

168网官网收单业务缩水 第三方支付机构“卷”向海外

上市系支付机构2024年年报陆续出炉，业内又有不少新变动。4月29日，据北京商报记者不完全统计，已有拉卡拉、移卡、国通星驿、嘉联支付、海科融通、合利宝、随行付、连连数字8家支付机构2024年经营情况披露。而这也是《非银行支付机构监督管理条例》（以下简称《条例》）生效后，支付机构的首次年度报告披露。

2024年，8家支付机构之中，有半数营收与净利双降，除连连数字外，其余7家营收均同比减少。从交易规模来看，不少支付公司2024年支付交易额尤其收单业务有所“缩水”，而海外业务继续扩张。与此同时，尽管在业内已有一席之地，这些支付机构收到的监管罚单仍不少，为其合规展业敲响了警钟。

拉卡拉等营收净利双降

从业绩表现来看，几家支付机构仍呈现分化态势。收单龙头拉卡拉营收57.59亿元排在第一，但相比2023年同期下滑2.96%。截至2024年末，拉卡拉净利润3.51亿元，同比降23.26%。

同样出现营收、净利双降的还包括国通星驿、嘉联支付。据两者母公司新大陆、新国都披露，国通星驿2024年实现营收25.03亿元，同比降23.71%，净利润4.48亿元，降幅为26.92%；嘉联支付营收同比降17.93%至21.17亿元，实现净利润8222.6万元，降幅达到了78.54%。

此外，移卡2024年营业收入为30.87亿元，也有20%左右的下降；因上年同期基数较低，移卡2024年期内利润翻超6倍，报7300万元。港股上市公司高阳科技年报显示，支付及数字化服务板块营收约17.5亿港元，同比降12%。这部分业务正是由随行付主要承担。另据仁东控股（*ST仁东）年报，合利宝营收下降37.44%至10.76亿元，净利润增长48.63%至5209.5万元。

“净利润同比下降幅度较大主要系以往年度涉税事宜调整影响所致。”嘉联支付提及。不过，一个个下滑的数字背后，更多是存量市场增长乏力的困境。

博通咨询首席分析师王蓬博向北京商报记者分析了几点原因。一方面，线下收单和本地标准化支付产品市场趋于饱和，二维码收单的手续费费率远低于银行卡刷卡手续费费率；另一方面，信用卡相关产品功能受监管和移动支付发展等方面影响，交易规模持续下降；数字化服务业务虽处于扩张阶段，但反映在利润占比中极小，增速极慢，难以弥补传统业务下滑带来的损失。

“2024年多家上市支付公司整体业绩，反映出第三方支付行业当前正处于转型变革之中。这也需要机构基于行业现状及时开展业务调整，力争打造多元收入增长极。”素喜智研高级研究员苏筱芮表示。

一众营收的下滑之中，只有连连数字“一枝独秀”。这是其登陆港交所以来的首份年报。2024年连连数字的营收为13.15亿元，同比增长27.9%；同时相比2023年末亏损4亿元，连连数字扭亏为盈，实现净利润7870万元。

谈及取得这样成绩的原因，连连数字相关负责人回应北京商报记者表示，“是持续拓展业务边界的成果”。这也反映公司一方面对新业务、新技术、新牌照持续投入以增强公司未来持续发展的核心动力；另一方面量入为出，审慎支出管理。公司年内的IPO及与美国运通签署的增资与股权转让协议为公司带来了大量的资金，进一步加强了公司资产负债表。

在苏筱芮看来，连连数字作为跨境支付领域的老牌玩家，具有全球性的牌照优势，相对一些新晋的出海玩家而言已打造出较深的跨境业务护城河；同时，其“内外联动”的业务策略，推动其主营的数字支付业务获取更为扎实的业绩增长。

收单业务“卷”出海

存量时代到来，行业整体增速放缓……这已成为业内公认的现实。相应地，即体现在财报中的交易规模上。北京商报记者注意到，不少支付公司2024年支付交易额尤其收单业务均有所“缩水”。

例如，移卡2024年GPV（支付交易总额）为2.34万亿元人民币，同比下降19%。嘉联支付全年累计处理交易流水约1.47万亿元，收单业务交易流水同比下降。相关负责人坦言这也是造成公司营收下滑的主要原因。

与之形成对比的，是多家支付机构的跨境支付业务收入实现两位数增长，海外业务快速扩张。2024年，拉卡拉跨境支付解决方案服务客户超12万家，同比增长80%，跨境支付交易金额492亿元，同比增长14%。此外，移卡海外业务全年交易量超人民币11亿元，同比增长近5倍。

嘉联支付则表示，2024年成功获得香港MSO牌照，全球支付牌照版图进一步完善，同时旗下跨境支付品牌PayKKa正式上线。以跨境起家的连连数字，全球支付业务的TPV达到2815亿元，同比增长63.1%；全球支付业务总收入8.08亿元，同比增长23.1%。

