

中国线下收单行业研究报告

2021年



海量行研报告免费读

摘要



发展背景

- 线下收单业务伴随线下支付方式的演变应运而生，是非现金支付链条上的重要一环。
- 伴随着非现金支付市场的爆发式增长，线下收单市场快速扩张，2020年步入转型期。
- 在居民消费提升、移动支付普及的洪流中，线下收单行业依靠庞大的中小微商户需求蓬勃发展，并借由条码支付通道向下沉市场蔓延。
- 与起步较早的外国市场不同，中国线下收单业务成本低、效率高，构建了一张独具中国特色的线下收单服务网。



发展现状

线下收单行业市场发展现状：

- 线下收单市场总交易规模已突破60万亿，条码收单交易份额持续升高，2020年占比超过20%。
- 从各级城市线下收单市场占比来看，基于下沉市场的业务拓展仍然是线下收单行业未来的主要增长点。

线下收单机构角色转型现状：

- **角色转变的商业逻辑：**从产业链分润模式来看，单纯的线下收单业务可获利润微薄，断直连及备付金全额上缴等措施进一步挤压盈利空间。从企业优势来看，线下收单机构具有产业互联网基因，且占据2B服务的入口侧优势，通过与其他企业服务供应商合作，可打造自身在商户服务升级方面的特殊名片。
- **依托于“支付+”业务的角色转型：**面对转型压力，线下收单机构大多变身为企业数字化服务提供商，依托“支付+”业务，主要从人、货、场、资等多方面为商户提供数字化服务。“人”指用户，收单机构以“支付+营销获客”，帮助商户开展聚合营销。“货”指进货出货，收单机构以“支付+货品供应”，为商户打造全渠道供应链体系。“资”指资金，收单机构基于交易数据沉淀，协助中小微商户提升贷款融资成功率。
- 未来线下收单市场将走下分化，银行低费率策略撬动价格敏感型商户，第三方收单机构将依托产品质量与服务优势拓展潜力型商户。
- 线下收单机构可通过股权投资替代债券融资，为优质商户在资金周转、企业经营支持等多方面提供重要支持。
- 线下收单机构还可通过输出企业画像、商家信用分等内容，为商户关联的其他企业提供数据服务。
- 随着DCEP的推广，监管打击收单市场中套现、洗钱等违规业务的行动将更加高效，线下收单市场或将挤压出更多转型空间，支付产业链的运行规则或将获得进一步优化。



