

编辑导读：跨境电商的发展让人们能够买到来自世界各地的商品，尽管受到疫情的影响有所下降，但它的未来仍是乐观的。本文作者对跨境支付行业进行了全景扫描，梳理了跨境支付 C+B 端市场发展现状及趋势，一起来看一下吧。



作为数字经济领域极具前瞻性的内容，《数字经济全景白皮书》通过详实的数据对数字经济进行全方位解读与复盘，帮助企业在数字化转型大潮下把握方向，寻找弯道超车的新机遇。

《数字经济全景白皮书》长期关注跨境支付领域。作为新兴贸易业态，跨境电商凭借其线上交易、非接触式交货、交易链条短等优势逆势上扬，为外贸企业应对疫情冲击发挥了积极作用。疫情期间，跨境电商进出口贸易额不降反升，成为稳外贸的重要力量。本篇内容旨在对跨境支付行业进行全景扫描，梳理跨境支付 C+B 端市场发展现状及趋势，助力跨境支付厂商识别行业机会，提升服务能力。

一、中国跨境支付发展环境分析

政策环境：积极完善顶层设计，多措并举助力跨境支付健康发展

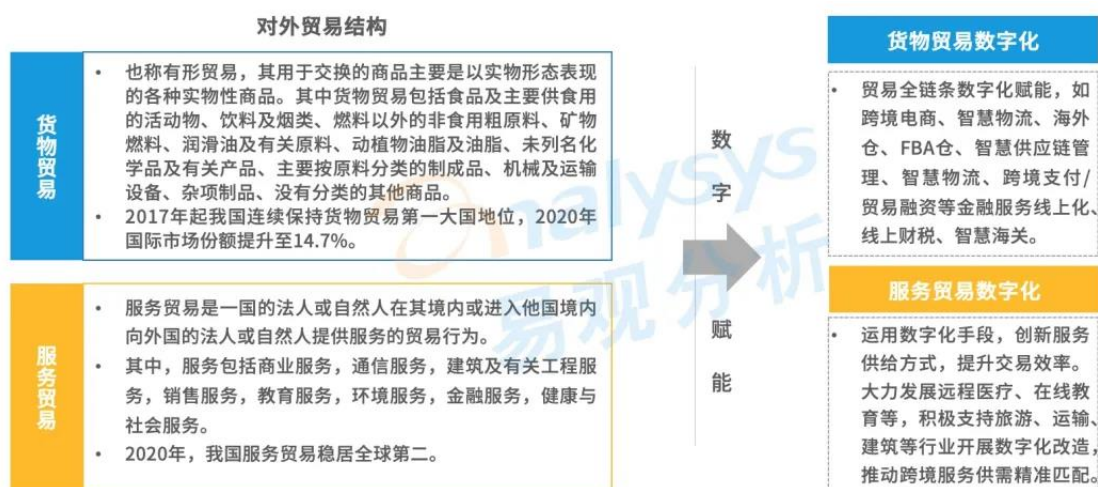
2021 年央行积极完善顶层设计，深入推进《跨境支付服务管理办法》制定工作，加强人民币跨境支付体系，优化跨境支付结算流程，提升跨境支付便利化水平，加快探索数字人民币在跨境支付领域的应用。

