

指尖上的诱惑：手机支付“千亿蛋糕”

□本报记者 姚轩杰



IC图片

从博弈到开放

手机支付，又称近场支付，是指用户使用手机射频（NFC）等通道，实现与自动售货机以及POS机等终端设备之间的本地通讯，从而对所消费的商品或服务进行账务支付的一种服务方式。

11月26日，中国联通与招商银行联合推出“联通招行手机钱包”产品，招行用户申请开通“联通招行手机钱包”业务，即可收到一条预约短信，前往联通指定营业厅办理将招商银行账户内嵌在手机USIM卡中，即可实现银行卡功能与手机功能合二为一，刷手机即可直接进行各种消费。业内人士认为，这是NFC手机近场支付大规模商用迈出的实质性一步。

事实上，手机支付在几年前就被各方提及，但一直“雷声大雨点小”，其中一个重要原因就是标准

问题。由中国银联主导的13.56MHz标准和由中国移动主导的2.45GHz标准在过去3年的时间里明争暗斗，都企图夺得移动支付的话语权。

基于13.56MHz的NFC技术规范，是国际移动支付标准，产业链完整，适用于大部分现有的POS终端机，具有较为广泛的市场基础。缺点是必须更换移动终端，较高的成本制约了终端用户的使用热情。

而基于2.4GHz的RF-SIM技术由中国移动主导，国内自主研发，用户更换成本小，且可以实现近场与远程的良性对接。缺点在于庞大的POS机网络搭建费用以及建设服务后台费用高，难以在短时间内推进。

最新消息显示，央行已确定移

动支付系列标准中的近场支付标准为13.56MHz标准。这意味着制约手机支付产业发展的关键问题正式解除。中国联通与招行发布的支付产品也是采用此标准。

但是，中国移动斥巨资研发的2.4GHz标准是否被废弃？中国移动一位内部人士在接受中国证券报记者采访时表示，一方面，中国移动也在向银联的标准靠拢，推出了采用银联标准的手机支付平台；但同时，其又继续使用其运行于2.4GHz上的RF-SIM标准，主要用于

解决了标准之争，产业主导权之争也随之而来。手机支付是一个“跨界”产业，推进的关键在于终端和发卡端。

观望中等待机遇

情相比，手机厂商可谓是“淡定哥”。

王维东认为，目前人们对手机支付并不熟悉，“概念”成分更多一点，银行、运营商还处在跑马圈地的阶段，市场规模还没有足够大。对于手机厂商来说，生产NFC手机的成本比普通手机会高一点，但在目前的市场环境下，生产出来后没有足够的用户来购买，手机厂商就没有动力。只有当手机支付进入爆发期的时候，需求才会旺盛，手机厂商才会大规模生产。现在市场上支持NFC功能的仅有三星、HTC、索尼的几款手机。

按照目前的产业发展速度，银联POS机的改造、银行金融IC卡和电信运营商的SIM卡升级是首要的基础性投入，这将对POS机制造商、

金融卡芯片制造商和SIM卡制造商带来机遇。

证通电子是E-POS机的行业龙头，目前的市场占有率为50%左右。银联要将现有的POS机改为适用于手机支付的非接触式POS机，将为证通电子带来可观的订单和利润。

恒宝股份的主要业务是金融IC卡，银行需要将自身的金融信息植入手机卡中，恒宝股份在这方面将大有作为。而东信和平是手机SIM卡的制造商，其背靠三棵“大树”，直接受益SIM卡升级。

据国际研究机构Juniper预测，到2013年，平均每5部手机中就有一部带有NFC功能。到2014年，通过NFC支付的金额就能达到500亿美元，50%的手机带有NFC功能。

而据中国电子商务研究中心统计，到2013年，中国移动支付市场规模将超1500亿元，未来几年银联手机支付的年均增速将超过40%。

目前中兴通讯的智能手机市场份额已经跻身国内前五，这为其分享手机支付的盛宴打下了基础。

值得注意的是，作为智能终端的平台运营商，苹果和谷歌手握ios和android系统，扼守手机入口。他们和电信运营商一样积极，将来手机支付规模做大后，他们就可以坐地收进场费了。”中国移动内部人士告诉中国证券报记者。据了解，苹果iphone5已具备手机支付功能；谷歌也将推出更多的支持NFC和类似移动支付功能的Nexus系列安卓系统手机。