发展趋势

中国线下收单行业发展背景

1

中国线下收单行业发展现状

2

中国线下收单行业优秀案例

3

中国线下收单行业发展趋势

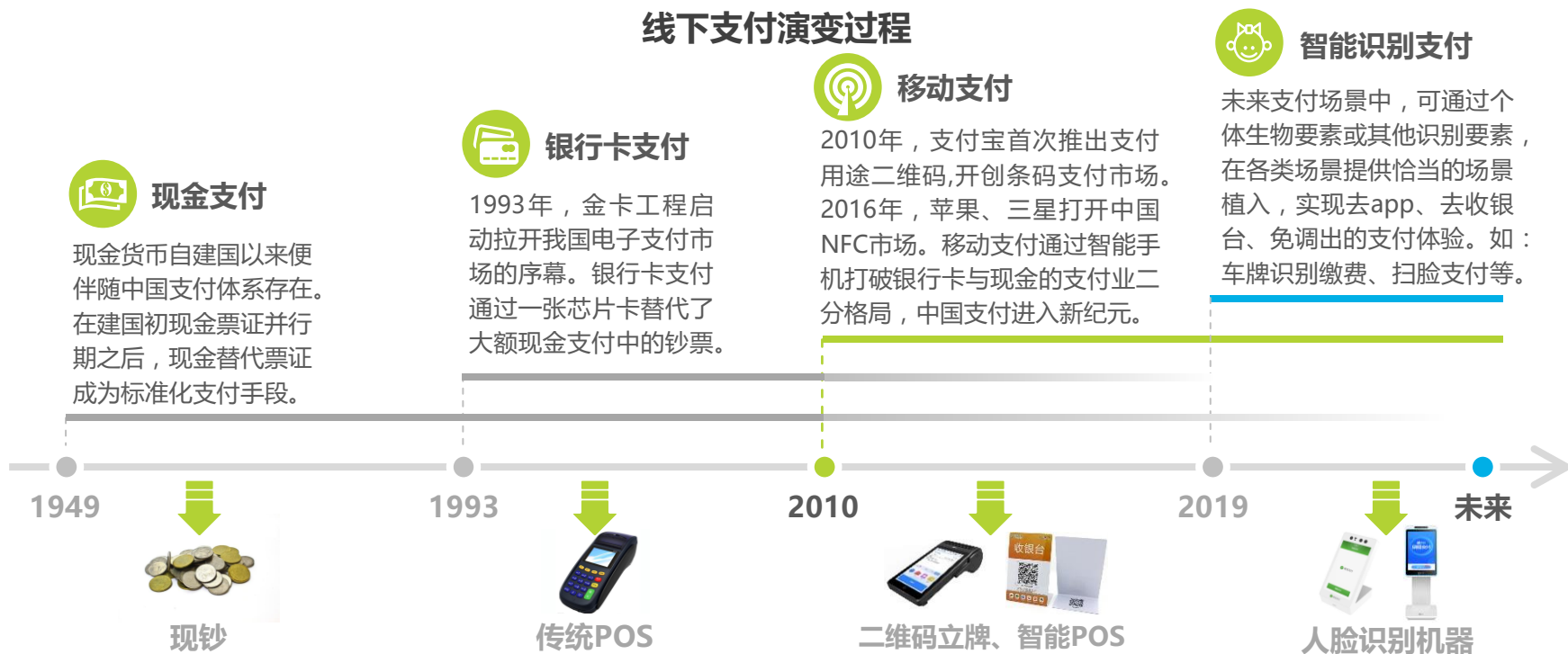
4

线下支付方式演变逻辑从未改变

线下收单业务在线下支付方式的演变中应运而生

自古以来，支付手段都以便捷化为目标、由笨重到灵活演进。2010年以前，银行卡与现金“两分天下”，各自切分了大额批发和小额零售的消费支付市场。2010年后，移动支付进入迅猛发展阶段，由此衍生的条码支付及NFC支付逐步占领线下交易市场，替代现金成为线下支付场景中的常见交易模式。如今，依靠生物识别、机器视觉等技术实现的智能识别支付手段正悄然兴起。未来支付手段可能脱离支付载体，用户可依靠生物特征或所有物品专属标识实现支付，非现金支付也将占据线下消费场景的主体交易模式。随着非现金支付市场的发展成熟，产业链分工趋于细化，线下收单业务作为非现金支付商业链条上的重要一环，将发挥愈加重要的市场推动作用。

