

银行卡“换芯”催生四千亿“盛宴”

“外国芯”国产化势在必行

□本报记者 张朝晖
实习记者 毛万熙

央行此前公布的数据显示,今年金融IC卡发行逐渐加速,全年发行数量有望超过5000万张。在银行卡启动轰轰烈烈的“换芯”运动背后,分析人士预计,这为金融IC卡全产业链提供了4000亿元的市场容量,一场饕餮盛宴悄然开始。

芯片卡换装提速

中银国际研报称,随着今年国内主要大行都已经开始发卡,金融IC卡将进入全面爆发期,预计2012年全国金融IC卡发卡量在5000—6000万张。

业内人士对今年金融IC卡需求数据进行了分解。其中工商银行发卡量在2000—3000万张,中国银行发卡规模在1000万张左右,建行在800万张。农业银行、招商银行等已开始提速。

“粗略估算,每张卡的成本在10元左右,预计带来约6亿元的市场蛋糕。”上述人士表示。

对于金融IC卡产业来说,更广阔的市场空间是我国已发行的28亿张存量金融IC卡的更新换代。市场人士预计,除去20%—30%的

“睡眠卡”,剩下的磁条卡全部更换成金融IC卡,为相关产业链提供的市场空间约200亿元。

此外,随着社保、医疗、交通等行业加载金融功能的需求越来越多,IC卡市场空间广阔。单是社保部在“十二五”规划中提出的社保卡发行目标(到2015年全国社保卡发行量将达到8亿张),社保卡也为未来几年的芯片市场空间提供了80亿元的大单。

换装芯片卡将有近300亿元的市场容量,但这只是全部产业链的微小一环。”分析人士表示,IC卡的产业链包括前端的IC卡制造和后端支付终端生产两个环节。前者涉及芯片制造商、卡基制造商、COS系统开发商、IC卡制造商,后者包括ATM机和POS机制造商,系统设备商等支持企业。

其实银行卡卡“磁”旧迎“芯”的过程中,对后者收益提升前景更大。银行改设数据平台、更新ATM终端设备,更换新的POS机,以及包括光纤改造这些都让银行每年投入巨额资金。

一位银行业内人士透露,一家国有大行在设备改造上的年投入额就超过400亿元。预计到2015年IC卡全产业链能够提供的蛋糕规模保守估计在4000亿元。

“洋核心”国产化势在必行

央行去年3月出台《关于推进金融IC卡应用工作的意见》,2013年起全国性商业银行均应开始发行金融IC卡。

某银行个人金融部相关人士称,发卡大限迫在眉睫,银行也明白早换抢占市场的道理,但受制于卡片及使用环境改造等前期投入过高,IC卡发行仍未能大规模展开,目前四大国有银行金融IC卡的需求将占全年发卡量的90%以上。而很多中小银行迟迟未启动IC卡的换芯工作。

业内人士表示,芯片卡成本较高的原因在于芯片市场被恩智浦、三星等国外厂商垄断。国内已经发行的金融IC卡均是采用进口芯片,国内芯片商并未实现供货。

据了解,在金融IC卡的标准方面,最主要的是2010年央行已发布最新的PBOC 2.0标准。一位IC卡制造企业人士告诉中国证券报记者,现在在国内芯片卡在技术上还无法达到央行标准,主要是信息传递的畅通性、芯片加密方式上和国际主流企业存在差距。

业内人士称,考虑到国家金融安全,有关部门正在呼吁采取

与第二代身份证芯片的类似做法,实施金融IC卡芯片国产化。一方面,国产化将大大降低IC卡的成本。国内芯片企业能够攻克加密方式等技术难关,一张金融IC卡的成本将从几十元降低至4元左右。另一方面,国内上市公司如大唐电信、晶源电子、国民技术等几大芯片厂商将明显受益。目前国内几家芯片公司的研发能力差距不大,芯片设计、COS开发和个人化制作等环节是金融IC卡的核心技术,我国可以自主完成。

东兴证券分析师表示,目前看来,国产化程度有可能像第二代身份证一样做到100%。如果参照第二代身份证的市场份额分配,估计每家企业能够获得20%左右的市场份额。

行业打破壁垒尚需时日

金融IC卡能够处理复杂数据,可以在社保、医疗、交通等领域使用。在当前各行业提升服务能力的大背景下,这种跨行业运用正在持续升温。分析人士称,金融IC卡应用于任何行业都对应着13亿的人口基数,市场空间巨大。

