
上海第三方支付企业发展基本 状况、面对局势和对策建议

傅尔基¹

（上海市发展改革研究院 200032）

【摘要】：上海第三方支付企业起步早，发展快，数量多，集聚高，业务全，覆盖广，专业深，规模大。无论从国内还是跨境而言，上海第三方支付企业今后发展既面临巨大空间，同时又面临激烈竞争，所谓“机遇与挑战”并存。上海应当顺应国内外第三方支付产业发展趋势，抓住中国（上海）自贸试验区机遇，深化改革开放，完善发展环境，重点立足服务实体经济、解决中小企业支付融资难问题，结合扩大跨境电子商务试点，推动第三方支付跨境试点，互动互赢，打造上海开放经济“升级版”。

【关键词】：第三方支付企业 第三方互联网支付 跨境支付

第三方支付企业属于新兴的现代服务企业。上海第三方支付企业起步早，发展快，数量多，集聚高，业务全，覆盖广，专业深，规模大，对解决中小微企业支付融资难问题、促进虚拟经济与实体经济结合发展和“三产二产联动发展”、推动上海“四个中心”建设取得突破性进展和经济转型升级具有重大意义和作用。

上海应当顺应国内外第三方支付产业发展趋势，抓住中国（上海）自贸试验区机遇，深化改革开放，完善发展环境，重点立足服务实体经济、解决中小企业支付融资难问题，结合扩大跨境电子商务试点，推动第三方支付跨境试点，互动互赢，打造上海开放经济“升级版”——与全球城市建设同步的全球化网络平台经济。

一、上海第三方支付企业发展基本状况

上海第三方支付企业起步于 2002 年，发展快，截至 2013 年 7 月，上海有 54 家企业获得中国人民银行颁发的第三方支付牌照，数量居于全国前列，主要属于提供行业第三方支付整体解决方案的支付金融专业服务，业务创新能力强，囊括了各种第三方支付业务，范围覆盖全国（第三方互联网支付）或区域和地方（预付卡发行与受理），无论是第三方互联网支付市场交易量，还是第三方支付整体市场交易量，上海第三方支付企业位居全国前三，加总市场交易量分别占全国三分之一与三分之二。

（一）起步早，发展快

1. 起步早

我国第三方支付企业大约起步于新千年，上海第三方支付企业银联商务有限公司和上海捷银信息技术有限公司早在 2002 年就已成立，从 2002 年后陆续有一大批第三方支付企业成立，有像银联成立互联网事业部实现第三方支付公司化运作，有像汇付

¹作者简介：傅尔基（1958-），男，浙江绍兴人，经济学硕士，副研究员，上海市发展改革研究院体制改革研究所。

天下由一支从银行走出来专职团队成立公司专门从事第三方支付，也有像杉德电子商务服务从商业预付卡发行与受理起家后又并列开展第三方互联网支付。从事第三方互联网支付公司不同程度上和业务方面同步开展计算机软件、硬件及网络产品的集成开发、生产、销售，为银行卡支付、转帐、清算、电子商务业务提供技术平台和支付系统，软件开发、数据处理服务和相关服务。上海第三方支付企业全部采用现代企业制度，有法人独资的一人有限责任公司，也有国内合资的有限责任公司，还有非上市的股份公司，等等，适应现代市场经济发展制度要求，有助于自主经营和创新发展。

表 1 上海第三方支付企业（部分）成立日期、公司类型和经营范围

公司名称	成立日期	公司类型	经营范围
银联商务有限公司	2002年1月8日	有限责任公司（国内合资）	互联网支付、预付卡受理，银行卡收单业务及专业化服务； 计算机软、硬件的开发、设计、制作、销售（除计算机信息系统安全专用产品），系统集成服务，自有网络设备的销售和租赁（除金融租赁），技术服务、技术支持，受银行委托，从事银行许可的自助金融设备日常运营维护、清分装补等相关银行服务外包业务
上海捷银信息技术有限公司	2002年7月2日	一人有限责任公司（法人独资）	互联网支付、移动电话支付、银行卡收单、预付卡发行与受理（仅限于线上实名支付账户充值，凭许可证经营）； 电子商务软件的设计、开发，销售安装自产产品及相关业务咨询
上海付费通信息服务有限公司	2003年6月30日	有限责任公司（国内合资）	互联网支付、移动电话支付、固定电话支付、银行卡收单（上述范围凭许可证经营）； 电子数据交换系统的开发、研究、设计，信息系统集成，计算机软件及网络产品的集成开发、生产、销售，设计、制作、发布、代理国内外各类广告，通讯设备及相关产品
快钱支付清算信息有限公司	2004年4月29日	有限责任公司（国内合资）	支付业务（详见许可证，凭许可证件经营）； 支付清算系统的研发，并提供相关的技术咨询和技术服务，电子数据交换系统的开发、研究、设计，信息系统集成，计算机软件、硬件及网络产品的集成开发、设计，制作，生产和销售（除计算机信息系统安全专用产品）
上海汇付数据服务有限公司	2007年4月28日	一人有限责任公司（法人独资）	互联网支付、银行卡收单、移动电话支付、固定电话支付； 为银行卡支付、转帐业务提供技术平台，软件开发、数据处理服务和相关服务，销售公司自产软件产品，电子产品销售，自有设备租赁（不得从事金融租赁）
迅付信息科技有限公司	2008年7月14日	有限责任公司（国内合资）	互联网支付、移动电话支付、固定电话支付、银行卡收单、货币汇兑；计算机信息科技、网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，电子商务、电子支付、支付结算、支付清算系统领域内的技术开发

通联支付网络服务股份有限公司	2008年 10月16日	股份有限公司（非上市）	互联网支付、固定电话支付、银行卡收单、预付卡受理、货币兑换；从事计算机软件开发服务，计算机系统的设计、集成、安装、调试和管理，数据处理及相关技术业务处理服务，计算机、软件及辅助设备、电子产品销售，金融自助设备运营管理维护服务及技术咨询服务
杉德电子商务服务有限公司	2010年 12月27日	一人有限责任公司（法人独资）	支付业务（凭许可证经营）； 为银行卡支付提供技术开发平台，计算机、系统集成领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务