线下支付演变过程



来源：综合企业访谈、市场公开信息，艾瑞研究院自主研究整理绘制。

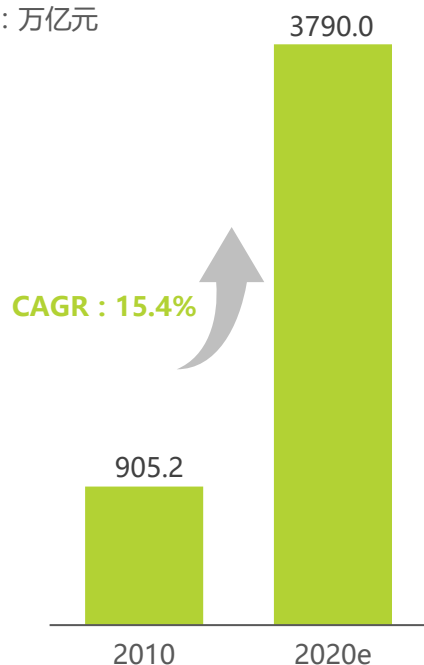
线下收单与非现金支付协同增长的十年

线下收单伴随非现金支付增长而扩张, 2020年步入转型期

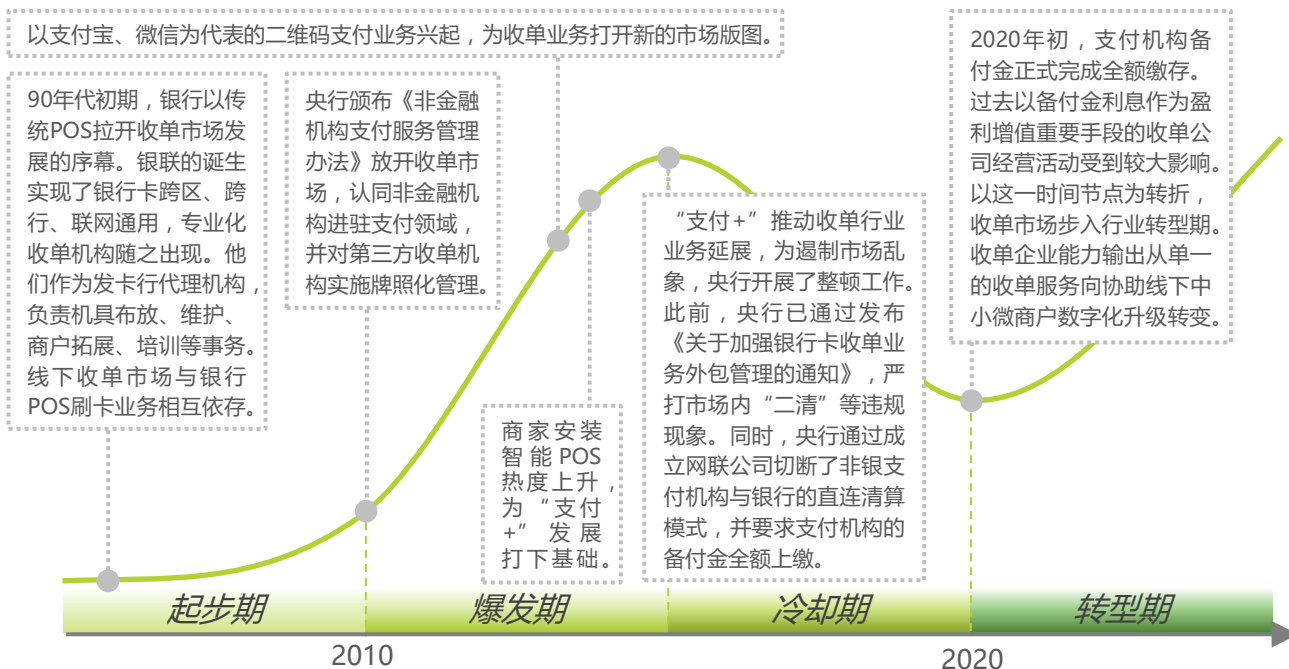
我国非现金支付交易规模在2010-2020年内实现了飞速增长, 复合增长率达15.4%, 预计2020年将突破3790万亿元。作为非现金支付链条中紧密衔接的一环, 线下收单伴随非现金支付规模的增长而迅速扩张。虽然“收单”这一词条对群众而言相对陌生, 但其发展历程已相当悠久。早期收单市场为银行所垄断, 收单机构仅通过POS业务拓展市场。随着移动支付在消费端的普及发展, 收单业务已成为当前商户的必需服务之一。行业快速发展也衍生了一系列违法违规现象, 如套现、二清机等。为引导行业长期健康发展, 自2017年起央行通过“直连切断、备付金上缴”等手段持续收严管制, 收单机构依靠备付金利息实现资产增值的经营路径失效, 盈利增长面临巨大考验, 收入结构调整已成大势所趋。

