

ZHONGGUO DISANFANG ZHIFU HANGYE
FAZHAN LANPISHU (2011)



中国第三方支付行业 发展蓝皮书 (2011)

曹红辉 李汉 等著



中国金融出版社

013029384

F713.36

814

2011

中国第三方支付行业 发展蓝皮书 (2011)

曹红辉 李 汉 等著



 中国金融出版社



北航

C1638280

F713.36

814

2011

188880810

责任编辑：黄海清

责任校对：李俊英

责任印制：程 颖

图书在版编目 (CIP) 数据

中国第三方支付行业发展蓝皮书. 2011 (Zhongguo Disanfang Zhifu Hangye Fazhan Lanpishu. 2011) / 曹红辉, 李汉等著. —北京: 中国金融出版社, 2012. 12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6704 - 6

I. ①中… II. ①曹…②李… III. ①电子商务—支付方式—发展—概况—中国 IV. ①F713.36

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 298056 号

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 18.5

字数 328 千

版次 2012 年 12 月第 1 版

印次 2012 年 12 月第 1 次印刷

定价 66.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6704 - 6/F. 6264

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

序

当今社会，乃商业社会。社会成员间，无所不用交易，既交易，即需支付与结算，此乃天经地义。传统上，此类事项均由银行、信用社、财务公司之类的金融机构承担。然而，第三方支付的出现正在逐步改变这一切。

近十多年来，随着互联网络、多功能手机以及各类卡片等技术纷纷登场，拥有此类技术诀窍的机构和个人开始对支付结算这一金融的基本服务功能大加青睐，对基于支付结算所派生的各类业务发展前景踌躇满志。一方面，成立各类平台公司，建立支付结算的技术处理系统，为其客户建立支付结算账户；另一方面，与各商业银行签约，通过银行卡中相关信息的相互对接，将交易各方连接起来。在这一结构中，交易中的买方购买商品或服务后，即可使用上述支付结算服务机构提供的账户支付交易金，再由该支付机构通知交易中的卖方已收讫交易金，并按时发送商品或提供服务；买方对商品进行检验后，即可通知该支付机构付款给卖方，该支付机构将款项转至卖方账户。在此交易中，担负支付结算服务的机构自始至终都作为交易第三方存在，故谓第三方支付机构，其所提供的服务因此而称为第三方支付。

近几年，第三方支付发展迅猛，大有成为独立产业之势，业内的信心爆棚不说，外围资本也虎视眈眈，随时试图杀入，似乎其中千金易得。的确，第三方支付是丰富了原有的支付结算手段，增加了支付结算的新渠道，也因此提高了支付结算的便利性和安全性，降低了支付结算的成本，更为各类机构发挥想象力，延展金融服务的领域和功能奠定了一定基础，但归根结底，它仍然是对银行服务功能的补充和完善，不可能也

不应该形成全面替代。这是从业者需要特别牢记的。

历经周折后，监管当局于2010年终于着手发放市场准入牌照，试图对该行业的发展进行规范管理。对此，业界既兴奋，又担忧。兴奋的是终于获得“准生证”，从此，可以合法地开展经营；忧的则是条条框框过多、过严，束缚住手脚，则难以有效地开展各类创新活动。猫鼠之博弈，由来已久。监管与创新之间，如何维护微妙的平衡，既有维持秩序，控制风险的规律使然，又有发展优先的需要。第三方支付业的规范、发展则是刚刚起步。无规范，则无以大发展；而无发展，则所谓规范则成为无本之源。其中辩证法，同样是值得业界和监管者记取的。卡基支付、网络支付和移动支付，各占鳌头。仅凭目前态势，长期而言，孰优孰劣，还难见端倪。习惯谋划者，需要了解到，这一选择应交给市场取舍，而不是替它规划、选择和判断。学会接受和容忍多元选择，同样是市场创新的重要条件之一。

一年多来，我以兼职教授身份，与西南财经大学有志于支付结算研究的学者共同对第三方支付行业的发展加以梳理与评估，试图通过跟踪研究，逐步形成对该行业发展的总体认识和预判。时间紧，数据收集的难度大，诸多人士不理解，经费有限，但各位同仁仍然克服种种困难，开创性地将这一行业的发展进程收罗其中，并提取若干重要的见解。如此，方有本书的问世。我相信，这对于该行业的发展将是大有裨益的。在此，我要感谢各位参与研究的同仁，也要感谢全力支持我们开展此项工作的西联汇款公司以及提供各种支持的各个机构与朋友。