2021年跨境支付产业发展政策一览

时间	政策名称	政策要点
2021年1月	《关于进一步优化跨境人民币政策 支持稳外贸稳外资的通知》	围绕实体经济需求推动更高水平贸易投资人民币结算便利化、进一步简化跨境人民币结算流程、优化跨境人民币投融资管理、便利个人经常项下人民币跨境收付、便利境外机构人民币银行结算账户使用。
2021年3月	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	完善跨境资本流动管理框架，加强监管合作，提高开放条件下风险防控和应对能力。加强人民币跨境支付系统建设，推进金融业信息化核心技术安全可控，维护金融基础设施安全。
2021年4月	《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》	支持境内移动支付机构在境外开展业务，逐步扩大其通过人民币跨境支付系统（CIPS）境外参与机构进行跨境移动支付的地区范围。
2021年7月	《关于加快发展外贸新业态新模式的意见》	深化贸易外汇收支便利化试点，支持更多符合条件的银行和支付机构依法合规为外贸新业态新模式企业提供结算服务。鼓励研发安全便捷的跨境支付产品，支持非银行支付机构“走出去”。鼓励外资机构参与中国支付服务市场的发展与竞争。
2021年7月	《中国数字人民币的研发进展白皮书》	数字人民币具备跨境使用的技术条件，但当前主要用于满足国内零售支付需要。
2021年8月	《跨境支付服务管理办法》	2021年3月，发改委、人民银行、银保监会等28部门研究制定了《加快培育新型消费实施方案》。其中提及，制定发布《跨境支付服务管理办法》，完善跨境支付服务相关监管制度。央行正在推动《跨境支付服务管理办法》制定，针对跨境支付中的主要风险不断完善体制机制。
2021年10月	《“十四五”服务贸易发展规划》	支持国内金融机构建立健全境外分支机构和服务网络，加大对企业开拓国际市场的支持力度。鼓励金融机构创新适合服务贸易发展特点的金融产品和服务，拓宽轻资产的服务贸易企业贷款抵质押物范围。推动人民币跨境支付系统（CIPS）功能升级完善，促进跨境支付便利化。
2021年10月	《“十四五”电子商务发展规划》	大力发展面向全球市场的电子商务营销、支付、物流及技术服务，形成国际化程度较高的国际电子商务服务业；鼓励金融机构与跨境电商配套服务企业开展合作，大力支持移动支付企业“走出去”与跨境电商协同发展；稳妥推进数字货币研发，探索数字人民币在电子商务领域的支持作用。

产业环境：我国外贸行业结构优化，数字化转型加速

我国外贸行业经过几十年发展，现已形成货物贸易为主，服务贸易为辅的二元结构。改革开放以来，我国紧紧抓住全球数字经济快速发展机遇，依托我国丰富的应用场景优势，激活数据要素潜能，加快数字化转型。



产业环境：“双循环”发展新格局下，外贸行业基本盘稳固

在我国加快构建以“国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”的新发展格局这一大背景下，外贸行业充分发挥畅通要素流动的载体作用、促进创新发展的带动作用、联通内外循环的桥梁作用，虽面临的不稳定、不确定性因素依然存在，但其量稳质升的基本盘没有改变，为我国经济长期向好的发展起到了较好的支撑作用。



产业环境：外贸新业态新模式快速发展

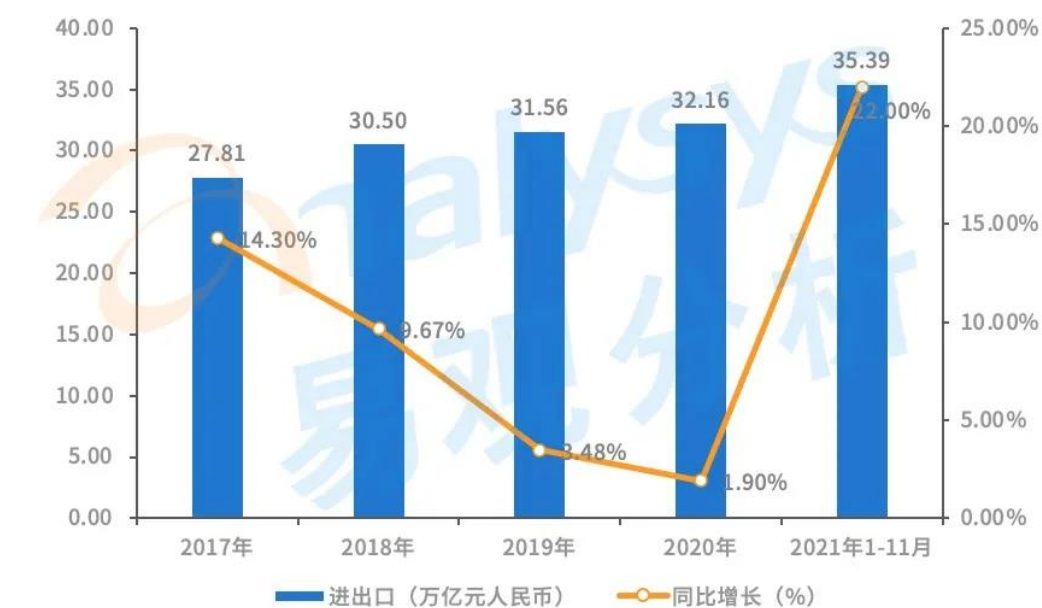
跨境电商、市场采购、外贸综合服务企业、保税维修、离岸贸易、海外仓等多种新业态新模式快速发展，成为推动外贸转型升级和高质量发展的新动能。