此表是作者根据上海市工商局发布企业基本信息编制。

2. 发展快

自 2010 年 6 月 21 日央行正式发布《非金融机构支付服务管理办法》以来，我国第三方支付行业逐渐进入了规范、多元、快速的发展阶段。上海是获得央行颁发第三方支付牌照最早地区，在 2011 年到 2012 年期间上海获得央行颁发第三方支付牌照企业大幅增加。

2011 年 5 月 18 日，央行公布第一批入围发放第三方支付牌照 27 家企业名单，上海有 10 家第三方支付企业上榜，它们分别是银联商务有限公司、通联支付网络服务股份有限公司、快钱支付清算信息有限公司、上海汇付数据服务有限公司、上海盛付通电子商务有限公司、上海东方电子支付有限公司、杉德电子商务服务有限公司、迅付信息科技有限公司、上海捷银信息技术有限公司和上海付费通信息服务有限公司。

2011 年下半年和 2012 年下半年，随着央行集中两次颁发第三方支付牌照企业，上海出现两次获得第三方支付牌照企业增加高潮。2011 年 12 月 22 日，上海集中获批 20 家，2011 年期间总共获批 34 家；2012 年 6 月 27 日集中获批 17 家，2012 年期间总共获批 19 家；2013 年至今获批 1 家。截止 2013 年 7 月，上海获批第三方支付牌照企业总计 54 家。

表 2 2011 年 5 月-2013 年 7 月上海获得第三方支付牌照企业

发证日期	家数	企业名称
2011 年 5 月 18 日	10 家	银联商务；通联支付网络服务；快钱支付清算信息；汇付数据服务；盛付通电子商务；东方电子支付；杉德电子商务服务；迅付信息科技；捷银信息技术；付费通信息服务
2011 年 8 月 29 日	4 家	银联电子支付服务；得仕企业服务；畅购企业服务；富友金融网络技术；
2011 年 12 月 22 日	20 家	点佰趣信息科技；电银信息技术；东方付通信息技术；华势信息科技；融兴网络科技；宝付网络科技；德颐网络技术；富友支付服务；付费通企业服务；都市旅游卡发展；通联商务服务；通卡投资管理；宜友企业服务；安付宝商务；便利通电子商务；纽斯达科技；锦江国际电子商务；申城通商务；大众交通商务；杉德支付网络

		服务发展
2012 年 1 月 6 日	2 家	千悦企业管理；商旅通商务服务
2012 年 6 月 27 日	17 家	瑞得企业服务；巾帼三六五企业服务；普天银通信息科技；润通实业投资；大千商务服务；中钢银通信息技术服务；金诚通商务服务；乐易信息技术；商业高新技术发展；新华传媒电子商务；亿付数字技术；优乐网络科技；东方汇融信息技术服务；银视通信息科技；瀚银信息技术；汇潮信息技术；卡友信息服务
2013 年 7 月 6 日	1 家	索迪斯万通服务

此表是作者根据中国人民银行网发布信息编制。

（二）数量多，集聚高

1. 数量多

截至 2013 年 7 月，上海有 54 家企业获得第三方支付牌照，从全国来看在总量上是最多地区，在“北（京）上（海）广（东）”中数量排名第一，北京有 53 家，紧随上海之后，广东有 15 家，其中，深圳有 10 家企业，只有上海三分之一不到；在长三角和华东地区，上海获得第三方支付牌照企业数量也是最多，江苏有 12 家企业，其中，南京 7 家企业，只有上海四分之一不到，浙江有 10 家企业，其中，杭州 7 家企业，只有上海五分之一不到，福建有 7 家企业。由此可见，上海第三方支付企业集聚程度很高。

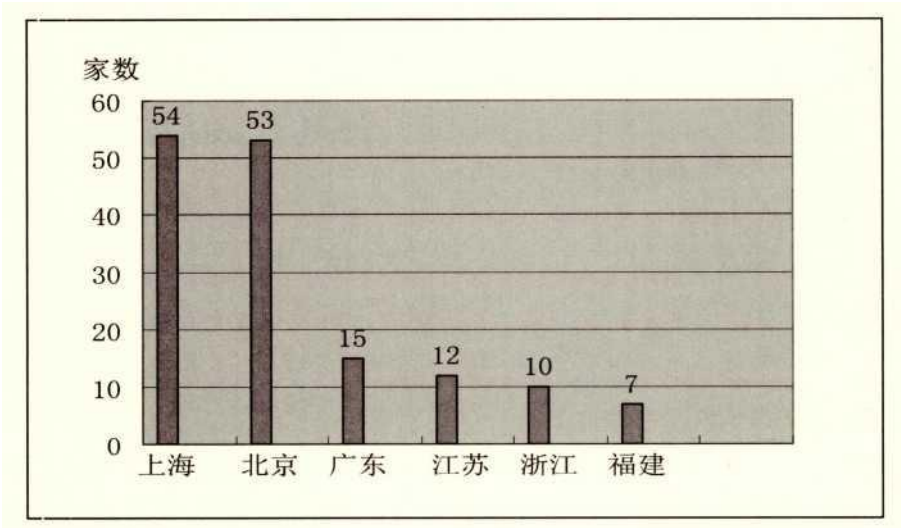


图 1 上海与其他地区第三方支付企业数量对比

2. 集聚高

从上海本地地区分布来看，已获第三方支付牌照 54 家上海企业主要集聚在市中心城区，浦东新区有 19 家，占全部 54 家企业比重为 35.19%，高达三分之一以上，其中张江集聚有 10 家，类似北京 53 家企业当中有 14 家集聚在海淀区，反映了作为上海“四个中心”建设核心区和张江高科技园区大力发展电子信息产业和金融服务贸易对于第三方支付企业的吸引力和集聚力。同样，徐汇区作为上海发展现代服务业先行区，较早集聚了第三方支付企业，在向现代服务业核心区创新转变和推动漕河泾开发区转型升级过程中支持第三方支付企业发展。

表 3 获得第三方支付牌照 54 家上海企业的市区分布

排序	注册地/营业场所	家数	占比 (%)
1	浦东新区	19	35.19
	其中：张江	10	
2	徐汇区	10	18.52
3	黄浦区	6	11.11
	其中：原卢湾区	2	
4	长宁区	4	7.41
5	普陀区	4	7.41
6	虹口区	3	5.56
7	闸北区	2	3.70
8	杨浦区	2	3.70
9	闵行区	1	1.85
10	嘉定区	1	1.85
II	奉贤区	1	1.85
12	崇明县	1	1.85
总计	12 区县	54	100

