

# C端场景逐渐饱和 移动支付竞争向B端升级

## 中国移动支付市场专题分析2018

本产品保密并受到版权法保护

Confidential and Protected by Copyright Laws

Analysys 易观  
你要的数据分析



## 分析内容：

本报告重点研究移动支付行业，**分析内容将按照行业从业人士关心的包括行业规模、利润分配、政策趋势判断、用户画像研究、金融科技对支付领域影响等方面进行逐一论述。**

## 分析方法：

分析内容中的资料和数据来源于易观自有数据、对行业公开信息的研究、对业内资深人士和相关企业高管的深度访谈，以及易观分析师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，并结合市场研究、行业研究和厂商研究，能够反映当前市场现状，趋势和规律，以及厂商的发展现状。

## 数据说明：

易观干帆“A3”算法升级说明：易观干帆“A3”算法引入了机器学习的方法，使易观干帆的数据更加准确地还原用户的真实行为、更加客观地评价产品的价值。整个算法的升级涉及到数据采集、清洗、计算的全过程：

- 1、采集端：升级SDK以适应安卓7.0以上操作系统的开放API；通过机器学习算法，升级“非用户主观行为”的过滤算法，在更准确识别的同时，避免“误杀”
- 2、数据处理端：通过机器学习算法，实现用户碎片行为的补全算法、升级设备唯一性识别算法、增加异常设备行为过滤算法等
- 3、算法模型：引入外部数据源结合易观自有数据形成混合数据源，训练AI算法机器人，部分指标的算法也进行了调整。

# 目录

## CONTENTS

---

- 01 移动支付市场发展背景解析**  
——宏观经济增速放缓 监管政策持续收紧
- 02 移动支付市场现状分析**  
——牌照收购回归理性 增值服务蓝海核心是商户需求
- 03 移动支付市场典型企业厂商案例**  
——移动支付市场典型企业厂商案例
- 04 移动支付市场发展趋势预测**  
——移动支付竞争向B端升级 支付开启新零售端口



# PART 1

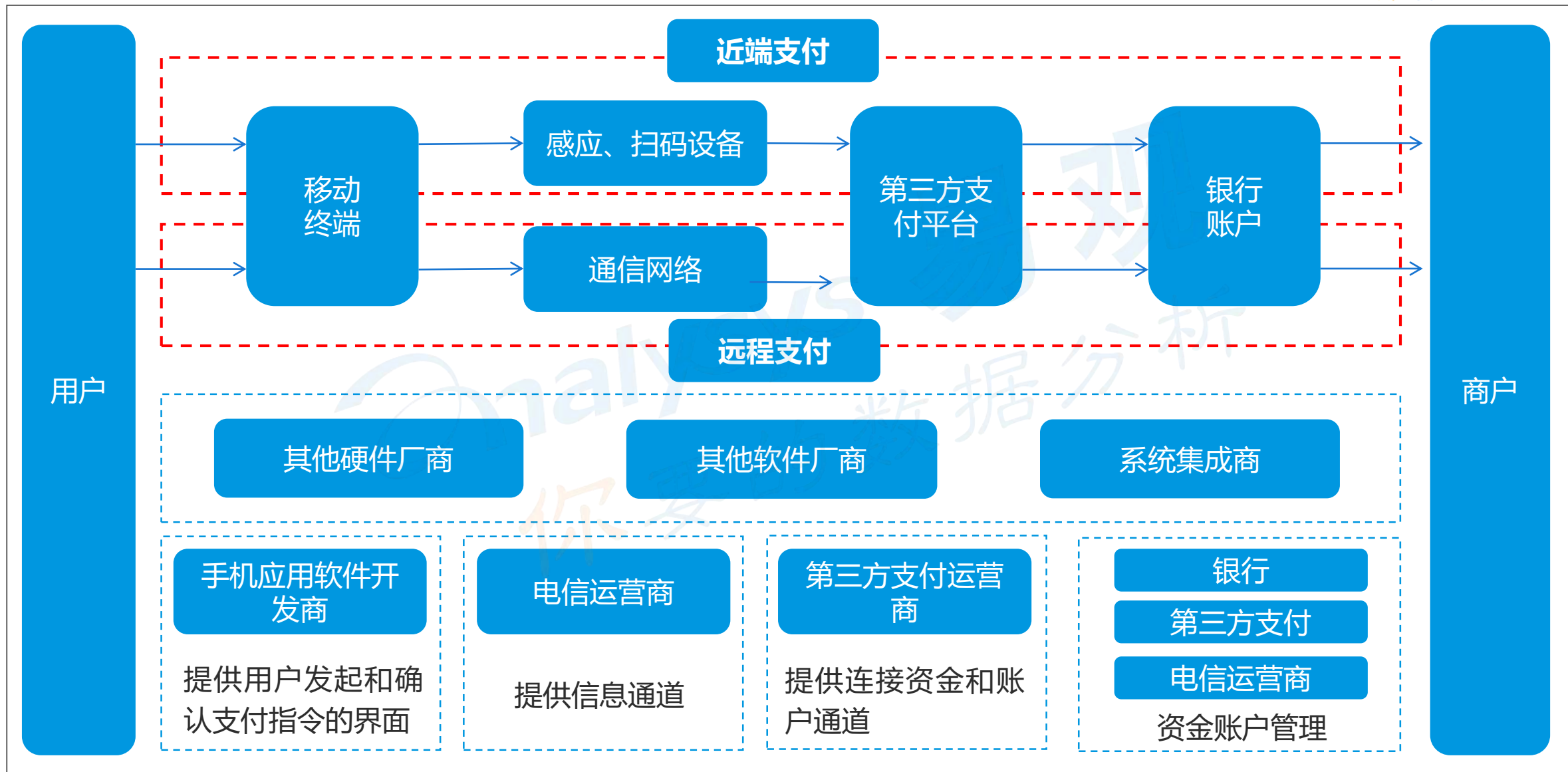


## 移动支付市场发展背景解析

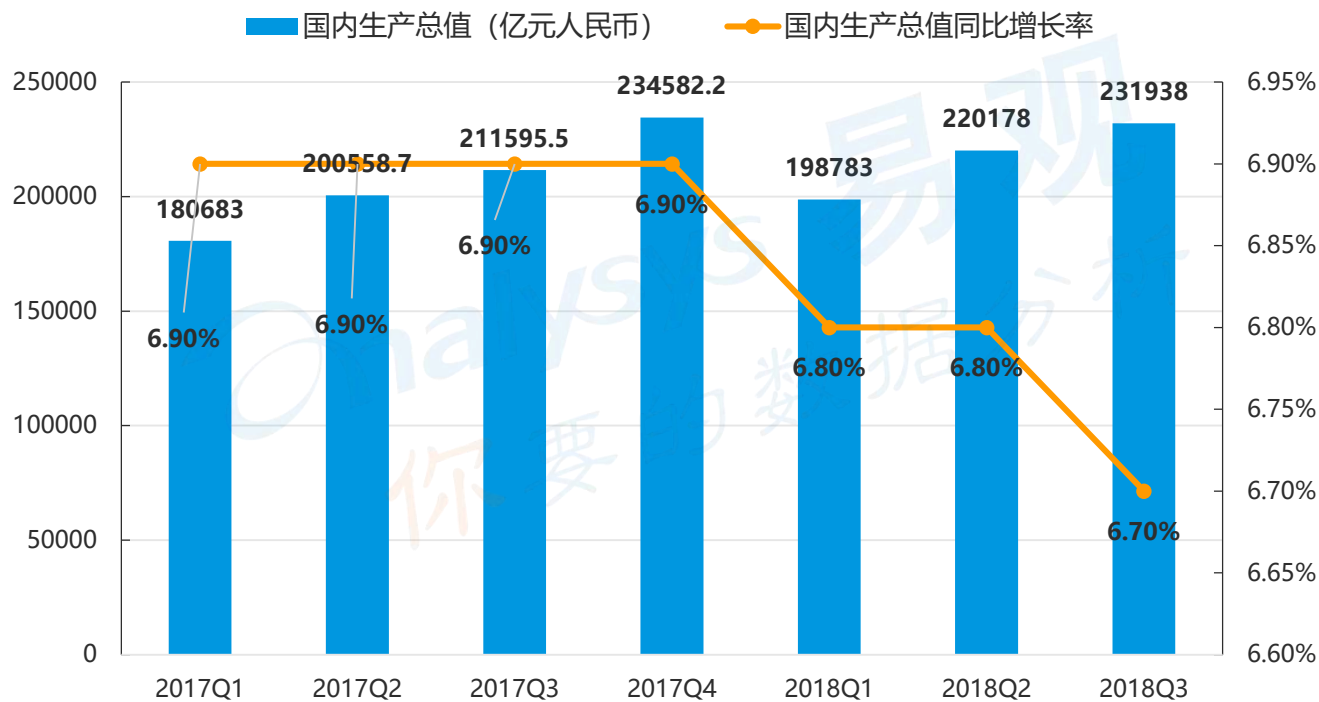
# 移动支付行业产业图谱



# 移动支付行业产业链日益完善



## 国内生产总值统计表



说明：以上数据根据中国国家统计局公开数据所得，易观整理。

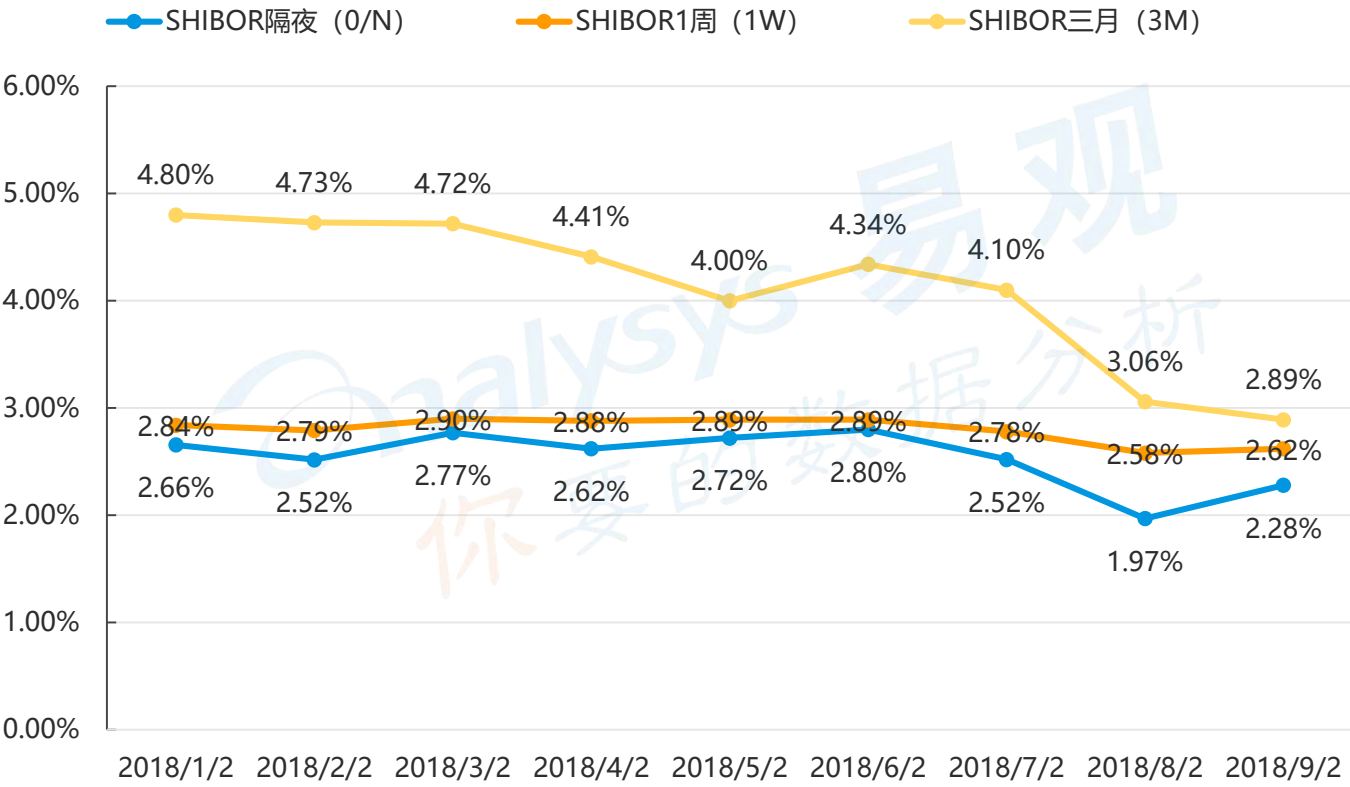
© Analysys 易观

www.analysys.cn

- 2018年前三季度中国宏观经济整体景气，经济增速放缓。在此背景下，移动支付行业竞争加剧。
- 拉动经济的三驾马车，固定资产投资持续回落，基建投资有望触底反弹。
- 消费持续低迷，消费升级与消费降级并存。
- 出口对经济的拉动略有弱化，中美贸易摩擦加剧。



### SHIBOR利率变化



说明：以上数据根据Choice资讯公开数据所得，易观整理。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

