

支付行业“硝烟四起” 旧族与新贵展开“圈地战”

■ 李德尚玉 杨芮

支付行业从来不缺大事件,Applepay 近日在国内开通使用,成为关注的焦点。ApplePay 将如何搅局支付行业,支付业又将在新贵、旧族的角逐下呈现怎样的格局?

2016 年的支付行业注定热闹非凡。新规落地、行业洗牌,无论对于老牌支付企业还是新起之秀,抢占地盘,布局新战线显得尤为紧迫。

自 2015 年以来,支付行业监管整顿之风悄然吹起。去年年末,《非银行支付机构网络支付业务管理办法》出台传达了明确的监管意见:鼓励支付机构定位于支付通道,限制账户功能。

另据中国支付清算协会发布的《2015 中国支付清算行业社会责任报告》,截至 2015 年 10 月底,共有 268 家机构获得央行颁发的支付业务许可证。近期,央行注销了上海畅购企业服务有限公司的支付牌照,也即截至目前,共有 267 家持牌支付机构。而值得关注的是,这已经是自 2015 年 8 月以来,第三家被注销牌照的支付机构。

监管发力整顿支付行业之心已决,竞争越来越激烈,格局正在演变,支付机构的自我约束和转型已迫在眉睫。在此背景下,支付机构正逐渐调整自己的战略布局,行业龙头的地位进一步加强,而非龙头企业集中于支付的上下游创新领域开疆拓土。

支付行业“硝烟四起”。

支付变局

“随着互联网经济的发展和用户使用习惯的迁移,移动支付日益成为整个互联网的基础设施和核心入口。”零壹研究院院长李耀东对记者表示,此前这一入口主要被互联网公司依托流量优势和场景优势占据,金融机构发力较晚。

李耀东认为,以平安壹钱包为代表的大型金融机构着力向移动金融服务渗透,同样具有自己的优势,如占有金融场景、对用户的理财需求更了解、资产经营经验更丰富等。依托金融场景向生活场景延伸,与互联网公司依托生活场景向金融场景延伸,形成了市场竞争的“一体两面”,核心都在于用户需求的快速捕捉和高效满足,借助场景嵌入和技术创新实现金融服务的普惠化、个性化、智能化和综合化。这方面的竞争才刚刚开始,尽管目前的市场份额存在巨大差别,在移动金融的综合性服务方面,金融机构和互联网公司实际上还站在同一条起跑线上。

面临行业环境的变化,未来支付机构应该注意些什么?中国社科院金融研究所所长助理杨涛向记者表示:“一是规范发展,加强支付服务消费者保护和教育,这有助于良币驱逐劣币,实现风险与效率平衡;二是整合与调整,行业可能出现更多兼并重组;三是开放与竞争,境外机构、传统机构、第三方的竞争更激烈,同时共赢合作空间也;四是战略提升,支付行业有可能从国家战略层面,从金融市场基础设施层面有更多顶层设计和定位;五是规则更重要,对支付产品的创新热潮,到关注行业技术标准的构建;六是客户主导和服务增值,更重视客户多元化需要,提供更多支付之外的附加服务。”

目前,国内支付行业“三足鼎立”,银联商务、支付宝和财付通三分天下。

根据 Analysys 易观智库 2015 年第三季度中国非金融支付机构综合支付市场交易份额占比统计,银联商务、支付宝和财付通分别以 35.87%、33.18%和 9.62%的市场份额位居前三位。其余排名依次为:快钱 6.65%,汇付天下 4.81%,通联支付 3.86%,易宝支付 1.5%,环迅支付 0.73%,其他支付机构仅占有 3.78%的市场份额。

然而,移动支付这块“蛋糕”又呈现出不一样的格局。据易观智库,2015 年第三季度,支付宝以 71.51%的市场占有率继续占据移动支付市场首位,财付通位列第二,市场份额为 15.99%,比上季度增加 2.91 个百分点;拉