产业环境：中国外贸持续向好，货物贸易进出口总值创新高

2021年，随着国内经济持续恢复发展及受益于疫情控制较好，产能充沛，不少外贸订单向中国转移，我国外贸行业持续向好。2021年1-11月，我国货物贸易进出口总值为35.39万亿元人民币，同比增长22%，已超2020年32.16万亿元水平。其中，出口19.58万亿元人民币，同比增长21.8%。

2017-2021年11月我国货物贸易进出口总值及同比增速



数据来源：海关总署·易观分析整理

© 易观分析

www.analysis.cn

2017-2021年11月我国货物贸易进口、出口总值及同比增速



数据来源：海关总署·易观分析整理

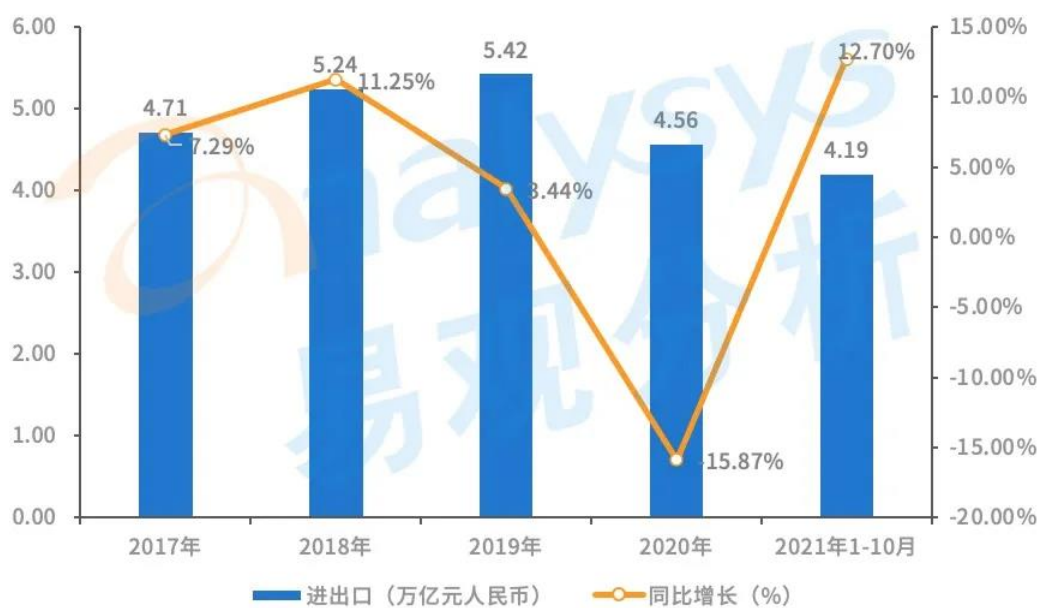
© 易观分析

www.analysys.cn

产业环境：作为对外贸易发展新引擎的服务贸易保持快速增长

2021年，我国加快构建开放型经济新体制，深入推进服务贸易创新发展，服务贸易继续保持快速增长态势，成为对外贸易发展的新引擎。2021年1-10月，我国服务贸易进出口总额4.19万亿元人民币，同比增长12.7%；其中服务出口1.99万亿元，增长29%；进口2.2万亿元，增长1.1%，进口增速实现了疫情以来的首次转正。

