

行业分化导致产业链重组，盈利空间仍存

中国第三方支付行业年度专题分析2019



分析定义及分析范畴

- 第三方支付：从广义上讲第三方支付是指非金融机构作为收、付款人的支付中介所提供的网络支付、预付卡、银行卡收单以及中国人民银行确定的其他支付服务。第三方支付平台并不涉及资金的所有权，而只是起到资金中转作用。
- 本分析以第三方支付行业为重点，包括互联网支付、移动支付、银行卡收单。分析内容包括行业规模、用户画像、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对行业公开信息的分析、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，并结合市场分析、行业分析和厂商分析，能够反映当前市场现状，趋势和规律，以及厂商的发展现状。



千帆说明

- 千帆分析全国网民，分析超过99.9%的APP活跃行为。
- 千帆行业划分细致，APP收录量高，分析45领域、300+行业、全网TOP 4万多款APP。
- 千帆是数字化企业、投资公司、广告公司优选的大数据产品，2015年至今累计服务客户数量400+。

目录

CONTENTS

- 01** | 第三方支付行业规模以及增长原因
- 02** | 第三方支付行业发展现状：进入转型发展深水区
- 03** | 第三方支付行业典型企业案例
- 04** | 第三方支付行业未来发展趋势：竞争中走向融合

PART 1



第三方支付行业规模以及增长原因

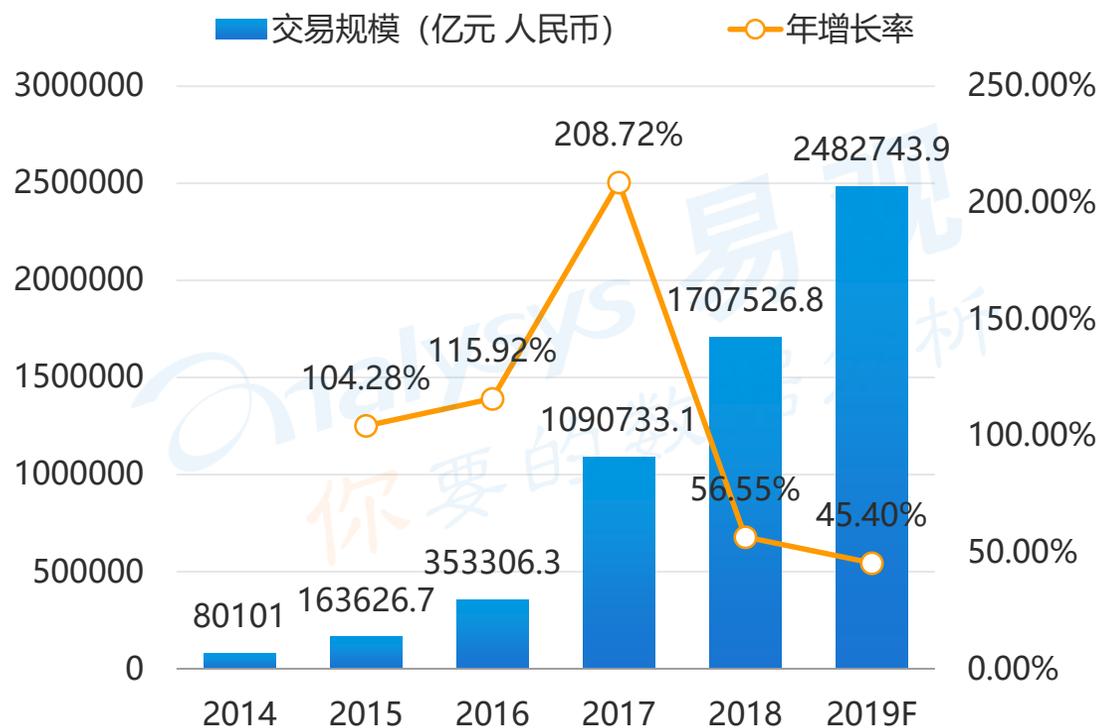
© Analysys 易观

www.analysys.cn

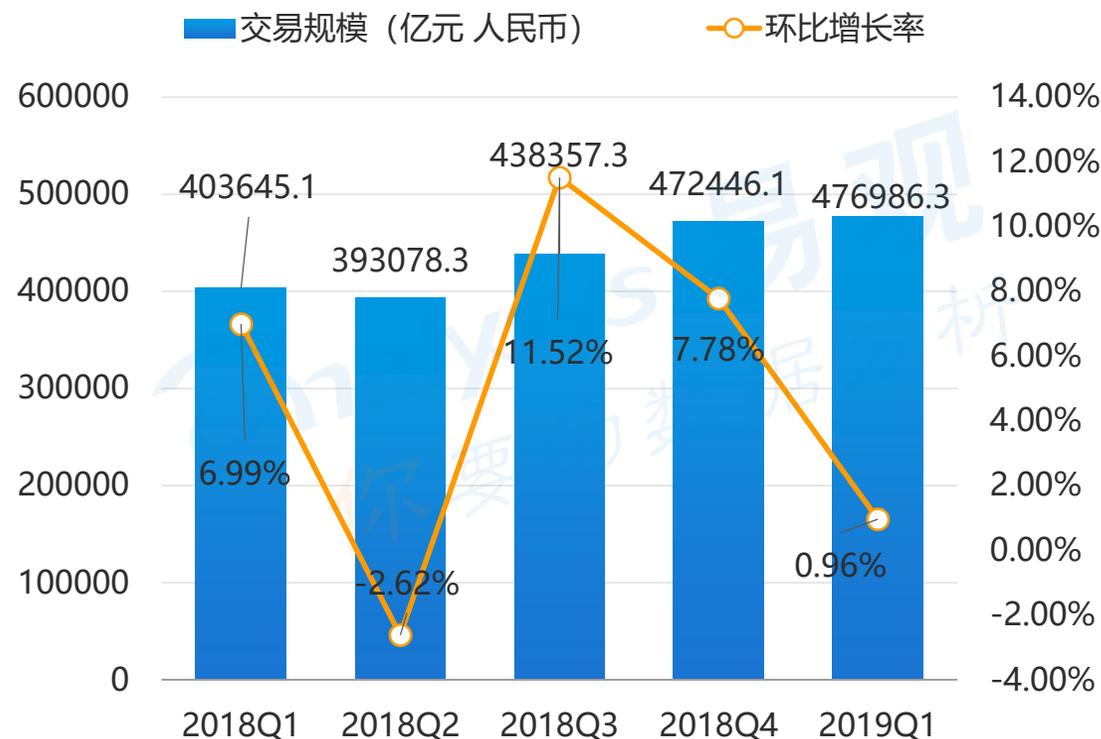
移动支付交易规模增长，季度增速趋缓，无序竞争时代结束

- 移动支付各季度交易规模呈增长趋势，2019年第一季度移动支付行业受季节性调整影响，环比增速减缓为0.96%
- 移动支付的无序竞争时代终结，开启下半场精细化竞争

2014-2019年移动支付交易规模



2018Q1-2019Q1移动支付季度交易规模



数据说明：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。

移动支付规模增长主要得益于支付场景与支付数字化增值

通过打折促销等手段巩固原有生活支付场景基础



- “线下消费+线上支付”的 O2O 模式在使用习惯上日益被广大用户接受
- 支付巨头推出了各种红包、电子券等优惠活动

用户基础

2650

2018年联网商户
数量2650万户



手机网民奠定
C端用户



小微商户支付
需求分散

78800

2018年手机网民
78800万人

支付数字化联动作用

- 支付即会员
- 沉淀用户资产
- 打造数据银行



- 各大支付机构着力于B端商家的增值服务
- 率先推动餐饮行业、零售行业供应链数字化发展

进店前
精准营销

进店
扫码购买

进店后
会员管理

支付

账户侧、收单侧共同创新升级 推动移动支付规模不断增长

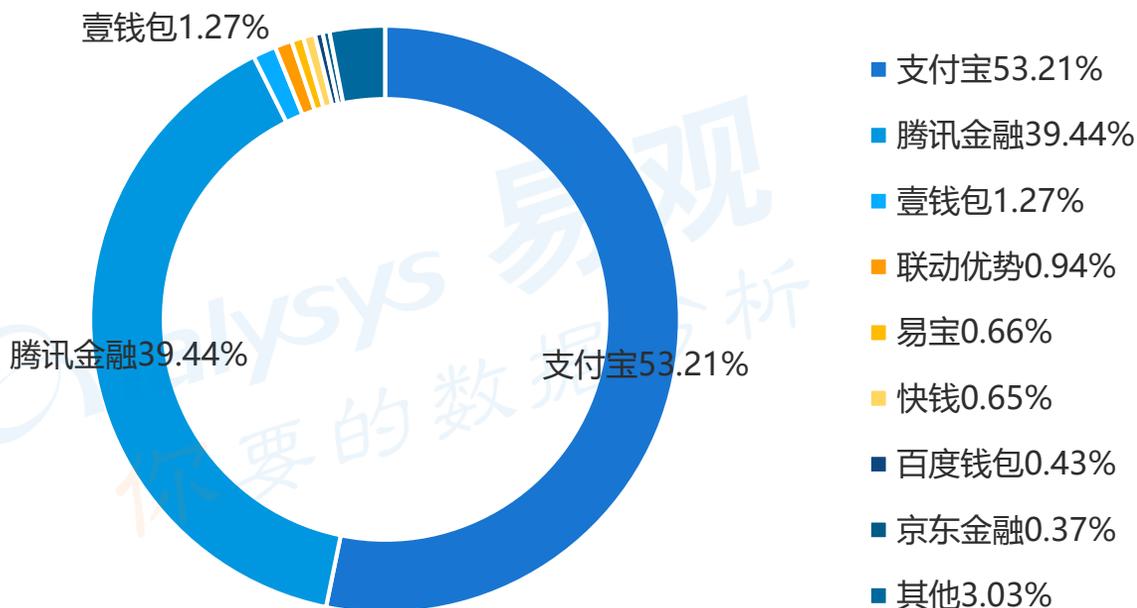
- 第三方支付的主要构成环节——账户侧（发卡行、支付宝等）、收单侧（拉卡拉、随行付等）、转接侧（银联、网联）在移动支付的大潮下协同升级发展，共同促进移动支付规模快速增长
- 账户侧扫码支付、NFC支付等逐渐普及，收单侧不断推出创新智能扫码支付终端，适应消费者新的支付习惯，相互配合升级，不断渗透各个线下消费场景
- 线上线下融合，拉动线下商户经营场景价值挖掘，整个产业链规模逐步增大，增值服务不断增多



支付宝、腾讯金融加强场景渗透，平台机构深耕细分行业

- 2019年第一季度移动支付交易份额，支付宝与腾讯金融的所占比例**高达92.65%**
- 支付宝、腾讯金融继续向**场景渗透**，以壹钱包为代表的平台机构开始深耕垂直**细分行业**

