

27. 跨境支付六大趋势：实时支付、稳定币、AI、全球互联等如何重塑万亿市场？（简版）

开篇：跨境支付的新格局与挑战

趋势1：实时支付基础设施普遍化 – 支付高速公路进入快车道

趋势2：稳定币的监管破冰与商业爆发 – 数字货币驶入合规快车道

趋势3：跨境API标准化 – 打造全球资金流动的“数字接口”

趋势4：AI引擎 – 人工智能驾驭风控与“汇率暗礁”

趋势5：拉美/东南亚本土支付生态崛起与全球互联 – 区域力量重塑全球支付版图

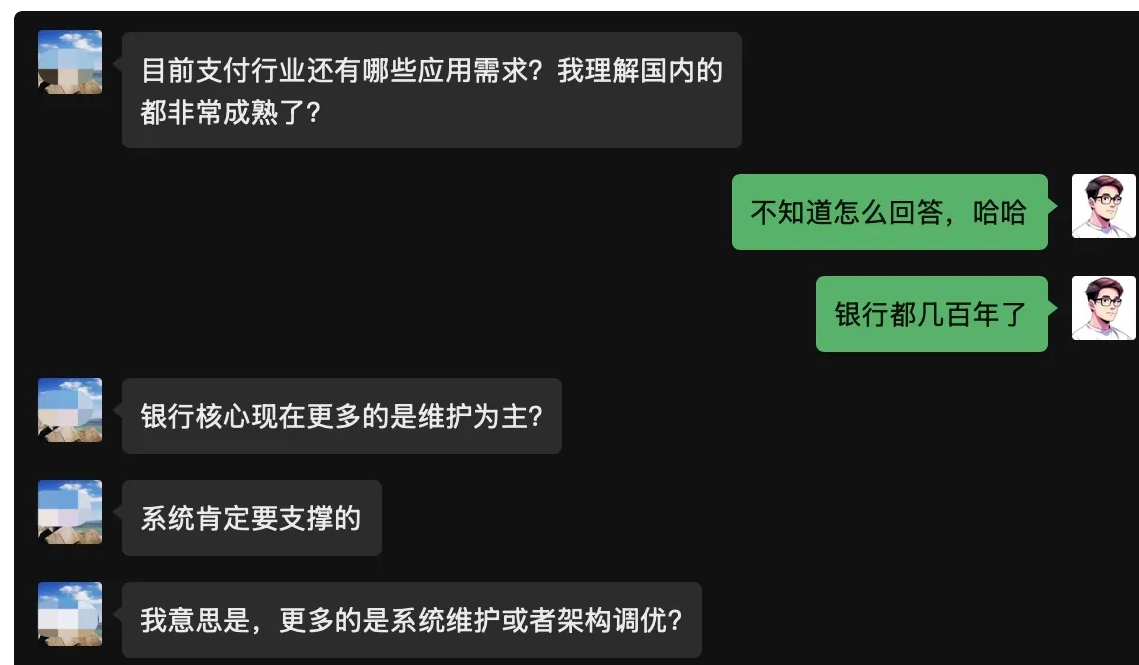
趋势6：支付与供应链金融融合（嵌入式金融） – 从资金流到资金链的价值放大

大家好，我是隐墨星辰，专注境内/跨境支付架构设计十余年。

在行业呆得太久后，经常会听到类似这样的论调：“支付都做这么多年了，还有什么好做的吗？”。如果是外行，或者只盯着眼前的一点工作，有这个困惑很正常。这个时候，我们就需要仰望星空，看看这个行业的趋势。

下面是我根据自己的从业经验和对这个行业的观察，做出的一些粗浅判断，供大家参考。

完整版考证了很多资料，今天发出精简版。



开篇：跨境支付的新格局与挑战

进入2025年，全球跨境支付生态迎来了前所未有的变局：国际清算银行（BIS）牵头的多国实时支付系统互联计划、欧盟《MiCA》法规为稳定币正名、新兴市场本土支付网络异军突起……每一项趋势都在撼动传统格局。

我们将从底层逻辑-技术突破-商业影响等维度，透视2025年跨境支付的六大趋势。文章专为跨境支付平台从业者、外贸企业和金融科技开发者打造，旨在提供可落地的趋势预判、技术选型参考与合规避坑指南。