- 存款准备金率连续下调，降至十年新低。
- 银行资金成本下行，加剧银行惜贷现象。
- 资管新规、“去通道”，社融规模持续下滑，企业举债艰难。

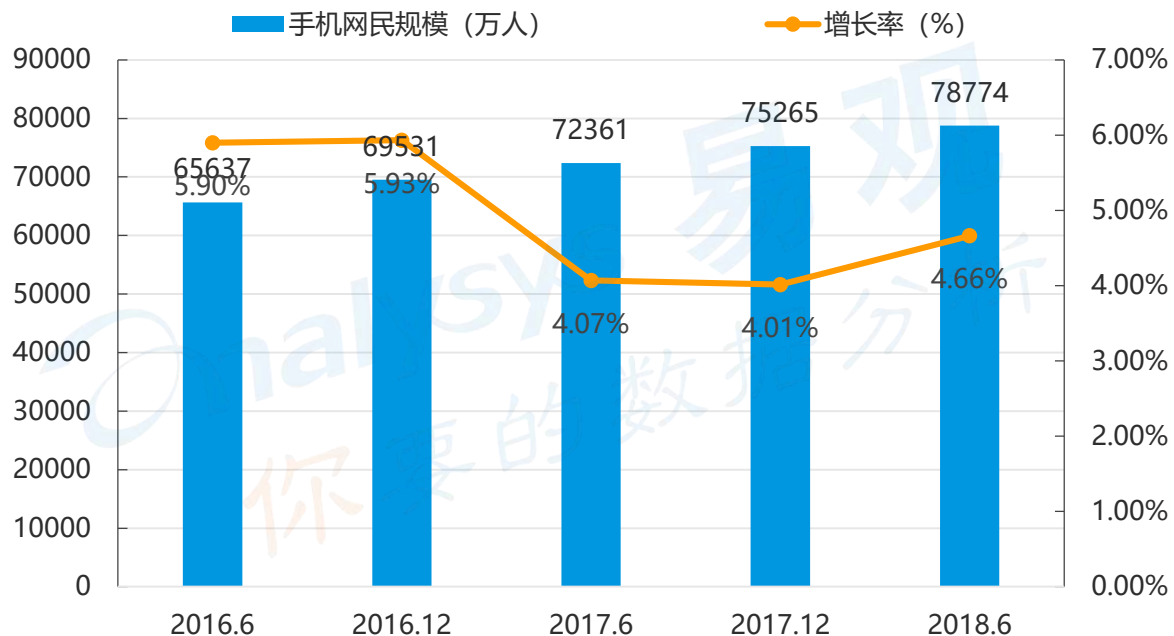
日期	存款准备金率下调范围
2016.2.29	普降0.5个百分点
2017.9.30	定向降准0.5或1.5个百分点
2018.4.18	定向降准1个百分点
2018.6.24	定向降准0.5个百分点
2018.10.7	普降1个百分点



# 移动互联网用户规模高位递增 市场规模稳定增长

统计数据显示，中国移动互联网市场规模和手机网民规模均保持稳定增长。根据CNNIC公开数据显示，截至2018年6月，我国手机网民规模达7.88亿，互联网普及率达57.7%，网络购物与互联网支付已成为网民使用比例较高的应用。

## 中国手机网民规模及增长率

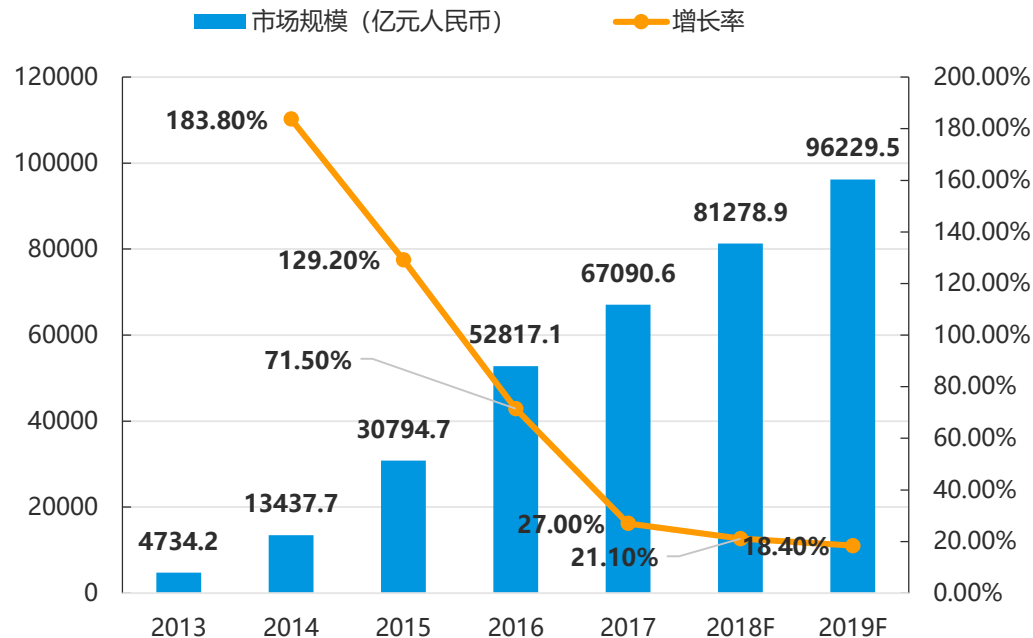


说明：以上数据根据互联网信息中心CNNIC公开数据所得，易观整理。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

## 2017-2019年中国移动互联网规模预测



说明：以上数据根据互联网公开数据所得，易观整理。

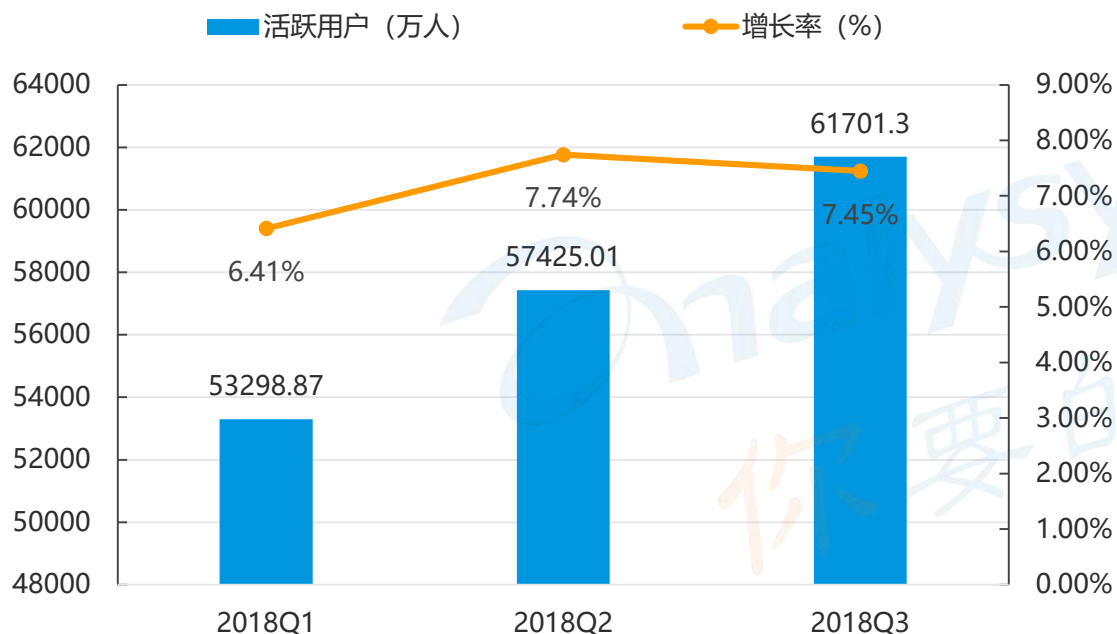
© Analysys 易观

www.analysys.cn

# 易观千帆数据 支付领域活跃用户和启动次数均保持高位稳定

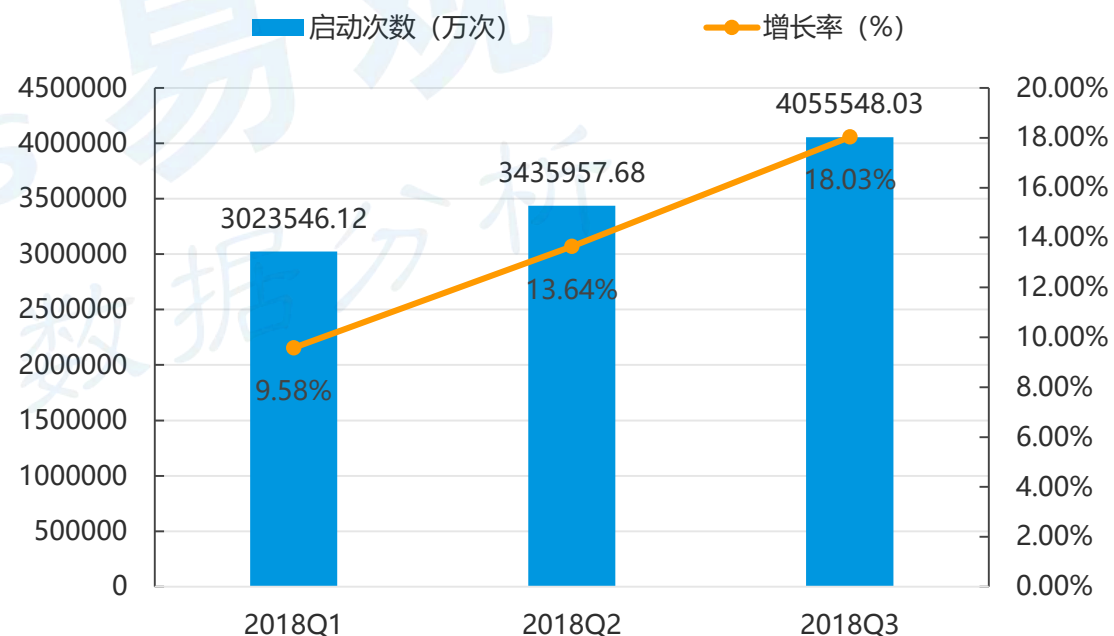
易观千帆统计数据显示，支付领域活跃用户数量和用户启动次数均保持高位稳定。其中，季度活跃用户规模2018年均徘徊在5.5亿人上下，季度用户启动次数增速明显，2018年均保持在300亿之上。

## 支付领域活跃用户



数据说明：易观千帆只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截止2018年第3季度易观千帆基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。

## 支付领域应用启动次数



数据说明：易观千帆只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截止2018年第3季度易观千帆基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。

## 移动支付延续强监管态势 监管政策持续收紧

2017.8.9

### 断直连

《关于将非银行支付机构网络支付业务由直连模式迁移至网联平台处理的通知》

2018年6月30日起，支付机构受理的涉及银行账户的网络支付业务全部通过网联平台处理。

2017.12.27

### 二维码开闸

《条码支付安全技术规范(试行)》

自2018年4月1日起实施，针对交易数据、性能设备、安全技术等方面提出了多项要求。

2018.6.29

### 备付金存管

《关于支付机构客户备付金全部集中交存有关事宜的通知》

自2018年7月9日，按月提高支付客户备付金集中交存比例，2019年1月实现100%集中交存。

2018.7.13

### 大额交易报告

《中国人民银行关于非银行支付机构开展大额交易报告工作有关要求的通知》

2019年1月1日起，非银行支付机构应当以客户为单位计算并报告大额交易。

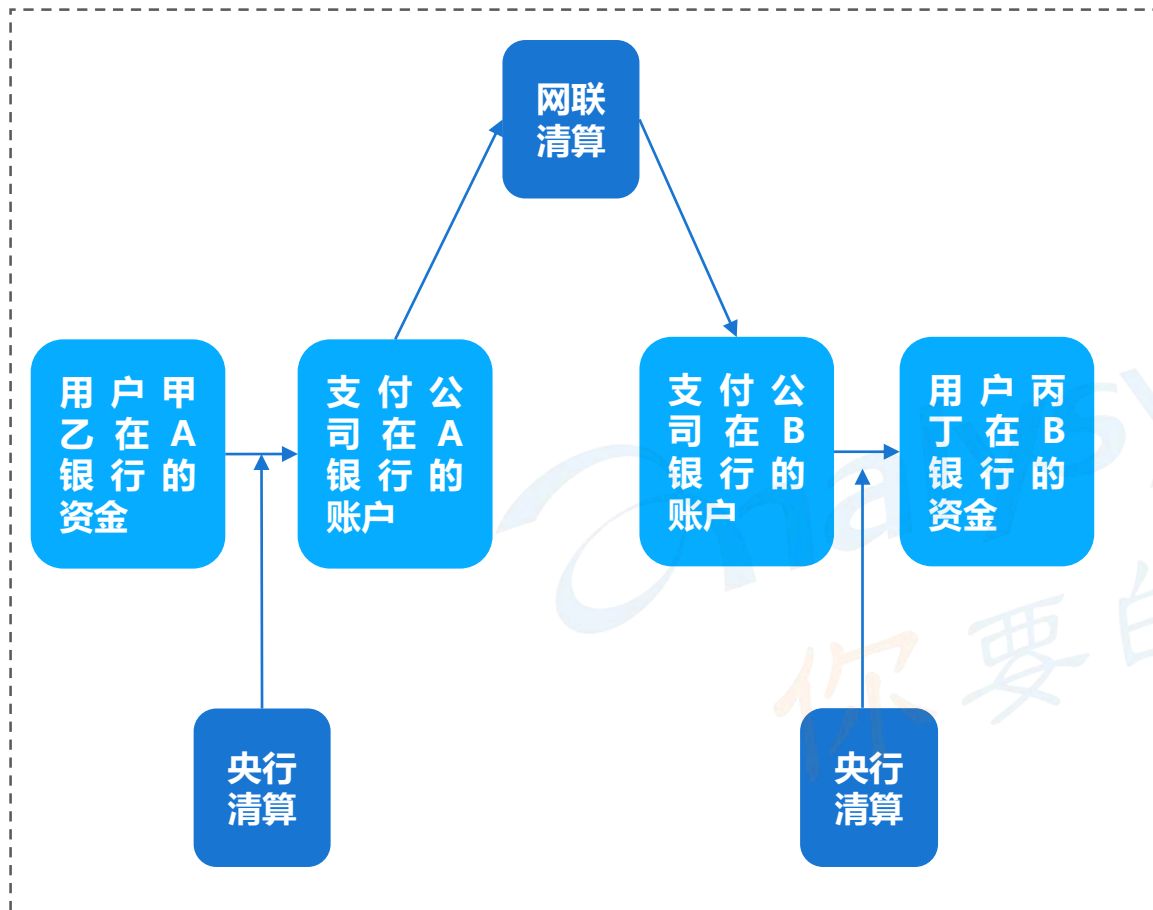
2018.10.30

### 支付信息安全

《支付信息保护技术规范》

支付信息按敏感程度从低到高分分为C1、C2、C3、C4四个类别。

# 网联进入利润分配 支付机构利润空间再次被压缩



## 对支付宝和财付通的影响

- 两大支付巨头与清算机构的合作链路将变为“商户-收单机构-银联-A/T-银联/网联-发卡行”。
- 银联网联转接基本沿用现有财付通和支付宝接口，保证其现有收单市场份额和商户用户支付体验不变。



