

中国第三方支付行业研究报告

©2022.11 iResearch Inc.

研究范围界定

第三方支付

相关概念：

- 第三方支付机构（非银行支付机构）指的是独立于商户和银行并且具有一定实力和信誉保障的独立机构，为商户和消费者提供转接支付服务。
- 按照第三方支付机构的服务对象，我们可以将第三方支付机构分为面向企业用户提供服务（B端商户收单业务）及面向个人用户提供服务（C端支付钱包业务）两类；
- 前者称为收单侧支付机构，后者称为账户侧支付机构，部分情况下同一支付机构可以同时承担账户侧支付机构与收单侧支付机构的角色。



报告撰写

于可心 魏琦

艾瑞咨询 支付与供应链数字化研究团队

报告咨询



纵览与判断

- 数字化浪潮下第三方支付价值凸显，B、C端支付提升资金流与信息流流转效率，构建产业数字化重要枢纽
- 监管要求沿支付价值链各环节细化，不同角色各有侧重
- 个人支付是第三方支付稳定增长之基石，企业支付有望打开第三方支付新局面
- 产业互联网支付预计将伴随不同行业的数字化进程持续渗透



分化与升级

角色分化：C端支付钱包提供方与B端支付解决方案提供方所需禀赋不同

- C端——钱包服务更加标准化、易形成规模效应，但通常与完善的商业生态相辅相成，入局壁垒高
- B端——企业支付服务相对定制化、行业属性更强，先入局者通常具备较强的话语权；
B端服务依客群特点与资源环境再分化，头部独立第三方支付机构市场认可度进一步提升。

价值升级：判断C端与B端支付价值延伸路径

- C端——支付导流金融服务和生活服务，增加变现能力和用户粘性，为C端支付第二增长曲线；
用户基础、转化契机、发展时机、服务质量为C端导流逻辑成立的关键四要素
- B端——拓展多元服务支撑能力以陪伴企业成长为B端支付第二增长曲线
B端支付为大中型企业产业数字化布局重要参与者；B端支付为小微企业数字化转型关键推动者



策略与挑战

第三方支付企业破局之路在于支付主业的精益运营与多元服务赛道拓宽

- **精益运营**——获客矩阵增规模：直营团队与平台型代理双管齐下，抓住快速增长的行业机会；
支付中台提升经营效能：降低企业人力、资源与时间成本，并极大提升客户服务能力
- **拓宽赛道**——供应链企业服务：多主体、多层级、多维度的供应链数字化服务收入增长可期；
供应链金融：需求空间广阔、政策支持力度强，支付信贷科技效能明显；
海外市场：跨境B端市场机会丰富

