

# 2019第三方移动支付 行业研究报告



# Mob研究院主要观点

## C端市场大局已定 B端市场方兴未艾

- **国内市场红利正在消失**：整个行业经历高速发展期后，最近明显增长乏力。整体市场规模在9亿量级左右波动，新增活跃用户多是来自下沉市场。未来伴随人口红利消失，市场需寻找更多出路
- **寡头市场格局相对稳定**：除去没有移动端的微信支付，现支付宝占据行业80%以上的份额，也是唯一亿级量级应用。其他支付工具与其差距明显，短期支付宝一家独大局面不会改变
- **B端市场火热**：从月活来看，目前增长较快多是B端应用；从资本来看，专注中小微企业收单业务的拉卡拉，今年4月份成为主板上市“支付第一股”，为B端再燃一把火
- **出海成新增利润点**：由于中国移动支付成熟度最高，在技术、运营等层面均有得天独厚的优势，成功模式较易在海外复制。再加上海外费率较高，高收益推动企业纷纷出海



# 目录 ▶

- ▶ 01 行业总体情况概览
- ▶ 02 典型企业案例分析
- ▶ 03 第三方移动支付出海专题分析
- ▶ 04 行业未来发展趋势

# 01

## 行业总体情况概览

The General Overview Of Mobile Payment Industry

# 行业定义

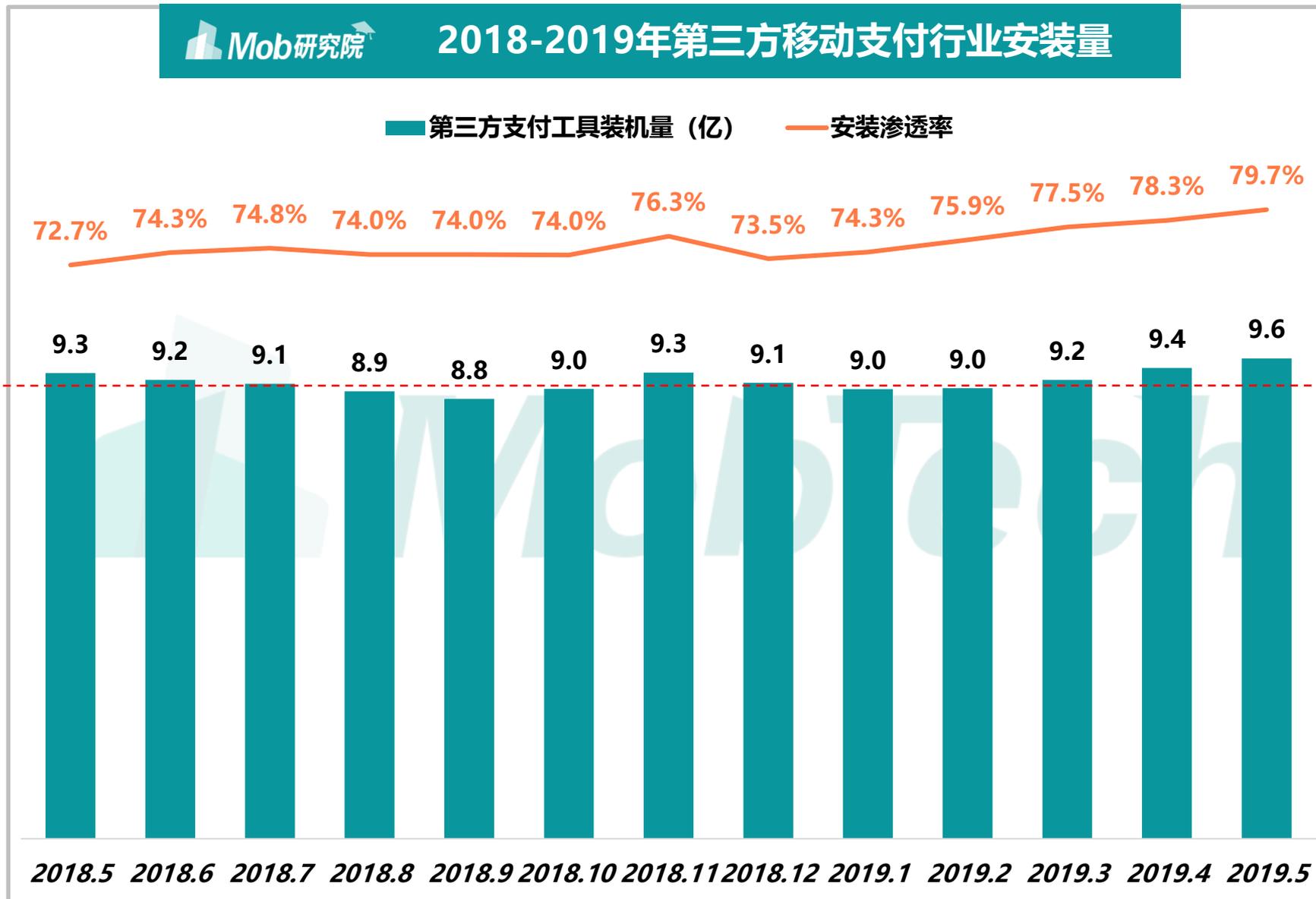
独立于银行之外的第三方平台支付应用，可分为三类：银行卡收单、网络支付、预付卡



监管机构 — 人民银行

# 行业规模：现规模9.6亿，未来行业面临天花板

全行业规模在9亿左右波动，尽管年初巨头增加补贴力度、丰富支付场景，使安装渗透率增加，但随着人口红利消失，未来增长空间有限



Source: MobTech, 2018.5-2019.5, 安装渗透率=安装该类App的设备数/总设备数量

# 发展阶段：经过高速发展，下半场重头戏是差异化认知

下半场中，伴随着资本和技术的不断搅局，头部玩家加大投入、中小企业拓宽支付边界，唯有打造差异化产品才能立于不败之地

## 1.0阶段：2005 年以前 网银发展促进行业生长

- 1991年，全国电子联行系统建成，**中国的支付体系初步形成。**
- 1999年，中国**最早的第三方支付企业**：北京首信、上海环迅**成立**