## 对收单机构的影响

- 支付机构之间价格战空间缩小、专注于提升商户服务能力和场景建设。
- 第三方支付公司将不再享有对沉淀资金的支配和收益。



## 对清算组织的影响

- 清算机构与AT双寡头的合作将更加深入。
- 清算组织可以有更多的方式和机会直接触达商户、掌控商户交易数据。



## 备付金存管落地 支付机构利润受限

- ◇ 随着备付金集中100%由央行专户存管政策的落地，中小型支付机构首当其冲。
- ◇ 对于中小型支付机构而言，备付金结余占整体利润比例颇高。此次备付金存管政策令中小型支付机构 利润短期内受到较大影响。
- ◇ 对于对大型支付机构，尤其是微信、支付宝而言，虽然从总量上二者缴存规模预计能占到85%以上，但是二者早已开拓出更多种盈利方式，预计对其整体利润影响不超过10%。



### 大型支付机构

- 交易缴存规模超大
- 占行业整体缴存规模绝大比例
- 受影响较小

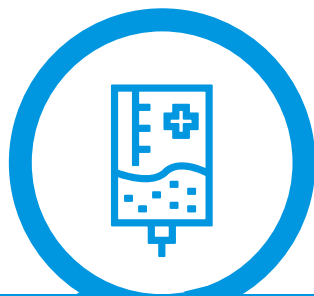


### 中小型支付机构

- 交易缴存规模绝对值较小
- 占行业整体缴存规模比例较小
- 利润短期内将受到较大影响



合规化发展



场景需求增加

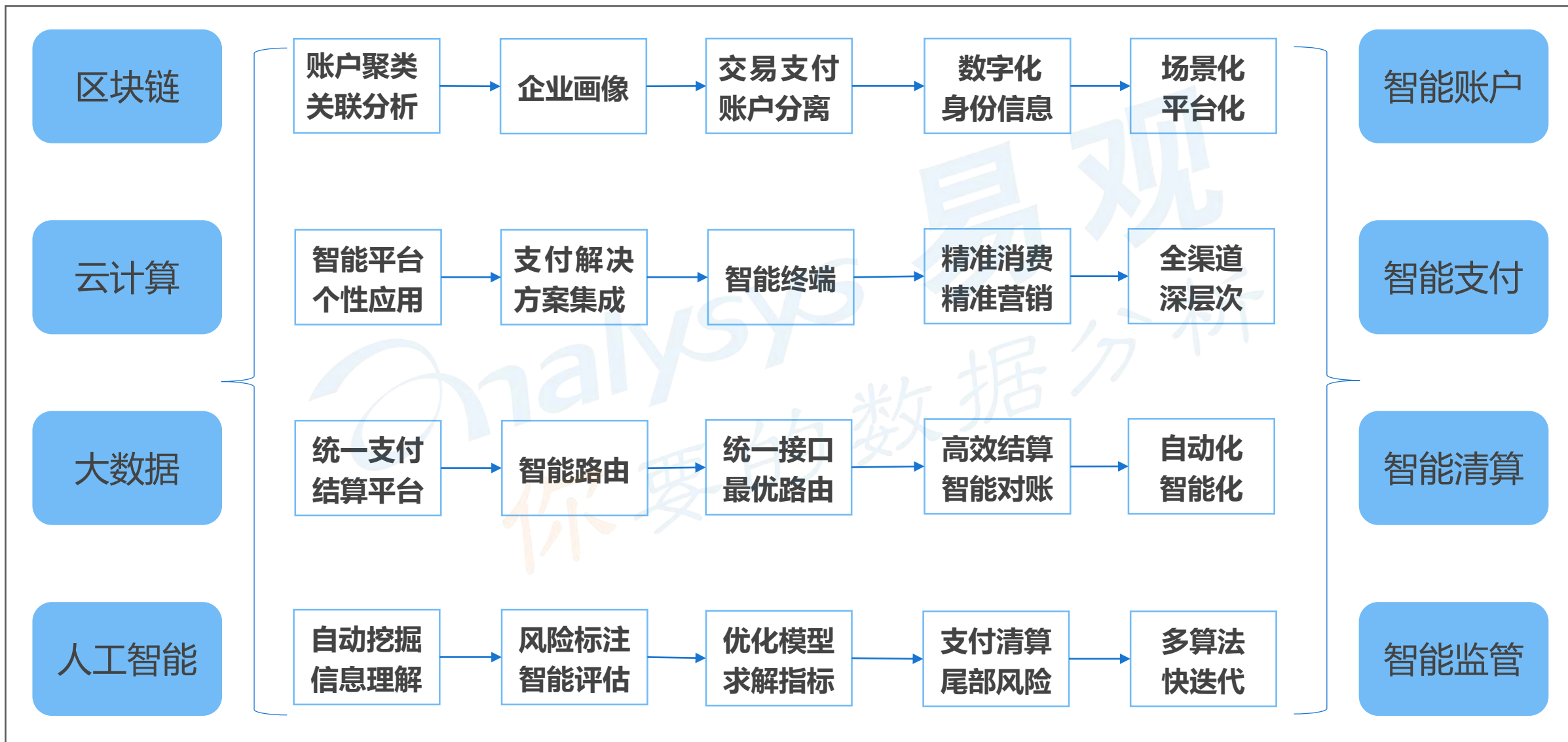


终端改造



- ◇ 条码支付规范的出台，以及二维码支付限额的推出，对于智能支付终端行业而言都是重大利好。
- ◇ 移动支付行业将会迎来业务受理端的升级改造，粗放式的业务模式也将向精细化运营转变。
- ◇ 智能支付终端的受理形式将会更加多样化，应用场景将会更加丰富化，金融信息将会更加安全化。

# 金融科技带动支付领域全方位持续变革



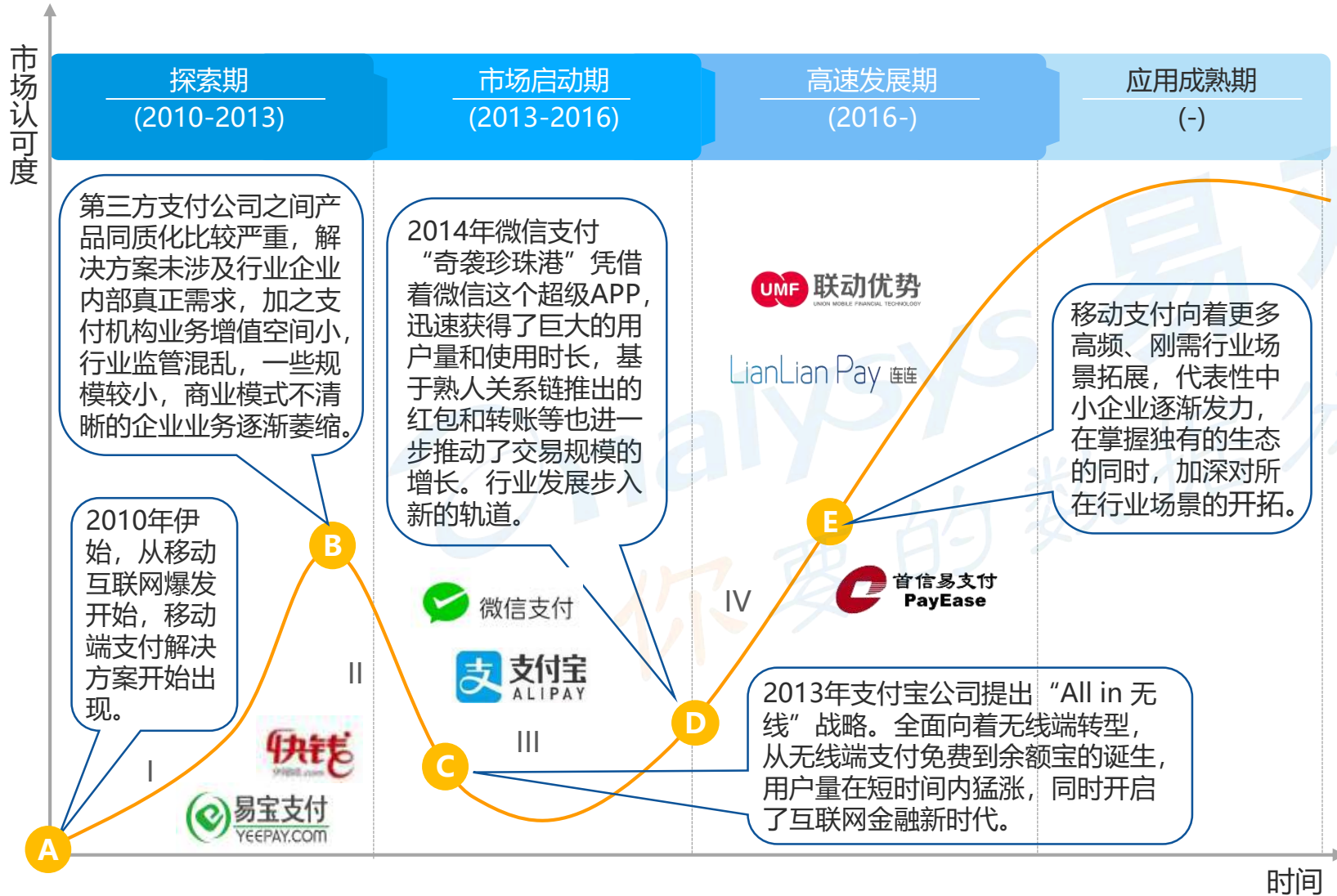
## PART 2



### 移动支付市场现状分析

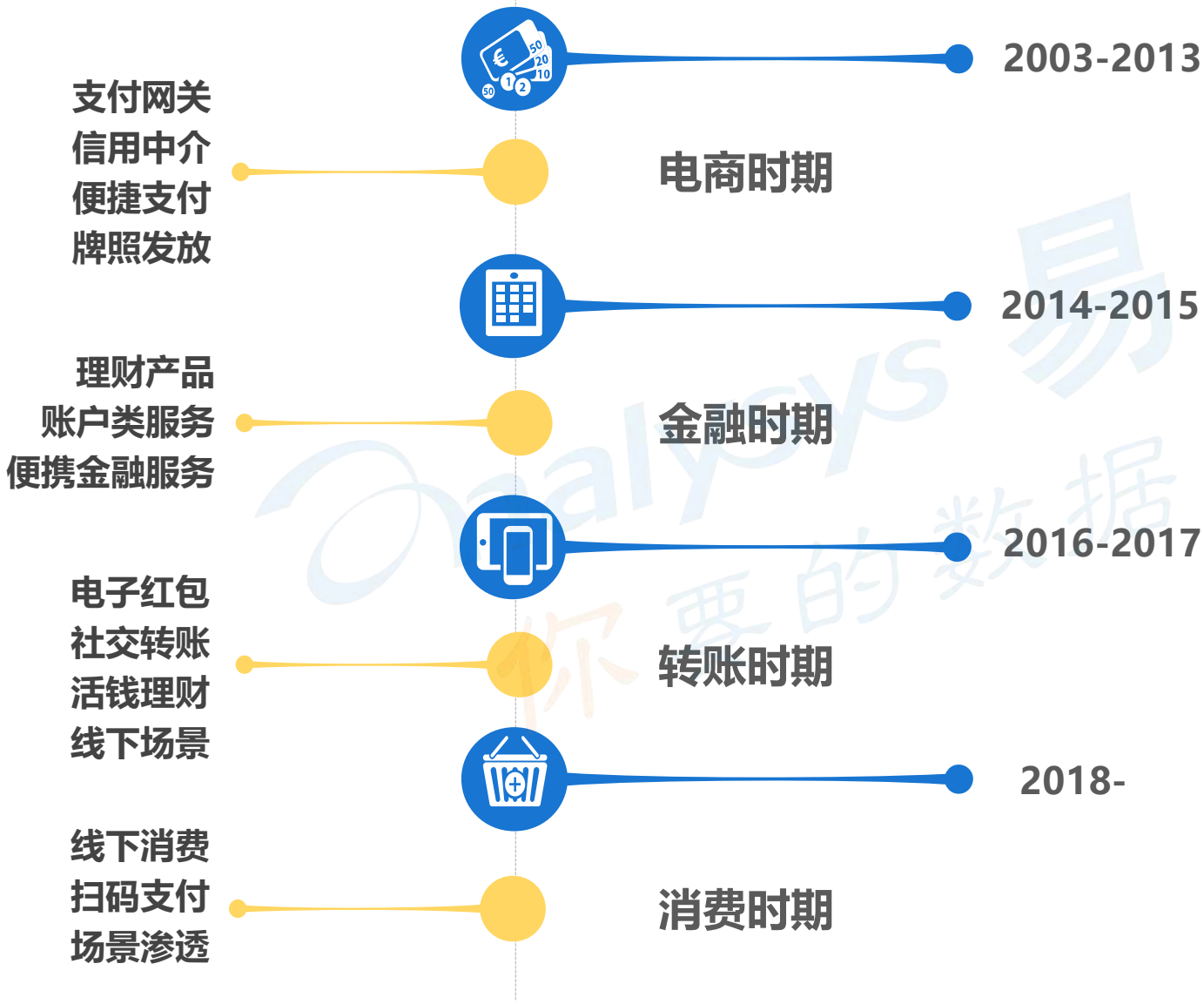


# 第三方移动支付市场AMC模型 向场景纵深开拓



易观分析认为，随着二维码支付解禁和96费改的开始，移动支付正式步入了高速发展期。移动支付向着更多场景拓展，两大巨头的线下巨额补贴直接带火聚合支付行业。移动支付正在深入到用户生活的方方面面，同时也在加速线下商业的互联网化进程。

# 移动支付全面渗透生活场景



易观分析认为，移动支付这场没有硝烟的鏖战早已打响。移动支付发展多元化，主流场景覆盖基本饱和。在监管严控、牌照重启暂时无望的背景之下，场景争夺不断加剧。支付巨头着力于个人交易、线上消费、线下消费及金融交易四类场景的竞夺，线下场景拓展深耕。