“卷不动”国内收单市场的支付机构们开始“卷”出海，海外业务继续迅猛发展，正是支付机构力争打造多元收入增长极的重要体现。然而事实上，这一赛道的竞争如今也不小。在王蓬博看来，主流国家和主要行业都已经趋于饱和，先期进入的机构具有巨大的先发优势，而对于已经做了很久但依然没有起量的机构，并不看好。跨境支付市场的竞争日益激烈，支付机构不仅需要面对传统金融机构的资源优势，还需应对新兴科技公司的技术创新压力。

支付公司谋增长的出路在哪？连连数字相关负责人表示，未来机会或主要集中在，一是新兴市场的崛起，如东南亚、拉美和非洲、中东，这些地区的电商渗透率提升将带来巨大的支付需求；二是技术驱动的创新机会，比如实时支付、区块链结算等技术的深度应用；三是中小企业出海的浪潮，这类客户对灵活、成本效益高的支付服务需求强烈。连连数字的布局将围绕这些机会展开。

上述嘉联支付相关负责人表示，对于公司来说，当前主要面临行业利润空间压缩、客户获取与留存、合规成本增加的困难，目前正在探索多元化的盈利模式，如开展增值服务、拓展跨境业务等。

苏筱芮指出，2024年，围绕商户服务需求及多元场景的“支付+”解决方案仍在不断深化，此外，诸如支付宝“碰一下”、微信刷掌支付等新型支付方式的服务范围进一步得到拓展，表明科技仍是支付行业发展的重要驱动力。不过，支付行业趋向薄利、C端流量日益见顶也是当前行业面临的残酷现实，支付机构需要基于持续的科技创新、优良的用户体验与差异化的场景服务，打造出自身独特的市场竞争力。

合规是生存基石

“存量市场竞争激烈，商户资源有限，头部机构凭借规模效应和场景覆盖能力抢占了大部分市场份额，新进入者或中小机构难以获得优质商户；监管要求不断提高，合规成本持续上升；技术更新换代快，需要不断投入资金进行技术研发和创新，以提升服务质量和竞争力。”对于2024年众支付机构面临的道道难关，王蓬博总结道。

值得注意的是，回顾2024年，上述不少支付公司都收到来自监管的罚单，显示其内控管理的缺陷。2024年9月，拉卡拉被人民银行北京市分行警告并处罚款406万元，涉违法事项包括未落实真实、完整、可追

溯和全流程一致性的要求；未严格落实商户实名制要求；未将商户资金结算至其同名银行结算账户。3月，拉卡拉还因违反规定将外汇汇入境内、违反规定将境内外汇转移境外以及未按照规定报送财务会计报告被合计罚没13.91万元。

此外，2024年3月，国通星驿因违反交易信息管理规定领罚180万元；移卡旗下乐刷福建分公司更是被合计罚没2754.38万元。9月，随行付也因未落实特约商户实名制管理要求、违反账户管理规定被罚款57万元。

从违法行为来看，反洗钱、外包商户管理依旧是罚单产生的重灾区。伴随着《条例》正式落地实施，合规进一步成为支付公司战略规划上的首要考量。

“嘉联支付深知合规经营是企业生存和发展的基石，持续加强内部合规体系建设，定期对员工进行合规培训，提高全体员工的法律意识和风险防控能力。通过建立完善的合规管理框架，加强对反洗钱、商户管理等重点领域的监控和管理，以避免违规行为导致的处罚和声誉损失。”嘉联支付表示。

北京商报记者同时注意到，乐刷、合利宝的支付业务许可证于2024年7月到期，根据《非银行支付机构监督管理条例实施细则》相关规定，过渡期至2025年7月。这也意味着上述支付机构还面临牌照续展的压力，合规审查要求进一步提升。仁东控股年报中则提到，目前，合利宝正根据规定积极开展支付牌照的续展工作。

王蓬博指出，支付机构必须高度重视合规经营和风险控制。只有具备健全的内控制度、完善的风险管理体系以及良好的合规记录的机构，才能市场中立足并获得监管部门的信任和支持。同时放眼整个行业，存量时代将导致支付机构之间竞争更加激烈，除了费率持续降低的表现外，支付机构利润率将普遍下降，继而带来市场的整合。部分支付机构因无法满足监管要求或经营不善等原因，可能会选择注销牌照或被合并。

北京商报记者 岳品瑜 董晗萱

168幸运飞开艇历史查询

168飞艇全国统一开奖查询下载

幸运飞行艇官方开奖官网

澳洲幸运10官网历史开奖

买13458和02679技巧

澳洲幸运10官网开奖号码结果

168极速赛车开奖记录查询

澳洲10全天人工免费计划软件亮点

澳洲10全天免费人工一期计划

澳洲10计划预测

澳洲幸运10公式吃一年

1000本金7码倍投方案

2024年澳洲幸运5开奖结果官网

澳洲幸运10怎么玩才不输呢

最新澳洲幸运5开奖结果直播

红单达人专家免费

澳洲幸运10官网免费下载

平刷稳赚最厉害三个方法

极速3d彩票app下载