2010&2020年非现金支付市场交易规模

单位: 万亿元



2010-2020年中国收单市场发展脉络



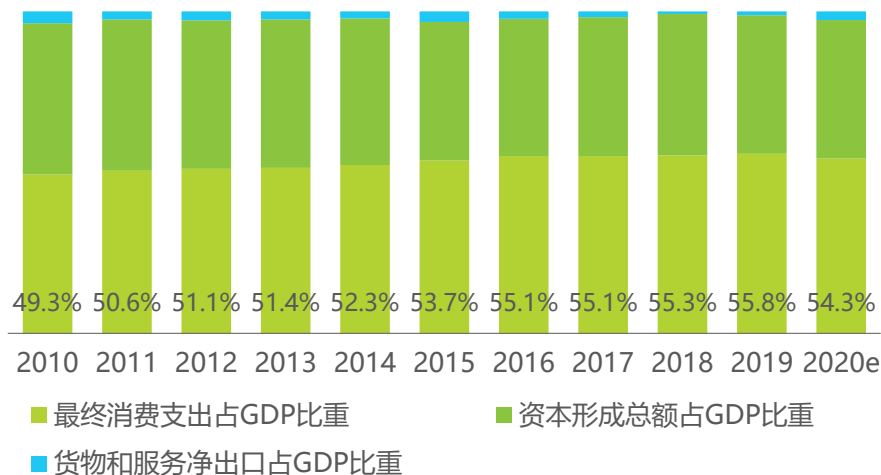
来源: 综合中国人民银行, 中国支付清算协会披露信息, 艾瑞研究院自主研究整理绘制。

线下收单市场驱动因素(1/4)

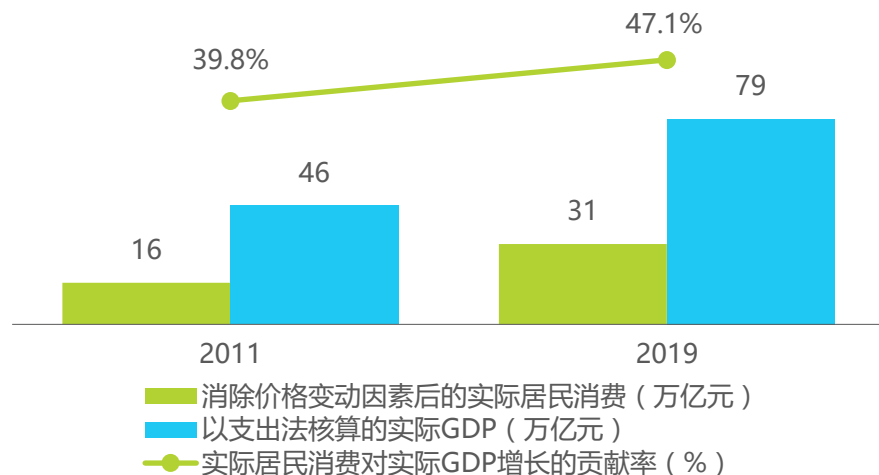
消费对中国经济增长的重要性日益提升，成为经济稳定运行的“压舱石”，带动支付领域攀升

从三大需求占GDP比重来看，自2011年起总消费已超过贸易净出口及总投资加和，成为吸收国民经济总产出的主要需求，是中国经济稳定运转的压舱石。2019年，实际居民消费支出达31万亿，较2011年增长了93.8%，对实际GDP的贡献率也由2011年的39.8%增长至47.1%。一方面，居民消费作为总消费支出的主体组成部分，对经济增长的促进作用日益提升。另一方面，实际居民消费提升为支付服务业创造增长新机遇，带动支付领域攀升。此外，2019年以支出法核算的实际GDP达79万亿，较2011年增长了71.7%，年复合增长率7.0%。中国经济的快速发展也为支付领域的市场参与者提供了巨大商机。

2010-2020年中国最终消费支出占
以支出法核算的中国GDP比重



2011&2019年消除价格变动因素的实际居民消费
及以支出法核算的中国实际GDP



来源：综合国家统计局数据，艾瑞研究院自主研究绘制。
注释：报告所列规模历史数据和预测数据均取整数位（特殊情况：差值小于1时精确至小数点后一位），已包含四舍五入的情况；增长率的计算均基于精确的数值进行计算。