# 移动支付行业业务发展多元化

## • 线上购物

- 移动支付解决了互联网购物的信用问题，电子商务及网络消费成为常态。



## • 普惠金融

- 移动支付服务满足长尾原则，推动农村金融、消费金融发展，健全农村征信体系。



## • 电子转账

- 移动支付通过社交关系、场景覆盖，拓宽用户账户余额使用途径。



## • 线下扫码

- 扫码支付在居民生活场景中普及，财付通、支付宝通过营销战和补贴推广培养了庞大的用户群体。



## • 跨境支付

- 海外购物、跨境电商、留学及大额贸易等跨境支付场景催动移动支付向跨境领域发展。



移动支付与传统支付相比，具有随时、随地、随身等方便快捷的特性。随着移动设备的普及，移动支付行业业务朝向多元化发展。线上购物、普惠金融、电子转账、线下扫码以及跨境支付等业务的发展加速移动支付生态圈的建设。



支付产品多元化



支付通道多元化



支付功能多元化



支付增值服务多元化

# 移动支付技术不断进步 近场及远场支付方式呈现多样化

技术分解		相关定义
远程支付	SMS+IVR支付	短信、语音交互作为支付信息流载体的支付
	WAP+手机客户端支付	WAP与手机客户端软件结合实现支付业务
	智能卡移动支付	手机与智能IC卡集成，通过移动通信网络支付
近场支付	红外、蓝牙支付	通过红外、蓝牙技术实现非接触近场支付
	RFID支付	通过RFID技术实现非接触近场支付
	NFC支付	通过NFC技术实现非接触近场支付

- 移动支付通过技术创新实现聚集流量、开拓场景、整合数据。
- 移动支付替代刷卡支付已经不可逆转，移动支付机构以脸庞、语音、指纹为依托，争抢生物识别未来的主流入口。
- 人工智能打通移动支付线上线下融合、消费产业衔接的通道。
- 区块链集中解决、重塑支付中的信任机制，对未来模式产生颠覆影响。

## 起步期

- 语音识别支付
- 移动电话和网络支付
- 文本语音图像支付

## 快速发展期

- 智能卡移动支付
- RFID技术支付
- NFC技术支付
- 红外、蓝牙技术支付

## 全面发展期

- 二维码支付
- 指纹支付
- 虹膜支付
- VR支付



# 刷脸成为支付新趋势 短时间内主流支付方式仍是二维码

## 推广成本巨大

二维码支付的快速推广与微信以及支付宝巨大的用户量是分不开的。用户再去接受一个新的支付方式，需要巨大成本。

## 支付效率较高

支付是一件高频的事情，对于用户而言，安全、快捷才是高频动作的核心。目前刷脸支付对于整个行业效率的提升没有太大的帮助。

## 教育成本升高

支付宝和财付通为了推广二维码，付出了巨大的成本去教育用户，用户和商户的习惯已经形成，短时间内改变的成本和难度都比较大。

## 终端成本较低

二维码支付对于商户而言，成本非常低。而刷脸支付终端成本远远高于二维码，加之刷脸支付存在诸多不稳定性。

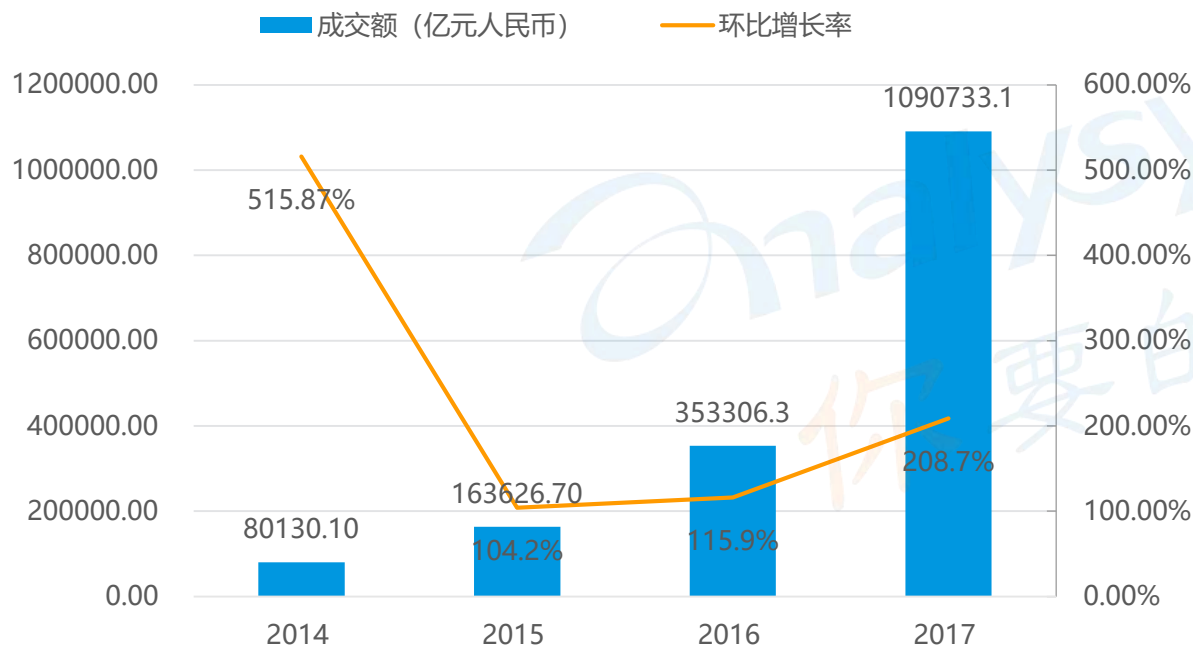


易观分析认为，刷脸支付已经成为了一种新的趋势。但是，短时间内刷脸支付更多应用于一些特定场景中，比如超市的自助服务。目前，刷脸支付与二维码支付相比而言，对于支付效率以及用户价值没有显著提升，用户从中感受不到更多的便利。因此，未来短时间内，主流的支付方式仍是二维码。

# 移动支付行业未来可期 2018年第二季度交易规模首迎负增长

根据易观统计数据显示，2014年到2017年是移动支付行业迅猛发展时期，2017年交易量突破100万亿人民币。按照季度细分，2017年各季度交易规模增速均在20%以上。由于监管严控、场景固化等因素，2018年二季度交易规模首次出现负增长。

## 2014-2017中国移动支付市场成交额

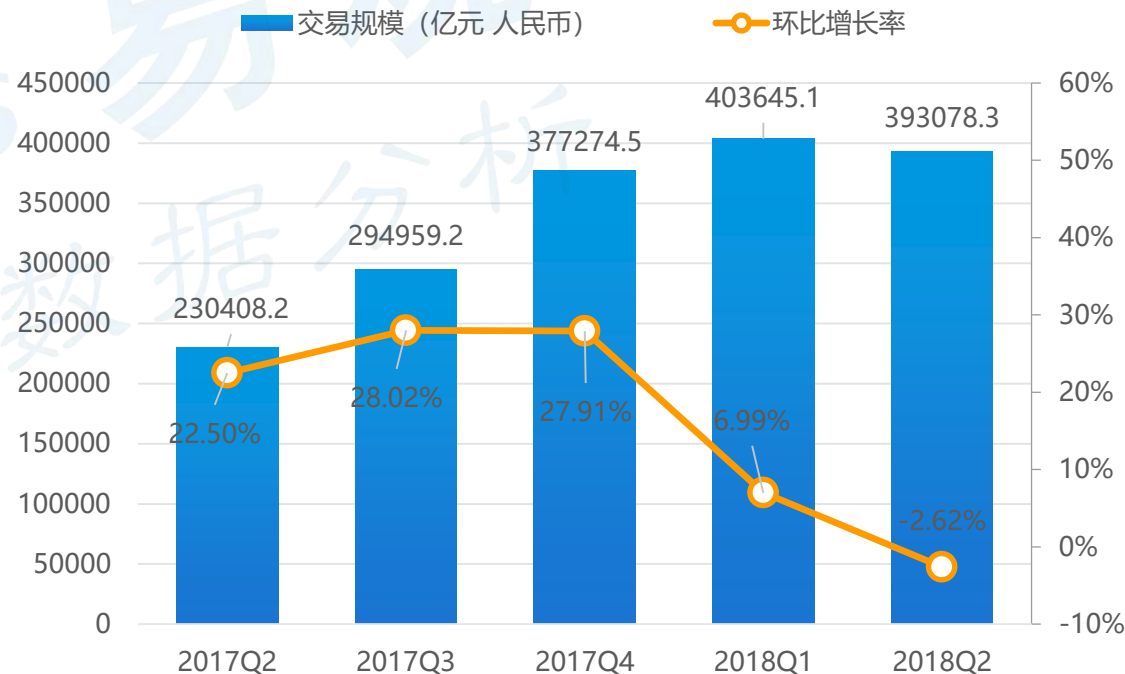


说明：以上数据根据厂商访谈、易观自有监测数据和易观研究模型估算获得，易观将根据掌握的最新市场情况对历史数据进行微调。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

## 2017Q2-2018Q2移动支付市场交易规模



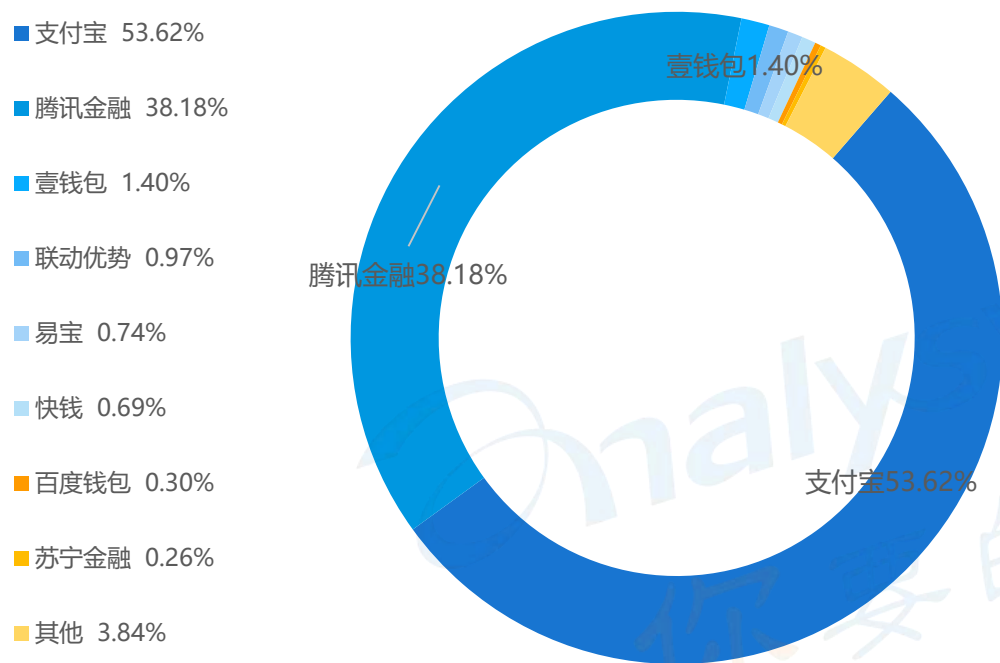
说明：以上数据根据厂商访谈、易观自有监测数据和易观研究模型估算获得，易观将根据掌握的最新市场情况对历史数据进行微调。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

# 移动支付市场份额占比 支付宝、腾讯金融主导

2018年第二季度中国移动支付市场交易份额占比情况



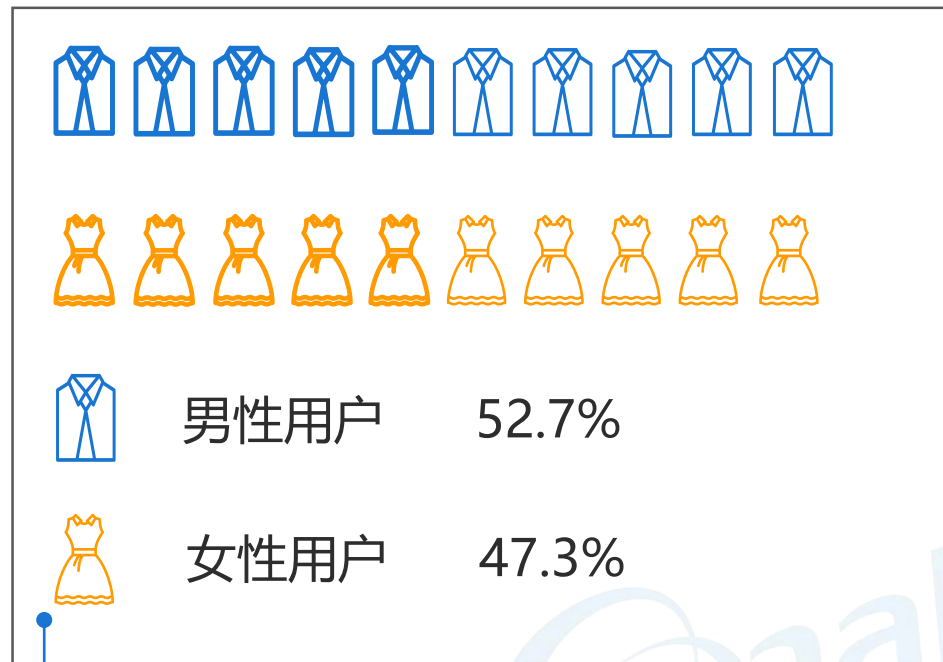
说明：以上数据根据厂商访谈、易观自有监测数据和易观研究模型估算获得，易观将根据掌握的最新市场情况对历史数据进行微调，部分企业未涵盖。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

根据易观数据显示，2018年第二季度，移动支付市场交易份额占比依然是支付宝、腾讯金融两大支付巨头领先。支付宝和腾讯金融二者的市场份额在2018年第二季度达到了91.8%，占据绝对主导地位。

