

导语：报告主要分成第三方支付行业发展变迁盘点、第三方支付行业发展趋势展望以及典型企业成功转型案例三个章节。

产业服务商成为升级方向 资本市场新板块开始崛起

中国第三方支付行业发展趋势洞察2020

本产品保密并受到版权法保护
Confidential and Protected by Copyright Laws

Analysys 易观
你要的数据能力

分析定义与分析方法



分析定义及分析范畴

- 第三方支付：从广义上讲第三方支付是指非金融机构作为收、付款人的支付中介所提供的网络支付、预付卡、银行卡收单以及中国人民银行确定的其他支付服务。第三方支付平台并不涉及资金的所有权，而只是起到资金中转作用。
- 本分析以第三方支付未来发展变迁方向洞察为重点，分析内容包括第三方支付行业发展变迁盘点、第三方支付行业变迁方向预判，同时涉及行业内典型企业分析。



分析方法

- 分析内容中的资料和数据来源于对行业公开信息的分析、对业内资深人士和相关企业高管的深度访谈，以及易观分析和综合以上内容作出的专业性判断和评价。
- 分析内容中运用Analysys易观的产业分析模型，并结合市场分析、行业分析和厂商分析，能够反映当前市场现状、趋势和规律，以及厂商的发展现状。



千帆说明

- 千帆分析全国网民，分析超过99.9%的APP活跃行为。
- 千帆行业划分细致，APP收录量高，分析45领域、300+行业、全网TOP 4万多款APP。
- 千帆是数字化企业、投资公司、广告公司优选的大数据产品，2015年至今累计服务客户数量400+。

目录

CONTENTS

- 01



第三方支付借势起飞，4.0时代为社会发展提供核心动力

 1.0时代：第三方支付开始起步，供需同时发力推动交易额攀升

 2.0时代：牌照正式发放，支付机构开始移动支付试点

 3.0时代：二维码支付快速上位，支付机构拥抱移动互联网

 4.0时代：产业互联网时代来临，支付机构基础性作用凸显
- 02



行业发展趋势：

 2.1 支付机构拓展增值服务业务，转型综合型产业服务商

 2.2 新竞争者入局将再次引发移动支付市场争夺

 2.3 泛支付公司掀起登陆资本市场热潮，将成为重要构成板块

 2.4 海外市场将成为支付机构增长新引擎
- 03



企业成功转型案例：拉卡拉全维度拥抱产业互联网，释放科技创新势能

2020/11/29

数据驱动精益成长

3

PART 1



第三方支付借势起飞，4.0时代为社会发展提供核心动力

© 易观分析

www.analysys.cn

2020/11/29

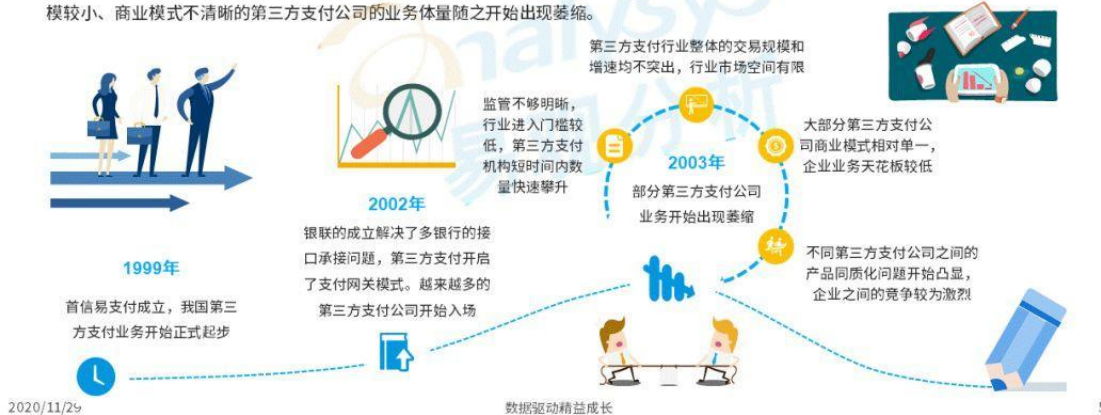
数据驱动精益成长

4

1.0时代：第三方支付开始起步，商业模式单一限制行业发展天花板

Analysys
易观分析

- 1999年，随着首信易支付的成立，我国的第三方支付业务开始正式起步。
- 这一阶段，我国第三方支付行业的监管相对混乱，行业的进入门槛也比较低；第三方支付公司在当时所起的作用仅仅相当于支付通道，商业模式单一，业务增值空间有限。加上该阶段电子商务在我国尚处于市场起步期，消费者对于第三方支付的整体接受程度依旧不高。因此，当时我国第三方支付行业整体的交易规模和增速均不突出，不同第三方支付公司之前的产品同质化问题较为严重，企业之间的竞争较为激烈。一些规模较小、商业模式不清晰的第三方支付公司的业务体量随之开始出现萎缩。