2019年第一季度移动支付交易份额



数据说明：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。

支付宝

- 继续推动**用户与商户的下沉**
- 提供“花呗”“借呗”等差异化金融工具，增强**用户粘性**

腾讯金融

- 凭借各类**春节红包**使得**个人**类交易规模维持在较高水平
- 凭借**微信流量**优势，渗透**生活场景**

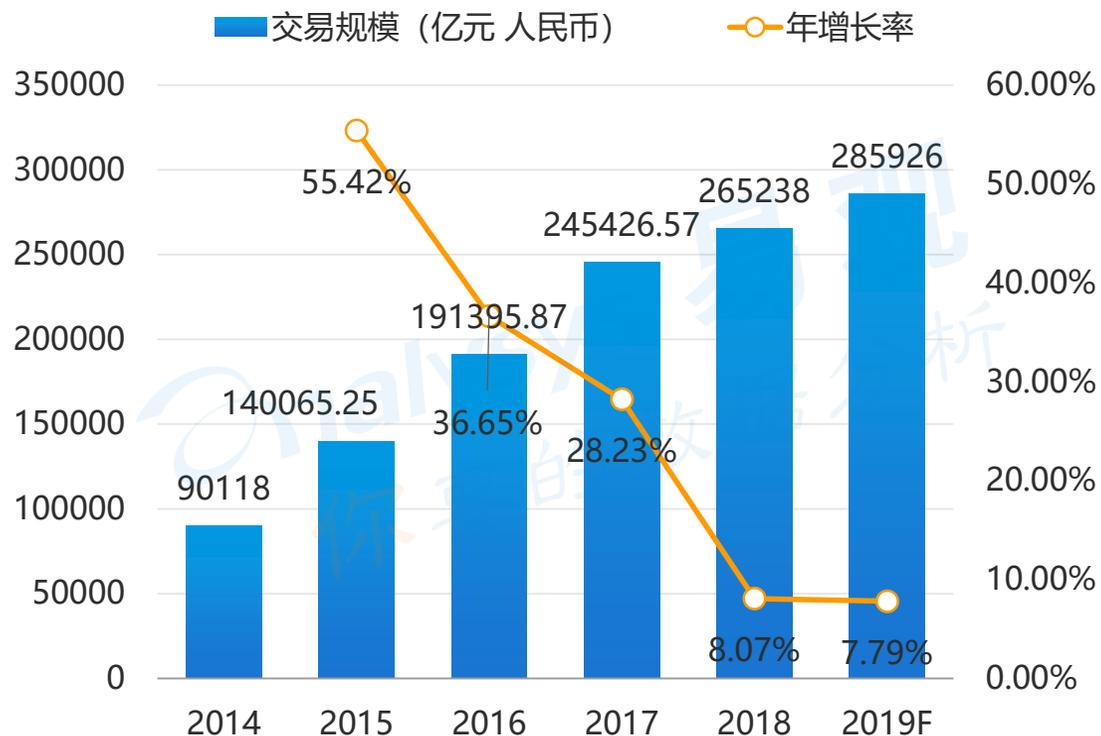
平台机构

- 壹钱包等平台机构推出年终理财等**重大营销活动**
- 机票、酒店等**出行服务**上线

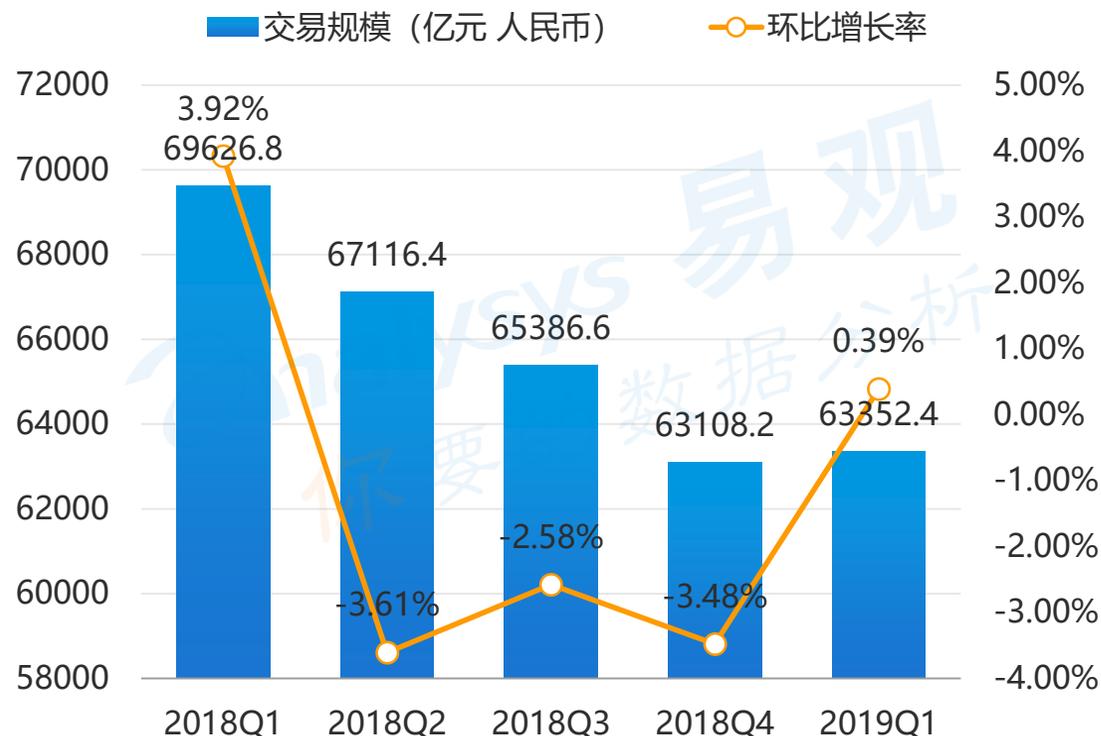
互联网支付年度规模增长，增速季度规模波动下降

- 互联网支付各季度交易规模呈现波动下降趋势，2019年第一季度互联网支付交易增速回暖，实现正增长。
- 互联网支付整体呈现增长趋势。然而，互联网支付交易规模增长速度连年下降。

2014-2019年互联网支付交易规模



2018Q1-2019Q1互联网支付季度交易规模



数据说明：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。

互联网支付交易规模整体增长，增长速度整体下降

交易规模

年度交易规模呈增长趋势

各季度交易规模呈下降趋势

电商

电商行业、零售行业
联动作用

零售

电商行业、零售行业
联动作用

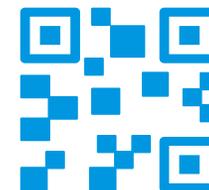
消金

消费金融
快速发展

支付机构重点
发展移动支付



大力推广
线下扫码



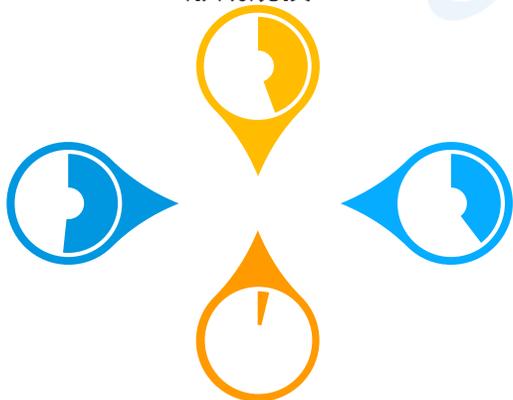
社交支付
层出不穷



增长速度

互联网支付已
形成规模

电商已过高速
发展期



用户形成
扫码习惯

智能支付终
端普及

移动运营高强度推广

生活场景布局多样化

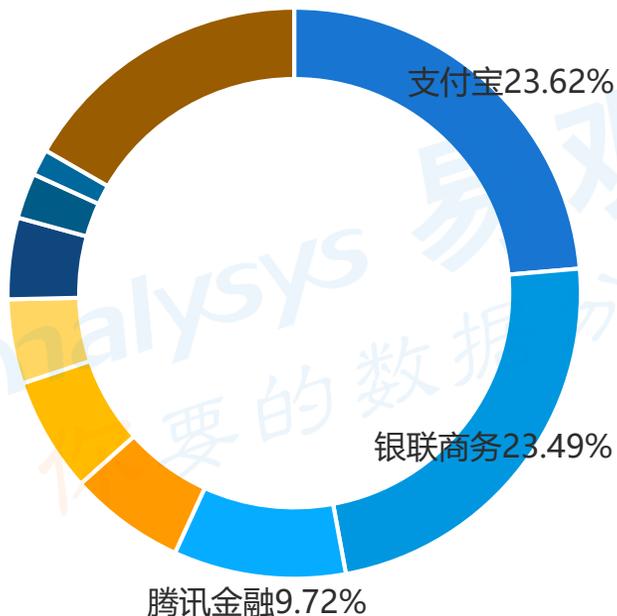
支付由PC端
向移动端转移

数据驱动精益成长

互联网支付行业集中程度比较低

- 相比于移动支付而言，互联网支付的**行业集中度较低**。
- 2019年第一季度互联网支付交易份额占比中**支付宝、银联商务、腾讯金融**三者居前列所占比例达到**56.83%**。

2019年第一季度互联网支付交易份额



- 支付宝23.62%
- 银联商务23.49%
- 腾讯金融9.72%
- 宝付支付6.54%
- 快钱6.51%
- 易宝支付4.78%
- 环迅支付4.61%
- 翼支付2.57%
- 苏宁金融1.49%
- 其他16.67%

数据说明：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。

前三位

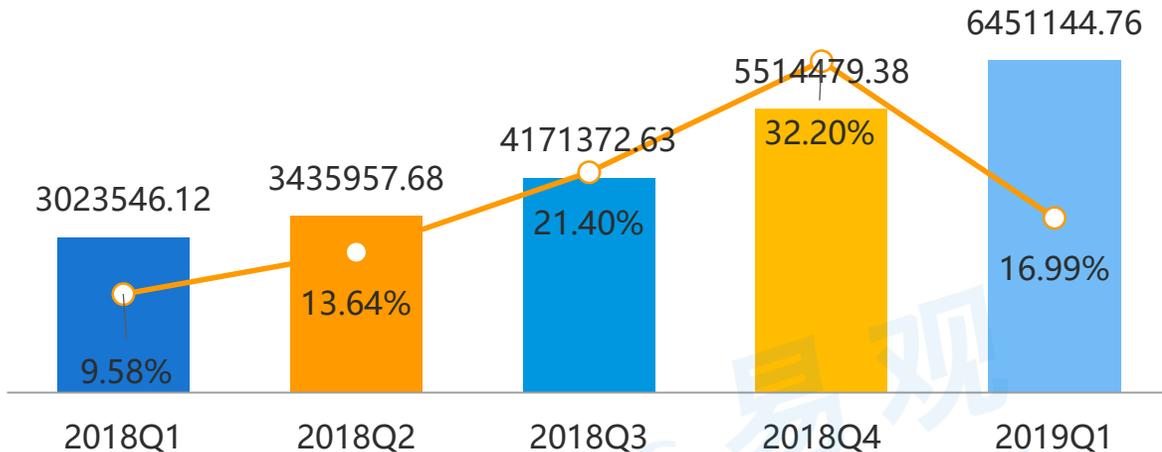
- 支付宝、银联以及腾讯金融等**继续开拓网络支付场景**
- 加之**用户活跃度**提升带动了互联网支付交易规模的增长。