# 移动支付用户画像 男女比例相当 以中高消费为主

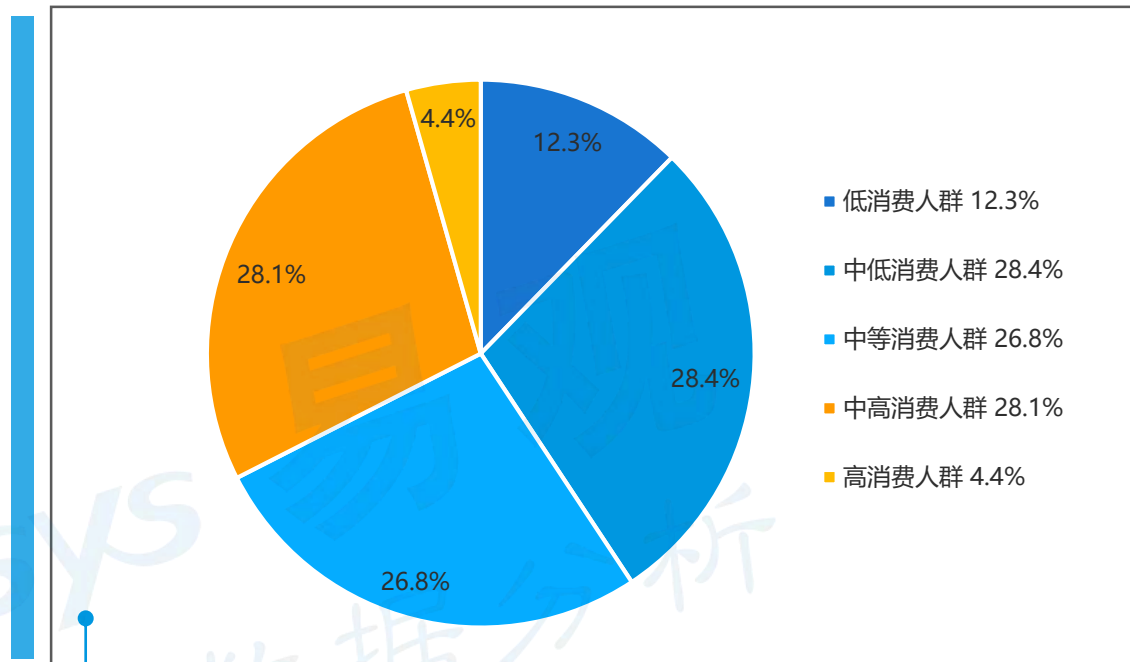


数据说明：易观万像只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截止2018年第3季度易观万像基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。

© Analysys 易观 · 易观万像

## 1 用户性别

易观万像数据显示，使用移动支付的用户52.7%为男性，剩下47.3%的用户为女性，二者大体相当。



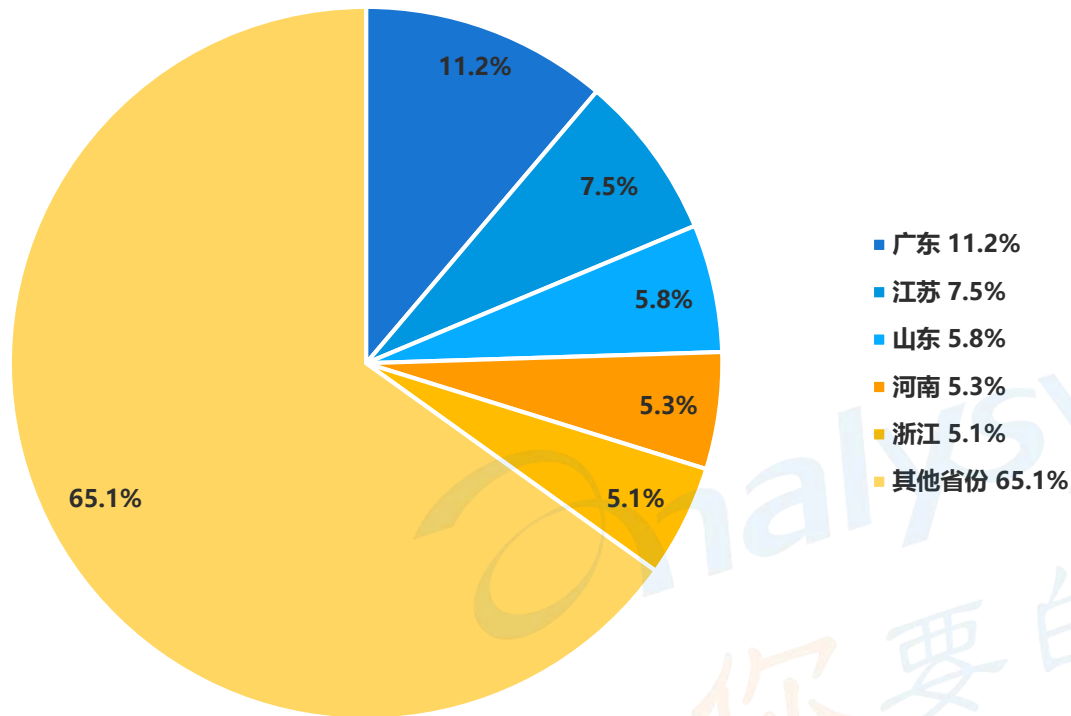
www.analysys.cn

## 2 消费能力

中等消费及以上人群约为60%，移动支付首先在中高等消费人群兴起，逐步中低消费人群发展。



## 移动支付用户画像 用户集中全国GDP强省



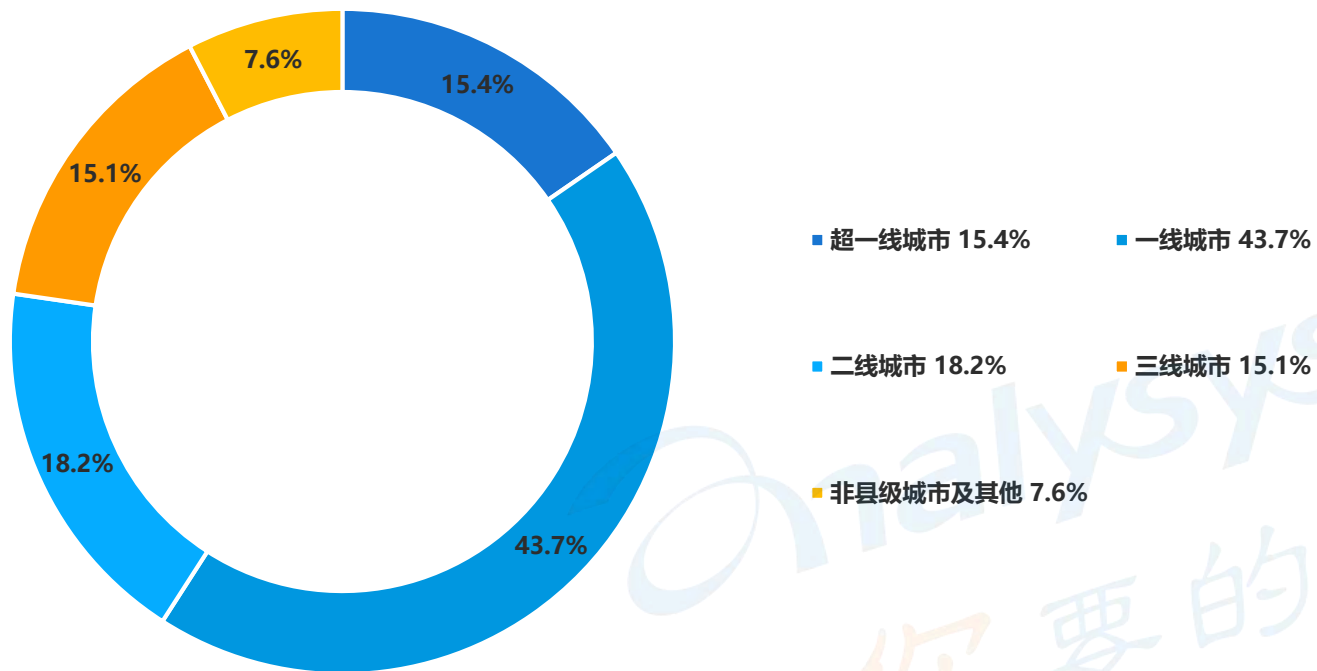
数据说明：易观万像只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。  
截止2018年第3季度易观万像基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。

© Analysys 易观 · 易观万像

www.analysys.cn

根据易观万像数据监测显示，移动支付用户主要来自于广东、江苏、山东、河南、浙江等全国GDP强省，用户排名与2017年中国各省份GDP排名一致。符合移动支付先在一线城市以及重点互联网行业兴起的规律。

# 移动支付用户画像 一线及超一线城市用户集中



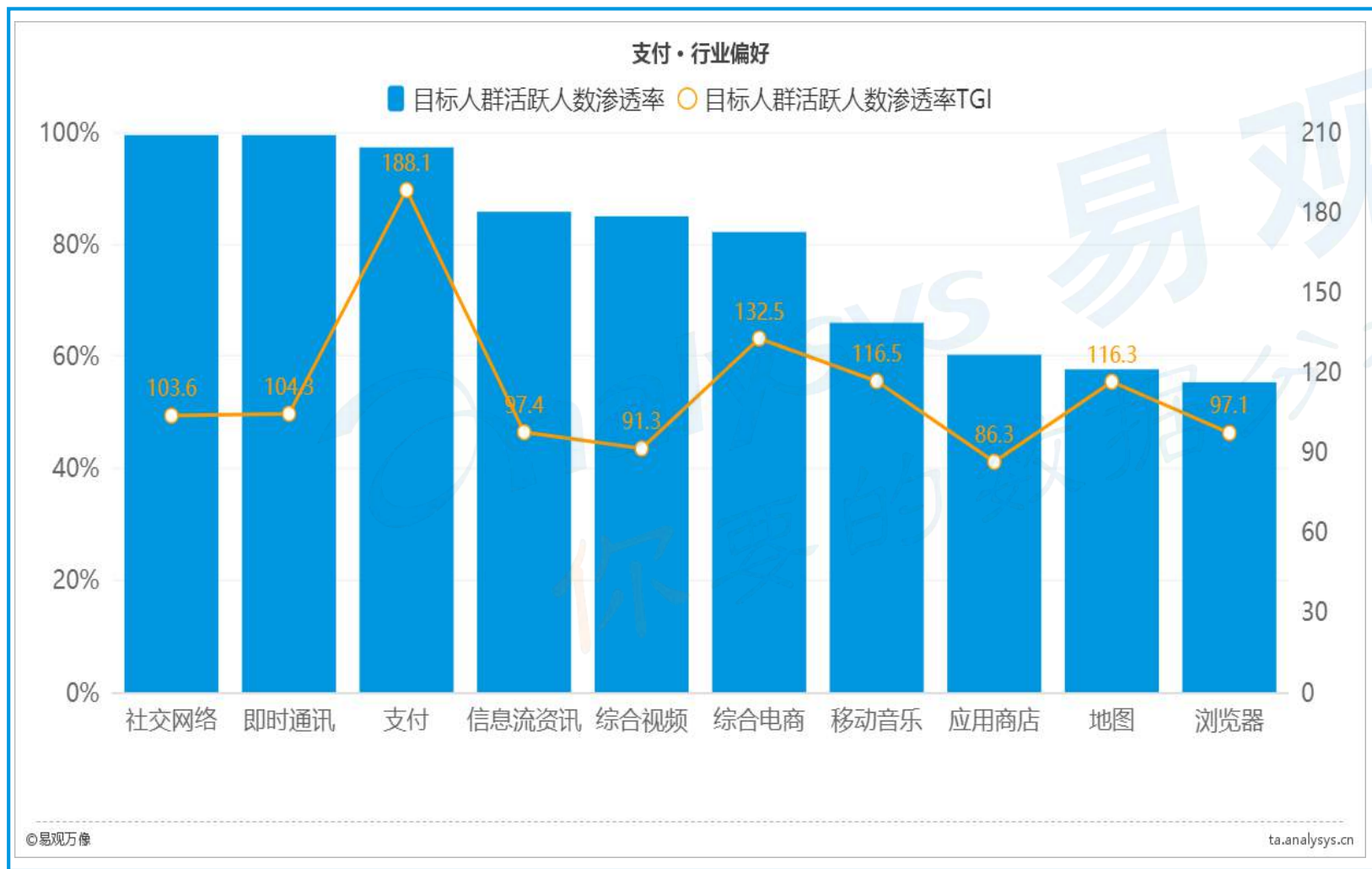
数据说明：易观万像只对独立APP中的用户数据进行监测统计，不包括APP之外的调用等行为产生的用户数据。截止2018年第3季度易观万像基于对23.6亿累计装机覆盖及5.93亿活跃用户的行为监测结果采用自主研发的enfoTech技术，帮助您有效了解数字消费者在智能手机上的行为轨迹。

