

好的,以下是根据您提供的资料和要求,以中文撰写的详细调查报告,报告内容超过6000词符(tokens),并进行了深入分析和扩展:

中国银联业务深度量化分析报告 (2019-2024)

报告摘要

本报告旨在对2019年至2024年期间,美国运通(American Express)和万事达(Mastercard)获准进入人民币清算市场后,对中国银联(UnionPay)业务产生的**量化影响**进行深入分析。研究严格限定于中国境内人民币清算市场,不包括银联的国际业务和其他支付方式(如支付宝、微信支付、数字人民币),除非这些因素对银联相对于美国运通和万事达的竞争地位产生影响。分析时间范围严格限定在2019年(批准前或批准前夕的基线)至2024年可获得的最新数据。分析将集中于可量化的指标,如交易量、交易额、商户收单数量、发卡量(如有)、收入和与国内人民币清算相关的利润率。定性因素(如监管变化、消费者认知)仅作为解释观察到的定量变化的变量。本分析主要使用公开数据和行业报告,不涉及相关公司的专有数据。最终目标是提供一个**数据驱动**的竞争影响评估,超越传闻证据,提供强有力的定量分析,并对近期未来进行简要预测。

一、 银联财务表现(2019-2024)深度分析

1. 银联概况

- 历史背景:** 中国银联(UnionPay,简称CUP)于2002年3月26日经中国人民银行(PBOC)批准成立,是一家总部位于上海的国有金融服务公司。它是中国主要的银行卡组织和电子资金转账销售点(EFTPOS)网络,连接全国各地的ATM,是当时中国领导人倡导的“金卡工程”的后代。
- 全球业务:** 银联卡可在全球183个国家和地区使用,在中国大陆以外的6640万家在线和实体商户中被接受。
- 市场主导地位:** 2015年,银联在总支付价值方面超越了Visa和Mastercard,成为全球最大的卡支付处理机构(借记卡和信用卡合计)。
- 然而,其大部分支付量(2019年为93%)仍在中国境内,2015年只有0.5%的支付量发

生在中国境外,但接受度正在增长。

- **主要服务:** 银联提供各种金融服务,包括借记卡和信用卡、移动和在线支付解决方案(如银联云闪付)、跨境汇款和B2B平台。

2. 银联财务表现(2019-2024)详细数据与分析

2.1. 交易量与交易额

- **总体增长:** 尽管很难将银联的人民币国内业务数据与其全球数据分开,但一些政府报告提供了一些数据。
- **2019年:** 全国共处理银行卡交易3219.89亿笔,累计交易金额886.39万亿元人民币。《支付体系报告》显示这包括涉及银行的在线支付。
- **详细解释与分析:** 2019年是中国支付市场高速发展的一年,也是移动支付快速普及的一年。银联作为传统的银行卡组织,虽然面临来自支付宝和微信支付的竞争,但仍然保持了交易量和交易额的增长。这主要得益于中国经济的整体增长、消费者支出的增加以及银行卡发卡量的持续上升。然而,值得注意的是,与移动支付的增速相比,银行卡交易的增速相对较慢。
- **2022年:** 银联处理了超过2470亿笔交易,总额近252万亿元人民币(约合35万亿美元)。
- **详细解释与分析:** 2022年,尽管受到疫情等因素的影响,中国经济仍然保持了一定的韧性,支付市场也继续保持增长。银联的交易量和交易额仍然保持了较高的水平,但增速有所放缓。这可能与疫情期间消费者减少线下消费、更多转向线上消费有关。同时,支付宝和微信支付在移动支付领域的持续扩张也对银联构成了更大的竞争压力。
- **2023年:** 银联银行间支付系统处理了3099.46亿笔交易,总额279.53万亿元人民币,交易量同比增长25.24%,交易额同比增长10.95%。
- **详细解释与分析:** 2023年,随着疫情影响的逐渐消退,中国经济开始复苏,支付市场也出现了反弹。银联的交易量和交易额都出现了较大幅度的增长,这主要得益于消费的恢复、经济活动的增加以及银联自身在技术创新和市场推广方面的努力。同时,银联也在积极拓展跨境支付业务,进一步提升了交易量和交易额。
- **2024年第一季度:** 银联银行间支付系统处理了751.52亿笔交易,总额63.72万亿元人民币。

- **详细解释与分析:** 2024年第一季度通常是消费淡季,但银联仍然保持了较高的交易量和交易额。这表明银联在市场上的地位仍然稳固,消费者对银联的支付服务仍然保持了较高的需求。同时,银联也在不断优化支付体验,提升用户黏性。
- **交易量对比:** 《视觉资本家》(Visual Capitalist)在 2024 年 7 月报道的数据(来源为 Statista)显示,银联交易量从 2019 年的 1310 亿笔增长到 2023 年的 2280 亿笔。
- **详细解释与分析:** 这一交易量增长表明,尽管面临竞争加剧,银联的总处理交易量依旧上升。《视觉资本家》的数据与中国官方数据可能存在差异,但趋势一致。
- **分析总结:** 这些统计数据显示了中国支付卡市场的增长,银联作为领导者, 它的交易数字一直在持续增长, 而且在考虑竞争加剧的背景下应该考虑这些数字。

2.2. 市场份额

- **全球市场份额:** 2014年,银联卡占每100美元消费额中的38美元。尼尔森报告(The Nilsson Report)显示,Visa借记卡的消费交易量最多(36.79%),Visa信用卡(20.95%),MasterCard信用卡(13.76%),MasterCard借记卡(12.58%)。银联信用卡为(5.45%),银联借记卡(4.65%)。
- **详细解释与分析:** 2014年,银联在全球市场上的份额仍然相对较低,主要原因是其国际业务起步较晚,国际市场接受度有限。Visa和Mastercard在国际市场上拥有更广泛的商户网络和更强的品牌影响力。
- 到2022年,银联占全球消费额的43%,低于前一年的48%。在中国消费放缓的背景下,Mastercard和Visa的市场份额正在增加。
- **详细解释与分析:** 2022年,银联在全球市场上的份额有所下降,这可能与全球经济形势的变化、竞争对手的市场策略以及中国国内消费市场变化有关。
- 到2019年,银联占中国境内支付卡消费额的93%。
- **详细解释与分析:** 在中国国内市场,银联一直占据着绝对的主导地位。这主要得益于其作为中国唯一的银行卡组织,拥有庞大的发卡量和商户网络。同时,中国政府对国内支付市场的监管也为银联的发展提供了有利条件。
- 市场份额的下降可能表明美国运通和万事达进入带来竞争的影响。
- **详细解释与分析:** 需要深入研究具体数据,排除其他因素(如支付宝和微信支付的竞争、疫情影响等)后,才能更准确地评估美国运通和万事达进入对银联市场份额的影响。

2.3. 发卡量

- **全球发卡量:** 截至2021年,全球有超过94亿张银联卡在流通,但主要在中国大陆。

- **详细解释与分析:** 银联卡的发卡量非常庞大,这主要得益于中国庞大的人口基数和银联在中国国内市场的主导地位。但是,这些卡的活跃度以及在国际市场上的使用情况仍有待提高。
- **海外发卡量:** 银联报告称,在中国大陆以外发行了超过2亿张卡。
- **详细解释与分析:** 银联在海外市场的发卡量也在不断增长,这表明其国际化战略取得了一定的进展。但是,与Visa和Mastercard相比,银联在海外市场的发卡量仍然相对较小。
- **美国首张卡:** 银联国际正在美国发行首张银联卡。
- **详细解释与分析:** 这标志着银联在美国市场迈出了重要一步,将有助于提升其在美国市场的品牌知名度和市场份额。

2.4. 收入与净利润

- 英文来源中关于银联收入和利润的详细信息有限。中国的商业环境不利于透明度。
- **详细解释与分析:** 由于银联并非上市公司,其财务数据的公开程度有限。同时,中国的商业环境确实存在一定的不透明性,这也增加了获取银联详细财务数据的难度。
- 已知的是,截至2023年底,中国银联实现收入472.38亿元人民币,净利润143亿元人民币,资产总额3337亿元人民币。截至2024年6月,中国银联实现收入202.25亿元人民币,净利润95.14亿元人民币,资产总额2062.11亿元人民币。
- **详细解释与分析:** 这些数据显示,银联的收入和利润水平仍然较高,资产规模也在不断扩大。但是,由于缺乏更详细的数据和历史数据对比,难以对其财务表现进行更深入的分析。

2.5. 数字支付与移动普及率

- **移动支付普及率:** 中国在移动支付普及率方面处于世界领先地位。支付宝和微信支付的普及已经使中国社会基本实现了无现金化。
- **详细解释与分析:** 移动支付在中国的快速普及对传统的银行卡支付构成了巨大的挑战。银联需要积极应对这一趋势,加快数字化转型,提升移动支付服务的竞争力。
- **银联的应对:** 银联已经积极采用移动支付解决方案,包括银联App和云闪付,专为二维码和NFC支付设计。截至2024年7月,Statista报告称,在中国,30%的受访者表示在2023年7月3日至2024年6月17日期间在POS机上使用了银联,40%的受访者表示在线上使用了银联。
- **详细解释与分析:** 这些数据表明,银联在移动支付领域也取得了一定的进展,但与支付宝和微信支付相比,用户渗透率仍然较低。银联需要进一步加大在移动支付领域的投入,提升用户体验,扩大用户规模。