其他机构

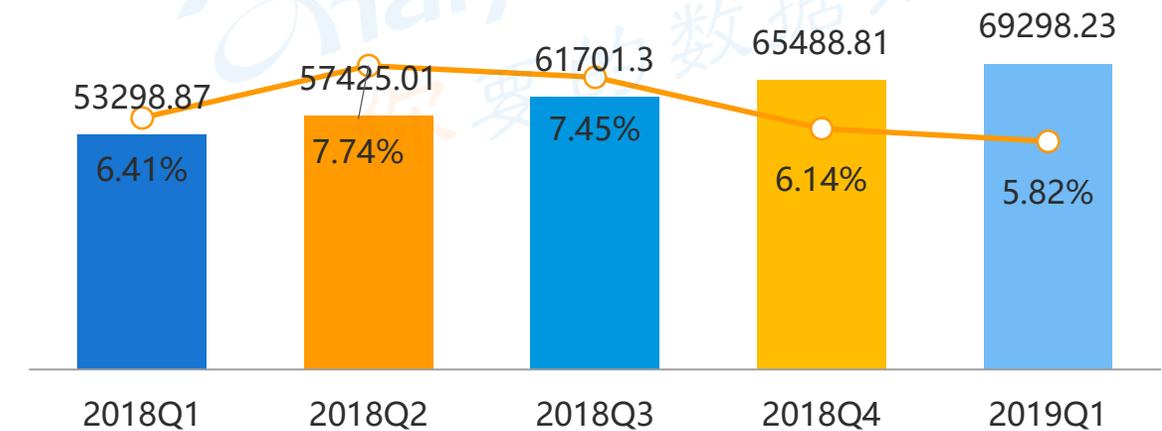
- 宝付、快钱等支付机构打造多元化的**“支付+”增值服务**
- 深耕垂直细分领域积极拓展**教育、互联网汽车等行业场景**

支付领域APP用户活跃度上升，一线、中高消费人群是主体

2018Q1-2019Q1支付领域APP启动次数（万）



2018Q1-2019Q1支付领域APP活跃用户（万）



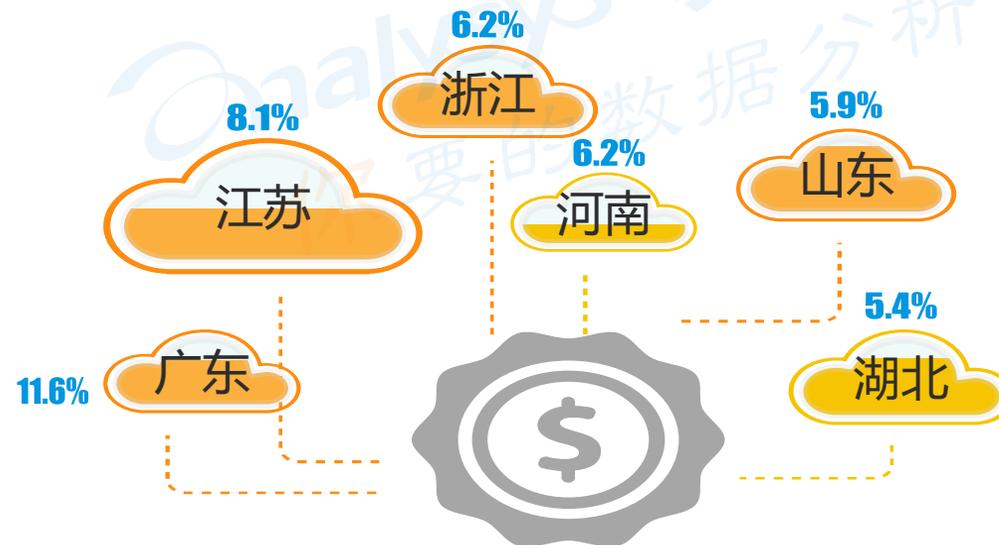
数据说明：易观千帆

© Analysys 易观

www.analysys.cn



- 中等及中高消费人群是支付领域APP用户的主要力量



- 支付领域APP用户以一线城市为主，逐渐向下延伸

PART 2



第三方支付行业发展现状：进入转型发展深水区

© Analysys 易观

www.analysys.cn

第三方支付行业产业图谱



支付政策收紧，监管文件密集出台，跨境支付“松绑”

政策监管

技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案

1

监管持续发力

- 除了**备付金**、**断直连**等为大众所熟知的监管文件外
- 着重强调**条码支付**、**无证经营**、**反洗钱**等多方面

2

加强反洗钱

- 2018年10月10日《互联网金融从业机构反洗钱和反恐怖融资管理办法（**试行**）》出台
- 2019年2月《银行业金融机构**反洗钱和反恐怖融资**管理办法》

3

强化条码支付安全

- 2018年11月27日，《非银行支付机构支付业务设施技术认证变更通知》出台
- 增加了**条码支付**相关内容

4

整治无证经营、无卡支付

- 2018年11月8日，《关于开展无卡支付客户端真实交易场景的排查和整治工作通知》
- 要求收单机构开展对**无卡软件整治**工作

5

放开外商支付机构准入限制

- 2018年3月，央行放开**外商投资支付机构准入**限制
- World First成为首家提交牌照申请的外商支付机构。

6

跨境支付结算便利化

- 2019年《支付机构外汇业务管理办法》出台
- 明确**市场主体**、**交易信息要求**

反洗钱推动支付行业规范化，条码支付安全保障用户权益

2018年反洗钱行政处罚汇总表

机构类型	处罚金额 (万元 人民币)	处罚笔数
银行	8053.65	250
保险	2183.11	77
支付	1210.8	7
证券	693.6	23
农村信用社	640.3	28
公司	191.2	5
期货	129.2	6

来源：中国人民银行

反洗钱处罚中，支付机构罚单金额巨大



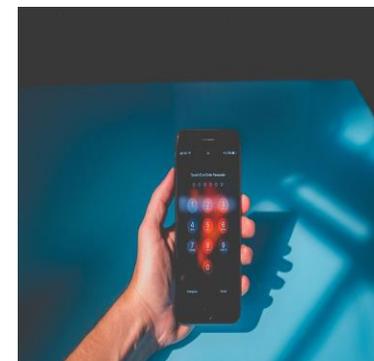
- **完善反洗钱约束与限制**，令第三方支付机构开展反洗钱工作**有章可循**
- **内外承压**，反洗钱推动第三方支付机构发展**合规化、安全化**

条码支付安全技术规范



支付机构提升大数据风控支付安全能力对保障消费者权益

- 降低支付系统**风险**
- 提高条码应用**效率**
- 不同发码主体**互联互通**
- 提升**用户体验**



支付机构违规处罚类型以反洗钱、清结算为主

- 2018年全年支付强监管体现在对第三方支付**违规处罚的金额和数量**上。央行至少罚没第三方支付机构2.03亿元。
- 多数支付机构因在反洗钱、清结算、备付金的存放、报告可疑交易、客户身份识别等方面违规而受到处罚，尤其是**反洗钱、清结算**。

2018年第三方支付行政处罚前十张大额罚金汇总表

处罚日期	机构名称	处罚原因	处罚金额 (万元 人民币)
2018.8.6	国付宝	违反清算管理规定	4646
2018.5.15	智付	境外非法交易提供支付服务	4200
2018.7.20	卡友支付	违反银行卡收单规定	2582
2018.10.13	彬德支付	违反支付业务规定	2473
2018.8.6	联动优势	违反清算管理规定	2424
2018.8.6	银盛支付	境外非法交易提供支付服务	2247
2018.7.20	付临门支付	违反银行卡收单规定	892
2018.8.6	支付宝	违反支付业务规定	412
2018.7.25	联动优势	违反反洗钱规定	215
2018.12.26	随行付	违反反洗钱规定	170

央行开出多张支付罚单推动第三方支付健康渡过发展深水区

2019年第三方支付行政处罚不完全统计表（截至2019年5月18日）

处罚日期	机构名称	处罚原因	处罚金额（万元 人民币）
2019.1.21	易联支付	违反支付结算管理规定	350
2019.1.22	易票联支付	违反支付结算管理规定	12
2019.1.22	汇聚支付	违反支付结算管理规定	70
2019.1.22	商物通	违反支付结算管理规定	9
2019.1.22	合利宝支付	违反支付结算管理规定	81
2019.1.22	银联网络支付	违反支付结算管理规定	15
2019.1.31	付临门支付	违反银行卡收单规定	38
2019.1.31	杉德支付	违反银行卡收单规定	34
2019.1.31	上海汇付	违反银行卡收单规定	6
2019.1.31	国通星驿	违反银行卡收单规定	8
2019.1.31	易生支付	违反银行卡收单规定	6

来源：中国人民银行

央行开出多张支付罚单推动第三方支付健康渡过发展深水区

2019年第三方支付行政处罚不完全统计表（截至2019年5月18日）

处罚日期	机构名称	处罚原因	处罚金额（万元 人民币）
2019.2.19	盛付通电子支付	违反支付业务规定	37
2019.2.19	东方电子支付	违反支付业务规定	14
2019.2.20	盛付通电子支付	违反支付结算管理规定	28
2019.2.21	网银在线	违反清算管理规定	177
2019.2.22	爱农驿站	违反清算管理规定	733
2019.2.22	海科融通支付	违反银行卡收单规定	16
2019.2.25	和融通支付	违反清算管理规定	83
2019.2.26	易宝支付	违反清算管理规定	942
2019.3.4	联动优势	违反银行卡收单规定	50
2019.3.4	中付支付	违反银行卡收单规定	55
2019.3.4	海科融通	违反银行卡收单规定	55

来源：中国人民银行

政策监管

技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案

央行开出多张支付罚单推动第三方支付健康渡过发展深水区

- 2019年，央行对支付机构开出了**多张罚单**，这表明监管机构对于第三方支付及机构的监管并未放松
- 第三方支付到了**转型发展的深水区**，国家对于第三支付的管控力度加大，推动第三方支付向下一阶段**健康发展**
- 2019年监管从严，对于支付机构而言既是**机遇也是挑战**。通过行政处罚加快支付**市场出清**，利好支付机构**合规**

3/3

2019年第三方支付行政处罚不完全统计表（截至2019年5月18日）

处罚日期	机构名称	处罚原因	处罚金额（万元 人民币）
2019.3.12	中汇支付	违反银行卡收单规定	12
2019.3.12	瑞银信	违反银行卡收单规定	12
2019.4.19	付临门支付	违反银行卡收单规定	7
2019.4.19	国通星驿	违反银行卡收单规定	8
2019.4.19	银盛支付	违反银行卡收单规定	9
2019.5.7	汇潮支付	违反支付业务规定	630

来源：中国人民银行

政策监管

技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案

生物识别技术解决移动支付痛点，应用更适合特定场景

政策监管

技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案

扫码支付



- 用户生活日益碎片化
- 买单的过程手机同时运行多线程
- 使用扫码支付会直接打断过程
- 影响用户完整的体验

生物识别支付技术解决移动支付痛点消费者不中断手机线程完成支付



刷脸支付

虹膜支付

声纹支付

无感支付

生物支付



- 支付账户识别
- 支付动作识别
- 持卡人验证

生物识别应用条件尚未完全成熟，更适合特定场景

- 技术**实际**应用存在**安全问题**
- 相关**法律**标准尚未**完善**



刷脸支付对于硬件、通讯、识别技术要求较高

政策监管

技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案

硬件技术

红外双目摄像头
TOF 相机



通讯技术

4G/5G/WIFI
SAAS 云服务平台



识别技术

图像识别
人脸识别



刷脸支付

智能POS

硬件技术

IPS屏
电容触控



通讯技术

3G/4G/Wi-Fi通讯
Bluetooth通讯



识别技术

射频识别
指纹识别



2019年刷脸支付补贴方式

支付机构	设备补贴	交易补贴	费率	截止时间
支付宝	超过1000元	0.5-0.7元/个非重客户	千分之二返回	2019年底
微信支付	最高1000元	按笔数补贴, 范围0.5-0.7元	按照自购和官方千二到千三	2019年底

