

中国第三方支付商业职能变革 研究报告

2018年



海量行研报告免费读

第三方支付发展新背景

1

中国第三方支付各方职能发展现状

2

中国第三方支付未来变革

3

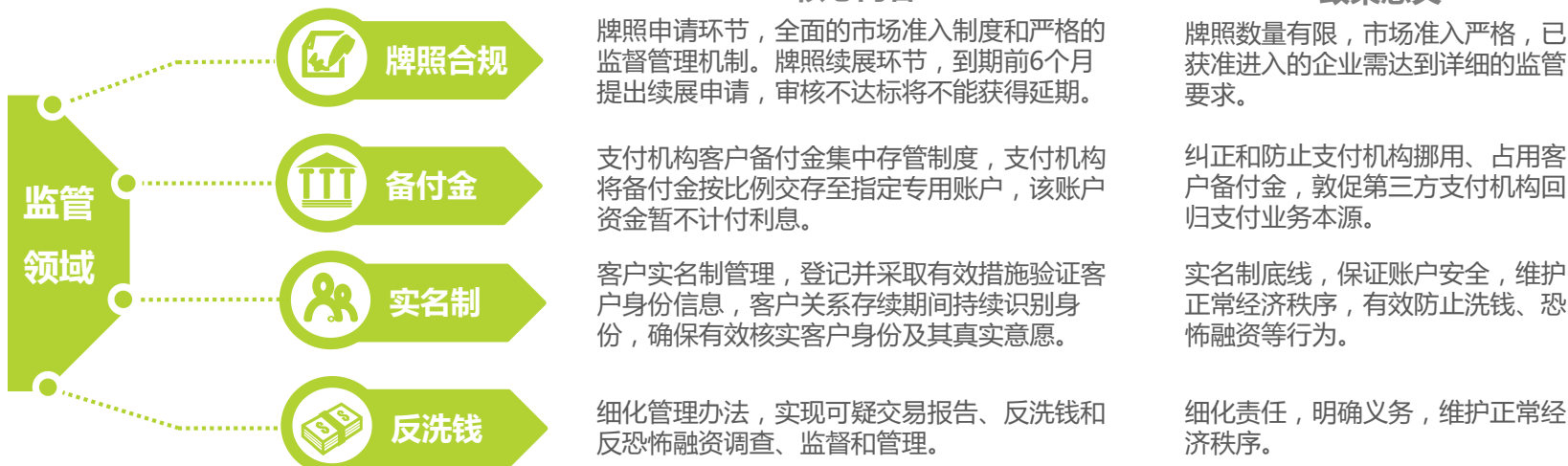
政策环境提高支付牌照价值

牌照监管体系下，支付牌照的价值被集中凸显

随着第三方支付机构的发展壮大和业务规模的持续增长，监管机构也采取相应的措施以规范行业行为，保证支付的健康、长久、有序发展。在第三方移动支付领域，监管的主要领域包括牌照合规、备付金、实名制和反洗钱。与此同时，扫码支付、电子货币与跨境支付领域的规范化管理促进行业良性发展。

核心内容

政策意义



电子货币发展进程

- 2014
央行成立发行法定数字货币的专门研究小组。
- 2016.1
央行召开数字货币研讨会，表示发行数字货币是央行战略目标。
- 2016.7
国家发改委参与的“数字货币及类货币数字资产运行监管”项目联合课题组在北京启动。