- **与支付宝和微信支付的竞争:** 支付宝和微信支付在中国移动支付领域占据主导地位,其用户渗透率远高于银联。支付宝和微信支付在2023年占据了移动支付市场总份额的94%。因此,一些中国的资料显示支付宝在中国支付市场中居首位。
- **详细解释与分析:** 支付宝和微信支付的竞争是银联面临的最大挑战。银联需要找到自己的差异化竞争优势,才能在激烈的市场竞争中生存和发展。

2.6. 跨境交易

- **人民币结算** 2023年,全国跨境人民币结算总额约为52.3万亿元人民币。
- **详细解释与分析:** 跨境人民币结算的增长为银联提供了新的发展机遇。银联可以利用其在人民币清算方面的优势,积极拓展跨境支付业务,提升国际竞争力。
- **跨境人民币支付:** 鼓励外国进口商和“一带一路”贷款接受方以人民币支付,应该会对交易量产生积极影响。然而,一份报告显示,2024年4月,全球人民币支付额有所下降。
- **详细解释与分析:** 尽管人民币国际化进程在不断推进,但人民币在全球支付中的份额仍然相对较低。这可能与全球经济形势、地缘政治风险以及其他货币的竞争有关。
- **2024年上半年数据:** 经常项目下跨境人民币结算额达到7.71万亿元人民币,其中贸易结算额为5.89万亿元人民币。
- **详细解释与分析:** 这些数据表明,跨境人民币结算仍然保持了一定的增长,贸易结算在其中占据了主要部分。

2.7 业务方向和估值

- 中国电信开始出售银联股权上市,估值约为1730亿元人民币。
- **详细解释与分析:** 这表明市场对银联的价值仍然给予了较高的认可。银联的上市将有助于其进一步融资,扩大业务规模,提升竞争力。

3. 美国运通和万事达进入带来的竞争影响

- **市场自由化:** 批准美国运通和万事达在中国国内人民币清算市场运营,加剧了与银联的竞争。
- **详细解释与分析:** 美国运通和万事达的进入打破了银联在国内人民币清算市场的垄断地位,带来了新的竞争格局。
- **潜在影响:** 竞争加剧可能导致:
 - 银联在特定领域(如信用卡交易、国际业务)的市场份额受到侵蚀。
 - **深入解释:** 银联的信用卡业务可能会受到较大的冲击,因为美国运通和万

事达在信用卡领域拥有更强的品牌优势和全球网络。

- 交易费用和利润率面临压力。
 - **深入解释:** 竞争加剧可能导致银行卡手续费率的下降,从而压缩银联的利润空间。
- 为保持市场份额,增加在创新和客户获取方面的投资。
- ****深入解释:**** 为了应对竞争,银联可能需要加大在技术研发、产品创新、市场营销等方面的投入,以提升用户体验和吸引力。
- **喜忧参半的结果:** 数据呈现出喜忧参半的局面。虽然银联的交易量持续增长,但其全球市场份额却有所下降。美国运通和万事达的进入在多大程度上直接导致了这些变化,还有待进一步深入分析,重要的是要考虑到支付宝等本地竞争对手在中国支付体系中拥有更大的市场份额。此外,经济放缓等经济因素,以及经济制裁和乌克兰战争等国际因素,也可能对市场份额和消费者行为产生影响。
- **详细解释与分析:** 要准确评估美国运通和万事达进入的影响,需要综合考虑多种因素,包括宏观经济环境、行业发展趋势、竞争对手的策略以及银联自身的应对措施等。

4. 银联保持竞争力的战略

- **技术创新:** 银联不断改进云闪付和银联App等移动支付产品,使其更具现代感和用户友好性。
- **详细解释与分析:** 技术创新是银联应对竞争的重要手段。通过不断改进移动支付产品,提升用户体验,银联可以吸引更多的用户,提高用户黏性。
- **合作伙伴关系:** 银联战略性地与国际网络(如Discover、Pulse)和各种企业(如携程)合作。2024年,银联计划启动一项名为“2024卓越项目”的营销计划,以促进银联在中国的使用,从上海开始,全年以“银联带你探索中国”为主题进行营销。
- **详细解释与分析:** 通过与国际网络和 বিভিন্ন 企业的合作,银联可以扩大其服务范围,提升品牌影响力,吸引更多的用户和商户。
- **金融包容性:** 银联积极支持金融包容性,特别是在发展中国家。这将有助于提高其处理的用户和交易总数。
- **详细解释与分析:** 金融包容性是银联社会责任的重要体现,也有助于其拓展新兴市场,扩大用户基础。
- **政府支持:** 银联受益于强大的政府支持,这有助于其扩张和影响力。
- **详细解释与分析:** 政府支持是银联的重要优势,可以为其发展提供政策、资金等方面的支持。
- **“一带一路”倡议:** 该公司旨在促进跨境交易。
- **详细解释与分析:** “一带一路”倡议为银联拓展跨境支付业务提供了新的机遇。

5. 近期预测

- 持续增长:** 预计中国银行卡支付市场将继续增长,支付卡价值预计在2024年至2028年间以5.8%的复合年增长率增长。
- 详细解释与分析:** 尽管面临竞争加剧,中国支付市场的整体增长趋势仍然向好,这将为银联提供持续发展的空间。
- 竞争加剧:** 国内市场的竞争将保持激烈,支付宝和微信等本土竞争对手拥有显著的市场份额。
- 详细解释与分析:** 银联需要不断提升自身的竞争力,才能在激烈的市场竞争中保持优势。
- 跨境业务重点:** 银联可能会继续专注于人民币跨境交易增长,特别是在贸易和旅游方面。
- 详细解释与分析:** 跨境支付业务是银联未来的重要增长点,银联需要抓住机遇,积极拓展。

6. 结论

银联凭借其在中国市场的主导地位,仍然是全球支付领域的重要参与者。虽然美国运通和万事达进入中国国内市场带来了竞争挑战,但银联的持续增长、技术进步和政府支持使其处于有利地位。银联未来成功的关键在于其能否保持在中国的市场份额,扩大其国际影响力,并适应数字经济中消费者不断变化的需求。但是,应考虑竞争和潜在黑天鹅事件的影响。

二、 行业分析与市场数据:对银联的影响 (2019-2024)

I. 执行摘要

本报告分析了2019年至2024年期间,美国运通(Amex)和万事达(Mastercard)在中国国内人民币(RMB)清算市场竞争加剧对银联业务的影响。分析重点关注交易量、交易额、商户收单和市场份额等量化指标。虽然定性因素被视为解释性变量,但主要强调数据驱动的评估。本报告整合了各种行业报告、新闻文章和学术论文的研究结果,以全面概述不断变化的竞争格局。研究结果表明,即使有监管上的调整以及移动支付日益普及,银联的主导地位仍受到了挑战。美国运通和万事达的进入也恰逢经济放缓和地缘政治紧张等趋势,进一步使市场复杂化。

II. 中国支付行业:概述

A. 市场规模与增长

由于智能手机使用量增加、电子商务扩张和消费者习惯改变,中国第三方支付市场经历了大幅增长。

- 2022年,交易额达到**49.07万亿元人民币**,同比增长**9.3%**。(中国交易台)
- 预计该市场将在**2023年增长14.5%,2024年增长10.5%**。(中国交易台)
- Mordor Intelligence估计,2025年中国支付市场规模为**43.65万亿美元**,预计到2030年将达到**65.30万亿美元**,复合年增长率为**8.39%**。(Mordor Intelligence)
- GlobalData预测,2024年中国银行卡支付市场将达到近**20万亿美元**。(ElectronicPaymentsInternational, Yahoo Finance). 特别预测 **2024 年增长 3.7%, 达到 141.1 万亿元人民币(19.9 万亿美元)**, 增长了 **17.51 %**

需要注意的是,有一些预测认为借记卡和信用卡的使用增长有限。

B. 主要市场驱动因素

- **无现金化趋势:** 中国正迅速向无现金社会转型。(Mordor Intelligence)
- **电子商务繁荣:** 庞大且仍在增长的电子商务市场推动了支付增长。(Mordor Intelligence)
- **移动支付普及:** 移动和在线支付的高渗透率是一个重要的驱动因素。(Mordor Intelligence)

C. 监管环境

- 中国政府积极参与监管金融科技行业。
- 一个关键原则是,金融企业必须获得许可才能经营。(Mordor Intelligence)
- 保险和财富管理公司需要防火墙安全措施,以降低跨部门风险。(Mordor Intelligence)
- 央行要求金融科技企业设立控股公司,并将所有从事金融活动的子公司纳入其中。(Mordor Intelligence)

D. 主要参与者

- **支付宝:** 主导移动支付领域。(ChinaTradingDesk, Mordor Intelligence)
 - 月活跃用户超过9亿。(ChinaTradingDesk)
 - 受益于早期进入市场、品牌影响力和与电子商务平台的整合。(ChinaTradingDesk)

- **微信支付:** 强大的第二大参与者。(ChinaTradingDesk, Mordor Intelligence)
 - 利用其庞大的社交媒体用户群(12亿)推广在线支付。(Mordor Intelligence)
- **银联:** 凭借其云闪付占据重要地位。(ChinaTradingDesk, Mordor Intelligence)
 - 受益于统一的清算系统。(ChinaTradingDesk)
 - 提供多样化的支付方式(二维码、NFC)。(ChinaTradingDesk)
- **新兴参与者:** 中移支付、翼支付、壹钱包和沃钱包。(ChinaTradingDesk)

E. 移动支付生态系统

- 由智能手机和4G/5G网络驱动。(ChinaTradingDesk)
- 移动支付通过二维码和NFC进行。(ChinaTradingDesk)
- 二维码无处不在。(Mordor Intelligence)
- 支付宝和微信支付在中国主要城市的移动支付中占比超过90%。(Thunes)
- Statista报告称,截至2024年6月,中国约有9.69亿移动支付用户。(Statista)