此表是作者根据市工商局公开相关企业登记信息编制。

（三）业务全，覆盖广

1. 业务全

已获第三方支付牌照 54 家上海企业业务涵盖了各种第三方支付业务，主要业务分为互联网支付与预付卡发行、受理两大板块。

在 54 家企业中，从事互联网支付企业有 19 家，其中，从事单一互联网支付企业只有 4 家，15 家企业是以互联网支付为主，其业务中全部或部分包含移动电话支付、固定电话支付、银行卡收单和货币汇兑。以互联网支付为主企业业务也有部分含有预付卡受理和预付卡发行、受理，但主要限于线上直接消费及实名支付账户充值。在 54 家企业中，有 28 家是单一预付卡发行与受理企业。有 1 家上海东方汇融信息技术服务有限公司业务兼有互联网支付与预付卡发行、受理。还有 2 家数字电视支付企业，分别是上海银视通信息科技有限公司与上海亿付数字技术有限公司。

2. 覆盖广

已获第三方支付牌照 54 家上海企业无论是单一互联网支付企业还是以互联网支付为主企业，其业务范围基本上覆盖全国。其中，1 家上海优乐网络科技有限公司从事银行卡收单业务业务范围局限于上海。

在 54 家企业中，28 家单一预付卡发行与受理企业由于受牌照授权权限和预付卡商家经营地域限制，其中，22 家企业业务范围仅限于上海地区，有 6 家企业业务范围分别覆盖泛长三角的江苏、浙江和安徽、华东地区福建、以及北京。

在 54 家企业中，1 家上海东方汇融信息技术服务有限公司互联网支付业务覆盖全国范围，而其预付卡发行与受理业务仅限于上海地区。

在 54 家企业中，1 家是上海银视通信息科技有限公司数字电视支付业务范围覆盖全国，1 家是上海亿付数字技术有限公司数字电视支付业务范围仅限于上海地区。

表 4 已获第三方支付牌照 54 家上海企业的业务类型与覆盖范围

业务类型	家数	企业名称	覆盖范围
互联网支付	18 家	银联商务；通联支付网络服务；快钱支付清算信息；盛付通电子商务；汇付数据服务；东方电子支付；杉德电子商务服务；迅付信息科技；捷银信息技术；付费通信息服务；银联电子支付服务；电银信息技术；东方付通信息技术；融兴网络科技；宝付网络科技；富友支付服务；东方汇融信息技术服务；瀚银信息技术	全国
移动电话支付	10 家	快钱支付清算信息；杉德电子商务服务；迅付信息科技；捷银信息技术；付费通信息服务；汇付数据服务；银联电子支付服务；电银信息技术；融兴网络科技；瀚银信息技术	全国

固定电话支付	6 家	通联支付网络服务；快钱支付清算信息；迅付信息科技有限公司；付费通信息服务；汇付数据服务；融兴网络科技	全国
数字电视支付	2 家	亿付数字技术；银视通信息科技有限公司	上海；全国
银行卡收单	14 家	银联商务；通联支付网络服务；快钱支付清算信息；杉德电子商务服务；迅付信息科技有限公司；捷银信息技术；付费通信息服务；汇付数据服务；点佰趣信息科技有限公司；华势信息科技有限公司；德颐网络技术；富友支付服务；优乐网络科技；卡友信息服务	全国；上海（优乐网络科技）
货币汇兑	2 家	通联支付网络服务；快钱支付清算信息	全国
预付卡发行与受理	29 家	得仕企业服务；畅购企业服务；富友金融网络技术；付费通企业服务；都市旅游卡发展；通联商务服务；通卡投资管理；宜友企业服务；安付宝商务；便利通电子商务；纽斯达科技；锦江国际电子商务；申城通商务；大众交通商务；杉德支付网络服务发展；瑞得企业服务；巾帼三六五企业服务；普天银通信息科技有限公司；润通实业投资；大千商务服务；中钢银通信息技术服务；金诚通商务服务；乐易信息技术；商业高新技术发展；新华传媒电子商务；东方汇融信息技术服务；千悦企业管理；商旅通商务服务；索迪斯万通服务	上海；其中：畅购（沪苏浙）；富友（沪苏浙闽）；银联（沪苏京）；通卡（沪浙皖）；杉德（沪苏浙京）；金诚通（沪苏）
预付卡发行与受理（仅限于线上）	2 家	盛付通电子商务；捷银信息技术	全国
预付卡受理	4 家	银联商务；通联支付网络服务；快钱支付清算信息；杉德电子商务服务	全国

此表是作者根据中国人民银行公布相关企业信息编制。

（四）行业专，规模大

1. 行业专

中国第三方互联网支付企业发展呈现两种模式，一种是以支付宝和财付通代表，分别依托阿里巴巴淘宝网与腾讯网，针对网上庞大用户群体网购等，海量领先开展互联网支付发展模式；另一种像银联商务、汇付天下、快钱、环迅支付为代表，深入细分行业，搭建第三方支付平台，定制整体解决方案，线上和线下综合，专业开展第三方互联网支付发展模式。上海第三方互联网支付企业大多数是属于行业深耕、市场细分发展模式，在全国创新领先，具有市场优势。

表 5 中国第三方互联网支付行业主要细分领域和领先优势企业

序号	细分领域	市场规模	领先企业
1	网络购物（B2C 或 C2C）	万亿级	支付宝、财付通、快钱
2	电子机票	千亿级	汇付天下、支付宝、财付通、快钱
3	电信充值	千亿级	支付宝、快钱、易宝支付
4	公共事业缴费	百亿级	支付宝
5	网络游戏	百亿级	财付通、支付宝、环迅支付
6	B2B 电子商务	百亿级	支付宝、财付通、环迅支付
7	信用卡还款	百亿级	支付宝、财付通、快钱、拉卡拉
8	保险市场	十亿级	支付宝、快钱
9	教育市场	十亿级	支付宝、首信易支付等
10	基金市场		汇付天下、通联支付、银联在线