2017-2021年10月我国服务贸易进出口总值及同比增速

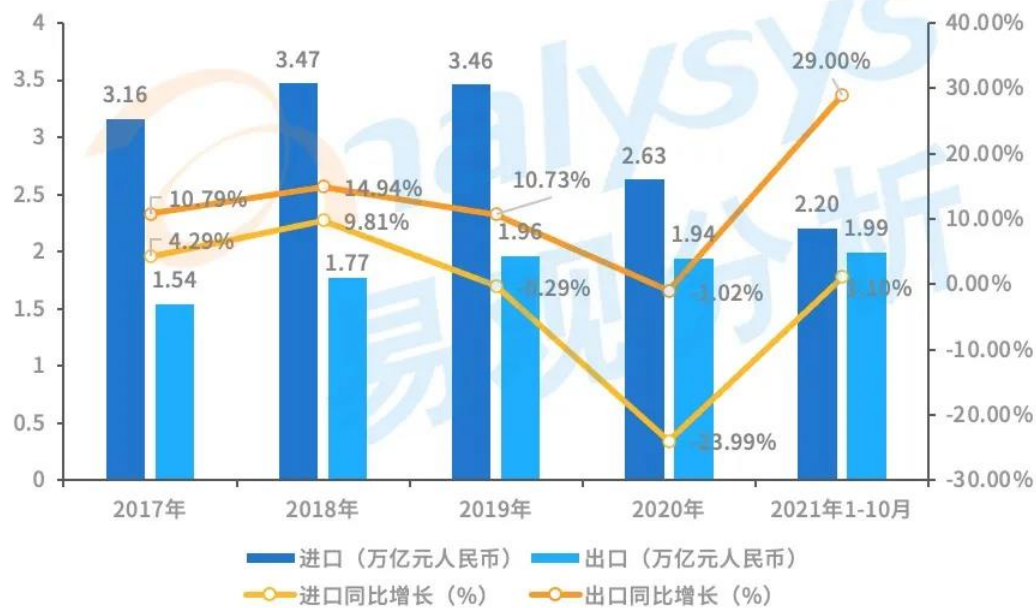


数据来源：商务部·易观分析整理

© 易观分析

www.analysys.cn

2017-2021年10月我国服务贸易进口、出口总值及同比增速



数据来源：商务部·易观分析整理

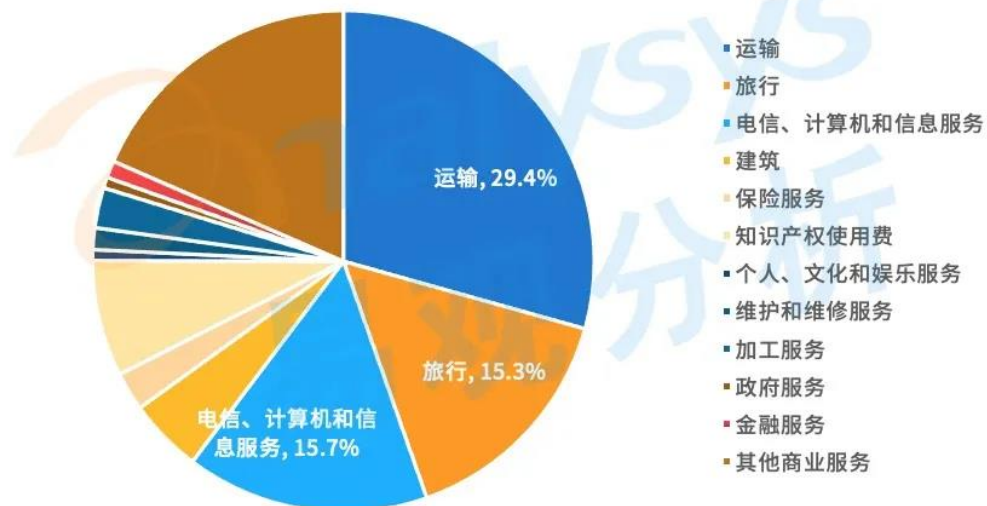
© 易观分析

www.analysys.cn

产业环境：运输服务贸易占比超过旅游业，规模增幅高达 44%

2021 年，受益于中国控制疫情最早，复工复产顺利，且海外订单国内转移明显，由此产生的运输服务贸易需求激增，运输服务贸易占比超过了旅游业。2021 年 1-7 月，中国运输服务贸易增长突出，进出口总额达到了 8256.2 亿元，同比增长 44%；其中运输服务贸易出口 3880.9 亿元，更是大幅增长了 88.8%。

