

银联突围移动支付 借Apple Pay绝地反击

用户支付习惯会有多大改变尚不清楚,银联和苹果能在生态系统搭建上做成什么才是看点

证券时报记者 梅苑 刘筱攸

昨日凌晨5时,苹果支付(Apple Pay)携手银联云闪付正式登陆中国市场并分批开放,短时间内已有浦发、招行等银行宣布其Apple Pay绑卡量超过万张。

目前,国内移动支付领域已是支付宝和微信的天下,但银联仍期待借Apple Pay撼动这个市场。这一战对银联来说,是和支付宝、微信能战斗的最后一张王牌。一位第三方支付高管告诉证券时报记者,如果此役银联能有所斩获,并继续围绕生态链做文章,在移动支付领域也就有了生存的基础。

银联绝地反击

2014年10月,苹果在美发布Apple Pay移动支付产品;同年12月,支付宝发布扫码支付2.0产品,开始大举拓展线下收单市场。如今,支付宝和微信移动支付,正不断侵蚀银联的线下市场份额。

央行最新统计数据显示,去年第三季度,全国移动支付业务的交易笔数和交易金额同比增长率分别为254%和195%。而目前,国内的移动支付市场已呈支付宝和微信支付的“双寡头”格局。易观智库数据显示,去年第三季度,国内第三方支付移动支付市场交易规模达43914亿元,环比增长26.39%。其中,支付宝以71.51%的市场占有率位居榜首;财付通位列第二,市场份额15.99%。而银联商务的移动支付市场份额仅0.49%。

业内人士表示,市场留给银联的时间已经不多。银联最大的问题是缺少消费端C端用户的推动。银联闪付推出多年,尚未培养出用户习惯和依赖性。

像我们这样的第三方公司费财力,比如进行POS机改造和商户教育,但现在的交易量几乎可以忽略不计。”北京一家第三方支付市场部经理告诉记者,没有真正C端用户的引导和控制力,改变客户的交易行为非常困难。

上述第三方支付高管说,和Apple Pay合作,可能是银联在移动支付领域最好的一张牌。在国内,银联的受理场景占有率无人可以匹敌,而苹果公司既有大量C端用户沉淀,又有很强的用户行为引导作用。可以说,银联和苹果的合作正好弥补了对方的不足。

移动支付三足鼎立?

Apple Pay+银联云闪付的搅局,将给移动支付市场带来什么?中国银行网络金融部助理总经理董俊峰表示,Apple Pay入华至少面临3个关键问题。首先是POS机具的改造进度;其次是商业模式的碰撞,在美国,Apple Pay的支付服务手续费是向发卡行收取,但在中国,支付市场传统的“四方模式”(卡组织、发卡机构、商户和收单机构)利润如何重新分配尚不明晰;最后是苹果或银联是否能像支付宝或微信一样,持续提供补贴或优惠券给国内已经被“惯坏”的消费者。

对于POS机的改造进度,多位第三方支付公司内部人士表示,这还是取决于C端用户需求。

POS机并不是专门为Apple Pay的推出而去改造的,其实早在银联推出QuickPass(闪付)时就已经在推进了。因为所有的机具都要通过银联检测,当时银联已经把近距离无线通信技术(NFC)标准加进去了。”上海一家第三方支付中层人士告诉记者,这块工作的拓展速度还没有银联想象的那么快。

POS机的改造费用不是问题,对于POS机生产商来说,只是增加了一个功能模块。”这位中层人士说,商户购买POS机,在成本上没有太大变化,很多银行出于商户存款的考虑,也会免费赠送机具。”

业内人士表示,对于Apple Pay入华的利润分成,目前尚无明确消息。但是,根据Apple Pay在美国市场每笔交易按信用卡0.15%和借记卡0.5%的分账标准,原有的

四方模式”肯定得改变。

考虑到苹果目前在国内基本只有应用商店一个线上支付场景,新的Apple Pay有助于开拓线下生态布局,从而促进无人汽车、手表等智能终端的销售。”这位中层人士分析,苹果可能降低分成比例以获取生态系统布局,而银联也可能牺牲部分收入获取C端客户。

Apple Pay入华后,将面临消费者支付习惯、支付场景、智能终端等方面的难题。”乐富支付一位高管告诉记者,Apple Pay需通过一定措施刺激需求端,进而推进支付场景建设和智能设备的普及速度。”

上述第三方支付高管则认为,用户已经将支付习惯锁定在手机上,核心问题是谁能给用户提供最方便的交易手段。目前还看不清Apple Pay会多大程度改变用户移动支付习惯,或者对微信、支付宝产生多大挑战。但现在支付已经不是目的,只是交互场景的一个工具,支付之外,银联和苹果在生态系统搭建上能做成什么才是看点。”