扫码支付监管措施

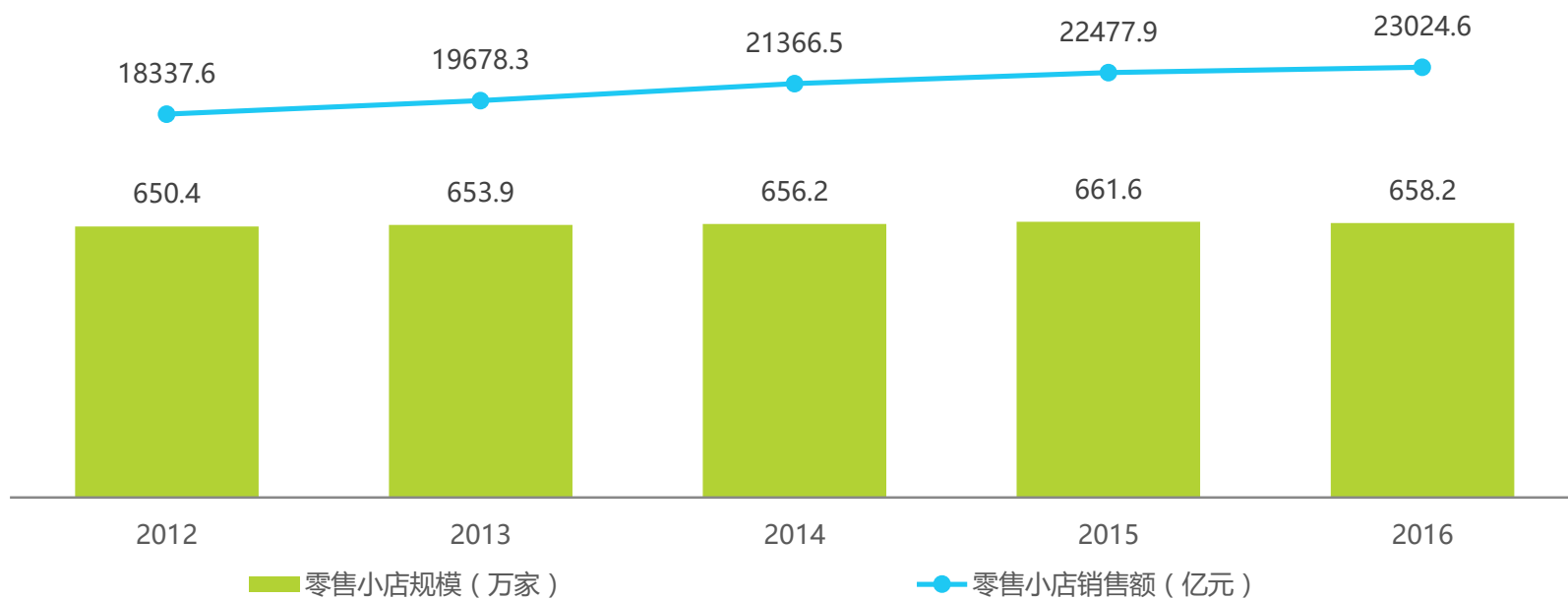
- 2016.12
中国银联正式发布《中国银联二维码支付安全规范》和《中国银联二维码支付安全规范》，二维码支付技术得以正名。
- 281和217号文件。打击无证经营，再次印证牌照的重要性与稀缺性；扫码业务规范要求同时有互联网支付牌照、全国性收单牌照

线下丰富的支付场景有待开发

广阔的市场吸引更多支付公司着力发展线下业务

支付是场景行为极强的业务，目前线上主要的流量场景垄断且增长达到一个瓶颈期，竞争环境比较恶劣。而线下则完全不同，还有大量的支付场景有待开发：仅食杂店、便利店、烟酒店等零售小店的规模在中国就有660万家，2016年销售额高达2.3万亿元。在二维码、智能POS等支付工具的推动作用下，这些小店的销售额均有可能被纳入第三方支付的业务版图。广阔的市场前景，使绝大部分支付公司，都转向线下业务。

2012-2016年中国零售小店数量及销售额



注释：小店包括食杂店、便利店、烟酒店等销售终端。根据国家统计局、国家烟草总局及国家工商总局数据综合推算而来。

技术推动线下支付二次加速

线下支付价值不断增大

科学技术的进步与革新是推动行业进步的动力，支付行业也是如此。移动设备、二维码技术、指纹识别技术与大数据技术是支付行业的基础设施，使得无现金社会成为可能。移动设备的覆盖使得支付手段渗入长尾人群，二维码和指纹识别技术给支付的安全提供保障，大数据使得支付更加便捷。在现在及未来，人工智能、云计算、区块链和生物识别将会让无现金社会具备更高价值。生物识别让移动支付突破空间限制，让远程用户识别成为现实，人工智能让移动支付更加了解用户，云计算让移动支付更加快速便捷，区块链让移动支付更加安全可靠。