但“神通广大”的金融IC卡在

进入其他行业的时候并非一帆风顺。据央行工作人员透露,金融IC卡在行业应用的结合部存在一定困难。银行把触角伸入其他行业必然会触碰一些既得利益,遭遇行业壁垒在所难免。以市政公交卡为例,有些城市的公交卡需要收取几十元押金,还可以在卡面上做广告,公交公司可能不愿意把这块蛋糕拱手让与银行。

目前,金融IC卡与公共领域的结合基本没有实现资金的双向流动。从全国范围看,金融IC卡与社保卡的融合是最为广泛的应用之一,卡里的钱只能从银行账户流向社保账户,无法反向流动。

农行一位管理人员说,现在是推广金融IC卡、抢占市场份额的黄金阶段,潜在合作伙伴愿意与银行联手已是求之不得,银行根本不敢谈盈利分成的话题。

人们对新生事物的接受程度不高也是制约IC卡扩大行业应用的因素。金融IC卡虽然已经发行数年,但近期才刚刚进入大众的视野,在全国银行卡的发行量中只占0.3%。即便在推行IC卡的主力工行的一些营业网点,客户的换卡热情也有待提高,往往是问者多,换者少。

财政部明确 工业转型升级资金支持范围

财政部日前印发《工业转型升级资金管理暂行办法》,规范工业转型升级资金的管理和使用,提高资金使用效益。

财政部表示,为支持工业转型升级,在整合电子信息产业发展基金、集成电路产业研究与开发专项资金等专项的基础上,设立了工业转型升级资金。工业转型升级资金由工业和信息化部、

贵州证监局： 推动上市公司树立回报股东意识

郭文英表示,要进一步提高上市公司质量,从源头保护投资者合法权益;督促辖区上市公司完善法人治理结构,强化信息披露,让投资者更加容易直观了解上市公司的情况,理性判断公司的投资价值;推动上市公司树立回报股东意识,积极进行现金分红;以投资者适当性制度为基础,积极引导证券期货经营机构将合适的工作出发点和落脚点。贵州资本市场在服务实体经济的同时,也要给投资者提供分享经济增长成果的机会。2011年,贵州辖区21家上市公司平均每股收益0.77元,每股净资产5.04元,净资产收益率12.24%,均高于全国平均水平,整体经营状况较好、资产质地优良。

2012同信永续杯私募英雄赛将开始

2012同信永续杯私募英雄赛”拟9月24日开赛。本次大赛由湖北卫视财经节目《天生我财》、中国证券报·中证网联合主办,由连续三年获得业内A级的西藏同信证券和朝阳永续公司携手承办。

本次大赛设置了四个组别,分别是千万组、百万组、潜力组及衍生品组。作为目前国内最大资金级别的实盘赛事,比赛结束后,千万资金组将选出三位最具潜力私募基金经理,作为同信证券私募基金储备人才,同时百万组冠军将获得价值百万的金如意。本次比赛将邀请业内知名人士作为专家评审参与投票打分,发动千名专业人士通过微博、网络等随时围观、评论整个赛程。

比赛即日起接受报名,大赛动向关注中国证券报·中证网以及同信证券、朝阳永续门户网站。(白桦)

■ 上海证券交易所“积极回报投资者”系列文章之四 用心沟通 真诚回馈 ——大秦铁路股份有限公司投资者关系管理简述

大秦铁路是我国首家以路网干线为资产主体登陆国内资本市场的铁路运输企业,也是担负“西煤东运”任务规模最大的煤炭运输企业。上市以来,大秦铁路牢固树立股东权益最大化的理念,坚持“用心沟通、真诚回馈”,在制度建设、沟通体系、信息披露、现金分红等方面取得良好成效,赢得广大投资者的广泛好评。