卡拉该季度市场份额为 6.01%,位列第三;银联商务的移动支付市场份额仅为 0.49%,位居全国第八。

Analysys 易观智库分析认为,“随着移动支付场景的不断完善,用户在众多场景都可以使用移动支付工具。随着用户习惯的养成,移动支付的季度活跃人数将继续上升。用户未来对移动支付工具的依赖将加强,用户将依据个人习惯和具体场景来决定选择何种移动支付工具。”

“目前,我国正以多种手机支付方式并行发展,”中国人民银行科技司司长王永红表示,“除一些用于小规模相对封闭环境的支付方式外,国内手机支付出现三大流派:一是闪付派,包括云支付、三星支付、苹果支付等,以及手机运营商使用 SIM-SWP 技术的支付品种,重点巩固线下支付;二是扫码派,即二维码支付,主要包括支付宝和财付通两个第三方支付机构,重点是争夺线下交易转化为线上交易;三是转账派,包括支付宝转账和微信支付。”

跑马圈地

支付未来前景巨大,无论对于老牌机构还是新起之秀,支付机构们都想在这片蓝海里分得更多。

中国银联近年来在移动支付战略布局大有所为,在支付行业新环境下,中国银联开启了“二次创业”模式,逐渐掀起了金融科技创新的热潮。

在移动支付领域,中国银联近期动作频频:2015 年 12 月 12 日,中国银联联合 20 余家商业银行发布银联“云闪付”,以闪付为基础发展手机支付,正式推出基于 HCE(基于主机的卡模拟方式) 的移动支付方案。随着银联卡小额免密免签服务的试点推出,持卡人在指定商户“闪付”300 元以下无需签名和输密,“闪付”体验极大提升。

2015 年 12 月 18 日,中国银联与三星电子宣布达成 SamsungPay,与苹果公司宣布合作将在中国推出 ApplePay。银联卡持卡人使用 SamsungPay 或 ApplePay,将可享受到便捷、安全的移动支付体验。据知情人士向记者透露:“ApplePay 已经在内测阶段,种子用户可以在麦当劳、屈臣氏、星巴克、711 超市等多家商铺进行支付。”

此外,中国银联从简化支付流程入手,于 2015 年初在上海中山医院正式推出“现代医院”解决方案,将支付与传统的挂号、诊疗、检查、取药等环节无缝融合,并开始在全国进行试点推广。据中国银联相关工作人员介绍,目前已经在包括上海、广东、浙江、河北、安徽等地的近 30 家医院上线运行,并且率先在广东地区实现了医保个账手机支付。

支付宝作为移动支付绝对对市场份额优势方,并没有片刻放松自己的地盘。首先,支付宝通过改版移动端以完善线上场景,其次通过线下大力推广,签约商超、便利店来拓

展线下支付场景。

2015 年第三季度,支付宝发布了 9.0 版本,拟在未来做全场景金融平台,并围绕着“场景”开拓市场,如支付宝在成都提供了“城市服务”这一功能,为当地居民提供包含公积金查询、港澳台签注等 14 项便民服务,使得支付宝场景更加丰富。

此外,支付宝线下推广力度也颇大,例如签约大润发,至此支付宝已将国内五大超市品牌全部签下。2015 年 9 月 23 日宣布投入 10 亿元推出“全民开店”计划,称将在 2 个月内招募 100 万名“口碑客”,开满 100 万家店。

与此同时,支付宝的触角还在不断伸向可覆盖的任何领域。自今年 1 月 23 日起,支付宝联合 80 家品牌商连续 19 天派发商家礼包,还包括以往并不常出现的保险产品。

据易观智库,2015 年第三季度,财付通市场份额增幅较大,已占据 15.99%的市场份额。

根据腾讯控股有限公司公布的截至 2015 年 9 月 30 日未经审核的第三季度财报,该季度,QQ 钱包和微信支付累计绑卡用户数超过 2 亿,庞大的用户群及基于社交带来的频繁支付行为为财付通支付规模带来了较大幅度的增长,此外,对服务商全面开放申请也吸引了相当数量的小微商户。