此表是作者引自曾翔《关于上海发展第三方互联网支付产业的思考》。

2. 规模大

（1）上海第三方支付企业占全国第三方互联网支付市场交易份额

从全国第三方互联网支付市场交易份额来看，近三年来，支付宝和财付通分别占据约 45%以上与 20%左右市场交易份额，分列第一位与第二位，合计占据约 65%以上市场交易份额，而上海银联网上支付占据约 1. %以上市场交易份额，位列第三，其他上海第三方支付企业紧随其后，交易规模约占全国第三方互联网支付市场交易份额近三分之一。根据易观智库数据显示，2012 年中国第三方互联网在线支付市场交易额继续保持快速增长，全年交易额规模达 3.8 万亿元，同比增长 66%。2012 年中国第三方互联网支付市场交易份额高度集中态势不变，支付宝以 46.6%市场份额、财付通以 20.9%市场份额分别占据第一位与第二位，两者合计占整个中国第三方互联网支付市场 67.5%份额。上海第三方支付企业银联网上支付以 11.9%、快钱以 6.2%、汇付天下以 6.0%和环迅支付以 3.2%市场份额分别排在第二位、第四位、第五位和第七位，四家合计所占中国第三方互联网在线支付市场交易份额 27.3%。

（2）上海第三方支付企业占全国第三方支付市场整体交易份额

从中国第三方支付市场整体（互联网支付、银行卡收单和预付卡发行与受理或线上、线下）交易份额来看，近几年来，上海第三方支付企业进入前三甲，总体上占据约近 70%市场交易份额，可谓规模巨大。

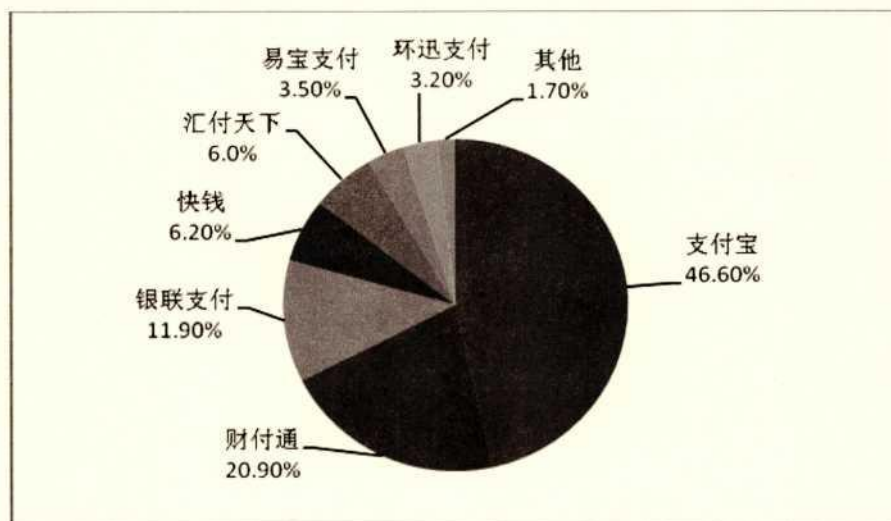


图2 2012年中国第三方互联网支付市场交易份额

根据赛迪顾问发布《2012年中国第三方支付行业年度报告》，2012年中国第三方支付企业交易规模（线上、线下交易规模总和）达10.42万亿，同比增长50%以上。其中，银联商务以45.9%市场份额位居第一，支付宝以17.5%市场份额位居第二，汇付天下以5.6%市场份额位居第三。六家上海第三方支付企业银联商务以45.9%、汇付天下以5.6%、通联支付以5.5%（第四位）、快钱以5.0%（第六位）、杉德以3.4%（第七位）、上海银联以2.1%（第九位）市场份额加总达到67.5%，占据2012年中国第三方支付市场整体交易份额三分之二。

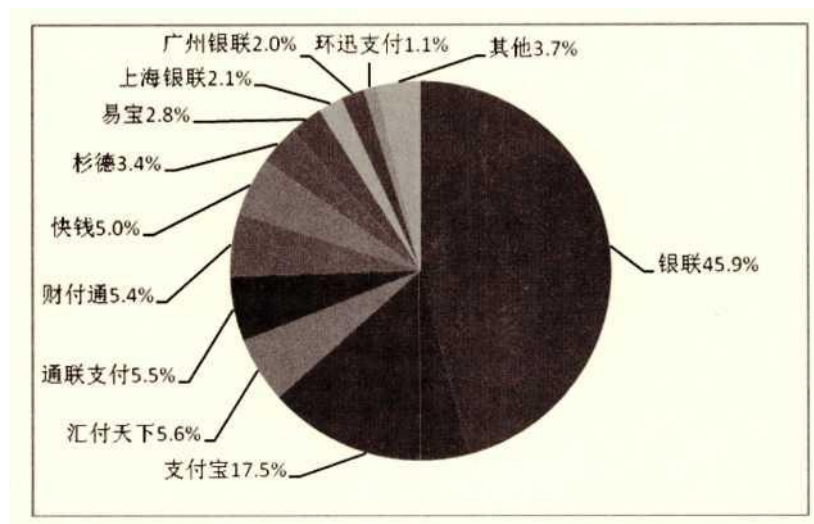


图3 2012年中国第三方支付市场整体交易份额

根据赛迪顾问发布《中国第三方支付行业半年度研究报告》，2013年上半年我国第三方支付企业交易规模（线上、线下交易规模总和）达到6.91万亿元，完成2012年全年交易量的66%，行业增速稳定。其中，银联商务以46.3%市场份额排名第一，支付宝以17.8%市场份额位居第二，在金融行业一直创新争先的汇付天下以6.2%市场份额进列第三。六家上海第三方支付企业银联商务以46.3%、汇付天下以6.2%、通联支付以5.5%（第四位）、快钱以5.2%（第六位）、杉德以3.4%（第七位）、上海银联以2.1%（第九位）市场份额加总，占据2013年上半年中国第三方支付市场整体交易份额68.7%，比2012年全年占比上升了1.2%。