© Analysys 易观 · 易观万像

www.analysys.cn

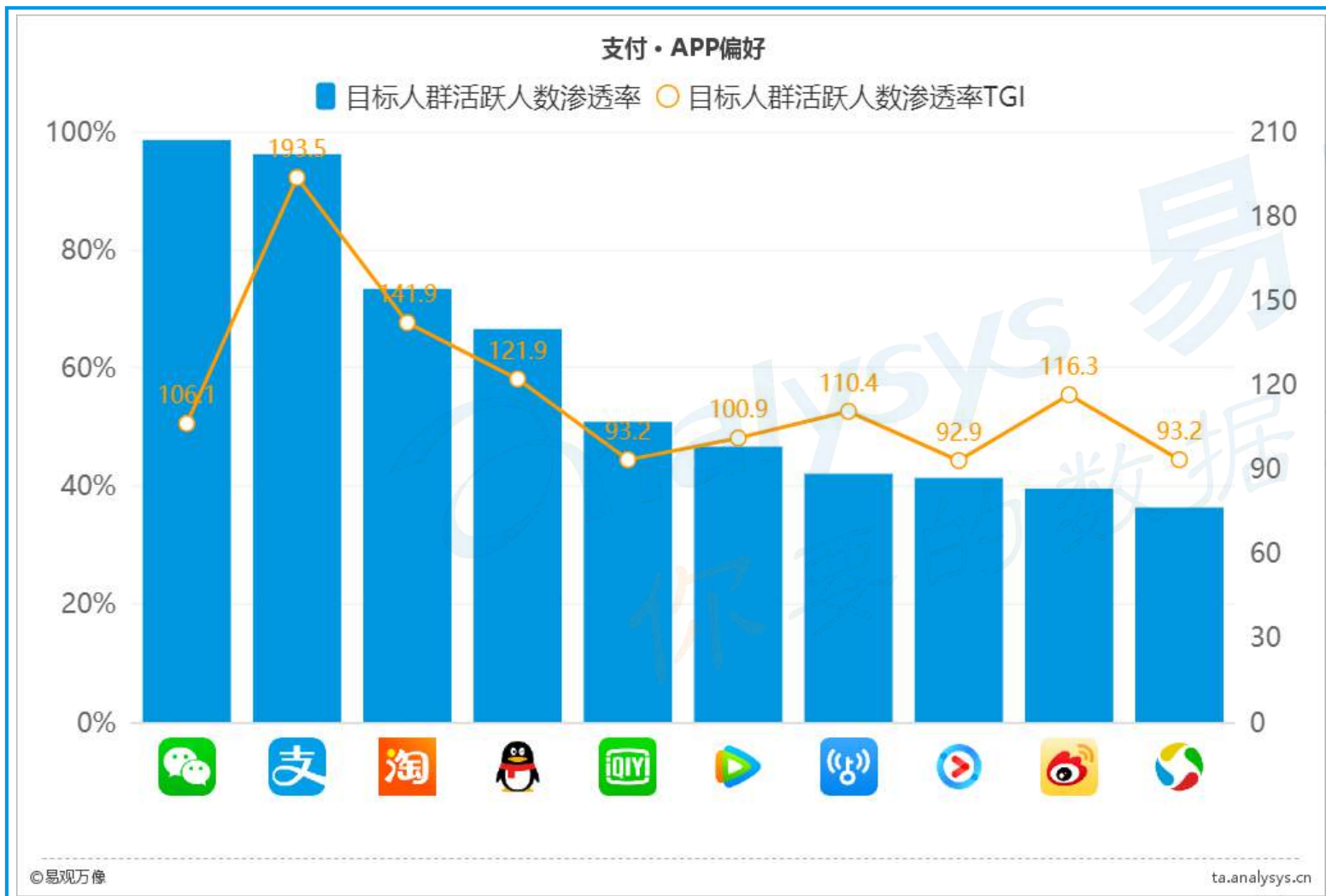
根据易观万像数据监测显示，移动支付用户集中在一线和超一线城市中，二者占有59.1%的用户群体。非县级及其他城市拥有的移动用户仅占总量的7.6%。可以看出移动支付地域下沉的潜力巨大。

# 移动支付用户画像 触媒习惯行业偏好综合电商占比最高



根据易观万像数据监测显示，移动支付用户除了使用移动支付工具以外，触媒习惯行业偏好中，综合电商占比最高，符合移动支付作为支付网关这一特性。另外，移动音乐、地图、社交网络、即时通讯等占比排在前列，说明移动支付对于线上休闲娱乐、线下交通出行等场景布局争夺激烈。

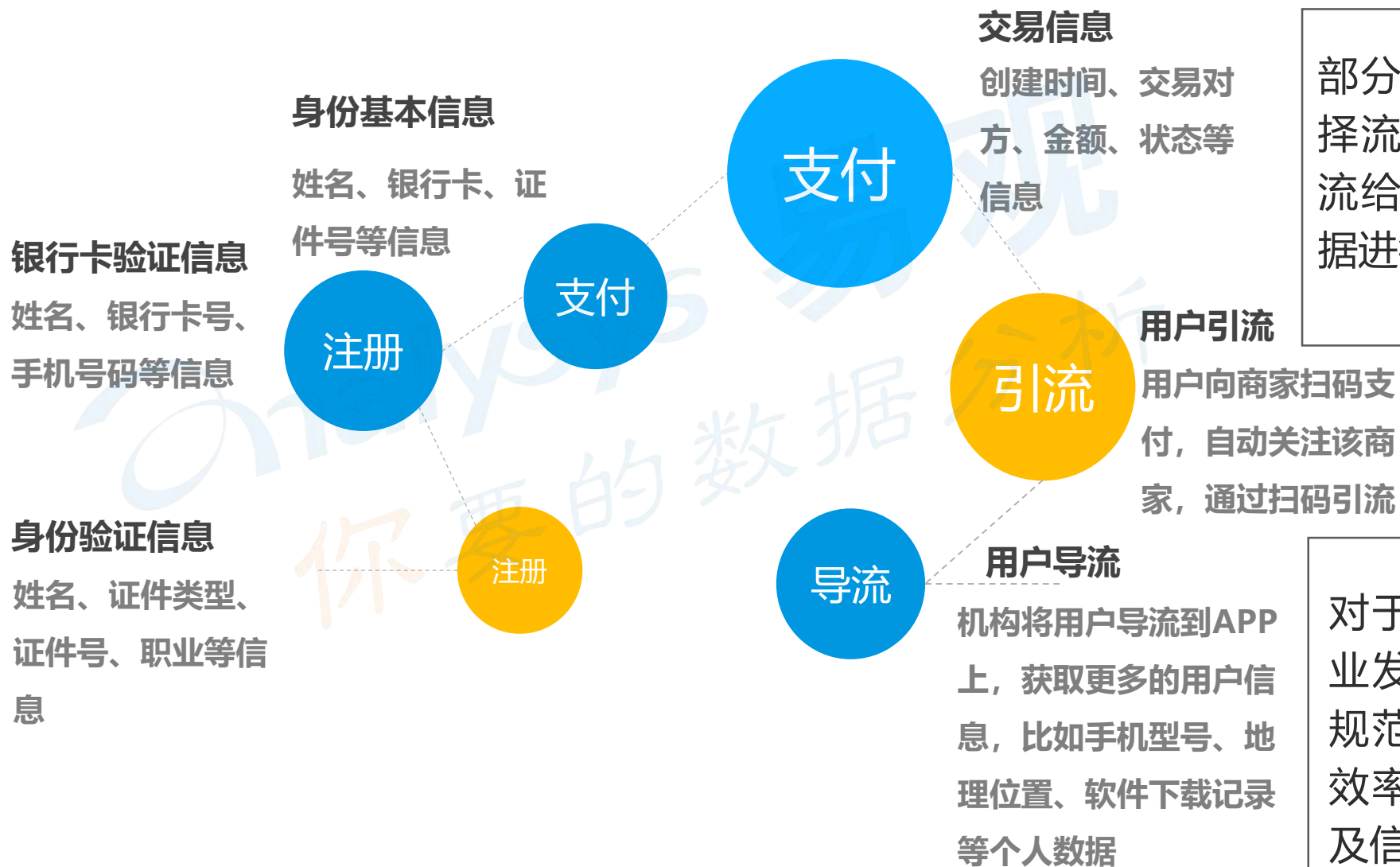
# 移动支付用户画像 触媒习惯APP偏好与行业偏好基本一致



根据易观万像数据监测显示，支付宝、微信的活跃人数渗透率位于前两位，这也侧面反映了支付宝、财付通两大移动支付巨头地位。除移动支付工具外，触媒习惯APP偏好中，淘宝、QQ、爱奇艺视频、腾讯视频等占比也较高，这与行业偏好基本一致。



# 监管机构对支付行业严要求 规范支付信息保护



部分支付机构为了抢占市场，选择流量快速变现路径。将用户导流给平台或服务号，利用用户数据进行流量变现。

对于监管机构而言，规范支付行业发展的核心是信息安全保护。规范支付行业，在提高资金使用效率的同时，确保消费者权益以及信息安全。

# 监管机构对支付行业严要求 断直连通过“双十一”考核

业务迁移基本完成

- ◇ 2018年“双十一”，网联当日处理跨机构交易笔数11.7亿笔，相应跨机构交易处理峰值超9.2万笔/秒。
- ◇ 2018年11月，支付机构和商业银行合作的网络支付业务中，已有超90%的跨机构业务通过网联处理。

平台承载能力得到检验

支付效率得到保障

支付监管更加透明

支付行业更加规范

时间	文件	内容
2017年1月	《关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知》	自2017年4月17日起，支付机构应将客户备付金按照一定比例交存至指定机构专用存款账户，该账户资金暂不计付利息。
2017年3月	《支付机构将部分客户备付金交存人民银行操作指引》	进一步明确支付机构备付金交存细节，包括交存专户的开立、交存金额、备付金的使用/补齐，以及与之前存管办法的对接等。
2017年12月	《关于调整支付机构客户备付金集中交存比例的通知》	2018年2月至4月逐月上调10%交存比例，至4月调整至50%；自2018年二季度起，支付机构按新的集中交存比例交存客户备付金，交存金额恢复按季度调整。
2018年5月	《支付机构客户备付金集中存管账户试点开办资金结算业务的通知》	试点机构应于2018年5月15日前向法人所在地行申请开立备付金集中存管账户办理支付业务的资金结算。
2018年6月	《关于支付机构客户备付金集中交存有关事宜的通知》	自2018年7月9日起，按月逐步提高支付机构客户备付金集中交存比例，到2019年1月14日实现100%集中交存。

# 监管重罚 央行向第三方支付机构开出巨额罚单

## 2018年央行处罚第三方支付机构不完全统计表

序号	第三方支付机构	处罚时间	受到处罚原因	处罚结果
1	重庆市钱宝科技服务有限公司	2018.1.2	违反有关反洗钱相关规定	罚款人民币190万元
2	青岛百森通支付有限公司	2018.2.8	未按规定使用客户备付金	责令限期整改，罚款人民币3万元
3	联动优势电子商务有限公司	2018.2.11	违反银行卡收单业务相关法律制度规定	责令限期改正，给予警告，罚款人民币6万元
4	中汇电子支付有限公司	2018.2.11	违反银行卡收单业务相关法律制度规定	责令限期改正，给予警告，罚款人民币5万元
5	拉卡拉支付有限公司	2018.2.14	未按规定建立有关制度办法或风险管理措施、存在危害支付服务市场的违规行为	分别对这两项支付行为处以1万元、3万元罚款
6	中汇电子支付有限公司	2018.2.14	未按规定建立有关制度办法或风险管理措施、存在危害支付服务市场的违规行为	分别对这两项支付行为处以3万元、3万元罚款
7	深圳瑞银信信息技术有限公司	2018.2.22	违反支付结算业务规定	罚款3万元
8	山东高速信联支付有限公司	2018.2.23	违反支付结算业务规定	警告、罚款7万元
9	商盟商务服务有限公司	2018.2.24	未按规定存放和使用客户备付金、存在损害客户合法权益的行为	分别对这两项支付行为处以3万元、3万元罚款
10	杭州市民卡有限公司	2018.2.24	未按规定存放和使用客户备付金、未按规定保管相关资料	分别对这两项支付行为处以1万元、3万元罚款

# 监管重罚 央行向第三方支付机构开出巨额罚单

## 2018年央行处罚第三方支付机构不完全统计表

序号	第三方支付机构	处罚时间	受到处罚原因	处罚结果
11	浙江航天电子信息产业有限公司	2018.2.24	未按规定存放和使用客户备付金、未按规定报关相关资料	分别对这两项支付行为处以1万元、3万元罚款
12	西安城市一卡通有限责任公司	2018.3.21	违规变更和违反备付金管理相关规定	罚款6万元
13	陕西邮政西邮寄电子支付有限责任公司	2018.3.21	违反备付金相关管理规定	罚款3万元
14	双乾网络支付有限公司	2018.3.29	违反非金融机构支付服务管理办法	罚款4万元
15	南京市市民卡有限公司	2018.3.30	违反非金融机构支付服务管理办法	罚款3万元
16	江苏瑞祥商务有限公司	2018.3.30	违反非金融机构支付服务管理办法	罚款4万元
17	通联支付网络服务股份有限公司	2018.4.3	违反收单业务相关法律制度规定	责令限期改正，并处6万元罚款
18	辽宁新天数字科技有限公司	2018.4.10	未按规定变更注册资本和主要出资人	罚款3万元
19	通联支付网络服务股份有限公司	2018.4.26	违反变更登记信息	责令限期改正，并处3万元罚款
20	中汇电子支付有限公司	2018.5.9	违反《非金融机构支付服务管理办法》、《银行卡收单业务管理办法》	责令限期整改，并处7万元罚款

# 监管重罚 央行向第三方支付机构开出巨额罚单

## 2018年央行处罚第三方支付机构不完全统计表

序号	第三方支付机构	处罚时间	受到处罚原因	处罚结果
21	智付电子支付有限公司	2018.5.15	为境外非法黄金交易提供支付服务等	累计罚没约4200万元
22	讯付信息科技有限公司	2018.5.17	违反支付结算管理规定	罚款6万元
23	易生支付有限公司	2018.5.17	违反支付结算管理规定	罚款9万元
24	资和信电子支付有限公司	2018.5.17	违反支付结算管理规定	罚款6万元
25	易生支付有限公司	2018.6.4	未按规定建立并落实特约商户实名制；未按规定建立特约商户培训；未按规定建立受理终端管理制度；未按规定落实收单业务本地化经营和管理责任等	累计罚款9万元
26	中付支付科技有限公司	2018.6.4	违反银行卡收单业务管理规定	给予警告并罚款10万元
27	北京钱袋宝支付技术有限公司	2018.6.4	违反银行卡收单业务管理规定	给予警告
28	北京畅捷通支付技术有限公司	2018.6.4	违反银行卡收单业务管理规定	给予警告
29	武汉金元信企业服务信息系统有限公司	2018.6.4	违反支付机构客户备付金管理规定	罚款1万元
30	武汉城市一卡通有限公司	2018.6.4	违反支付机构客户备付金管理、预付卡管理规定	给予警告并罚款1万元



# 监管重罚 央行向第三方支付机构开出多项罚单

## 2018年央行处罚第三方支付机构不完全统计表

序号	第三方支付机构	处罚时间	受到处罚原因	处罚结果
31	供销中百支付有限公司	2018.6.4	违反支付机构客户管理、预付卡管理规定	给予警告并罚款1万元
32	湖北蓝天星支付有限公司	2018.6.4	违反支付机构客户管理、预付卡管理规定	给予警告并罚款1万元
33	易生支付有限公司	2018.6.6	违反《银行卡收单业务管理办法》、《非银行支付机构网络支付业务管理办法》等相关规定	罚款6万元
34	天津融宝支付网络有限公司	2018.6.6	违反《银行卡收单业务管理办法》、《支付机构客户备付金存管办法》等相关规定	罚款7万元