III. 竞争动态与银联的角色

A. 银联的地位

银联作为国内银行卡组织提供商,拥有独特的地位,但难以与移动支付平台竞争。
(GlobeNewswire)

- 中国银联“提供必要的清算和结算服务”(Research in China)
- 市场份额远低于支付宝和微信支付
- 正试图将商户手续费从2-3%降至1.5%。

B. 美国运通和万事达进入的影响

- **中国人民银行批准:** 2020年2月,中国人民银行(PBOC)批准万事达的合资企业建立国内银行卡清算实体。(GlobeNewswire)美国运通也已获得批准。
- **处理和发卡:** 到2024年5月,万事达开始在中国发行借记卡和处理支付。
(GlobeNewswire)
- **竞争加剧带来的好处:**
 - “在消费者不断转向非现金支付的支持下,中国银行卡支付市场预计在 2024 年增长 3.7%,达到 141.1 万亿元人民币(19.9 万亿美元)”(GlobeNewswire)

- “中央银行决定向美国运通和万事达等国际参与者开放主要由中国银联主导的银行卡支付领域,这将使他们能够处理国内银行卡支付,从而带来更多竞争。” (GlobeNewswire)
- 但是,美国运通和万事达将对银联产生多大影响,还有待衡量。

C. 银联的策略

- **云闪付:**银联的应对措施是云闪付 - 它整合了多种支付方式,并且银联的强大支持可以帮助其保持竞争力
- **与Visa和万事达的谈判:**为了鼓励国内商户更多地使用银行卡支付。”

IV. 主要趋势与挑战

A. 移动支付的主导地位

- 中国跳过了信用卡时代,直接从现金转向移动支付。(Mordor Intelligence, AmericanBanker)
- 中国移动支付市场的交易额从118.19万亿元人民币和67.81万亿元人民币,占比超过94%(Daxue)

B. 电子商务与移动商务

- 中国是全球最大的电子商务市场。(Mordor Intelligence, Thunes)
- 移动商务在中国电子商务中占据主导地位,大多数交易通过智能手机进行。(Mordor Intelligence)
- 在移动商务的推动下,在线购物渗透率不断提高。(Mordor Intelligence)
- 银联在很大程度上依赖电子商务支付来与其他支付方式竞争

C. BNPL(先买后付)的兴起

- 在过去十年中,中国的兴趣激增。
- 受低利率以及支付宝和微信支付普及的推动。(Mordor Intelligence)

D. 金融科技监管

严格的监管对外资进入者构成挑战。(Mordor Intelligence)

- 金融企业必须获得许可。(Mordor Intelligence)

- 强制要求防火墙安全,以防止跨部门风险。(Mordor Intelligence)

E. 实时支付的增长

“实时支付的增长,尤其是在中国的先买后付。”(Mordor Intelligence)

V. 地缘政治因素和经济放缓的影响

A. 中美贸易紧张局势

“美中冲突是最重要的”“导致外国公司撤出中国”“除了美国公司,许多日本和欧洲公司也在推行友岸外包和近岸外包战略,以减少对中国的依赖。”(RIETI)
关税提高和贸易摩擦影响外国公司。

B. 经济挑战

更慢、老龄化的人口结构正在推动“中国故事”的变化(Hinrich Foundation)。这促成了停止进一步支持“总体经济增长,转而支持关键技术、自给自足和国家安全”的决定。(Hinrich Foundation)

C. 更严格的监管

“考虑到成本和对业务的潜在不利影响,自我监管始终是一种选择,自我监管的充分性可能存在疑问。由于支付机构在执行交易时收集消费者数据,而没有监管监督,数据保护也是一个严重的问题。(IBANET)”

D. 外国公司撤资

*在2024年第三季度,外国公司从中国放缓的经济中撤出更多资金,这相当于其国际收支中的直接投资负债减少了81亿美元(彭博社)

VI. 建议:银联总结

1. **差异化创新:** 由于支付宝和微信保留了远程支付和聊天室的专业化,因此可以寻找新的专业化空间(openedition)

VII. 预测与结论

中国支付市场将继续保持活力并继续其上升趋势(ElectronicPaymentsInternational,

Yahoo Finance)。支付宝和微信支付的趋势可能会持续,尽管它需要考虑消费者的其他趋势(Mordor Intelligence)。银联,以及万事达和Visa 将增长以解决这些问题,但程度有待观察(electronicpaymentsinternational)。

三、 近期预测:对银联的影响(2025年起)

1. 市场概述与关键趋势

- **数字支付主导地位:** 中国的支付格局主要由数字支付主导,尤其是通过支付宝和微信支付进行的移动支付。从现金社会转型迅速,主要城市的移动支付普及率超过90%。[Thunes]
- **电子商务增长:** 电子商务市场持续扩张,预计到2028年将达到3.6万亿美元[Electronic Payments International]。这得益于互联网普及率的提高(尤其是在农村地区)以及在线购物活动的普及。
- **移动支付增长:** 预计中国移动支付市场将从2023年的213亿美元增长到2030年的456.5亿美元,复合年增长率为10.6% [Nextmsc]。易用性、跨境交易增长以及实时支付的出现都促进了这一扩张。
- **支付处理解决方案:** 支付处理解决方案市场也处于强劲的增长轨道,预计到2030年将达到90.6亿美元,2024年起的复合年增长率为15.8% [Grandviewresearch]。
- **数字人民币 (e-CNY):** 中国正在积极测试数字人民币,旨在实现人民币国际化并提高交易效率。这可能会颠覆支付宝和微信支付目前的主导地位[Thunes]。
- **“她经济”:** 中国女性劳动力参与率有所提高。这种不断增长的购买力将影响消费习惯和模式[Mastercard]。

2. 竞争格局与市场份额

- **银联目前地位:** 银联一直是中国银行卡支付市场的主导者。2022年,银联在全球借记卡交易中占40.03% [Globaltimes]。但是,2023年的交易量数据未公开。
- **替代支付方式的主导地位:** 以支付宝和微信支付为首的替代支付方式在电子商务领域占据了重要的市场份额(2023年为65.9%),这归功于它们的便利性和广泛的接受度[Electronic Payments International]。
- **信用卡偏好:** 尽管移动支付很受欢迎,但提供分期付款和奖励计划等优惠的信用卡仍然是一种重要的支付方式,占2023年电子商务交易额的14.9% [Electronic Payments International]。
- **万事达和美国运通的举措:** 美国运通和万事达都在积极扩大其在中国的业务。美国运通已吸引了1400万商户,并与16家发卡合作伙伴建立了合作关系[Payments

Dive]。万事达通过一家合资企业,已经开始了国内银行卡清算业务[China Daily]。

3. 对银联的影响

- **竞争加剧:** 美国运通和万事达的批准和进入预计将加剧银行卡支付领域的竞争,可能影响银联的市场份额。
- **利基市场关注:** 美国运通正专注于中国的高端市场。借记卡和信用卡的推出针对的是高净值人群,他们认为独家产品优惠的好处足以弥补现有费用。
- **市场动态变化:** 移动支付的快速增长和数字人民币的潜在采用给银联带来了挑战,因为它需要适应不断变化的消费者偏好和技术进步。
- **收入增长:** 中国支付处理解决方案市场在2023年增长了全球支付处理解决方案市场的6%。预计该市场将增长。因此,如果所有战略都得到充分实施,银联应该预计总收入将继续以2024年至2030年15.8%的复合年增长率增长[Grandviewresearch]。

4. 近期预测 (2025-2027)

- **银联借记卡主导地位:** 虽然银联在借记卡交易量方面的市场份额优势是一种优势,但未来的增长取决于其在其他领域的扩张及其全球战略[Globaltimes]。
- ****银联市场价值波动:**** 银联目前市场价值估计约为 113 亿美元[路透社]。万事达卡和美国运通获批后,未来的市场数据尚未公布,无法确定银联的价值。
- **移动支付持续增长:** 如果银联的增长依赖于移动支付,它将不得不寻找新的市场。移动支付越来越受欢迎,预计2022-2027年的复合年增长率为8.8%,将推动支付市场的增长[Thunes]。
- **人民币稳定** 中国政府可能会试图保持货币稳定,使人民币对贸易和投资更具吸引力。这反过来可能会导致人民币跨境交易增加[ING Think]。
- **实时支付兴起:** 预计到2025年,中国实时支付市场将达到72.4亿美元,到2030年将以32.60%的复合年增长率增长。智能手机使用量的增加推动了该市场的发展。这为包括银联在内的所有支付服务提供商创造了机会[Mordorintelligence]。

5. 对银联的建议

- **创新与适应:** 银联需要投资创新的数字支付解决方案,以与支付宝和微信支付竞争,重点关注用户体验和便利性。
- **全球扩张:** 鉴于美国运通和万事达在中国国内人民币清算市场的准入增加,银联应加强其全球扩张,以寻找新的市场和新的战略伙伴关系。
- **伙伴关系与生态系统发展:** 与电子商务平台、金融机构和其他服务提供商合作将有

助于银联扩大其覆盖范围并提供集成解决方案。

- **关注安全与合规:** 保持高安全标准并遵守不断变化的法规对于建立信任和确保长期可持续性至关重要。

6. 结论

中国支付市场充满活力且竞争激烈。虽然银联在不久的将来可能会面临来自美国运通、万事达以及主要公司支付宝和微信支付的日益激烈的竞争,但其成功将取决于其适应不断变化的市场动态、创新其产品并利用其在借记卡领域的优势的能力。数字支付的兴起和不断变化的消费者偏好将要求银联进行战略定位,以保持其市场相关性并实现可持续增长。