我们期待着第三方支付的不断创新为消费者、商户以及其他各种参与者提供更为便利、安全、高效的支付结算服务，从而自身也可获得更大的发展。如此，我们未来的蓝皮书则更加丰富，更加完善。

我们与大家共同期待着。

是为序。

曹红辉 谨识

2012年12月31日于京城阜成门外

前 言

自从1999年我国出现专门为网络交易提供服务的第三方支付机构形态以来，第三方支付服务已经扩展到多种网络渠道，实现了多种线上线下支付模式，逐渐形成了特色鲜明的第三方支付产业，成为我国支付体系的有机组成部分。

为了全面了解和掌握中国第三方支付行业的发展状况，中国支付体系研究中心开展了一系列的调查研究，并在此基础上，形成了《中国第三方支付行业发展蓝皮书（2011）》（以下简称《蓝皮书》）。《蓝皮书》全面客观地反映了中国第三方支付行业发展的现状和发展趋势，希望能够为政府部门、企业等掌握第三方支付行业的发展动态和制定决策提供重要依据。

本书分为四个部分，第一部分概述了第三方支付的基本构成、发展现状和行业特征；第二部分通过对行业中典型案例的分析，展现了第三方支付在业务、技术与安全等方面的特点和发展趋势；第三部分总结了第三方支付行业监管的历程和监管原则；第四部分分析了第三方支付与宏观经济的关系。

《蓝皮书》的框架主要由曹红辉撰写，由曹红辉、李汉、田海山、童牧最终定稿。其中“绪论”由田海山撰写，第一部分“中国第三方支付发展总览”由李汉、帅青红、王宇撰写，第二部分“第三方支付运行分析”由童牧、李汉、帅青红、王宇、韩延明、蒋义军、康立撰写，第三部分“第三方支付监管”由田海山撰写，第四部分“第三方支付发展与宏观经济”由聂富强撰写，第五部分“附录”由全体人员共同完成参与。参加“中国第三方支付行业发展与创新”论坛嘉宾发言由李汉汇总整理，

有部分删减。

《蓝皮书》的编写得到了政府部门及业界人士的大力支持。在此，要特别感谢西联公司、成都摩宝科技有限公司、深圳市财付通科技有限公司的鼎力支持。

西南财经大学的胡东霞、方玲、陈昌健、苏晓雅、王世杰、骆阳、李应龙、李行龙、范璞、黄俊达、傅志刚、易陟、崔名铠、雷雅怡、曹晓波、殷婷婷、付荣、倪建为、刘定平、高英超等在读研究生完成了大量的资料收集和撰写工作，《蓝皮书》的完成也离不开他们的辛勤劳动。

同时，在数据和案例调查过程中，也得到了业界多家企业的配合和支持，并提出许多宝贵意见。这些企业包括：中国银联股份有限公司、支付宝（中国）网络技术有限公司、钱袋网（北京）信息技术有限公司、快钱支付清算信息有限公司、上海迅付信息科技有限公司、银联商务有限公司、上海杉德支付网络服务发展有限公司、北京开联通网络技术服务有限公司、北京资和信通联科技有限公司、四川商通实业有限公司、上海银联电子支付服务有限公司等。在此，也一并对他们表示衷心的感谢。

笔者

2012年5月

目 录

绪论	1
1 蓝皮书发布背景	1
2 蓝皮书发布目的	5
3 概念与定义	6
4 蓝皮书的客观因素说明	8

第一部分 中国第三方支付发展总览

一、中国第三方支付发展概况	13
1 定义及相关概念	13
2 支付方式	18
3 行业总体发展概况	22
4 用户分析	25
5 基础设施建设	27
二、中国第三方支付行业特征	31
1 进入高速发展时期	31
2 市场集中度较高	31
3 进入监管元年	32
4 竞争不断升级	32
5 与商业银行合作提速	33
6 移动支付市场成为行业热点	33
7 创新支付方式不断涌现	33
8 创新业务模式层出不穷	34
9 带动消费增长	34
10 和谐支付广泛接受	35