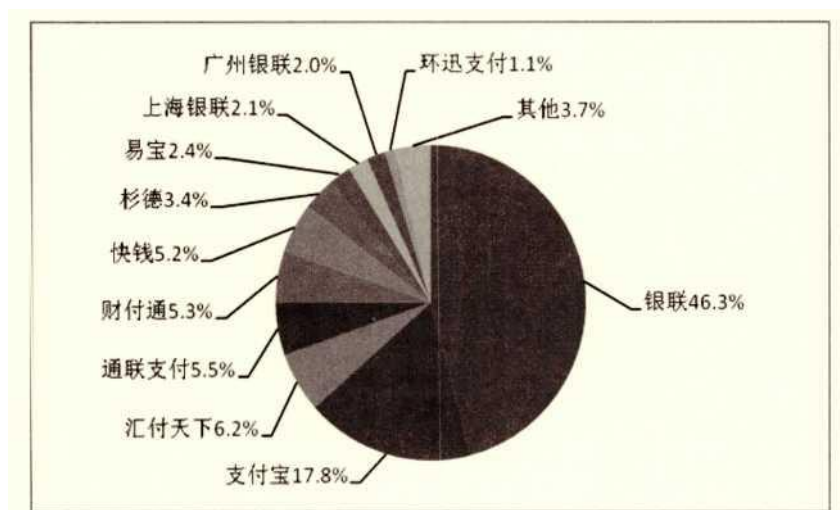


图 4 2013 年上半年中国第三方支付市场整体交易份额

近几年来，汇付天下是我国第三方支付企业中发展速度最快。截止 2013 年 6 月，汇付天下交易规模和营业收入均超越 2012 年度全年。在上海市经信委公布的上海软件企业 2012 年营业收入排名中，汇付天下以超过 10 亿元的收入名列上海市第 13 位。

二、上海第三方支付企业发展面对局势

无论从国内还是跨境而言，上海第三方支付企业今后发展既面临巨大空间，同时又面临激烈竞争，所谓“机遇与挑战”并存。

（一）我国第三方互联网支付市场交易量翻倍增长，市场竞争激烈，未来仍有增长空间

1. 我国第三方互联网支付市场交易量翻倍增长

随着 2011 年以来央行连续六批发放第三方支付牌照，200 多家第三方支付企业参与互联网支付市场经营，从连通大众电商网购到拓展行业细分市场，推动第三方互联网支付市场交易量翻番增长。根据易观国际报告显示，2010 年中国第三方支付市场（包括互联网支付、手机支付和电话支付）全年交易额达 1.13 万亿元，较 2009 年增长 95%；2011 年中国第三方互联网支付市场全年交易额规模达到 2.16 万亿元人民币，较 2010 年增长 99%；2012 年中国第三方互联网在线支付市场交易额继续保持快速增长，全年交易额规模达 3.8 万亿元，较 2011 年增长 75%。我国第三方互联网支付市场格局基本形成。近三年来，支付宝、财付通和银联电子支付保持前三甲，占据约 80% 市场份额。截至 2012 年第一季度，我国第三方互联网支付市场注册账户数达到 10.89 亿个，其中，支付宝和财付通的注册账户规模以绝对优势占据前两位，分别达到 6.7 亿个和 2.1 亿个，分别占总数的 61.8% 和 18.9%，合计 8.8 亿个，占总数的 80.7%。

但是，经历了近十年的发展，我国第三方互联网支付市场交易量经过高速增长后放缓，现有网购、航空、网游等行业在线支付渗透力已遇瓶颈，随之而来是价格战愈演愈烈，利润空间压缩，第三方互联网支付企业依靠“跑马圈地”、规模扩张盈利时代非常吃力，必须在想方设法努力保持规模和利润平衡的同时，寻找新的扩张空间和盈利机会。

2. 我国第三方互联网支付市场未来仍有增长空间

前瞻产业研究院发布的《2013-2017 年中国第三方支付产业市场前景与投资战略规划分析报告》分析认为，从未来发展的预期看，我国互联网渗透逐步加深的势头不可逆转，网络购物供需面持续积极向好，这些都将推动网络购物在未来较长时间实现较为稳健的增长。虽然我国互联网渗透速度有所放缓，但渗透动力依然强劲，加速互联网普及水平较低的人群转化；伴随着我国居民收入和购买力的提升，网民的线上消费潜力还将持续释放；电商企业的发展势头旺盛，网络购物供给能力逐步增长，服务水平持续深化。这些都将有力地创造进一步增长的空间，推动网购支付服务在未来较长时间实现较为稳健的增长。网络购物网上支付的份额保持在 40%左右。在整个“十二五”期间，线上支付市场的年均增速将保持在 44%左右，到 2015 年线上支付市场的交易规模有望突破 10 万亿元。易观智库预计，2015 年，中国互联网支付注册账户规模达到 13.78 亿，中国第三方互联网支付交易规模将达到 13.92 万亿。