2021年1-7月我国服务贸易结构

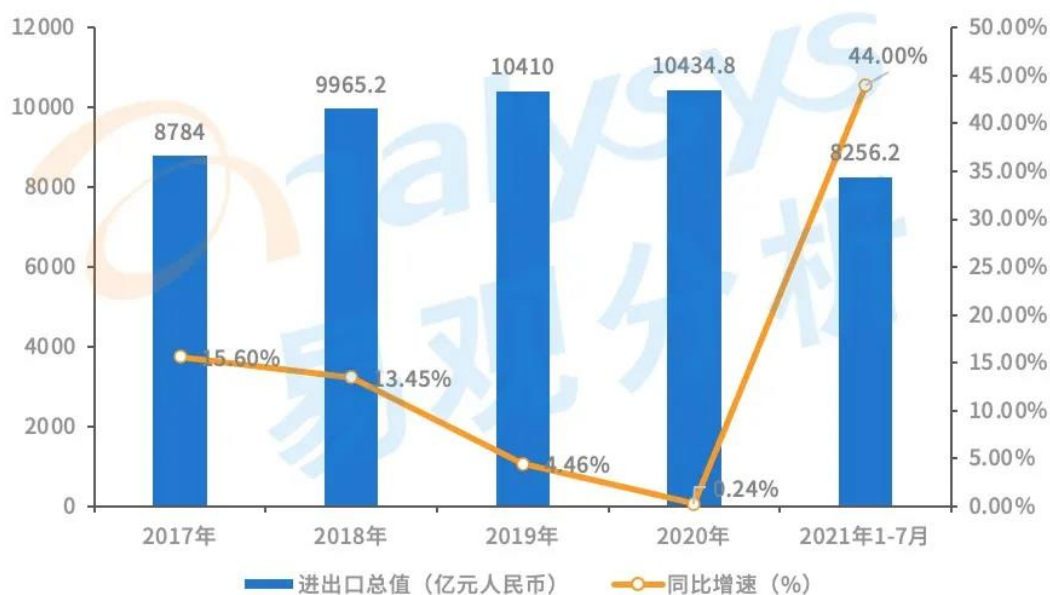


数据来源：商务部·易观分析整理

© 易观分析

www.analysys.cn

2017-2021年7月我国运输服务贸易总值及同比增速



数据来源：商务部·易观分析整理

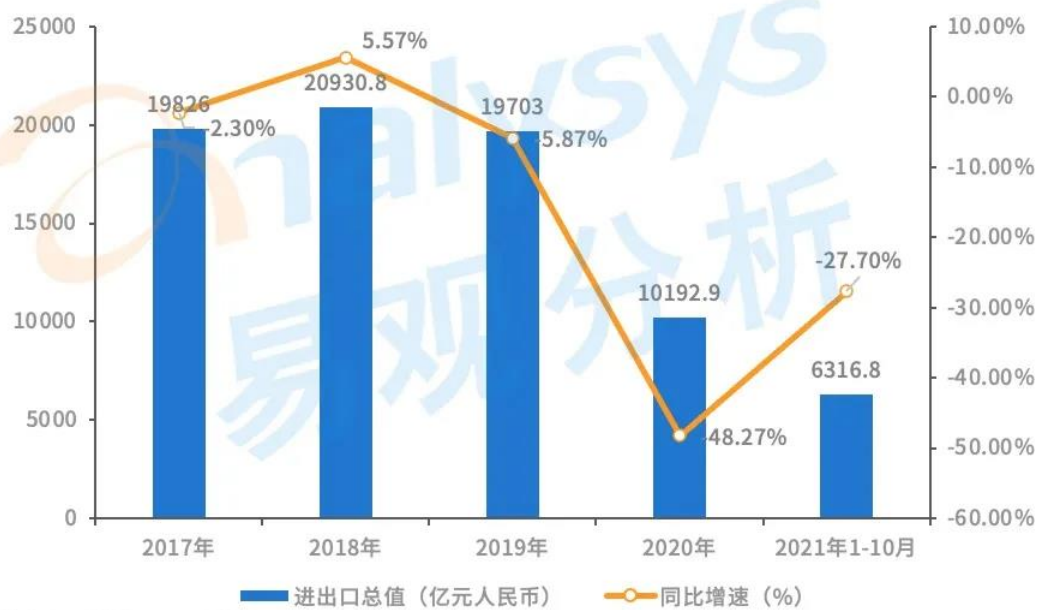
© 易观分析

www.analysys.cn

产业环境：海外旅游市场低迷，出国留学市场复苏

2021 年受防控疫情采取的出入境管控政策影响，旅游市场继续下降，1-10 月旅行贸易规模仅为 6316.8 亿元人民币，同比下降 27.7%。反观出国留学市场，在经历了新冠肺炎疫情暴发之初的恐慌和混乱后，随着疫苗在主要留学目的地国一轮又一轮地大规模接种，从调研的数据看，出国留学人数仍在增长。

2017-2021年10月我国旅游贸易总值及同比增速



数据来源：商务部·易观分析整理

© 易观分析

www.analysys.cn

2021年出国留学意愿



数据来源：启德教育《2021中国学生研究生留学白皮书》·易观分析整理

© 易观分析

www.analysys.cn

产业环境：疫情下跨境电商重要性凸显，对外贸易占比接近 40%

作为新兴贸易业态，跨境电商凭借其线上交易、非接触式交货、交易链条短等优势逆势上扬，为外贸企业应对疫情冲击发挥了积极作用。疫情期间，跨境电商进出口贸易额不降反升，成为稳外贸的重要力量。

