

www.pwccn.com

# 技术制胜、场景为王 —拥抱移动支付新浪潮

普华永道  
金融行业  
管理咨询

2016年5月



**pwc**

普华永道

# 目录

一	移动支付概述	3
二	中国移动支付市场分析	9
三	中国移动支付监管和安全	12
四	国外移动支付市场发展态势	17
五	普华永道将助您决胜未来	22



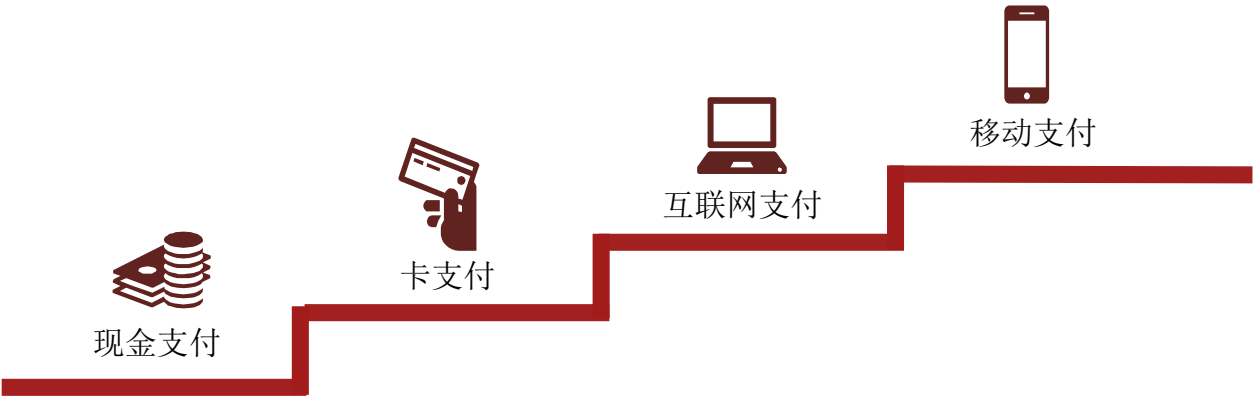
---

# 第一章

## 移动支付概述

# 移动支付，开启指尖上的金融生活

随着支付技术的发展，支付方式正在发生巨大的变化。支付最早的形式是以物易物跟现金交易，在金融体系出现后，银行卡支付、支票支付等逐渐占据了主流。伴随着互联网的发展及电子商务时代的来临，互联网支付开始出现井喷式的增长。近年来，智能手机的普及及3G/4G网络的大规模铺设，则加速了移动支付行业应用及商业模式创新的步伐。

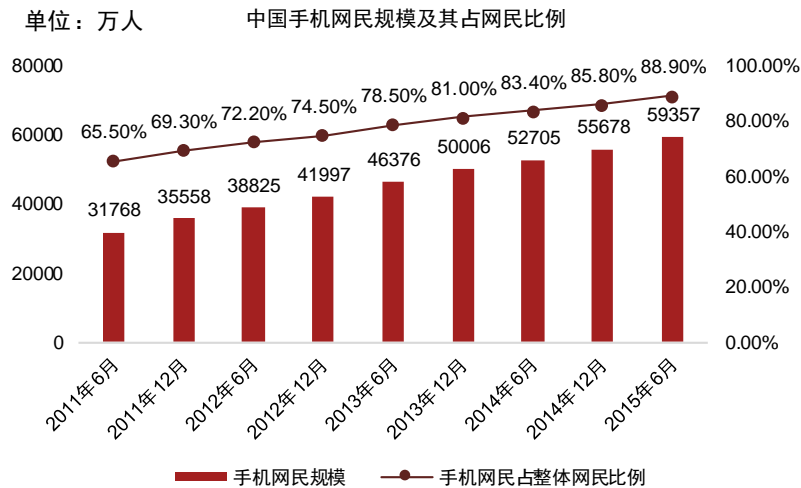


丰富的支付场景、便捷的支付手段，移动支付已经融入了人们的日常生活，成为了掌上生活新方式。相较传统支付方式，移动支付能让消费者通过手机端进行各类消费支付行为，满足各个消费场景的支付需求。随着互联网科技和电商的快速发展，移动支付在线上、线下市场上的应用越来越多。



# 伴随着智能手机普及率的不断上升及移动应用的日益丰富，中国正在步入全民移动互联网时代

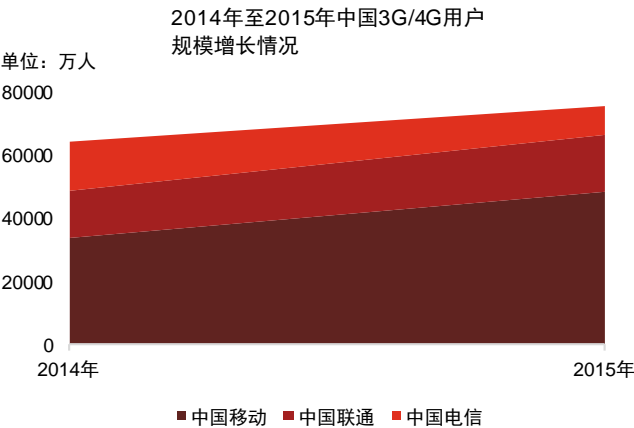
中国网民数量的持续上升和手机网民占整体网民比例的上涨，为中国移动互联网的发展壮大提供了优渥的土壤。中国移动互联网产业在互联网技术的发展和电商行业爆发式扩张的大背景下，经历了飞跃式发展。



