

2025跨境支付全球市场洞察报告

亿欧智库 <https://www.iyiou.com/research>

Copyright reserved to EO Intelligence, April 2025

目录

CONTENTS

01 跨境支付的发展背景与现状综述

- 1.1 跨境支付需求持续增长
- 1.2 跨境支付规模解析
- 1.3 科技加速跨境支付变革

02 中国跨境支付市场深度分析

- 2.1 人民币支付规模连年增加
- 2.2 跨境电商成为新驱动力

03 全球跨境支付市场区域洞察

- 3.1 成熟市场：北美、欧洲
- 3.2 新兴市场：中东、非洲、东南亚

04 跨境支付未来发展趋势

- 4.1 技术革新推动跨境支付新趋势
- 4.2 跨境支付发展新方向

目录

CONTENTS

01 跨境支付的发展背景与现状综述

- 1.1 跨境支付需求持续增长
- 1.2 跨境支付规模解析
- 1.3 科技加速跨境支付变革

02 中国跨境支付市场深度分析

- 2.1 人民币支付规模连年增加
- 2.2 跨境电商成为新驱动力

03 全球跨境支付市场区域洞察

- 3.1 成熟市场：北美、欧洲
- 3.2 新兴市场：中东、非洲、东南亚

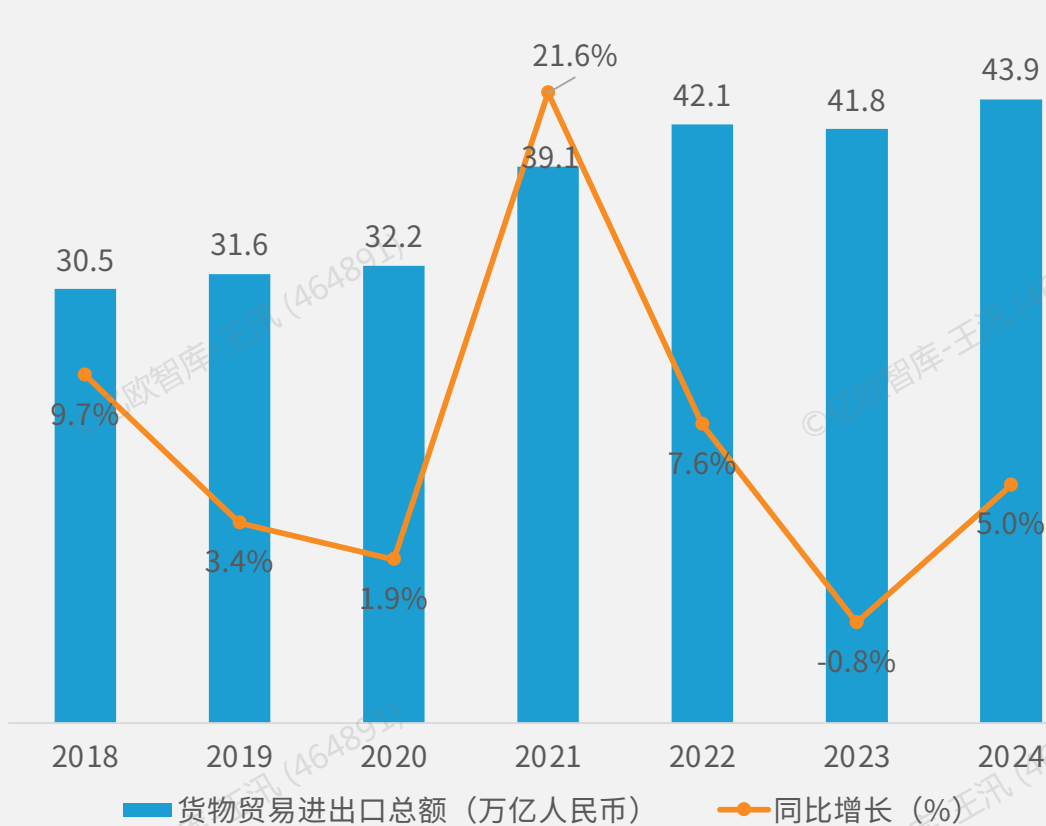
04 跨境支付未来发展趋势

- 4.1 技术革新推动跨境支付新趋势
- 4.2 跨境支付发展新方向

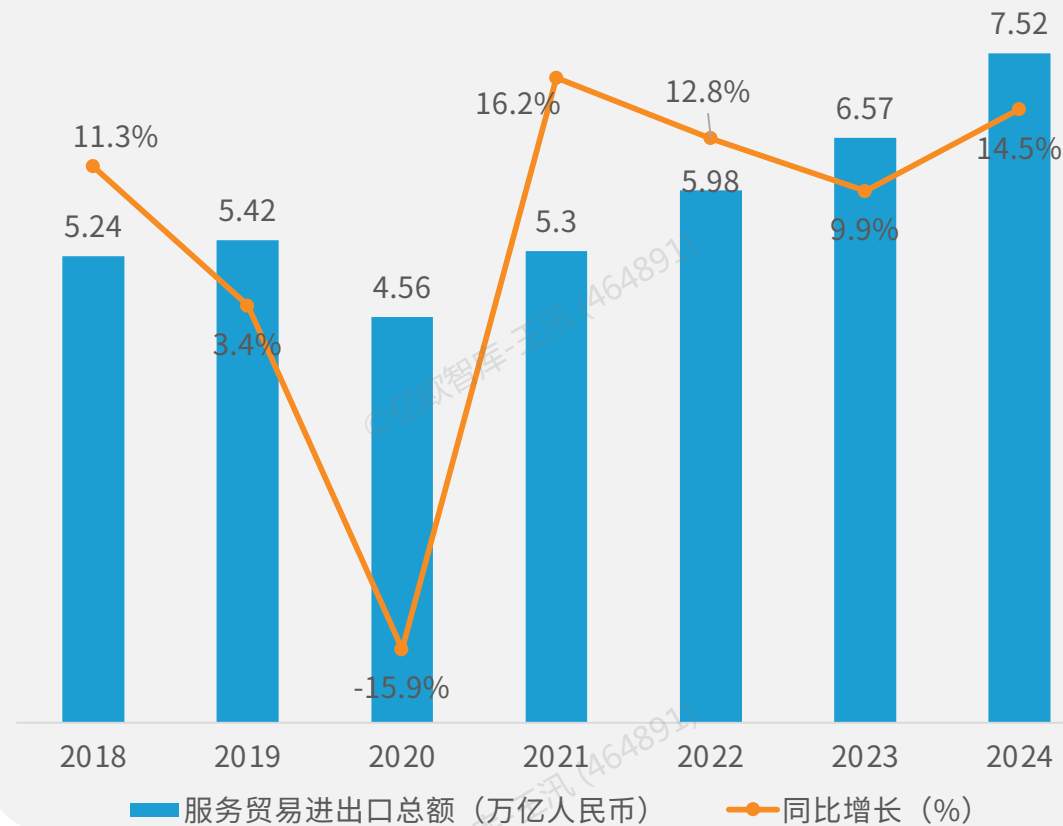
B端贸易进出口总额持续稳定增长

◆ 我国贸易进出口总额增长稳中向好，成为疫情期间唯一实现贸易顺差的国家。货物出口总额连续8年保持正增长，2024年服务进出口总额首次突破万亿美元大关，创历史新高。

亿欧智库：2018-2024我国货物贸易进出口总额及增速



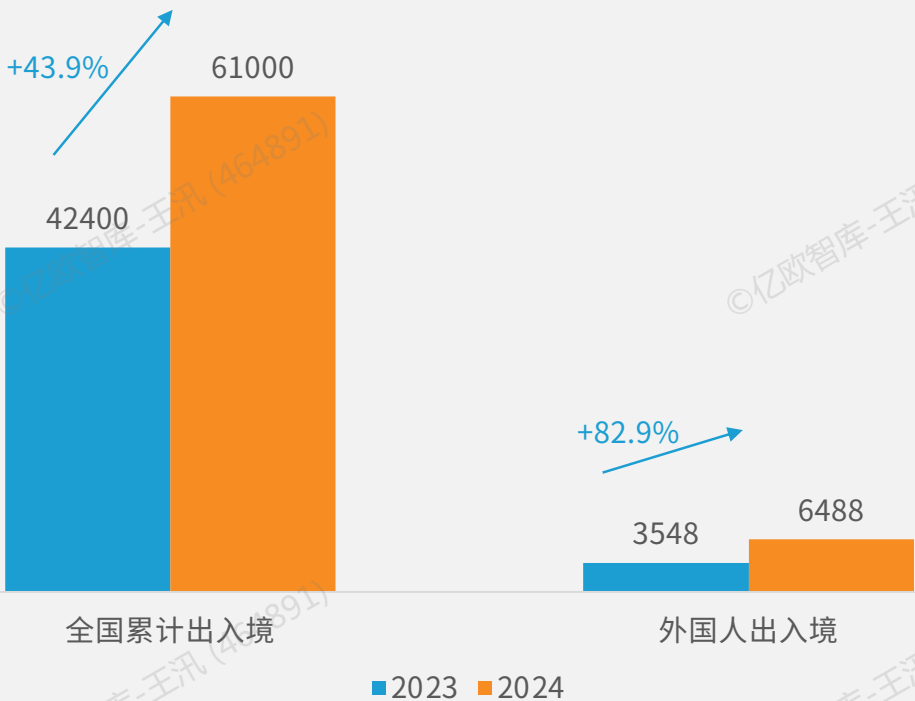
亿欧智库：2018-2024我国服务贸易进出口总额及增速



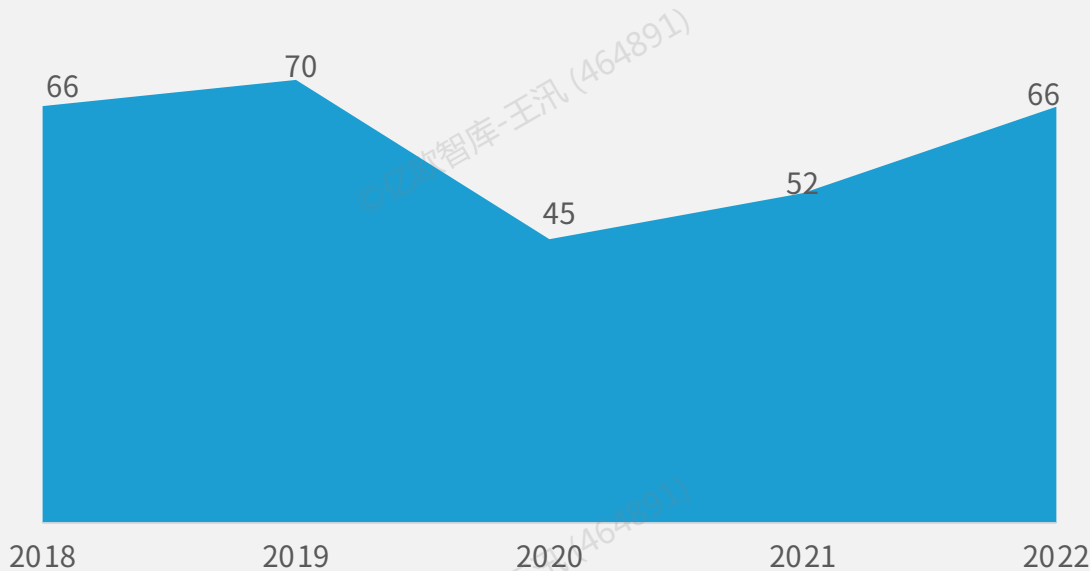
C端疫情后跨境游与留学需求恢复

- ◆ 我国已同38个国家实行单方面免签、与26个国家实现全面互免签证，吸引大量外国人“中国游”。国家移民管理局发布数据，2024年全国口岸累计出入境人员达6.1亿人次，同比上升43.9%，外国人6488.2万人次，同比上升82.9%。其中，免签入境外国人2011.5万人次，同比上升112.3%。
- ◆ 2023年，我国留学生数量居全球首位，为美、英、澳、日、新、韩等国国际学生第一大来源国，我国留学贸易2023年已恢复至疫情前水平，留学人数的快速恢复也带动了跨境留学汇款的需求提升。