跨境电商vs传统外贸产业链



在对外贸易总值中，跨境电商占比逐年提升，从 2017 年的 15.71% 提升至 2021 年 10 月份的 22.03%，2021 年 1-10 月跨境电商行业规模达 6.98 万亿元人民币，同比增长 25.47%。

2017-2021年10月跨境电商交易规模及占外贸比重



数据来源：海关总署、易观市场数据征询·易观分析整理

© 易观分析

www.analysys.cn

产业环境：跨境电商以出口为主，市场百花齐放

易观分析认为，当前跨境电商市场集中度较低，中小独立站与龙头电商平台之间竞争激烈。由于飞轮效应的存在，未来跨境电商市场将进一步向龙头电商集中，更多的跨境卖家将通过入驻三方平台实现出海销售，但是一些具有差异化竞争优势的中小独立站卖家仍将脱颖而出。



产业环境：品牌出海红利释放，跨境电商积极构筑核心竞争力

易观分析认为，现有出海企业相较中国市场主体数量来说还存在较大的增量空间，而传统的差价套利模式，长期来看不能行成良性循环，因此中国企业品牌化出海将是未来趋势，而国产品牌出海竞争力来源于产品质量提升、成熟的线上渠道运营经验及海外消费者对国内品牌的信任度提升，为此跨境电商在助力出海企业提升产品力、渠道力、品牌力等方面大有可为。



投融资环境：跨境支付投融资市场火热，融资规模 65 亿元人民币

2021 年，资本一改之前谨慎的投资态度，重金投注跨境支付赛道，截止到 2021 年 11 月，我国跨境支付领域已发生 10 起投资事件，总融资额达 65.42 亿元人民币。

2018-2020年11月跨境支付融资事件及规模



数据来源：IT桔子·易观分析整理

© 易观分析

www.analysys.cn

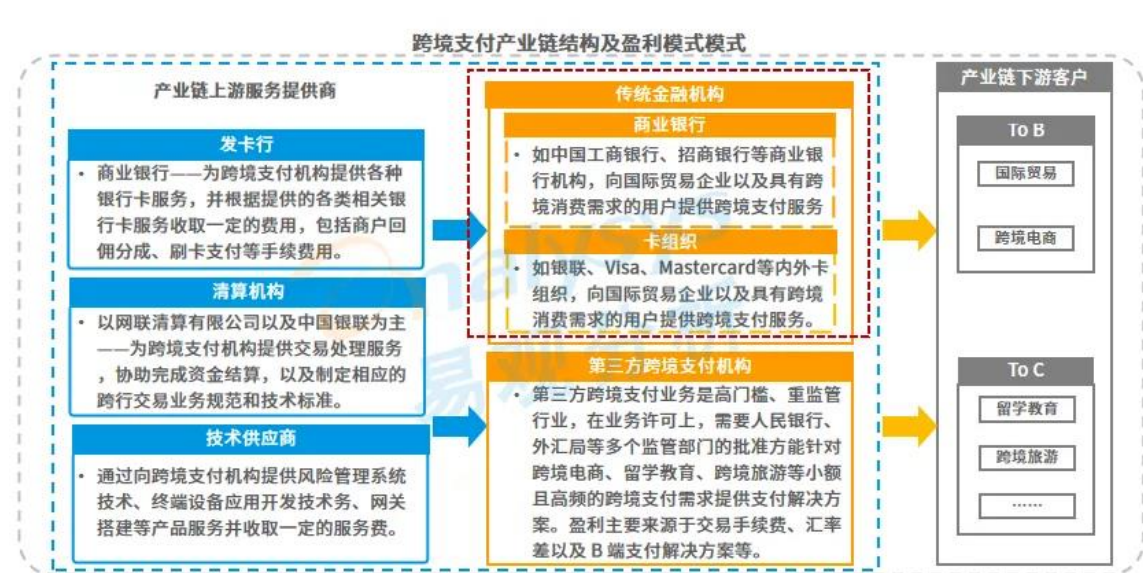
其中，像空中云汇、XTransfer 等商业模式清晰、发展态势良好的跨境支付厂商深受资本青睐，其中空中云汇在年内完成 3 轮融资，融资金额合计 4 亿美元，XTransfer 也完成 2 轮融资。