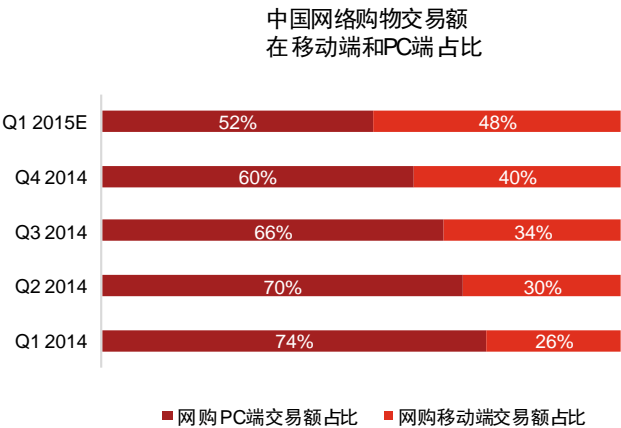
数据来源：CNNIC中国互联网络发展状况统计调查

从网络环境的改善和互联网技术的发展来看，3G/4G时代的开启为移动互联网的发展注入了巨大的能量，移动支付用户能更加便捷地使用手机网络进行各种活动。

同时，随着中国电商行业呈现出爆发式扩张态势，移动电商作为新的业务板块正逐步成为行业主流。以“双十一”为例，移动支付占总成交额的比例逐年上升，2013年占比14.9%，2014年占比42.5%，到2015年已上涨至68%。



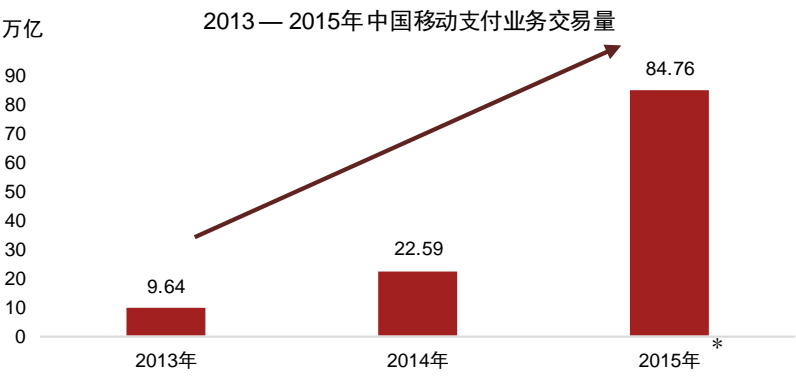
数据来源：公开资料，普华永道分析



数据来源：公开资料，普华永道分析

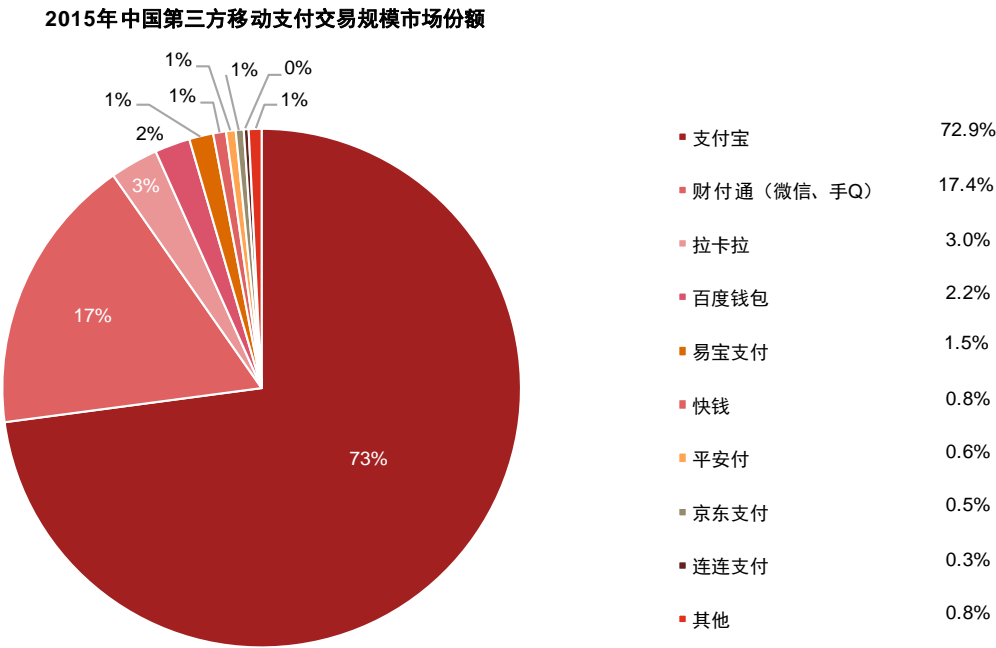
# 移动互联网的迅速普及、移动支付场景的不断拓宽，是移动支付爆发式增长的主要推动力

移动支付市场，特别是中国移动支付市场的迅猛发展、市场潜力及增长空间使其受到了各方的关注。中国的移动支付业务交易量在2014年达到22.59万亿元，截至2015年第三季度，移动支付交易总量达84.76万亿元，为2014年交易量的3.75倍。