供需两端双向发力，第三方支付交易额快速增长

Analysys
易观分析

- 供给端，线上交易领域，支付宝在2005年首次提出了“担保交易”的概念。这一概念的提出不仅提高了消费者对第三方支付平台的信任，也进一步拓展了第三方支付公司的业务想象空间。线下交易领域，拉卡拉从2007年开始大力进行线下便民支付点的建设和信用卡还款业务的推广，充分满足居民日常的支付需求；需求端，电商、在线航旅等行业的发展成熟也推动了消费者对于第三方支付的相关需求。在供需两端的双重作用下，2008-2010年，我国第三方支付行业的交易额连续3年增长率超过100%。



2.0时代：牌照正式发放，第三方支付行业进入合规发展阶段

Analysys
易观分析

- 随着行业的发展和成交额快速攀升，依然处于监管空白期的第三方支付行业开始出现挪用资金、非法套现等一系列的行业问题，监管层也开始逐渐加强对于第三方支付行业的监管。2010年，央行出台《非金融机构支付服务管理办法》，确立了第三方支付相关的配套管理办法和细则；2011年，央行正式开始发放第三方支付牌照，拉卡拉等企业成为首批持牌展业的第三方支付公司，我国的第三方支付行业开始正式进入合规化发展阶段。



支付机构积极响应监管要求，相关企业开始移动支付试点

Analysys
易观分析

- 为第一时间获得对应的支付资质，众多支付机构积极对监管的要求予以回应，努力满足监管的相关规定。
- 随着网络的逐渐进步和智能手机的问世，通信运营商、银联等机构纷纷开始进行移动支付的试点，国内的移动支付开始逐渐起步。2011年11月，支付宝正式推出了手机APP二维码支付业务，二维码支付正式在国内亮相。



3.0时代：硬件、场景快速成熟，二维码借自身优势成功上位

Analysys
易观分析

- 伴随着移动互联网的发展和智能手机等硬件的逐渐成熟，打车、外卖、理财、红包转账等手机端的交易场景开始接连出现，居民对于移动支付服务的相关需求开始迅速攀升。各家支付机构也开始加快移动支付相关技术的研发和市场推广。在这一过程中，二维码凭借着自身编码范围广、传播制作成本低、容错率高、识读方便等一系列优势成功上位，逐渐成为市场上最为主流的移动支付方式。



交易规模迅速攀升，支付机构全面拥抱移动互联网

Analysys
易观分析

- 随着场景、硬件的日趋成熟和居民对移动支付认可度的快速提高，我国移动支付市场的交易规模也迎来了爆发式增长。根据易观分析数据，2015至2017年，我国移动支付市场交易规模的增速连续三年超过100%，2017年的交易规模增速更是达到了208.7%；交易规模的飞速增长也加速了相关企业的业务布局。拉卡拉、中国银联等支付机构先后推出了自己的智能移动支付产品，积极拥抱移动互联网。

2014-2020中国第三方支付移动支付市场交易规模



支付机构纷纷进行移动支付布局

2014年3月，拉卡拉手机收款宝问世，重新定义POS，让小微商户的收单业务步入移动互联网时代

2014年4月，百度公司正式推出旗下的支付业务品牌“百度钱包”，希望借此打通移动生活服务关键环节，推动移动生态进一步发展

2017年12月，在中国人民银行的指导下，由中国银联携手各商业银行、支付机构等产业方共同开发建设、维护运营的移动支付APP——云闪付正式发布

4.0时代：技术、政策、相关企业协同推动产业互联网发展

Analysys
易观分析

- 随着时代的发展和社会的进步，我国的互联网也正逐渐由消费互联网向产业互联网迈进：技术领域，人工智能、云计算、区块链等技术逐渐发展成熟并被落地应用；政策领域，监管层积极出台关于产业互联网、工业互联网等方面的相关支持性政策，大力扶持相关产业的发展；企业层面，拉卡拉、三一重工、海尔等不同类型的企业均开始进行产业互联网、工业互联网等领域的业务布局，准备以全新的姿态迎接新时代的到来。