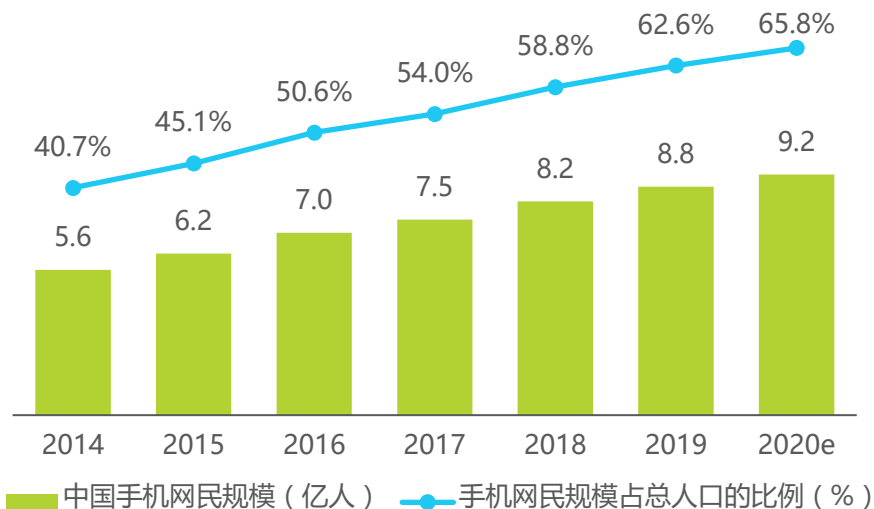
来源：综合国家统计局数据，艾瑞研究院自主研究绘制。
注释：报告所列规模历史数据和预测数据均取整数位（特殊情况：差值小于1时精确至小数点后一位），已包含四舍五入的情况；增长率的计算均基于精确的数值进行计算。
以居民消费对实际GDP的贡献率考量居民消费对中国经济增长的贡献。贡献率= 消除价格变动因素后的本年度实际居民消费增量/本年度以支出法核算的实际GDP增量。
实际GDP以2010年为基期核算。

线下收单市场驱动因素(2/4)

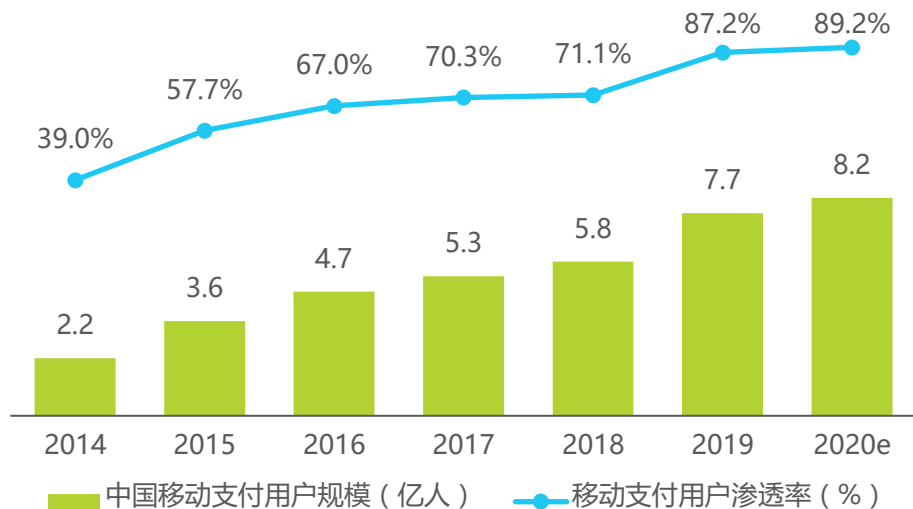
移动互联网普及促进移动支付推广、用户渗透率提高，移动支付从需求侧撬动线下收单服务业发展

中国互联网络信息中心的数据显示，截至2019年底，中国手机网民规模已达8.8亿，较2014年上涨57.1%，占总人口比重达62.6%。预计2020年中国手机网民规模将突破9亿人。移动互联网的深度覆盖改变了中国居民的生活模式，加速了居民日常生活数字化的步伐，也为中国移动支付的发展也奠定了坚实基础。2019年，中国移动支付用户规模达7.7亿人，市场渗透率达87.2%。与2014年相比，移动支付用户规模上涨了250%，年复合增长率达28.5%，预计2020年移动支付用户规模可达8.2亿。移动支付改变了中国居民消费支付习惯，提升了消费者对支付环境中各类新技术试行的包容度与积极性。由此，商户依靠创新支付技术提升用户体验的“新零售”模式迅速推广开来，移动支付也从需求侧撬动了整个线下收单服务市场的发展。