纵览与判断：第三方支付行业发展现状

1

分化与升级：第三方支付行业发展趋势

2

策略与挑战：第三方支付企业的破局之路

3

iResearch - 第三方支付行业卓越者

4

第三方支付行业优秀案例展示

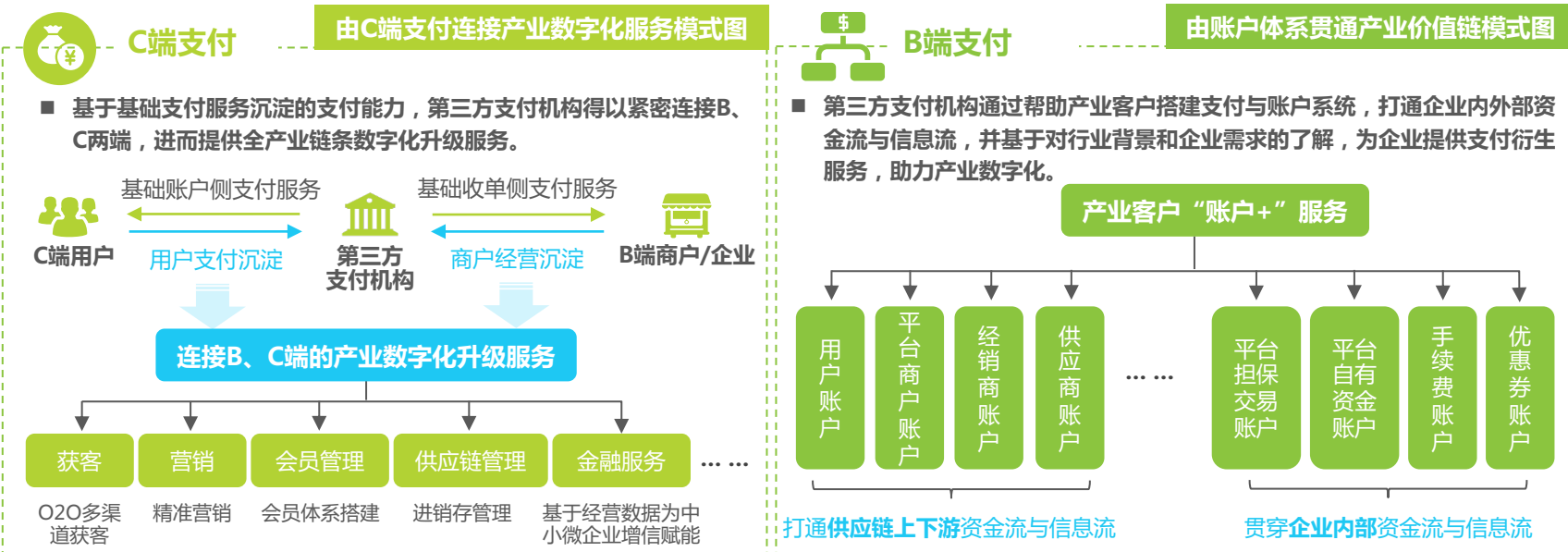
5

数字化浪潮下第三方支付价值凸显

提升资金流与信息流流转效率，构建产业数字化重要枢纽

近年来，第三方支付不仅渗透到C端用户生活的方方面面，同时也已深入B端各产业全价值链。基于云计算、大数据、人工智能、物联网等技术积累，以第三方支付为切点的金融科技创新爆发着强大的生命力。通过海量支付数据的沉淀与积累，沟通产业资金流与信息流、重塑产业链价值，支付服务商向产业数字化综合服务商转变。在C端支付方面，通过打造流量与生态优势，第三方支付企业已快速在B端商户数字化升级服务市场打开局面，为餐饮、零售等行业场景提供贯穿获客、营销、运营等全经营环节的升级服务，是中小微企业数字化的重要推手。在B端支付服务方面，第三方支付为中大型企业、集团构建完备的数字支付与账户体系，充分解决“二清”等问题的同时，使企业资金流与信息流更加透明化，大幅提升企业内部与供应链上下游资金周转效率，有效激活产业供应链整体交易的活跃程度，第三方支付已然成为产业数字化的有效入口与重要枢纽。

第三方支付助力产业数字化图景



来源：艾瑞研究院研究及绘制。

监管框架明晰，构建行业稳定发展环境

监管要求沿支付价值链各环节细化，不同角色各有侧重

回顾近两年第三方支付相关监管举措，可以发现监管针对支付价值链上的不同角色提出了细化的针对性要求：对于收单侧支付机构强化对支付受理终端和特约商户的管理；对于账户侧支付机构更强调备付金的存管、划转、监督原则，对于其中具备联营公司的支付机构更强调支付机构独立性、公平竞争的要求。同时，监管层面更加注重不同监管部门间的协同，对个人信息保护和数据安全管理的重视明显增加。整体而言，第三方支付领域的监管要求不断趋严趋细，在认可第三方支付业务价值的同时为其健康发展提供稳定的环境。

第三方支付相关监管动态梳理解读

加强用户个人信息保护

加强支付机构与其联营公司共享用户信息时的管理，防止用户信息被不当使用¹；增加不同监管部门间的协同性，兼顾网络支付业务的互联网属性与金融属性，共同加强数据安全管理和个人信息保护²。