三、2011 年中国网络支付发展概况	36
1 定义及分类	36
2 总体发展概况	36
3 市场总体规模	38
4 用户分析	39
5 运营模式	40
6 行业特点	41
四、2011 年中国预付卡发展概况	43
1 预付卡的定义及分类	43
2 预付卡总体发展概况	46
3 预付卡市场总体规模	48
4 2011 年中国预付卡用户分析	51
5 预付卡的运营模式	53
6 预付卡的行业特点	56
五、2011 年中国银行卡收单发展概况	58
1 银行卡收单相关定义及分类	58
2 银行卡收单总体发展概况	60
3 2011 年中国银行卡收单总体市场规模	64
4 银行卡收单市场用户分析	71
5 银行卡收单的运营模式	73
6 银行卡收单的行业特点	77
7 银行卡收单市场的基础设施建设	79

第二部分 第三方支付运行分析

一、网络支付	85
1 互联网支付	85
2 移动支付	93
3 固定电话支付	104
4 数字电视支付	112
二、预付卡发行与受理	122
1 预付卡发行与受理的商业模式	122

2 预付卡发行与受理的支付安全与风险管理·····	130
3 预付卡发行与受理的技术创新·····	131
4 预付卡发行与受理的发展趋势·····	133
三、跨境支付·····	135
1 跨境支付概述·····	135
2 跨境支付风险管理·····	142
四、银行卡收单·····	146
1 商业模式·····	146
2 银行卡收单的支付安全与风险管理·····	155
五、典型第三方支付机构分析·····	158
1 跨境支付——西联公司·····	158
2 综合支付机构——财付通·····	162
3 网络支付——支付宝·····	176
4 移动支付——钱袋宝·····	183
5 预付卡发行与受理——北京开联通·····	196
6 银行卡收单——银联商务·····	201

第三部分 第三方支付监管

一、监管的必要性·····	207
二、监管的原则·····	210
三、监管主体和监管对象·····	213
1 监管主体·····	213
2 监管对象·····	214
四、监管内容·····	216
1 我国对第三方支付的监管历程·····	216
2 监管的主要内容·····	217
3 第三方支付自律组织建设·····	218
五、主要监管制度概览·····	220

第四部分 第三方支付发展与宏观经济

一、第三方支付与经济增长·····	225
-------------------	-----

1 国内生产总值	225
2 人均收入	228
3 支付体系	232
4 社会消费品零售总额	234
5 第三方支付与宏观经济指标内在联系分析	235
二、第三方支付与金融发展	237
1 货币需求量与第三方支付的关系	237
2 金融增加值与第三方支付的关系	240
三、第三方支付与电子商务	244
1 电子商务与信息化指标	244
2 我国近几年电子商务与第三方支付的发展	245

第五部分 附录

附录一 101家获支付业务许可证企业名单	255
附录二 中国支付清算协会会员分类情况	262
附录三 2011年第三方支付大事记	268
附录四 “中国第三方支付行业发展与创新”论坛嘉宾发言	269

图

图1 第三方支付的发展历程	2
图2 第三方支付产业链结构图	16
图3 第三方支付价值链	18
图4 2010—2011年网上支付用户规模	26
图5 2007—2011年我国网络购物用户数量、增长率、渗透率	26
图6 2010—2011年网上支付用户数及使用率	39
图7 预付卡产业链	45
图8 预付卡运营及使用流程	53
图9 POS间联模式示意图	60
图10 POS直联模式示意图	60
图11 2006—2011年我国非现金支付工具业务笔数及金额趋势图	65
图12 2006—2011年我国M ₀ 增幅与M ₀ 占GDP比重趋势图	66

