

# 红包大战背后的支付考验

春节档红包大战硝烟再起。近日,腾讯元宝App抛出10亿元现金红包,百度以5亿元红包绑定文心助手AI特效与集卡玩法,阿里千问App推出30亿元“请客计划”,字节跳动豆包则在春晚期间送出10万份科技好礼以及最高8888元新春现金红包……各路巨头纷纷加码,AI融合、场景绑定成为新亮点,红包发放规模也再创新高。

但比起C端用户抢券的热闹喧嚣,背后B端支付结算的暗战,实则更具行业颠覆性。业内认为,红包大战背后,支付结算能力也是衡量支付机构核心竞争力的关键标尺,巨头的红包盛宴背后,是每秒百万级交易的清算准确性与结算时效性。这场红包之战,本质也是技术实力、合规水平与生态协同能力的综合较量。

## 红包大战考验清算能力

红包大战还在持续升级中。“这两天很多人问阿福,奶茶喝多了怎么办?”2月11日,北京商报记者注意到,蚂蚁阿福也开启支付宝红包活动,2月11日—12日新注册用户可在阿福可得16.8元支付宝红包。

就在不久前,各路巨头间的春节数字红包营销战提前上线,其中,腾讯发布“春节分10亿元现金”的通知,用户上元宝App分10亿元现金红包,单个红包金额可达万元;百度也发布文心助手关于春节现金红包活动的通知,用户在百度App使用文心助手,就有机会瓜分5亿元现金红包;不止于此,阿里千问后续也上线“春节30亿免单”活动,AI一句话下单,不到4个小时送出200万单奶茶,引爆全民抢红包热潮……

“太火了,平台一度出现卡顿甚至打不开的情况。”北京商报记者注意到,不少抢红包活动上线后极为火爆,但也一度导致App出现卡顿甚至无法点击的情况。

大家都在抢红包消费,不过鲜少有人关注到,春节档红包大战幕后,也是一场支付结算的大考。其中,至关重要的不是补贴金额的大小,而是百万用户并发抢券、核销时的清算系统承载力。



### ·春节档红包大战背后的支付考验·

- 峰值处理能力,面对瞬时百万级并发请求,系统需通过分布式架构与弹性扩容保障每秒百万笔交易的稳定清算
- 高可用与一致性,包括服务高可用以及红包金额的绝对准确
- 复杂业务处理能力,需同时处理现金、优惠券、卡券、积分等多种标的的发放、拆分、转让和核销
- 安全与风控,需第一时间识别并拦截黑产套现、刷单、恶意攻击等行为,确保用户账户、资金流动全过程的安全
- 生态协同能力,清算不再是孤立的后台结算,而是需要与前端营销、社交互动、AI服务等实时联动,形成交易与数据的闭环

博通咨询首席分析师王蓬博告诉北京商报记者,本次春节红包活动对支付机构的清算系统能力提出了高强度考验,涵盖高并发交易处理、实时对账、资金轧差、备付金划付及差错调账等全链路环节,尤其在峰值时段需支撑每秒百万级请求下的清算准确性与结算时效性。

“一方面是峰值处理能力,面对瞬时百万级并发请求,系统需通过分布式架构与弹性扩容保障每秒百万笔交易的稳定清算。另一方面是生态协同能力,清算不再是孤立的后台结算,而是需要与前端营销、社交互动、AI服务等实时联动,形成交易与数据的闭环。”联储证券研究院副院长沈夏宜同样说道。

素喜智研高级研究员苏筱芮称,本轮互联网平台春节红包活动,除了考验支付机构峰值处理与弹性伸缩能力外,还有高可用与一致性,包括服务高可用以及红包金额的绝对准确,以及需同时处理现金、优惠券、卡券、积分等多种标的的发放、拆分、转让和核销等。