移动支付是安全的，94%的用户会使用移动支付。

王维东表示，安全投入在手机支付商用初期肯定会是大规模的。做不到安全，银行和运营商也将寸步难行。“支付宝最开始的时候，用户也担心安全问题，这需要一个培养的过程。后来，在技术不断完善后，用户习惯也培养起来了。再之后，支付宝又做了改进，便捷性也有了。如今，支付宝成了网上支付的霸主。手机支付也需要经历这样的过程。”

记者观察

支付变革中的一环

□本报记者 姚轩杰

伴随着手机支付的兴起，人们摆脱钱包的可能性似乎变得越来越大。刷手机正渐渐成为一种时尚的消费方式，但专业人士表示，人们的支付形式始终处于变革之中，伴随着信息技术发展的日新月异，很难说支付形式会变成什么样子，手机支付只是支付变革中的一环。

移动支付属于近场支付，是移动支付的一种形式。艾瑞咨询分析师王维东认为，刷手机的确替代了部分信用卡的功能，而且这种新兴的方式正在迅速被人们接受，但在5-8年内手机还不可能完全取代信用卡。

首先，刷手机只是弱化了信用卡的支付功能，但信用卡经过多年的发展已经形成了完善的体系，它背后有银行、商户、第三方支付企业，各方的利益已经相互渗透，很难在短时间内被击垮。除了支付外，信用卡还具备个人授信和商户风险监控功能。这是一套保障金融安全的体系，手机支付要拥有这样的体系还为时尚早。而且，手机是否能承担这样的功能，还得通过金额监管层的批准，但难度很大。”

其次，就算手机支付成为主流，信用卡也不会消失。用户可能携带多张信用卡，但不可能携带多部手机。按照电信运营商和银行的合作模式，NFC手机的SIM只能绑定一个银行卡。比如招行和联通合作开发的NFC手机，SIM卡里植入的是招行的金融信息，用户在刷手机消费的时候，只能刷招行的账户，别的银行卡不兼容。如果你招行卡里没钱了，手机就刷不了。不像信用卡，多带几张卡就可以解决。”一位中移动的人士说。

此外，用户积分、商户打折、信用还款等方面，银行和银联花费了大量的人力、物力和财力，实现互联互通。手机支付处在起步阶段，仅就海量的商户信息而言，银行方面希望种植自己信用卡的数据库信息，但电信运营商希望自己也能建立数据库，直接跟手机用户对

移动支付派系不同，制胜法宝亦各有千秋。一边是腾讯搭建的“财付通+微信”模式的微支付，一边是以NFC近距离无线通讯为主流的近场支付，再加上手机刷卡器的异军突起，不同移动支付模式推陈出新，各种新老技术纷纷登场，其中究竟有无孰优孰劣之分？这取决于技术的革新和用户的选择。

重点公司点评

中国联通 发力NFC手机支付

中国联通日前宣布，与招商银行联手推出NFC手机支付业务，至年底将有约150万台非接金融POS终端。这意味着银联标准的手机支付业务借助联通将开始全面规模商用。

业内人士称，联通采用NFC-USIM卡模式，符合全球

通用的GP规范，或将成为金融行业手机支付的国家标准。

据介绍，此次联通主推的NFC-USIM卡模式的电子钱包业务，有招商银行、银联以及多家手机终端厂商参与，上下游企业通力合作，各方有望实现共赢。

天喻信息 移动支付产品线完备

天喻信息是我国NFC-USIM卡的主要制造商之一，公司正从单纯的智能卡等硬件产品提供商向产品+服务的综合解决方案提供商转变，从而形成更加持久的增长能力。

长江证券表示，公司不仅将是中国EMV迁移进程加速的最大受益者，同时其完备的移动支付产品线也将使其成为未来移动支付产业爆发的明显受益者，对公司未来的前景十分乐观。

新国都 受益POS机换代潮

新国都主要生产POS机，是中国银联系统四大供货商之一。移动支付产业链的完善，势必带动POS机市场规模的进一步扩大。明年POS机市场将迎来第一波更新需求潮，新增需求和更新需求将保证POS机

