

2025年全球跨境支付服务行业 洞察报告

部门：投资及出海研究组

CONTENTS

目录

01 全球跨境支付服务行业发展概览

Background Overview

- 1.1 全球和中国跨境贸易及跨境电商市场宏观数据
- 1.2 主要经济体跨境支付监管政策
- 1.3 主要经济体跨境支付基础设施情况
- 1.4 全球跨境支付行业发展历程
- 1.5 主要跨境支付模式分类与对比
- 1.6 全球跨境支付行业产业链图谱
- 1.7 全球跨境支付市场规模及预测

02 全球跨境第三方支付服务市场深入研究

Segmentation Study

- 2.1 跨境第三方支付的服务价值
- 2.2 全球跨境第三方支付服务典型商业模式
- 2.3 全球跨境第三方支付收款服务市场规模及预测
- 2.4 中国跨境出口第三方支付收款服务市场规模及预测
- 2.5 中国跨境出口第三方支付收款服务市场结构及变化
- 2.6 全球及中国跨境第三方支付收款服务市场集中度
- 2.7 跨境第三方支付服务品牌关键竞争力分析

03 全球跨境支付服务市场机会洞察

Market Opportunities

- 3.1 电商平台多元化推动多渠道整合支付需求
- 3.2 在新兴市场和小众币种地区的版图扩张
- 3.3 小额高频交易催生稳定高效的支付需求
- 3.4 智能合规风控成重要发力方向
- 3.5 支付与增值服务一体化
- 3.6 稳定币热潮引发关注

全球跨境支付市场结构拆解

本报告期内跨境支付研究重点市场拆解示意图

1 本报告旨在对全球及中国的整体跨境支付市场进行研究分析，提供对全球跨境支付市场的宏观认知。

2 其中经由第三方支付机构服务的市场进行重点覆盖。在跨境第三方支付服务市场中，各类型服务商通过其在收单、收款、结汇等服务为全球每天数以亿计的交易提供支持。我们将着重对全球收款服务做重点覆盖。

3 除此之外，我们也将讨论与跨境收款服务紧密联系的跨境电商，特别是中国的出口跨境电商发展情况；以及第三方服务商提供的部分增值服务。



注释：仅示意，相对大小不代表市场规模。
来源：艾瑞研究院自主研究及绘制。
©2025.8 iResearch Inc.