2020/11/29

数据驱动精益求精

11

支付在产业互联网时代将逐渐成为商业社会运行基础设施

Analysys
易观分析

- 随着产业互联网的来临，数据对于各个企业的生产、经营和创新都开始发挥越来越重要的作用。在这样的大背景下，支付数据覆盖用户广泛、真实有效、数量庞大的优势开始逐渐体现。支付数据和支付机构开始在商业社会的运行过程中发挥越来越大的价值。支付也逐渐演变成商业社会运行的基础设施。



2020/11/29

数据驱动精益求精

12

PART 2.1

支付机构拓展增值服务业务，转型综合型产业服务商



第三方支付机构开启转型变革之路，积极寻求自身二次增长

Analysys
易观分析

- 高速发展过后，我国的第三方支付行业迎来了发展变革的十字路口：一方面，受到监管政策趋严、成交额基数增大等原因的影响，第三方支付机构传统支付收单业务的增速开始放缓，业务的天花板逐渐开始见顶；另一方面，随着我国数字经济的发展和产业互联网时代的到来，越来越多的企业开始产生一系列金融服务、营销、风控等方面的增值服务需求，企业服务市场的发展潜力开始逐渐凸显。在这样的背景下，越来越多的支付机构开始深挖自身已有数据资源的价值，积极利用人工智能、云计算、大数据等一系列前沿科技进行企业服务业务的拓展，开始进行由单一支付服务商向综合型产业服务商转型的尝试，积极寻求自身的二次增长。



数据来源：以上部分数据为易观分析根据访谈和自有数据、模型估算获得，易观分析将根据最新掌握的市场情况对历史数据进行调整

数据来源：厂商访谈、行业专家访谈、易观分析自有数据、易观分析自有分析模型、易观分析整理

www.analysys.cn

B端企业服务与C端用户深度运营成为支付公司两种升级路径

Analysys
易观分析

- 根据易观分析的观察，目前阶段，我国第三方支付机构转型综合型产业服务商的路径主要有两条：一条是以拉卡拉为代表的侧重于B端企业或机构的深度服务，努力为合作的B端企业或机构创造更大的价值；另一种则更加偏向C端消费者的深度运营，通过持续拓展服务场景和业务边界来巩固C端消费者与自身产品之间的关系，并为C端用户提供更加丰富的产品服务。



2020/11/29

数据驱动精益成长

15

支付机构转型助力客户数字化升级进程，提高企业自身估值

Analysys
易观分析

- 从拉卡拉等头部支付公司2020年上半年的财报数据来看，增值服务已经成为其最为主要的业务增长点，拉卡拉2020年上半年商户经营业务收入相较2019年同比增长了109.36%，占总体营业收入的比例也从2019年二季度末的6.1%快速攀升到了2020年二季度末的12.8%。
- 易观分析认为，支付公司转型综合型产业服务商一方面可以为客户提供更加多样化的数字化产品服务，帮助其更好更快的完成自身的数字化升级转型；另一方面，增值服务业务的拓展也可以帮助支付机构更好的发挥已有底层数据的价值，进一步抬高企业自身估值。

拉卡拉商户经营业务收入占总体营业收入的比例



支付机构转型综合型产业服务商产生的积极意义

助力客户数字化升级进程

更加丰富的产品服务可以帮助支付机构的客户企业更好的解决其在数字化转型过程中遇到的诸多问题，更好更快的完成自身的数字化转型升级，推动我国各行各业数字化进程的发展

帮助支付机构进一步提高自身估值

增值服务业务的拓展进一步丰富了支付机构的盈利模式，帮助其形成了更加健康的业务体系，增强了抵御外部突发风险的能力，进一步抬高了自身发展的天花板和想象空间，更容易获得资本市场更多的关注和更高的市值

2020/11/29

数据驱动精益成长

16

市场竞争、产品研发等问题将成为支付机构转型阻碍

- 尽管我国的很多第三方支付机构已经开始进行转型综合型产业服务商的努力与尝试，但是其在转型的过程当中也不可避免的会面临来自产品研发、营销推广、外部竞争、市场成熟度不高、数据安全等各种各样潜在的风险与挑战。