图 13	2006—2011 年我国银行卡发卡量及增长率趋势图	66
图 14	2006—2011 年银行卡消费交易笔数和增长率	67
图 15	2006—2011 年银行卡消费交易金额和增长率	67
图 16	2011 年主要非现金支付工具业务笔数	68
图 17	2011 年主要非现金支付工具业务金额占比图	68
图 18	2006—2011 年我国银行卡业务占非现金支付工具业务比重趋势图	69
图 19	2006—2011 年我国每台 ATM 和 POS 机对应银行卡数量	70
图 20	银行卡产业价值链图	74
图 21	银行卡支付运作流程图	75
图 22	双边市场简化示意图	77
图 23	银联电子支付流程	86
图 24	直付支付模式支付流程图	88
图 25	直付支付模式资金流向图	88
图 26	间付支付模式支付流程图	89
图 27	间付支付模式资金流向图	89
图 28	互联网支付用户渗透率及未使用网络支付原因	90
图 29	话费扣除模式业务处理流程图	105
图 30	刷卡电话支付模式业务处理流程图	106
图 31	2004—2010 年我国电话 POS 行业终端投放规模及增长对比图	107
图 32	银行卡语音支付模式业务处理流程图	108
图 33	电视支付模式下的支付业务处理流程	114
图 34	电视支付系统架构	114
图 35	第三方支付业务处理流程图	115
图 36	第三方支付平台跨境购汇支付模式信息流	136
图 37	第三方支付平台跨境购汇支付模式资金流	137
图 38	第三方支付平台跨境收汇支付模式信息流	137
图 39	第三方支付平台跨境收汇支付模式资金流	138
图 40	A. N. T. 系统支付流程图——以机票行业为例	148
图 41	环迅支付未来合作网络图	151
图 42	环迅支付 SWOT 分析图	151
图 43	杉德电子商务服务有限公司银行卡收单业务整体流程	153

图 44	财付通业务流程图	163
图 45	财付通手机话费充值业务的商业模式	164
图 46	财付通手机充值应用系统处理流程	165
图 47	财付通用户群	167
图 48	与财付通合作的银行金融机构	168
图 49	财付通系统结构图	169
图 50	2011 年支付宝注册用户数	177
图 51	支付宝个人用户服务体系	177
图 52	支付宝商户服务体系	178
图 53	移动支付业务流程图以及说明	185
图 54	POS 银行卡收单流程	186
图 55	钱袋宝移动支付运营示意图	190
图 56	钱袋宝扩展卡示意图	191
图 57	钱袋宝智能 SD 卡示意图	192
图 58	钱袋宝小精灵示意图	192
图 59	钱袋宝小精灵刷卡版示意图	193
图 60	钱袋宝小精灵非接版示意图	194
图 61	钱袋宝立体风控措施示意图	195
图 62	连心卡的业务处理流程	199
图 63	银联商务 SWOT 分析	204
图 64	GDP 及构成成分发展趋势	226
图 65	GDP 增量构成成分比例	226
图 66	第三方交易额度与总消费相对比例	227
图 67	第三方交易额度与 GDP 增速	228
图 68	城镇人均可支配收入变动分析	229
图 69	农村居民家庭人均纯收入变动分析	230
图 70	交易额度及环比增速	231
图 71	第三方支付交易额度与人均收入差值分析	232
图 72	第三方支付额度占总支付额度比例	233
图 73	我国支付体系交易金额	233
图 74	社会消费品零售总额变动	234

图 75	第三方支付额度与社会消费品零售总额相对比例	235
图 76	M_0 、 M_1 、 M_2 和交易额度趋势图	238
图 77	M_0 、 M_1 、 M_2 和交易额度增长速度图	238
图 78	第三方支付发展对货币结构的影响	239
图 79	交易额度与金融业增加值趋势图	241
图 80	交易额度与金融业增加值环比增长速度	242
图 81	信息化发展指数与第三方支付增速	245
图 82	2005—2011 年第三方支付与电子商务交易额比较	246
图 83	第三方支付在电子商务交易额中的占比	247
图 84	第三方支付与电子商务交易额及其比重的环比增长率比较	248
图 85	第三方支付与电子商务交易额	249
图 86	2010—2011 年第三方支付在电子商务交易额的占比分析	250
图 87	2011 年第一季度至第四季度第三方支付与电子商务的同比增长速度	250

表

表 1	各地区获得支付业务许可证数量统计表	23
表 2	截至 2011 年 12 月已获支付牌照支付业务统计	24
表 3	多用途预付卡和单用途预付卡的对比	46
表 4	记名预付卡和不记名预付卡的对比	46
表 5	已获预付卡相关业务牌照汇总情况	50
表 6	2006—2011 年联网商户、联网 POS 机、ATM 增长情况	70
表 7	银行卡产业价值链构成表	74
表 8	银行卡收单市场利润分配表	76
表 9	银行卡收单市场相关的法律监管	80
表 10	不同移动支付产品的比较	96
表 11	CUPMobile 安全体系	98
表 12	电话 POS 的功能	107
表 13	有线电视运营商情况	116
表 14	支付模式比较	117
表 15	北京商服通网络科技有限公司企业概况	122
表 16	商通卡运营模式	123

