

# 抖音支付悄然上线 央行反垄断新规发布 微信、支付宝“二分天下”时代将终结?

■中国城市报记者 张阿婧

尽管蚂蚁金服日前遭遇上市搁浅、下架存款业务等一系列“滑铁卢”，但互联网巨头们对金融业务的热情似乎从未消退。而争夺支付牌照，就是重要一着棋。

1月19日，记者在抖音APP上购买某一商品时发现，付款选项中除了支付宝、微信支付外，又多了一个选项：抖音支付，同时上线的还有信用分期产品——Dou分期。

目前抖音支付共支持十家银行卡的绑定。而Dou分期更类似于对标支付宝的“花呗”。据不完全统计，唯品会、滴滴、美团、拼多多、携程、快手、哔哩哔哩等多家互联网企业也于最近一段时间加码布局支付领域。

值得注意的是，就在1月20日，央行发布《非银行支付机构条例（征求意见稿）》（以下简称《意见稿》），特别提出了强化支付领域反垄断监管等措施。

目前我国电子支付领域格局已基本形成，一系列信号背后，是否意味着微信、支付宝“二分天下”时代将要终结？

## 字节系已拥有小贷、保险、支付等一系列牌照

对于支付业务上线，抖音相关负责人回应中国城市报记者称，抖音支付作为目前若干主要支付方式的补充，是为了更好地服务抖音用户。

事实上，抖音杀入支付领域早有征兆。

早在2018年6月，字节跳动就已完成对北京华夏保险经纪公司的收购，收入保险经纪牌照；2020年7月，字节跳动旗下今日头条并购深圳市中融小额贷款股份有限公司，间接获得网络小贷牌照。

2020年8月28日，武汉合众易宝科技有限公司完成工商变更，原有股东中发实业有限公司退出，天津同融电子商务有限公司接手100%股份。股权穿透数据显示，字节跳动创始人张一鸣持有合众易宝99%的股份，为实际控制人。

2020年12月24日，企查查信息显示，抖音母公司字节跳动新增了“抖音支付”商标申请信息，国际分类涉及36类“金融物管”，商标状态为“注册申请中”。

一系列收购动作后，目前字节跳动已拥有小贷、保险经纪、支付、证券投顾等牌照，全方位布局金融领域。

在抖音已上线的业务板块就是由这些被收购的金融公司实际运营。比如Dou分期业务，就是由深圳市中融小额贷款股份有限公司及合作金融机构提供服务。

支付百科、ShowFin智库创始人寇向涛对中国城市报记者表示，抖音相较于支付宝，的确具有电商直播场景支持的潜力。

“起初，支付宝就是依托于淘宝这样的电商业务场景起家的；而抖音的日活和直播电商、短视频电商业务爬升也非常快，是其收入的一大来源，同时抖音又是仅次于微信的高频应用，依托于字节跳动多APP矩阵的用户粘性，想象力很大。”寇向涛说。

## 春晚红包“抢人”大战升温

与抖音支付上线同时备受瞩目的，是互联网公司的春晚红包大战。日前有媒体报道称，抖音将接替拼多多，成为2021年春晚独家红包互动伙伴。

中国城市报记者就此进行求证，但抖音方面并没有给出明确答复，称具体方案很快就会公布。不过在已经成为“新年俗”的红包环节中，抖音将同时为用户提供抖音支付及支付宝等选项。

此消息还是很快引发了业内的广泛热议，认为抖音或借春晚红包在支付领域打响一场新的争夺战。

春晚红包为何如此受关注？这还要追溯到6年前。2015年，腾讯以5303万元拿下央视羊年春节独家合作权，并推出了“摇一摇”抢红包活动，发放5亿现金红包，打响了春晚红包大战的第一枪。

微信支付也因此弯道超车，吸引了大量新用户进行银行卡绑定，并逐渐从当时还处于霸主地位的支付宝手里“抢走”半壁江山。随后的几年内，支付宝、百度、快手也纷纷重金加码春晚红包大战，目的就是吸引新的下载量与日活数量。

如今，一场新的暴风雨似乎正在酝酿。

随着张一鸣掌舵的字节系初步完成“消费—支付—金融”

商业闭环的搭建，抖音能否凭借“春晚红包”复制6年前微信支付的成功？甚至对标阿里巴巴再造一个蚂蚁金服？

对此，支付业务专家金之聿对中国城市报记者说，前期受微信和支付宝的启发，包括抖音在内的许多互联网平台希望凭借场景与流量的优势，再打造一个支付工具第三极。但是随着市场格局基本确定，移动支付再出现一个新的国民级工具的概率已经越来越低。

