

应用场景不断扩围 数字人民币“虎视”冬奥

(上接 A1 版)

这意味着,2021年以来,数字人民币场景建设加速推进,线上线下不断扩围。据了解,目前,人民银行已经在深圳、苏州、雄安、成都、上海、海南、长沙、西安、青岛、大连等地和2022年北京冬奥会场景开展数字人民币试点,基本涵盖了长三角、珠三角、京津冀、中部、西部、东北、西北等不同地区。

值得一提的是,冬奥会将是数字人民币全面推广的新契机。国泰君安研报认为,冬奥会临近,数字货币或受进一步催化。数字人民币冬奥场景试点将重点聚焦冬奥安保红线内区域,以保障和便利境内外消费者支付选择为主要目标。除了手机APP钱包,外国消费者还可以使用数字人民币硬件钱包,这次大规模试点有望成为全面推广数字人民币的契机。

而目前数字人民币在北京冬奥会会场的落地可谓亮点纷呈。1月26日,记者从北京市金融监管局获悉,截至2021年底,北京市已开立数字人民币个人钱包超1200万个,对公钱包超130万个,覆盖食、住、行、游、购、娱、医等冬奥全场景40余万个,交易金额达96亿元。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对证券时报记者表示,数字人民币应用场景不断扩围,主要是数字人民币技术不断成熟,相关基础设施也在不断完善,为数字人民币应用场景推广奠定坚实基础;同时,加快数字人民币推广,客观上要求数字人民币不断丰富应用场景,让人们使用起来,切实感受数字人民币使用体验。

这种试点场景的使用体验,也体现在本地生活以及电商消费平台上。1月26日,美团宣布将为平台的线下消费全场景开放数字人民币支付通道,包括餐饮、外卖、生鲜零售在内的美团平台200多个线下消费场景。近日,京东APP又增加了新的线上消费场景,用户可以在京东体验使用数字人民币硬件钱包“贴一贴支付”,此前,京东已经实现了第三方支付商家接入数字人民币系统。

另一方面,伴随着数字人民币应用场景的不断扩围,数字人民币APP下载量也在持续攀升。

各大应用商店上线,目前还不到一个月的时间,多家主流手机品牌应用市场里的数字人民币APP下载量已收获重要突破。据记者统计,截至1月28日,华为应用市场累计下载量1305万次;vivo应用市场累计下载量1068万次;小米应用市场累计下载量507万次;OPPO应用市场累计下载量178万次,4家商店合计下载量已经超3000万次。

盘和林对证券时报记者表示,数字人民币全面落地的时间节点正在临近,尤其是之前数字人民币APP上架各大应用商城,虽然依然在试点当中,但很显然数字人民币的试点已经接近尾声,数字人民币加快和应用场景结合,一方面为未来数字人民币全面落地提供更多实践经验,另一方面也是通过应用场景结合的方式,在试点地区先行实现普及。

应用前景广阔

数字人民币是中国人民银行发行的数字形式的法定货币,我国发展数字货币的意义不言而喻。

在周茂华看来,根据央行的表态,数字人民币在今后一段时期主要是替代M0,也就是流通中的纸币电子化;并且预计数字人民币与纸币将在很长一段时间内共存。发展数字人民币主要是顺应国内数字化经济发展内在需求;避免货币发行权旁落,同时,提升经济效率,充分发挥数字货币的普惠特性等。数字人民币具备绿色环保、安全可靠、便利快捷、降低交易成本、提升交易效率等特性,以及有助于防范洗钱等优点。”

数字人民币的目的主要是恢复一部分现金交易。”盘和林认为,“客观上,未来也会有人民币国际化的考虑,也会有和新场景结合,拓展支付功能在新场景中使用的考量。但现阶段主要还是恢复一部分现金交易功能,因为数字时代,现金便利



性下降导致使用量不足。”

尽管数字人民币在试点范围内发展快速,但有业内人士认为,相比传统电子支付方式,数字人民币支付整体占比小,传统支付方式形成的依赖或将制约数字人民币的推广。

中国互联网金融协会区块链研究组组长、中国银行原行长李礼辉公开表示,从交易规模看,数字人民币盘子还较小,目前的应用范围还十分有限,也说明数字人民币未来的应用前景非常广阔。数字人民币要充分体现它的社会价值和经济价值,必须实现规模化。规模化的前提有两个方面:一是底层技术达标,二是应用场景普及。”