- 2002年，中国银联的成立解决了多接口问题，为**第三方支付出现提供契机**
- 2004年，支付宝面世。第三方支付**开始逐渐开始发展**

## 2.0阶段：2005 -2013 群雄逐鹿，强力发展

整个行业百花齐放，监管暂滞于行业的快速发展，主要分为三大帮派：

- 类似于**支付宝**的第三方支付平台，如安付通等
- 以**拉卡拉**为代表的线下便民金融服务提供商
- **银联电子**支付推出的银联商务等多项金融服务的衍生品

## 3.0阶段：2013-? 审慎发展期

- 行业**政策密集出台**，**牌照发放亦愈发谨慎**
- 目前行业中的**中小型企业**凭借自有生态，逐渐**加深对所有行业场景的开拓**
- 故尽管现支付宝领先，但随着市场玩家继续参与，**开始进入竞争的下半场**

# 政策背景：领域全面化，风格严厉化，手段灵活化

监管机构一方面不断完善监管领域来防控风险，例如断直连；另一方面实行更加灵活的监管，例如开闸二维码；在保证安全基础上对相关技术持更加开放的态度

## 2017-2019年国家出台的移动支付政策

- **2018.1** 支付机构备存金集中**交存比例**从20%提升到50%左右
- **2018.6** 按月提升支付客户备付金集中交存比例，**在2019年1月份实现100%集中交存**
- **2018.7** 发布大额交易报告，规定从2019.1开始，非银行机构需要按照**以客户为单位计算并**

2017

- **2017.1** 备用金按照一定比例交存至指定机构专用存款账户
- **2017.8** 网联成立，规定支付机构受理的**涉及银行支付的网络支付金融业务全通过网联平台处理**
- **2017.12** 银行、非银行支付机构间不得相互开放和转接支付业务系统接口 (**断直连**)
- **2017.12** **二维码开闸**，出台《条码支付安全技术规范（试运行）》

2018

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\\_38108](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_38108)