银行的小算盘

中行绑卡消费三重礼,首刷任意金额送15000积分,消费100返现15;其他合作银行的流量、红包、抽奖等活动不断……对比微信、支付宝推广时的“单兵作战”,银行、银联和Apple Pay在首日推广时表现得齐心协力。

在移动支付时代,传统支付账户往来关系已经有了革命性的改变,银行卡的账户功能逐渐弱化,用户关注点已经转移到消费账户或者类金融账户里,后者以支付宝和微信支付为代表,沉积了大量用户资金。”华东一家股份行电子银行部高管说,从这点看,移动支付时代,银行已经是弱势群体。

记者观察 | Observation |

三问Apple Pay在华远景

证券时报记者 刘筱攸

Apple Pay的在华前景如何,有三个较为核心的问题需要解决。这些问题的答案,将直接决定着Apple Pay会成为一个机械的近场支付工具,还是一个可以跟支付宝、微信支付相抗衡的移动支付平台。

第一问:传统的“721”收费规则还凑效吗?

Apple Pay遵循“四方模式”(商户、收单方、发卡行、银联),收单机构需通过银行卡清算机构(即银联)将收单交易信息传输至发卡行。一笔支付完成后,商户要缴纳手续费,发卡行收七成,收单机构收两成,银联赚一成——即“721”比例分成。那么,传统的“721”收费规则



但Apple Pay入华并未改变传统收单市场的“四方模式”。如果未来Apple Pay+银联闪付可以占有一席之地,这对银行及广大第三方支付都是利好。

上述股份行电子银行部高管亦表示,银行不约而同推广的另一个

原因是,不少苹果手机用户是银行的中高端客户,ROI(投入产出比)更高。如果银行能通过Apple Pay把存量或新增商户的客户层次以及分布情况掌握清楚一些,可以对这部分高收益或者高支出群体进行一些精准营销。”

第三方支付移动支付市场占有率对比(2015年第三季度)

第三方支付	市场占有率
支付宝	71.51%
财付通	15.99%
银联商务	0.49%

数据来源:易观智库数据

支持Apple Pay 首批19家银行

中国工商银行
中国建设银行
中国农业银行
中国银行
交通银行
中国民生银行
平安银行
中信银行
招商银行
华夏银行
兴业银行
浦发银行
中国光大银行
广发银行
中国邮政储蓄银行
北京银行
广州银行
宁波银行
上海银行

还凑效吗?如果凑效,苹果将从哪部分抽取佣金?在美国,这部分佣金是发卡行出,为交易金额的0.15%(信用卡)。这在中国还适用吗?期待苹果和银联、银行过去一年的商讨有结果。

第二问:Apple Pay会不会推出能与支付宝和微信抗衡的补贴力度?

各家银行信用卡优惠返现力度越来越大,消费场景也越来越多,但目前依然比不上支付宝、微信的补贴力度。因为支付宝和微信凭借庞大用户体量,在不少商户端的议价权要比银行和银联大。如果Apple Pay不能将所有银行的优惠打通并叠加,竞争力还是难与前者相比。

第三问:Apple Pay将如何做到优惠和场景共享?

如果不能做到优惠和场景共享,Apple Pay就只能算是一个支付工

具,而非支付平台。苹果CEO库克“让银行卡成为历史产物”的目标,可能要很久很久才能实现。

但我依旧认为Apple Pay是个好东西。以前人们老说银联垄断,其实,在银联主导的“四方模式”下,收单机构(支付公司和银行)完全凭借自己的商业运作能力开拓市场;而银联收取一成的服务费,那是因为它用了多年时间,架设了中国的支付基础设施。

若支付宝和微信两头独大,商户选择收单机构的余地将越来越小,定价和议价权都在支付宝、微信手上。而用户选择余地也会大幅萎缩,当有一天两家宣布对消费端收取手续费时,用户将毫无商量余地。当然,这很难出现。不过,任何一个市场,都需要充分竞争,才会对消费者最有利。

产能过剩行业还贷压力大 巨量信贷流向引担忧

国内企业中长期贷款已逾1万亿;钢企煤企负债率居高不下

证券时报记者 魏书光

1月份新增人民币贷款2.51万亿,同比多增1.04万亿,创历史新高。近日A股市场上,钢铁、煤炭、有色等资源类股票表现活跃。市场人士预计,开年第一个月的放贷量,说明2016年将采取更为宽松的货币政策。不过,行业人士提醒,新增信贷资金可能流入产能过剩行业,在解决产能过剩企业沉重负债之前,总需求转折点来临仍需时间。

海通证券宏观分析师姜超表示,在实体有效需求回暖之前,货币如此超增或许与大量企业依赖贷款借新还旧有关,尤其是产能过剩行业造成的资金黑洞,吸收了大量货币“血液”,使得杠杆率难降,积累了系统性金融风险,导致