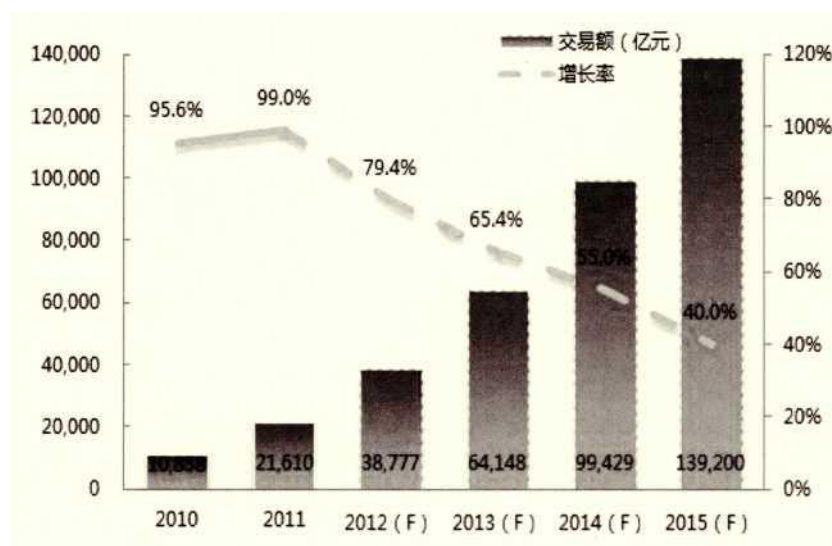


图 5 2013-2015 年中国第三方互联网支付市场交易规模预测

（二）我国第三方远程移动互联网支付爆发增长，争抢先入优势，正加快进入高速成长期

1. 我国第三方远程移动互联网支付爆发增长

近几年来，随着智能终端和移动互联网的快速发展，基于移动互联网的新型移动支付如手机钱包客户端、应用内支付、手机刷卡器、二维码支付、NFC 近场支付等新型的移动支付方式发展迅速，大量的移动开发者把目光集中到拥有超过 9 亿用户的手机用户和其他智能终端群体上，越来越多的主流第三方支付企业重视并投身移动支付市场的开发。短信支付以其较低的使用门槛和成熟的技术产品在银行及运营商的共同努力下进驻三四线城市及农村市场。在移动互联网市场整体爆发的情况下，移动远程支付正快速进入高速成长期。根据艾瑞咨询发布《2012 年中国第三方支付行业年度数据》，2012 年中国第三方支付移动支付市场交易规模达 1511.4 亿元，增幅达 89.2%，超过预期。根据易观智库《第三方支付市场季度监测》数据显示，2013 年 2 季度中国第三方支付市场移动支付（不包含短信支付）交易规模达到 1224 亿，接近 2012 年全年市场交易规模。支付宝、拉卡拉、财付通占据市场交易额规模的前三位，市场份额分别为 57.3%、21.2%和 5.7%。2 季度支付宝钱包转账业务增长迅猛，此外阿里外部商户的移动支付交易增长也较快。可见我国依托移动互联网的远程支付业务增长迅猛。



图 6 中国第三方移动互联网支付的创新经营模式

2. 我国第三方远程移动互联网支付正加快进入高速成长期

在移动支付市场上，以支付宝、财付通为代表的互联网支付企业已迅速将传统互联网支付的优势转移至移动远程端，随着标准之争逐渐从市场层面达成一致，以及移动电商带动的远程支付的发展，手机刷卡器、二维码支付等多种创新支付方式的引入，银行金融机构的积极加入，使得未来移动支付市场的发展将会加速。移动支付与移动营销的结合将为移动支付提供更多的业务创新机会和更为广阔的盈利空间，在此基础上，O2O 模式在移动支付业务操作中将得到更为良好的运用。易观智库预计，2015 年，中国第三方移动互联网支付交易规模将达到 7123 亿。实际上，根据易观智库《2013 年第三季度中国第三方支付市场季度监测》数据显示，2013 年第三季度中国第三方支付市场移动支付（不包含短信支付）交易额规模达到 3343 亿元，已超过 2012 年全年交易额规模，增长 121.1%，接近 2014 年预测规模。

（三）“综合化”成为骨干第三方支付企业重要发展战略，线上与线下结合，创新、延伸金融增值服务

1. “综合化”成为骨干第三方支付企业重要发展战略

按照业界观点，目前我国第三方支付企业正逐步分化为 4 类：一是以 B2C 业务为主，覆盖全行业；二是以 C 端为主的预付费企业；三是面向远程、移动支付的企业；四是面向行业 and 传统行业转型而提供资金流解决方案的企业，“相对而言，后两者的发展会更大。”近年来，大多数获得央行许可的第三方支付企业以互联网支付业务为主，而随着互联网支付市场逐渐饱和，获牌业务类型的多样化，以及企业和个人用户需求的多样化，第三方支付企业的业务类型逐渐由线上走向线下，向收单、结算、信贷、供应链融资等金融增值服务延伸，为企业客户提供综合支付解决方案。

事实上，根据艾瑞咨询集发布《2012 年中国第三方支付行业年度数据》，在 2012 年中国第三方支付市场整体交易规模 12.9 万亿元中，第三方银行卡收单市场交易规模达 8.9 万亿元，占比高达 69%，可见规模之大。

表 6 2012 年中国第三方支付市场整体交易规模分类

第三方支付市场交易规模分类	数量	增长	比重
第三方支付市场整体交易规模	12.9 万亿元	54.2%	100%

第三方银行卡收单市场交易规模	8.9 万亿元	49.3%	69%
第三方互联网支付市场交易规模	3.7 万亿元	76.19%	26.7%
第三方移动支付市场交易规模	0.15 万亿元	89.2%	1.16%

此表是作者根据艾瑞咨询集发布《2012 年中国第三方支付行业年度数据》编制。

未来，第三方支付企业在银行卡收单和预付费卡方面会加大拓展力度，线上线下支付业务相结合进一步凸显，基于 O2O 反向线下线上支付业务相结合模式逐步推开。其中，汇付天下近两年加速布局 POS 收单市场，在服务小微商户上实现突破性发展，2013 年上半年汇付天下的交易规模和营业收入均超越 2012 年全年。

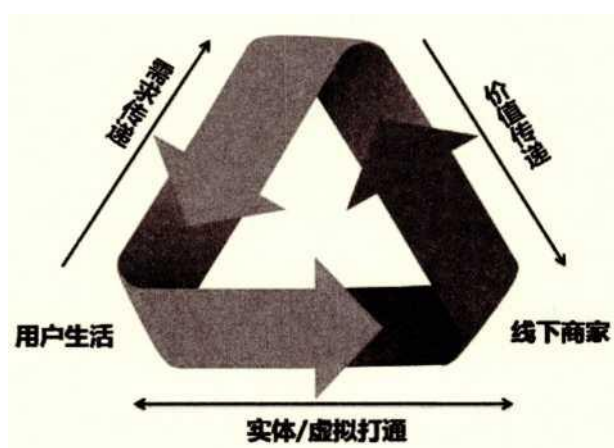


图 7 O2O 应用循环模式示意

2. 第三方支付企业创新、延伸金融增值服务

然而，随着各种电子支付业务的发展，第三方支付企业面临的竞争越来越激烈，各类收单业务的利润空间一再受到压缩。基于网关支付的电子支付业务由于进入和运营门槛并不是特别高，产品的同质化现象严重。所以，各类收单业务逐渐出现“通道化”的特征，即各类收单业务只作为资金流通的通道，第三方支付企业的盈利点将由收单业务向更高层级的增值业务发展。第三方支付企业为了更好的服务客户，必然进行一系列创新以提高资金的流转效率。在这种情况下，以信贷和供应链融资为代表的金融增值服务将成为未来第三方支付行业的一个新的利润增长点。一是围绕核心企业的资金现结、赊销和预付等常见支付形式，开发供应链金融服务；二是依托电子商务企业集团资源和用户资源，在支付的基础上为客户提供营销增值服务；三是第三方支付公司通过与财务管理软件企业合作，把第三方支付服务嵌入到财务管理软件服务中，为广大中小企业提供资金支付服务的同时，提升了财务管理水平和效率。