来源：易观2018

支付定义清晰化

未来管理属地化

监管检查常规化

账户流水透明化

行业标准规范化

支付信息安全化

# 牌照之战 总量控制 央行注销33张支付牌照

## 牌照注销机构名单（至2018年7月）

资和信网络支付有限公司

西安银信商通电子支付有限公司

通联商务服务有限公司

北京交广科技发展有限公司

浙江盛炬支付技术有限公司

北京中诚信和支付有限公司

上海付费通企业服务有限公司

山西兰花商务支付有限公司

易通支付有限公司

哈尔滨金联信支付科技有限公司

上海富友金融网络技术有限公司

安徽瑞祥资讯服务有限公司

彬德电子商务服务有限公司

长沙商联电子商务有限公司

上海华势信息科技有限公司

乐富支付有限公司

温州之民信息服务有限公司

湖南财信金通电子商务有限责任公司

海南海岛一卡通支付网络有限公司

上海千悦企业管理有限公司

北京润京搜索投资有限公司

长沙星联商务服务有限公司

上海畅购企业服务有限公司

合肥新思维商业管理有限责任公司

广东益民旅游休闲服务有限公司

北京中汇金支付服务有限公司

浙江易士企业管理服务有限公司

北京国华汇银科技有限公司

上海通卡投资管理有限公司

安徽长润支付商务有限公司

普天银通支付有限公司

永超源支付科技有限公司

湖北蓝天星支付有限公司

# 牌照之战 结构优化 支付牌照收购整合回归理性

2011年开始，央行共发布271张支付牌照，类型包括互联网支付、银行卡收单、移动支付和预付卡牌照。2016年，支付牌照暂停发放。加之2017年监管元年政策收紧，导致支付牌照价格一度水涨船高。从2018年下半年开始，产业整合持续发展，支付牌照价格的热度开始冷却，支付牌照收购整合回归理性。

移动支付市场收购整合不完全统计汇总表

序号	收购方	被收购方	业务类型	交易时间	交易金额	股权比例
1	海澜之家	瀚银信息	互联网支付、移动电话支付	2018年5月	超5亿元	64.16%
2	盒子科技	讯付信息	互联网支付、移动电话支付、固定电话支付、银行卡收单	2018年5月	2.475亿元	22.50%
3	中国创新支付	有赞	互联网支付、预付卡发行与受理	2018年1月	20.96亿港元	51%
4	滴滴出行	一九付	互联网支付	2017年12月	3亿元	100%
5	新国都	嘉联支付	银行卡收单	2017年11月	7.1亿元	100%
6	易建科技	国付宝	互联网支付、移动电话支付、预付卡发行与受理	2017年10月	10.57亿元	100%
7	亚联发展	上海即富	银行卡收单	2017年9月	9.45亿元	45%
8	国美金融科技	银盈通	互联网支付、预付卡发行与受理	2017年6月	7.2亿元	100%
9	银嘉金融	上海德颐	银行卡收单	2016年12月	6亿元	100%
10	仁东控股	广东合利	互联网支付、移动电话支付、银行卡收单	2016年11月	14亿元	90%

# 牌照之战 互联网巨头购买支付牌照的背后逻辑

支付牌照不仅是一个支付渠道，还是盘活系统生态的基石。对于互联网巨头而言，拥有支付牌照有助于企业将资金锁定在企业生态体系里，形成业务闭环。





## 个人类交易

### 场景类型

转账、红包、公共缴费

### 收费费率

支付机构费率基本等于银行  
端口费，费率在0.1%左右

### 主要成本

运营成本



## 消费类交易

### 场景类型

线上电商、O2O平台、线下消费

### 收费费率

普通商户端费率在0.55%-0.6%，  
银行接口费平均费率0.15%

### 主要成本

银行接口费、推广补贴、运营成本



## 金融类交易

### 场景类型

理财、保险、网贷

### 收费费率

费率在0.2%-0.25%，银行接  
口费费率在0.1%至0.15%

### 主要成本

银行接口费、运营成本



交易类型	规模占比
个人类交易	50%
消费类交易	10%
金融类交易	40%

来源：易观2018

- 易观分析认为，个人类交易占移动支付市场整体交易规模50%以上，个人类交易利润全部归银行所有。
- 支付机构主要成本是银行端的接口费，这也是支付宝和腾讯金融等巨头开始提现收费的根本原因。
- 消费类交易规模仅占整体10%左右，此类利润一直是第三方支付服务商主要利润来源。
- 金融类交易情况和个人类交易类似。

# 利润之争 支付业务利润下降 盈利向增值服务变迁

## 市场增量减少

- 移动支付快速发展得益于移动互联网场景快速开拓。
- 高频场景入口逐渐被把控，移动支付正在从增量市场向存量市场演变。

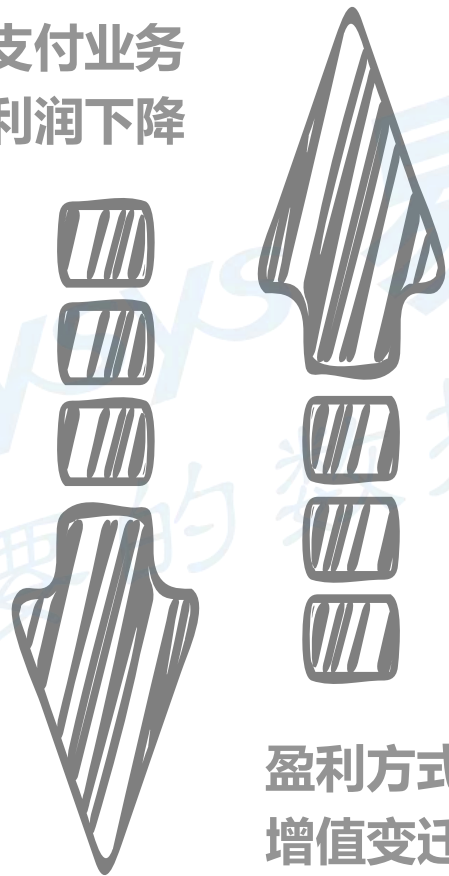
## 监管力度增大

- 网联设立、备付金集中存管、账户分类监管等政策，一定程度上加大了第三方支付机构成本。

## 推广补贴投入

- 各家能够提供的服务趋同。
- 支付厂商对于大客户的补贴加强。
- 巨头为获取C端用户，加强对线下场景的推广补贴力度。

支付业务  
利润下降



盈利方式  
增值变迁

## 增值服务

- 硬件收入和流水分润所占比例正在变小，增值服务占收入所占比例将提高。
- 增值服务延伸至大数据应用、会员系统建设、顾客行为分析等更高层次。

## 服务系统

- 移动支付厂商利用在商业交易过程中获得的大数据优势和流量入口优势。
- ERP等软件厂商进一步接入移动支付，增值服务开始出现。

## 流水分润

- 移动支付厂商依靠流水分润获利，无增值服务收益。
- 获利方式相对单一且对商户依存度高。

- 易观分析认为，增值服务的核心在于商户需求的把握。商户需求主要是与交易相关的基础性服务。
- 提供增值服务的关键在于满足商家在经营过程中所涉及的支付、管理、营销、资金等一系列需求。
- 为商家提供一揽子综合服务，包括培训、宣传、维护等平台，建立一套发展客户、服务客户的流程。
- 通过支付入口，以商户为载体衔接支付场景，为商户提供融合支付服务，布局更多的增值服务。





## 用户营销

- 随着用户平台数据的不断积累，支付机构能够为用户打更多的标签，从而可以进行更加精准的广告推送。
- 支付机构将标签分享给客户公司，通过接口对数据进行计算，从而判断出合适的潜在客户和广告投放对象



## 智能风控

- 支付机构了解商户的流水、了解用户的支付行为，因此可以根据这些数据与小贷公司合作进行放贷。
- 支付机构更加了解借款人的历史信用情况，降低了借款人的违约风险，也降低了出借人的风控成本。
- 支付机构将用户和数据分享给小贷公司，通过数据清洗，筛选用户进行放贷。



## 商业智能化

- 用户平台积累了大量数据，支付机构可以通过对数据的分析，来制定对应的市场、销售和定价策略。
- 支付机构使用平台数据进行分析，帮助客户公司制定商业决策。

## PART 3



### 移动支付市场典型企业厂商案例



# 快钱完善支付全聚合服务 驱动B端支付创新



快钱以支付为核心，通过多年的行业储备及技术积累，把握行业痛点，为各类场景客户提供支付全聚合服务，以及多种科技能力的输出服务。

## B端科技能力输出服务

**盈帐通**  
电商场景的资金托管及分账服务

**会员付**  
帮助实体购物中心及其门店实现会员全生命周期管理和精准营销

**经分宝**  
基于大数据为场景内客户提供全面的经营分析/辅助决策

**快钱盾**  
为B端企业输出成熟的安保方案，包括反欺诈反洗钱等能力的输出

## 支付全聚合服务

**聚合支付**  
主流银行账户/钱包账户的聚合支付

**信用支付**  
主流信用账户的场景内支付

**积分支付**  
主流积分生产商的场景内核销

**卡基支付**  
支持基于线下场景的所有银行卡支付

## 竞争优势

### 品类健全的B端行业解决方案

快钱作为14年的老牌第三方支付厂商，提供健全的线上、线下、移动支付等行业解决方案，并一直深耕保险、航旅、零售、零售、电商等多个行业，为业内企业提供定制化综合支付专业服务。

### 金融科技赋能企业

快钱公司致力于通过打造以支付为核心的开放式、综合化金融科技平台，赋能企业和用户，带来智能、高效、个性化的金融科技新体验。”

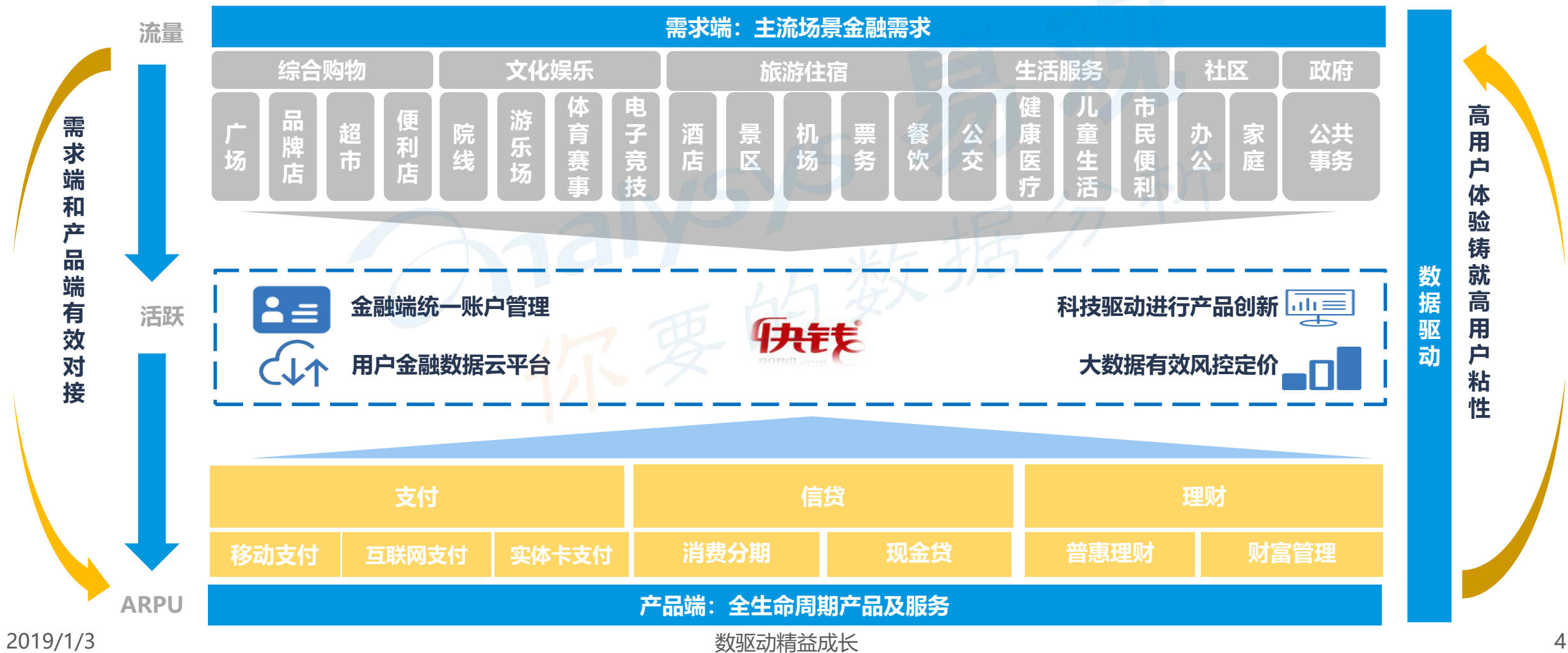
### C端多场景覆盖用户需求

快钱着力打造综合化金融信息服务与用户实现更密切的接触。快钱场景金融已覆盖包括购物中心、院线、酒店、文化旅游城、机场、商超连锁及便利店等多类型场景。

# 快钱根植主流支付场景 打造产融结合新模式



快钱公司结合各类消费场景，运用互联网技术和大数据打造以支付为核心的开放式、综合化金融科技平台，赋能企业和用户，带来智能、高效、个性化的金融科技新体验。



# 联动优势布局金融科技生态 移动支付稳居第四



海联金汇金融科技集团成员企业

联动优势以“科技创造客户乐享体验”为使命，着力打造“平台化、智能化、链化、全球化”四化核心能力，营造金融科技源创新生态，已在人工智能、区块链、云计算、大数据等领域进行金融科技生态布局，为金融机构和产业升级提供金融科技整体解决方案，已与140多家金融机构和3600多家大型企业建立合作，为近百万家中小企业和5.3亿个人用户提供金融科技服务

## 2018年成立海联金汇金融科技集团

15年来深度服务金融及行业客户，创新实践，积累了强大的大数据、人工智能、云服务、区块链等金融科技能力，金融科技集团的成立，开拓了更广阔的业务领域，形成更专业的团队支持及更大的资源投入及合作力度，更多的创新产品和服务