他认为，目前支付板块在电商布局中正从“战略进取”向“战略防御”的方向演进。

这一方面，是因为互联网企业担心数据失密、客户流失，同时避免重大促销时被峰值劫持，出现“卡脖子”的窘境。

另一方面，则是提升平台合规能力的必需项。从近来的司法实践中来看，反赌、反诈骗是互联网平台不可避免的“阿喀琉斯之踵”。电商平台如果只有纯粹信息流，在许多支付特征和交易特征的匹配中，就很难去定位风险类交易。而合规的板子往往是打在平台上，而不一定会溯及支付工具。

此外，拿下支付牌照，似乎也能给互联网平台节省不少支付渠道的费用。

2020年7月底，美团就被曝出关闭支付宝支付，创始人王兴则在饭否高调宣称支付宝手续费高于微信。

而作为与抖音对标的另一短视频平台，日前快手赴港上市的招股说明书似乎更有说服力：从2017年到2019年，快手向腾讯支付的支付渠道费用分别为5900万元、1.42亿元、2.19亿元。到2020年上半年，由于直播电商快速发展，该项费用已达到1.84亿元。

与此同时，相较于支付宝和微信，目前抖音尚缺乏对线下消费场景的覆盖。这在许多业内人士看来，也是字节系短期内难以撼动前两者支付地位的客观现实。

## 反垄断冲击二巨头 网络支付告别“躺赢”时代

不过，随着金融监管政策趋紧，目前支付宝和微信支付“二分天下”的支付格局也可能迎来新变化。

1月20日，央行在《意见稿》特别提到，非银行支付机构



在抖音支付页面，除支付宝、微信支付外，又增加了抖音支付，同时上线的还有信用分期产品Dou分期。

不得开展不正当竞争，妨害市场公平竞争秩序。非银支付机构的控股股东和实控人不得采用滥用市场支配地位等方式开展不正当竞争。

其中规定，对于一个非银行支付机构在全国电子支付市场的市场份额达到二分之一、两个非银行支付机构在全国电子支付市场的市场份额合计达到三分之二、三个非银行支付机构在全国电子支付市场的市场份额合计达到四分之三，央行可以商请国务院反垄断执法机构审查非银行支付机构是否具有市场支配地位。

“新规出台势必冲击两大支付巨头。”寇向涛对记者分析，从移动支付市场看，支付宝和微信支付已经超过了90%的市场，而互联网支付市场也存在相似格局；同时收单市场、扫码业务又在侵蚀刷卡业务。

“从监管层面看来，这样的市场化并不算健康，所以此次均衡市场发展，多样多元成为了主论调。”寇向涛说。

目前腾讯、阿里巴巴占据了我国网络支付的大部分市场

份额。中国清算支付协会数据显示，截至2020年3月，我国网络支付用户规模7.68亿，同比增长28%，占网民整体的85%。截至2019年第四季度，支付宝在移动支付市场份额为55.1%；排在第二位的财付通为38.9%。

机构数据也勾勒了相似格局。艾瑞咨询2020年4月发布的《中国第三方支付行业研究报告》显示，支付宝在2019年的交易规模市场份额为54.4%，财付通的市场份额占比为39.4%，两者的份额共计为93.8%。

央行新规的另一个重要影响，或在于对互联网信贷业务的规范。

在业务专营方面，《意见稿》第二十五条提出，非银行支付机构应当按照支付业务许可证载明的范围从事支付业务，不得从事支付业务许可证载明范围之外的业务，不得从事或者变相从事授信活动。

在新的监管环境下，北京市社会科学院管理研究所助理研究员、中国人民大学助理教授王鹏认为，此前如支付宝花呗、借呗，京东白条等，都涉及到了消费分期业务。今后互联网平台若想以支付为抓手开展信贷业务，可能会更困难。

“对这些互联网巨头来说，支付业务本身并不赚钱，更多的盈利点在于延伸的一些信用分期产品。”王鹏告诉中国城市报记者。

以支付宝为例，记者查询蚂蚁集团招股书显示，2020年上半年其毛利率高达58.6%。而各部分业务板块中，微贷科技占总营收比例已接近40%；与之对比，腾讯集团的毛利率也仅有约50%。

同时，去年以来，一些拿到支付牌照的互联网企业也纷纷上线了类似的消费信贷产品，如美团月付、滴滴月付等。

王鹏分析，监管新规不鼓励混业经营，这意味未来互联网企业打擦边球，以及拿到支付牌照就能“躺赢”的现象也会越来越少。