市场的持续增长。如果明年客户拓展顺利，公司营收和利润都将大幅增长。

山西证券研究报告称，公司正处在高速发展期，核心供应商地位使其能够充分分享行业高成长。

同方国芯 面临跨越式发展

同方国芯主要从事NFC安全芯片设计，今年前三季度营收4.37亿元，同比下降10.16%，净利润1.09亿元，同比增长11.43%，利润增速高于收入增速。

公司参与银联芯片规范标准的编写及制定工作，拥有雄厚的金融客户基础和技术

储备。随着标准完善，国内金融IC卡芯片公司将迎来巨大发展机遇。

浙商证券表示，居民健康卡、银行IC卡、移动支付等领域市场前景巨大，商业化应用逐步显现，一旦市场需求开启，公司将迎来跨越式发展阶段。（傅嘉）

手机支付概念上市公司一览						
证券代码	公司简称	主营业务	前三季度营业收入（万元）	营业收入同比增长率（%）	前三季度净利润（万元）	净利润同比增长率（%）
600000.SH	浦发银行	吸收存款、发放贷款、办理结算等	6,082,991.9000	23.4000	2,612,580.2000	31.2000
600015.SH	华夏银行	吸收存款、发放贷款、办理结算等	2,937,228.8000	19.5000	918,038.8000	40.4000
600016.SH	民生银行	吸收存款、发放贷款、办理结算等	7,766,300.0000	29.0000	2,881,000.0000	34.7000
600036.SH	招商银行	吸收存款、发放贷款、办理结算等	8,518,100.0000	21.2000	3,479,000.0000	22.5000
600198.SH	大唐电信	生产、销售网络通信系统、通信终端、网络管理和信息安全应用软件	339,882.7000	10.4000	201.5000	105.3000
600410.SH	华胜天成	为电信、金融行业提供系统集成及专业服务	340,323.8000	-1.1000	7,617.2000	-19.0000
600584.SH	长电科技	集成电路封装、测试和分立器件生产、销售	319,404.6000	8.7000	1,040.2000	-98.6000
600797.SH	浙大网新	计算机及网络系统、计算机系统集成制造、销售	346,045.3000	-21.4000	1,612.1000	-84.6000
000063.SZ	中兴通讯	信息产业、通讯及电子设备、计算机系统的硬件、软件的生产、销售	6,073,348.8000	5.0000	-170,046.5000	-259.1000
000701.SZ	厦门信达	网络信息服务及信息产品的开发与生产	1,235,103.6000	18.0000	8,952.8000	51.4000
000948.SZ	南天信息	软件开发、系统集成、金融专用设备等的研究开发及生产经营	108,022.9000	-41.2000	41.9000	-98.7000
000997.SZ	新大陆	适用于金融机构的终端核心芯片设计、生产	95,591.1000	36.1000	7,029.6000	7.3000
002017.SZ	东信和平	生产和销售通信智能卡、金融卡、非接触式智能卡等产品和服务	73,961.8000	14.1000	2,285.6000	-0.3000
002138.SZ	顺络电子	片式电感器和片式压敏电阻器等新型电子元器件的生产和销售	53,986.2000	26.6000	8,852.8000	30.9000
002104.SZ	恒宝股份	银行磁条卡、IC卡、模块封装、安全产品等的生产销售	62,551.2000	11.8000	8,028.9000	15.5000
002119.SZ	康强电子	半导体封装材料用引线框架、键合丝产品的制造、销售	95,634.4000	-16.6000	1,628.0000	-46.0000
002156.SZ	通富微电	集成电路的封装与测试	118,204.1000	-5.7000	2,599.7000	-56.6000
002197.SZ	证通电子	金融自助服务终端、商业电子终端产品等的生产和销售	40,459.3000	-11.4000	4,507.0000	-2.2000
002261.SZ	拓维信息	电信行业系统集成服务、无线增值服务	29,134.8000	5.3000	3,329.3000	-26.1000
002268.SZ	卫士通	数据安全、网络安全等安全产品研制、生产及销售	19,597.0000	-33.4000	414.3000	-82.4000
002315.SZ	焦点科技	运营自主开发的电子商务平台	33,615.0000	8.0400	9,295.1000	-21.9000
300077.SZ	国民技术	信息安全芯片和通讯芯片产品的设计以及整体解决方案研发和销售	31,339.9000	-29.7000	4,351.2000	-36.1000

数据来源：同花顺 iFinD

制表 / 姚轩杰