（四）跨境支付正在成为第三方互联网支付一个快速发展细分市场，增长空间广阔，竞争风险很大

1. 全球电子商务市场保持着快速、稳定的增长

当今经济全球化、信息化一个突出表现就是电子商务全球化，与之相伴是电子支付产业全球化。即使在受到国际金融危机冲击后全球经济放缓的背景下，全球电子商务市场仍保持着快速、稳定的增长。据摩根大通分析与预测，2011 年全球电子商务市场总规模达到 6800 亿美元，同比增长 18.9%，2013 年将达到 9630 亿美元。全球电子商务大发展推动全球电子支付产业蓬勃发展。据凯捷集团、苏格兰皇家银行和欧洲金融管理营销协会分析与预测，2010 年全球电子支付交易额达到 0.4 万亿美元，预计 2013 年将达到 1.6 万亿美元，是 2010 年交易金额的近四倍。与此同时，全球第三方移动互联网电子支付产业发展势头迅猛。2011 年，全球通过手机购买数字商品（游戏、社交网络、娱乐、票务）及实物（生活用品、礼品和书籍）的总值不足 1000 亿美元，而到 2012 年，全球通过手机购买数字商品及实物的总值达 2000 亿美元，增长一倍。

如今，诞生于美国 PayPal 是全球跨境支付市场占有率最高的国际跨境支付“老大”，拥有超过 1 亿活跃用户，支付业务遍及全世界 190 个市场，支持 20 多种货币交易。公开数据显示，作为我国国内最大的跨境支付商，2010 年 PayPal 在大中华区的总支付金额超过 44 亿美元，占其亚洲地区收入的 40%，并以每年 70% 的速度增长。2010 年底，PayPal 在大中华地区的商户总数突破 100 万，其中绝大多数是中小企业。

另外，根据 Gartner 报告，2010 年，PayPal 的移动支付总额仅为 7.5 亿美元，到 2011 年底，PayPal 的移动支付总额达到 35 亿美元。据报，PayPal 中国区超过 800 万 PayPal 用户经常使用移动设备进行购买和支付，平均每天的支付额达 1000 万美元。

2. 跨境支付正在成为国内第三方支付企业拓展在线支付的一个发展快速、空间巨大、但又充满投机风险、激励竞争的细分市场

就在我国第三方互联网支付市场高速增长、趋向饱和的过程中，因跨境电子商务需求快速膨胀、跨境支付利润相对国内较高推动，国内少数几家最先获准试点跨境支付业务企业就与国内外银行和境外电子支付提供商合作，发力展开第三方跨境支付业务。占据我国第三方互联网支付市场半壁江山、行业头把交椅的支付宝，是国内最先获准试点跨境支付业务少数几家企业之一。早在 2007 年便与中国银行等银行合作，推出跨境支付业务。目前，支付宝的跨境支付业务共签约海外商户 600 余家，支持美元、英镑、瑞士法郎等在内的十多种货币结算。财付通也与境外电子支付提供商 Cybersource、Asiapay 达成战略合作，布局全球支付市场；还与香港卓悦等美容保健产品零售连锁集团达成合作，大陆消费者可通过财付通账户用人民币直接购买这些境外商户的商品。而快钱也在 2011 年底宣布与西联汇款合作，发布专为外贸电商企业定制的国际收汇解决方案。目前快钱支持 VISA、MasterCard、American Express、JCB 等国际卡支付，在全球范围内覆盖 4 大国际卡组织的近 15 亿张信用卡。我国银联凭借强大的银行网络，一直支持国内外跨境购物、外贸 B2B 等，覆盖境外 ATM 取款和刷卡消费等国际卡业务市场。

表 7 国内外主要跨境支付企业的业务种类和覆盖范围

企业名称	国家	总部所在地	跨境支付业务种类	覆盖地区
支付宝	中国	杭州（浙江）	跨境网购、航空、旅游	中国港澳台、日韩、欧美
财付通		深圳（广东）	美国运通网络商户跨境网购	英美
快钱		上海	外贸企业收汇	190 个国家和地区
Paypal	美国	圣荷西市（加州）	跨境网购	中国香港、日本、美国等国家和地区

此表是作者选编自黄晓芬内部报告，后者根据艾瑞研究报告、Paypal 网站资料制作。

目前，我国国内第三方支付企业试点开展跨境支付业务范围受到中国人民银行严格限定。一是小微企业和个人小额商品出口的跨境销售结算（即“境内卖，境外买”），2011 年支付宝此项业务交易量超过 4 亿美元；二是境内个人通过境外网站购物的跨境购物结算（即“境内买，境外卖”），支付宝 2011 年此项业务交易量约为 5.26 亿人民币。两者合计，亦远不及美国 Paypal 公司在中国的跨境交易超过 50 亿美元金额。

随着国内企业电子商务的国际化步伐加快和消费者跨境网购（“海淘”）的不断增加，以及中国公民赴境外付费留学、旅游购物等人数的不断增多，相应跨境支付需求高速增长。在全球经济复苏缓慢背景下，中国经济依然平稳健康高速增长，引发国外厂商、电商和跨境支付商看好和参与。跨境电子商务和支付的市场越来越红火，跨境支付正在成为国内第三方支付企业拓展在线支付的一个发展、空间巨大、但又充满投机风险、激励竞争的细分市场。

三、上海第三方支付企业发展对策建议

上海第三方支付产业未来发展、营利空间巨大，其蓝海在于解决传统产业中小微企业融资支付难问题：、试点跨境支付。上海第三方支付企业发展必须立足服务实体经济，借力中国（上海）自贸试验区试点，获得法规、政策完善和支持。这对上海经济转型升级、建设全球化网络平台经济具有重大战略意义。