数据来源：中国人民银行《支付体系运行总体情况》，普华永道分析  
\*2015年数据截至第三季度。

以支付宝、财付通（微信支付）为首的第三方支付通过丰富的应用场景、强大的营销手段及优惠的补贴政策，占据了绝大部分的市场份额。



数据来源：比达数据中心  
数据说明：只统计了中国第三方支付机构，不含银行、银联、运营商



# 远程支付场景丰富，近场支付逐渐爆发。未来远程支付与近场支付将逐渐融合

近日中国人民银行科技司司长王永红撰文，将国内手机支付大体分为三大流派：闪付派、扫码派、转账派。闪付派侧重于巩固线下支付，主要包括云支付、三星支付和Apple Pay等。而扫码派则重点是促使线下交易转换为线上交易，代表机构为支付宝和财付通。转账派主要是支付宝转账和微信支付。

随着移动支付技术的多样化，远程支付与近场支付正呈现逐渐融合的趋势。如扫码支付本质上属于远程支付，但是以近场支付的方式展现；HCE云闪付采用近距离通信的方式，所以属于近场支付，但仍然需要在云端存储虚拟卡片信息。因此，近场支付与远程支付的定义也在发生变化。

根据支付信息交互方式的不同，移动支付可以分为近场支付及远程支付。远程支付指通过移动网络，利用短信、GPRS等通道，和后台支付系统建立连接以完成支付行为；近场支付则是指通过具有近距离无线通讯技术的移动终端实现信息交互，进行资金转移的支付方式，主要包括射频、蓝牙、红外等通道。



## 近场支付

- **NFC支付**

通过在手机中内置NFC模块，与支持NFC的收单终端进行近距离信息交互完成各种支付业务。

可穿戴设备是NFC的一大应用案例，以具备部分计算功能、可连接手机及各类终端的便携式配件形式存在，有望将移动支付简化到一个点进行，将大幅提升支付便捷性。

- **HCE云闪付**

采用主卡模拟技术（HCE），不需要往手机上增添硬件设备，只需打开手机的NFC功能，在受理终端挥手机完成即可支付。HCE云闪付也具备在线支付功能。目前HCE只支持安卓平台。



## 远程支付

- **扫码支付**

通过扫码（条形码或二维码）读取支付网页地址，调用手机钱包软件完成后续的资金转移操作。

- **移动网关支付**

利用手机把支付指令通过互联网传送到第三方支付公司或银行的支付网关，由后台系统完成后续支付处理。

# 移动支付技术的快速演进是行业发展的主要驱动力

移动支付技术的多样化，为用户提供了更加快捷安全的支付服务。NFC、二维码支付已经广为人知，HCE云支付、MST、可穿戴支付等也正在成为新的热点。同时通过与生物识别技术的深度融合，产生了指纹支付、刷脸支付等新型技术。

支付技术	定义	场景	优劣势
NFC	Near Field Communication（近场通信）即近距离无线通讯技术，允许电子设备间进行非接触式点对点数据传输（十厘米内）交换数据	<ul style="list-style-type: none"><li>• Apple Pay使用NFC技术可绑定各类银行卡，iPhone靠近POS机即可完成支付</li><li>• 借助NFC技术，可穿戴设备可以成为移动支付的一大应用载体</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 点对点近场通信保证了数据传输的保密性与安全性；无需联网即可完成支付更加便捷</li><li>• 所需生态圈较为复杂，芯片供应商、手机厂商需与商户、银联、消费者多重协作；且需受理终端支持</li></ul>
HCE	Host Card Emulation（主卡模拟技术）是Google在2013年底推出的新的NFC技术。传统NFC的实体安全模块SE被远程托管的云端SE取代，移动设备即使没有SE硬件模块也可实现安全的NFC通讯	<ul style="list-style-type: none"><li>• 银联结合HCE和Token技术研发了“云闪付”产品，既可实现在非终端上的线下支付，也可提供远程线上支付，从而实现了联网通用</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 摆脱了硬件安全载体对于移动支付的制约，同时保证了较高的安全性</li><li>• 仅支持Android系统的NFC手机，且只适用于支持闪付功能的POS设备</li></ul>
MST	Magnetic Secure Transmission（磁力安全传输技术），能通过发射器来操纵磁场，向POS机无线传输磁条数据，模拟刷卡行为完成刷卡工作	<ul style="list-style-type: none"><li>• 三星发布“三星智付”移动支付服务，可同时支持NFC及MST两种支付技术，借兼容磁条卡对抗Apple Pay</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 可以兼容传统磁条卡POS机，商户端无需升级POS设备</li><li>• 目前仅三星手机Galaxy S6 edge+Galaxy Note5支持</li></ul>
生物识别技术	利用人体生理特性和行为特征来进行个人身份鉴定，目前有指纹支付、扫脸支付和虹膜支付等	<ul style="list-style-type: none"><li>• 阿里巴巴2015年发布支付宝人脸识别技术“Smile to Pay”</li><li>• Apple pay使用指纹识别“Touch ID”来进行支付确认</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 认证方式较为便捷，用户体验较好</li><li>• 识别率需提高，安全性有待验证</li></ul>



---

## 第二章

# 中国移动支付市场分析

# 为了抢占移动支付入口，银行、银联、运营商、第三方支付公司等纷纷挺进移动支付市场



银联主导

目前中国移动支付市场还处于群雄逐鹿的阶段，根据市场参与者的不同，主要分为四种运营模式：银联主导、第三方支付主导、银行主导及运营商主导。其中第三方支付主导的运营模式占据移动支付最大的市场份额。