拉卡拉则是支付行业的一匹黑马,在布局综合性互联网金融的共生体系发挥作用,显现效力。拉卡拉在去年第三度完善了“8+N”的业务板块布局,支付、征信、贷款、理财、保险、商城、投资、银行服务等多条业务线齐发力,为拉卡拉平台带来了更多的新用户,原有便民支付业务增长的同时,信贷和理财业务增量明显。

基于超过 400 万商户和 1 亿个人用户的平台基础,以及大数据和征信服务,去年第三季度,拉卡拉信贷业务单月交易额达到 100 亿元,理财交易额达到 30 亿元,成为拉卡拉移动支付端爆发式增长的主力。

“合体”POS 机

大支付机构革新改良,同时带动其他支付机构及相关上下游产业也在悄悄改变。而作为支付场景的重要领地,又是近场支付的主要方式,POS 机也在发生着改变。市场上正流行着一种新型终端 POS 机,这种机器巧妙地将银联支付、微信支付和支付宝等支付方式“合体”。

据记者了解,POS 机正在进入移动智能化时代,互联网 POS 机正在对 30 岁“高龄”的传统 POS 机形成部分替代。“互联网 POS 机除具备银行卡受理、缴费、转账等功能外,还可以与银行、行业平台及第三方机构平台对接,与传统 POS 机相比,互联网 POS 机运维效率提高 20 多倍,且无需人工现场维护。”北京微智全景信息技术有限公司是互联网 POS 机的技术合作方,其创始人兼

CEO 李岩如此对记者介绍。

“在信息化时代,我们需要的不是单纯的清算连接的网络,而是信息连接的网络,资金、客户、订单、产能和服务能力数据全部放在网络上,因为需要一个全新的数据信息网络。实体商户的连接需要一个设备传上来,把互联网上的数据对接下来,那就是互联网 POS 机。”李岩说。

记者注意到,这种智能 POS 机也在被其他机构看好。快钱超智能 POS 机、拉卡拉云 POS 机已于近期面市。

实际上,去年拉卡拉发布一款手环,试图把近场支付里面的 NFC 支付和扫码支付全部整合在一个手环和 APP 上。“拉卡拉已经涉足公交卡、所有 NFC 的银行卡,以及 APP 上的各种互联网金融应用。”拉卡拉集团董事长孙陶然在接受记者采访时表示。

支付“垦荒”

不仅是传统 POS 机的布局面临行业大洗牌,第三方支付机构也在纷纷转型创新。

“未来第三方支付的机会大于危机,回归用户价值和商户价值是第三方支付企业唯一的出路。”连连支付副总经理曾毅对记者表示,一方面整个市场还在爆发式增长,移动的便捷性凸显;另一方面,市场进入更高级的监管后,关注用户体验和商户需求的公司能够更多地获得市场份额,而靠违规存活的公司将举步维艰,破除违规就是破除不公平竞争,当不公平竞争不存在的时候,市场就会回归到良性发展,而不是现在的价格战,所以当行业监管升级之后,支付公司的收益反而会有所提升。

伴随环境变化,支付领域有淘汰也有新生。随着京东、百度、支付宝、微信、银联、万达快钱、平安壹钱包等多方的加入,移动支付酣战正在升级。

作为传统金融的老大——平安移动支付的布局进展,一直备受市场关注。2014 年,中国平安董事长马明哲凭借壹钱包开始了布局移动支付的圈地运动,但由于缺乏社交基因,壹钱包的推进速度和方式并没有如市场想象般顺利,平安如何找到能切入渗透的支付场景,在移动支付市场进一步跑马圈地,也一度被外界关注。

事实上,经过 2014 年对移动支付市场的初探后,壹钱包在过去一年里结合集团战略重新调整出发,从金融支付场景切入,逐步形成“金融-支付-交易-社交移动”的全新支付闭环生态圈。

新面孔进入的同时,支付业元老则在探索转型。

背靠大树好乘凉,快钱正逐渐摒弃单一的第三方支付机构业务。目前作为万达集团旗下互联网金融公司,快钱不断拓展新金融的业务模式,万达集团一直努力在电商和 O2O 领域发展,而金融服务则是为用户提供的重要价值。