来源：支付宝、微信支付官方资料
数据驱动精益成长

● 设备成本

基本每台设备在千元以上

● 设备外形

摆放占用较大物理空间



刷脸支付价值在于提前布局B端商户，短期内无法普及

- ✓ 忘带钱包  消费者
- ✓ 手机没电
- ✓ 减轻成本  商家
- ✓ 提高效率



刷脸支付

轻量

60.3%

无感

科技

- 2018年双十一
刷脸支付比例
- 支付清算协会统计
愿意使用刷脸支付比例

85%

支付机构争夺刷脸支付的价值在于未来B端商户的布局

- | | | |
|--|----|---|
| <ul style="list-style-type: none"> □ 提升用户体验 □ 布局B端商户 | »» | <ul style="list-style-type: none"> □ 从用户角度考虑需求 □ 提高刷脸支付用户粘性 |
|--|----|---|

价值

未来

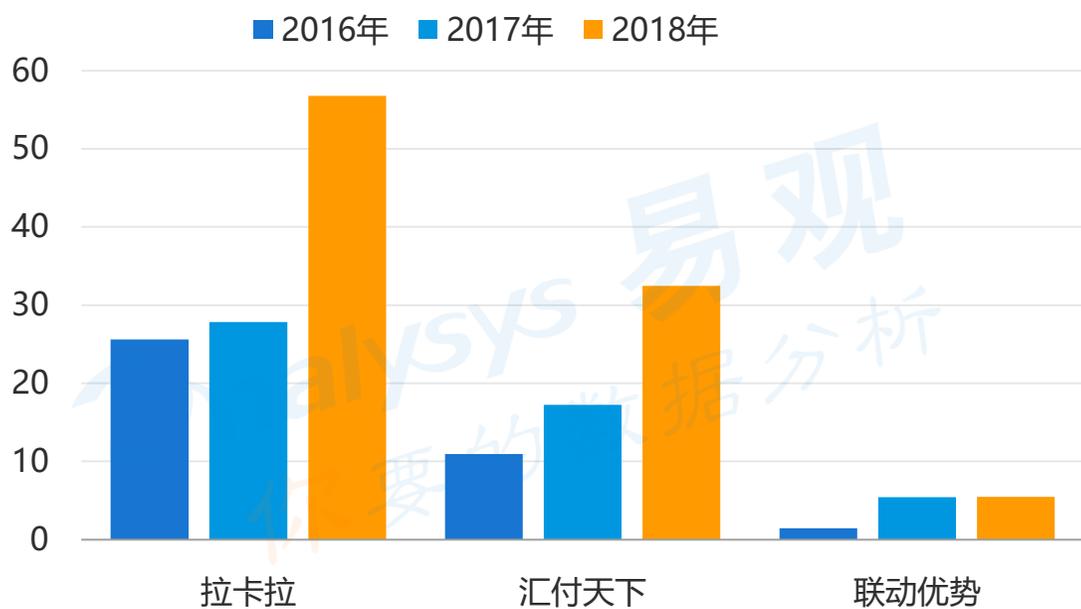
刷脸支付能否普及在于是否真正解决用户端和商户端问题

- | | | |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • 用户教育成本 • 用户新鲜感 • 用户粘性 |  | <ul style="list-style-type: none"> • 没有成本优势 • 接受程度不高 • 小微商户推广 |
|---|--|--|

上市支付机构营业收入逐年增长，盈利能力提升

上市支付机构营业收入逐年增长

2016-2018年上市支付机构营业收入 (亿元 人民币)

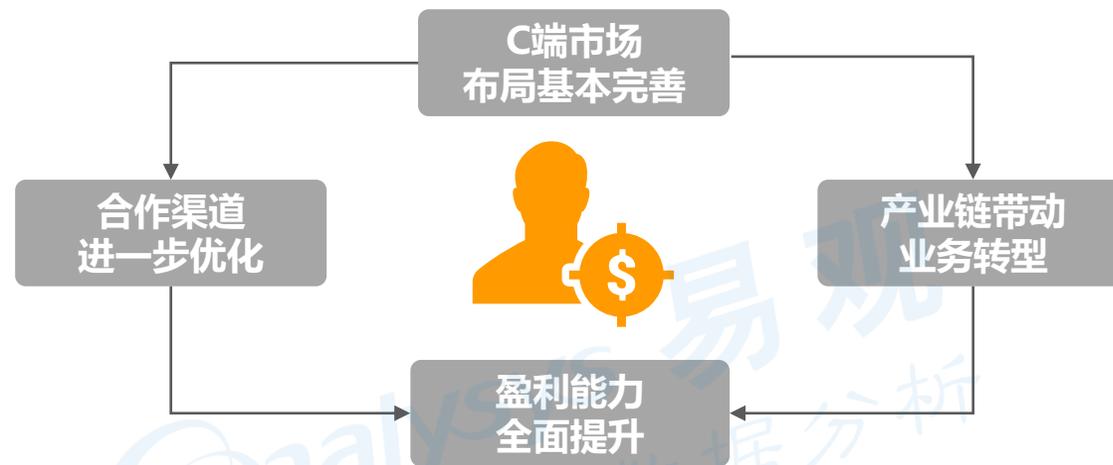


数据说明：以上数据来源于公开数据，易观整理。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

上市支付机构盈利能力全面提升



供给端：远程化、无线化成为关键字

拓展商户数量

- 线上促活
- 线下拉新
- 产业链合作

寻求业务新增长

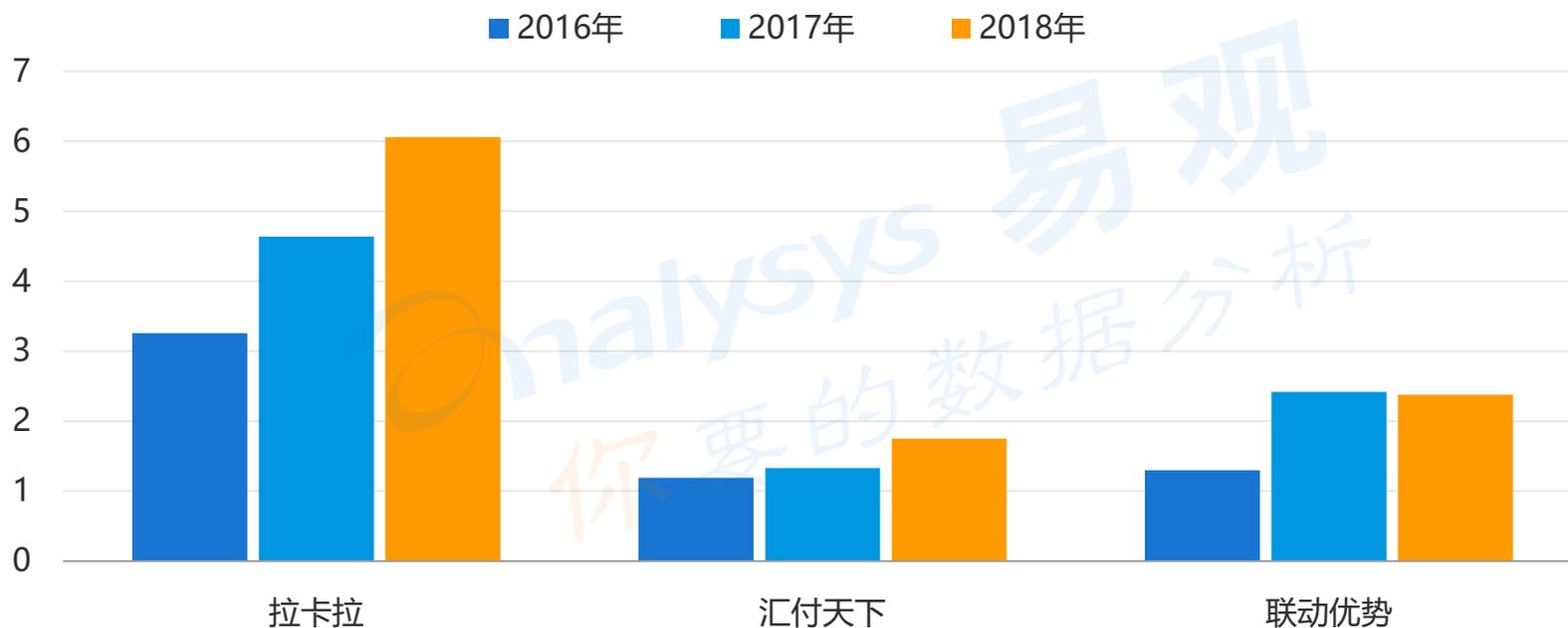
- 竞争方向转型B端
- 深耕行业，辐射企业
- 拓宽营业收入渠道

增加服务深度

- 了解客户需求
- 提供定制方案
- 提供增值服务

上市支付机构净利润逐年增长，未来仍有巨大盈利空间

2016-2018年上市支付机构净利润（亿元 人民币）



数据说明：以上数据来源于公开数据，易观整理。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

- 2016年到2018年以来，上市支付机构净利润逐年增长。第三方支付机构头部企业上市成功，或将引起支付上市热潮。
- 2018年作为支付强监管年，行业市场逐渐稳定，但是支付作为金融入口，行业仍然拥有巨大盈利空间。



政策监管

技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案

聚合支付合规问题凸显，但是背后兼容性、流量价值巨大

聚合支付合规性、业务规范性问题日益凸显



合规性受困扰，牌照备案问题

- ◆ 部分聚合支付机构**无证**从事支付结算业务
- ◆ 部分服务商**违规截留**商户结算资金



经营过程**洗钱、盗刷**，业务**不规范**

- ◆ 部分聚合支付机构帮助**网络诈骗、网络赌博洗钱**
- ◆ 部分服务商**违规留存**商户信息，泄露**商户身份**



- 聚合支付技术**安全规范**有待落地
- 聚合支付业务外包有待**政策规范**
- 聚合支付机构违规**整治办法**有待细化

资本巨头布局聚合支付看重其流量、兼容价值

兼容性



- 一个入口，多个通道
- 消费者选择支付方式
- 提升消费者体验

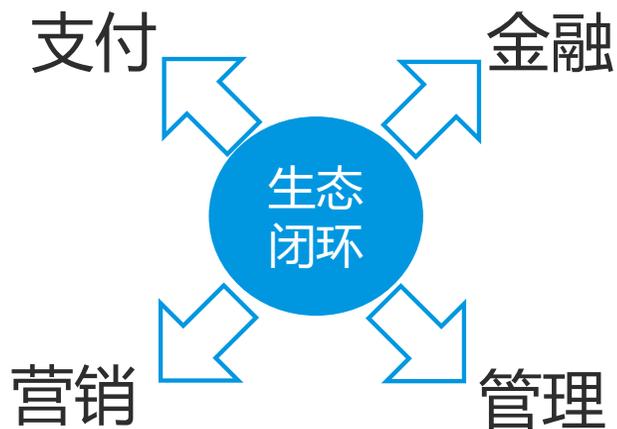
流量入口



- 支付的流量入口
- 帮助商户获取客户
- 开发多种增值服务

聚合支付未来发展空间在于数字化解决方案

构建支付、金融、营销、管理为一体的数字化闭环



- ▣ 支付入口
- ▣ 场景渗透
- ▣ 数据沉淀
- ▣ 流量变现

为客户提供综合金融支付解决方案

- **聚合支付**: 聚合线上线下, **全场景支付**
- **灵活分账**: 直营、加盟不同**分账方案**
- **增值服务**: 营销策划、**投资理财**
- **数据运营**: 财务数据**可视化**、精细化经营