亿欧智库：2023-2024全国累计出入境人员（单位：万人次）



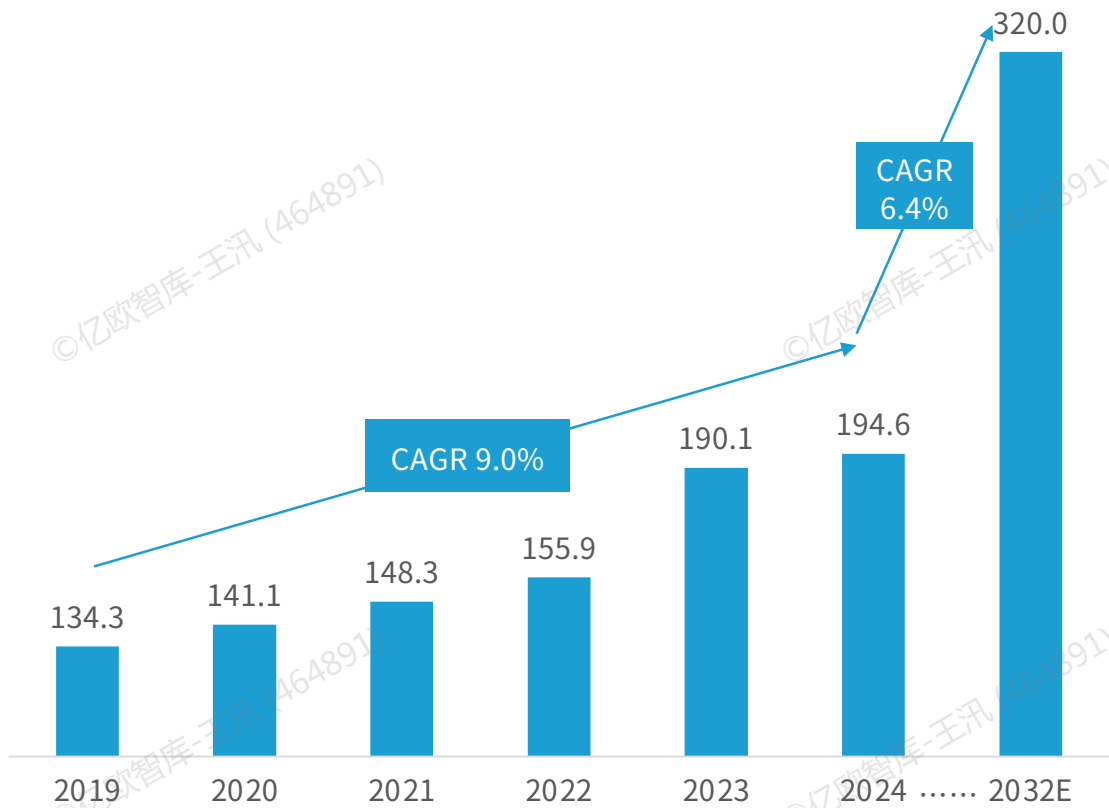
亿欧智库：2018-2022我国留学人数（单位：万人）



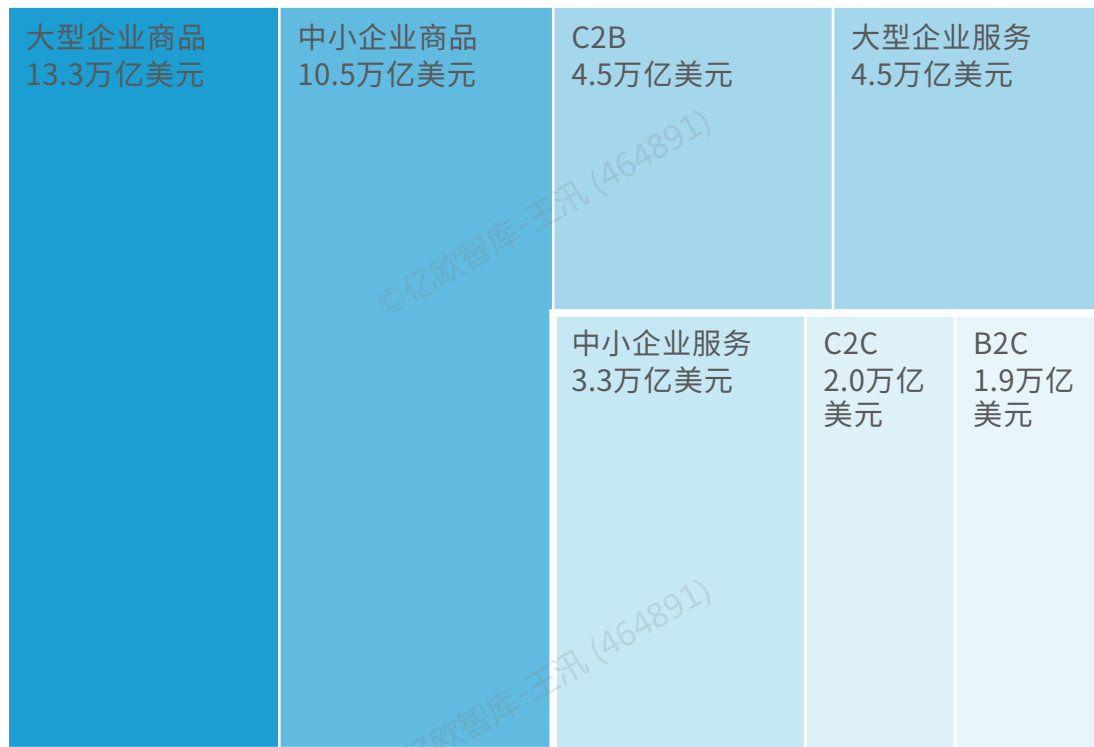
全球跨境支付规模持续增长

- ◆ 全球跨境支付市场持续稳定扩张，2024年交易流量总额达194.6万亿美元，2019-2024CAGR约为9%，预计到2032年将以6.4%增长，规模达到320万.0亿美元。
- ◆ 零售跨境支付市场虽然占总规模不到25%，但发展势头强劲。2024年整体跨境支付市场中，批发跨境支付的总市场规模为154.7亿美元，零售跨境支付行业为39.9万亿美元，预计到2032年将为64.5万亿美元，年复合增长率为6.2%。

亿欧智库：跨境支付市场交易规模及增长情况（单位：万亿美元）

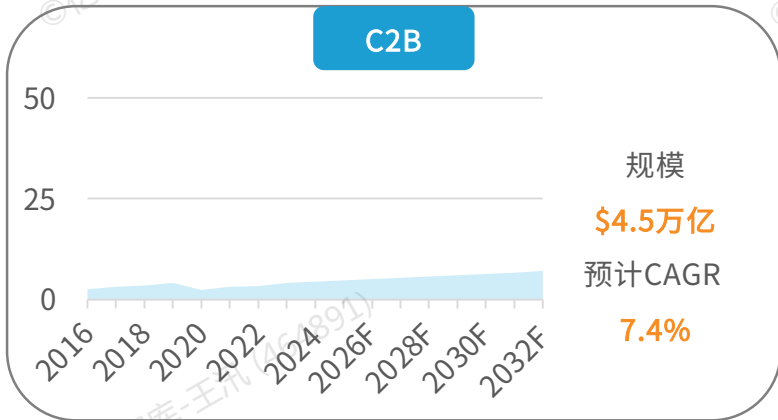
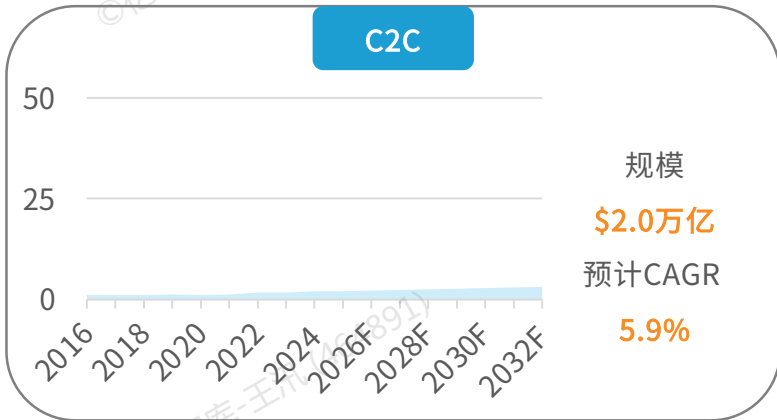
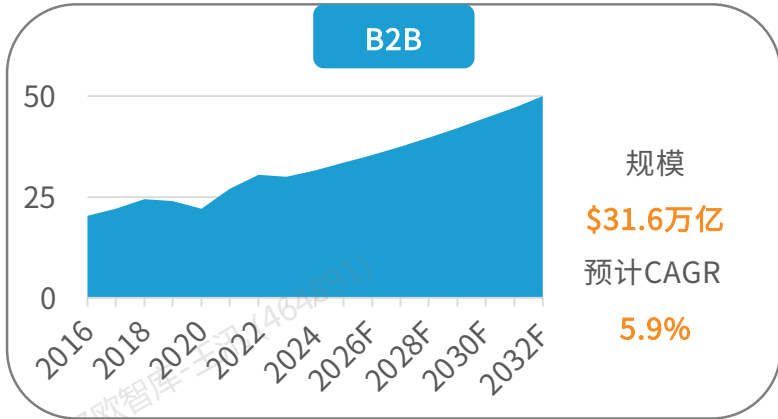
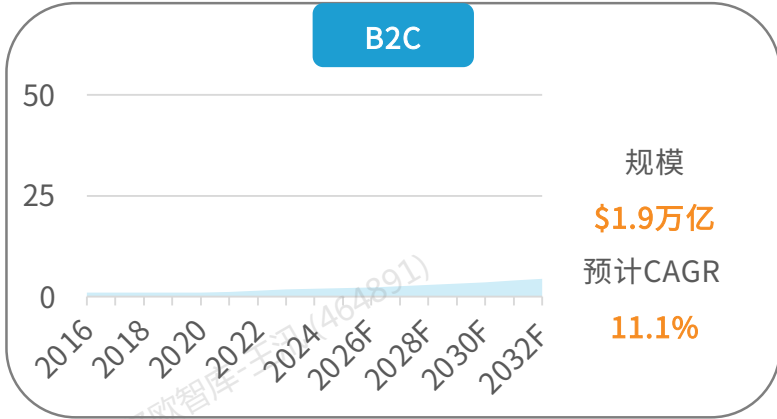


亿欧智库：2024年零售跨境支付市场规模（按部门划分）

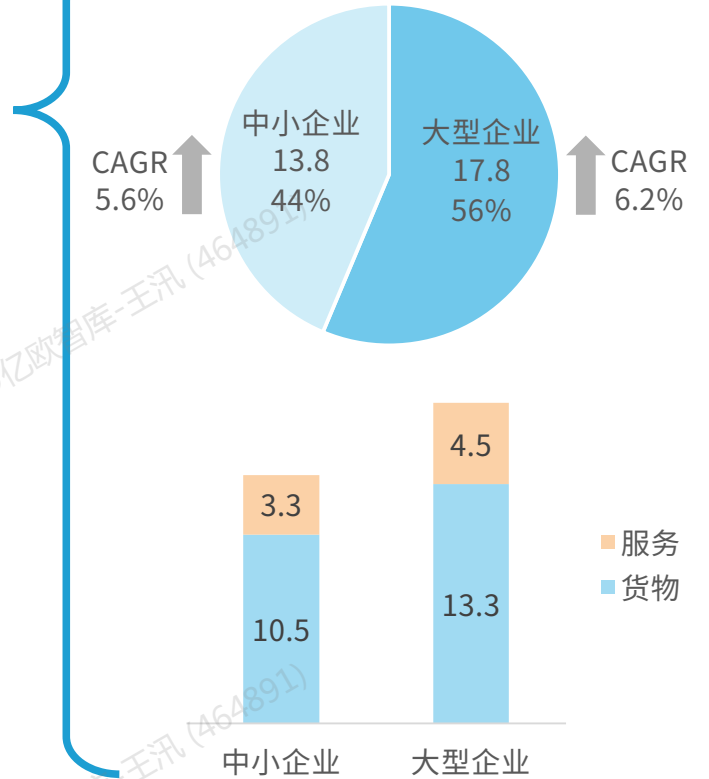


跨境支付结构模式中B2B占主流，大企业为规模核心

- ◆ 全球跨境支付市场发展总体呈现上升趋势，以B2B为核心，保持稳定增长；其他分部虽增速快但规模有限，未来可能成为新兴增长点。其中，B2B占绝对主导地位，占约总规模的80%；B2C增速迅猛，预计未来几年增速达到11.1%。
- ◆ B2B跨境支付中，大型企业规模过半，增速稳定。在货物和服务之间拆分时，未来8年服务相对增速更快，预计CAGR达到6.6%，货物为5.7%。



亿欧智库：2024年B2B细分规模
(按企业类型，单位：万亿美元)



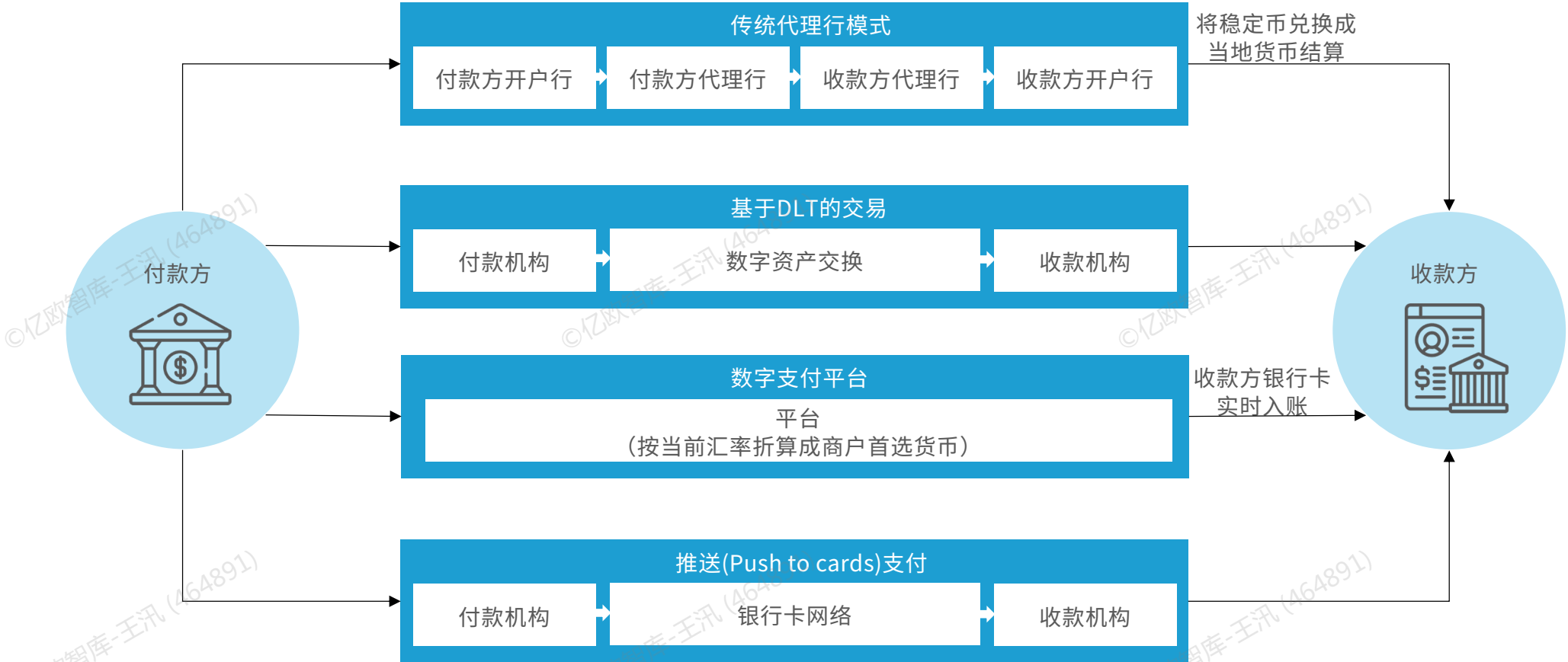
◆ 在区块链、云计算与大数据等前沿技术赋能下，跨境支付的效率与安全性将实现质的飞跃。数字货币的崛起，有望重塑跨境结算体系。未来，定制化、场景化服务将成为主流，以满足多元行业需求，构建更开放、高效、普惠的跨境支付新生态。

亿欧智库：全球跨境支付发展历程



科技加速跨境支付模式迭代升级

- ◆ 全球跨境支付市场在政策与市场双轮驱动下发展，RCEP 协定生效为跨境支付机构带来新机遇，同时民营企业在进出口市场中的主体地位凸显，对跨境支付的便捷性、安全性和效率性提出更高要求。
- ◆ 2023年全球支付收入按类型和区域分类显示，商业支付占主导，不同地区和支付类型收入差异明显，跨境支付市场前景广阔。



CBDC（央行数字货币）在全球推行

- ◆ 实时支付基础设施普遍化。2025 年 SWIFT 等组织有新动作，多国央行在跨境支付基础设施建设和 CBDC 项目上有不同程度的推进。
- ◆ 各国央行与区域组织也在积极探索去中心化的直连模式，试图通过 API 或多边交换协议直接连接本国支付系统，减少中间环节，提升结算速度。

	项目	声明
	Digital Network	在全球范围内通过Swift 网络进行数字资产和货币交易的实时试验
	《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》（2025年）	数字金融列为金融强国建设的核心任务之一，提出“稳妥推进数字人民币研发和应用”
	TIPS/TARGET2	将TIPS即时支付服务扩展至挪威克朗，形成欧元、瑞典克朗等多币种结算网络
	Digital Ruble	加速中心化路线，在试点计划后大规模实施数字法定货币
	Project Acacia	开始进行CBDC的试点，重点是批发交易和资产代币化
	RIX-INST	在欧元、瑞典克朗和丹麦克朗之外，将更多货币添加到RIX-INST基础设施中
	The Drex	巴西Drex数字货币因监问题推迟至2025年，但试点已进入尾声。



数字人民币 e-CNY

- ▶ 数字人民币是人民币的数字化形态。相比平台支付，数字人民币支付不经过第三方，顾客相当于拿现金支付，数字人民币在提现、转账等操作环节中是免费的。在没有网络的情况下，数字人民币还支持离线支付。
- ▶ 数字人民币的试点项目将在2025年全面推进，特别是在上海等地区，预计将形成广泛的应用场景和生态体系。



m-Bridge

- ▶ 中国是mBridge项目的核心参与方之一，由中国人民银行数字货币研究所牵头，联合香港金管局、泰国中央银行、阿联酋中央银行等共同推进。该项目旨在通过多边央行数字货币桥（mBridge）实现跨境支付的高效结算，减少对传统SWIFT系统的依赖。
- ▶ mBridge基于区块链技术构建，支持多币种实时清算，目前重点测试数字人民币与港元、泰铢、阿联酋迪拉姆等货币的跨境兑换与结算功能。