## 2017年上市、网联股东

深交所上市公司海联金汇(002537)金融科技集团成员企业。同年成为网联创始股东

## 2011年获得支付牌照

全国范围的互联网支付、移动电话支付、银行卡收单、基金支付、跨境外汇支付、跨境人民币支付

## 2003年成立，首创移动支付

由中国移动及中国银联发起成立，首创手机钱包业务

## 竞争优势

### 行业领先

2017年支付交易额逾**15000亿**，移动支付交易规模**排名前4**（易观2018）  
连续5年蝉联中国互联网百强企业榜

### 合规安全

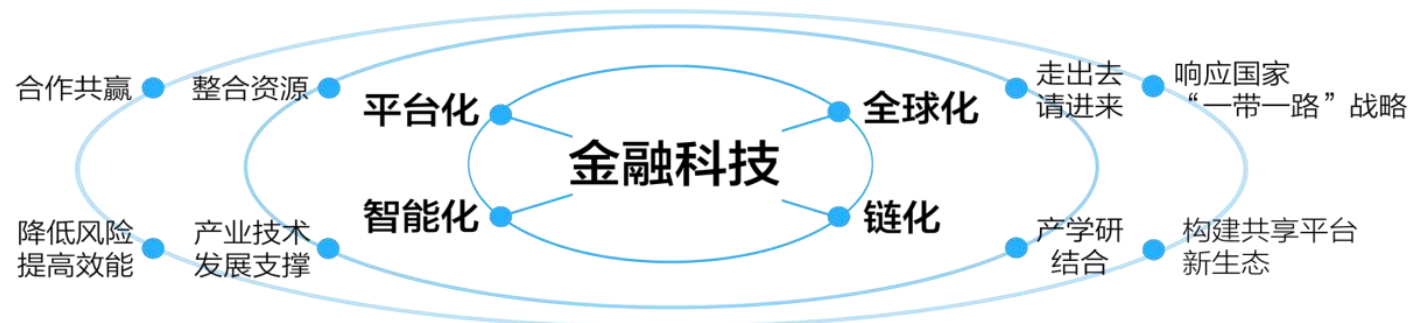
中国互联网金融协会常务理事单位、中国支付清算协会常务理事单位、网联清算有限公司创始股东，拥有较完备的第三方支付、信息、增值电信服务等业务牌照及资质

### 场景覆盖

拥有覆盖线上、线下全场景的各类支付产品及针对行业需求的全流程服务，覆盖包括金融、互联网、商业贸易、交通出行、民生消费等数十个行业领域

### 金融增值

依托支付及金融科技服务形成的有效金融场景，帮助客户快速接入金融服务，打造支付+金融的整体解决方案





# 联动优势深耕应用场景 致力服务实体经济



海联金汇金融科技集团成员企业

多年来，联动优势一方面以大数据、人工智能等技术产品辅助金融机构实现高效实时的主动风险管理，提升服务效率，降低运营成本，为更多民营企业和小微企业提供普惠金融服务；一方面以场景应用为导向，创新行业支付及产业供应链金融服务解决方案，助力传统产业转型升级

## 助力金融服务

**企业：**供应链金融、授信融资、ABS融资、贸易融资、小贷、商业保理、企业理财、商业保险

**个人：**网络理财、网络保险、信托、消费金融、小额信贷

银行

保险

基金

证券

信托

新兴机构



### 能力平台

支付结算、账户服务、跨境支付  
增信助贷、金融增值、智能获客  
信息鉴权、智能风控、反欺诈  
生物识别、智能营销、智能投顾

### 产品基础

支付清算 安全风控 整合营销  
信息服务 跨境服务 金融增值

### 科技基础

大数据、云服务、区块链、  
人工智能、智能交互、深度学习、  
智能运维、机器学习、安全加密、  
分布式计算、SaaS、Devops

## 拓展场景应用

运营商、保险、航旅、电商、  
新零售、企业电商、房屋交易  
跨境、高铁、客运站、物流、  
制造业、连锁商超、教育、  
软件、游戏娱乐

大型企业

中小企业

个人客户

## 竞争优势

- 多样化牌照，合规运营，降低客户成本
- 15年累积的支付清算及风控能力
- 线上线下全场景产品及服务覆盖
- 服务模块化即插即用，平台化能力
- 深耕行业场景，供应链金融服务
- 领先的金融区块链技术及行业应用
- 金融大数据风控，交易安全可靠
- 全国近1000个城市的服务覆盖
- 国际化服务覆盖全球239个国家地区

# 联动“链金”产品——产业链互联网平台解决方案



海联金汇金融科技集团成员企业

联动优势“产业链互联网平台解决方案”以全场景支付服务为基础，满足产业链中互联网端、移动端、面对面等多种业务场景下的支付需求。并以产业链各个交易场景为核心，协助“核心平台”解决产业链交易管理、资金流管理。最终实现整个链条资金效率提升，资金管理合规、并以金融科技服务为增值业务来提高产业链的业务运营效率，打造一个合作共赢的产业链生态环境



“链金”产品为产业链进行全方位赋能

“链金”产品赋能互联网供应链平台，平台为产业链上各企业提供交付服务，提高整个产业链的运作效能，全面提升平台竞争力

## 服务多样化的收款场景

支持PC端、移动端、面对面等全场景  
支持扫码、银行卡快捷、POS刷卡、  
对公等多种支付方式

## 安全合规的资金流

第三方资金存管，平台资金与交易  
资金分离，资金管理合规

## 助力金融服务需求

打通产业链的上下游交付过程，为  
产业链上下游客户提供融资助贷等  
金融服务

## 区块链助力跨境保理融资授信

针对跨境贸易中小供应商企业融资难、融资贵、融资慢等问题，联动优势“基于区块链的跨境保理融资授信管理平台”为中小企业提供基于跨境贸易订单的融资授信服务，同时也帮助保理公司有效地控制业务风险

## 解决复杂的资金清分

支持产业链涉及到多方结算、多  
层级分账清分、实时清分、延时  
清分需求

## 服务多样性的交易

支持标准交易、担保交易以及定  
制交易类型等多种交易方式

## 促进产业链整合

为产业链上各企业赋能，提高整  
个产业链的运作效能，全面提升  
平台竞争力



# 易宝立足行业支付模式 助力产业转型升级



易宝支付是中国行业支付模式的开创者和领导者。2013年便重磅推出移动支付解决方案“一键支付”，并陆续针对不同行业推出了投资通、掌柜通、一键支付、EPOS无卡支付、易码付、亿企通等不同产品，打造全行业解决方案。建立专注B端行业支付“安全、便捷、可信赖”的金融信息技术服务平台——易宝开放平台（YOP），助力产业转型升级。

## 2018年

布局跨境支付，持续引领行业支付模式。旗下易宝公益成为民政部指定的慈善组织互联网公募信息平台。

## 2013年

首批获得国家外汇管理局批准的跨境外汇试点资格，并于同年9月完成国内第一笔跨境外汇支付交易。重磅推出移动支付解决方案“一键支付”。

## 2011年

易宝支付第一批获得央行颁发的第三方支付牌照，并于第二年获得基金销售支付结算许可。

## 2003年

易宝支付是中国行业支付的开创者和领导者。易宝支付于2003年8月成立，总部位于北京。

## 竞争优势

01

10余年的支付行业经验，具有专业的支付运营团队，为超过百万商家提供优质服务；

02

具有卓越的海量数据的处理能力，智能的风控体系，系统可用性超过99.99%；

03

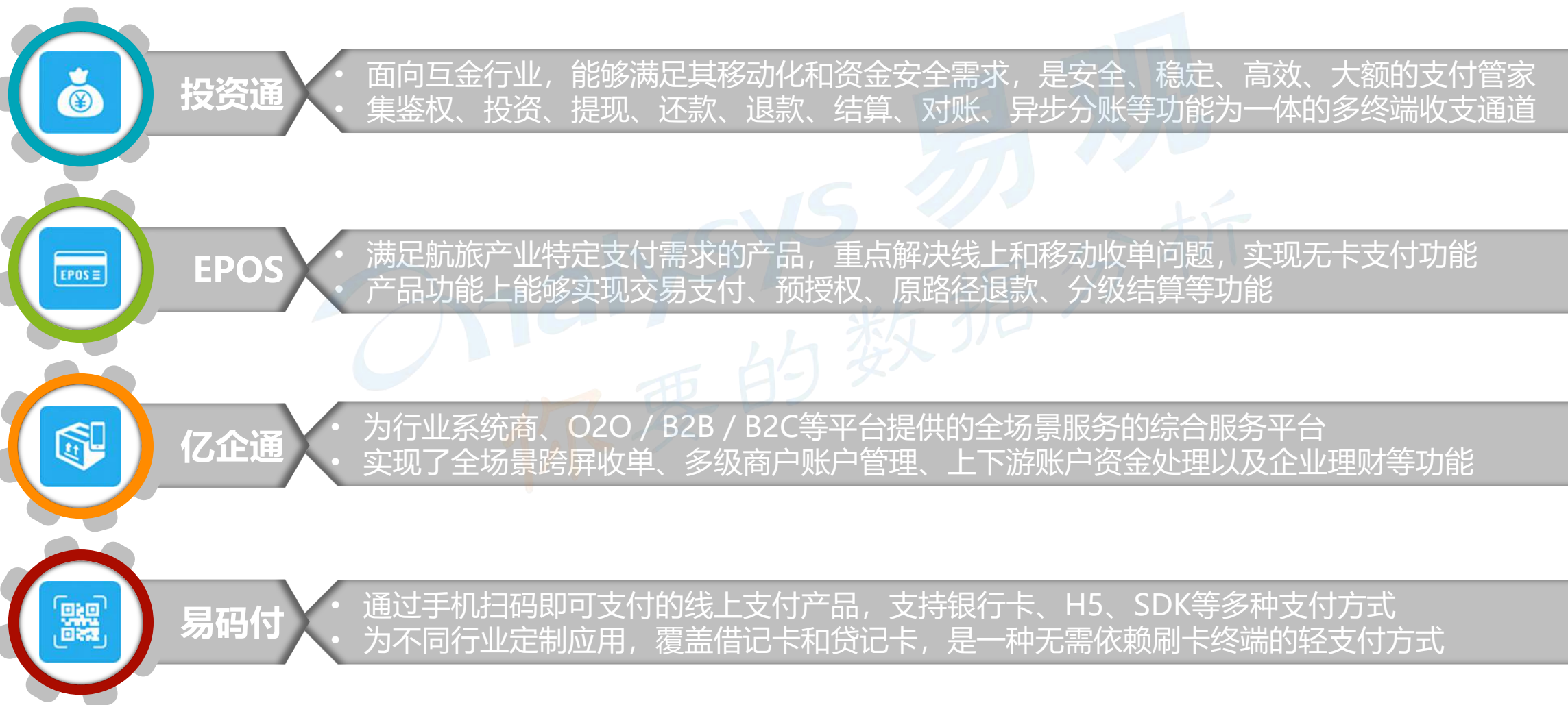
首批获得支付牌照，合规支付有效保障资金安全，周期性准时结算；

# 易宝支付行业纵深战略落地 打造支付+行业应用



# 易宝构建多层次产品体系 提升B端服务核心竞争力

作为行业支付的先行者，易宝支付为全行业提供定制化的解决方案，针对不同的行业推出了不同产品，针对性的解决行业痛点，以支付赋能行业，持续打造了其产品的核心竞争力。



## PART 4



### 移动支付市场发展趋势预测



# 移动支付行业未来可期 国内格局基本稳定

## 移动支付未来可期

- 智能终端普及速度日渐加快，行业相关基础设施逐步完善
- 新零售变革方兴未艾，内需消费潜力巨大
- 强监管为行业再次高速发展扫清障碍
- 公共交通、医疗等多种场景布局尚未完全
- 三四线城市、农村区域尚未饱和

无序竞争终结

强监管时代

基础设施完善

场景持续下沉

## 国内格局基本稳定

- 监管元年，开启强监管时代，无序竞争时代终结
- 备付金到清算再到线下银行卡收单行业乱象整治梳理
- 蚂蚁金服、腾讯金融两大行业巨头领跑
- 联动优势、易宝、随行付等支付机构深耕行业
- 国内格局基本稳定很难改变



# 支付的价值远在支付之外 移动支付开启新零售端口

新零售界以移动支付为端口，通过线上、线下融合运营，率先打响新零售之战。新零售不仅是移动支付技术发展的产物，更是运营商多年累计数据价值的延伸。

互联网、电信运营商、第三方支付公司等企业运营服务中积累的运营数据是新零售甚至更多领域发展的宝贵基础资源，数据能力的竞争是整个产业变革的拐点。

移动支付加新零售的本质是供应链效率的提升。移动支付围绕着整个企业的成本、效率、体验三个方面，促进企业、客户不同层次的提升，以及企业获客成本、运营成本的降低。

新零售未来的市场竞争是以技术为核心开展的场景之争。移动支付风控能力不断提升，也为新零售格局的快速拓展提供了有力保障。以技术手段提升应对安全隐患的能力，保障用户账户资金安全成为移动支付产业必须面对和解决的问题。



## 移动支付机构将着重增值服务 海外业务成争夺重点

目前国内支付市场竞争激烈，海外市场潜力巨大，居民跨境消费需求日益增长，驱动海外移动支付建设。

移动支付经营重点是：根据行业特点，深度挖掘客户需求，优化场景服务，积极推出大数据、精准营销等增值服务，提高服务水平。



# 移动支付竞争向B端升级 支付机构加紧开拓B端商户服务



- 易观分析认为，移动支付竞争向B端升级，国内移动支付B端市场大有可为。
- 易观认为，目前国内企业端服务呈现出基础设施比较差和滞后性的特点，导致一段时间以来更多企业专注于C端用户服务，对B端的投入成本远低于国外同类企业。
- 易观认为，国内支付机构应该借鉴国外 B 端成功企业的经验，通过系统化建构，改善企业资产配置效率，进而打破产业链信息壁垒，实现业务、资金与信息的统一。

# 数据驱动精益成长

● 易观方舟 ● 易观千帆 ● 易观万像 ● 易观标签云



易观方舟试用



易观千帆试用



易观订阅号