截至2019年上半年拥有跨境支付牌照的企业数量为30家

政策监管
技术革新
上市机构
聚合支付
跨境支付
解决方案



来源：国家外汇局

跨境支付政策利好，跨境支付“走进来”与“走出去”

跨境支付“走进来”

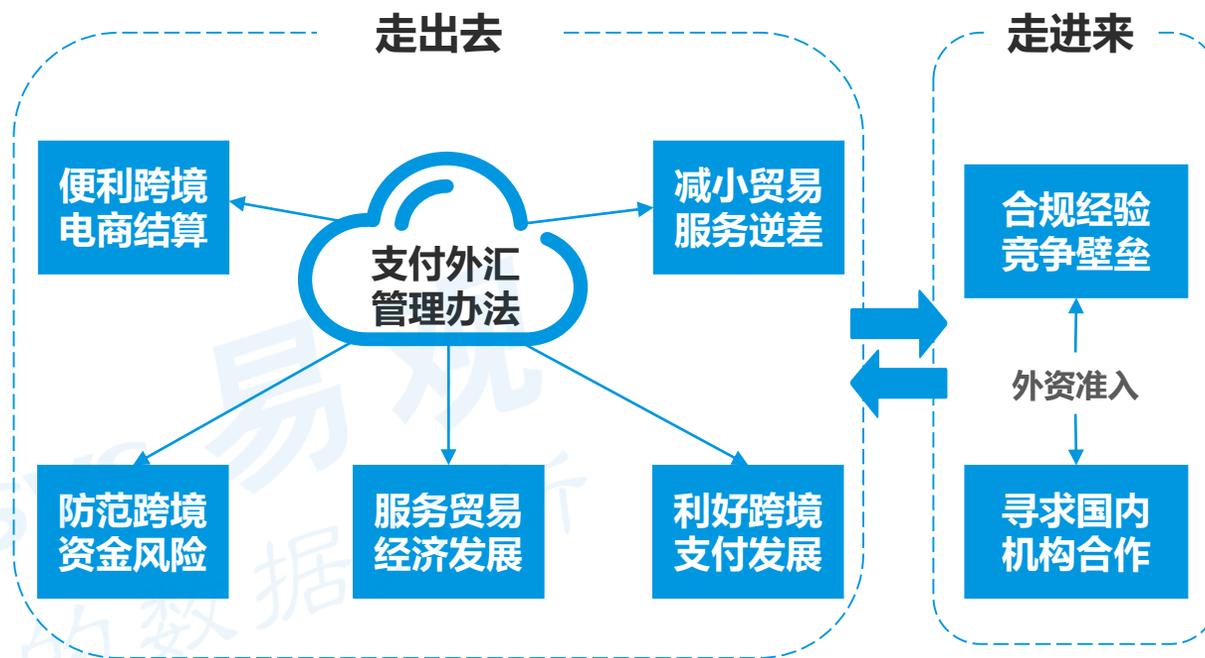
《外商投资支付机构准入》

外商投资支付机构准入主要内容

原则要求	内容规定
国民待遇	统一适用规定
	统一 准入标准
	统一 监管要求
合规义务	公司治理与业务开展遵守 人行监管规定 跨境传输业务符合相关部门规定

跨境支付“走出去”

《支付机构外汇业务管理办法》



交易主体

- 新增市场交易**主体**，**个人**外汇相关服务
- 明确交易主体也可以是**境外主体**



服务提供方

- 明确**银行**可开展跨境电子支付外汇业务
- 提供**结售汇**及相关**资金收付**服务



审核责任

- 银行要**审慎选择**合作支付机构
- 交易主体由支付机构**尽职核验**



重新登记

- 已获批的试点机构需要**重新**至外管局**名录登记**
- 有效期为**5年**

跨境支付业务以跨境电商、留学教育、出境旅游为主

政策监管

技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案

1 跨境支付首选业务



跨境电商

主要目标

- 提高支付的安全性和到账速
- 缓解跨境商家资金周转压力

重点内容



税收代理



供应链金融

2 跨境支付大额低频业务



留学教育

- 提高交易速度，保证学费及时到账
- 简化中间流程，降低交易费用



缴费系统



批量支付

3 跨境支付淡季旺季业务



出境旅游

- 减少支付切换流程，降低跨境支付成本
- 满足充足持续外币兑换需求



换汇系统



集合支付

跨境支付四大发展方向，挑战在于反洗钱和合规

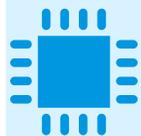
B2B模式

面临痛点:

中小出口卖家的出口贸易资金
结算效率低

应用内容:

- 提供高频小额跨境支付产品
- 协同电商提供标准化仓储服务



增值服务

面临痛点:

传统支付服务不能满足客户的有效需求

应用内容:

- 供应链金融
- 支付单推送
- 跨境营销



区块链技术

面临痛点:

跨境支付手续费高、流程繁琐、
结算周期长

应用内容:

- 交易双方直接进行点对点支付
- 共同参与支付验证降低支付风险



行业解决方案

面临痛点:

市场主体逐渐增多，产品同质化竞争愈加激烈

应用内容:

- 布局航空、留学等重点行业
- 提供定制服务，抢占行业市场



跨境支付面临的挑战

反洗钱:

- 资金安全是商家最为关注的问题
- 亚洲、南美市场等国家货币保护政策十分严苛



合规:

- 跨境支付企业最关键的是如何让资金流符合海外当地监管
- 业务流程透明化、正规化才能走的更好、更长远



支付机构从支付切入行业，行业方案助力产业数字化转型

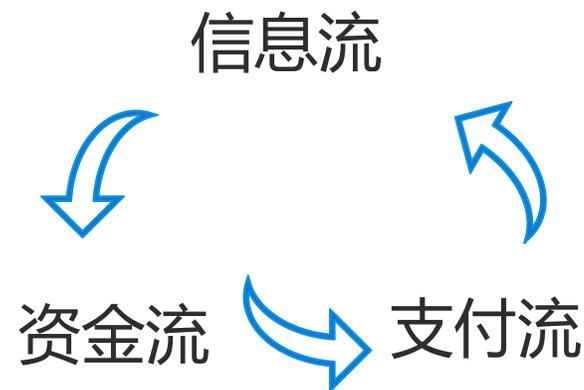
C端存量竞争加剧，支付机构凭借对行业的深度理解，从支付环节切入行业流程变革



尊重行业本身规则

深入理解行业需求

- 提速行业应用操作
- 财务数据电子化
- 核心竞争力判定
- 大数据用户画像



产业数字化转型和智能化变革



第三方支付+行业场景应用

不同产品模块满足不同行业需求



- 支付效率低
- 支付方式较为单一
- 平台资金合规运营

政策监管

技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案

航旅场景机构应兼顾资金运转效率和消费者体验

政策监管

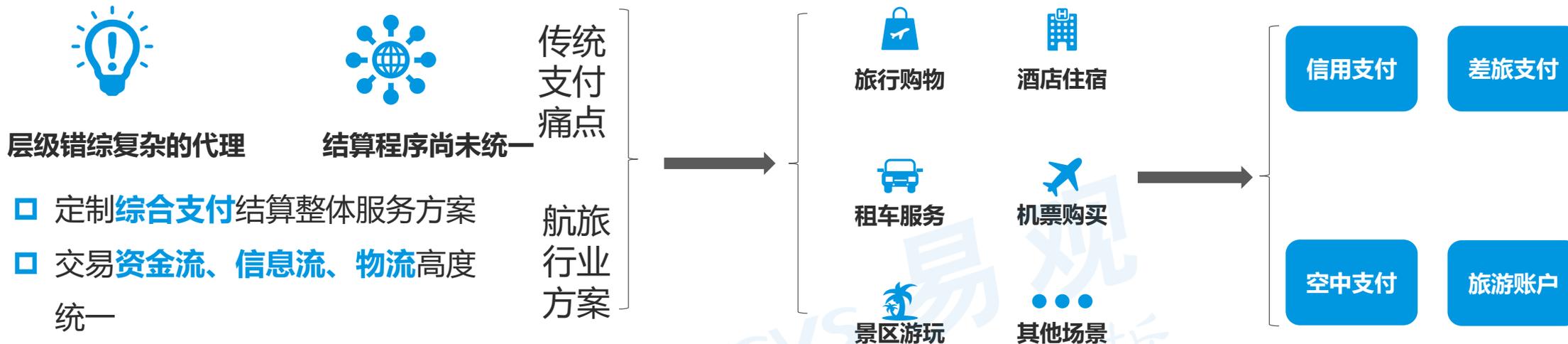
技术革新

上市机构

聚合支付

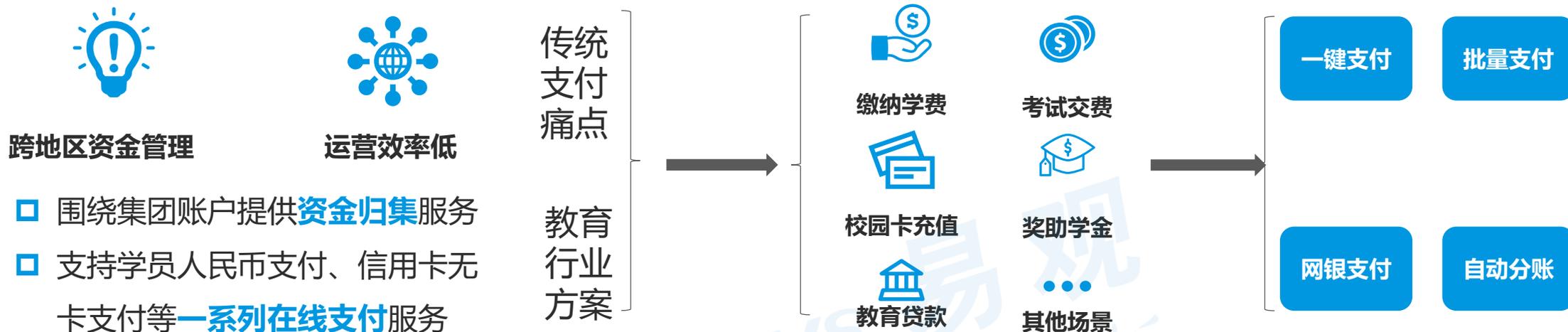
跨境支付

解决方案



教育行业方案应围绕集团账户提供资金归集服务

政策监管
技术革新
上市机构
聚合支付
跨境支付
解决方案



汽车行业方案应解决客户流失率痛点，增强汽车用户粘性

政策监管

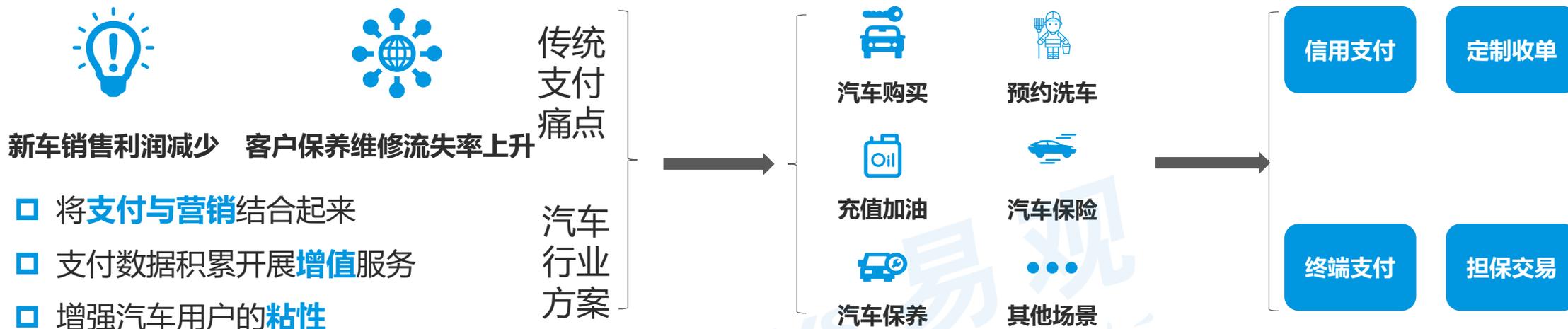
技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案