增强支付业务独立性

对非银行支付机构与互联网平台的属性进行区隔，细化对嵌套销售的管理³。

加强对滥用市场优势地位采取不正当竞争的管理

对市场支配地位的认定提供依据，提出对滥用市场支配地位、影响支付市场健康发展的机构可采用的监管措施⁴。



强化特约商户及支付受理终端管理⁷

更严格、更细化的管理要求短期内预计将带来支付机构合规成本的上升，长期内有利于行业的健康稳定发展，并有可能带动产业链上下游利润向收单机构倾斜。

或将限制支付规模增长天花板

对非银行支付机构净资产与备付金日均余额的比例提出要求⁵，对储值账户运营类支付业务的规模提出限制标尺，未来或将对规模增长上限形成控制。

明确备付金存管要求

规定客户备付金的划转应当通过符合规定的清算机构办理，支付机构应选择一家清算机构作为主监督机构，对其所有备付金的存放、使用和划转进行整体监督⁶。

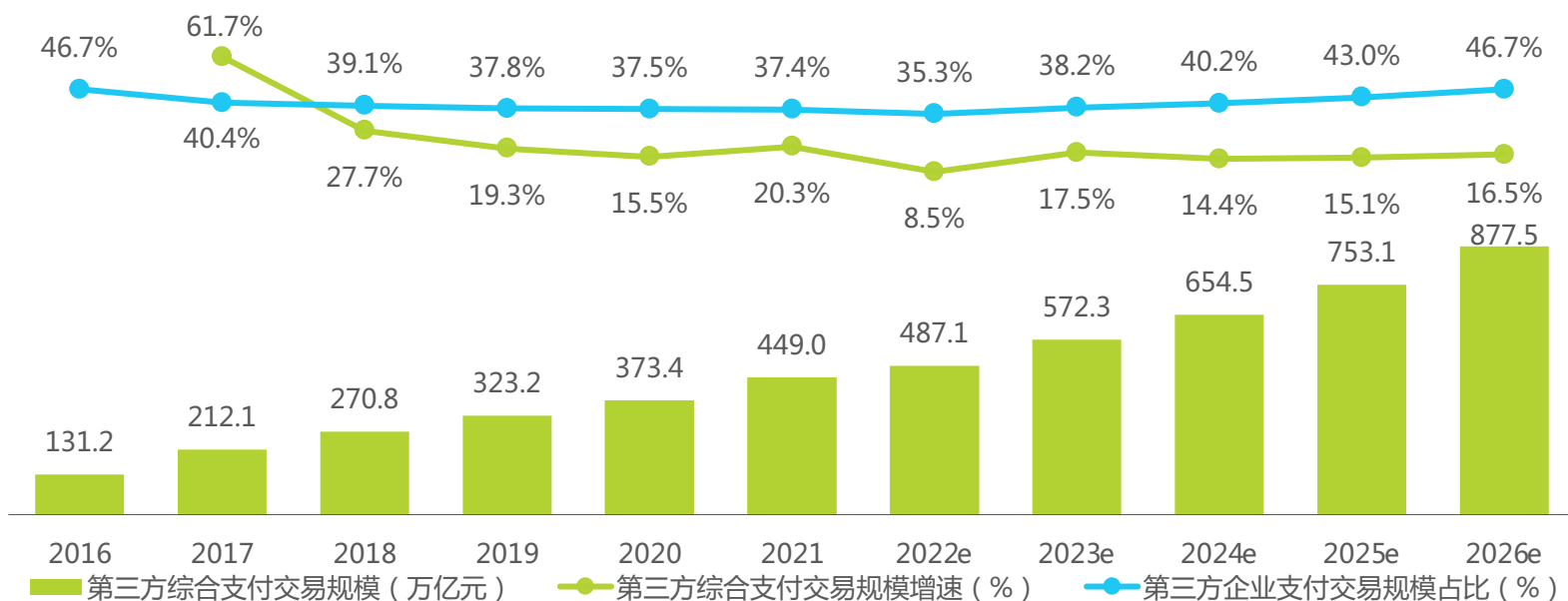
来源：1.非银行支付机构条例（征求意见稿）；2&3.金融产品网络营销管理办法（征求意见稿）；4非银行支付机构条例（征求意见稿）、金融产品网络营销管理办法（征求意见稿）；5非银行支付机构条例（征求意见稿）；6《非银行支付机构客户备付金存管办法》；7《中国人民银行关于加强支付受理终端及相关业务管理的通知》，艾瑞研究院研究及绘制。