**主要参与者：**中国银联

**产品：**云闪付、银联钱包

**发展现状：**2015年年底，中国银联发布“云闪付”，用户可使用具有NFC功能的手机在手机银行app中生成一张虚拟银联卡，在线下有银联“闪付”标示的POS进行支付。

同时，为了完善持卡人服务，中国银联推出了银联钱包，为持卡人提供优惠折扣、积分业务、手机支付等服务。



第三方支付主导

**参与者：**阿里巴巴、腾讯等

**产品：**支付宝、微信

**发展现状：**支付宝及微信通过扫码支付、红包等手段迅速占领了移动支付的大量市场份额。根据速途研究院的研究报告，从2013年到2015年，第三方支付的交易规模呈爆发式增长，从2013年第一季度的3.3万亿增长至2015年第三季度的9万亿。并且移动支付占第三方支付交易结构从2013年第一季度的7.2%，占比暴增至18.8%。



银行主导

**参与者：**工商银行、招商银行等

**产品：**手机银行

**发展现状：**2012年开始，手机银行用户开始大幅度增长，在2014年末，十家上市银行的手机银行客户数已突破5.4亿户。其中四大行的手机银行客户量占到总体的87.5%，但股份制银行的用户增速更为迅猛。



运营商主导

**参与者：**中国移动、中国电信、中国联通等

**产品：**短信支付、NFC手机支付

**发展现状：**短信支付是指用户预先将手机SIM卡与个人账户绑定，通过发送短信的方式，由运营商从话费中扣除费用。作为移动支付的早期应用，目前市场份额日渐萎缩。

面对诸多竞争对手的挑战，运营商主要依托行业合作发展NFC手机支付。以中国移动为例，中国移动将在2016年聚焦公交领域，通过公共交通NFC刷卡解决方案，为移动用户提供公共交通应用入口。

# 移动支付竞争加剧，技术创新及场景建设成为了各市场参与者的制胜关键

随着移动支付的竞争进入白热化阶段，各个市场参与者利用技术创新、商业模式创新和应用创新等多种手段吸引移动支付用户，占据移动支付入口，培养用户习惯，形成O2O闭环。

同时传统企业也纷纷布局，通过与第三方合作或自建支付公司的方式，发展移动支付业务。



## 滴滴和招商银行全面战略合作

滴滴和招商银行在绑卡支付领域形成战略合作，滴滴将招行信用卡、储蓄卡设定为乘客支付方式之一。另外，招行还将与滴滴在跨境现金池、跨银行现金管理、美元资产管理及汽车贷款等多方面深入合作，力争成为互联网公司与传统银行深度合作的典范。

目前手机打的行业已形成固有利利益格局、用户对现有支付渠道已形成消费习惯，作为传统金融行业推动其移动互联网金融战略的一步，招商银行与滴滴的合作是否会成为支付领域新的典范还有待观察。



## 红包大战 — 支付宝vs.微信

支付宝推出春晚集齐“五福”卡抢红包新玩法，最终79万人集齐“五福”，平分2.15亿现金。

微信推出红包照片，发红包看朋友圈照片。除夕当天共有2900万张红包照片发出，红包照片互动总次数超过1.92亿次。

通过红包大战，支付宝好友增至11亿对。微信红包2016年参与人数达5.16亿。支付宝和微信试图捆绑社交和支付，同时解决流量变现和提升支付活跃度的问题，抢占移动支付入口。



vs.



## Apple Pay 进入中国市场

已在全球拥有200余万零售点的Apple Pay于2016年2月18日进入中国市场，上线首日绑卡数量超3000万。截至2016年3月，Apple Pay已获得包括四大行在内的19家银行的支持。

支付宝和微信已经完成了大部分的用户习惯培养，且中国安卓系统的市场占有率远超IOS系统，Apple Pay短期难以撼动移动支付格局。



## 斯沃琪“贝米拉”支付腕表

斯沃琪携手中国银联和交通银行推出非接触式支付腕表，内置交行IC借记卡，可实现消费、存款、取现、转账、办理网上银行和手机银行业务等金融功能。采用NFC技术，直接可在具有银联“闪付”的POS机上完成支付。

其他第三方支付公司也展开了相应布局。拉卡拉推出考拉智能支付手环，除了具备传统智能手环的运动睡眠监测功能，还支持银联闪付及公交地铁刷卡。



---

## 第三章

# 中国移动支付的监管和安全

# 不断创新的商业模式及支付技术，对监管政策提出了新的挑战

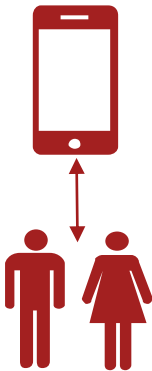
随着移动支付的迅猛发展，近年来监管部门相继出台了各项政策法规，从行业准入、安全监管及业务指导三个方面，全面加强对移动支付行业的监管力度，帮助移动支付行业健康、有序地发展。

监管部门一方面通过行业准入、安全监管方面的政策法规，对行业门槛及支付安全进行规范。



## 行业准入

- 中国人民银行在过去四年中一共下发**270**张《支付业务许可证》，未来央行将逐步收紧政策监管，减少第三方支付牌照的发放。
- **2015年4月22日**，国务院印发了《国务院关于实施银行卡清算机构准入管理的决定》，从**2015年6月1日**起，符合要求的机构可申请“银行卡清算业务许可证”，在中国境内从事银行卡清算。



### 普华永道观点

从监管机构发布的行业准入方向的政策法规来看，移动支付行业竞争激烈，央行一方面逐渐加大第三方支付的监管力度,另一方面也希望打破垄断，激发行业新活力，努力营造出健康、公平、活跃的市场环境。