互金行业方案应基于支付、社交相关数据提供不同产品推广

政策监管

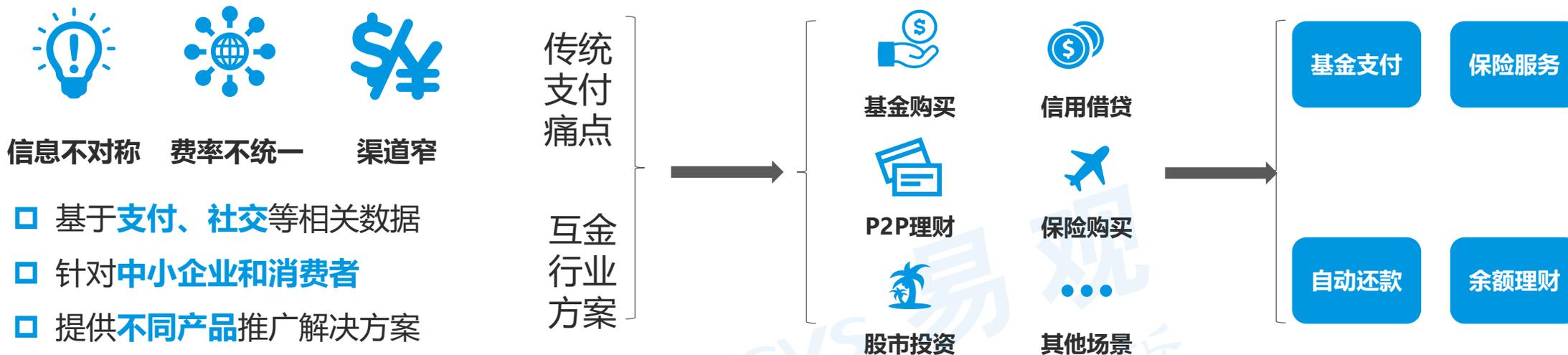
技术革新

上市机构

聚合支付

跨境支付

解决方案



PART 3



第三方支付行业典型企业案例

© Analysys 易观

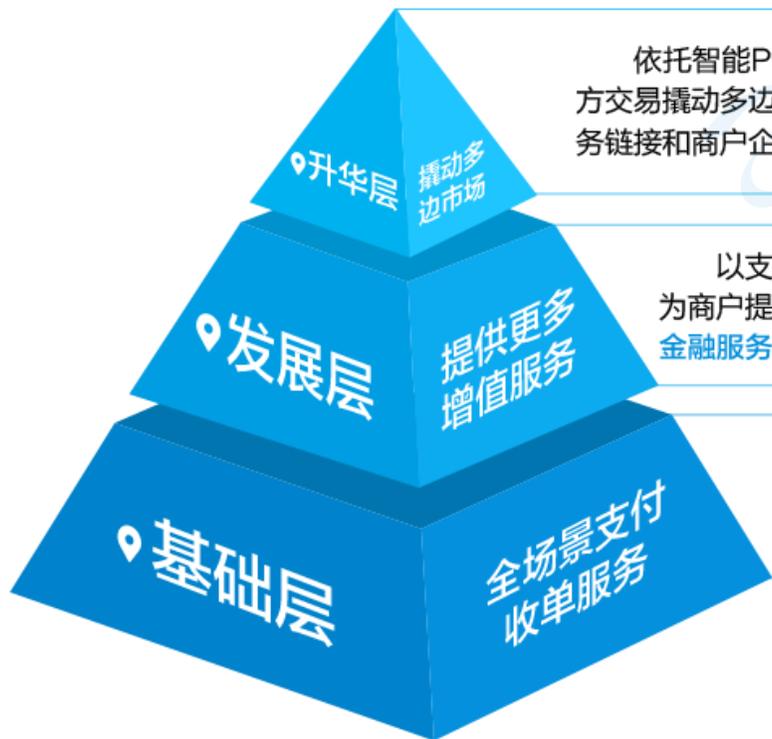
www.analysys.cn

“支付+科技”全面赋能B端商户，构建拉卡拉用户共生生态圈



拉卡拉支付成立于2005年，是国内领先的第三方支付企业，2011年首批获得央行颁发的《支付业务许可证》。专注于为实体小微企业和个人用户提供收单服务和个人支付服务，并提供相关增值服务。目前，拉卡拉支付已正式成为A股支付第一股，累计服务超过1900万家商户、约1亿个人用户，业务覆盖物流、保险、餐饮、物业等众多行业。

拉卡拉立足于支付创新，持续性开发智能POS、收钱宝盒、超级收款宝等新型支付终端，搭建拉卡拉开放式云平台和商户经营管理服务系统、商户销售支付服务系统等综合系统，提供相关增值服务，从“帮助中国实体小微企业收单”扩展到“帮助中国实体小微商户企业做生意”，全面赋能广大B端商户，实现个人客户、商户企业、金融机构、生产企业间互联互通，打造拉卡拉用户共生生态圈。



依托智能POS等智能终端和云平台，以整合资源和信息共享为基础，撮合各方交易撬动多边市场，实现**个人客户、商户企业、生产企业、金融机构**间的金融服务链接和**商户企业和生产企业**间的商品供销链接，构建良性共生生态。

以支付收单业务为纽带，基于智能POS等终端和拉卡拉综合服务云平台为商户提供个性化场景解决方案，提供**商户经营管理、商户支付销售管理、金融服务平台管理**等相关增值服务，提升商户经营能力。

创新性开发智能POS、mPOS、超级收款宝等智能终端，依托“**全支付**”平台，为广大商户提供便捷、高效、安全的全场景支付收单服务。

构建拉卡拉用户共生生态圈“三部曲”：
生态圈基础层、生态圈发展层和生态圈升华层。



打造三层风控能力，拉卡拉业务风控准确率持续上升



安全风控作为赋能B端商户、构建用户共生生态圈的重要基础，拉卡拉支付制定了较为完善的业务风险管理制度，建立基于大数据、实时云计算和分布式内存计算的风控系统，具备了实时风控、准实时风控、批量风控的三层能力，业务欺诈损失率保持在约百万分之一的水平，招股书显示，拉卡拉收单欺诈率约为其它同类支付机构平均水平的三分之一。

拉卡拉支付技术与风控优势

自主知识产权

截至 2019 年 3 月，已累计拥有 **114** 项软件著作权、**41** 项专利。

高效的清结算系统

- 峰值处理能力为每秒 **3,000** 笔交易；
- 每笔交易的平均处理时间为 **0.1** 秒；
- 可实现满足 **7×24** 小时服务，具有自动纠错的能力，其运行可靠性达 99.9%。

强有力的风控系统

- 目前处理能力达到 **4000TPS**，实现高风险 **100ms** 以内，准实时规则能够在 60s 以内执行管控；
- 伪卡、盗刷等主流作案手法监控覆盖率达 **95%** 以上；
- 识别电信诈骗准确率达到 **85%** 以上



以系统高效稳定性为支撑基础，从风险识别、风险评估、风险策略制定，到风险控制与缓释、风险监控与报告，拉卡拉智能化的风控系统覆盖合规内控、反洗钱、准入审核、交易监控、风险应急处置全流程，严控支付服务质量，全面保障业务稳健有序发展。

数据驱动精益成长

随行付线上线下全场景覆盖，高速增长助力新零售



随行付成立于2011年，是国内领先的第三方支付企业。拥有人民银行颁发的银行卡收单牌照、互联网支付牌照、移动电话支付牌照、跨境人民币结算资质。除了收单，也在行业解决方案、跨境等领域综合布局，更强调对行业“赋能”，如新零售、保险、智慧物业、教育等。随行付的支付服务已全面囊括了目前商户所涉及的全支付途径，并依托人工智能、生物识别等前沿科技应用，为小微商户提供从收单到增值服务再到支付解决方案的一站式金融服务。

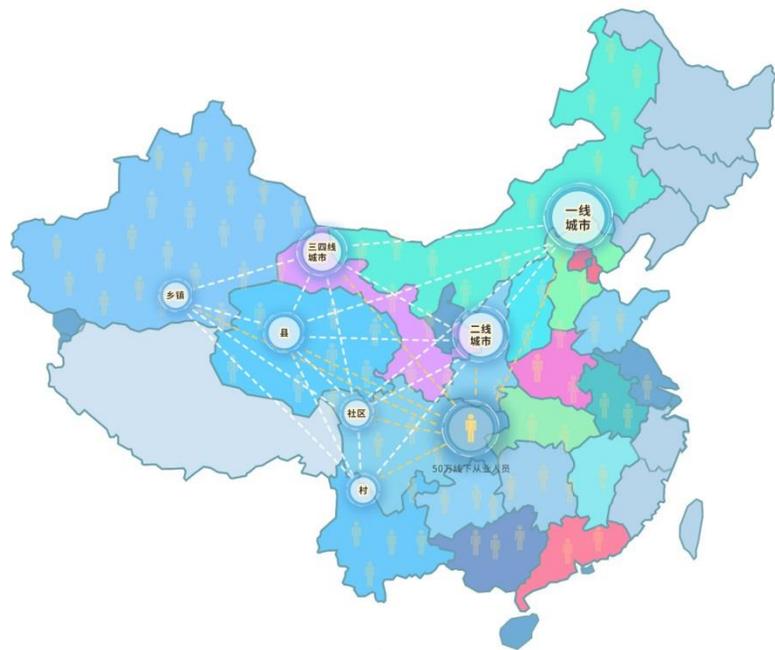


随行付“繁星计划”加速渠道下沉 三四线城市成为布兵重地



随行付具备足够强的线下渠道建设和科创实力，早在创立之初，就将目光瞄准了被市场忽略的实体小微商户，并通过线下从业人员快速发力下沉市场，抢先扎营三四线城市及偏远城镇。目前已在全国设立28家分公司，业务覆盖全国超200个城市，2000个地级市服务商，为随行付业务构筑起在下沉市场的护城河。

渠道下沉·繁星计划



28家
全国28家分公司

200+
业务覆盖全国200多个城市

首屈一指的下沉能力，向县域、乡镇及偏远地区下沉

50万
全国50万线下从业人员

2000+
全国2000个地级市服务商

随行付行业优势

- ① 收单机构渠道下沉能力第一
- ② 线下小微商户数量排名收单机构第一
- ③ 聚合支付服务能力排名收单机构第二

随行付在支付业务的基础上，将自身的数据能力、技术能力叠加给聚合支付服务商，以此全方位满足不同行业商户的多样化支付需求

- ④ 完整的牌照布局

银行卡收单牌照、互联网支付牌照、移动电话支付牌照、跨境人民币结算资质、互联网小贷牌照等

- ⑤ 行业领先的金融科技能力

壹钱包场景拓展加速 金融科技服务升级

壹钱包

2019年，壹钱包旗下支付机构积极落实监管政策，完成100%断直连及备付金上缴，并积极承担社会责任，持续提升风控建设，强化金融安全。在服务向纵深化发展的新市场竞争环境下，壹钱包把握市场先机，立足金融科技能力创新和输出，重点向线下商户和大品牌企业提供深度定制化服务。

核心优势



多元化支付
经营资质



行业领先的
金融平台能力



国内领先的通用
积分平台“万里通”

科技实力



更安全

智能核验平台
反欺诈引擎
实时监控中心
风险因子库



更稳定

混合云平台
多活容灾
单元化部署
亿级处理能力



更智能

智能风控
智能运维
智能客服
区块链预付卡

服务输出

壹钱包

场景拓展

为线下商户提供综合解决方案

创新金融服务



聚合支付服务



行业解决方案



平安商户
全国150万+商户信赖



开放的
综合金融生态

强大的
全国服务网络

领先的
平安品牌实力

为大品牌企业提供定制化服务

航旅 | 航司 OTA ...