全球跨境支付行业相关部分企业图谱



目录

CONTENTS

01 跨境支付的发展背景与现状综述

- 1.1 跨境支付需求持续增长
- 1.2 跨境支付规模解析
- 1.3 科技加速跨境支付变革

02 中国跨境支付市场深度分析

- 2.1 人民币支付规模连年增加
- 2.2 跨境电商成为新驱动力

03 全球跨境支付市场区域洞察

- 3.1 成熟市场：北美、欧洲
- 3.2 新兴市场：中东、非洲、东南亚

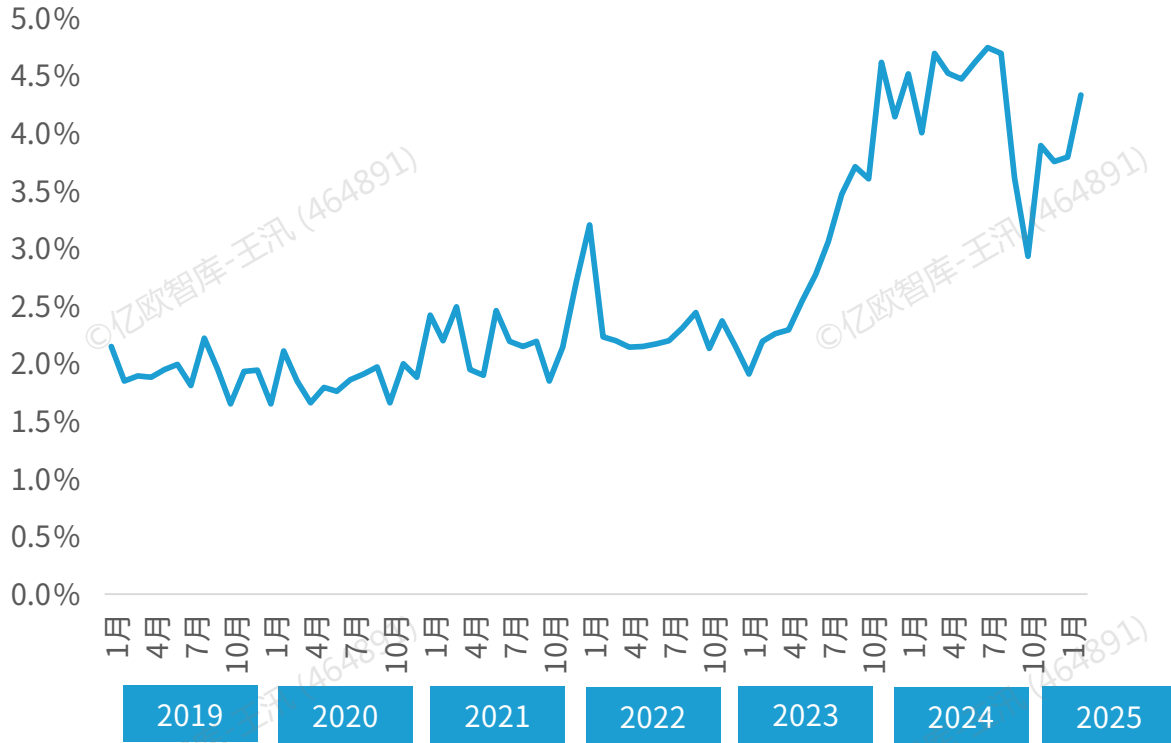
04 跨境支付未来发展趋势

- 4.1 技术革新推动跨境支付新趋势
- 4.2 跨境支付发展新方向

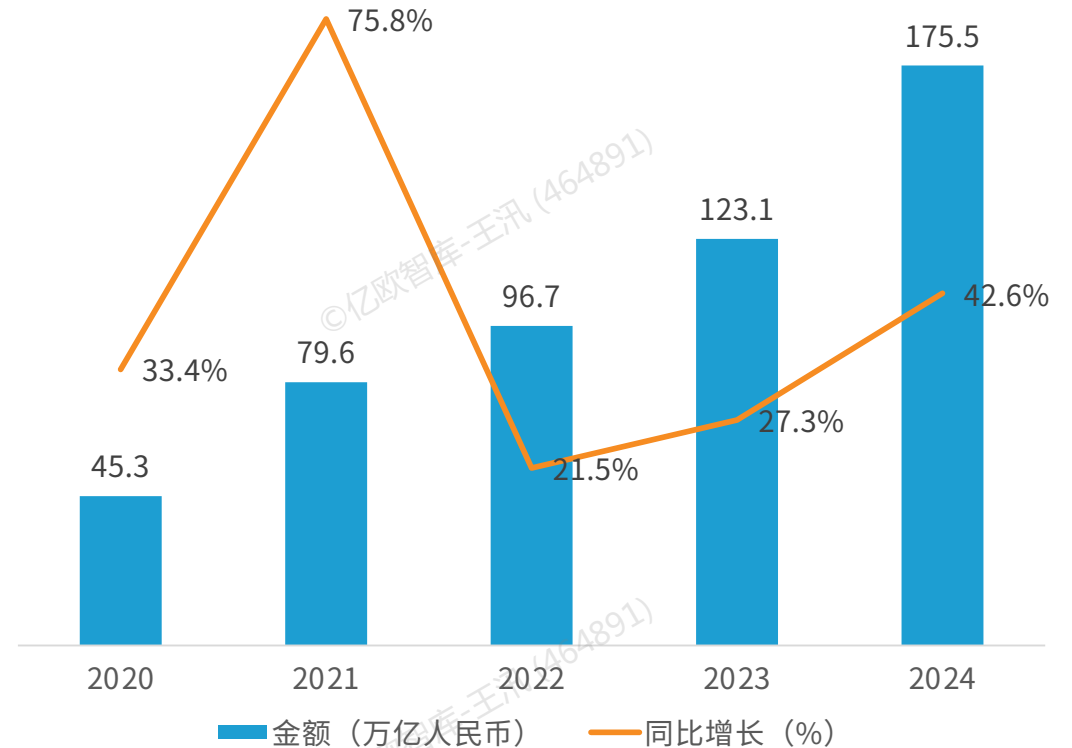
人民币全球支付活跃度攀升，跨境支付规模逐年增加

- ◆ 近年来，人民币在全球支付中的占比呈现波动中上升的趋势。2025年2月，在基于金额统计的全球支付货币排名中，人民币连续四个月保持全球第四大活跃货币的位置，占比4.3%，仅次于美元、欧元和英镑。
- ◆ 2024年，人民币跨境支付系统（CIPS）处理业务821.7万笔，金额175.5万亿元，同比分别增长24.3%和42.6%。日均处理业务3.1万笔，金额6523.9亿元。

亿欧智库：人民币全球支付货币占比



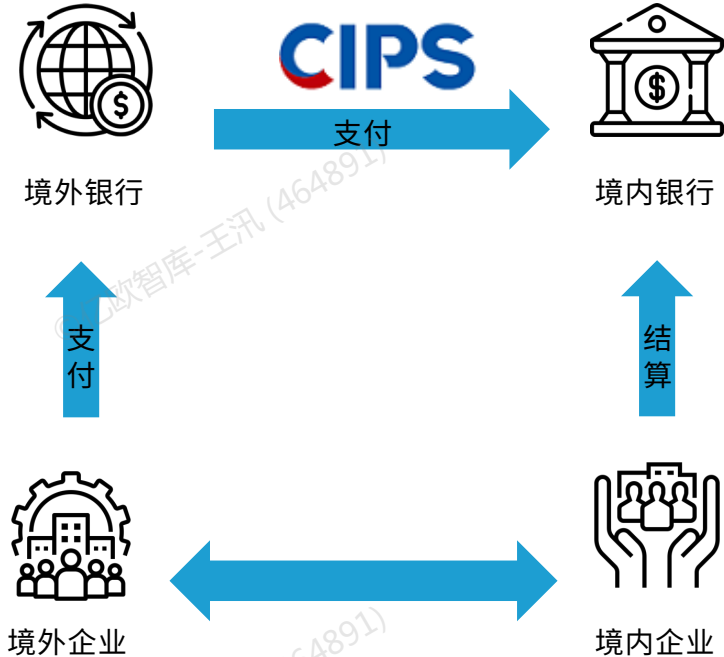
亿欧智库：人民币跨境支付系统处理业务量及增速



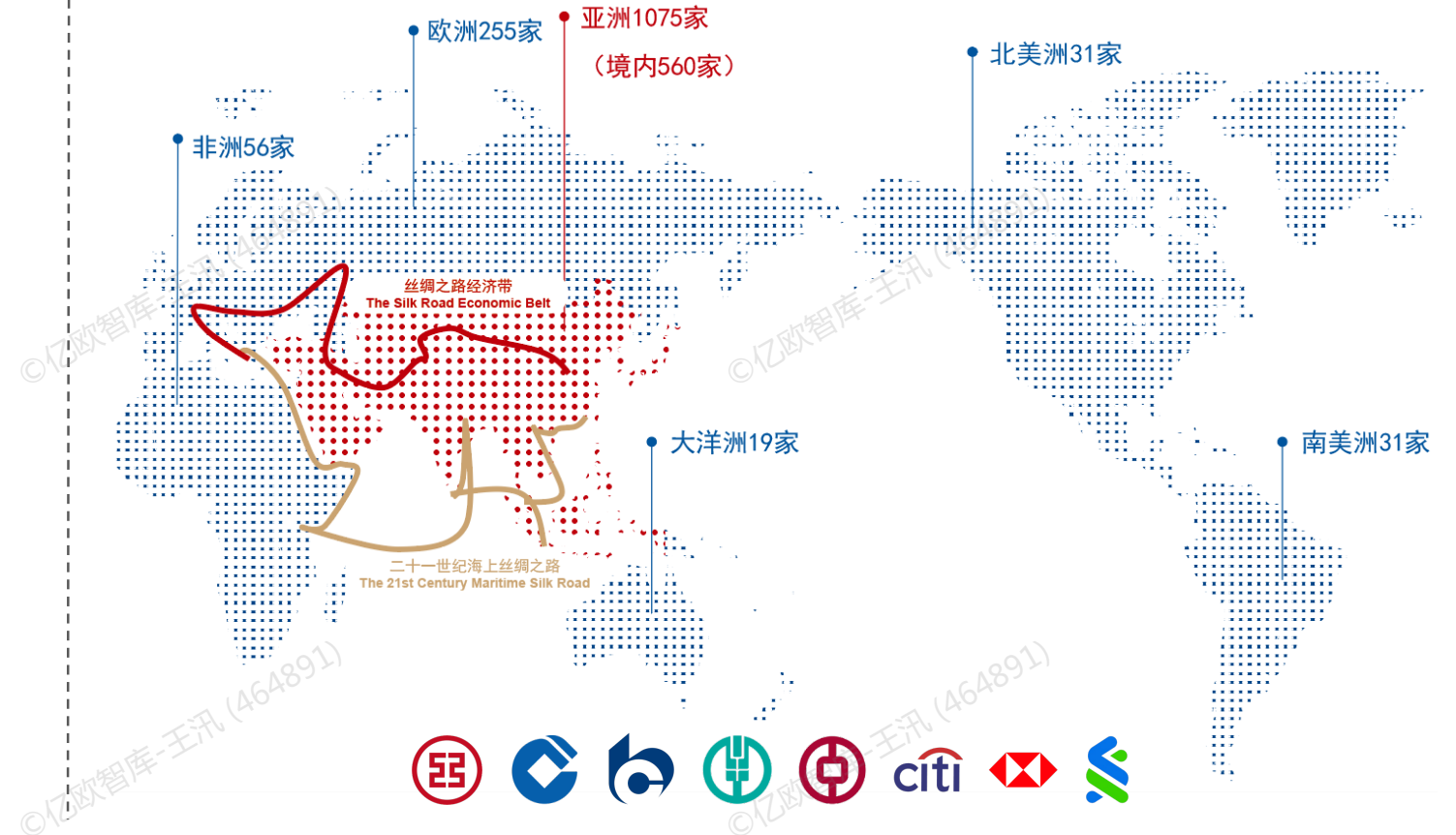
支付基础设施优化完善，CIPS驱动人民币跨境支付结算升级

- ◆ 人民币跨境支付系统（Cross-border Interbank Payment System，简称CIPS系统）是经人民银行批准专司人民币跨境支付清算业务的批发类支付系统，为人民币跨境和离岸业务提供跨时区的资金清算结算业务。
- ◆ 截至2025年1月末，人民币跨境支付系统（CIPS）系统共有直接参与者169家，间接参与者1467家，分布在全球119个国家和地区，业务可通过4800多家法人银行机构覆盖全球185个国家和地区，有效适配了我国对外贸易规模增长的需要，为市场主体提供了大量跨境金融服务。