### 确保业务连续性与资金安全

对于春节期间支付服务,2月10日,中国支付清算协会提到,春节将至,支付交

易量将迎来周期性高峰。各支付服务主体要深刻认识支付清算业务连续性保障的重要意义,牢固树立底线思维和风险意识。提前开展系统压力测试与容量评估,确保满足峰值需求。

要持续加强核心系统和网络安全保护,防范网络攻击与数据泄露;要不断完善应急预案并开展实战演练,切实做好业务监控与应急处置,共同为广大群众佳节提供坚实支付服务保障。

对于应对举措,北京商报记者对多家支付机构进行了采访,其中,腾讯方面回应北京商报记者,每年春节假期,都是微信支付交易高峰期,十分考验支付系统的高性能与稳定性。近年来,腾讯金融科技不断建设多地多中心金融级数据集群,保持百万级并发交易水平,并在99.999%的高可用率基础上,探索打造极致单元化架构,确保每个单元的相互独立和隔离,在任意单元突发故障时,可以实现单元间交易流量的秒级切换,让用户的支付体验不受影响。

而对于支付安全,腾讯进一步称,腾讯金融科技持续应用前沿技术搭建网络安全防护系统,强化网络安全防护体系,提升网络安全保护能力。目前,已经构建了三层立体防护的自动化安全审计系统来防范网络攻击与数据泄露;对外建立反入侵防线,精准拦截暴力破

解、伪装攻击等恶意行为;对内部署异常探测系统,对异常登录操作等风险实时预警;同时,推行最小权限管控和审计,严格限制核心数据被接触的范围,从访问控制源头阻断数据泄露的可能。

谈及如何保障春节红包等场景的支付安全,王蓬博指出,支付机构需提前开展清算系统容量评估与全链路压测,优化日终批处理与日间实时清算的资源调度;在网络安全方面,应强化清算核心模块的访问控制、报文防篡改与敏感数据脱敏,部署异常交易实时拦截与资金流向监控模型,并制定涵盖清算失败、结算延迟、备付金账户异常等场景的应急处置流程,确保清算业务连续性与资金安全。

“安全与风控很重要,平台也要第一时间识别并拦截黑产套现、刷单、恶意攻击等行为,确保用户账户、资金流动全过程的安全,防范洗钱等风险。”苏筱芮告诉北京商报记者,目前,平台也在将清算能力与自身生态场景深度绑定。从现有平台资源能力看,以微信为代表的平台主打“社交+支付闭环”,可借助清算能力完成“发红包-抢红包-零钱支付”的闭环体验,而以抖音、美团为代表的平台拥有大量本地生活类商户资源,可通过清算系统保障用户在线下商户核销时“即用即走”,无感完成支付体验,在增强线上流量

到线下消费转化效率的同时,巩固本地生活场景的竞争力。

## 技术合规与生态协同综合较量

业内认为,红包大战的喧嚣散去后,清算能力也在成为衡量支付机构核心竞争力的关键标尺。这场清算之战,本质是技术实力、合规水平与生态协同能力的综合较量。

王蓬博认为,目前,平台的核心壁垒已转向清算系统的稳定性、合规响应速度与生态协同效率。未来竞争将聚焦于清算架构的弹性扩展能力、智能对账与差错自动化处理水平、数字人民币可编程清算支持,以及跨境多币种一体化清算能力等等。

王蓬博建议,机构可推动清算系统向云原生、模块化演进,打通与商户、银行、监管的数据接口,构建“交易、清算、结算、对账、调账”全链路自动化体系,以技术底座支撑差异化服务和长期合规运营。

联储证券研究院研究员杜彤彤则认为,未来支付清算技术的竞争将聚焦于两个维度,一方面是智能化与自动化,AI将深度应用于智能风控、商户审核、客服及监管政策解读,提升运营效率与风险识别精度;另一方面是开放化与模块化,可通过将支付结算、风控等核心能力封装为标准化API,向生态伙伴开放,扮演“能力赋能者”角色,促进场景创新。