快钱相关负责人对记者表示,2016 年快钱将着力于先服务好万达多元化场景集群内的用户和商户,第二步则是辐射更多的场景。“从业务上来讲,我们是从支付延展到互联网金融。支付就像电网一样支开,支开后上面连接什么样的电器是给用户最直接的价值。”

汇付天下 2015 年则在金融支付、理财平台、账户托管三个方向发力,逐步完善综合金融服务的体系,也完成了从第三方支付公司向向新金融服务集团的转型升级。

“2016 年,汇付天下将继续为新金融机构聚焦在基础设施服务和财富管理两个领域。”汇付天下相关负责人对记者表示,2016 年汇付天下发展的重心将在“账户+”和“理财+”两大平台。通过结合自身第三方支付的业务特点,构建更加完善的以金融账户、运营风控、数据管理、支付结算为主要业务内容的“账户+”和以全产品、全交易、全产业链为特色的“理财+”两大平台,全面服务新金融生态中的企业。

(来源:中国经济网)

住房公积金存款 利率上调 增加的利息 能跑赢 CPI 吗?

■ 陆肖肖

近日央行、住建部、财政部联合发文,决定自 21 日起,将职工住房公积金账户存款利率,由现行按照归集时间执行活期和三个月存款基准利率,调整为统一按一年期定期存款基准利率执行,上调后的利率为 1.50%。

有业内人士指出,此举将增加居民的公积金利息收益,提高居民的支付能力,是政府部门在出招为楼市去库存。但也有业内人士指出,由于利率调整幅度不大,公积金利息增加的数额有限,实际作用不大,1.5%的收益低于近期居民消费价格指数 CPI 的涨幅,公积金放在账户中有可能还在贬值。

近日,央行网站发布消息称,中国人民银行、住房城乡建设部、财政部印发《关于完善职工住房公积金账户存款利率形成机制的通知》(以下简称《通知》),自 21 日起,将职工住房公积金账户存款利率,由现行按照归集时间执行活期和三个月存款基准利率,调整为统一按一年期定期存款基准利率执行。此次调整是住房公积金收益和缴存职工存款收益之间的再分配,不会推升整体利率水平,也不会影响住房公积金的正常管理运营。

据悉,1996 年以来,遵循“低来低去、保本微利”的原则,职工住房公积金账户存款按照归集时间区分利率档次,当年归集和上年结转的分别按活期存款和三个月定期存款基准利率计息,目前分别为 0.35%和 1.10%。此次调整后,职工住房公积金账户存款利率将统一按一年期定期存款基准利率执行,目前为 1.50%。

既然公积金账户存款利率有所提高,那么调整后民众的公积金账户能多收入多少钱呢?记者算了一笔账,以职工 A 为例,假如去年公积金账余额有 10 万元,今年每个月会定期缴存 1000 元的公积金,到今年年底,公积金余额将变为 113597.5 元,按原来的利率则只有 113122.75 元,所以调整后增加了 474.75 元。

对此,中原地产首席分析师张大伟表示,此次政策目的是减少公积金的非购房提取,吸引公积金缴存职工减少提取率,但从这一利率变化看,实际影响非常小。1.5%的收益低于去年 12 月同比上涨 1.6% CPI 的涨幅,所以对于低收入人群来说,公积金放在账户中相当于是在贬值。

实际上,公积金政策因提取条件苛刻、享受人群有限而饱受诟病,不少房的话,少有居民从账户中提取公积金,不少民众的公积金一直在账户“沉睡”,利用率不高。在 CPI 不断增长的情况下,公积金自然也难以保值升值。

虽然利率调整幅度不高,但从公积金政策形成机制方面来看,仍具有现实意义。《通知》指出,完善职工住房公积金账户存款利率形成机制,既有利于保障住房公积金缴存职工获得合理存款收益,进一步提高住房公积金制度公平性和有效性,也有利于简并住房公积金存款利率档次,符合利率市场化改革的总体方向。