## 安全监管

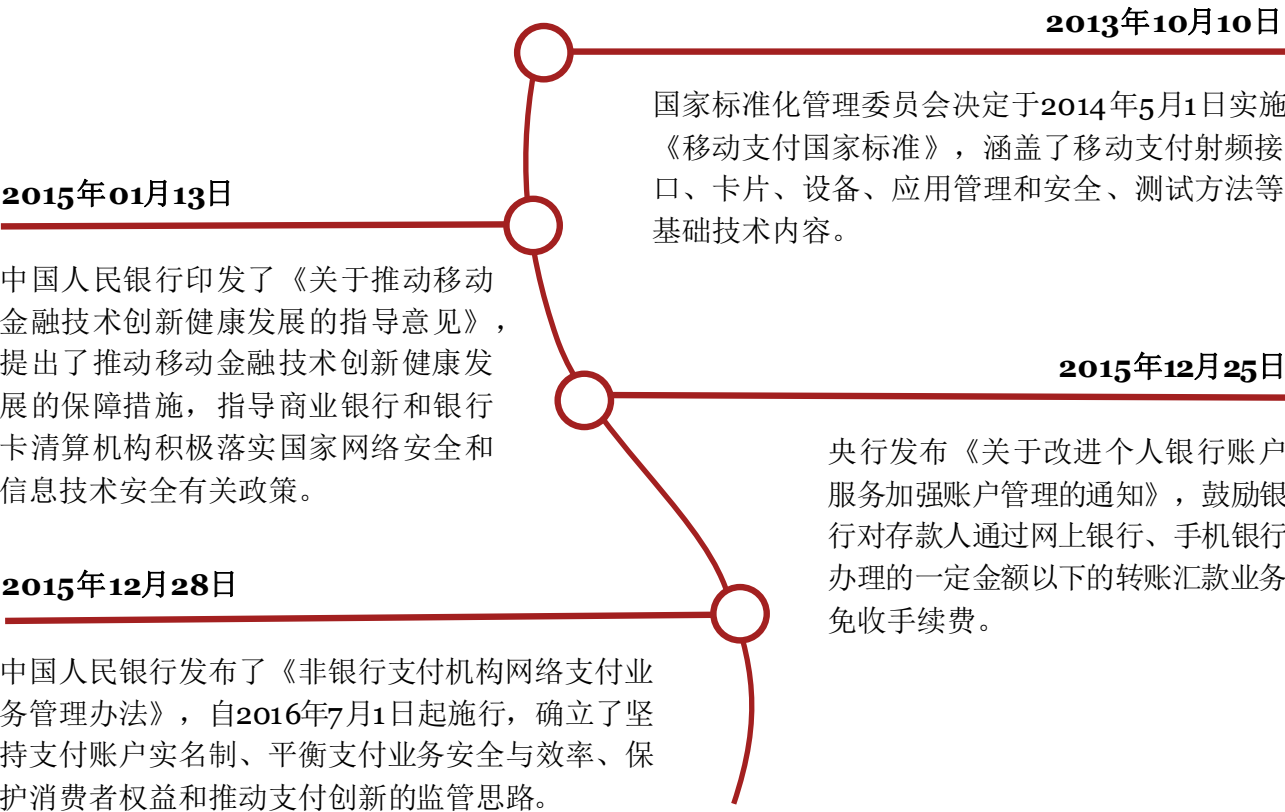
- **2014年3月19日**，央行下发《中国人民银行关于手机支付业务发展的指导意见》,对于部分支付机构通过手机二维码将支付账户或其关联银行账户用于实体特约商户现场交易的情形，央行给予一定观察期，暂时不在管理制度中承认其合法性；同时鼓励商业银行拓展NFC手机近场支付应用。
- **2014年4月18日**，银监会与央行联合下发《关于加强商业银行与第三方支付机构合作业务管理的通知》，严格规范了银行在与第三方支付合作时，需要加强第三方支付的支付安全、身份验证、支付限额以及数据共享等问题。
- **2016年2月1日**，央行发布《非银支付机构风险评估实施办法》，将支付机构评分等级分为**A, A-, B, B-, C**五个等级，等级越高的支付机构旗下的用户账户使用的权限和额度越大。

# 不断创新的商业模式及支付技术，对监管政策提出了新的挑战（续）

另一方面，监管部门也出台了大量业务指导细则，为移动支付行业制定统一的技术标准及业务指导。



## 业务指导



### 普华永道观点

监管机构发布的业务指导方向的政策法规为用户利用移动终端设备进行支付提供了统一的解决方案，促进银行机构和非银行机构在移动支付行业的健康发展，发挥第三方支付和商业银行在移动支付行业的不同作用。



# 移动支付越来越便捷，但支付安全问题也逐渐凸显

随着支付的迅猛发展，在移动支付场景愈加丰富、用户使用规模愈加膨胀的情况下，移动支付行业的安全问题也逐渐凸显。目前移动支付主要面临三个方面的风险：用户隐私泄露、支付应用欺诈、恶意病毒侵袭。