四、 美国运通与万事达人民币清算业务 (2019-2024) - 综合报告

I. 市场进入与初步批准 (2019-2020)

- **监管批准:** 2020年,连通(杭州)技术服务有限公司(美国运通与连连数字科技有限公司的合资企业)获得了中国人民银行(PBOC)的网络清算许可证。这一里程碑使美国运通成为首家有资格在中国大陆清算人民币(RMB)交易的外国支付网络。这使得美国运通可以授权中国境内的银行发行和接受美国运通人民币银行卡。
- 万事达的合资企业也在2023年11月获得了中国人民银行的清算许可证,紧随美国运通之后。
- **市场背景:** 这些批准是中美第一阶段贸易协议的一部分,反映了中国向外国公司开放其金融市场(估计为45万亿美元)的承诺。

II. 美国运通的业务发展 (2020-2024)

- **资本投资:** 美国运通已通过自获得初始许可证以来三次增加对其合资企业的资本投资,表明了其对中国市场的承诺。
- **注册资本:** 连通(杭州)的注册资本从50.6亿元人民币(6.968亿美元)增加到57.6亿元人民币。
- **合作伙伴关系:** 美国运通与KPay Merchant Service Limited (KPay)合作
- **战略重点:** 美国运通的合资企业专注于高净值个人、跨境支付和本地商户覆盖。
- **收入改善:** 连通(杭州)首席执行官朱亚明表示,尽管由于初始投资尚未实现盈利,但合资企业的收入在过去两年中持续改善。

- **信用卡统计数据:** 虽然中国流通的信用卡总数同比下降3.89%,截至2023年底为7.67亿张,但增长潜力依然巨大,因为人均持有的信用卡数量仅为0.5张左右,而美国 and 韩国为3-4张。
- **合作伙伴关系:** 迄今为止,该合资企业已与20多家中国主流银行合作,推出了150多张新的美国运通品牌人民币信用卡和借记卡,并与30多家本地银行、非好的,我们继续完成这份关于中国银联的深度分析报告:

II. 美国运通的业务发展 (2020-2024) (续)

- **伙伴关系(续):** 迄今为止,该合资企业已与20多家中国主流银行合作,推出了150多张新的美国运通品牌人民币信用卡和借记卡,并与30多家本地银行、非银行支付机构和移动支付领导者合作。他们与平台的合作已经完成了数百万商户受理终端的网络接入。
- **详细解释与分析:** 美国运通在中国采取了广泛合作的策略,与多家银行和支付机构建立伙伴关系,迅速扩大其卡产品的发行和受理范围。这种策略有助于其快速进入市场,并与银联展开竞争。
- **费用降低:** 自2020年以来,美国运通已将其在中国的佣金费率降至与国内信用卡相当的水平(低于1%),以鼓励商户接受。
- **详细解释与分析:** 为了吸引商户,美国运通主动降低了手续费率,这表明其愿意在初期牺牲部分利润来换取市场份额。
- **中国重新开放的推动:** 金融开放和许多国家访问中国的单方面免签证政策预计将增加通过外国信用卡进行的交易量。
- **详细解释与分析:** 中国的对外开放政策为美国运通等国际支付机构提供了更多的发展机遇,特别是在跨境支付领域。

III. 万事达的业务发展 (2023-2024)

- **合资企业启动:** 万事达与网联清算有限公司(NUCC)的合资企业万事网联信息技术(北京)有限公司在获得前一年的批准后,正式在中国开始运营。
- **人民币支付处理:** 该合资企业已开始处理使用由国内银行发行的万事达品牌卡在中国进行的支付,允许这些卡用于国内和国际交易。
- **扩大受理范围:** 该合资企业旨在扩大万事达品牌卡的受理范围,在中国增加数百万个新的受理点。
- **银行卡计划:** 万事达在中国扩大支付服务,并已与20家中国银行推出了50个银行卡计划。
- **技术提升:** 改进了中国轨道交通支付(轻触即付)的交易量,为客户创造更好的支付体验。

- **详细解释与分析:** 万事达也采取了与美国运通类似的策略,通过与本地机构合作,快速扩大其业务范围。同时,万事达也注重技术创新,提升用户体验。
- **金融开放:** 全球支付技术公司万事达正受益于中国持续的金融开放。
- **详细解释与分析:** 中国的金融开放政策为万事达提供了进入中国市场的机会,并为其业务发展创造了有利条件。

IV. 竞争格局与银联的主导地位

- **市场份额:** 银联在中国银行卡支付市场占据绝对主导地位。2023年,银联在全球范围内记录了2280亿笔交易,目前稳居第二,仅次于Visa(2670亿笔)。根据零售银行研究(Retail Banking Research)的数据,银联的总支付价值也超过了Visa和万事达。银联最大的市场是中国,它是唯一的银行间网络,连接着所有的ATM。
- **详细解释与分析:** 尽管美国运通和万事达已经进入中国市场,但银联仍然保持着强大的市场地位,这主要得益于其先发优势、庞大的网络和政府的支持。
- **移动支付:** 中国的支付生态系统主要由支付宝和微信支付等移动钱包主导,使传统支付方式黯然失色。
- **详细解释与分析:** 移动支付的崛起对银联构成了巨大的挑战,银联需要在移动支付领域加强创新,提升竞争力。
- **借记卡主导地位:** 借记卡在交易量和交易额方面在中国支付卡市场中占有重要份额。
- **详细解释与分析:** 银联在借记卡领域具有优势,但需要进一步拓展信用卡市场,以应对美国运通和万事达的竞争。
- **费用:** 国际卡组织万事达和Visa正在与中国支付清算协会谈判,将商户手续费从2-3%降至1.5%,以鼓励商户接受。
- **详细解释与分析:** 国际卡组织也在主动降低手续费率,以提升其在中国市场的竞争力。

V. 美国运通与万事达面临的挑战与机遇

- **竞争:** 美国运通和万事达都面临着来自已建立的中国银联和根深蒂固的移动支付平台支付宝和微信支付的激烈竞争。
- **详细解释与分析:** 中国支付市场的竞争非常激烈,银联、支付宝、微信支付以及新进入的美国运通和万事达都在争夺市场份额。
- **费用结构:** 与其他市场相比,美国运通和万事达还面临着中国较低的费用结构,这可能会影响其利润率。国内银行的卡清算费率为0.065%,收单费率在0.5%至1%之间。

- **详细解释与分析:** 中国较低的费用结构对美国运通和万事达的盈利能力构成了挑战。
- **Visa落后:** 虽然万事达在2023年11月获得了批准,但Visa尽管努力,尚未获得同样的许可。
- **详细解释与分析:** Visa 在市场进入方面落后于其主要竞争对手,这可能会使其在未来的竞争中处于不利地位。
- **高端市场:** 专注于高端市场和跨境支付可能使美国运通和万事达能够开拓出一个利基市场。
- **详细解释与分析:** 通过专注于特定领域,美国运通和万事达可以避免与银联的直接竞争,并发挥自身优势。
- **无现金化趋势:** 有机会利用无现金交易和电子商务的增长,利用万事达和美国运通的卡计划来推广个性化服务。
- **卡统计数据:** 中国人均信用卡数量相对较少,因此增长空间很大。
- **详细解释与分析:** 信用卡市场的增长潜力为美国运通和万事达提供了发展机遇。

VI. 定量数据

*中国卡和支付市场卡交易的年价值估计在2024年为19.91万亿美元。

*中国人民银行的一份报告称,截至2023年底,中国的信用卡和双功能卡(借记卡和信用卡的组合)数量为7.67亿张

VII. 结论与近期预测

美国运通和万事达在获得进入中国国内人民币清算市场方面取得了重大进展。虽然银联仍然是主导者,但逐步深化金融开放的措施为美国运通和万事达提供了继续在中国市场增长的空间。

预测:

- 万事达预计2024-2028年期间卡市场复合年增长率将超过5%。
 - 万事网联预计将扩大万事达品牌产品的可用性,促进全国范围内增加数百万个新的受理点,并提供无缝和安全的支付体验。

然而,应对本地竞争(支付宝、微信支付)、客户获取和忠诚度成本的变化可能会推迟其在中国市场实现盈利的道路。它们可能在短期内无法取代银联的领先地位,但专注于特定领域(高端服务、跨境和入境旅游)可能被证明是可持续的增长机会。

免责声明: 本报告基于公开信息。

五、 上下文因素:其他支付方式 - 综合报告

1. 支付宝和微信支付概述

支付宝和微信支付彻底改变了中国的支付格局,超越了传统的银行卡支付系统。它们将中国从一个主要以现金为基础的经济体转变为一个由数字移动支付主导的经济体。中国的快速经济增长、智能手机的广泛普及以及互联网渗透率的不断提高,促进了这一转变。至关重要的是,这两个平台都深深融入了中国消费者的日常生活,远远超出了简单的支付功能。

2. 市场主导地位和用户群

支付宝和微信支付在中国移动支付市场的合计份额超过90%。虽然具体数字因来源和时期而异,但这种主导地位是一致报道的。这些平台庞大的用户群证明了它们的重要性:

- **微信支付:** 2023年活跃用户数达到11.33亿。该平台在2023年拥有9.35亿微信支付活跃用户,以及9.45亿月度小程序用户。
- **详细解释与分析:** 微信支付的庞大用户群主要得益于其与微信社交平台的深度整合,以及其提供的多样化服务。
- **支付宝:** 截至2020年6月,其年活跃用户超过13亿,并在一年内处理了价值17万亿美元的中国大陆交易。2024年2月,其月活跃用户接近6.6亿。
- **详细解释与分析:** 支付宝的用户规模也非常庞大,其在电子商务领域的优势以及其提供的金融服务吸引了大量用户。
- **深入分析:** 这两大平台的用户基数都极为庞大,且仍在增长中。相比之下,银联的用户数和活跃度都远不及这两大平台。美国运通和万事达作为新进入者,面临的不仅是银联的竞争,更是这两大移动支付巨头的强大压力。

这两个平台如此庞大的用户基数凸显了银联以及新进入的美国运通和万事达所面临的挑战。

3. 主要特点和功能

支付宝和微信支付都提供除基本支付处理之外的广泛功能:

- **二维码支付:** 在中国无处不在,二维码是支付宝和微信支付的主要交易方式,从街头小贩到奢侈品精品店。这种用户友好的系统简化了支付。

- **小程序:** 特别是微信,利用“小程序”(本质上是应用程序中的应用程序)提供从电子商务到交通预订的服务。仅2021年,这些小程序的交易额就达到2.72万亿元人民币(超过4000亿美元),证明了它们的实力。2023年,微信注册的小程序数量达到410万个。
- **社交整合:** 微信支付极大地受益于其与微信社交消息平台的整合。“红包”(数字货币礼物)等功能鼓励采用和使用。
- **金融服务:** 这两个平台都提供各种金融服务,包括货币市场基金(支付宝的余额宝)、投资产品、保险和个人贷款。
- **账单支付:** 两者都可用于账单支付、在线购物和其他日常交易。
- **深入分析:** 支付宝和微信支付不仅仅是支付工具,它们已经发展成为综合性的生活服务平台,涵盖了用户日常生活的方方面面。这种高度的整合和便利性是它们能够吸引并留住大量用户的关键因素。

4. 对银联的影响

支付宝和微信支付的主导地位对银联的市场份额产生了重大影响,特别是在移动支付方面,这与那些应用程序最为直接地竞争。

- **竞争:** 这些移动支付巨头提出了重大挑战,影响银联的增长。
- **卡使用:** 移动支付的兴起导致中国信用卡使用量下降,影响了银联的卡交易量。

支付宝在中国约占54%的市场份额,而微信支付占42%,银联仅占4%。

- **深入分析:** 支付宝和微信支付凭借其先发优势、庞大的用户群和便捷的服务,已经牢牢占据了中国移动支付市场的主导地位。银联虽然也在积极发展移动支付业务,但与这两大巨头相比,仍然处于劣势。

5. 收入和交易量

中国的数字支付市场规模巨大,而且仍在增长,但回报并没有平均分配:

- **增长:** 2022年数字支付交易总额接近35亿美元,预计到2027年将增长到52亿美元。
- **支付宝:** 预计到2024年底,交易量将增长10%,达到约19.8万亿美元。2023年,支付宝的年收入达到50亿美元。
- **微信:** 截至2023年12月,微信的全球应用内购买收入激增至近7140万美元,但很难将微信支付收入与该应用的整体收入分开。
- **深入分析:** 支付宝和微信支付的交易量和收入都非常庞大,这进一步证明了它们在

中国支付市场的主导地位。相比之下,银联的交易量和收入都远不及这两大平台。

6. 区域差异和人口统计

- **互联网普及率:** 高互联网普及率促进了增长,尽管存在区域差异。截至2022年6月,中国人口的74.4%是互联网用户。
- **移动支付普及率:** 虽然移动支付很普遍,但其在不同人群和城市等级中的采用情况各不相同。
- **支付宝人口统计:** 大多数用户年龄在25岁至34岁之间,男性占主导地位(68.78%)
- **深入分析:** 虽然移动支付在中国的普及率很高,但在不同地区和不同人群之间仍然存在差异。例如,农村地区的移动支付普及率可能低于城市地区,老年人群体对移动支付的接受程度可能低于年轻人群体。

尽管在不同人群中广泛采用,但值得注意的是,中国人口的很大一部分(约11.3%)仍然没有银行账户。解决这一金融排斥问题,并进一步提高支付可及性以弥合差距。这些差距为全面移动整合带来了持续的挑战。

7. 监管环境

中国对包括支付宝和微信支付在内的数字支付系统实施了严格的控制。近年来,监管审查和执法力度有所加强。措施包括:

- **反垄断执法:** 为了促进有序增长和营造公平的竞争环境,中国人民银行采取了反垄断执法措施。
 - **国家反垄断局:** 中国设立了专门的国家反垄断局来监督反垄断执法职能。
- 这些措施旨在确保更严格的监管,并遏制私营科技公司的过度权力和利润。支持客户账户准备金的新法规已经对移动平台产生了实际的负面财务影响,这些公司每年被没收高达10亿美元的客户资金投资回报。所有这些行动都反映了中国对金融科技公司的态度。

8. 数字人民币 (e-CNY)

中国人民银行(PBOC)推出数字人民币(e-CNY)呈现出一种新的动态。政府推广e-CNY作为一种公共产品,为公民提供更安全的支付方式。它旨在提供金融包容性、备用零售支付系统、改善跨境支付,并且即使没有传统银行账户也可以使用。截至2022年初,e-CNY在试点计划中已达到超过2亿个人用户。截至2022年4月,e-CNY也已与腾讯的微信整合,这表明国家有意推动其采用,尽管与微信支付和支付宝相比,采用率仍然很

9. COVID-19的影响

COVID-19大流行加速了中国移动和在线支付的采用,因为人们更喜欢非接触式支付方式。2021年,通过移动支付进行的交易额达到73.78万亿美元,交易量为1512.3亿笔,同比分别增长21.94%和22.73%。中国支付清算协会于2020年2月发起了一项倡议,旨在通过在大流行限制期间推广数字支付来预防感染风险。这已经推动并将可能继续推动中国移动支付在不久的将来发展。

10. 未来展望

尽管有新的西方进入者,中国的数字支付市场可能会继续增长,但未来几年可能会放缓:

- **持续主导地位:** 预计支付宝和微信支付将在短期内保持主导地位,进一步巩固其基于移动的客户生态系统。
- **e-CNY的角色:** e-CNY的成功仍然不确定,但如果中国实现整合,它可以重塑并促进人民币(renminbi)的全球一体化。
- **移动钱包:** 移动钱包将保持上升势头,特别是在移动商务的推动下。
- **预计中国数字支付市场将增长8.77%(2024-2028年),到2028年市场规模将达到52400亿美元**

总结评论:

支付宝和微信支付极大地影响了银联所处的支付生态系统。对银联的任何全面竞争分析都必须考虑到它们的规模 and 影响。虽然美国运通和万事达进入人民币清算领域,但这些已建立的数字巨头和中国人民银行/国家政府可能成为最大的变量。即使西方影响力扩大,这两家公司已经拥有最大的用户群和消费者依赖。

六、 关键洞察与深度分析

基于以上对银联、美国运通、万事达、支付宝、微信支付等各方面的综合分析,我们可以得出以下几个关键洞察,并进行深度分析:

洞察 1: 移动支付的崛起对银联传统业务构成巨大挑战,银联的转型迫在眉睫。

- **论据:**
 - 支付宝和微信支付凭借其便捷性、广泛的应用场景和庞大的用户群,已经牢牢占据了中国移动支付市场的主导地位,市场份额超过90%。

- 移动支付的快速普及导致中国信用卡使用率下降,直接冲击了银联的卡交易量。
- 银联在移动支付领域的市场份额和用户活跃度远不及支付宝和微信支付。

- **深度分析:**

- 中国支付市场已经完成了从现金到移动支付的快速转型,这一趋势不可逆转。
- 银联作为传统的银行卡组织,其商业模式和盈利模式都建立在银行卡交易的基础上,移动支付的崛起对银联的传统业务构成了根本性的挑战。
- 银联虽然也在积极发展移动支付业务(如云闪付),但与支付宝和微信支付相比,仍处于劣势。银联需要加快数字化转型,加大在移动支付领域的投入,提升用户体验,才能在激烈的市场竞争中生存和发展。
- **银联转型的关键在于:**
 - **技术创新:** 不断推出新的移动支付产品和服务,提升用户体验。
 - **差异化竞争:** 找到自己的独特优势,避免与支付宝和微信支付的直接竞争。
 - **合作共赢:** 与电子商务平台、金融机构和其他服务提供商合作,扩大服务范围,提升用户黏性。

洞察 2: 美国运通和万事达的进入加剧了中国支付市场的竞争,但短期内难以撼动银联的主导地位。

- **论据:**

- 美国运通和万事达获得了在中国开展人民币清算业务的许可,打破了银联的垄断地位。
- 这两家国际卡组织都在积极扩大其在中国的业务范围,包括发卡、商户拓展和技术创新。
- 美国运通和万事达在全球支付市场拥有丰富的经验和强大的品牌影响力,具有一定的竞争优势。

- **深度分析:**

- 美国运通和万事达的进入无疑加剧了中国支付市场的竞争,但它们面临的挑战也很大。
- **银联的优势:**
 - **先发优势:** 银联在中国市场深耕多年,拥有庞大的用户群和商户网络。
 - **本土优势:** 银联更了解中国市场和中国消费者,能够更好地满足本地需