更加激烈的市场竞争

大量的软件公司和互联网企业同样也看到了产业互联网和企业服务市场未来巨大的发展潜力，纷纷开始进行对应业务的战略布局，这可能会使得未来企业服务市场的竞争变得更加激烈。



我国企业服务市场商业模式尚不成熟

目前阶段，我国很多公司对企业服务产品的付费意愿依旧不高，这使得我国很多企业服务公司目前仍然没有形成相对成熟的商业模式，很多企业依旧在持续的亏损。支付机构在进行企业服务业务拓展时可能会面临同样的风险。



更高的产品研发和市场推广风险

B端企业服务产品的研发往往要投入大量相关资源。产品开发周期长，开发难度大；市场营销方面，由于企业服务产品的单价往往偏高，而市面上目标企业客户的数量远远少于C端用户，这就使得B端企业客户的触达和成单难度更大。



更高的数据安全要求

随着各个企业对数据的重视程度不断提高，数据安全问题也变得越来越高。私有化部署往往需要企业付出较高的时间和人力成本，因此如何以合理的成本在最大程度保障客户企业的数据安全也成为支付机构需要解决的重要问题之一。

PART 2.2

新竞争者入局将再次引发移动支付市场争夺

牌照价值凸显，未持牌公司加速抢购支付业务“入场券”

- 2011年至今，央行共发放了9批271张支付牌照，但是在2015年3月之后，央行就基本停止了第三方支付牌照的发放。这也就使得后续的公
- 根据易观分析不完全统计，2012年至今，我国境内共发生了近100起支付牌照交易案例，国美、美团、唯品会、小米、滴滴、字节跳动等众多企业均通过收并购的方式获得了支付业务的“入场券”。

2012-2020年中国第三方支付牌照收并购项目数量



说明：2020年的收并购项目数量统计截止至2020年10月31日

© 互联网公开资料·易观分析整理

www.analysys.cn

部分企业收购第三方支付牌照情况

时间	收购方	被收购方	收购金额 (亿元 人民币)
2020/9	携程	东方汇融	未知
2020/9	字节跳动	合众易宝	未知
2020/1	拼多多	付费通	未知
2017/12	滴滴	一九付	3
2017/7	国美	银盈通	7.2
2016/9	美团点评	钱袋宝	数十亿
2016/4	唯品会	贝付公司	3.3
2016/2	小米科技	捷付睿通	6
2014	万达	快钱	3.15亿美元 (约20亿人民币)

说明：第三方支付牌照收并购统计截止至2020年10月31日

© 互联网公开资料·易观分析整理

www.analysys.cn

2020/11/29

数据驱动精益求精

19

合规、节约开支和底层数据成为企业获取支付牌照主要原因

- 易观分析认为，未持牌企业积极收购支付牌照主要是出于以下三个方面的考虑：1、确保自己支付收单业务的合规性，规避潜在的合规风险；2、节省下对应的支付通道服务费用，获得对应的备付金利息；3、获得底层的支付数据，方便企业构建更加详细的消费者和商家画像，进行后续的精细化运营和业务拓展。

NO.1 确保自身支付收单业务的合规性

- 2017年，央行上海分行认定拼多多的母公司上海寻梦信息技术有限公司存在无证经营支付业务行为，并已要求其进行整改

NO.2 开源节流

非持牌企业使用持牌第三方支付公司的支付产品与服务，需支付给第三方支付公司0.1%-0.6%不等的通道手续费



2019年8月，央行的备付金管理政策出现调整。原本不计利息的第三方支付备付金在未来三年将按照0.35%的年利率水平为清算保证金按日计息，按季结息

NO.3 获得底层的支付数据，方便企业进行后续的精细化运营和业务拓展

01 企业获得消费者和商户的底层支付收单数据

02 企业根据获得的支付收单数据构建更加清晰的消费者和商家画像，对消费者和商户形成更加清晰明确的认识

03 企业根据不同商户及消费者的偏好特征，有针对性的为其进行增值服务或相关活动的信息推送；底层的支付数据也可以帮助企业更好的完善自身相关的产品服务

2020/11/29

数据驱动精益求精

20

新竞争者入场将为第三方支付行业带来“鲶鱼效应”