亿欧智库：CIPS提供人民币跨境支付与清算服务



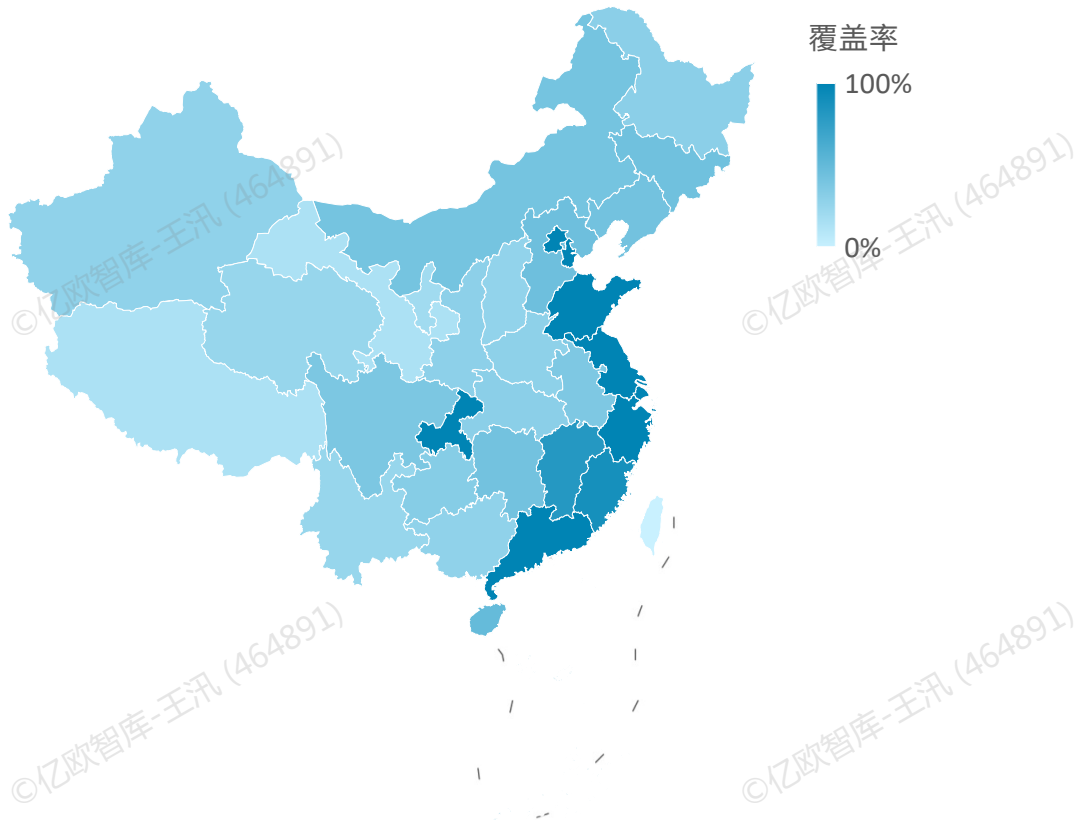
亿欧智库：CIPS系统全球概览



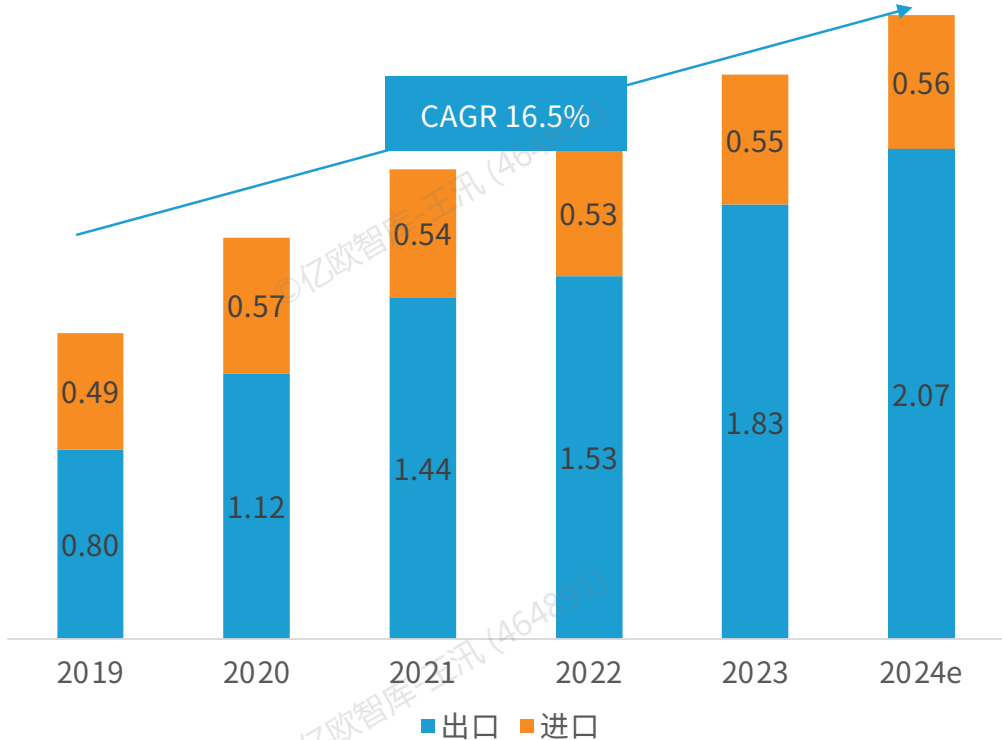
跨境电商发展提质增效，拉动跨境支付需求增长

- ◆ 我国高度重视跨境电商发展，将超百个城市和地区设为跨境电子商务综合试验区，主要集中在东部沿海地区。其中，北京、天津、上海、重庆、广东、江苏、浙江、山东全域覆盖，福建、江西、海南覆盖率超过50%。
- ◆ 过去5年，跨境电商贸易规模增长超10倍，全国跨境电商主体超12万家。作为跨境支付行业的核心应用场景，跨境电商产业的快速发展也为跨境支付行业带来巨大的市场服务需求空间。

亿欧智库：跨境电子商务综合试验区分布



亿欧智库：跨境电商进出口商品总额（单位：万亿元）



政策出台，支持和保障跨境支付发展

◆ 近年来，中国出台多项政策完善人民币跨境业务，促进贸易投资便利化，从灵活选择结算币种、简化流程到支持新业态发展，为企业跨境支付提供有力支持，推动跨境支付市场发展。政策涵盖支付机构外汇业务管理、贸易外汇收支便利化、风险防控等各个方面，旨在规范市场秩序，提升服务效能，便利企业跨境运营，积极稳外贸稳外资。

时间	文件名称	政策要点
2018年1月	《关于进一步完善人民币跨境业务政策促进贸易投资便利化的通知》	跨境交易结算币种选择更灵活，企业可自主选用人民币。银行将基于现有政策创新产品，增强服务效能。境外投资者在境内直接投资、参与碳排放权交易更便利，投资收益可依法汇出。境内企业境外募资的人民币调回境内使用流程简化，为企业跨境运营提供有力支持。
2019年4月	《关于印发<支付机构外汇业务管理办法>的通知》	支付机构开展外汇业务需先名录登记，审慎选择合作银行。对市场交易主体要尽职审核，建立负面清单管理。规范账户管理，不得混用备付金与自有资金。严格信息采集报送，接受外汇局监管，违规将受处罚。
2019年10月	《国家外汇管理局关于进一步促进跨境贸易投资便利化的通知》	扩大贸易外汇收支便利化试点，取消非投资性外企境内股权投资限制，扩大资本项目收入支付便利化试点，放宽外汇资金结汇使用限制，简化小微跨境电商收支手续，改革外债登记管理，取消账户开户数量限制，优化业务报告方式，放宽待核查账户开立，便利企业分支机构名录登记，推进境内信贷资产对外转让试点，允许承包工程企业境外资金集中管理。
2020年4月	《国家外汇管理局关于优化外汇管理支持涉外业务发展的通知》	一是在全国推广资本项目收入支付便利化改革；二是取消特殊退汇业务登记；三是简化部分资本项目业务登记管理；四是放宽具有出口背景的国内外汇贷款购汇偿还；五是便利外汇业务使用电子单证；六是优化银行跨境电商外汇结算；七是放宽业务审核签注手续；八是支持银行创新金融服务。
2021年2月	《<银行跨境业务反洗钱和反恐怖融资工作指引(试行)>的通知》	银行办理跨境业务需以风险为本，做好客户尽职调查，评估业务风险，持续监控交易。建立报告与资料留存制度，完善内控，严格执行反洗钱与反恐怖融资规定，防控跨境业务风险。
2022年6月	《关于支持外贸新业态跨境人民币结算的通知》	境内银行可与合规支付机构、清算机构合作，为外贸新业态主体及个人提供跨境人民币结算服务。明确银行、支付机构合作条件与展业要求，双方需确保交易真实合法，履行反洗钱等义务，配合监管，提升服务能力。
2023年12月	《关于加快内外贸一体化发展的若干措施》	扩大本外币合一银行结算账户体系试点范围。支持更多符合条件的支付机构和银行为跨境电商等新业态提供外汇结算服务。
2024年5月	《非银行支付机构监督管理条例》	境外非银行机构为境内用户提供跨境支付服务，需在境内设支付机构。对支付机构的设立、业务规则、监管及违法责任等作出规范，保障行业健康发展与用户权益。
2024年5月	《关于上海市支付机构开展跨境人民币支付业务的实施意见》	上海对支付机构开展跨境人民币支付业务给出实施意见，明确上海市注册或外地在沪设分公司、有互联网支付许可的机构可办。规定了业务条件、备案材料，界定业务内容，强调备付金与风险管理。

案例：PingPong推动贸易高效发展

- ◆ PingPong是企业全球化的“支付底座”，服务网络可覆盖全球200多个国家和地区，在中国内地、中国香港、欧美、日韩、东南亚、大洋洲等地共设有超30个本地分支机构，拥有60多张全球支付牌照和许可，能为企业提供安全合规、便捷高效的全球支付解决方案。
- ◆ PingPong已服务游戏、3C、零售、时尚等数十万行业客户，累计服务交易规模约20000亿元。

初创破局

- 2015年：中美双总部成立，获美国MSB/MTL牌照。
- 2016年：成为亚马逊官方合作支付商，打通花旗、富国银行渠道。
- 2017年：获卢森堡PI牌照，布局欧洲市场。

扩张深耕

- 2018年：推出供应链融资产品Light Year及税务SaaS工具。
- 2019年：估值10亿美元，进军印度、越南、新加坡。
- 2020年：升级卢森堡EMI牌照，覆盖100万客户。

生态跃迁

- 2021-2022年：交易量突破1500亿美元，获英国FCA、新加坡MPI牌照。
- 2023年：获澳大利亚ASIC牌照，开放银行生态合作。

pingpong

持牌运营模式

90%

GDP市场的全球支付牌照

业务覆盖

200+

国家和地区

单日交易峰值

\$10亿+

(截至2024年12月31日)

撬动行业变革

1%

费率封顶

技术自研

100%

核心技术独立知识产权

智能转型

AI

打造全球支付智能大脑，交易费用降低 90%，到账效率达秒级

目录

CONTENTS

01 跨境支付的发展背景与现状综述

- 1.1 跨境支付需求持续增长
- 1.2 跨境支付规模解析
- 1.3 科技加速跨境支付变革

02 中国跨境支付市场深度分析

- 2.1 人民币支付规模连年增加
- 2.2 跨境电商成为新驱动力

03 全球跨境支付市场区域洞察

- 3.1 成熟市场：北美、欧洲
- 3.2 新兴市场：中东、非洲、东南亚

04 跨境支付未来发展趋势

- 4.1 技术革新推动跨境支付新趋势
- 4.2 跨境支付发展新方向

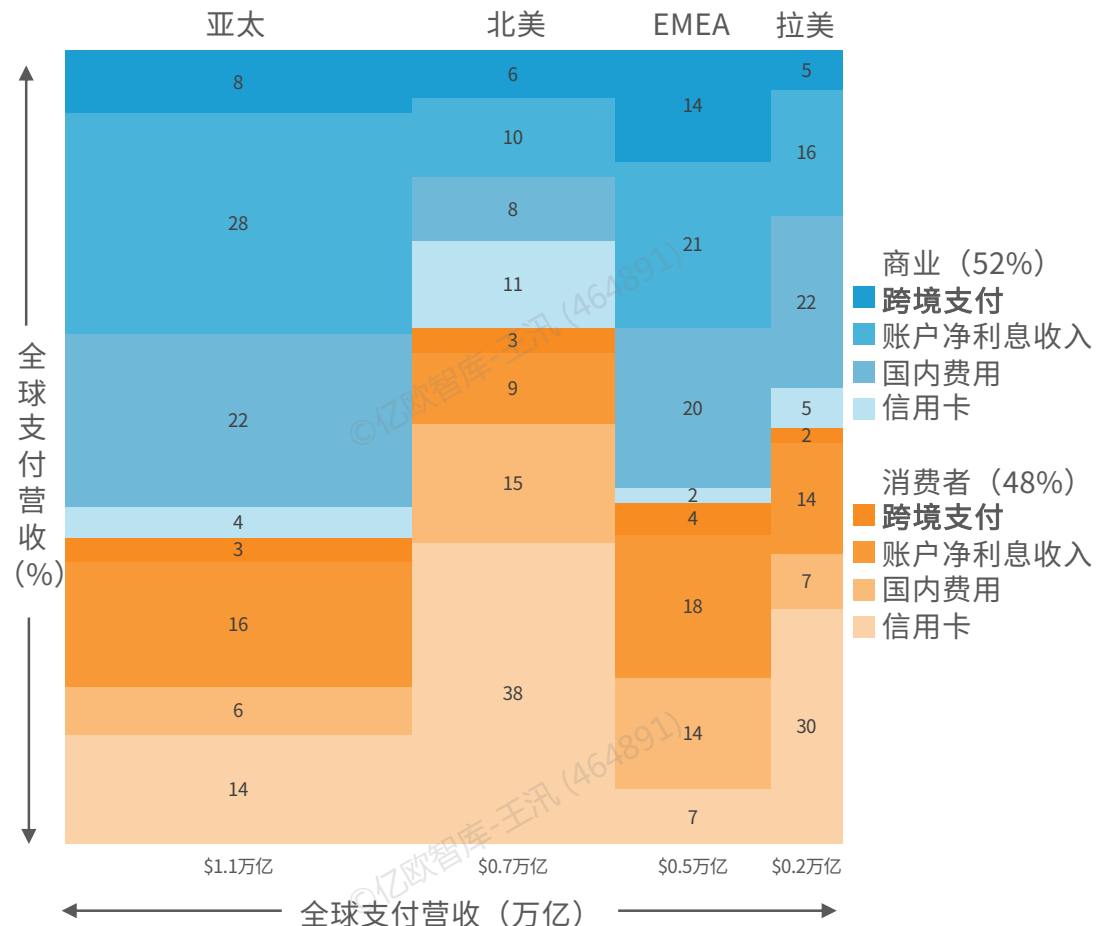
全球贸易往来密切，跨境支付市场前景广阔

- ◆ 全球跨境支付市场在政策与市场双轮驱动下发展，RCEP 协定生效为跨境支付机构带来新机遇，同时民营企业在进出口市场中的主体地位凸显，对跨境支付的便捷性、安全性和效率性提出更高要求。
- ◆ 2023年全球支付收入按类型和区域分类显示，商业支付占主导，不同地区和支付类型收入差异明显，跨境支付市场前景广阔。

亿欧智库：全球部分地区对华关税政策



亿欧智库：2023年全球支付收入，按类型和区域分类



成熟市场：北美电商支付数字钱包增长迅猛

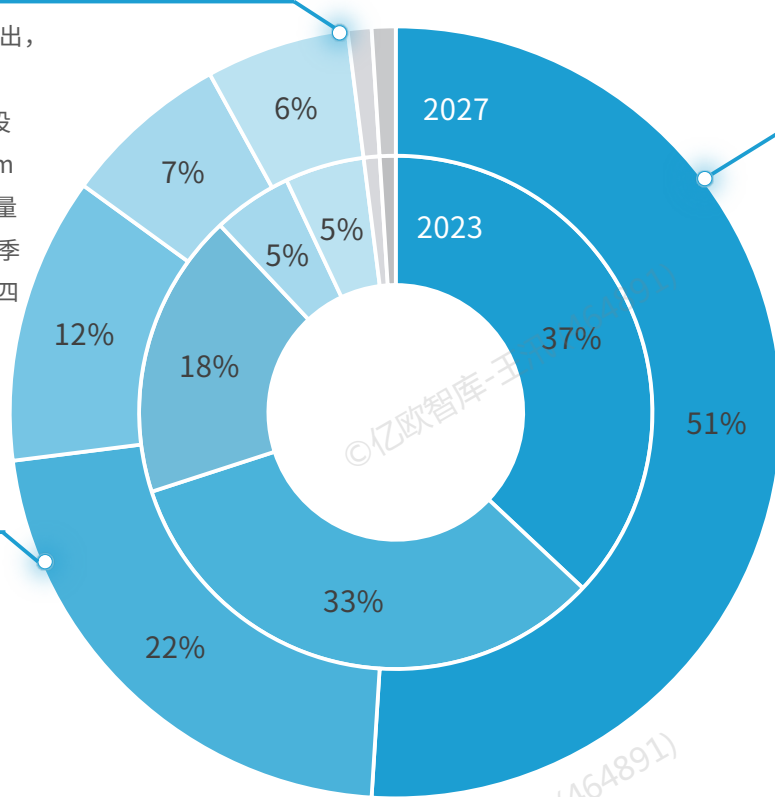
- ◆ 北美电子商务支付市场方式复杂，但相对稳定，消费者对信用卡与数字钱包方式具有很强的惯性。
- ◆ 北美数字钱包支付的使用增加反映了消费者行为的重大转变和金融服务更广泛的数字化转型。随着技术继续塑造人们财务管理的方式，数字钱包已成为传统支付方式的便捷、安全和多功能的替代品。

先买后付

先买后付在2023年继续吸引创纪录的支出，占区域电子通信交易价值的5%，超过1050亿美元。北美领先的BNPL公司对投资者将利润转向增长做出了回应。Affirm报告连续第二个季度盈利，季度商品总量(GMV)为56亿美元。Sezzle连续两个季度盈利，而Klarna报告说，在美国连续四个季度盈利。