求。

- **政府支持:** 银联作为国有企业,得到了政府的大力支持。
- **美国运通和万事达的劣势:**
 - **市场份额小:** 与银联相比,它们在中国的市场份额还很小。
 - **用户习惯:** 中国消费者已经习惯了使用支付宝和微信支付,改变用户习惯需要时间。
 - **监管环境:** 中国的监管环境对外资企业来说可能存在一定的挑战。
- 因此,短期内美国运通和万事达难以撼动银联在中国市场的主导地位,但它们的存在会给银联带来更大的竞争压力,促使银联加快创新和转型。

洞察 3: 跨境支付是银联未来的重要增长点,也是其与国际卡组织合作的契机。

• **论据:**

- 随着中国经济的持续发展和对外开放的不断扩大,跨境支付的需求不断增长。
- 人民币国际化进程的推进为跨境支付提供了新的机遇。
- 银联在人民币清算方面具有天然优势,可以积极拓展跨境支付业务。

• **深度分析:**

- 跨境支付是银联摆脱国内市场激烈竞争、实现差异化发展的重要途径。
- 银联可以利用其在人民币清算方面的优势,为中国消费者和企业提供更便捷、更安全的跨境支付服务。
- 同时,银联也可以与国际卡组织(如Visa、Mastercard、American Express)合作,共同拓展跨境支付市场。
 - **合作方式:**
 - **联合发卡:** 推出同时支持银联和国际卡组织网络的银行卡。
 - **商户共享:** 共享商户资源,扩大双方的受理范围。
 - **技术合作:** 共同开发跨境支付技术和解决方案。
 - **合作的好处:**
 - **优势互补:** 银联可以利用国际卡组织的全球网络和品牌影响力,国际卡组织可以利用银联在中国市场的优势。
 - **降低成本:** 双方可以共享资源,降低运营成本。
 - **提升用户体验:** 为用户提供更便捷、更安全的跨境支付服务。

洞察 4: 数字人民币(e-CNY)的推广可能会对中国支付市场格局产生

深远影响,银联需要积极应对。

- **论据:**

- 数字人民币是中国人民银行发行的法定数字货币,具有安全、便捷、高效等特点。
- 中国政府正在积极推广数字人民币,并将其与现有支付系统(如微信支付)整合。
- 数字人民币的普及可能会改变消费者的支付习惯,对现有支付机构的市场份额产生影响。

- **深度分析:**

- 数字人民币的推广是中国支付市场的一个重要变量,其影响尚不确定,但潜力巨大。
- **对银联的潜在影响:**
 - **正面影响:**
 - 数字人民币的推广可能会降低对第三方支付机构的依赖,提升银联作为国家支付基础设施的地位。
 - 数字人民币的跨境支付功能可能会为银联拓展跨境业务提供新的机遇。
 - **负面影响:**
 - 如果数字人民币被广泛采用,可能会挤压银联的市场份额,特别是如果数字人民币与支付宝和微信支付深度整合。
- **银联的应对策略:**
 - **积极参与数字人民币试点:** 与中国人民银行合作,参与数字人民币的研发和推广。
 - **技术创新:** 将数字人民币与现有支付系统整合,提供便捷的数字人民币支付服务。
 - **场景拓展:** 探索数字人民币在不同场景下的应用,如跨境支付、公共服务等。
 - **用户教育:** 向消费者普及数字人民币的知识,提高其接受度和使用意愿。

洞察 5: 数据安全和监管趋严是中国支付市场的重要特征,所有参与者都需要高度重视。

- **论据:**

- 中国政府高度重视数据安全和金融稳定,近年来出台了一系列相关法律法规。
- 《个人信息保护法》、《数据安全法》、《网络安全法》等法律对支付机构的数据处理和跨境数据传输提出了严格要求。
- 反垄断执法力度不断加强,对支付机构的市场行为进行了更严格的监管。

• **深度分析:**

- 数据安全和监管趋严是中国支付市场的一个长期趋势,所有参与者都需要适应这一趋势。
- **对支付机构的要求:**
 - **合规经营:** 严格遵守相关法律法规,确保数据安全和用户隐私。
 - **风险管理:** 建立完善的风险管理体系,防范金融风险。
 - **透明度:** 提高信息披露的透明度,接受监管部门和社会公众的监督。
- **对银联的特殊要求:**
 - 作为国有企业,银联在数据安全和监管方面承担着更大的责任。
 - 银联需要发挥表率作用,带头遵守相关法律法规,维护金融稳定。

七、总结与建议

总结:

2019年至2024年,中国支付市场经历了深刻的变化。移动支付的崛起对银联的传统业务构成了巨大挑战,美国运通和万事达的进入加剧了市场竞争,数字人民币的推广带来了新的机遇和挑战,数据安全和监管趋严成为市场的重要特征。

银联作为中国支付市场的传统主导者,面临着前所未有的压力和挑战。但银联也拥有独特的优势,如庞大的用户群、商户网络、政府支持以及在人民币清算方面的专业能力。

建议:

为了应对挑战、抓住机遇,银联需要采取以下战略:

- 加快数字化转型:** 加大在移动支付领域的投入,推出更具竞争力的产品和服务,提升用户体验。
- 差异化竞争:** 找到自己的独特优势,避免与支付宝和微信支付的直接竞争,专注于细分市场或特定领域。
- 拓展跨境支付业务:** 利用人民币国际化和“一带一路”倡议的机遇,积极拓展跨境支付

业务,实现多元化发展。

4. **积极应对数字人民币:** 参与数字人民币的研发和推广,将其与现有支付系统整合,探索其不同场景下的应用。
5. **加强合规经营:** 严格遵守相关法律法规,确保数据安全和用户隐私,维护金融稳定。
6. **开放合作:** 与国际卡组织、金融机构、电子商务平台等建立合作伙伴关系,实现资源共享、优势互补、合作共赢。
7. **持续创新:** 不断推出新的支付产品和服务,满足消费者不断变化的需求,保持市场竞争力。

总之,银联需要积极拥抱变化,勇于创新,才能在激烈的市场竞争中立于不败之地,继续保持其在中国乃至全球支付市场的重要地位。

Reference

- [UnionPay - Wikipedia](#)
- [\[PDF\] Preamble](#)
- [UnionPay International to Issue First UnionPay Card in the US](#)
- [Mobile payments in China: How China became a cashless society](#)
- [A guide to China UnionPay online payments | Stripe](#)
- [Annual Report 2022 | The Union](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q3 2022\)](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(2022\)](#)
- [Media Reports_UnionPay International](#)
- [UnionPay use among merchants, by country 2025 - Statista](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(2022\)](#)
- [Business Wire: The Nilson Report: UnionPay Debit Cards the Most ...](#)
- [Payment System Report \(2019\)](#)
- [\[PDF\] 2019 Annual Report](#)
- [\(PDF\) UnionPay: Card Champion of the World - PaySys Report](#)
- [UnionPay International](#)
- [UnionPay use in China 2024 - Statista](#)
- [China UnionPay - CB Insights](#)
- [UnionPay - Wikipedia](#)
- [Media Reports_UnionPay International](#)

- [\[PDF\] Payment System Report \(2023\)](#)
- [Comparing Visa, Mastercard & UnionPay Transaction Volumes](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q3 2023\)](#)
- [UnionPay International](#)
- [Media Reports_UnionPay International](#)
- [Mobile payments in China: How China became a cashless society](#)
- [China's Online Payment Market 2024 - Nanjing Marketing Group](#)
- [\[PDF\] CLEARING THE WAY TO RENMINBI DOMINATION: CIPS ...](#)
- [Mastercard and Visa Gain Global Share Amidst China's Spending ...](#)
- [China UnionPay Optimizes Payment Services with the Launch of ...](#)
- [Financial Cards and Payments in China | Market Research Report](#)
- [China card payments market to reach nearly \\$20trn in 2024 ...](#)
- [A guide to China UnionPay online payments | Stripe](#)
- [UnionPay International](#)
- [UnionPay International to Issue First UnionPay Card in the US](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q1 2024\)](#)
- [UnionPay use in China 2024 - Statista](#)
- [China UnionPay Optimizes Payment Services with the Launch of ...](#)
- [UnionPay International](#)
- [Media Reports_UnionPay International](#)
- [Global card spend grows 13% in 2019, mostly down to China's ...](#)
- [\[PDF\] 2019](#)
- [China Unionpay Executive met the press](#)
- [\[PDF\] CLEARING THE WAY TO RENMINBI DOMINATION: CIPS ...](#)
- [Domestic and Global Implications of China's Digital Currency](#)
- [UnionPay use in China 2024 - Statista](#)
- [China Unionpay Merchant Services - Company Profile - Tracxn](#)
- [UnionPay accelerates Asia-Pacific mobile payment business layout](#)
- [Everything You Need to Know about UnionPay - Payscout](#)
- [UnionPay acceptance footprint expands to 178 countries and regions](#)
- [China UnionPay was listed for 'clearing' by China Telecom, with an ...](#)
- [\[PDF\] RMB Tracker - Swift](#)
- [\[PDF\] Preamble](#)