- 易观分析预测，拼多多、字节跳动等企业的先后入场将会再次引发移动支付机构对于C端市场的争夺；另一方面，更有实力的市场参与者的加入也将对市面上的独立第三方支付公司产生影响：依旧希望继续独立运营的第三方支付公司在未来将进一步加快自己对于场景和产品服务的建设，努力构建起自身的核心竞争力；而难以构建起核心竞争壁垒的第三方支付公司则可能寄希望于其他公司的收并购需求。



2020/11/29

数据驱动精益求精

21

PART 2.3

泛支付公司掀起登陆资本市场热潮，将成为重要构成板块

© 易观分析

www.analysys.cn

2020/11/29

数据驱动精益求精

22

进入发展成熟期，持牌第三方支付公司逐渐成为资本市场宠儿 Analysys 易观分析

- 随着我国第三方支付行业的发展，我国的持牌第三方支付公司也进入相对成熟的发展阶段，拉卡拉等行业头部企业开始逐渐得到资本市场的关注加码。在这样的背景下，我国的持牌第三方支付公司在近几年开始频繁的登陆资本市场。

持牌第三方支付上市公司图谱



说明：持牌第三方支付上市公司主要包含了持有第三方支付牌照的上市公司和上市公司子公司

2015-2020持牌第三方支付公司上市情况一览

- 2020年6月，支付科技平台**移卡**成功登陆港交所主板；
- 2018年6月，独立第三方支付集团**汇付天下**成功登陆香港交易所主板
- 2019年4月，**拉卡拉**成功登陆深交所创业板，成为A股持牌第三方支付公司第一股
- 2016年12月，第三方支付公司**易付金服**成功登陆新三板

2020/11/29

数据驱动精益成长

23

产业链上下游公司协同受益，资本市场全新板块开始崛起 Analysys 易观分析

- 随着持牌支付机构陆续获得资本市场认可，同样位于支付产业链上的非持牌支付产业服务商和终端厂商也开始逐渐获得资本市场关注，二者与持牌支付机构共同推动泛支付行业逐渐成为资本市场上一个重要的独立板块。

支付产业链上下游上市公司图谱



非持牌支付产业服务商



支付终端厂商

2015-2020支付产业链上下游公司上市情况一览

- 2015年7月，金融服务平台**通亮股份**成功登陆新三板
- 2016年8月，智能支付终端企业**优博讯**成功登陆深圳创业板；
- 2016年11月，智能支付终端企业**好财气**成功登陆新三板；
- 2017年4月，移动支付综合解决方案提供商**威富通**和A股上市公司**华峰超纤**的重大资产重组获中国证监会通过，实现并购上市

说明：支付产业链上下游上市公司主要包含了从事第三方支付上下游相关产业的上市公司和上市公司子公司

2020/11/29

数据驱动精益成长

24

超六成公司上半年净利润出现下滑，头部企业借助疫情继续巩固自身优势地位

- 根据易观分析不完全统计，受新冠疫情影响，2020年上半年，11家披露了净利润同比增长率的泛支付板块上市公司当中，有7家公司的净利润相较2019年同期出现了不同程度的下滑，其中6家公司净利润下滑的幅度超过了40%。
- 绝对的净利润规模方面，拉卡拉以4.4亿元人民币的净利润排名行业第一，百富环球、新大陆分别排名第二和第三。
- 疫情期间，以拉卡拉为代表的头部公司依然实现了净利润的正向增长，进一步拉开了与其他公司的差距，表现出了较为出色的抗风险能力。

2020年上半年中国支付板块上市公司利润统计



说明：上述利润只包含上市公司或上市公司子公司与第三方支付相关业务的净利润

© 互联网公开资料·易观分析整理

www.analysys.cn

企业融资热度不减，泛支付上市公司未来阵容将继续扩大

- 除了拉卡拉等已经成功上市的泛支付公司外，收钱吧、PingPong等公司在近几年均获得高额融资；以银联商务为代表的几家持牌支付机构也在积极的谋求上市。可以预见的是，泛支付上市公司的阵容在未来将变得越来越大。