第三方综合支付交易规模稳定增长

个人支付是基石，企业支付有望打开第三方支付新局面

第三方综合支付可以按照服务对象划分为个人支付和企业支付，个人支付机构凭借数字钱包良好的支付功能、多样化的衍生服务，提升用户黏性；而企业支付凭借为企业提供支付解决方案，使得企业端受理第三方个人支付成为可能，二者在个人端、企业受理端双向发力，共同推动第三方综合支付规模的增长。2022年上半年，受疫情反复和监管趋严等多方面因素影响，企业支付中的线下收单业务规模预计将出现下滑，进而使得企业支付交易规模占整体规模比例略有下滑。但伴随着整体市场环境和监管措施的稳定与落地，加之产业互联网支付的蓬勃发展，预计未来几年内，第三方企业支付市场将进入平稳较快增长阶段。

2016-2026年中国第三方综合支付交易规模及结构



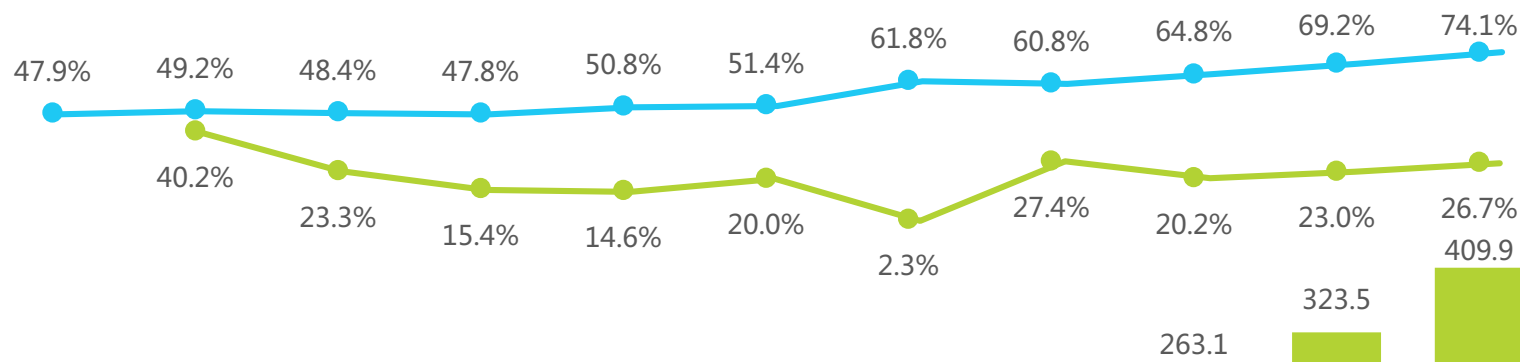
备注：第三方综合支付交易规模包括获得中国人民银行支付业务许可的互联网支付、移动电话支付、银行卡收单等支付交易规模。
来源：综合专家访谈及公开资料，艾瑞研究院自主研究及绘制。

探索第三方企业支付市场发展潜力

产业互联网支付预计将伴随不同行业的数字化进程持续渗透

第三方企业支付机构面向企业客户，基于对企业业务流程、业务特征的理解为企业提供定制化支付解决方案，同时以支付为切入口，为企业集财务管理、资金管理、营销等服务于一体的解决方案。基于对企业业务的理解，第三方企业支付机构提供的支付服务更加贴合企业的业务流程、使用便捷度更高。企业支付按照交易场景又可以进一步划分为产业互联网支付业务和线下收单业务，在消费互联网向产业互联网转型的当下，针对B端企业的产业链支付、产业链数字化业务尚有进一步渗透的空间，将驱动第三方企业支付规模进一步增长。

2016-2026年中国第三方企业支付交易规模及结构



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_48873