决定数字人民币成败主要包括两大方面,安全性通过技术积累实现,便利性通过场景融合和开放接口实现。”盘和林表示,“安全性既包括匿名性,也包括可控性,比如场景交易,匿名性保护个人信息。另一点是便利性,包括用户的使用便利,尤其是诸多场景融合所带来的便利性,同时还包括场景接入的便利性,数字人民币支付功能应该有开放性,不应该局限于已有场景。”

在技术方面,盘和林还认为,数字人民币的相关技术布局应立足长远。由于数字人民币正式落地之后,很难对交易规则反过来做调整,所以技术方面务必要一劳永逸,技术布局立足长远。试点地区,随着数字人民币APP的上线,尽快扩大试点区域范围,让更多的人参与到试点当中,同时也是对技术层面的一些考验,看看数字人民币对支付的承载力。”

周茂华指出,未来数字人民币

技术应该不断完善,人们对数字人民币使用的安全、高效、便捷方面体验不断丰富,应用场景深度和广度将随之增强。考虑到数字人民币场景方面创新,数字人民币覆盖的应用场景将涵盖纸币的应用场景范围。加大数字人民币知识普及,不断完善技术,鼓励商家创新应用场景,提升使用体验;同时,加强数字人民币防伪监管。”

实际上,官方也为数字人民币下一步发展指明了方向。中国人民银行金融市场司司长邹澜在近期公开表示,下一步将继续稳妥推进数字人民币研发试点,进一步深化在零售交易、生活缴费、政务服务等场景试点使用数字人民币,把数字人民币的研发试点落脚到服务实体经济和百姓生活上去,让更多的企业、个人能感受到数字人民币的价值,充分激发产业各方的积极性。

投资者关注焦点

随着数字人民币试点以及场景的持续深化,相关领域将迎来一场产业革命,在二级市场的投资机会也引起市场高度关注。

据记者统计,近3个月以来,在深交所互动平台上,投资者涉及数字人民币的提问多达861条,而上证e互动涉及数字人民币的问题也超过百条,数字人民币热度可见一斑。

从二级市场看,近段时间,数字货币板块涨幅居前。Wind数据显示,近3个月以来,数字货币指数最高涨幅超过36%,虽然经历了大盘近几日的调整,但该指数累计涨幅也高达21%。个股方面,新开普累

计涨幅超过90%,恒宝股份涨幅51%,新国都、海联金汇、赢时胜等累计涨幅也都超过30%。

在周茂华看来,数字货币板块的上涨主要是市场对数字人民币推广加快有预期。目前国内数字人民币也都是试点应用,预计冬奥场景应用后,数字人民币有望进入全面推广期。而市场看好数字人民币推广对其上下游产业链上企业等构成利好。”

值得注意的是,数字货币产业链较长,业内普遍认为,推广建设过程中涉及系统建设、软硬件钱包、支付收单、安全加密等产业,有券商更是预测,将带动相关领域投资超过千亿元。

安信证券研报显示,数字人民币产业包括银行侧的系统改造厂商、金融机具企业、聚合支付厂商、加密算法提供商以及应用场景相关企业。我们已从商业银行侧基础设施和系统改造测算,整个数字人民币改造有望带动合计1165亿元的投资规模,包括ATM改造市场507亿元、智能柜员机市场114亿元、POS改造市场192亿元、硬钱包市场339亿元、银行IT系统改造市场13亿元。”

数字人民币改变最大的就是涉及支付的各个环节,同时数字人民币涉及及银行系统各方面的改造升级,以支撑相关业务开展。”宇信科技助理总裁、研发中心总经理沈波接受证券时报·e公司记者采访时表示。

在沈波看来,数字人民币涉及四大环节:一、央行负责发行环节;二、九家银行机构负责数字人民币运营环节;三、合作运营机构包括商业银行和非银行支付机构;四、消费环节。

相关产业的改造也给相关上市公

司带来一定的发展机遇。以宇信科技为例,公司近日在互动平台披露,宇信科技定位为应用软件开发商的角色,过去两三年在数字人民币的第二、第三、第四环节都有参与,尤其在第二和第三环节参与程度更加深入。