卡支付

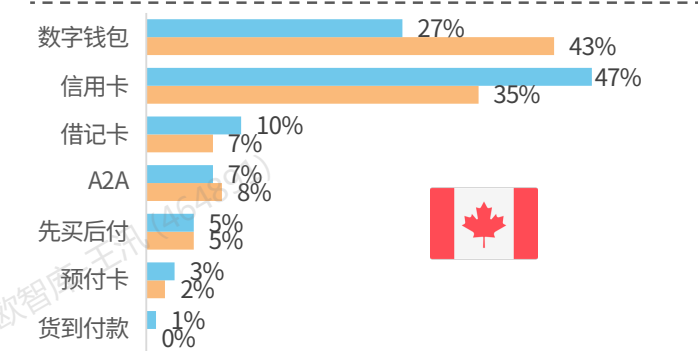
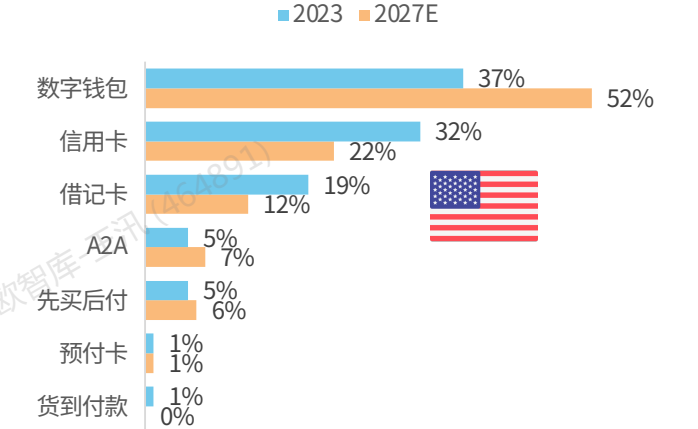
卡支付使用加起来仍然占区域支出的大多数，信用卡占2023年交易价值的33%，借记卡占交易价值的18%，约为1.04万亿美元。预计在线直接使用卡将减少，预计到2027年，信用卡的复合年增长率为-3%，借记卡的复合年增长率为-4%。支出不是“丢失”而是转移到数字钱包。



■ 数字钱包 ■ 信用卡 ■ 借记卡 ■ A2A ■ 先买后付 ■ 预付卡 ■ 现金

数字钱包

2023年，数字钱包扩大了电子商务支付的领先地位，同比增长23%，达到区域交易价值的37%，超过7480亿美元。预计到2027年，钱包将占e-com支出的51%的复合年增长率为16%。区域钱包支出在很大程度上依赖于直通卡交易模式 (Apple Pay、Google Pay和PayPal)。



成熟市场：北美POS支付依赖卡支付

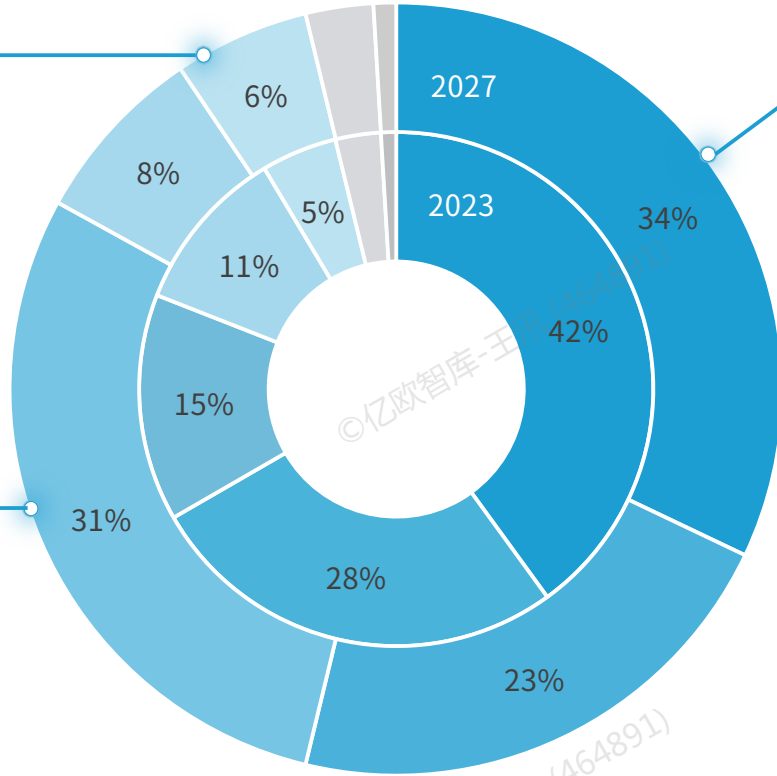
- ◆ 北美消费者在线下支付对于卡支付依旧非常依赖，占地区支付的7成以上，总交易价值超过8.2万亿美元。
- ◆ 数字钱包目前使用规模约15%，但未来仍有大量增长空间，有追赶亚太消费者的趋势，转化掉部分卡支付和现金支付消费者。

现金

现金估计占2023年北美店内支出的11%，约占1.26万亿美元。预计到2027年，现金使用率将以-7%的复合年率下降，届时现金使用仍将占区域POS价值的近1万亿美元（8%）。

数字钱包

数字钱包在POS上越来越慢，北美对使用实体卡的强烈习惯在很大程度上抵制了变化。随着北美消费者开始赶上整个亚太地区的消费者，潜力终于得以实现。2023年，POS的钱包同比增长36%，占区域POS支出的15%，交易价值超过1.7万亿美元。

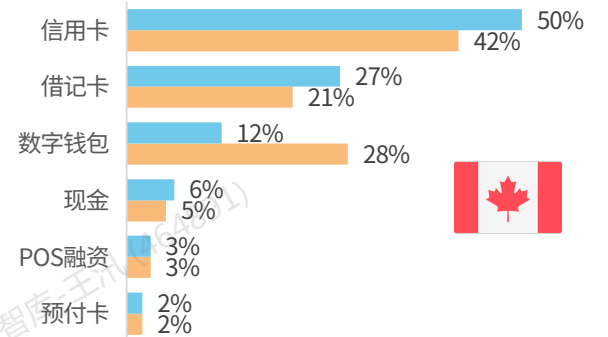
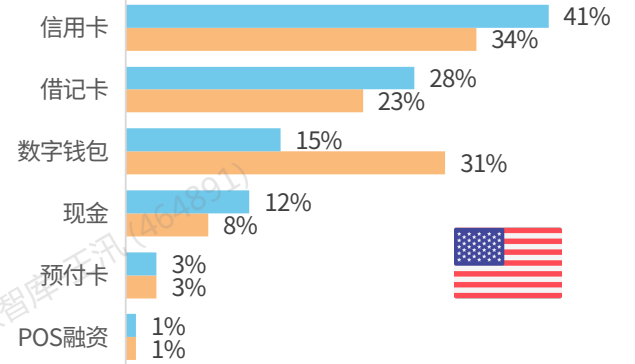


■ 信用卡 ■ 借记卡 ■ 数字钱包 ■ 现金 ■ 先买后付 ■ 预付卡 ■ POS融资

卡支付

北美消费者在店内购物时仍然对卡非常依赖，尤其是信用卡。2023年，信用卡占地区POS支出的42%，而借记卡占交易价值的28%。信用卡、借记卡和预付卡合计占区域交易价值超过8.2万亿美元。随着卡将份额转让给数字钱包，在销售点使用实物塑料的使用将逐渐下降，复合年增长率为-2%。

■ 2023 ■ 2027E

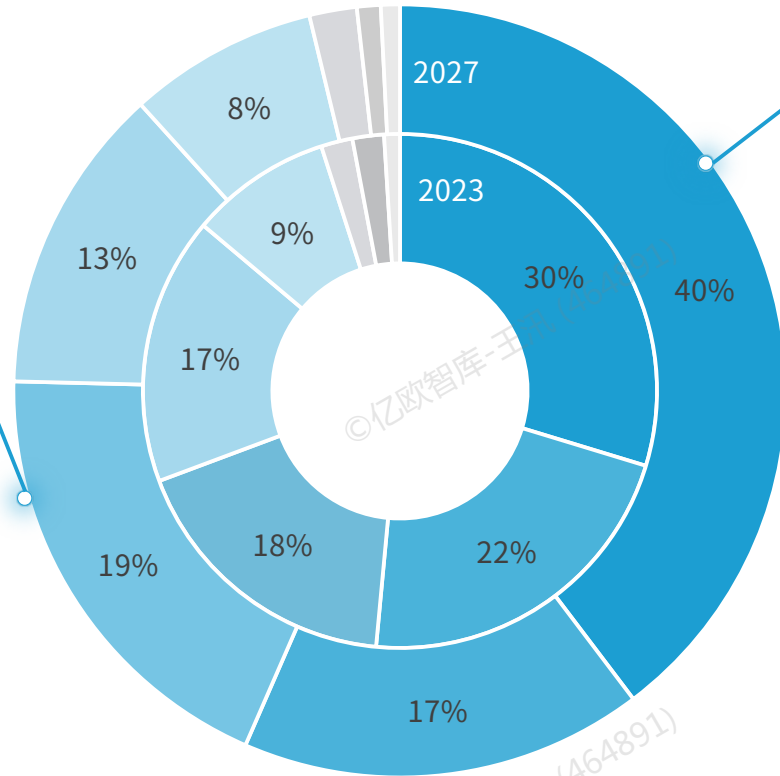


成熟市场：欧洲电商支付格局多样，结构稳定

- ◆ 鉴于欧盟的共同监管框架，欧洲的电子商务支付格局非常多样化。信用卡、借记卡、A2A和数字钱包在涵盖的至少两个欧洲市场中处于领先地位。这种多样性反映了当地历史、政治、文化和经济在支付市场演变中的至关重要性。
- ◆ 支付创新可能会继续分散，各种支付方式取得成功，同时避免赢家通吃。

A2A

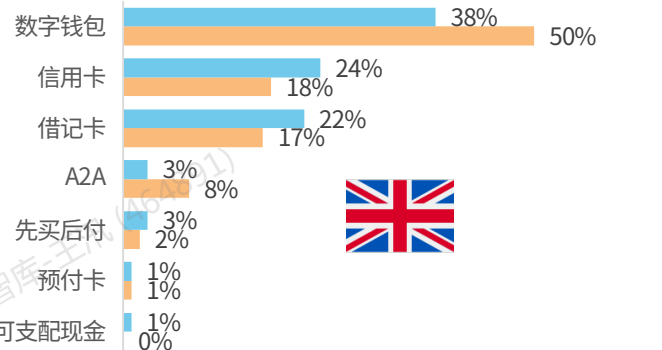
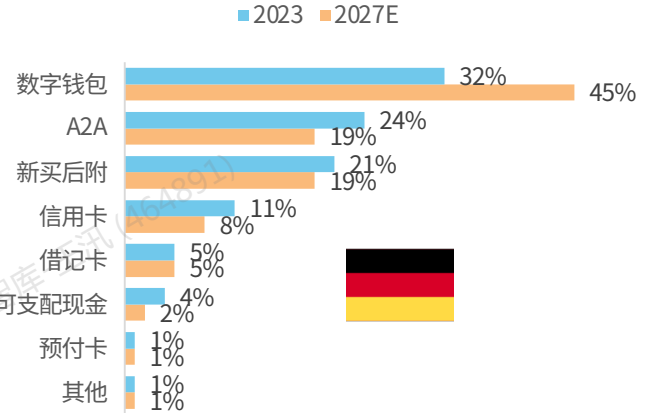
2023年，账户对账户（A2A）支付是芬兰、荷兰、挪威、波兰和瑞典领先的在线支付方式。A2A在荷兰和波兰尤为主导，iDEAL和BLIK分别是荷兰和波兰消费者在线支付的压倒性选择。2023年，A2A占欧洲电子通信交易价值的18%。预计未来适度增长。



■ 数字钱包 ■ 信用卡 ■ A2A ■ 借记卡 ■ 先买后付 ■ 预付卡 ■ 现金 ■ 预先支付

数字钱包

数字钱包是欧洲领先的支付电子商务支付方式，尤其是丹麦、德国、意大利、西班牙和英国这5个市场。2023年，钱包占电商交易额的比例为30%，预计到2027年，钱包将以17%的复合年增长率增长，估计将占电商交易额的40%。



成熟市场：欧洲POS卡支付为主体，数字钱包使用有望翻倍

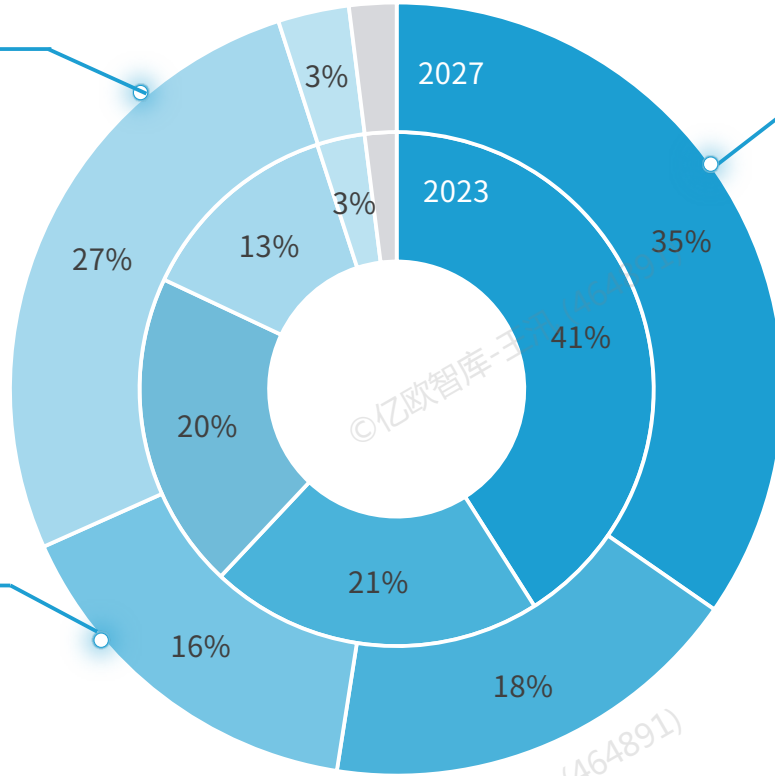
- ◆ 欧洲支付体系较为稳定，整体上卡支付为结构主体，占总规模的6成左右。与美国市场相比，由于奖励机制和信用评级，借记卡更为主流，占4成左右，信用卡占两成。
- ◆ 数字钱包的使用率未来有望大幅提升，商家的接受度不断提高以及消费者使用舒适型的提升，未来数字钱包使用率有望大幅提升

数字钱包

欧洲POS的数字钱包采用率正在增长。欧洲有一个主要基于卡的支付系统，该系统几十年来一直运作良好，因此一直难以变化。然而，随着商家接受度的提高和消费者舒适度的提高，钱包的普及正在加速推动数字支付。预计到2027年，POS的数字钱包使用率将以24%的复合年增长率增长，从2023年占区域POS交易额的13%增加到2027年的27%，增加了一倍多。

现金

自疫情爆发以来，整个欧洲的现金使用下降了一半。在涵盖的14个欧洲市场中，现金约占POS交易价值的20%。整个欧洲的现金使用情况仍然有很大差异，然而，现金使用量继续下降，预计到2027年，复合年增长率为-4%。

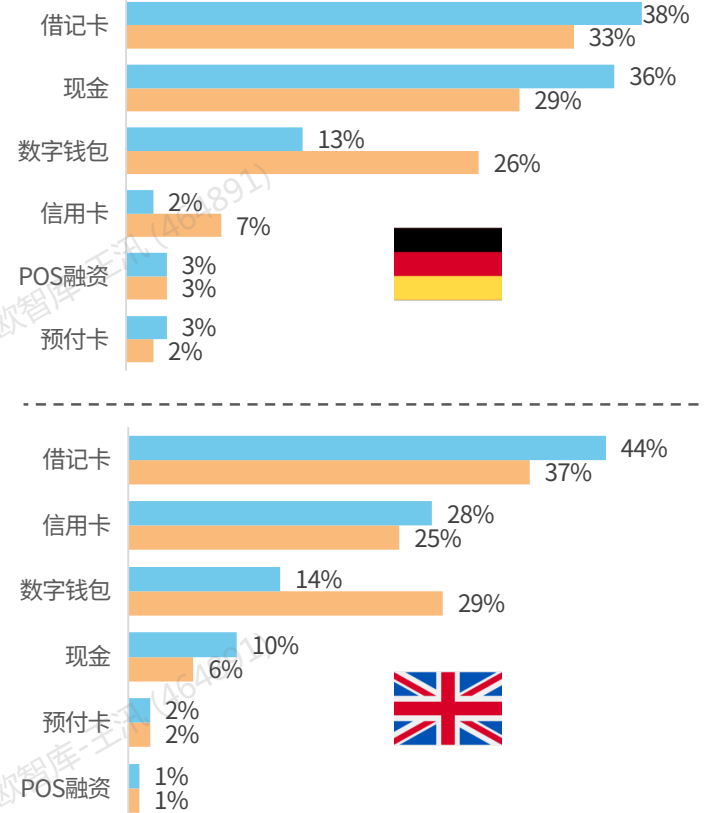


■ 借记卡 ■ 信用卡 ■ 现金 ■ 数字钱包 ■ 预付卡 ■ POS融资

借记卡

借记卡绝大多数是线下购物的欧洲消费者的首选。2023年，借记卡占整个欧洲POS交易价值的41%——超过2.7万亿美元——几乎是信用卡份额的两倍（21%）。与美国等市场相比，欧洲的信用卡奖励较低，因为对为奖励提供资金的交换费用上限更严格，而信用评分系统在大多数欧洲市场并不激励使用信用卡。