2020年1-11月跨境支付领域大额融资情况一览（*不完全统计）

序号	公司	融资时间	融资阶段	融资金额	投资方
1	Airwallex 空中云汇	2021.11.18	E+轮	1亿美元	红杉资本
		2021.09.20	E轮	2亿美元	Lone Pine Capital
		2021.3.24	D+轮	1亿美元	Greenoaks
2	YouWorld 由我科技	2021.9.29	A轮	550万美元	金沙江资本
3	XTransfer	2021.9.17	D轮	1亿美元	D1 Capital Partners
		2021.1.27	C2轮	--	Lavender Hill Capital Partners
4	Qbit趣比汇	2021.7.17	A轮	近千万美元	真格基金

二、中国跨境支付产业链及发展现状分析

中国跨境支付产业链结构及盈利模式：由上游服务提供商及下游企业/用户组成，盈利以交易手续费、汇率差及 B 端的增值服务为主

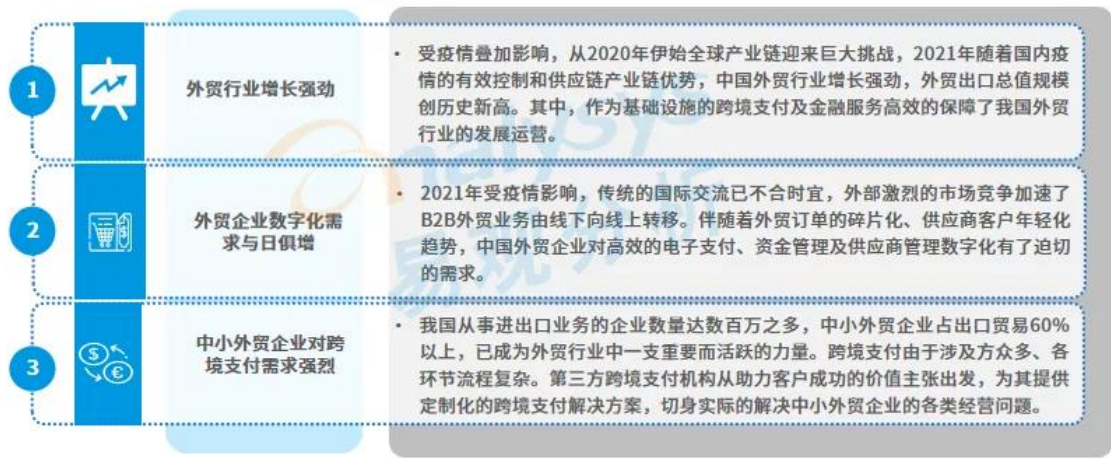


中国跨境支付产业链结构及盈利模式：由上游服务提供商及下游企业/用户组成，盈利以交易手续费、汇率差及 B 端的增值服务为主



“三因素”叠加，第三方跨境支付行业基本面良好

2021 年，有赖于中国外贸行业强劲的增长，叠加外贸企业加速线上化、电子化，尤其是中小微外贸企业对第三方跨境支付需求旺盛，第三方跨境支付行业得以继续呈现增长的态势，B2B 跨境支付增长尤为突出。



跨境电商蓬勃发展叠加 C 端消费复苏，第三方跨境支付规模破万亿

2021 年，作为跨境电商及跨境 C 端消费“核心基础底座”的第三方跨境支付业务迎来了快速发展的良机，在外部需求井喷及内部加大转型的双重作用下，易观分析预计第三方跨境支付市场规模高达 1.12 万亿元人民币，同比增长 23.02%。



跨境电商蓬勃发展，跨境 C 端消费复苏

2021 年，跨境电商利好政策频出，跨境电商成为推动外贸转型升级、巩固外循环的重要突破口，2021 年跨境电商市场规模有望突破 7.5 万亿元人民币，可持续发展动能十足。

尽管 2020 年突如其来的疫情重创出国旅游、出国留学等跨境 C 端消费。2021 年，随着国外主要经济体的疫苗接种率的逐步上升，国外疫情有所缓解，出国留学需求及信心逐渐复苏，带动国际机票、酒店预定、购物消费回暖，助力跨境支付市场反弹。

第三方跨境支付 C 端市场低迷，跨境支付厂商深耕海外电子钱包

2021 年，受疫情影响，留学教育、跨境旅游等新兴跨境支付领域需求低迷，留学教育的复苏对跨境市场的提振作用有限。疫情下，以东南亚为代表的海外市场民众开始更频繁的

使用数字支付业务，第三方跨境支付厂商通过“开放生态系统方式”，深耕海外电子钱包市场，技术赋能合作伙伴服务当地用户。



游戏出海持续较快增长，第三方跨境支付厂商助力游戏企业出海

疫情下，用户的娱乐时间增多，国内游戏出海加速，2021 年国内游戏出海占据全球份额为 20.6%，优势明显。2021 年 1-3 季度，国内游戏出海规模达 134.34 亿美元，同比增长 17.2%。第三方跨境支付厂商助力国内游戏企业扬帆出海。