趋势1：实时支付基础设施普遍化 — 支付高速公路进入快车道

跨境支付正从“数日达”向“秒级到账”跃迁。

全球实时支付网络建设加速，印度UPI、欧洲TIPS、美国FedNow、泰国PromptPay等系统相继落地，巴西Pix更以超1.6亿用户成为国民级应用。国际清算银行（BIS）的Nexus项目推动全球支付系统互联，新加坡PayNow与印度UPI实现直连，东南亚多国加速区域网络整合，**跨境支付逐步摆脱传统SWIFT的复杂流程，迈向全天候实时化。**

SWIFT以GPI高速支付和SWIFT Go应对挑战，Visa、万事达则凭借全球网络推出Visa Direct等近实时跨境服务。与此同时，去中心化直连模式兴起：东盟五国推进本币即时支付互通，绕开美元结算；各国央行探索API或多边协议直接对接，减少中间环节。据ACI数据，2023年全球实时支付交易量达2662亿笔，同比激增42.2%，预计2028年跨境即时支付占比将达42%，规模突破16万亿美元。

实时支付颠覆传统跨境汇款依赖资金滞留利差的盈利模式，倒逼机构转向规模化运营和增值服务（如动态风控、实时反欺诈算法）。技术层面，系统需满足7×24小时高可用性，倒逼银行升级核心系统与实时监管能力。监管机构同步强化对资金瞬时流动的追踪，反洗钱与资本管制协调难度攀升。

未来，实时支付基础设施的标准制定与主导权争夺将成为支付巨头博弈的核心战场，而技术、合规与商业模式的协同进化将决定这场支付革命的最终格局。

趋势2：稳定币的监管破冰与商业爆发 — 数字货币驶入合规快车道

稳定币凭借锚定法币、实时全球流转的特性，正从“加密工具”蜕变为跨境支付新基建。其通过区块链实现点对点价值转移，**规避传统加密货币波动风险**，成为新兴市场“美元替代品”（如USDT、USDC），解决跨境结算与储值难题。然而，监管破冰是其大规模商用的关键前提。

2024年，欧盟率先通过《加密资产市场监管条例》（MiCA），统一稳定币发行、储备与牌照标准，非欧洲稳定币（如USDT）面临合规退出。美国虽联邦立法滞后，但两党加速推进法案，叠加特朗普“亲加密”政策预期，2025年或迎突破。香港、新加坡争当创新枢纽：香港金管局推进稳定币跨境交易指引，新加坡通过Guardian项目探索合规结算。国际清算银行牵头的多边央行数字货币桥项目亦取得进展，为公私稳定币共存铺路。

技术层面，稳定币透明度与性能显著提升：USDC等引入月度储备审计，储备资产转向短期美债；以太坊Layer2使链上转账成本降至0.1美元以下。2024年二季度，稳定币链上交易额达8.5万亿美元，超Visa同期两倍。Visa、万事达加速融合稳定币：前者用USDC清算跨境卡结算款，后者联合摩根大通测试B2B稳定币支付。商业场景中，PayPal发行PYUSD，Checkout.com支持USDC结算，Temu试水东南亚USDT供应商付款，东加勒比央行通过USDC实现岛国间实时支付（耗时从3天缩至1小时）。

风险与挑战并存：

1. 合规风险：各国监管差异导致跨境业务复杂度陡增；
2. 信用风险：储备资产透明度不足或引发挤兑（如Terra崩盘警示）；
3. 技术风险：智能合约漏洞、黑客攻击威胁资金安全；
4. 市场风险：大规模采用或冲击传统金融流动性与汇率稳定。

企业应对策略：

1. 跟踪监管动态，**试点小范围应用**并培训团队；
2. 优先选择透明合规的稳定币（如USDC），分散风险；
3. 建立链上监测、多签审批等风控机制，对接银行兑换通道；
4. 限定持有规模，定期审查发行方储备报告。

稳定币正重塑跨境支付规则，2025年或成商业化分水岭。随着监管与技术协同进化，其将加速融入全球金融体系，开启“数字现金”新时代。

趋势3：跨境API标准化 — 打造全球资金流动的“数字接口”