2018-2020部分未上市泛支付企业投融资情况一览

继上半年获得光大实业和浙江赛伯乐的数十亿元人民币联合投资后，2018年9月，持牌第三方支付公司连连支付母公司「连连数字」宣布再度获得由红杉资本中国基金、博裕资本共同投资的超10亿元人民币融资，连连数字2018年累计完成融资近50亿元人民币

2019年3月，跨境支付服务商PingPong金融完成D轮融资，该轮融资由华睿投资、鸥翎投资、赛伯乐投资投资

2020年8月，一站式移动支付解决方案提供商收钱吧完成战略融资，投资方为灏源资本、曜域资本、拉卡拉

2020年9月，上海证监局官网披露银联商务辅导备案情况，银行卡收单机构银联商务正式聘请中金公司作为上市辅导机构，开始接受上市辅导



相关公司获得全新发展机遇，行业整体影响力持续提升

- 对于泛支付板块中的相关公司来说，获得资本市场的青睐将会为公司带来更加充足的市场关注度、资金等相关资源，也可以推动公司的规范化发展。
- 随着头部公司逐渐得到资本认可，越来越多的泛支付公司在将来也会开始尝试登陆资本市场，整个泛支付板块未来在资本市场的影响力和重要性也将不断的得到提高。

泛支付板块公司获得资本市场关注的积极意义



27

PART 2.4

海外市场将成为支付机构增长新引擎

2020/11/29

数据驱动精益成长

28

海外市场前景依然广阔，支付机构积极构建全球业务版图

- 除了继续关注国内市场的发展外，不少支付公司也已经将自己的目光转移到了海外市场。相关需求方面，随着留学、旅游、购物等海外消费的快速的发展，我国居民和商户对跨境收付款的需求增长明显；市场想象空间方面，以东南亚市场为代表的移动互联网和移动支付依然处于快速发展阶段，整个市场依然有着不小的增量空间；从产业成熟度的角度来看，我国移动支付的相关技术和商业模式已经非常成熟，具备进行海外输出的能力和条件。

支付公司拓展跨境支付业务的原因

国内消费者和商户跨境收付款需求增长明显

- 根据国家统计局和易观分析数据，2019年，我国跨境电商进口交易规模、居民因私出境人数及出国留学人数较去年分别增长15.8%、4.6%和7.2%
- 根据易观分析相关数据，2020年我国B2C类跨境电商出口电商通过第三方支付机构的收款规模预计将达到7300亿元人民币，**相较2019年将增长24%**

东南亚等海外移动支付市场依然有着不小的增量空间

- 根据互联网公开数据显示，到2025年，东南亚的数字支付交易规模将突破1万亿美元大关，2019-2025年的复合增长率将达到10%
- 根据互联网公开数据，越南移动支付用户数量的增长率从2018年的37%增加到2019年的61%；泰国从19%增加到67%，马来西亚从17%增长到40%；菲律宾从14%增长到45%

我国移动支付市场发展成熟，具备进行海外输出的能力

- 根据CNNIC数据显示，2020年上半年，我国移动支付金额继续稳居全球第一，而这也是我国移动支付交易规模连续三年居全球首位
- 以拉卡拉为代表的众多国内支付公司在近些年积极进行跨境支付业务的发展，帮助中国的跨境电商企业快速实现资金结算

国内支付公司进行跨境支付业务拓展案例

- 作为首批获央行颁发牌照的支付机构，拉卡拉同样取得了国家外管局批准的跨境外汇支付业务资格。2018年至今，拉卡拉已与VISA、MasterCard、Discover、American Express四大国际卡组织签署了业务合作协议，加强境外收付汇的渠道建设，打通境内商户在北美以及欧洲地区电商平台的收款业务，解决商户资金结汇的合规性问题
- 未来，拉卡拉将覆盖更多国家和用户，进一步推进与亚马逊等大型电商平台合作，为更多国内中小企业的海外发展赋能