沈波还对记者透露,宇信科技在数字人民币发展上有自己的独特优势,包括公司深度参与到几家大行数字人民币运营建设,以及已开始帮助数家中小银行在接入端和支付端提供解决方案。公司在2022年将会进一步整合资源,在各业务条线加大数字人民币的方案研究和产品研发。

除了银行IT系统改造外,硬件设备领域以及数字加密等行业也备受投资者关注。

在金融机具方面,广电运通1月27日在互动平台表示,公司数字人民币智慧柜员机支持个人数字钱包开立、硬钱包发放和充值提现等多种功能。其中,数字人民币硬钱包主要为实体卡片式,支持双离线支付,使用方法与公交卡类似,方便无法携带手机的老人儿童使用。

在数据加密方面,信安世纪近期在互动平台表示,数字货币是银行诸多应用场景之一,公司产品均适用于保护数字货币安全,目前从公开招标网站能查到,公司中标北京银行数字货币项目签名服务器等信息。

数字人民币定位为替代M0,目前试点场景也在不断扩围,未来对整个商业生态影响仍有待观察,但从产业链角度看,随着数字人民币试点及稳步铺开,将对数字人民币上下游产业链构成利好,例如数字认证、加密技术、系统改造、支付交易终端设备等。”周茂华对记者表示。

CIS芯片企业盈利创新高 积极卡位车载市场

证券时报记者 阮润生

作为缺芯主要品类之一,CMOS图像传感器(CIS)企业迎来丰收期,韦尔股份(603501)、格科微(688728)等头部公司业绩普遍向好,2021年盈利有望创历史新高。同时,CIS系车载摄像头的核心硬件,将直接受益于智能驾驶在汽车领域的普及,也吸引了相关上市公司纷纷布局。

韦尔股份凭借豪威科技坐拥CIS头部地位。最新业绩预告显示,2021年公司归母净利润为44.68亿元-48.68亿元,同比增长65.13%-79.91%。另外,扣非后净利润为39.18亿元-42.68亿元,同比增长74.51%-90.10%。

结合公司三季报来看,韦尔股份在第四季度有望实现净利润9.5亿元-13.5亿元,环比第三季度净利润12.75亿元有望提升。

韦尔股份表示,公司通过持续优化市场布局、深耕主营业务,不断加大研发投入,使得半导体设计业务持续稳定增长。随着市场对汽车、安防等领域图像传感器需求增长及公司在相关领域市场份额提升,公司图像传感器解决方案业绩实现了持续增长。另外,公司触控与显示解决方案随着公司TD-DI新产品的推出及客户的进一步拓展,也为公司带来了新的利润增长点。公司通过不断整合各业务体系及产品线,充分发挥各业务体系的协同效应,使得公司的持续盈利能力稳步提升。

另一家CIS头部企业格科微也预计业绩向好,公司预计2021年营业收入66.52亿元-74.92亿元,净利润11.35亿元-13.5亿元,同比增加46.83%-74.57%;扣非净利润10.86亿元-12.91亿元,同比增加41.75%-68.52%,均预计超过同期营收增速。

格科微表示,公司基于自身产品、供应链等方面的优势,积极优化产品结构、提升综合竞争力,主要产品单价及综合毛利率均有所提升。

目前,手机是CMOS图像传感器的最大应用市场,并且受益于多摄像头手机的普及,销售额持续增长。不过,更多公司开始布局车载电子、可穿戴设备、AR/VR等新兴下游终端。其中,汽车领域图像传感器的增长不只是来自车载摄像头数量增加,还将得益于智能驾驶等应用需求,对传感器的解析度提出更高要求。

根据Yole report的数据,2020年全球车载CIS市场营收额达到14.4亿美元,占整体CIS营收的7%,预计到2026年车载CIS出货量将达到3.64亿颗。不过,车载CIS市场竞争格局属于寡头市场,据统计,安森美占据龙头地位,市场占有率高达60%,韦尔股份旗下的豪威科技占有率也在不断提升。

东方证券研究指出,随着汽车CIS技术持续升级,车载摄像头单车配置数量有望从当前的平均2颗,增长至未来的11-15颗,为CIS市场带来百亿美元以上增量。



北上资金本周净卖出261亿元 逆势加仓银行股

证券时报记者 毛军

本周,是农历辛丑年最后一个交易周,也是公历2022年1月最后一个交易周。受全球证券市场剧烈震荡影响,北上资金避险情绪急剧上升,本周大幅减仓,其中周四净卖出146亿元,为历史第五大单日净卖出;周五再度净卖出125亿元,也闯进前十,为历史第八大单日净卖出。全周合计净卖出高达261亿元,为历史第五大周净卖出。