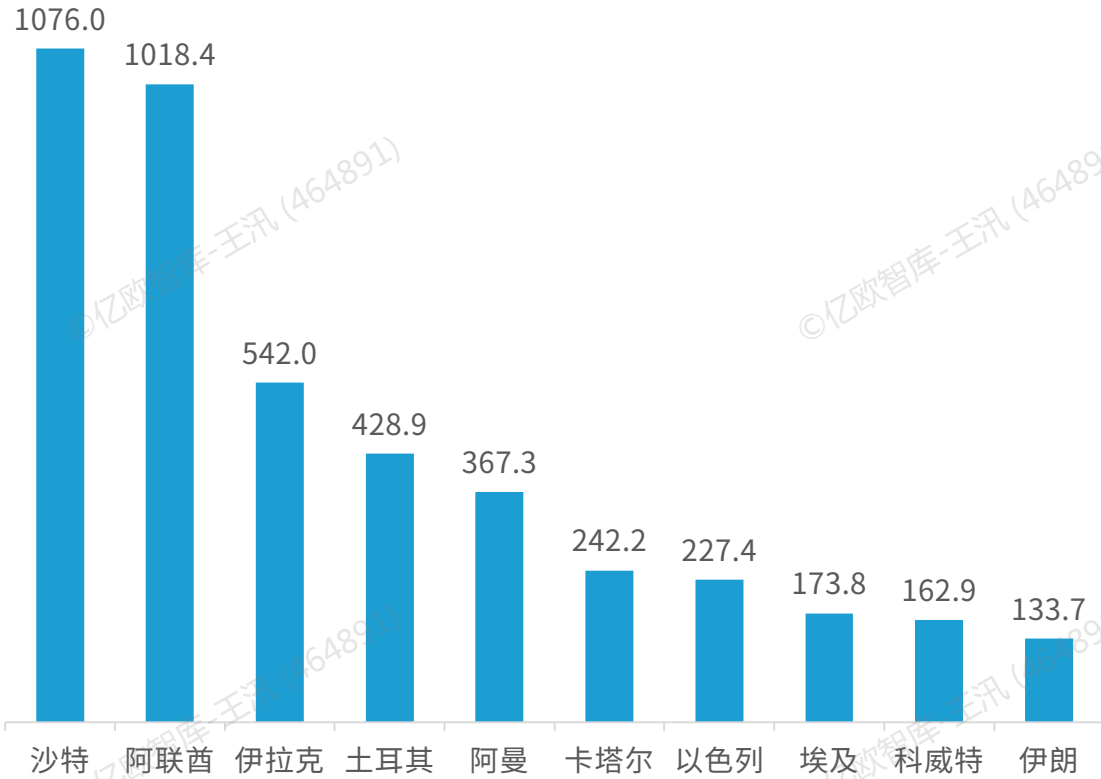
■ 2023 ■ 2027E



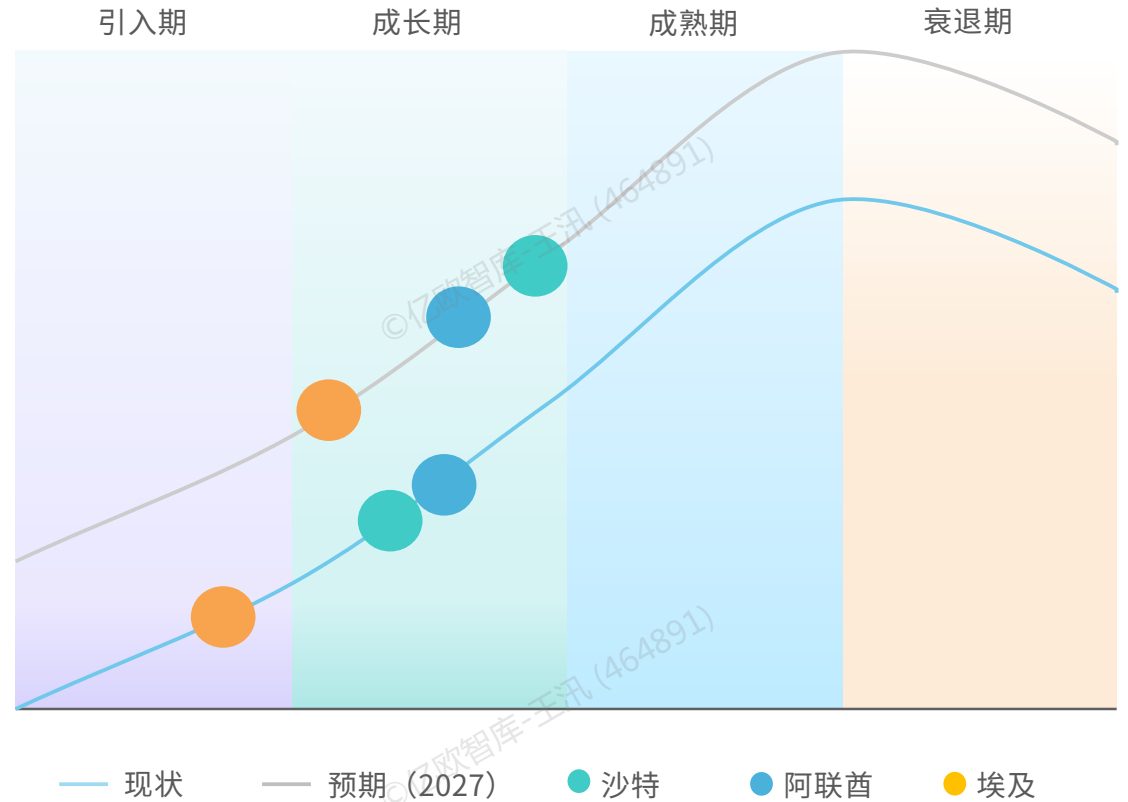
新兴市场：中东-中国贸易往来密切，拉动跨境支付需求增长

- ◆ 近20年来，中国同中东地区国家进出口金额整体呈现上升趋势，贸易往来密切。沙特阿拉伯已经连续23年成为中国在中东地区最大的贸易伙伴。
- ◆ 阿联酋日趋完善的数字基础设施和大量的外籍人口为跨境贸易提供了理想的条件。沙特阿拉伯对跨境贸易的需求持续增长，沙特银行发行多币种信用卡助力跨境交易。跨境贸易在埃及普及度相对较低，在埃及的贸易商仍面临许多法律障碍。

亿欧智库：2024年同中国贸易额前十的中东国家（单位：亿美元）



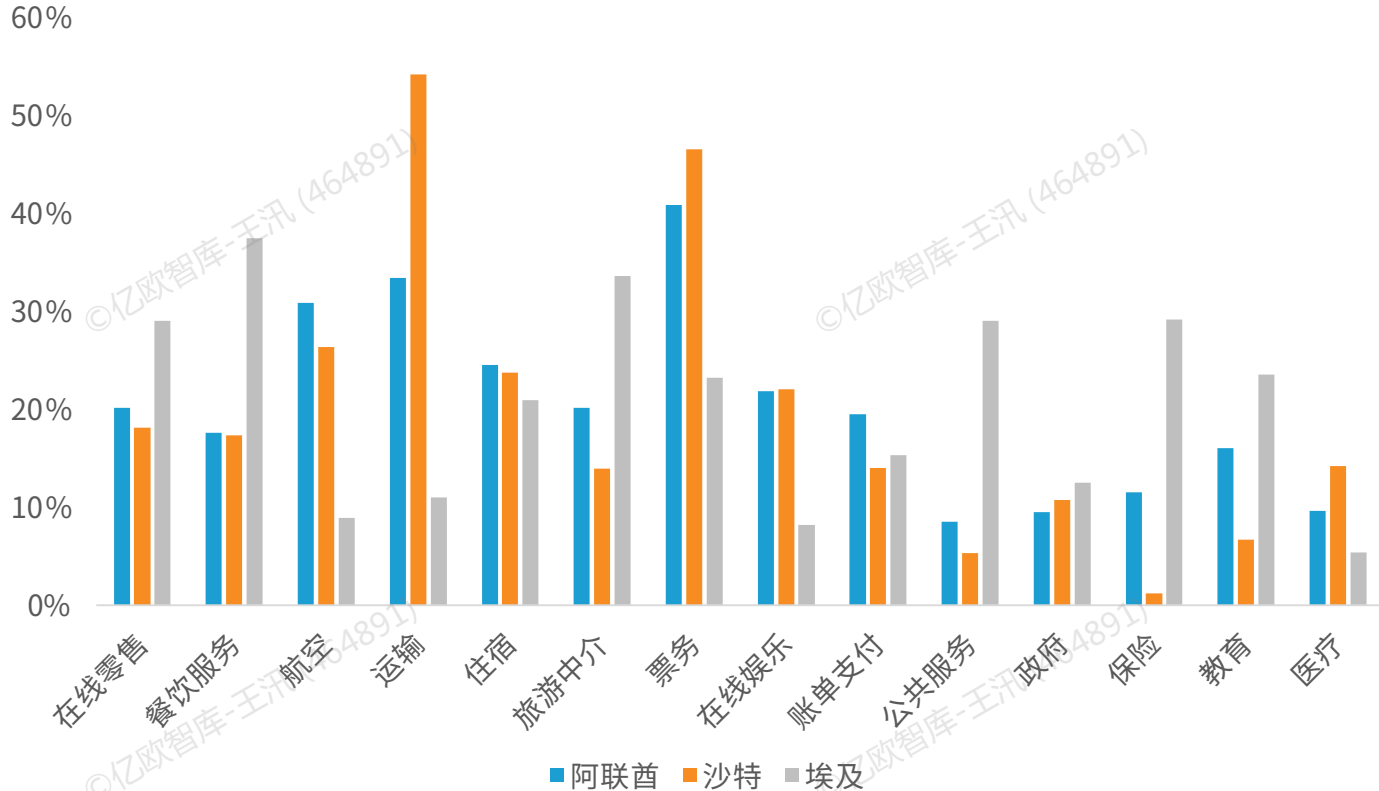
亿欧智库：中东跨境支付行业生命周期图



新兴市场：中东电子支付加速发展，跨境支付体系逐渐完善

- ◆ 阿联酋数字支付行业主要由在线零售和账单支付驱动。沙特2030年愿景推动数字支付，计划到2025年实现70%的非现金支付。埃及的低收入阶层依赖数字钱包作为银行账户的替代品，因此，账单支付、在线零售和公共服务是其数字支付应用最广泛的领域。
- ◆ 中东地区国家推出区域性跨境支付系统，为提升跨境支付效率、加强金融一体化、降低交易成本，同时减少对SWIFT和美元的依赖，增强区域金融自主权。

亿欧智库：2021-2023年不同领域数字支付行业规模的复合增长率



数据来源：Amazon、亿欧智库

Aber Project

沙特央行（SAMA）和阿联酋央行（CBUAE）联合开展的央行数字货币（CBDC）跨境支付试验，聚焦区块链技术验证。

GCC RTGS

海湾合作委员会成员国共同建立的大额支付系统，主要支持成员国之间的货币支付清算，旨在提高金融稳定性，推动海湾国家经济一体化。

AFAQ

阿拉伯货币基金组织推动的多边跨境支付网络。

- 覆盖 个阿拉伯国家，直接连接各国央行
- 支持迪拉姆、沙特里亚尔、埃及镑、美元等结算

新兴市场：非洲市场传统金融基础设施薄弱，覆盖面小

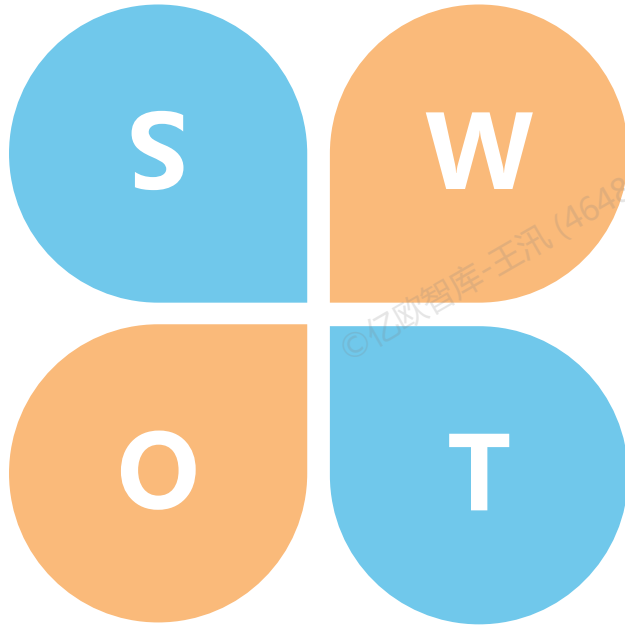
- ◆ 非洲人口众多，市场广大，但由于国家数量众多，没有统一的流通货币，限制了区域内跨境贸易和支付的发展。近年来，非洲区域金融正在持续推进内部合作发展，致力于建立统一的基础设施；随着中非合作的不断深化，我国出台促贸易、金融体系建设的相关政策。
- ◆ 根据国际货币基金组织的数据，2024年非洲国家的人均GDP为2955美元，远低于全球平均水平13840美元。由于受经济发展的限制，许多民众的人均收入不满足银行开户标准，因此传统金融系统覆盖面有限、发展缓慢，因此数字支付普及率高。

优势

- 非洲大陆自由贸易区 (AfCFTA) 的建立为标准支付体系提供了机会
- 非洲进出口银行推出的泛非支付结算系统 (PAPSS) 推动中央银行采用金融科技，促进内部贸易

机会

- 移动货币账户和银行账户的普及率逐年增加，为改善金融包容性不足提供解法
- 非洲金融科技、电信基础设施、移动支付应用和在线支付方式增加有望提高整个大陆的经济稳定性
- 许多总部在非洲的金融科技公司在获得大量的金融和技术投资