根据公司半年报数据显示，2020年上半年拉卡拉跨境交易接近百亿元人民币，同比增长达40%

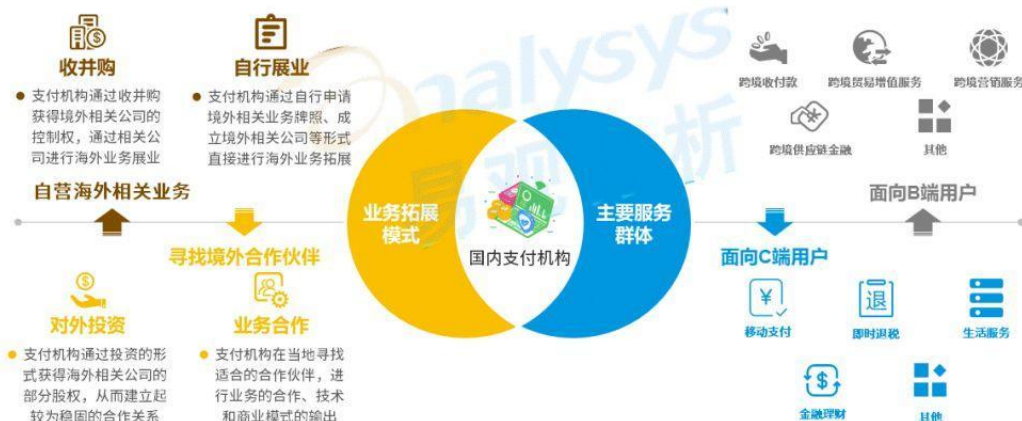
2020/11/29

数据驱动精益求精

29

自营与合作成为支付机构“出海”主要模式

- 目前阶段，我国支付机构拓展海外市场有两种比较主要的业务模式：一种是国内支付机构自己直接进行海外相关业务的展业；另一种更为普遍的则是“出海造船”模式，即通过投资或合作的方式寻找本地的合作伙伴进行技术、商业模式的输出或业务的合作推进。
- 在主要面向的客户群体方面，在国内C端移动支付市场有明显流量优势的支付企业在海外可能同样倾向于C端钱包账户体系的打造和消费者支付场景的拓展；而以拉卡拉为代表的其他支付机构则把业务发展的重心放在了B端商户上。



2020/11/29

数据驱动精益求精

30

支付机构“出海”优化用户支付体验，推动我国跨境贸易发展 Analysys 易观分析

- 易观分析认为，对于进行海外购物的消费者来说，支付机构纷纷“出海”可以进一步优化其跨境支付的体验，更好的保障自身的资金安全；对我国的跨境贸易来说，跨境收付款产品服务的升级可以帮助相关企业减少收付款过程中遇到的问题，推动我国整个跨境贸易的发展和增长；对于拓展跨境支付业务的第三方支付机构来说，跨境支付及相关增值服务可以帮助支付机构寻找新的业务增长点，实现公司的二次发展。

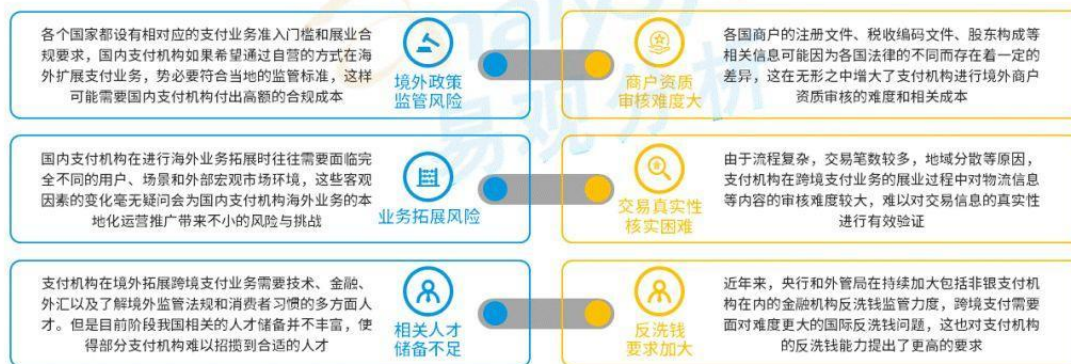
支付公司拓展跨境支付业务所产生的积极意义



支付机构“走出去”依旧需面临监管、业务本地化等多挑战 Analysys 易观分析

- 尽管“出海”在近两年成为支付行业的热门话题，但是支付机构在境内境外跨境支付业务拓展的过程中依旧可能面临来自多方面的挑战。
- 境外业务拓展方面，海外市场的监管政策、宏观环境、用户偏好、业务合作模式和国内可能都存在着巨大的差异，这些外部因素的变化很可能使得国内支付机构之前积累的很多经验并不能发挥足够的效用；相关人才的不足也对支付机构的业务拓展造成了一定的影响。
- 境内业务拓展方面，相比较于传统的境内支付业务，支付机构对于跨境商户的相关资质审核、交易真实性的验证和可疑交易筛查的难度也都会更大。