建立制度 构建渠道

投资者关系管理作为上市公司特有的管理领域,是公司治理的重要组成部分。大秦铁路始终把投资者关系管理作为一项战略工程,制定了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理办法》等一系列旨在促进投资者关系管理的基本制度,明确了各信息源点采集、报送、审核、反馈的整体流程;明确了各专业部门在投资者关系管理中的责任和义务,致力于在全国培育并形成尊重投资者的氛围。投资者关系管理事务由主管领导亲自抓,下设投资者关系管理机构,配备专职人员。在公司形成信息源点成网、投资者关系管理成线,网线结合、统筹协调、重点突出的投资者关系管理体系。

上市以来,大秦铁路把投资者关系管理贯穿在各项工作始终,在依法合规、及时有效披露各类定期报告及临时公告的基础上,注重与投资者的有效沟通,形成了投资者接待日、来电登记、重点问题档案化管理等工作制度。为便于与中小投资者沟通,大秦铁路设立专线电话,保证在工作时间电话有专人接听。在年报、中报等定期报告披露后,通过电话会议、网络会议、现场会议等方式,举办业绩说明会、管理层对报告内容进行解释说明并集中解答投资者关注的问题。

鉴于铁路运输组织的特殊性和专业性,为便于投资者深入了解铁路运输生产经营实际,上市以来,大秦铁路先后组织了10余次较大规模的现场调研活动,为投资者提供现场参观和实地考察的机会。

规范信披 注重分红

真实、准确、完整、及时的信息披露是与投资者沟通最主要的手段。根据资本市场制度不断完善、严格和细化的实际,大秦铁路在修订完善《信息披露管理办法》的基础上,制定了《信息披露管理办法实施细则》及《外部信息使用

恒宝股份：金融IC和 移动支付双轮驱动

□中证研究中心 陈衍鹏

恒宝股份是国内最大的银行卡厂商,市场份额约25%。银行卡安全性要求高、认证严格、进入壁垒较高。公司还是中国电信、中国联通手机卡最大供应商,并通过收购东方英卡进入中国移动手机SIM卡供应商行列。

建设银行今年金融IC卡发卡量不低于800万张,恒宝股份受益较大。公司上半年标准金融IC卡的发行量较去年大幅上升,且在整个行业市场份额中占据领先地位,新增入围金融IC卡银行4家。

建设银行今年的4家入围企业分别是捷德、恒宝股份、东信和平和中钞信用卡,其中,捷德和恒宝股份份额占比靠前。

此外,建设银行今年的价格较大多数银行要高一些,因此,建设银行的入围厂家毛利率情况要好很多。建设银行新一轮的招标(面向2013年)将在9月未开始,预计恒宝股份仍是主要供卡商。

中国电信移动支付卡9月份招标,恒宝受益。公司与中国电信关系密切,曾在2011年11月10日与中国电信就手机支付业务分四个品种签订了采购合同。

据了解,电信双界面SIM卡主要供卡商为握奇和恒宝股份,恒宝股份占比较高,预计在此轮招标中,恒宝仍是主要受益者。

□中证研究中心 陈衍鹏

银行磁条卡正逐步向IC卡转变,目前工行建行都在大力推进金融IC卡发卡,预计年内金融IC卡发卡量将超过5000万张。根据卡技术与安全月刊的统计,目前同方国芯的金融IC卡芯片已经通过中国信息安全认证中心的CC认证以及央行下属的银行卡检测中心的银联芯片卡安全认证。业界预期央行年底将发放国内金融IC卡芯片合格厂商名单。这意味着国内的金融IC芯片设计商将有资质向卡商供应IC芯片。目前国内IC卡芯片全部从

□中证研究中心 陈衍鹏

天喻信息电子支付卡(包括金融IC卡、银行移动支付SD卡等)占上半年营收61%,金融IC卡是电子支付卡的主要形式。金融IC卡业务中,给工商银行的供货量占比最高,其他则来自建行、中行和农行。

金融IC卡保持领先地位。2012年,公司继成为工商银行、建设银行金融IC卡产品供应商后,又成为农业银行、招商银行、大连银行、深圳农商行、四川农信社、汉口银行等银行的金融IC卡供应

商,金融IC卡产品市场占有率继续保持领先。

公司第一大客户为工商银行。2011年工商银行发卡数量在1500万张左右,公司股份占比在90%左右。2012年工行金融IC卡业务中,给工商银行的供货量占比最高,其他则来自建行、中行和农行。