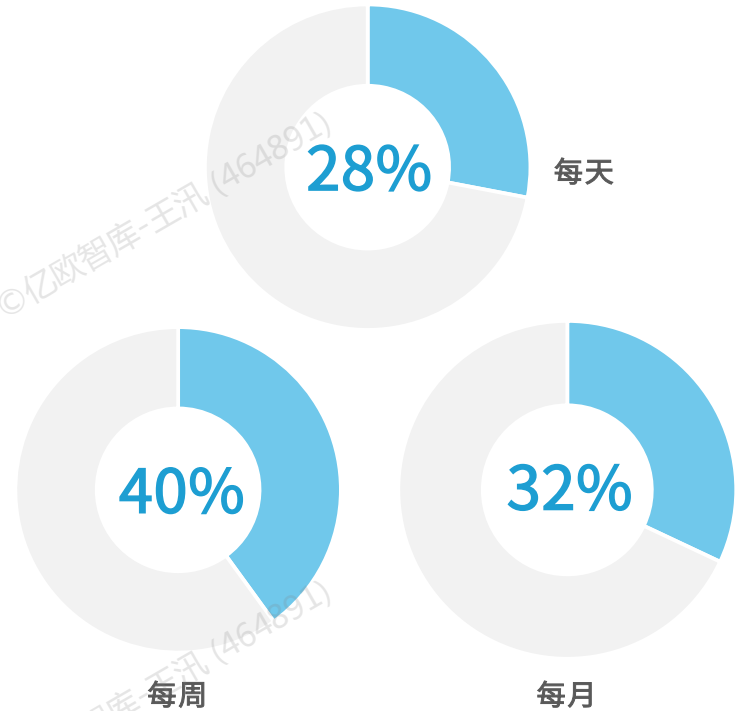
劣势

- 42种流通货币，限制了跨境贸易和支付
- 过度依赖SWIFT系统将在发生冲突时构成金融威胁
- 非洲金融市场的非正常治理和监管政策，对稳定和增长构成了重大威胁

挑战

- 不到50%的成年人口无法获取银行服务和移动货币账户
- 缺乏一个适用于所有非洲国家的单一支付系统
- 不同的货币区具有重叠的经济和货币目标，使金融支付系统碎片化

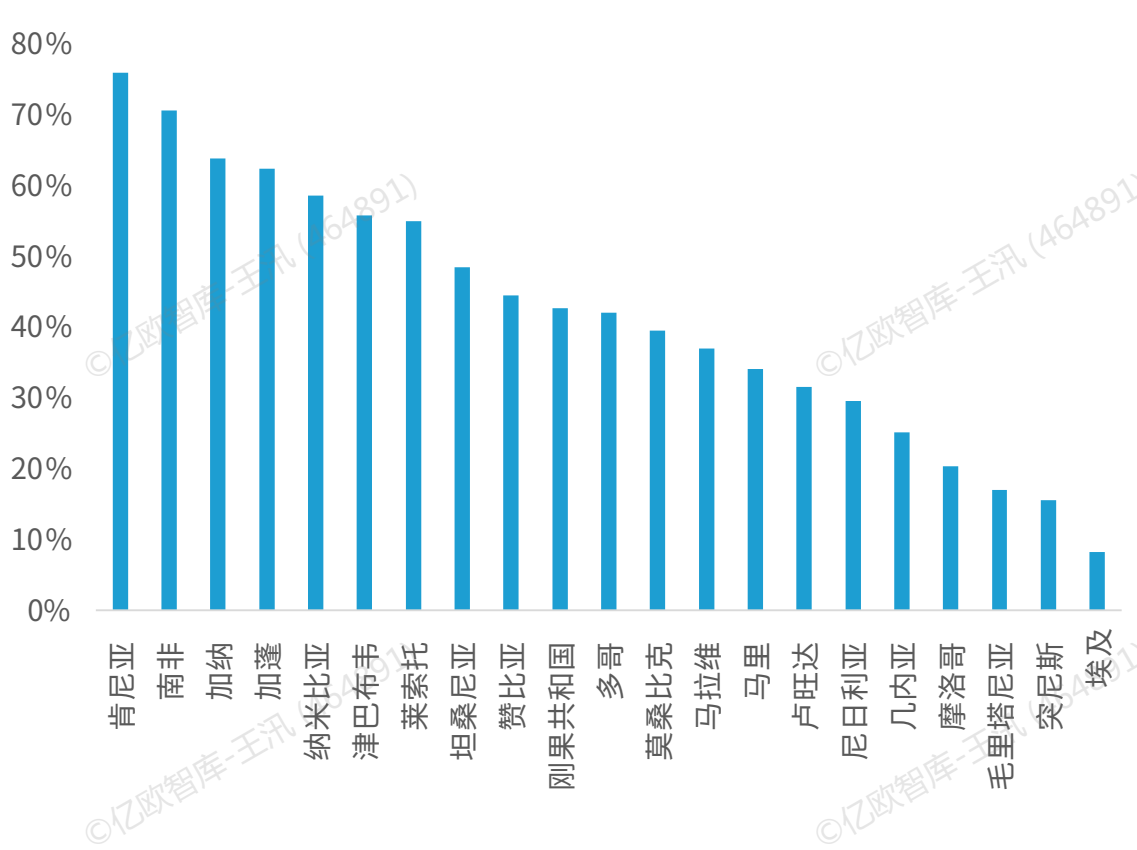
亿欧智库：非洲跨境数字支付服务平均使用率



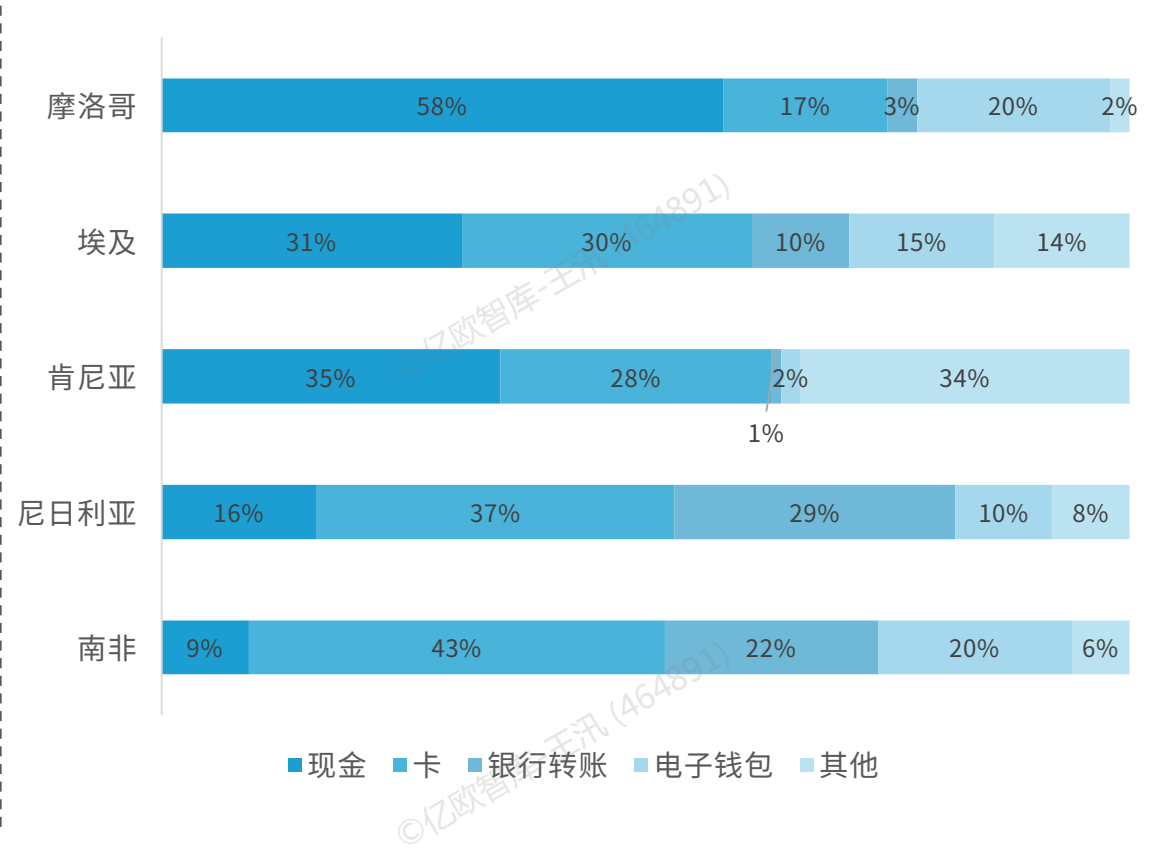
新兴市场：非洲市场内部相对分散，数字支付需求高

- ◆ 非洲的大多数交易都是以现金进行的，大多数国家都严重依赖现金。由于信用卡在非洲仍然不常见，其他付款方式通常更受欢迎。然而，近年来移动支付的使用一直在大幅增长。
- ◆ 现金是摩洛哥、肯尼亚和埃及电商的主要支付方式，分别占总数的58%、35%和31%。另一方面，现金在南非并不那么普遍，43%的电商支付通过信用卡，22%通过银行转账。在尼日利亚，大多数消费者使用卡支付和银行转账。

亿欧智库：2024年部分非洲国家数字支付的人口比例



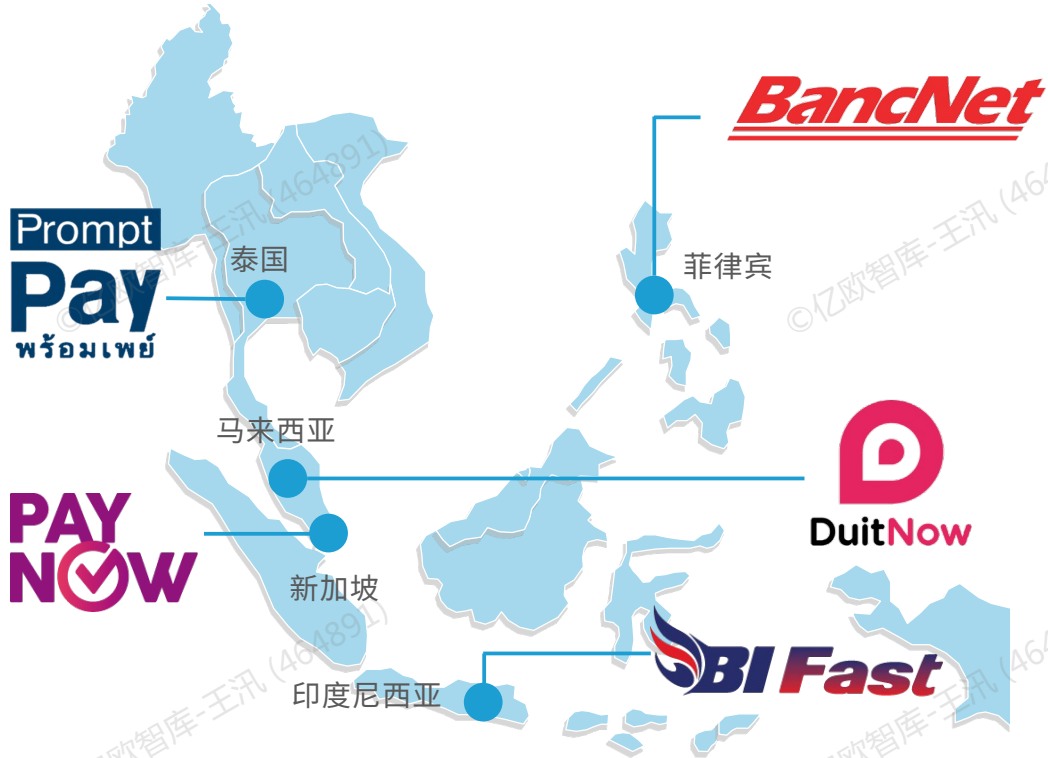
亿欧智库：部分非洲国家在线零售支付的分布情况



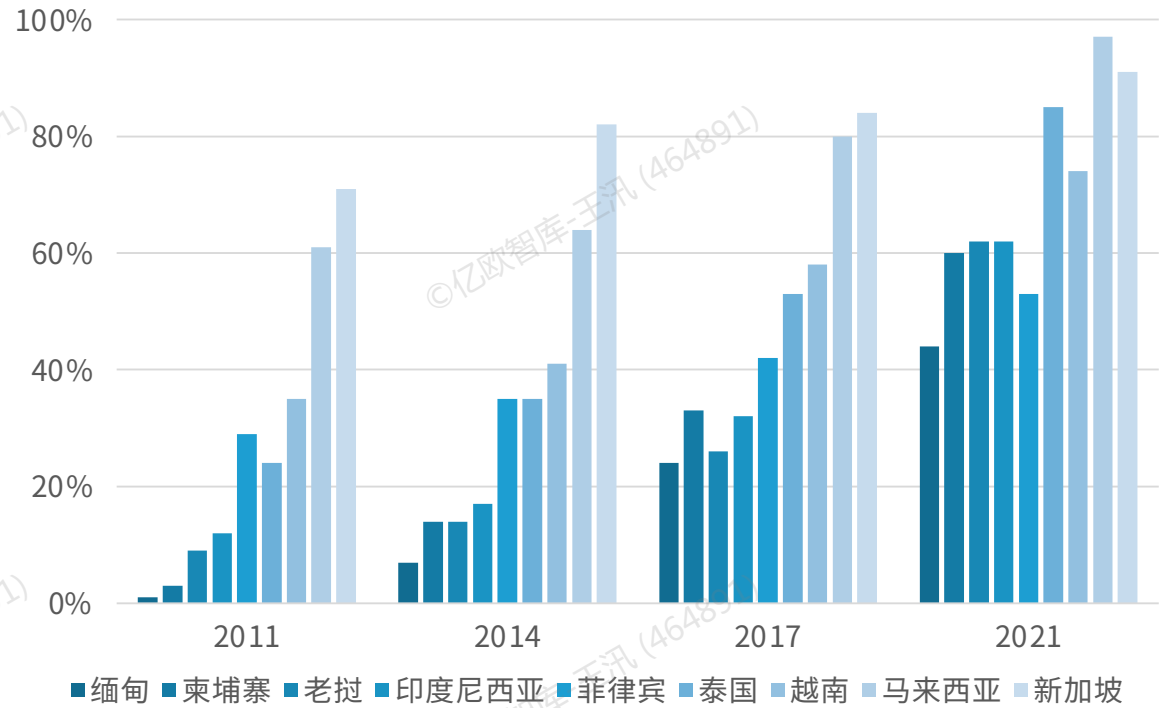
新兴市场：东南亚二维码支付普及，推动数字钱包使用

- ◆ 二维码支付因其简单、标准化、商家运营成本低以及中央银行对基础设施的支持，在东南亚无处不在。Juniper Research预测，到2028年，东南亚市场的二维码支付将增长超过590%，支付宝和微信支付在中国的成功决定性地确立了二维码可以推动消费者大量采用数字支付。
- ◆ 智能手机和互联网的普及，在东南亚网上银行、移动货币和电子钱包的渗透中发挥了重要作用。过去10年来，金融机构账户渗透率在东南亚国家也取得了飞跃。在世界银行Findex覆盖的9个国家中，有7个国家的金融机构账户渗透率或移动货币访问率高于60%，而在2011年只有2个国家。

亿欧智库：二维码和交互操作性正在推动东南亚数字钱包的使用



亿欧智库：东南亚部分国家拥有金融机构或移动货币账户占比（15岁以上人口）



新兴市场：东南亚超级应用趋势显现，有望打破支付格局

- ◆ 近年来，亚洲出现了“超级应用”，并迅速发展，通过提供卓越的客户体验和便利性，建立了庞大的用户群。这股浪潮也逐渐进入东南亚，支付软件涵盖多种金融服务，从资金存储、汇款到保险、电商支付，加快东南亚消费者向数字汇款的过渡。
- ◆ 总部位于新加坡的打车软件Grab，现在正在扩大其产品范围，覆盖到汇款和其他金融服务，2019年推出钱包到钱包的汇款服务，进入支付领域。
- ◆ 菲律宾最大的电子钱包GCash是一个以金融为核心的超级应用，由支付宝、Ayala Group和国内电信提供商Globe Group的合资企业Mynt所有。
- ◆ 泰国的TrueMoney钱包也是一个金融超级应用，月活用户1400万，现在正希望扩大其在中小微企业领域的规模。



新加坡



- 1.8亿用户，涵盖8个国家
- 超级应用app，提供叫车服务、食品配送、数字支付、快递服务、保险等
- 可以发送和接收来自特定东南亚国家的汇款



泰国



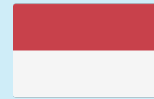
- 超4000万用户，涵盖6个国家
- 汇款、账单支付、商业付款
- 发送和接收跨境汇款