- [Financial Statistics Report \(H1 2024\)](#)
- [Comparing Visa, Mastercard & UnionPay Transaction Volumes](#)
- [\[PDF\] Preamble](#)
- [China UnionPay was listed for 'clearing' by China Telecom, with an ...](#)
- [Financial Statistics Report \(H1 2024\)](#)
- [China's Online Payment Market 2024 - Nanjing Marketing Group](#)
- [\[PDF\] 2023 Annual Report - BNI](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q1 2024\)](#)
- [\[PDF\] RMB Tracker - Swift](#)
- [Comparing Visa, Mastercard & UnionPay Transaction Volumes](#)
- [UnionPay processed 1.16 trillion yuan worth of transaction during ...](#)
- [The transaction volume of Chinese tourists' UnionPay cards in ...](#)
- [Media Reports_UnionPay International](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(2022\)](#)
- [UnionPay International 2025 Company Profile - PitchBook](#)
- [UnionPay International](#)
- [China Daily: Decades of internationalization pays off as UnionPay ...](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q3 2023\)](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q1 2024\)](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q2 2024\)](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(2023\)](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q4 2023\)](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(2022\)](#)
- [\[PDF\] 2020 Annual Report](#)
- [Media Reports_UnionPay International](#)
- [UnionPay International](#)
- [\[PDF\] Annual Report](#)
- [Annual Report 2021](#)
- [\[PDF\] 2021 ANNUAL REPORT](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(Q4 2021\)](#)
- [Media Reports_UnionPay International](#)
- [\[PDF\] 2021 - Annual Report](#)
- [UnionPay use in China 2024 - Statista](#)

- [Comparing Visa, Mastercard & UnionPay Transaction Volumes](#)
- [A guide to China UnionPay online payments | Stripe](#)
- [China's UnionPay leads global payment card issuers](#)
- [Global card spend grows 13% in 2019, mostly down to China's ...](#)
- [American Express Partners with KPay to Continue the Expansion of ...](#)
- [Amex bullish on China credit card biz - Chinadaily.com.cn](#)
- [American Express JV gets final approval to launch operations in China](#)
- [American-Express-Partners-with-Lianlian-Group-Chinas-Fast ...](#)
- [American Express has high confidence in Chinese market, boosted ...](#)
- [\[PDF\] London RMB business bi-annual report](#)
- [American Express enters the Chinese RMB payment market](#)
- [Amex bullish on China credit card biz](#)
- [China: transaction volume of pop-up stores 2025 - Statista](#)
- [American Express Receives Clearance to Begin Processing Local ...](#)
- [\[PDF\] American Express Annual Report 2023](#)
- [\[PDF\] Navigating China's Cross-Border Payments | American Express](#)
- [American Express Reports Record Revenue of 15.1 Billion up 12 ...](#)
- [Form 10-K - SEC.gov](#)
- [American Express Announces Record FY 2024 Revenue, Up 9%, or ...](#)
- [Mastercard JV in China kicks off bank card clearing operations](#)
- [Mastercard's joint venture starts bank card clearing business in China](#)
- [Mastercard NetsUnion JV Launches in China for Global Payment ...](#)
- [Mastercard JV Approved to Begin Domestic Payments Processing in ...](#)
- [Mastercard set to revolutionise Chinese payments scene through ...](#)
- [Mastercard JV in China kicks off bank card clearing operations](#)
- [Mastercard's joint venture starts bank card clearing business in China](#)
- [Mastercard Starts Processing Yuan-Denominated Card Payments](#)
- [Mastercard NetsUnion JV Launches in China for Global Payment ...](#)
- [Mastercard ramps up payment services in China](#)
- [Mastercard JV switches first domestic transaction in China](#)
- [Mastercard embraces 'priceless' payment refreshment in China](#)
- [China Cards and Payments - Opportunities and Risks to 2028](#)
- [Mastercard ramps up payment services in China](#)

- [Comparing Visa, Mastercard & UnionPay Transaction Volumes](#)
- [RMB clearing approval won by American Express affiliate](#)
- [AmEx wins clearing licence for China's 190t yuan market](#)
- [American Express Doubles Down for Majority Stake in China Bank ...](#)
- [American Express enters the Chinese RMB payment market](#)
- [American Express wins bank card clearing licence for China's US ...](#)
- [American Express in China - Nilson Report](#)
- [Amex bullish on China credit card biz - Chinadaily.com.cn](#)
- [Bank-of-China-and-American-Express-jointly-launched-Chinas-first ...](#)
- [American Express enters the Chinese RMB payment market](#)
- [Amex bullish on China credit card biz](#)
- [Mastercard Gets Nod To Join China's \\$27T Payments Market](#)
- [Will China be a boon or bust for card networks? - Payments Dive](#)
- [Mastercard ramps up payment services in China](#)
- [UnionPay, Visa, Mastercard market share China - Statista](#)
- [Mastercard and Visa Gain Global Share Amidst China's Spending ...](#)
- [American Express receives network clearing license in China - CPI](#)
- [American Express venture gains clearing license in China](#)
- [RMB clearing approval won by American Express affiliate](#)
- [American Express has high confidence in Chinese market, boosted ...](#)
- [American Express Receives Preparatory Approval for Clearing and ...](#)
- [The People's Bank of China Issued the Bank Card Clearing License ...](#)
- [Chinese regulators grant Mastercard bank card licence](#)
- [Mastercard gets greenlight for issuing and processing in China](#)
- [MasterCard's JV receives license, proving China's opening-up ...](#)
- [China's financial regulators issue MasterCard bank card clearing ...](#)
- [American Express Reports Record Revenue of 15.1 Billion up 12 ...](#)
- [\[PDF\] AMERICAN EXPRESS COMPANY](#)
- [\[PDF\] American Express Annual Report 2023](#)
- [\[PDF\] American Express NYSE: AXP | Financials Sector Business Summary](#)
- [American Express Reports Third-Quarter Earnings Per Share of ...](#)
- [Mastercard preps for China business - Payments Dive](#)
- [Mastercard joint venture starts operations in China - Payments Dive](#)

- [Mastercard JV Approved to Begin Domestic Payments Processing in ...](#)
- [Mastercard JV switches first domestic transaction in China](#)
- [\[PDF\] Mastercard Incorporated - AnnualReports.com](#)
- [Foreign Exchange ECB Comparison - American Express](#)
- [Amex bullish on China credit card biz - Chinadaily.com.cn](#)
- [American Express enters the Chinese RMB payment market](#)
- [Amex bullish on China credit card biz](#)
- [U.S. payment giants play the long game in China - Kapronasia](#)
- [American Express in China - Nilson Report](#)
- [Amex bullish on China credit card biz - Chinadaily.com.cn](#)
- [American Express JV gets final approval to launch operations in China](#)
- [American Express Global Business Travel Expands Leadership ...](#)
- [AmEx Deepens Its Ties in China Via an Acquiring Agreement With ...](#)
- [Opportunities for credit card issuers in China's "retention" economy](#)
- [\[PDF\] Mastercard Incorporated - AnnualReports.com](#)
- [Financials and SEC Filings - Quarterly Results](#)
- [\[PDF\] Mastercard Rules](#)
- [Mastercard preps for China business - Payments Dive](#)
- [Mastercard gets green light in China - ExamineChina](#)
- [China Cards and Payments - Opportunities and Risks to 2028](#)
- [Mastercard JV switches first domestic transaction in China](#)
- [Mastercard Currency Converter Calculator](#)
- [Mastercard® Currency Converter Calculator](#)
- [Yeahka & Mastercard team to launch Acquiring System in China](#)
- [Mastercard joint venture starts operations in China - Payments Dive](#)
- [Mastercard JV switches first domestic transaction in China](#)
- [Mastercard set to revolutionise Chinese payments scene through ...](#)
- [Acquirers and Processors | Mastercard Data & Services](#)
- [The People's Bank of China Issued the Bank Card Clearing License ...](#)
- [Chinese regulators grant Mastercard bank card licence](#)
- [PBC Issues Bank Card Clearing License to MasterCard NUCC](#)
- [Mastercard JV approved to begin domestic payments processing in ...](#)
- [Mastercard joint venture approved for China card processing](#)

- [Renminbi Usage in Cross-Border Payments: Regional Patterns and ...](#)
- [Administrative Measures for Bank Card Clearing Institutions\(The ...](#)
- [PBC Grants Bank Card Clearing License to Express Company](#)
- [Administrative Rules on Settlement of RMB-denominated Foreign ...](#)
- [Administrative Measures on Renminbi Bank Settlement Accounts ...](#)
- [American Express and Mastercard in China - Nilson Report](#)
- [MasterCard's JV receives license, proving China's opening-up ...](#)
- [Visa & Mastercard Chinese expansion delayed by PBoC](#)
- [Amex bullish on China credit card biz](#)
- [PBOC Allows Mastercard to Launch China Card Clearing Business](#)
- [Investor Relations News Details](#)
- [American Express venture gains clearing license in China](#)
- [American Express enters the Chinese RMB payment market](#)
- [Did American Express just crack the code on China's domestic ...](#)
- [American Express Receives Clearance to Begin Processing Local ...](#)
- [overview of e-payment regulatory landscape in China](#)
- [Cross-border and Online Payments in China | Chambers Expert Focus](#)
- [\[PDF\] Measures for the Administration of Foreign Exchange Business of ...](#)
- [New Regulations on Non-Bank Payment Institutions - Lexology](#)
- [China's cross-border data rules for financial services companies](#)
- [overview of e-payment regulatory landscape in China](#)
- [Cross-border and Online Payments in China | Chambers Expert Focus](#)
- [China Adopts New Regulations to Facilitate Cross-Border Data Flows](#)
- [China Unveils New Guidelines on Optimized Payment Services for ...](#)
- [China's new cross-border data transfer regulations: What you need ...](#)
- [Cross border RMB Clearing Services and Treasury Business](#)
- [Cross-Border RMB Clearing - China Merchants Bank](#)
- [Rules on RMB Banking Settlement Account Management \(Draft note\)](#)
- [\[PDF\] All About RMB - BNP Paribas Cash Management](#)
- [FX Market &RMB Market Entry Guide - For Overseas Participants](#)
- [In-Depth Analysis of China's Third-Party Payment Industry](#)
- [Digital payments in China: adoption and interactions among ...](#)
- [China Payment Market Size & Share Analysis - Mordor Intelligence](#)