根据对业内人士的交流以及相关机构的了解,其中同方国芯属于第一梯队,有望成为首家拿到供货资质的金融IC芯片商。同方国芯以向晶源电子定向增发收

天喻信息：金融IC卡保持领先地位

商,金融IC卡产品市场占有率继续保持领先。

公司第一大客户为工商银行。2011年工商银行发卡数量在1500万张左右,公司股份占比在90%左右。2012年工行金融IC卡业务中,给工商银行的供货量占比最高,其他则来自建行、中行和农行。

根据对业内人士的交流以及相关机构的了解,其中同方国芯属于第一梯队,有望成为首家拿到供货资质的金融IC芯片商。同方国芯以向晶源电子定向增发收

SIM卡和SD卡产品通过银行卡检测中心的检测,取得移动支付领域技术和产品的重大突破,并开始推向市场,截至今年6月底,公司已获得2万张该SIM卡订单。中国电信双界面SIM卡招标近期将启动,公司和恒宝股份的中标前景都将相对乐观。

社保卡方面,据业内人士介绍,虽然政府鼓励发行加载金融IC功能的社保卡,但试点城市中只有重庆社保局推广较为积极。重庆社保联合6家银行,每家银行有自己的社保卡供应商,其中天喻信息的订单量在百万张左右。由于社保卡

■ 投资者保护基金公司证券期货有奖知识问答活动专栏

证券期货有奖知识问答活动题目

1. 公司分析中最重要的是()。
A.公司产品分析 B.公司经营能力分析
C.公司行业地位分析 D.公司财务分析
2. 公司行业地位分析,分析师常用的指标是()。
A. 公司的行业综合排序和其产品的市场占有率
B.公司的行业垄断能力和行业谈判能力
C.公司的行业竞争策略及产品价格策略
D.公司股票市值在该行业所有股票中的排序
3. 通过对公司现金流量表的分析,通过现金流量表可以了解()。
A.公司资本结构 B.公司盈利状况
C.公司偿债能力 D.公司资本化程度
4. 反映公司在一定时期内经营成果的会计报表是()。
A.利润分配表 B.资产负债表
C.利润表 D.现金流量表
5. 某公司于2004年上市,总股本为15 000万股,其2005年销售收入为3 000万元,净利润为300万元,则其2005年每股收益为()。
A.0.03元 B.0.02元 C.0.3元 D.0.2元
6. 公司通过配股融资后,()。
A.净资产增加 B.负债将减少
C.资产负债率将上升 D.权益负债比率不变
7. 以下不能发行金融债券的主体是()。
A.政策性银行 B.国有商业银行
C.证券公司 D.中国人民银行
8. 关于消极型与积极型股票投资策略的说法正确的是()。
A.积极型股票投资策略以有效市场假说为理论基础
B.消极型股票投资策略奉行“买入并持有”

- C.消极型投资策略注重时机选择
D.消极型投资策略的收益率通常低于积极投资策略
9. 就单根K线而言,反映多空双方争夺激烈且势均力敌的K线形状是()。
A.带有较长下影线的阴线 B.光头光脚大阴线
C.光头光脚大阳线 D.大十字星
10. 就单根K线而言,反映多方占据绝对优势的K线形状是()。
A.带有较长上影线的阳线 B.光头光脚大阴线
C.光头光脚大阳线 D.大十字星
11. 根据量价关系理论,在研判股价指数变动趋势时,下述关于量价关系说法不合理的是()。
A.指数上涨时,通常成交量也将随之增加
B.指数量减大多产生于反弹行情中
C.价跌量减,并且价格指数和成交量都接近历史较低水平,表明跌势可能接近尾声
D.价跌量增是买入信号
12. 下列法则中,属于葛兰威尔卖出法则的是()。
A.股价从下降开始走平,股价从向下向上穿平均线
B.股价朝着平均线方向上升,并突破平均线持续上升
C.股价向上突破平均线,但又立刻向平均线回跌,平均线仍持续下降
D.股价下穿平均线,并连续暴跌,远离平均线
13. 下列说法正确的是()。
A.分散化投资目的是为了降低系统风险
B.分散化投资目的是为了降低非系统风险
C.分散化投资目的是为了降低非系统风险
D.分散化投资既降低风险又提高收益
14. 当()时,市场时机选择者将选择高β值的证券组合。