绪 论

1 蓝皮书发布背景

现代经济中最为基础的活动是商品的生产与交易，而交易离不开支付。自从货币诞生以来，经济的发展就与各种货币形式、各种支付工具以及支付结算方式紧密相连。随着经济的发展，支付形式从单一的现金支付发展到多样化的非现金支付；支付工具从实物货币发展到纸质票据，又发展到形式多样的数字化工具；支付处理从手工作业发展到计算机信息化处理，从局部地域发展为广阔的全球化网络连接。在此基础上，支付服务市场通过中央银行、商业银行和各种专业化支付机构的分工合作，逐渐演进成复杂而精致的系统。这一系统包含支付组织、支付工具、支付系统、支付法律和相关的制度安排，即我们通常所称的支付体系。

随着时代的不断进步，支付体系也日新月异，不断吸纳新的技术，涌现出新的组织形式，并形成了特点鲜明的支付产业。由于支付产业对于国民经济的基础性和特殊性，必须纳入中央银行货币政策实施和金融监管的统一框架，同时，支付产业的规范发展也对金融稳定和经济又好又快的发展起到了重要的支撑作用。正如中国银联董事长苏宁先生在《中国支付体系发展报告》首次发布会议上指出的“支付体系是一国经济金融体系的重要组成部分，是经济金融运行的基础。支付体系的发展、支付效率的提高能够有效地促进经济金融的发展和社会进步，影响人们的生活方式，提高生活质量”。

20 世纪中叶信息产业的产生和发展以及 90 年代中期电子商务的高速发展，对经济中原有的支付方式提出了更高和更新的要求。具体而言，以互联网技术为主导的电子商务的发展，催生了新型的非面对面的支付服务需求，传统的柜台式服务已经无法满足互联网快捷、安全、个性化所要求的货币转移机制；银行卡和预付卡的大力推广与广泛应用，不断影响公众的购物方式和支付习惯，需要新的组织形式创新为公众提供更加高效、便捷、安全的支付服务；而电话、移动终端的广泛使用，

为支付手段的扩展打开了巨大的创新空间，打破了支付方式的时空界限，提供了廉价和无处不在的支付渠道。因此，支付影响生活，新的支付方式创造新的生活方式。

新的交易手段、新的交易渠道、新的交易形式的出现，催生了新的支付组织的诞生和发展。在这样的大背景下，我国以新的支付工具和支付系统创新为驱动的第三方支付机构，从无到有，并与经济的发展共同成长，不断发展壮大，成为我国现行支付体系的一个有效补充，成为支付体系的一个有机组成部分。它的出现，极大地改变了目前的支付生态环境，有效地推动了公众消费模式和商家营销模式的转变，促进了经济活动参与者信用体系的建立和中国市场经济的发展。

我国第三方支付机构是电子商务发展过程中交易需求和金融创新需求催动下产生和发展起来的。特别是网上支付机构，通过以人为本和市场为先导的创新，成为连接银行、商家和客户的纽带与桥梁。经过多年的自发探索，并在创新中不断规范发展，网上支付机构逐渐发展壮大，极大地推动了我国电子商务的发展，并逐渐成为经济增长中不可忽视的力量。以网上支付发展为例，自从1999年首信易推出专门为网上交易服务的网关支付平台并标志着我国网上第三方支付平台的诞生以来，第三方支付市场经历了市场导入阶段、初步发展阶段和迅速发展阶段，目前，正进入规范发展阶段（如图1所示）。