电商 | 跨境电商 海淘 ...

金融 | 银行 信贷 ...

商旅 | 地产 金融 ...

医疗 | 互联网健康平台 ...

文娱 | 度假乐园 ...



例：壹钱包为上海迪士尼度假区、平安普惠等知名企业提供深度、创新、定制化的金融科技服务。

壹钱包输出定制化服务 深度赋能大品牌企业

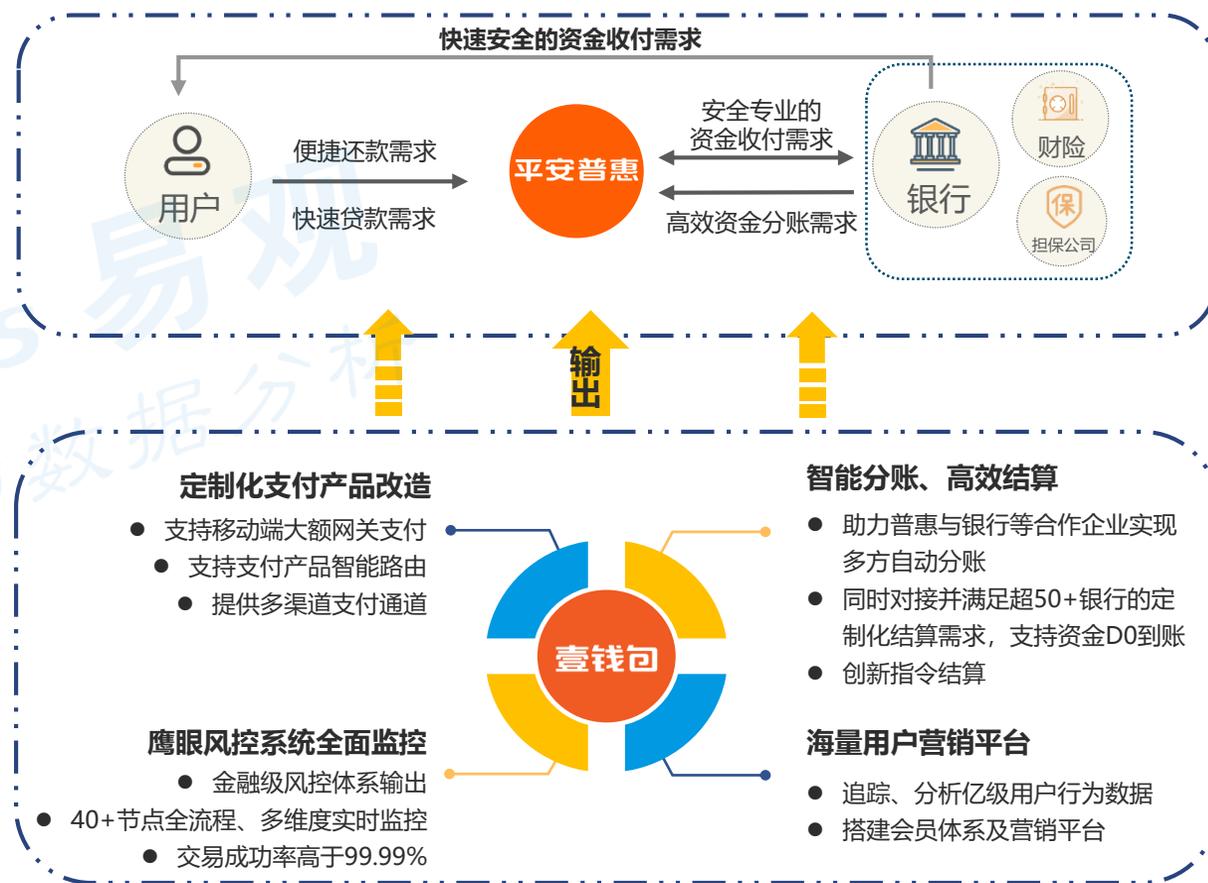
壹钱包

在文娱领域，壹钱包与中国大陆首座迪士尼度假区——“上海迪士尼度假区”结成深度战略联盟，发行官方礼品卡——迪士尼奇梦卡，并整合输出综合解决方案，升级迪士尼场景消费体验；在信贷领域，壹钱包深度挖掘信贷行业新模式下的企业需求，为国内领先的借款服务平台“平安普惠”提供深入业务全流程的定制化服务。

案例一：上海迪士尼度假区定制化服务



案例二：平安普惠定制化服务



Payoneer革新支付科技，打造金融生态服务全球用户



派安盈公司（英文名：Payoneer），于2005年成立于美国纽约，致力于研究传统银行体系的痛点、解决传统跨境资金流转难题，为全球化背景下的跨国B2C平台、电商卖家、移动应用开发人员、自由职业者等专业人士提供跨境资金收付解决方案。全球官方合作平台超过2000家，包括Amazon、Walmart、Facebook、Google、Airbnb、Uber等。

秉承着“不止于支付”的理念，Payoneer深度整合行业资源，推出一站式跨境支付解决方案，配合一带一路政策，让数十万家“中国智造”销往海外，享誉全球。



深耕跨境支付15年 安全合规理念体系化

多层账户安全保护措施及风险规避体系

- 9层智慧安全防护系统，矩阵式风险管理体系，毫秒级运算，嵌入人工智能灵敏捕捉风险信息
- 全球50+银行合作伙伴，在145个国家或地区拥有2家合作银行机构，在99个国家或地区具备3家以上
- 严谨风控流程与专业技术团队确保贸易真实性，保护用户资金安全

拥有全球各主要国家和地区的支付牌照

- 56个全球牌照，覆盖全球主要国家
- PCI DSS 1级服务提供商
- 严守各地风控与反洗钱法规

协助跨境电商卖家进行合规操作

- 与全球平台紧密合作，为用户分享与解读最新平台政策
- 专业客服团队帮助用户进行财税合规梳理，提高运营效率

4大产品板块赋能全球跨境商贸



轻松收

- 7大币种全球快捷收款
- B2B全球外贸e户通
- 全球派安盈用户间免费转账



随心付

- 余额直付全球服务商，1688供应商
- 币种在线切换，管理多国货币
- 原币种在线直缴7国VAT
- MasterCard预付卡通行全球



安心盈

- 对接ERP系统，高效财务对账
- 开通店铺管家管理账户和财务对账
- 线上线下财税、运营、选品等主题专家分享会

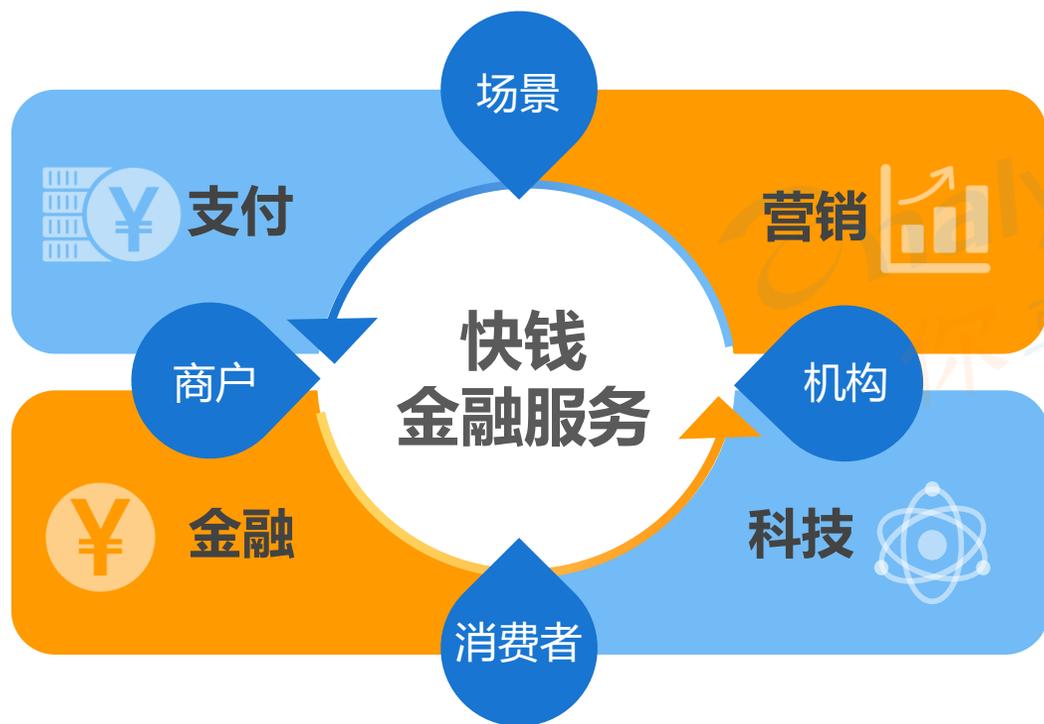


加速赚

- 橄榄枝计划
- 全球电商平台免费快速入驻
- Capital Advance
- 运营资金解决方案
- 全球优秀资源推荐对接



2004年成立至今，快钱公司结合各类消费场景，运用互联网技术、大数据等前沿技术打造创新型金融科技平台，面向企业客户与个人用户提供包括支付、定制化行业解决方案、金融云、增值业务等高品质、多元化的金融科技服务，同时不断将金融科技辐射到更多产业和场景中去。从而赋能企业和用户，带来智能、高效、个性化的金融科技新体验。



• 竞争优势 •



创新的支付产品体系

快钱作为成立十四年的资深第三方支付厂商，拥有与时俱进的支付产品体系，多年来根据行业内对支付需求的变化。行业内客户提供创新型、定制化综合支付解决方案。



线上线下客户基础庞大

自2005年以来，快钱专注于B端的第三方支付业务。并且一直深耕保险、航空客票、零售、餐饮、网络购物等多个行业。在线上 and 线下积累了大量客户。与万达达成战略控股协议后，发展再次提速，借助万达海量自有场景，快钱发展成为“实体商业+互联网”企业。