支付机构拓展跨境支付业务可能遇到的风险与挑战



PART 3

企业成功转型案例： 拉卡拉全维度拥抱产业互联网，释放科技创新势能

© 易观分析

www.analysys.cn

2020/11/29

数据驱动精益成长

33

拉卡拉：持续完善自身业务生态，逆境中业绩表现依旧亮眼

Analysys
易观分析

拉卡拉

- 自2005年成立以来，拉卡拉致力于整合信息科技，服务线下实体，从支付切入，全维度为中小微商户的经营赋能。2019年4月25日，拉卡拉成功登陆A股；2019年8月，拉卡拉正式宣布进入战略4.0阶段，发力产业互联网，通过支付科技、金融科技、电商科技和信息科技等服务帮助中小微商户解决经营痛点，持续完善自身业务生态，努力向综合型产业服务商升级。
- 得益于增值服务业务（商户经营业务）的出色表现，2020年前三季度，拉卡拉营收和净利润分别同比增长11.65%和19.35%，在2020年的特殊环境下依旧保持强劲的增长态势。

拉卡拉发展历程

- 1.0 让便利店更便利**
 - 2005年，拉卡拉成立，率先开发出电子账单服务平台
 - 2007年，拉卡拉率先在北京、上海地区展开拉卡拉便民支付点建设
- 2.0 让街边店都可以刷卡**
 - 2011年，获得首批央行颁发的《支付业务许可证》，获得互联网支付、银行卡收单、预付卡受理等全国支付牌照，位列中国第三方支付第一阵营
 - 2012年，全面进入商户收单服务市场
- 3.0 全面拥抱移动互联网**
 - 2015年12月，拉卡拉发布互联网智能POS及云平台，实现各种支付方式的聚合，满足商户经营的各类需求，让POS进入智能和云时代
 - 2016年10月，广州拉卡拉网络小额贷款公司揭牌。拉卡拉架构析分为拉卡拉支付和拉卡拉金科，拉卡拉共生系统初成
- 4.0 进军产业互联网**
 - 2019年8月，拉卡拉战略投资千米网络科技有限公司
 - 2019年8月，正式进入战略4.0时代，将通过支付科技、金融科技、电商科技和信息科技等服务，发力产业互联网，全维度为中小微企业的经营赋能

拉卡拉2020年经营表现

2020年前三季度
实现营业收入
41.2亿元人民币



相较2019年
同比增长
11.65%

相较2019年
同比增长
19.35%



2020年前三季度
实现净利润7.35
亿元人民币



截至2020年6月末，拉卡拉累计新增投放终端数量超过**700万台**，约占行业新增同类终端数量的**30%**

2020/11/29

数据驱动精益成长

34

拉卡拉：坚持深耕中小微商户，助力线下门店数字化升级

Analysys
易观分析

拉卡拉

- 自公司成立以来，拉卡拉便致力于中小微商户的经营赋能。2019年10月，拉卡拉推出了专为中小微门店打造的一站式经营解决方案——“云小店”，为线下中小微门店的经营提供更加强有力的系统和营销支持；同样在2019年4季度，拉卡拉前瞻性地完成了新型小微收单终端——“电签POS”的产品设计并预定了大量采购订单。提前的产品储备让拉卡拉获得了显著的先发优势，也促成了国内疫情趋稳后拉卡拉支付交易规模的迅速恢复与持续增长。



2020/11/29

35

拉卡拉：深度挖掘用户需求，全方位赋能外部合作伙伴

Analysys
易观分析

拉卡拉

- 为了更好的对合作商户进行赋能，拉卡拉打造了全新的一站式服务系统——“钱账通”，帮助商户及消费服务的各参与方解决支付结算繁琐、资金风险等痛点，更好的满足行业类客户及其上下游各角色的场景化资金结算和账户诉求。
- 为了更好的联合银行支持中小微商户，拉卡拉上半年集中优势资源成立了全新的全资子公司——“御风科技”，帮助中小银行解决研发、商户维护、营销运营等方面的痛点。2020上半年，拉卡拉新增6家银行客户，目前共累计服务18家商业银行。



2020/11/29

36

作者：易观分析，微信公众号：yiguanguoji