货币高增与通缩并存的局面。

研究数据显示,国内企业中长期贷款超过1万亿元。其中,政策性生产企业占比达80%。钢铁、煤炭、石油等资源类企业更是负债大户。一位不愿具名的分析人士称,目前我国1年期的贷款利率为4.35%,而1月生产价格指数(PPI)同比下滑5.3%,简单类比如可以说,产能过剩行业企业的存量债务的实际债务利率可能超过9%。实际利息越高,支付转移的压力就越大,且伴随企业投资盈利水平的整体降低,还本矛盾将更加突出。

很多钢企、煤企都是靠贷款维持生产并发工资,不到最后一步,不会停止生产。”卓创资讯分析师边晓

伟说,剩者为王,看谁的资金链能撑到最后。”

中钢协发布的最新公告称,全国重点大中型钢铁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。中国煤炭工业协会最新数据显示,目前煤炭行业平均资产负债率已达67.7%,为16年来最高水平。2015年,煤炭行业应收账款或超过5000亿元,创历史新高。

截至18日,沪深两市公布的2015年年报预告显示,钢铁、煤炭等过剩产能企业是上市公司业绩亏损的重点领域。其中,有11家钢企的亏损额在20亿元以上,9家上市煤企预计亏损金额均在10亿元以上。

业内人士预计,今年的停产整顿、

破产重组才刚刚拉开序幕。中石化下属的第一大油气田胜利油田近日宣布,今年将整体关停旗下4个油田。这将是胜利油田50年来首次关停油田。胜利油田2015年首次陷入亏损,全年亏损超过92亿元;今年1月亏损29亿元。

国内页岩油气开发也面临整顿。辽宁成大本月初发布的公告显示,因页岩油市场价格持续下跌,公司决定将子公司吉林成大弘晟能源有限公司投资开发的桦甸页岩岩综合项目实施长期停产,预计将因此计提资产减值准备11亿元。目前,除中石油和中石化分别在四川长宁-威远和重庆涪陵地区的页岩气勘探中取得实质性进展,开始商业生产外,其他大部分勘探成果仅停留在“点火成功”或“产出页岩气流”的阶段。

1月份保险资管产品注册规模达76.64亿

证券时报记者 赵春燕

中国保险资产管理业协会昨日发布的2016年1月保险资管产品注册数据显示,1月份7家保险资管公司共注册各类资产管理产品7项,合计注册规模76.64亿元。

其中,基础设施债权投资计划3项,注册规模21.64亿元;不动产债权投资计划3项,注册规模42亿元;股权投资计划1项,注册规模13亿元。

统计数据显示,截至2016年1月底,保险资产管理机构累计发起设立各类债权、股权和项目资产支持计划506项,合计备案(注册)规模13427.14亿元。

其中,在注册制实行后,2013年注册各类资产管理产品103项,合计注册规模3688.27亿元;2014年注册各类资产管理产品175项,合计注册规模3801.02亿元;2015年注册各类资产管理产品121项,合计注册规模2706.13亿元。

1月份保险消费投诉同比降逾两成

证券时报记者 曾福斌

中国保监会昨日通报2016年1月份保险消费投诉情况。

通报显示,2016年1月,保监会机关及各保监局共接收各类涉及保险消费者权益的有效投诉总量2164件,同比下降21.59%,环比下降22.77%。其中,12378热线投诉1957件,占有效投诉总量的90.43%;信件投诉129件,占比5.96%;来访投诉34件,占比1.57%;网络投诉44件,占比2.03%。

保监会机关及各保监局共接收保险消费者反映有效投诉事项2196个。其中,涉及保险合同类投诉1995个,占投诉事项总量的90.84%;涉及保险公司违法违规类投诉198个,占比9.02%;涉及中介机构合同纠纷类投诉3个,占比0.14%。

人身保险方面,保监会机关和各保监局共收到涉及人身保险公司的投诉达1073件,占有效投诉总量的49.58%。

财产保险公司方面,2016年1月,保监会机关和各保监局收到涉及财产保险公司的投诉1088件,占有效投诉总量的50.28%。

光大手机银行延续“零”手续费模式

证券时报记者 王莹

光大银行近期宣布其手机银行继续保持“零”手续费模式。

据了解,光大手机银行2008年全面上线,迄今一直保持免费模式。

除了手机银行跨行转账全免费之外,光大银行还为客户提供全方位、一站式的“金融+生活”服务,包括账户管理、转账汇款、投资理财、自动缴费、出国金融等。

光大电子银行部总经理杨兵兵称,光大银行秉承合作共赢的理念,积极推动普惠金融落到实处。

为了更好地服务客户,提升手机银行的易用性、丰富性、安全性,光大银行在保证用户资金账户安全的前提下,不断优化系统,简化客户操作流程,满足客户多方面需求,致力于使更多民众从中受益,真正实现惠及大众的金融服务革新。



券商中国
(ID:quanshangen)