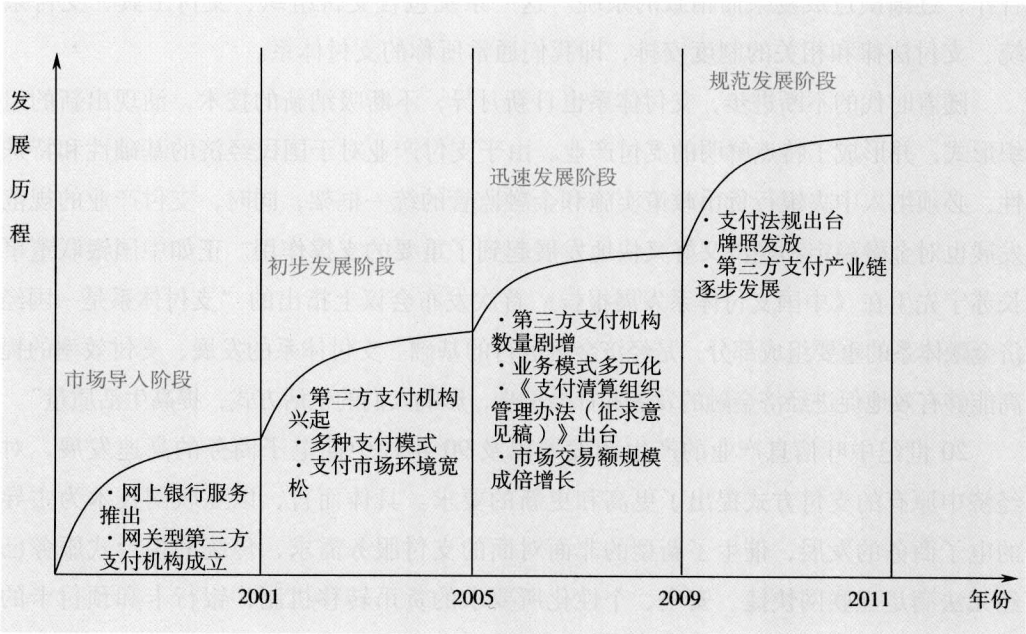


图1 第三方支付的发展历程

自从2005年“网络支付元年”以来,第三方支付市场进入蓬勃发展时期。市场参与者不断增加,市场空间不断延伸,第三方支付逐渐深入经济生活的多个方面,初步形成了由商业银行和非银行金融机构、第三方支付机构、设备提供商、网络运营商、商家和客户以及监管部门组成的庞大产业链。

在国内各相关部门的推动下,我国相继出台了《电子签名法》、《电子支付指引》、《银行卡业务管理办法》等相关法律法规,特别重要的是,2010年6月,中国人民银行发布的《非金融机构支付服务管理办法》,使我国第三方支付机构在法律法规上得到确认和保障。2010年8月,中国人民银行网上支付跨行清算系统上线,2011年4月,中国人民银行发布关于《推进金融IC卡应用工作的意见》,提出PBOC2.0应用时间表;2011年5月,中国支付清算协会成立,标志着第三方支付机构逐渐走上了行业全面发展、自律成熟的道路。通过以上行业基础设施的建立,整个第三方支付行业的法律法规、技术标准、业务体系将日趋完善,更多的新兴应用服务领域也不断向第三方支付行业敞开,我们有理由相信,我国第三方支付产业将开启快速发展的新时代。

根据商务部发布的数据,截至2011年6月30日,我国互联网用户已达4.85亿户,互联网普及率达36.2%。网络购物、网上支付和网上银行的互联网用户分别达到1.73亿户、1.53亿户和1.5亿户,占用户总数的比例分别为35.6%、31.6%和31%^①。2011年,我国电子商务交易总额接近6万亿元人民币,相当于GDP的13%^②。

据调查估计,2011年度全国非金融机构^③支付业务规模同比增长超过40%。其中,全国非金融机构网络支付业务规模同比增长超过70%;全国非金融机构预付卡业务规模同比增长50%左右;全国非金融机构银行卡收单业务规模同比增长超过20%。

根据中国人民银行网站发布的2011年支付体系运行情况的数据,截至2011年年末,全国累计发行银行卡29.49亿张。其中,借记卡累计发卡量为26.64亿张,信用卡累计发卡量为2.85亿张,全国人均拥有银行卡2.20张、信用卡0.21张。2011年,全国共发生银行卡业务317.80亿笔、金额323.83万亿元,日均8706.75万笔、金额8871.93亿元。其中,消费64.13亿笔、金额15.21万亿元。全年银行

① 商务部“十二五”电子商务发展指导意见,商电发[2011]第375号。

② 商务部电子商务和信息化司副司长聂林海2012“第四届中国移动支付产业论坛”主题演讲。

③ 包括已获支付业务许可机构101家企业,已受理但尚未获得支付业务许可机构155家企业。