B 端需求红利持续释放，驱动业务高速发展



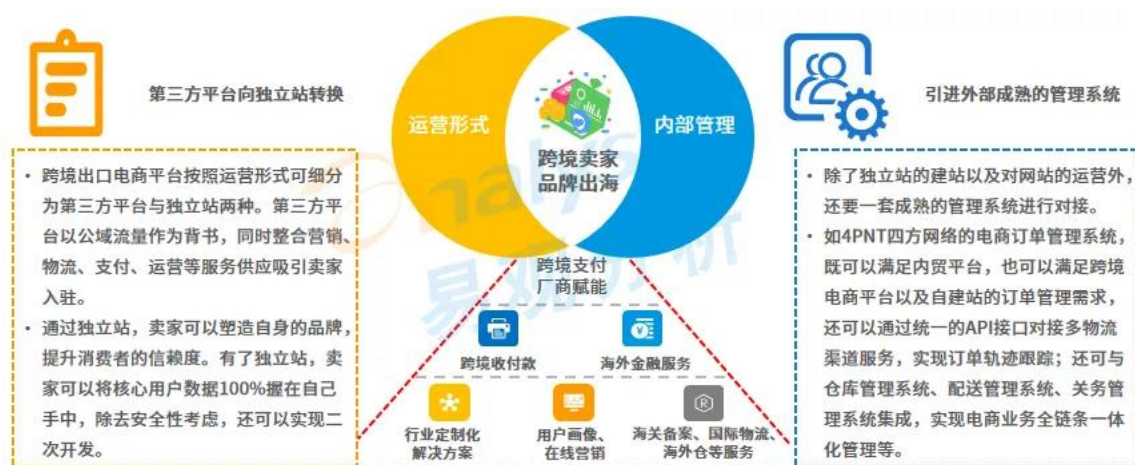
B 端需求红利持续释放，驱动业务高速发展

2021 年，在服务 B 端企业渐成行业共识的大背景下，第三方跨境支付厂商纷纷布局 B 端市场，针对跨境电商日常运营的真实痛点，给出针对性、定制化的解决方案，并持续提供优质的开店培训、运营等增值服务，助力跨境电商拓展全球业务。



跨境卖家加快品牌化步伐，跨境支付厂商赋能品牌出海

随着流量红利的消失，跨境电商进入品牌红利期。基于品牌化诉求，跨境卖家对于物流、支付、IT 技术、营销等周边服务的需求与日俱增。跨境支付厂商通过技术与业务创新发展，为跨境出口卖家提供丰富的产品服务，包括跨境收付款、营销等系列增值服务，赋能品牌出海。



跨境支付厂商打磨产品，完善服务体系，加速推进产业链数字化



各国央行主导数字货币在跨境支付领域应用



跨境支付厂商谋篇布局，数字人民币创新应用于跨境电商场景

目前全球主流的跨境清算模式是通过美国主导的 SWIFT 体系，跨境支付业务一直面临支付费用高、结算周期长等问题。数字人民币的应用可以极大降低跨境贸易的手续费和时间成本，海航旗下新生支付助力海南跨境电商实现数字人民币支付，以首信易支付为例的第三方跨境支付厂商积极探索数字人民币在跨境支付的场景应用。



三、中国跨境支付市场发展趋势分析

“十四五” 推动对外贸易高质量发展，跨境支付迎来发展良机

2021 年 11 月，商务部印发《“十四五” 对外贸易高质量发展规划》的通知，提到“大力发展数字贸易”、“促进跨境电商持续健康发展” 将进一步为我国外贸行业提速，加速企业的数字化、线上化、全球化发展，跨境支付作为跨境金融服务中的一个重要环节，将从支付、资金管理、风险管理等领域为外贸企业保驾护航。



央行加强数字人民币在跨境支付场景的探索，跨境支付发展提速

数字人民币在跨境支付中具备安全性强、效率高、交易费用低等优势，央行未来将积极试点数字人民币在跨境支付领域的应用和监管，数字人民币在跨境支付场景应用落地步伐正在不断加快。



央行加强数字人民币在跨境支付场景的探索，跨境支付发展提速



题图来自 Unsplash，基于 CC0 协议