“公积金存款利率上调,可以刺激购房者更加充分利用公积金”,同策咨询研究部总监张宏伟表示,加上之前由于降息导致的公积金贷款利率的降低,意味着公积金贷款存贷利差进一步减少,对于购房者来讲,还款压力可以进一步减轻,由此看来,央行还是在出招去库存。易居研究院智库中心研究总监严跃进也认为,从经济效应来看,过去按照活期或三个月的存款基准利率进行利息计算,实际上对于公积金缴纳群体来说,没有太多诱惑力。而此次政策允许按照一年的定期存款利率进行计算,相当于政府鼓励工薪阶层积极缴纳公积金,并给予等同于理财性质的收益保障。这样做,能够扩大公积金缴纳的范围和规模,对于后续公积金利用也能够起到积极的保障作用。



我国粗钢产量近 30 年来首次下降

■ 周雷

工业和信息化部原材料工业司近日发布的“2015 年钢铁行业运行情况和 2016 年展望”显示,2015 年全国粗钢产量 8.04 亿吨,同比下降 2.3%,为近 30 年来首次出现下降。同期,中国粗钢产量占全球比重为 49.54%。

2015 年,我国钢铁消费与产量双双进入峰值弧顶区并呈下降态势,钢铁主业从微利经营进入整体亏损,行业进入“严冬”期。2015 年,国内粗钢表观消费 7 亿吨,同比下降 5.4%,连续两年出现下降,降幅扩大 1.4 个百分点。我国钢材价格已连续 4 年下降,2015 年

跌幅加大。钢材综合价格指数由年初的 81.91 点下跌到 56.37 点,下降 25.54 点,降幅 31.1%。钢铁行业出现全行业亏损。2015 年,重点统计钢铁企业实现销售收入 28890 亿元,同比下降 19.05%;实现利税-13 亿元、利润-645 亿元,由盈转亏。亏损面 50.5%,同比上升 33.67 个百分点。7 月份后始终处于亏损,且亏损额逐步扩大。

当前,钢铁行业多年积累的问题和矛盾更加凸显,产能严重过剩。近年来我国钢铁产能利用率持续下降,目前已降至 70%左右,远低于合理水平。特别是 2015 年企业普遍出现亏损,部分企业为保持现金流和市场份额,过

度低价竞争,甚至低于成本价倾销,恶性竞争现象严重。其次,企业退出渠道不畅导致僵尸企业大幅增加。2015 年中钢协统计的重点大中型企业平均负债率超过 70%。部分企业已资不抵债,处于停产半停产状态,但由于资产庞大、就业人员多、社会影响范围广,企业资产处置、债务处理困难,一次性关停难度大,退出渠道不畅,仅能依靠贷款维持生产,最终沦为僵尸企业,占用大量社会资源,拖累整个行业转型升级。此外,公平市场竞争环境有待进一步完善、钢铁企业融资贵问题依然突出。

钢铁业的严冬期,也是调整期。中央提出的推进供给侧结构性改革,国务院出台的化

解钢铁过剩产能的财税金融政策为钢铁业彻底摆脱困境提供了历史机遇。

展望 2016 年,钢铁行业作为化解产能过剩、推进供给侧结构性改革的重点领域,国家将集中出台一系列政策措施,有效加快僵尸企业退出市场速度,助推市场出清,为行业未来发展腾挪出更多市场空间。但是,化解过剩产能不可能一蹴而就,短期内市场仍将供大于求。在经济下行压力加大、下游需求放缓的背景下,钢材价格难有大幅回升;铁矿石等原材料降幅减弱,价格基本接近底部;新环保法使企业环保成本普遍提高;企业融资成本短期内难以有效降低,人民币贬值、呆坏账风险

等也将加大企业财务成本。

在此情况下,2016 年钢铁行业改革脱困重点工作也已明确。工业和信息化部原材料工业司强调,钢铁行业要落实中央经济工作会议精神,着力推进供给侧结构性改革,扎实完成《国务院关于钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的意见》的各项部署和要求。在化解产能过剩的同时,也将注重产业结构优化和升级,通过制定发布《钢铁工业“十三五”发展规划》,做好规范企业动态管理、智能制造试点示范、钢结构建筑推广应用等重点工作,引领钢铁工业提高综合竞争力。