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com

华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com

太平洋证券
PACIFIC SECURITIES

研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

电话： (8610)88321761

传真： (8610) 88321566

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。