## 用户隐私泄露

由于手机密码网页缓存、后台自动截屏等动作不易察觉，用户个人信息易被窃取和篡改，进而造成骚扰电话、垃圾短信等信息安全问题。



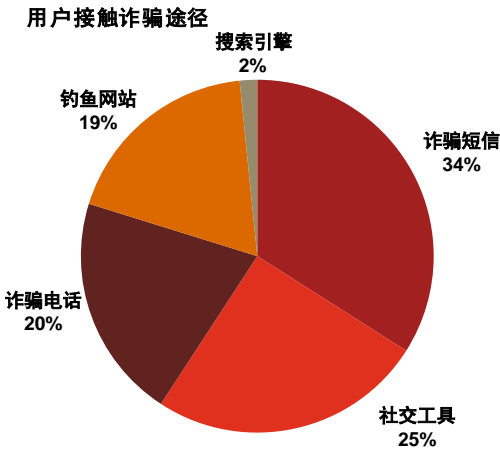
## 支付应用欺诈

手机应用良莠不齐，用户下载山寨APP后其金融账号、密码容易被窃取；另外，一旦用户连接上黑客设置的WiFi，手机传输信息可能被窃取，用户面临欺诈风险。



## 恶意病毒侵袭

用户手机上无意中下载的某些恶意APP会利用客户端自身漏洞，通过病毒木马或偷发短信、推送广告等恶意代码，造成手机性能下降或经济损失。



数据来源：360《2015年中国手机安全状况报告》

- 2015全年，猎网网络诈骗举报平台共收到手机端诈骗举报8973例，涉案总金额为5004.5万元，人均损失约为5577元。
- 由于自身的开放性，安卓系统所面临的安全风险更大，《2015年中国手机安全状况报告》显示，2015年安卓平台新增恶意程序1874万个。
- 被骗手机用户接触诈骗信息的首要途径是诈骗短信，占比为34.0%，其次是社交工具25.2%，诈骗电话20.6%，钓鱼网站18.6%，搜索引擎1.6%。

## 2015年移动支付安全事件

- 中国电信翼支付遭盗刷：4月份起，电信翼支付绑定银行卡频遭盗刷，盗刷金额从几百到几万人民币不等。
- 支付宝系统瘫痪：5月，支付宝近3亿活跃用户账号出现大面积瘫痪，出现无法转账付款、余额错误等问题。
- 工行e支付出现重大漏洞：6月至7月，多位被开通工行e支付业务的工行储户，被犯罪分子通过截获短信验证码轻易盗取存款，盗取金额从500至几十万不等。

# 安全仍然是决定行业未来的关键

移动支付的发展对支付安全提出了更高的要求。除了密码验证、指纹识别等身份识别技术，诸如Token支付令牌、TEE可信执行环境等技术也在逐渐成熟。

## 生物识别技术

生物识别技术就是通过计算机与光学、声学、生物传感器和生物统计学等高新技术手段结合，利用人体固有的生理特性来进行个人身份鉴定。目前主要的生物识别技术方法有指纹、指静脉、虹膜、掌静脉和人脸等。身份认证的过程主要包含生物特征采集、预处理、特征提取及模式识别四个步骤。

生物识别技术比传统的身份鉴定方法更安全、保密、用户体验更好。作为更加便捷的身份认证方式，生物识别支付技术将在未来金融领域扮演十分重要的角色。

## Token令牌技术

支付令牌化技术 (Payment Tokenization) 由国际芯片卡标准化组织EMV Co于 2014年正式发布，通过在支付过程中使用令牌Token作为支付标记代替银行卡号进行交易验证，从而避免卡号信息泄露带来的风险。

## TEE技术

Trusted Execution Environment，即可信执行环境，指独立于操作系统的一个执行环境，专门用于提供安全服务。通过将高安全敏感的应用与通用软件环境隔离开，从而提供安全保护。TEE为可信应用同时提供保密性、完整性，并对所属的可信应用的资源和数据提供访问权限的控制。



## 第四章

# 国外移动支付市场发展态势

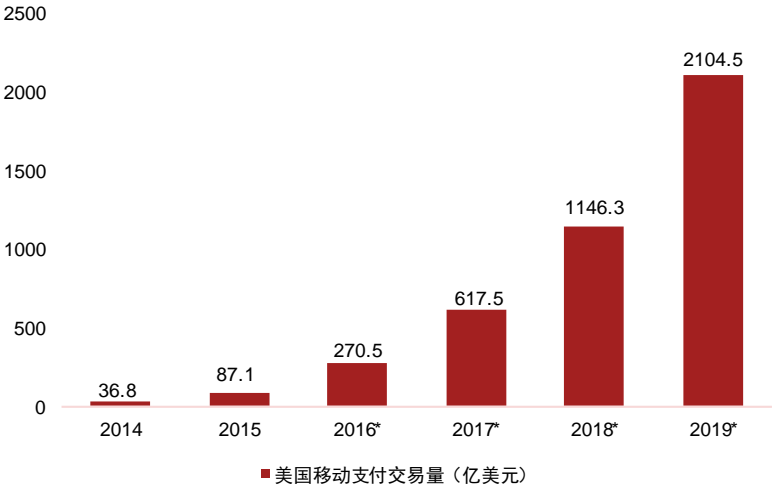
# 美国：移动支付产业发展较为缓慢，远程支付发展成熟，近场支付发展空间很大

受限于通讯技术、国家政策、用户习惯等因素，不同国家的移动支付发展有所差异。

由于美国金融市场发达，现有支付系统发展良好，新的支付方式很难取而代之，移动支付在美国仍处于混战阶段，PayPal、苹果及三星是移动支付市场的主要推动力。

从支付类型来看，美国的远程支付发展较为成熟，占90%的交易份额。但随着Google、Apple及Samsung的支付产品不断推出，近场支付服务在美国有望逐渐普及。