（一）建设网络平台经济：促进第三方支付产业发展对促进上海经济转型升级具有重大战略意义

1. 上海第三方支付产业未来发展、营利空间巨大

2012 年后中国电商步入成熟发展阶段，B2C 领域快速发展，在电商总体规模中的占比 2015 年将超过 C2C。专家预测，我国网上支付交易占社会消费零售总额的比重将逐年递增，网上支付在 3-5 年有望超过线下支付金额。中国第三方支付行业将在交易规模等各个方面成为世界第一。上海第三方支付产业未来发展、营利空间巨大，尤其在互联网移动支付、跨境支付等方面。

2. 上海第三方支付产业发展推动上海经济转型升级

推动上海经济转型升级，既要发展虚拟经济，更要发展实体经济，不能只强调发展现代服务业，而忽略发展先进制造业，应当把两者结合起来，“双轮”驱动，“三产二产联动发展”。促进上海第三方（互联网、移动）支付产业发展，是通过第三方支付网络平台，连接实现网络经济与实体经济、现代服务业与先进制造业共同发展。作为新兴的现代服务业，第三方（互联网、移动）支付产业发展为国内外产供销依次转换、“惊险一跳”提供“高效、便捷、安全”的支付解决方案，既能满足各行业的支付及资金管理需求，也有利于拉动社会内需、刺激消费，还有助于扩大资金结算和清算规模，提升上海人民币清算中心地位。这对推动上海经济转型升级具有重大战略意义。

（二）立足服务实体经济：第三方支付行业发展空间在于解决传统产业中小微企业融资支付难问题

1. 第三方支付行业发展有助于缓解中小企业融资难问题

第三方支付互联网支付市场拓展空间在于 B2C、B2B 和 O2O 发展，实质在于解决传统产业中小微企业发展中遇到的瓶颈问题——融资支付难问题。第三方支付行业发展的重要方面是推动传统行业电子商务转型发展，以行业解决方案为代表的支付结算服务模式帮助传统企业电子商务转型。而传统产业中小微企业电子商务化转型将是第三方支付行业进一步发展的真正蓝海。

2. 发挥第三方支付行业整体解决中小企业支付难的优势

无论是线上第三方支付发展，还是与线下第三方支付结合发展，第三方支付企业、行业发展应当立足于服务实体经济发展，突出面向上海、长三角和全国其他地区中小企业，发挥第三方支付行业整体解决方案专家优势，健全连通国内外第三方支付平台，提供银行收单、结算等便利手段，针对性解决它们从事国内外买卖交易（B2B、B2C 和 O2O 等）过程中支付信用、融资和汇兑等问题，也包括企业资金、财务和风险等管理。

（三）借力中国（上海）自贸区：积极引导和大力扶持第三方互联网（移动）跨境支付改革试点

1. 中国（上海）自贸试验区试点的重要内容是创新国际金融

中国（上海）自贸试验区试点的重要内容是创新国际金融和发展国际贸易。最近，国家批准上海作为国内第三方跨境支付的试点城市。第三方跨境支付属于国际金融创新的重要组成部分。今后庞大的全球电子支付市场，正在成为第三方支付的新蓝海，是人民币国际化重要途径，蕴藏着巨大的盈利空间。上海第三方支付企业集聚程度高，国内市场占有率相对较高，创新能力、盈利能力和纳税能力较强，是上海创新驱动、转型发展的重要动力源和增长极。把上海第三方跨境支付试点纳入中国（上海）自贸试验区试点创新事项中，享自贸试验区的制度红利，与国际第三方跨境支付巨头“同台竞技”，直接面对国际竞争，通过跨境横向联盟和垂直深化，抢占巨大商机，占领制高点，必将推动自贸试验区试点的成功，加快上海“四个中心”建设取得突破性进展，提升上海人民币清算中心地位，推动上海开放经济的升级。

2. 在中国（上海）自贸试验区中创新第三方跨境支付试点

在中国（上海）自贸试验区创新事项中纳入上海第三方跨境支付试点，应当与最近国家批准上海作为国内 5 个跨境电子商务的试点城市结合起来，依托快速增长的跨境电子商务交易规模，互动互赢。作为首批入驻中国（上海）自贸试验区的项目之一，上海唯一的国家跨境贸易电子交易试点——“跨境通”电子商务平台项目由东方支付有限公司承担建设运营。在此项目建设运营中可由东方支付自己搭建第三方支付平台，也可以引入上海已有第三方支付企业加盟，同时还可以联合国际上第三方支付企业，抓住这一有利机遇，在上海建成赶超支付宝、依托“跨境通”实施海量海淘的跨境第三方支付平台。

（四）完善行业发展环境：认真倾听和努力解决第三方支付企业创新发展（跨境）支付、配套政策法规的诉求

1. 大力支持上海第三方支付企业跨境支付试点

促进上海第三方支付企业发展，必须抢抓中国（上海）自贸试验区机遇，深化改革开放，领先创新发展。就支持跨境支付试点来说，在近期国家批准上海作为国内第三方跨境支付的试点城市后，上海汇付天下等第三方支付企业已经申请获批跨境支付，提出注册中国（上海）自贸区，希望把国内第三方跨境支付试点纳入中国（上海）自贸区试点中。为此建议，一是鼓励、支持更多获得跨境支付业务试点资格的第三方支付企业注册入驻中国（上海）自贸区，成为上海第三方支付企业集聚试行跨境支付“桥头堡”。二是在中国（上海）自贸区中试行第三方跨境支付，上海要具有自己的特色，在纵向和横向两种拓展方式中，上海要采取与行业发展更密切的纵向发展战略。三是在小额零售出口收汇和结汇方面，推动第三方支付争取获得更大结汇权限，扩大货币汇兑试点业务领域。四是积极推动第三方支付企业开展跨境人民币结算业务试点，通过人民币境外第三方支付，使之成为人民币国际化的起点和基础，以营造上海作为国际人民币结算中心。

2. 完善第三方支付企业发展的配套政策、法规措施

就完善第三方支付企业发展的配套政策、法规措施来说，一是今后需要争取扩大“营改增”试点于第三方支付企业，继续

支持第三方支付企业服务实体经济发展；二是逐步放宽外资参股限制，允许第三方支付企业通过协议控制模式海外上市，融资壮大；三是应当呼吁尽快提升《非金融机构支付服务管理办法》法律层次，制定和出台《第三方支付企业跨境支付监管办法》，引导、规范第三方跨境支付发展，防范第三方（跨境）支付过程中可能产生的风险，维护消费者的合法权益。