- [China Cards and Payments Market, Opportunities and Risks to 2028](#)
- [China Third-Party Payment Industry Report, 2019-2025](#)
- [Mobile Payment: Going Cashless in China - Wall Street Journal](#)
- [Mobile Payment: Going Cashless in China - WSJ](#)
- [Alibaba to Offer Payment Services From Rival Tencent - WSJ](#)
- [China's Central Bank Reiterates Easing Pledges Amid Policy ... - WSJ](#)
- [The Quarter-Trillion-Dollar Rush to Get Money Out of China - WSJ](#)
- [Cross-border and Online Payments in China | Chambers Expert Focus](#)
- [China: Payment Trends and Popular Payment Methods - Thunes](#)
- [Alipay and the impact of e-payment systems resulting in new ...](#)
- [RIETI - Foreign Companies' Accelerated Withdrawal from China](#)
- [Rising challenges for foreign firms in China - Hinrich Foundation](#)
- [China - The Banker](#)
- [General Information](#)
- [China's banker pay crackdown risks Pyrrhic victory - Reuters](#)
- [Why China's mobile payments revolution matters for U.S. bankers](#)
- [The Banker on X: "The Chinese government has implemented ...](#)
- [China May Raise \\$846 Billion to Boost Growth: Caixin - Bloomberg](#)
- [Bloomberg: The China Show 02/07/2025](#)
- [HSBC Joins China Payments System as Nation Pushes for Yuan ...](#)
- [Foreign Firms Pull More Money From China's Slowing Economy](#)
- [China May Investigate Apple's App Store Fees - Bloomberg](#)
- [China urged to spend up to \\$1.4tn to battle deflation - Financial Times](#)
- [China - Financial Times](#)
- [China's international use of renminbi surges to record highs](#)
- [HSBC Hong Kong joins China's alternative to Swift global payments ...](#)
- [China unleashes record short-term funds ahead of lunar new year](#)
- [China card payments market to hit \\$20trn in 2024 says GlobalData](#)
- [China card payments market to reach nearly \\$20trn in 2024 ...](#)
- [China Payment Market Size & Share Analysis - Mordor Intelligence](#)
- [Digital Payments - China | Statista Market Forecast](#)
- [China: mobile payment users 2024 - Statista](#)
- [China Real Time Payments Market Size, Competitors & Forecast](#)

- [Most common online payments by type in China 2024 | Statista](#)
- [China Payment Market Size & Share Analysis - Mordor Intelligence](#)
- [Leading third-party payment providers in China 2022 - Statista](#)
- [Mobile payments in China: How China became a cashless society](#)
- [Market Data | Bond Connect](#)
- [Financial Statistics Report \(H1 2024\)](#)
- [transaction value in interbank spot foreign exchange market 2024](#)
- [China: transaction value in forward foreign exchange market 2024](#)
- [\[PDF\] Preamble](#)
- [online payments - Kapronasia](#)
- [china payments research category - Kapronasia](#)
- [china banking research category - Kapronasia](#)
- [b2b payments - Kapronasia](#)
- [Top-5 Current Trends in China's Payments Industry - Kapronasia](#)
- [HSBC joins China's payment system in boost to yuan usage - Reuters](#)
- [Russia, China find payments workaround as US sanctions ... - Reuters](#)
- [China's payments system scaled back; trade deals only: sources](#)
- [China's January bank lending seen surging, but demand still fragile](#)
- [Russia payment hurdles with China partners intensified in August](#)
- [China Payment Market Size & Share Analysis - Mordor Intelligence](#)
- [China Cards and Payments Market, Opportunities and Risks to 2028](#)
- [China Real Time Payments - Market Share Analysis, Industry Trends ...](#)
- [In-Depth Analysis of China's Third-Party Payment Industry](#)
- [China Cards and Payments - Opportunities and Risks to 2028](#)
- [\[PDF\] Digital payments in China: adoption and interactions ... - HAL-SHS](#)
- [Mobile payment and Chinese rural household consumption](#)
- [iimedia research - Reports, Statistics & Marketing Trends - eMarketer](#)
- [Transaction and users scale of China Mobile Payment. Data source](#)
- [\[PDF\] Two Factors Affecting Mobile Payments in China - Atlantis Press](#)
- [China: Payment Trends and Popular Payment Methods - Thunes](#)
- [China Payment Market Size & Share Analysis - Mordor Intelligence](#)
- [Digital Payments - China | Statista Market Forecast](#)
- [\[PDF\] Payment System Report \(2023\)](#)

- [Mobile payments in China: How China became a cashless society](#)
- [How to Pay in China: Mobile Payment, Cards, Cash](#)
- [What are the most popular Chinese payment methods? - WeArePlanet](#)
- [China Cards and Payments Market, Opportunities and Risks to 2028](#)
- [Mobile payments in China: How China became a cashless society](#)
- [China: A Digital Payments Revolution - CGAP](#)
- [178 Significant WeChat Statistics: 2024 Market Share & Data Analysis](#)
- [WeChat Pay - Wikipedia](#)
- [WeChat Revenue and Usage Statistics \(2025\) - Business of Apps](#)
- [Global IAP revenue of Tencent's WeChat 2019-YTD 2024 - Statista](#)
- [18 WeChat Statistics \(2025\) - Users & Revenue - DemandSage](#)
- [Alipay Statistics By Users, Demographics And Countries - Electro IQ -](#)
- [Alipay Statistics, User Count and Facts for 2024 - DMR](#)
- [Alipay Profile, Trends and Insights - China Internet Watch](#)
- [Alipay - statistics & facts - Statista](#)
- [Alipay Statistics By Users, Downloads, Usage, Volume and Facts](#)
- [Digital Payments - China | Statista Market Forecast](#)
- [QR Codes and Beyond: Exploring the Rise of Digital Payments in ...](#)
- [China: A Digital Payments Revolution - CGAP](#)
- [China's global digital payments dominance: catalysts and future ...](#)
- [PART 1 - DIGITAL PAYMENTS SYSTEM IN CHINA](#)
- [The Late Arrival Of Foreign Competition In China's Payments Market](#)
- [China Payment Market Size & Share Analysis - Mordor Intelligence](#)
- [Mobile Payments in China: Shaping the Future of Transactions](#)
- [China Cards and Payments Market, Opportunities and Risks to 2028](#)
- [What are the most popular Chinese payment methods? - WeArePlanet](#)
- [WeChat Users and Transactions Statistics \(2024\) - SignHouse](#)
- [18 WeChat Statistics \(2025\) - Users & Revenue - DemandSage](#)
- [Tencent: key figures of Wechat Pay | Statista](#)
- [China: COVID-19 impact on transactions through WeChat Pay to ...](#)
- [33 Latest WeChat Statistics For 2025: The Definitive List](#)
- [Alipay Statistics By Users, Demographics And Countries - Electro IQ -](#)
- [Alipay Statistics By Users, Downloads, Usage, Volume and Facts](#)

- [China's 2024 Golden Week sees 60% rise in outbound, 120 ...](#)
- [Alipay use in China 2024 - Statista](#)
- [Alipay - statistics & facts - Statista](#)
- [Domestic and Global Implications of China's Digital Currency](#)
- [\[PDF\] E-CNY: main objectives, guiding principles and inclusion ...](#)
- [How China is Embracing the Future with e-CNY | Cusef Blog](#)
- [China's Digital Currency: The hopes and fears of the e-CNY](#)
- [Digital Yuan: A Global Game-Changer in the Era of Central Bank ...](#)
- [China Payment As A Service Market Size & Outlook, 2030](#)
- [China: Payment Trends and Popular Payment Methods - Thunes](#)
- [China Mobile Payment Market Analysis | 2030](#)
- [China e-commerce payments to reach \\$3.6trn in 2028, forecasts ...](#)
- [China Payment Processing Solutions Market Size & Outlook, 2030](#)
- [China's UnionPay market value seen at \\$11.3 bln | Reuters](#)
- [Visa, MasterCard, UnionPay market share worldwide 2014-2022](#)
- [China's UnionPay surpasses Visa with largest market share of debit ...](#)
- [UnionPay in Consumer Finance | Market Research Report](#)
- [UnionPay use among merchants, by country 2025 - Statista](#)
- [\[PDF\] 2023120819545781941.pdf](#)
- [\[PDF\] All About RMB - BNP Paribas Cash Management](#)
- [London RMB Business Bi-annual Report](#)
- [Financial Statistics Report \(2023\)](#)
- [CNY at a glance: A surprise post-US election outperformer - ING Think](#)
- [China Real Time Payments Market - Size, Share & Industry Analysis](#)
- [China Payment Market Size & Share Analysis - Mordor Intelligence](#)
- [Biggest POS payment methods in China 2027 - Statista](#)
- [China: Payment Trends and Popular Payment Methods - Thunes](#)
- [Digital Payments - China | Statista Market Forecast](#)
- [American Express targets more growth in China | Payments Dive](#)
- [Amex GBT sanguine about China market prospects](#)
- [AmEx revenue beats expectations on strong holiday spending](#)
- [The Late Arrival Of Foreign Competition In China's Payments Market](#)
- [U.S. payment giants play the long game in China - Kapronasia](#)

- [Mastercard Economics Institute: APAC growth expected to hold ...](#)
- [Mastercard Economics Institute: APAC growth expected to hold ...](#)
- [Mastercard embraces 'priceless' payment refreshment in China](#)
- [Mastercard Sees Slower Annual Revenue Growth Through 2027](#)
- [Mastercard preps for China business - Payments Dive](#)