马来西亚



- 1500万用户
- 汇款、账单支付、交通费用（如通行费和停车费）、以及进行线上线下商户付款



印度尼西亚



- 超1.1亿用户
- 线上/线下商户付款、转账、账单支付和无卡现金提款
- 仅限国内转账，可接收海外汇款



越南



- 3100万用户
- 线上/线下商家付款和汇款
- 兼容 14万 个支付点以及 70 多家银行和国际卡组织



菲律宾



- 6000万用户
- 汇款、实体和在线商户付款、先买后付、账单支付
- 仅限国内转账，可接收海外汇款

案例：Stripe全球支付生态体系的领航者

- ◆ Stripe是全球领先的在线支付平台，2024年支付额超1.4万亿美元，比上年增长了38%，相当于全球GDP的1.3%左右；
- ◆ 支持稳定币及AI风控，为跨境电商提供高效、本地化支付解决方案，引领跨境支付行业创新。

▶ 简易 API 驱动增长

2010年-2012年：

由 Patrick和John Collison创立，发布首个支付API,旨在简化在线支付流程。

▶ 多元化布局与国际市场进军

2013年-2018年：

开始布局全球市场，推出多元化产品，服务平台型企业，支持跨境支付与多货币交易，提供灵活多样的支付管理工具。

▶ 构建金融科技生态体系

2019年-2021年：

布局嵌入式金融服务，为确保安全性，还增加了Stripe Radar（防欺诈工具），帮助企业减少风险。

▶ 布局未来与持续进阶

2022年-至今：

从支付处理平台迈向全面金融基础设施提供商。在风险管理中引入AI和机器学习技术，丰富API和工具。

开发者友好的API架构

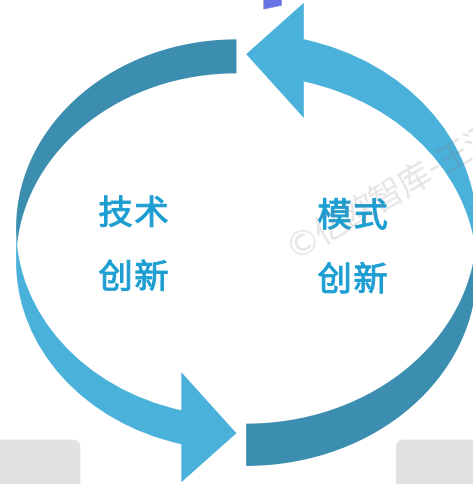
支付API仅需“7行代码”即可集成，极大降低了开发成本和时间，吸引了全球超过100万家中小企业及开发者

AI驱动的风控与支付优化

Radar系统利用机器学习，帮助企业将争议率降至0%，AI结账套件使跨境订单转化率提升8%，收入平均增长17.8%

实时支付与BNPL模式

交易时间缩短至秒级，手续费降低，适用于东南亚等新兴市场。BNPL先买后付模式使大额订单转化率增长30%，成为跨境电商增长的核心驱动力

开发者优先战略与生态构建

初期聚焦中小企业和开发者，后期推出平台支付管理工具，服务平台型企业，覆盖超100个国家

多元化收入结构

交易手续费（2.9% + \$0.30）为核心收入，贷款与反欺诈等增值收入2023年占比达35%

本地化与全球协同

支持135种货币及60国税务合规服务，通过不处理资金流的“聚合支付”模式，规避各国监管限制，覆盖120+国家

目录

CONTENTS

01 跨境支付的发展背景与现状综述

- 1.1 跨境支付需求持续增长
- 1.2 跨境支付规模解析
- 1.3 科技加速跨境支付变革

02 中国跨境支付市场深度分析

- 2.1 人民币支付规模连年增加
- 2.2 跨境电商成为新驱动力

03 全球跨境支付市场区域洞察

- 3.1 成熟市场：北美、欧洲
- 3.2 新兴市场：中东、非洲、东南亚

04 跨境支付未来发展趋势

- 4.1 跨境支付技术革新
- 4.2 跨境支付发展方向

技术革新，带来跨境支付新趋势

◆ 实时支付、交互操作性、AI赋能是跨境支付的3个新趋势。在当今全球经济一体化背景下，企业跨国运营面临支付系统标准不一、欺诈与合规风险等挑战。2025年，开放银行API接口普及、ISO 20022标准应用以及行业协作优化，推动了支付系统互操作性提升，降低了交易成本，激发了创新活力。同时，人工智能（AI）与机器学习（ML）技术在B2B支付领域的应用，实现了实时欺诈检测和自动化合规流程，大幅降低了风险与成本。

实时支付

- 实时支付（RTP）正改变企业交易方式。RTP支持7×24小时实时转账，交易处理与结算仅需数秒，消除了传统支付延迟，使企业能实时完成发票结算、供应商付款及对账。对于依赖高效现金流和快速支付确认的企业，RTP至关重要。随着企业对支付速度、透明度和效率的要求提高，全球对RTP的需求迅速攀升。其核心驱动力是企业对优化现金流、提升客户体验和减少人工对账的迫切需求。
- 尽管RTP取得显著进展，但广泛应用仍面临挑战。这些挑战包括基础设施升级需求、监管政策变化以及新系统与传统支付基础设施集成的复杂性。不过，ISO 20022标准的推行正在逐步消除这些障碍。该标准为全球支付信息传输提供统一格式，显著增强不同支付系统间的互操作性，为全球实时支付的快速发展铺平了道路。

交互操作性

- 在全球经济紧密联系的背景下，企业跨国运营面临多样化支付系统带来的挑战。不同支付系统标准各异、协议不一，而系统间的互操作性是实现高效全球支付的关键。2025年，开放银行API接口的普及、ISO 20022标准的应用以及行业协作机制的优化，将共同推动支付系统互操作性提升。这不仅降低了对中介机构的依赖，削减交易成本，简化全球支付流程，还激发了创新活力，为企业开拓全球市场创造更广阔空间。
- 在国际层面，国际清算银行创新中心主导的Nexus项目正在构建“轮毂—轮轴”模式，连接全球多个国内即时支付系统（IPS）。该项目在实现互联互通标准化的同时，重点解决监管协调和数据安全等难题，充分体现了行业为打造无缝且可扩展的全球支付网络所做出的协作与努力。

AI赋能

- 在B2B支付领域，企业面临欺诈与合规风险，但人工智能（AI）与机器学习（ML）技术的发展带来了深刻变革。AI通过分析海量交易数据，能够实时检测欺诈、甄别异常并预测欺诈行为，同时自动遵守反洗钱（AML）和了解你的客户（KYC）等法规。这不仅大幅减少了人力成本，还提高了准确性并最大限度地降低了风险。
- 面对复杂欺诈手段，AI的自适应能力至关重要。成功应用AI需要严格的数据治理和定期监控，以确保其精准性。其应用场景包括实时交易监控、发票欺诈识别、制裁名单筛查及风险评估等。这些工具在提升B2B支付安全性的同时，也为企业创造了降本增效的运营价值。

展望未来，跨境支付未来的发展方向

- ◆ 2025年，跨境支付行业将迎来显著的行业演变。在公司融资方面，与2024年因市场状况而聚焦合并与分拆不同，2025年将呈现公共市场进出更为频繁的局面。
- ◆ 政策制定者在未来一年及以后将发挥更大作用，为众多跨境支付参与者制定规则，在定价和交换费上，给出更为严格的审查和监管措施。

公开市场退市步伐加快

- 2024年，跨境支付从公共市场退市或潜在退市的比首次公开募股更多。例如2024年第一季度，Worldpay完成了从FIS分拆，成为一家独立的私营公司这种举措只会在2025年继续下去，特别是因为去年表现良好的上市公司和市值下滑的上市公司之间存在显著的差距。预计会看到更多中小型玩家采取行动，可能包括一些以前吸引过猜测或报道的人。

PE在行业中占据更大的份额

- 私募股权公司对跨境支付行业兴趣浓厚，为相关举措提供资金支持，尤其关注数字化投资机会。这种兴趣不仅局限于私募股权，也延伸至非公共参与者。尽管私募股权已在跨境支付行业拥有大量股份，但预计到2025年，随着其对各规模参与者的潜力探索，这种兴趣将进一步增长。

跨境支付IPO开始回归

- 尽管一些玩家已经远离了公共市场，但2025年也将结束我们在去年看到的IPO的短缺。一些参与者已经任命银行支持，其他历史悠久的初创公司也可能最终在2025年首次亮相，Stripe、Rapyd和Airwallex也引起了人们猜测，认为他们将采取类似的举措。然而，这取决于金融环境：如果要提供此类参与者上市所需的上市倍数，市场将需要继续保持强劲。

政策制定者关注定价

- 虽然该行业在所有权方面将发生很大变化，但也可能看到决策者对监管的期望越来越大。2025年第四季度发布的20国集团加强跨境支付路线图的最新关键绩效指标首次明确表示，该行业没有走上实现2027年关键目标的轨道，在2025年，我们可能会看到这转化为改善局势的监管努力。然而，这将如何转化为政策因地区而异，我们可能会看到对关键市场的许可证批准的影响比其他监管领域更大。

交换费面临越来越多的审查

- 2024年，全球多地监管机构加强对基于卡的交易的交换费审查。欧盟于12月达成初步协议，拟限制跨境和国内交换费，该协议将在2025年表决。英国支付系统监管机构也提出跨境交换费价格上限，可能于今年立法。此外，英国还将迎来一场商家与Visa和万事达卡对立的集体诉讼。这些举措旨在扩大全球范围内的审查力度，特别是在虚拟卡推动全球卡采用的背景下，可能引发其他地区更多关注。

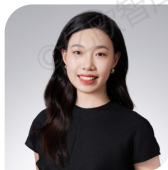
◆ 团队介绍:

亿欧智库 (EO Intelligence) 是亿欧旗下的研究与咨询机构。为全球企业和政府决策者提供行业研究、投资分析和创新咨询服务。亿欧智库对前沿领域保持着敏锐的洞察, 具有独创的方法论和模型, 服务能力和质量获得客户的广泛认可。

亿欧智库长期深耕海外市场、新科技、消费、大健康、汽车出行、产业/工业、金融、碳中和等领域, 旗下近100名分析师均毕业于名校, 绝大多数具有丰富的从业经验; 亿欧智库是中国极少数能同时生产中英文深度分析和专业报告的机构, 分析师的研究成果和洞察经常被全球顶级媒体采访和引用。

以专业为本, 借助亿欧网和亿欧国际网站的传播优势, 亿欧智库的研究成果在影响力上往往数倍于同行。同时, 亿欧内部拥有一个由数万名科技和产业高端专家构成的资源库, 使亿欧智库的研究和咨询有强大支撑, 更具洞察性和落地性。

◆ 报告作者:



郑新然

EqualOcean 分析师

Email: zhengxinran@iyiou.com

◆ 报告审核:



孙毅颂

亿欧智库 研究总监

Email: sunyisong@iyiou.com

◆ 版权声明:

本报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于智库的专业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。本报告的信息来源于已公开的资料，亿欧智库对该等信息的准确性、完整性或可靠性作尽可能的追求但不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映亿欧智库于发布本报告当日之前的判断，在不同时期，亿欧智库可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。亿欧智库不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，亿欧智库对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者可自行关注相应的更新或修改。

本报告版权属于亿欧智库，欢迎因研究需要引用本报告内容，引用时需注明出处为“亿欧智库”。对于未注明来源的引用、盗用、篡改以及其他侵犯亿欧智库著作权的商业行为，亿欧智库将保留追究其法律责任的权利。

◆ 关于我们:

亿欧是一家专注科技+产业+投资的信息平台和智库；成立于2014年2月，总部位于北京，在上海、深圳、南京、纽约设有分公司。亿欧立足中国、影响全球，用户/客户覆盖超过50个国家或地区。

亿欧旗下的产品和服务包括：信息平台亿欧网（iyiou.com）、亿欧国际站（EqualOcean.com）、研究和咨询服务亿欧智库（EO Intelligence），产业和投融资数据产品亿欧数据（EO Data）；行业垂直子公司亿欧大健康（EO Healthcare）和亿欧汽车（EO Auto）等。

◆ 核心优势：

EqualOcean的报告传播广，且和顶尖学术机构（如复旦大学，浙江大学），官方媒体有合作，部分报告可直接发给到政府领导做参考。凭借广泛的海外人脉网络与深度调研，每月产出出海热门国家深度研究报告，涵盖印尼、越南、泰国、日本、沙特、UAE、肯尼亚，墨西哥、巴西、英国、德国、土耳其等国家。

EqualOcean直连出海全球化方向的决策者，重点客户的稿件可协调在EqualOcean核心渠道（出海全球化百人会社群、创始合伙人的个人社交渠道）传播。

EqualOcean发起的「出海全球化百人会」（GGC100）是出海全球化方向的顶级组织和社群，聚批了最有代表性的企业家、投资人，学者、媒体人。「出海全球化百人会」采取邀请制，严格审核成员的资质。平时通过组织视频直播，私密饭局、私董会、海外游学等线上线下活动使成员之间交换思想、达成相关合作。EqualOcean发起的「出海顶级服务商」项目，筛选出海全球化方向各环节有代表性的服务商作为紧密合作伙伴，实现共赢。

◆ 基于自身的研究和咨询能力，同时借助亿欧网和亿欧国际网站的传播优势；亿欧为创业公司、大型企业、政府机构、机构投资者等客户类型提供有针对性的服务。

◆ 创业公司

亿欧旗下的亿欧网和亿欧国际站是创业创新领域的知名信息平台，是各类VC机构、产业基金、创业者和政府产业部门重点关注的平台。创业公司被亿欧网和亿欧国际站报道后，能获得巨大的品牌曝光，有利于降低融资过程中的解释成本；同时，对于吸引上下游合作伙伴及招募人才有积极作用。对于优质的创业公司，还可以作为案例纳入亿欧智库的相关报告，树立权威的行业地位。

◆ 大型企业

凭借对科技+产业+投资的深刻理解，亿欧除了为一些大型企业提供品牌服务外，更多地基于自身的研究能力和第三方视角，为大型企业提供行业研究、用户研究、投资分析和创新咨询等服务。同时，亿欧有实时更新的产业数据库和广泛的链接能力，能为大型企业进行产品落地和布局生态提供支持。

◆ 政府机构

针对政府类客户，亿欧提供四类服务：一是针对政府重点关注的领域提供产业情报，梳理特定产业在国内外的动态和前沿趋势，为相关政府领导提供智库外脑。二是根据政府的要求，组织相关产业的代表性企业和政府机构沟通交流，探讨合作机会；三是针对政府机构和旗下的产业园区，提供有针对性的产业培训，提升行业认知、提高招商和服务域内企业的水平；四是辅助政府机构做产业规划。

◆ 机构投资者

亿欧除了有强大的分析师团队外，另外有一个超过15000名专家的资源库；能为机构投资者提供专家咨询、和标的调研服务，减少投资过程中的信息不对称，做出正确的投资决策。

◆ 欢迎合作需求方联系我们，一起携手进步；电话 010-53321289，邮箱 zhengxinran@iyiou.com



扫码关注亿欧智库
查看更多研究报告



扫码添加小助手
加入行业交流群

 亿欧智库

网址: <https://www.iyiou.com/research>

邮箱: hezuo@iyiou.com

电话: 010-53321289

北京: 北京市朝阳区关庄路2号院中关村科技服务大厦C座4层 | 上海: 上海市徐汇区桂平路391号新漕河泾国际商务中心B座1703

深圳: 广东省深圳市南山区华润置地大厦C座6层 | 纽约: 4 World Trade Center, 29th Floor-Office 67, 150 Greenwich St, New York, NY 10006