技术对线下支付的促进示意图

技术使线下支付成为可能

科技使线下支付价值更高

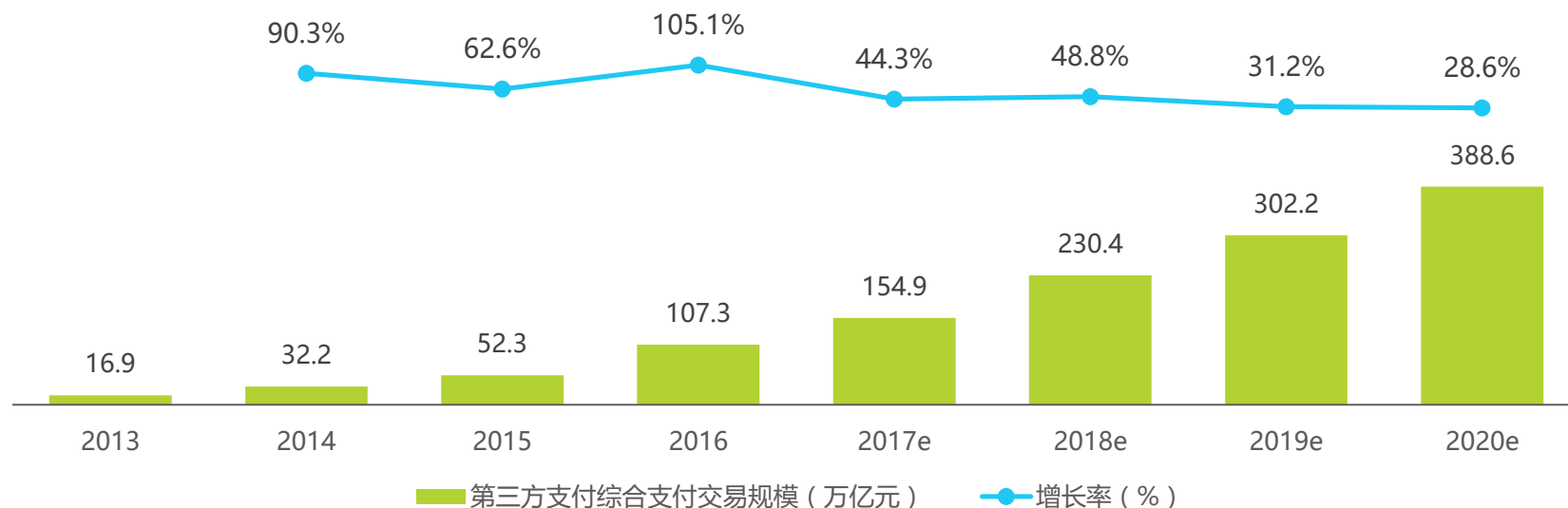


技术脉冲式的促进作用

第三方支付受到技术推动继续增长

用户、资本和技术，是推动互联网产业发展的三个重要动力。其对行业促进的方式也各不相同，用户推动行业爆发式增长，资本推动从业者增多，这两种元素对行业的推动都遵循边际递减效应，随着时间的退役，这二者的促进将逐渐降低。而技术对行业的促进方式则有所不同，由于无法预估下一轮技术的爆发点，所以技术对行业的促进是“脉冲式”的，某一时刻的促进会将行业增速提高，而后自然衰退。而下一次技术推动会产生和上一轮相似的数据表现。因此行业到了以技术为推动的阶段时，增速的变化相对比较跳跃，目前中国第三方支付行业就处在这样一个历史背景中。

2013-2020年中国第三方支付综合支付交易规模



来源：中国人民银行，综合企业访谈，市场公开资料，根据艾瑞统计模型核算。

第三方支付发展新背景

1

中国第三方支付各方职能发展现状

2

中国第三方支付未来变革

3

移动支付与收单业务的融合趋势

在整条线下支付的商业版图中，银行卡收单是在移动互联网新趋势下，发挥独特历史作用的“古老贵族”。近年来，互联网商业领袖及互联网巨头的战略，都不约而同地集中在线下实体经济。但实际上线下商业环境非常复杂，擅长轻资产运营的互联网公司，在进军线下的过程中并没有想象中那么顺利。比如：线下团队管理、绩效、监督、营销和服务等，每一项都和线上有区别。而互联网公司的不足，却是收单机构的优势，这也造就了中国移动支付线下支付独特的图景，移动支付公司通过两条渠道完成业务，一条是利用自身资源，联合聚合支付公司帮助商户直接转化；另一条是与收单机构合作。而当收单机构的智能POS协助完成了移动支付业务后，这笔业务产生的交易规模既计入移动支付，又计入收单业务。

移动支付与银行卡收单的合作方式示意图



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_21326