2014-2020年中国手机网民规模



2014-2020年中国移动支付用户规模与用户渗透率



来源：CNNIC中国互联网发展状况调查统计，国家统计局，艾瑞咨询建模测算。
注释：报告所列规模历史数据和预测数据均取整数位（特殊情况：差值小于1时精确至小数点后一位），已包含四舍五入的情况；增长率的计算均基于精确的数值进行计算。

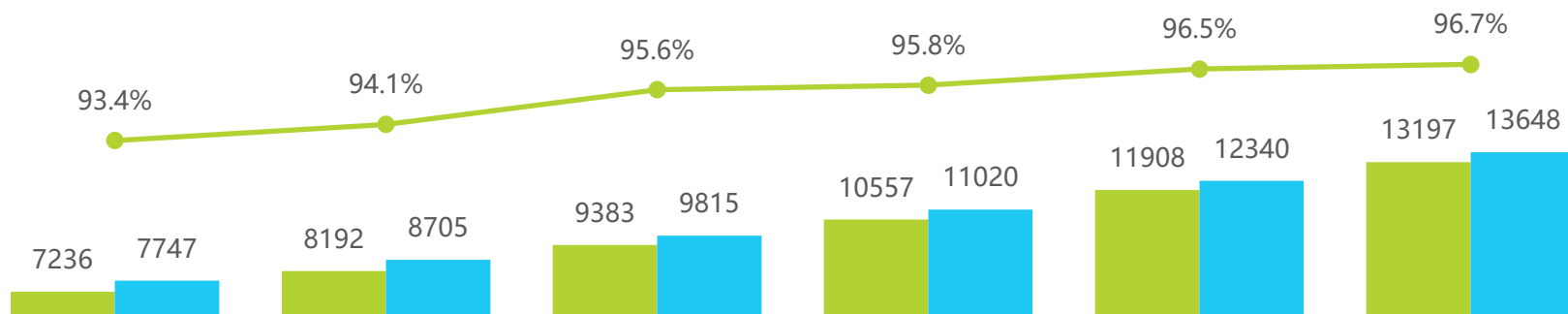
来源：CNNIC中国互联网发展状况调查统计，国家统计局，艾瑞咨询建模测算。
注释：报告所列规模历史数据和预测数据均取整数位（特殊情况：差值小于1时精确至小数点后一位），已包含四舍五入的情况；增长率的计算均基于精确的数值进行计算。
移动支付用户渗透率指移动支付用户数占手机网民规模的比例。

线下收单市场驱动因素(3/4)

庞大的中小微商户业务需求奠定线下收单市场蓬勃发展的根基

从宏观角度来看，收单市场在经历长期沉淀后迎来爆发，第三方线下收单机构功不可没。而第三方线下收单机构业务之所以能够稳步增长，则是得益于中小微商户的数字化服务需求支撑。基于中国特殊的国情，从数量上看，小微企业是中国市场工商商业主体，长久以来承担着中国经济发展的支柱性地位。小微企业占全国实有各类市场主体中比重超过90%，2019年小微企业占比达96.5%，且这一占比还将继续保持小幅攀升的态势。从数字化水平来看，2019年中国小微企业约1.1亿，已接入O2O平台的小微企业占比不足10%，拥有智能POS、收银一体机等智能化经营终端的小微企业数量则不足5%，数字化服务在小微企业群体中渗透仍然有限。线下收单机构基于其与生俱来的产业互联网基因，在推动中小微商户“触网”、完成初步数字化升级等方面具有比较优势。中小微商户庞大的基数也将成为线下收单市场长期、可持续发展的基础。

2015-2020年中国小微企业数量及小微企业占全国各类工商市场主体比重



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_20789