美国移动支付交易量（亿美元）



## 市场规模

美国移动支付行业从2012年起进入快速发展期，2015年，美国市场通过手机在店内终端完成的交易总价值为87亿美元，而到2019年，移动支付交易总价值预计将达到2100亿美元。

数据来源：eMarketer美国移动支付研究报告，普华永道分析  
\*为eMarketer给出的预测值

## 普华永道观点

美国作为移动支付领域的先行者，在移动技术创新上一直引领潮流。但由于其强大的信用卡体系及用户长期以来形成的刷卡消费习惯，移动支付产业的发展反而较为缓慢，移动支付渗透率一直处于低位。

随着移动支付的飞速发展，美国移动支付市场的战火也愈演愈烈。摩根大通计划于2016年推出自主移动钱包；2016年上半年，沃尔玛将在美国所有门店接受移动支付；Apple Pay 和Google wallet虽然在2015年屡遭波折，但仍然以技术革新为标榜领跑行业；移动支付创业公司Square、Stripe等的出现也为移动支付行业的发展注入了新的活力。

# 美国：移动支付产业发展较为缓慢，远程支付发展成熟，近场支付发展空间很大

以VISA为代表的传统金融机构及类似Stripe的新兴移动支付创业公司，纷纷在支付技术及产品应用上进行创新。



## Visa

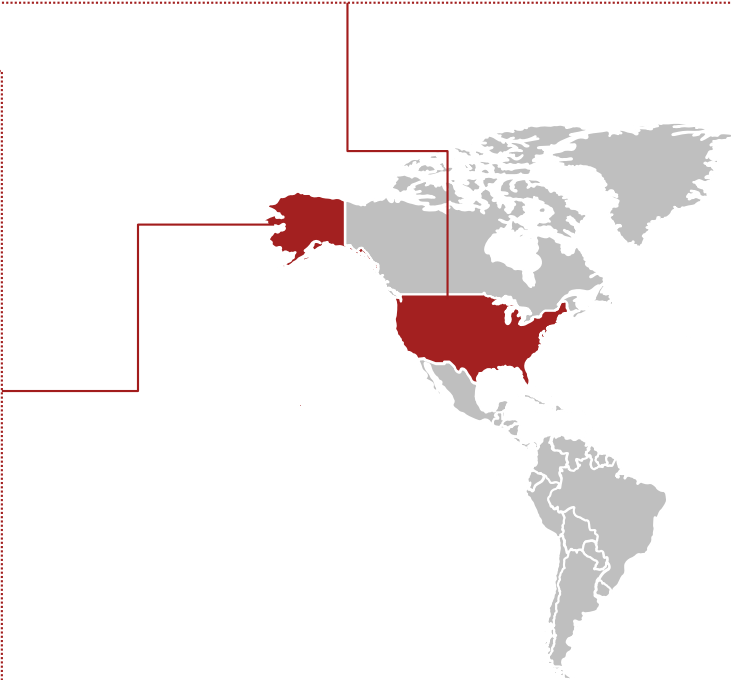
为了适应消费者支付习惯的改变，Visa也开始加速在移动支付领域的布局，主要关注于三大领域：一是近场支付，二是远程支付，三是P2P支付。在近场支付领域，VISA推出了VISA PayWave,即使用NFC技术，支持在销售终端进行非接触式支付；在远程支付领域，VISA推出了VISA Checkout，消费者只需在其Visa账户内一次性安全输入指定的银行卡、商品运送和支付信息来获取Visa Checkout，此后便无须重复输入类似信息；在P2P领域，VISA推出了VISA Direct，付款人只需知晓对方Visa卡号，就可通过移动设备或其他终端，将资金实时转到对方账户中。



## Stripe

Stripe是一款处理网络支付的工具，开发者和公司只要使用Stripe提供的代码和API就可以在其产品内部添加支付功能。Stripe的操作简单易用，涉及到不同平台和支付方案时，不需要开发者进行复杂的选择和调配。

在移动支付这个竞争激烈的市场中，Stripe需要面对被Paypal收购的Braintree带来的竞争压力。并且，由于Stripe服务很多小创业公司，创业公司的不稳定性使其无法为Stripe提供持续的收入保障。



# 日韩：移动支付产业发展成熟，在全球处于领先地位，尤以近场支付优势突出

日本、韩国的移动支付产业的繁荣得益于成熟的手机运营商产业。移动运营商在日本、韩国是移动支付产业的主导，其依托巨大的客户群，通过混业经营和对整体产业链的控制，以强势的产业链主导权推动移动支付行业的迅猛发展。

日本的移动支付产业主要领跑者是三大移动运营商NTT DoCoMo、KDDI和软银（原Vodafone K.K），它们早在2004年、2005年就推出了移动支付业务，现如今已经具备相当的规模。韩国情形相似，其三大移动运营商SK电讯、韩国电信和LGU+在2003、2004年推动移动支付业务。

## 行业动态

- Samsung Pay于2015年8月20日在韩国正式上线，2015年9月28日登陆美国。6个月的时间，它在韩国和美国的注册用户达到500万，交易额超过5亿美元。
- 2015年5月，日本运营商NTT DoCoMo和富士通合作推出了世界上第一款使用虹膜技术的智能手机，用户只需要直视前置摄像头就能给手机解锁和授权支付。