跨境支付正从定制化对接向“即插即用”的标准化接口转型，API统一语言成为连接全球金融机构、支付平台与企业的核心纽带。其驱动力源于开放银行理念的全球化延伸，以及企业对高效、透明支付流程的需求——通过标准化API调用，即可完成复杂跨境支付，无需逐国适配。

行业已经有一些通用的技术可以参考，比如ISO 20022标准的全面推行，OAuth2.0等机制确保跨机构权限管理等。

对企业来说，集成成本骤降，跨国财资管理效率跃升。统一API可将新市场接入周期从数月压缩至数周，如蚂蚁国际、Airwallex等平台通过单一API整合全球数百种支付方式，实现“一次接入，全球收付”。

同时还催生出“支付即服务”（Payment as a Service）生态。模块化API服务（如合规检查、AI汇率路由）支持企业按需搭建支付流程等增值服务。

风险与挑战：

1. 合规风险：数据跨境传输需符合GDPR等隐私法规，授权管理不当易致违规；
2. 技术风险：接口稳定性与安全性要求极高，漏洞可能引发系统性攻击；
3. 市场风险：标准不统一或引发重复投入，中小银行技术滞后成生态短板。

跨境API标准化正重塑支付生态——如同电力插座统一规格，让全球资金流动真正“通电”。随着技术、监管与商业的协同进化，标准化接口将成为全球贸易的隐形基础设施。

趋势4：AI引擎 — 人工智能驾驭风控与“汇率暗礁”

AI技术深度渗透跨境支付领域，尤其在风控与汇率管理两大核心环节引发革命性变革。

跨境支付的风险复杂多样，涵盖欺诈风险、信用风险、合规风险等。传统风控手段依赖规则与经验，在面对海量交易数据与复杂交易场景时，显得力不从心。AI通过机器学习分析历史数据，构建用户行为模型，实时识别异常交易。例如，Airwallex的AI风控系统2024年两次升级后，客户收单成功率提升5%，欺诈率下降超60%。同时，人脸识别、自然语言处理（NLP）等技术被用于身

份核验和交易文本分析，精准拦截洗钱等违法行为。AI还能动态调整风控策略，如遇高风险地区交易，自动提升审核标准，平衡安全与效率。

汇率直接影响跨境交易成本。传统银行定价模式僵化，而AI引擎通过实时分析市场数据、新闻情绪及客户行为，预测短期汇率走势，动态优化换汇策略。荷兰ING银行引入强化学习模型，取代部分人工交易员，在波动市场中实现精准报价，误差率低于人类。Wise等公司则依托AI引擎，以接近市场中间价（仅加价0.5%）提供换汇服务，颠覆传统银行3%–5%的高差价模式。技术层面，神经网络、NLP和自动化交易技术使AI能毫秒级执行决策，甚至通过延迟或分批换汇为企业节省成本。

AI实现动态定价策略，例如在流动性低谷时段扩大点差以提升利润，或在竞争激烈时缩小点差吸引客户。中小企业亦可借助AI工具管理汇率风险，如自动分批购汇优化均价。此外，AI根据客户交易习惯提供差异化定价，大客户获更优费率，零散订单则通过智能撮合降低成本，提升服务黏性。

趋势5：拉美/东南亚本土支付生态崛起与全球互联 — 区域力量重塑全球支付版图

拉美和东南亚等新兴市场的本土支付生态强势崛起，这些地区凭借庞大人口与薄弱传统金融基础，跳过旧式银行体系，直接拥抱移动支付、实时转账等创新，构建出高度本地化的支付网络，并逐步向全球扩展，推动跨境支付向多极化演进。

巴西的Pix系统是典型案例：2024年其交易量达信用卡和借记卡总和的1.8倍，单日峰值突破2.5亿笔，B2B月交易额超1万亿雷亚尔。Pix不仅重塑巴西支付习惯，更引发拉美多国效仿，哥伦比亚、智利等国纷纷开发类似系统。拉美电商巨头美客多旗下MercadoPago通过本土化支付网络覆盖多国，并进军美国市场，搭建跨区域支付桥梁。

东南亚则以统一QR标准实现突破。印尼QRIS已连接3400万商户，马来西亚DuitNow、泰国PromptPay等系统通过东盟框架互联互通。2025年初，中国与印尼实现双向扫码支付，游客可无感使用本国钱包消费。区域性电子钱包如GrabPay、GCash通过合作拓展跨境场景，例如菲律宾GCash用户可在日韩直接消费。