配套的增值服务

快钱同时还提供金融云、增值业务等高品质、多元化的金融科技服务，融合创新的多种支付产品，赋能企业和用户，带来智能、高效、个性化的金融科技新体验。

商户端产品更新加速，快钱打造一站式聚合支付服务



聚合支付是快钱为商户打造的一站式接入银联云闪付、支付宝、微信支付、银行APP等主流支付方式进行收款的支付产品。聚合支付产品按使用场景可分为近场场景和远程场景产品。





2014年10月，蚂蚁金服正式成立。蚂蚁金服以“为世界带来更多平等的机会”为使命，致力于通过科技创新能力，搭建一个开放、共享的信用体系和金融服务平台，为全球消费者和小微企业提供安全、便捷的普惠金融服务。

2018年

2018.6.25，基于蚂蚁金服的区块链技术，AlipayHK联合菲律宾电子钱包GCash上线全球首个区块链跨境汇款服务。

2017年

2017.1.19，联合国环境规划署和蚂蚁金服在达沃斯世界经济论坛上正式启动全球首个绿色数字金融联盟。

2016年

2016.4.26，蚂蚁金服宣布完成45亿美元的B轮融资。蚂蚁金服同时宣布将国际、农村、绿色金融作为三大战略方向。

竞争优势

阿里与蚂蚁双剑合璧

阿里巴巴的核心竞争力在于构建了一个巨大的生态系统，新零售的发展为蚂蚁金服的线上线下支付提供丰富场景支撑。而同时，蚂蚁金服的发展也为阿里巴巴更好地落实新零售战略提供了有利条件。

全球化战略

支付宝的跨境线下支付业务，已经覆盖了境外逾40个国家和地区数十万商户，为用户连接起景区、餐饮、购物、出行等出境游的完整场景链路。

强大流量

支付宝首页上线“拼团”小程序，由淘宝推出，支付宝提供小程序的基础能力。支付宝和手机淘宝的联动越发密切，促进了阿里全业态打通。

蚂蚁金服提升核心技术，为用户提供高效安全、低成本服务



蚂蚁金服致力于通过互联网技术为用户与合作伙伴带来价值。从2004年支付宝成立伊始，蚂蚁金服就秉承用技术创新提升用户体验的原则，不断磨砺技术，创造价值。蚂蚁金服在其生态体系中的诸多业务中应用了风控技术、大数据技术、人脸识别技术、人工智能技术、云计算技术。

手机支付保障
快捷支付保障



风控技术

安全是支付的立身之本，支付宝风控系统致力于提高账户安全、控制金融风险。

阿里小贷
芝麻信用分



大数据技术

将大数据技术应用于蚂蚁生态体系，不仅丰富了用户的征信体系，还有助于后续针对不同用户提供服务。

“蚂可”机器人
支付宝身份认证



人脸识别技术

蚂蚁金服致力于研发先进的生物识别技术，将其用于互联网身份认证，实现更高安全性的支付场景应用。

智能赔付
智能客服



人工智能技术

蚂蚁金服通过大数据挖掘和语义分析实现的“智能客服”帮助用户更好的解决问题。

阿里云
蚂蚁金融云



云计算技术

蚂蚁金融云依托阿里云为基础，作为“互联网推进器”，帮助金融创新，是机构更好地服务客户。

技术驱动力

数据驱动精益成长

PART 4



第三方支付行业未来发展趋势：竞争中走向融合

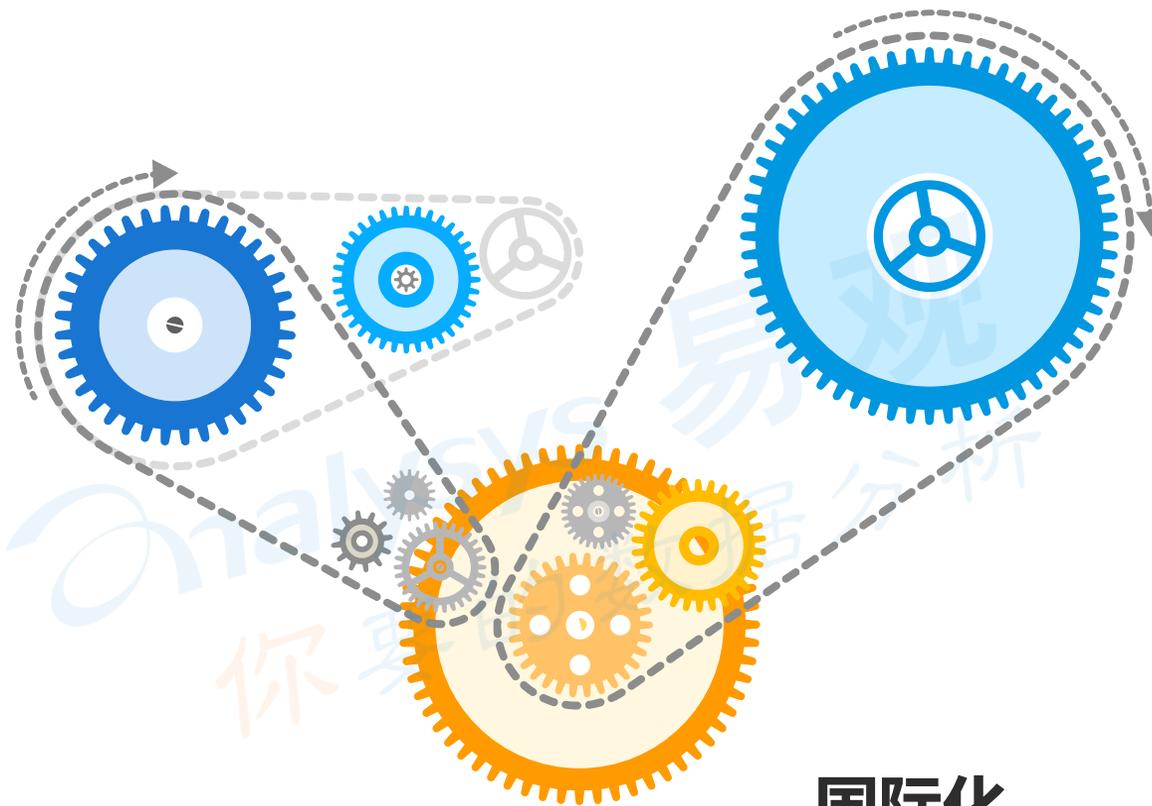
© Analysys 易观

www.analysys.cn

发展方向——支付机构未来重点把握“支付国际化”机遇

合规

- 跨境支付的**最大成本是合规**
- 2019年反洗钱工作会议中重点强调了“**加大反洗钱治理**”



B2B

- **B2B模式**是中小外贸企业的首选
- 中小企业支付特点**高频、小额**
- 支付产品需求以**安全便捷、交易成本低**为主

国际化

- 在“**一带一路**”等扶持政策的推进作用之下，越来越多的中国企业开始与国际接轨，**支付国际化成为新常态**，跨境收付款成为**新刚需**。未来，中国支付企业在全球的**市场占有率将逐步提升**。

发展方向——打造支付生态圈，全方位满足用户需求



支付行业竞争重点在于把握客户需求

竞争重点

未来支付行业竞争重点转向**客户需求**，以客户需求为核心。**商户**是零售业中最重要的一环。

客户需求

对于B端客户而言，**控制成本、提升效益**是关键。

解决方案

第三方支付机构通过**定制化**解决方案帮助客户提高**利润**降低**成本**。

增值服务

提供会员管理、**信贷融资**、**精准营销**等增值服务，提高**客户粘性**。



支付产业链各类型机构商业模式交叉增多、上下游合作加强

1

第三方支付机构

- 第三方支付机构加强上下游企业合作，在支付产业链上延伸拓展服务。

2

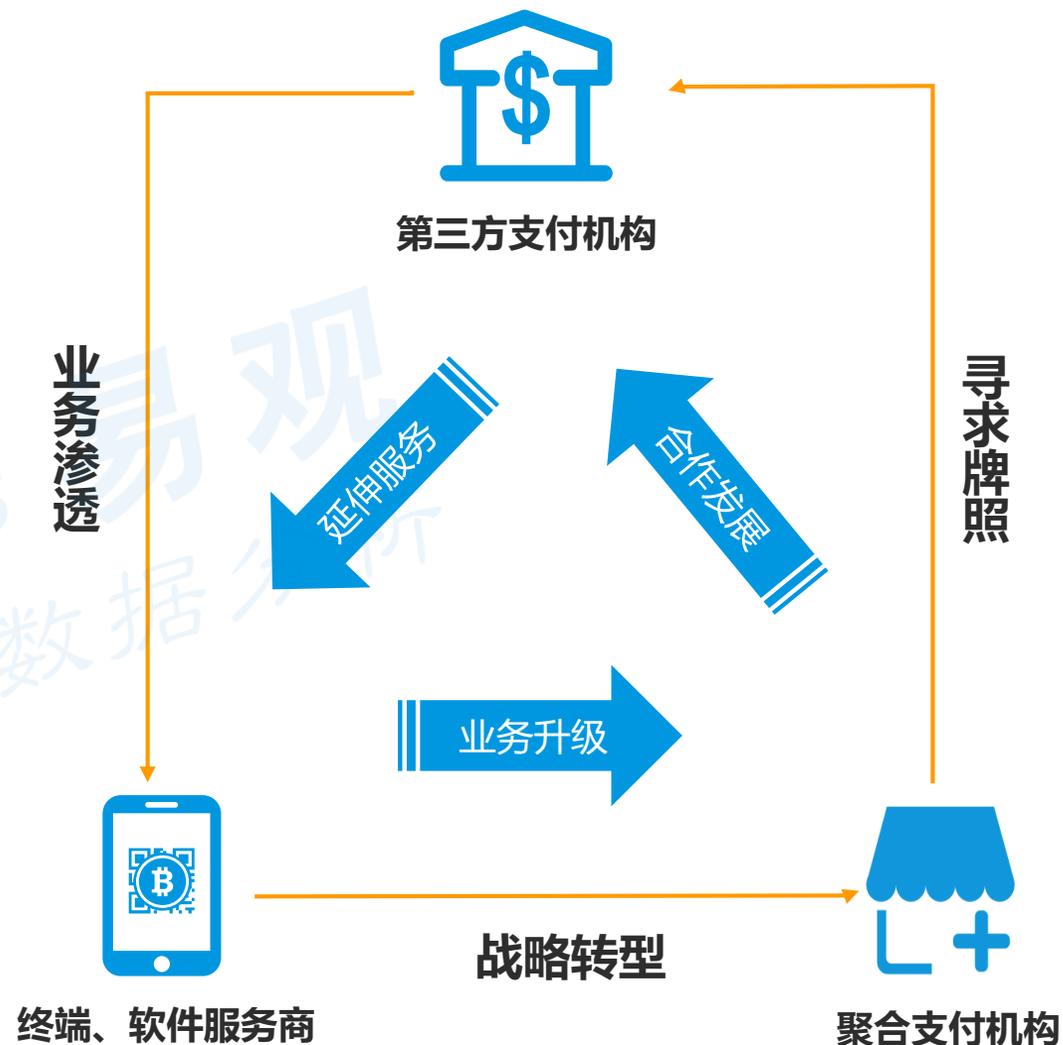
聚合支付机构

- 聚合支付机构在第三方支付机构的渗透之下，以合作谋发展，寻求牌照、拓展规模。

3

终端、软件服务商

- 终端、软件服务商加强与第三方支付机构联系，战略升级、延伸服务。



数据驱动精益成长

- 易观方舟
- 易观千帆
- 易观万像



易观方舟试用



易观千帆试用



易观订阅号