## 普华永道观点

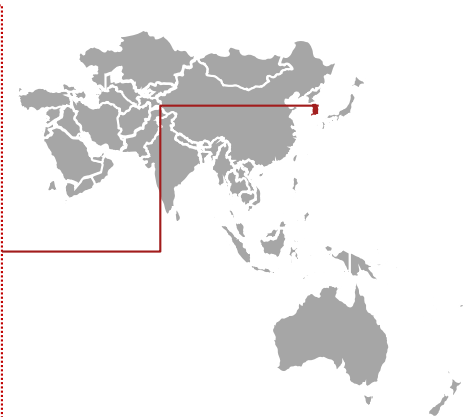
日本、韩国的移动运营商运用自身优势，改变手机用户的消费习惯，使用户习惯于用手机发邮件、听音乐、浏览网页、玩游戏后，推出手机支付功能。现如今日韩用户将手机的使用看作一种生活方式，将移动支付的运用渗透于购买公交票、ATM取款、自动售货机、POS支付、便利店购物、会员卡、停车卡等生活的各个细节中。

## SAMSUNG

### Samsung Pay

三星在2015年中在韩国开始提供Samsung Pay的移动支付服务测试版。该服务是基于“磁力安全传输”技术，让消费者可以通过将手机靠近任何磁卡读取器进行付款消费。Samsung Pay推出的几个月间，已在韩国本土市场及美国市场获得巨大成功。目前，Samsung Pay已与中国银联合作准备进入中国市场。

与Apple Pay和Android Pay相比，Samsung Pay不仅可以在有NFC的POS终端机上使用，也可以在传统磁条卡POS机上使用，提供了更广泛的零售商店覆盖面。





# 新兴市场：移动支付普及率高、产业投资量大，市场发展空间大

从全球范围看，移动支付普及率最高的地区不在欧美、日韩等经济发达地区，而是在非洲。由于非洲的金融体系尚不完善，大量居民无法享受到正规的金融服务。依托于庞大的手机普及率，基于手机的移动支付正在为当地居民获取金融服务的方式带来变革。

印度则是另一个移动支付的新兴市场。由于现金交易在印度仍然十分普遍，严重制约了电子商务的发展。印度国内外的电商企业推出一系列的移动支付系统，努力将消费者的现金支付习惯转变为移动支付，从而抓住巨大商机。

## 普华永道观点

- 目前非洲移动支付主要运用于转账、汇款等基本业务。很多非洲用户在其他地区工作，将钱汇回非洲成为移动支付的主流业务之一。本土电子商务还处于初级阶段，随着非洲用户网络购物习惯的形成，发展潜力巨大。因此电子商务将成为未来几年非洲移动支付发展的新增长点。
- 作为世界最主要的经济体之一，印度移动支付市场近两年由于其蕴藏的商机而备受关注，众多国外金融机构及电商企业纷纷布局印度移动支付市场。

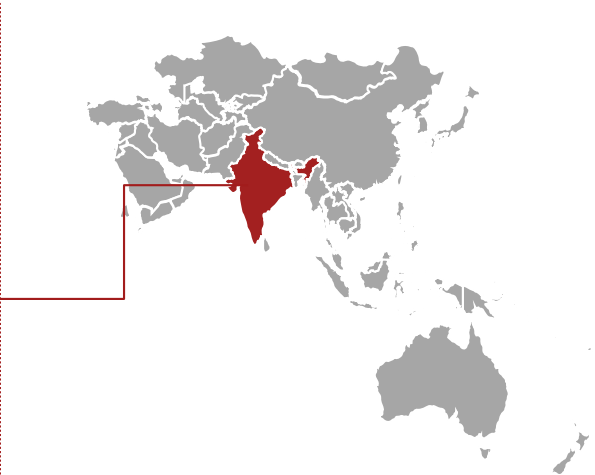


### Paytm

2015年9月，阿里巴巴集团及其旗下金融子公司蚂蚁金服战略投资印度支付平台PayTM。PayTM既是印度最大的数码产品和电子商务平台，同时也是印度领先的移动支付系统。该项投资将帮助阿里巴巴在印度方兴未艾的电子商务市场中占据一席之地。

### MobiKwik

2016年1月，在B轮融资2500万美元之后，印度移动支付公司MobiKwik再次宣布获得600万美元B+投资。该公司成立于2009年，主要产品是移动钱包应用，可以满足用户的日常在线快捷支付需求。目前该公司已与超过50000家商户达成合作。



---

## 第五章

普华永道将助您决胜未来

# 普华永道将助 您决胜未来

普华永道咨询团队在移动支付领域经验丰富，提供的专业服务包括：

- 可行性分析和市场进入策略设计
- 业务模式定义
- 盈利模式设计
- 基于交易数据的大数据分析
- 反欺诈模型设计和应用

- 如果您有任何想法或者问题请随时联系我们。普华永道专业咨询团队很乐意与您共同探讨、一起研究，在深入了解贵公司业务及需求的基础上，帮助您引领移动支付的新浪潮。



普华永道 北京  
**张立钧**  
中国金融业管理咨询主管  
合伙人

+86 (10) 6533 2755  
[james.chang@cn.pwc.com](mailto:james.chang@cn.pwc.com)



普华永道 上海  
**郭誉清**  
金融业管理咨询合伙人

+86 (21) 2323 2655  
[yuqing.guo@cn.pwc.com](mailto:yuqing.guo@cn.pwc.com)



普华永道 上海  
**郭宇杰**  
金融业管理咨询经理

+86 (21) 2323 3250  
[Jason.y.guo@cn.pwc.com](mailto:Jason.y.guo@cn.pwc.com)

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

©2016 普华永道。版权所有。普华永道系指普华永道网络及/或普华永道网络中各自独立的成员机构。详情请进入[www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure)。