不过由于年初的连续加仓,使得1月份北上资金依然加仓了A股168亿元,连续第16个月净流入,平了连续月度净流入历史纪录。上次北上资金连续16个月净流入是在2016年底至2018年初,当时正处于2015年A股暴跌后的恢复期,北上资金大肆抄底蓝筹股,以贵州茅台为首的各类“茅族”股也是从那时候开始走出波澜壮阔的牛市行情。

银行股的低估值及稳健的业绩,成为北上资金的避风港,本周逆势获得逾11.38亿元的加仓,为唯一净买

本周北上资金净买入金额居前个股			
股票代码	股票名称	行业	净买入(万元)
600036	招商银行	银行	137384.36
002648	卫星化学	化工	43682.07
600406	国电南瑞	电气设备	42532.05
601390	中国中铁	建筑装饰	41975.21
000661	长春高新	医药生物	41352.44
601166	兴业银行	银行	33396.63
600460	士兰微	电子	32650.84
603501	韦尔股份	电子	31932.58
600570	恒生电子	计算机	31328.85
601633	长城汽车	汽车	28845.87
000858	五粮液	食品饮料	28477.49
300751	迈为股份	机械设备	28451.99
601688	华泰证券	非银金融	26892.02
002128	电投能源	采掘	23713.56
601838	成都银行	银行	23713.10
002074	国轩高科	电气设备	23173.57
300015	爱尔眼科	医药生物	22646.66

毛军/制图 官兵/制图

入超过10亿元的行业。而1月,北上资金合计净买入银行股高达192亿元,比其后化工、有色金属等5个行业净买入总和还多。公用事业、传媒、汽

车、国防军工等少数几个行业本周也获得逆势加仓。

因近期新能源赛道锂电、光伏、风能等板块持续调整,北上资金持股信心也

出现动摇,本周大幅净卖出电气设备行业逾36.4亿元,为唯一净卖出超30亿元的行业。疫情好转,多地通告解封降为低风险区,生物医药股也迅速降温,全周被净卖出近25亿元。行情疲弱,成交量急剧萎缩,一度跌破8000亿元,这也令券商股承压,本周非银金融行业也被北上资金净卖出约21亿元。通信、电子、食品饮料、有色金属4行业本周均被北上资金净卖出超10亿元。

北上资金本周逆势净买入招商银行逾13.74亿元,为唯一净买入超10亿元的个股,总持仓一度超过16.5亿股,创历史新高,持股市值也一度突破850亿元,亦刷新历史纪录。而新年以来,北上资金累计净买入招商银行逾69亿元,遥遥领先于其他个股。兴业银行、成都银行、江苏银行等也获得大幅加仓,农业银行、平安银行等本周则被北上资金减持。

截至1月28日,已有19家上市公司公布了2021年业绩快报,全部实现同比正增长,并且净利润增速普遍超过20%。其中江苏银行以30.72%的增速暂居第一,张家港行、宁波银行分别以

29.77%和29.67%的增速紧随其后,招商银行2021年净利润也同比增长23.2%。

中信证券表示,受经济景气度和资产质量悲观预期压制,去年四季度基金配置银行板块意愿较低。年初以来,稳增长、稳信用、稳预期相关政策不断加码,政策宽松-经济景气-信用风险预期改善的逻辑链条成立,近期银行板块景气度与股价表现显著改善,预计公募基金对于银行板块关注度相应提升,有望带来良性循环,建议关注板块配置价值。

宁德时代在去年还是北上资金最喜爱的个股之一,但今年以来却持续减持。即使宁德时代本周公告,预计2021年度实现净利润140亿元-165亿元,同比增长150.75%-195.52%,也未能挽回北上资金减持的决心,全周净卖出22.46亿元,为本周净卖出最多的个股,1月以来已合计净卖出31.81亿元。

本周贵州茅台也被北上资金减持逾30亿元,中国平安则被净卖出近16亿元。而1月除宁德时代外,恒瑞医药、爱尔眼科、美的集团、中国中免也被北上资金净卖出超20亿元。