苏筱芮同样称,拥有支付牌照的互联网平台,其竞争壁垒早已不局限于早年间收付款的基础能力,而是融入生态协同与闭环能力、技术与数据驱动能力、合规与牌照网络等竞争壁垒维度,而这也对平台能否串联起内容、社交、电商、本地生活等多元场景,在技术能力的护航之下,推动实现“信息流+资金流”的内循环提出更高要求。

苏筱芮总结到,随着人工智能技术与即时经济的兴起,未来清算技术的竞争已不再是单纯比拼“快”和“稳”,而是聚焦于为全新的商业范式提供基础支撑,为AI驱动、即时发生、多轨道并行的未来商业世界铺设好底层管道。

北京商报记者 刘四红

# 公开选聘五位高管 廊坊银行欲加速摆脱业绩泥淖

这家扎根京津冀的区域性城商行,近日有了大动作。廊坊银行披露,该行将公开选聘5名总行高级管理人员,包括副行长、董秘、首席风险官、首席合规官等核心岗位。而在这一积极“求变”的背后,是该行连续多年营收、净利润下滑,资产质量与风险抵御能力承压的业绩困境。未来,廊坊银行应如何通过完善管理团队,加速化解历史包袱、强化风控合规,推动战略转型与业绩修复?答案仍待时间检验。

## “海选”高管

市场化“海选”的风吹向了廊坊银行。近日,该行发布招募令,公开选聘总行高级管理人员5名,包括2名副行长,董事会秘书、首席合规官、首席风险官各1名,以此进一步加强该行干部队伍建设,提升全行经营管理水平。

从整体选聘要求来看,此次采用行内公开选拔及面向社会公开招聘相结合的方式。5名高管均须具备大学本科及以上学历,年龄原则上不超过50周岁,特别优秀者可放宽至53周岁。其中,社会招聘渠道的应聘者,须具备国有大型商业银行省分行部门副职、二级分行班子成员及以上职务(含相当职务),或全国性股份制商业银行省分行部门正职及以上职务(含相当职务),或城市商业银行总行部门正职及以上职务(含相当职务),且累计任职满2年及以上;行内选拔渠道则要求,应聘者须累计担任总行部门正职及以上职务(含相当职务)2年及以上。

以核心岗位总行副行长为例,此次公开选聘的2名副行长分工明确,分别侧重风险管理与公司业务两大方向,两人均须具备12年以上银行从业经验,且从事对应领域相关管理工作满10年。风险管理方向的副行长需精通全面风险管理实践经验、银行信贷业务及风控管理;公司业务方向副行长则侧重企业授信及营销管理,熟悉产业政策和监管要求,两人都要求具备全行视野与高层决策能力。

针对此次大规模高管选聘,北京商报记者对廊坊银行进行采访,该行相关负责人回应称,一次性公开选聘5名核心高管,是其推进战略转型、强化公司治理、筑牢风控合规防线,提升专业管理水平的重要布局。

“我们主要有四大考量,一是通过推进以公开化、市场化方式引进、选拔优秀干部,强化干部队伍建设,优化公司治理;二是对标监管导向,配齐首席风险官、首席合规官,全面提升风险防控与合规管理能力,守住安全底线;三是通过引进高素质专业人才,强调大行工作经验,旨在强化经营管理、业务发展、风

险管理等核心职能,支撑高质量发展;四是希望能以更完善的管理团队与治理能力,更好地服务地方实体经济,助力区域经济稳定发展。”廊坊银行相关负责人解释道。

博通咨询首席分析师王蓬博分析称,这一举措的核心目的是通过专业化、分工明确的管理团队重建风控体系与业务拓展能力,有助于从顶层推动不良资产处置效率提升、强化合规底线、优化公司业务结构,进而稳定监管预期、修复市场信心。同时,引入具备全行视野和实操经验的高管,也有利于完善该行公司治理机制,为其后续资本补充、战略转型和区域深耕提供组织保障。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜则从另一维度给出了分析,他认为,市场化选聘机制的核心价值,在于打破地域与体制束缚,为银行注入新鲜活力。作为扎根京津冀的区域性城商行,廊坊银行此次公开选聘有望引入具备全国性视野、先进风控理念与市场化运营思路的专业人才;同时,任职条件的设定兼顾年龄与经验,50岁的年龄门槛既保障了高管团队的成熟度与经验积淀,也为干部队伍年轻化转型预留了空间。