- A.预期市场行情上升
B.预期市场行情下跌
C. 市场组合的实际预期收益率等于无风险利率
D.市场组合的实际预期收益率小于无风险利率
15. 确认一条支撑线或压力线的重要识别手段不包括()。
A.股价在这个区域伴随的成交量大小
B.股价在这个区域停留时间的长短
C. 这个区域发生的时间距离当前这个时期的远近
D.成交量是否明显萎缩
16. 某公司某年度末总资产为180 000万元,流动负债为40 000万元,长期负债为60 000万元。该公司发行在外的股份有20 000万股,每股股价为24元,则该公司每股净资产为()元。
A.9 B.7 C.6 D.4
17. 证券投资分析的主要目的是实现()。
A.收益最大化 B.风险最小化
C.证券投资净效用最大化
D.不低于基准指数收益
18. 下列说法错误的是()。
A.增设创业板会增加更多的上市公司,股票市场供给增加
B.设立股指期货会增加更多的上市公司,股票市场供给增加
C.国有股和法人股流通会增加股票市场供给
D.宏观经济环境向好,上市公司数量增加,股票市场供给增加
19. 市净率是()之间的比率。
A.每股市场价格和每股净利润
B.每股市场价格与每股净资产

- C.公司市值和公司净负债
D.公司市值和公司净利润
20. 证券公司研究报告的撰写人是()。
A.证券投资顾问 B.经纪人
C.证券分析师 D.保荐代表人
21. 某基金管理人预期股市大幅下跌,其持仓风险可以通过()进行规避。
A.买进股指期货 B.卖出股指期货
C.进一步分散投资
D.将所持股票更换为高β的股票组合
22. 沪深300股指期货合约最小变动价位是()点。
A.0.1 B.0.2 C.0.3 D.0.4
23. 2005年8月,中国证监会出台相关制度,规定香港和澳门中介机构可在内地设立()。
A.独资期货经纪公司
B.合资期货经纪公司
C.独资期货投资咨询公司
D.合资期货投资咨询公司
24. 美国商品期货交易委员会(CFTC)持仓报告的最核心内容是()。
A.商业持仓 B.非商业持仓
C.非报告持仓 D.长格式持仓
25. 2007年4月,期货公司风险监管指标管理施行办法》颁布实施,我国期货业首次引入()为核心的期货公司风险监管制度。
A.净利润 B.净资产
C.总利润 D.总资产
26. 期货合约的标准化是指除()外,其他所有条款都是预先设定好的,具有标准化的特点。
A.交易品种 B.质量等级
C.价格 D.交割地点
27. 期货公司为债务人,若债权人请求冻结、

- 划拨客户在期货公司保证金账户中的资金或者用于充抵保证金的有价证券,人民法院将()。
A.不予支持 B.予以支持
C.仅支持冻结 D.仅支持划拨
28. 2011年5月4日,美元指数触及73。这意味着美元对一篮子外汇货币的价值()。
A.与1973年3月相比,升值了27%
B.与1985年11月相比,贬值了27%
C.与1985年11月相比,升值了27%
D.与1973年3月相比,贬值了27%
29. 我国首批四个沪深300股指期货期货合约分别为2010年()合约。
A.5月、6月、9月和12月
B.6月、7月、9月和12月
C.5月、6月、7月和8月
D.5月、7月、9月和11月
30. 某钢厂预期焦炭价格将大幅上涨而钢材有供过于求的趋势,应该采用()的套期保值方式规避风险。
A.买进钢材期货,卖出焦炭期货
B.卖出钢材期货,买进焦炭期货
C.买进钢材期货和焦炭期货
D.卖出钢材期货和焦炭期货
- 活动介绍
“证券期货有奖知识问答活动”是由中国证券投资者保护基金公司举办的一项面向全国证券期货投资者的大型投资者教育活动。欢迎投资者在活动期间登录新华网 <http://www.news.cn/fortune/yjzswd/> 浏览专题页面参与有奖知识问答活动。同时,活动举办方在中国证券投资者保护网中制作了专题页面 (<http://www.sipf.com.cn/NewCH/zxkt/06/54052.shtml>),供投资者浏览活动的题目及答案。