新兴支付生态正绕过SWIFT和卡组织，构建区域直连路径。新加坡游客在印尼扫码支付通过央行实时网络清算，阿根廷自由职业者通过MercadoPago或加密资产收取美元，费用较传统方式降

低40%以上。区域网络还推动本币结算，减少对美元依赖，东盟与拉美均在探索本币直兑和数字货币联盟。

本土支付网络的全球互联，如同互联网从局域网走向全球网。泰国夜市同时支持多国二维码支付、巴西Pix与阿根廷本币直连等案例，印证了这一趋势。

总之，本土支付生态崛起正重塑跨境支付的道路：从过去几条主干道，变成四通八达的区域公路网相互连接的新格局。

趋势6：支付与供应链金融融合（嵌入式金融）——从资金流到资金链的价值放大

跨境支付正从单纯“资金过手”升级为供应链金融的核心枢纽。传统模式下，支付与融资分离，银行主导信用证、保理等业务，而支付公司仅处理转账。如今，支付平台利用交易数据优势，直接嵌入融资、风控等服务，形成“支付即金融”的闭环生态。其核心逻辑在于：支付数据实时反映供应链运行，可精准评估信用风险，为中小企业提供即时融资。

支付与供应链金融的融合依托四大技术突破：AI模型将交易流水、履约记录转化为动态信用评分，替代传统财务审核。例如，蚂蚁Trusple平台通过分析跨境贸易数据，为银行提供放贷依据，帮助中国出口商收款周期从90天缩短至10天。智能合约与区块链：应收账款融资中，区块链记录债权流转，智能合约自动执行还款分配。国际物流领域已有企业引入区块链信用证，货物到港后自动触发付款与融资结清。API生态整合：支付平台通过API对接银行、保理商，实现融资“即插即用”。供应商点击申请贷款，后台多机构竞价秒级反馈利率。全流程可视化：物联网设备实时追踪货物状态，结合支付数据降低信息不对称风险。例如马士基与汇丰合作推出“发货融”，出口商货柜上船即可获80%融资。

“Embedded Finance”（嵌入式金融）的潮流仍将继续：在原本非金融的流程中嵌入金融产品。

(完)

参考资料：

1. [Prime time for real-time global payments report | ACI Worldwide](#)
2. [Banking's 2024 cross-border payment trends: A year in data](#)
3. [B2B cross-border payments trends in 2024](#)
4. [Stablecoin Regulation Gains Global Momentum | S&P Global Ratings](#)

5. [a16z 2024 Crypto Industry Report: From Regulatory Breakthroughs to Infrastructure Upgrades, Interpreting 7 Major Trends in the New Era of Crypto – ChainCatcher](#)
6. [Stablecoins Move From Cross-Border B2B to Real-Time Treasury](#)
7. [Pix Transactions Exceed 6 Billion Monthly | Business Wire](#)
8. [中国与印尼扩大跨境支付合作，银联国际、蚂蚁国际等参与_跨境快讯](#)
9. [BofA Sees 51% Increase in Companies Leveraging APIs For Real-Time Treasury Needs](#)
10. [RegTech Market to Reach \\$83.8 billion, Globally, by 2033 at 21.6% CAGR: Allied Market Research](#)
11. [Brazil's Pix hits 6bn monthly transactions: What does it mean for US?](#)

这是《支付通识》专栏系列文章中的第（27）篇。

深耕境内/跨境支付架构设计十余年，欢迎关注并星标公众号“隐墨星辰”，和我一起深入解码支付系统的方方面面。

十余年架构设计经验汇集成好评如潮的专栏：“[图解支付系统设计与实现](#)”，经典之作：“[60张手绘高清大图理清支付系统最核心的概念](#)”。

专栏系列文章PDF合集不定时更新，欢迎关注我的公众号“隐墨星辰”，留言“PDF”获取。

隐墨星辰 公众号

10年顶尖境内/跨境支付公司架构经验



著有《图解支付系统设计与实现》
和我一起解码支付系统方方面面

有个支付讨论群，添加个人微信（yinmon_sc）备注666进入。

隐墨星辰 个人微信

10年顶尖境内/跨境支付公司架构经验



著有《图解支付系统设计与实现》

备注666进支付讨论群