## 加速自救

大规模选聘高管的背后,是廊坊银行亟待走出经营低谷的现实压力。

北京商报记者梳理该行近几年财报发现,2020—2024年,该行营业收入连续四年呈下降趋势,分别实现营收52.49亿元、51.37亿元、49.63亿元、45.63亿元、36.13亿元;而归母净利

润则从2021年至2024年连续大幅下跌,分别为14.18亿元、8.03亿元、5.69亿元、2.43亿元,盈利能力持续走弱。与此同时,资产质量承压明显。截至2024年末,该行不良贷款率较上年末上升0.41个百分点至2.44%,拨备覆盖率较上年末的153.19%大幅回落至104.29%。

面对多重压力,廊坊银行已启动自救,多方发力寻求突破。一方面,该行积极引入国有资本,强化控股地位,夯实发展根基;另一方面,着力补齐管理层短板,加大不良资产处置力度。

据了解,2025年1月,廊坊市属国有企业廊坊市投资控股集团有限公司受让相关股东持有的廊坊银行合计约7.24亿股股份,受让完成后,其持股比例提升至19.99%,成功跃升为该行第一大股东。与此同时,廊坊银行在资本补充方面也持续发力,2025年9月,该行正式获批募集不超过29.09亿股股份。

廊坊银行相关负责人向北京商报记者透露,目前该行国有资本整体持股比例已达35.88%,国资控股的核心架构为股权稳定提供了“压舱石”保障。当前,该行正推进已获批的近30亿股增资扩股计划,预计计划完成后,国有股占比将进一步提升至57.37%,强化国资控股的战略主导地位,同步借助地方政府资源支持,优化治理结构与风险处置能力。

随着国资正式入主,廊坊银行的管理层调整也在2025年逐步落地。2025年初,曾任中国银行廊坊分行行长的崔建涛,获监管核准出任廊坊银行董事、董事长;曾任建设银行沧州分行副行长的付铁军,成为廊坊银行党委副书记、行长(代为履职);2026年1月,河北

金融监管局核准王超出任首席信息官,为廊坊银行的数字化转型提供保障。

一系列自救举措的落地,已让廊坊银行的经营指标出现积极回暖态势。数据显示,2025年上半年,该行营业收入同比增长26.23%,三季度延续增长势头;归母净利润降幅大幅收窄,实现环比连续三个季度正增长;截至三季度末,该行不良贷款率较2024年末下降0.21个百分点,降至2.23%;拨备覆盖率较年初提升15.7个百分点至120%以上;总资产站稳3000亿元台阶。

不过,柏文喜表示,廊坊银行的突围之路仍任重道远。区域经济结构性调整的影响、银行业竞争的持续加剧以及自身历史包袱的彻底化解,都需要长期发力。2025年上半年的业绩回暖是积极信号,但这一良好态势能否持续巩固,关键在于此次改革能否真正触及及深层体制机制,推动银行实现从“量的积累”向“质的蜕变”的根本性转变。

对此,柏文喜进一步建议,在资产端,廊坊银行应精准退出高风险领域,依托京津冀协同发展战略,聚焦先进制造、绿色低碳、科技创新等政策支持领域,构建差异化客群,优化信贷结构。在负债端,通过数字化手段提升结算服务能力,强化存款基础,增加低成本活期存款占比,摆脱对高成本同业负债的依赖,同时拓展多元化负债,探索发行绿色金融债、小微金融债,补充稳定资金来源。在资本与不良处置方面,应进一步夯实发展根基,多渠道补充资本、创新不良处置方式、建立风险准备金动态管理机制。

北京商报记者 孟凡霞 周义力