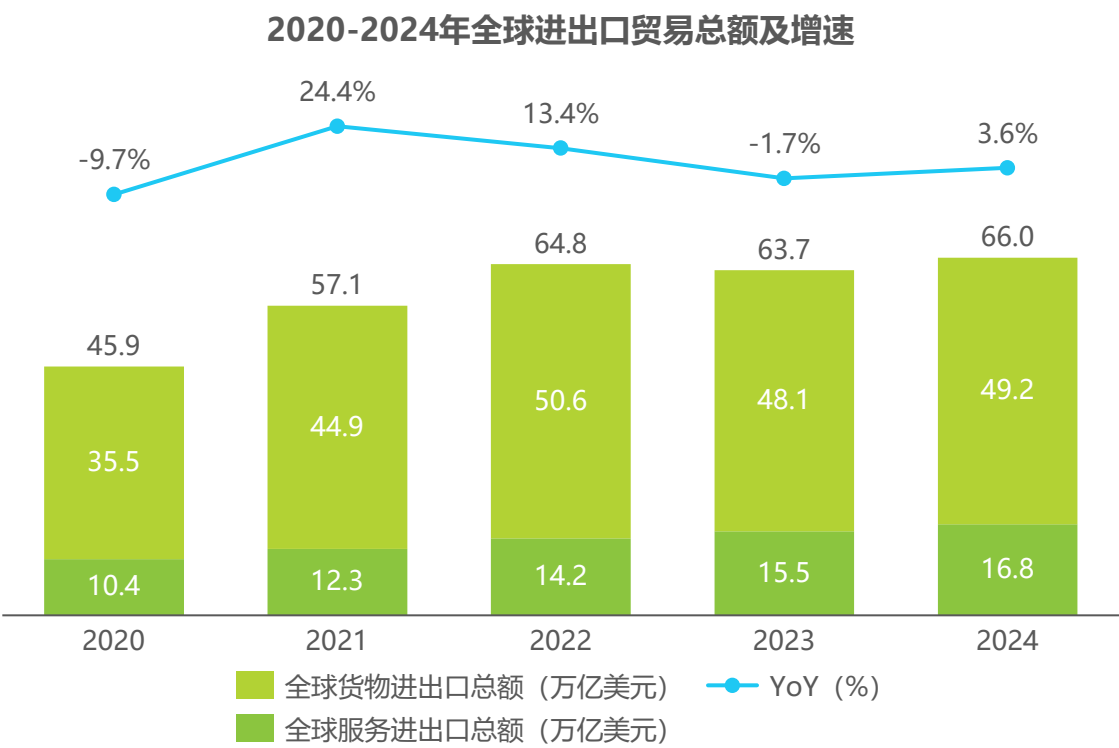
01 / 全球跨境支付服务行业 发展概览

Background Overview

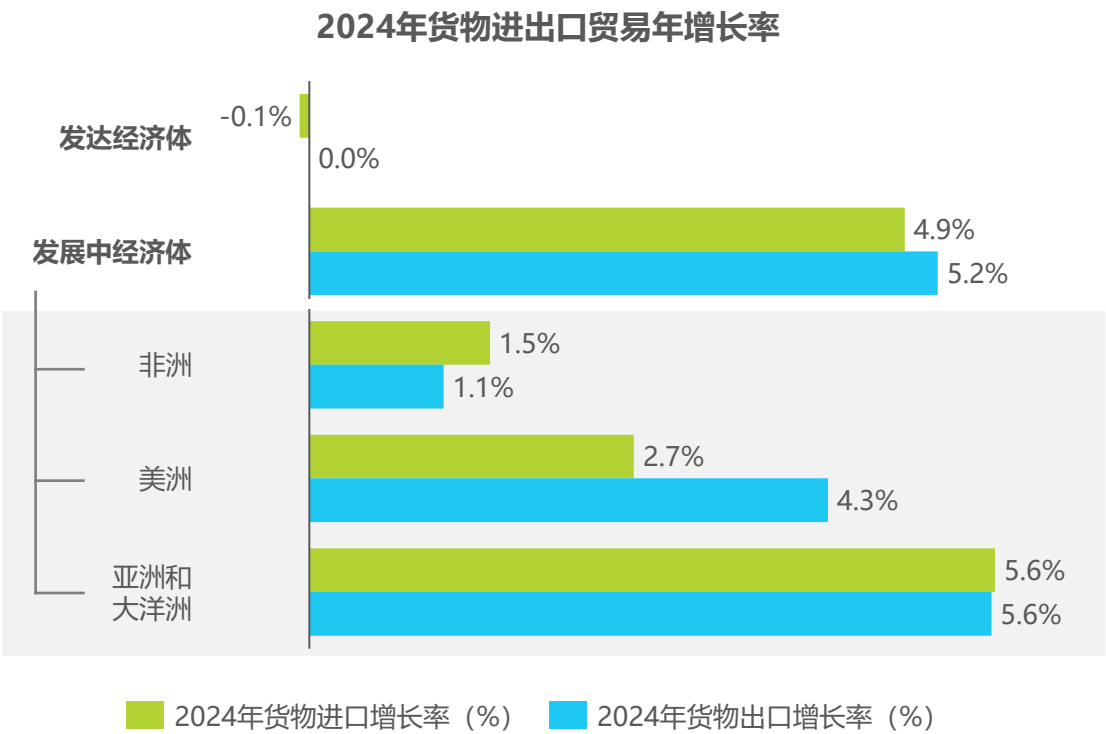
全球跨境贸易市场宏观数据

全球跨境贸易持续扩张，服务驱动趋势增强，新兴经济体引领增长

2020年至2024年，全球进出口贸易总体呈现稳步回升态势，并逐步迈入结构优化阶段。在总量增速趋缓的背景下，服务贸易持续展现出更强劲的增长势头，成为驱动全球贸易扩张的核心力量。这反映出全球产业结构正加速由传统制造导向，向数字服务、知识产权以及金融与科技服务等领域转型。与此同时，全球区域表现显著分化，亚洲和大洋洲等新兴经济体在全球贸易中的地位持续提升。相比之下，发达经济体在2024年则整体陷入低速甚至零增长的困境。全球贸易重心正加快向发展中经济体转移，服务化、数字化和区域合作将共同推动新一轮全球贸易格局重塑。值得关注的是，受美国加征关税与全球经济不确定性影响，世界贸易组织（WTO）于2025年4月将今年全球商品贸易额增幅从年初预期的+2.7 %调整为-0.2 %，反映出全球贸易面临的系统性风险持续上升。



来源：WTO，UNCTAD，艾瑞研究院自主研究及绘制。



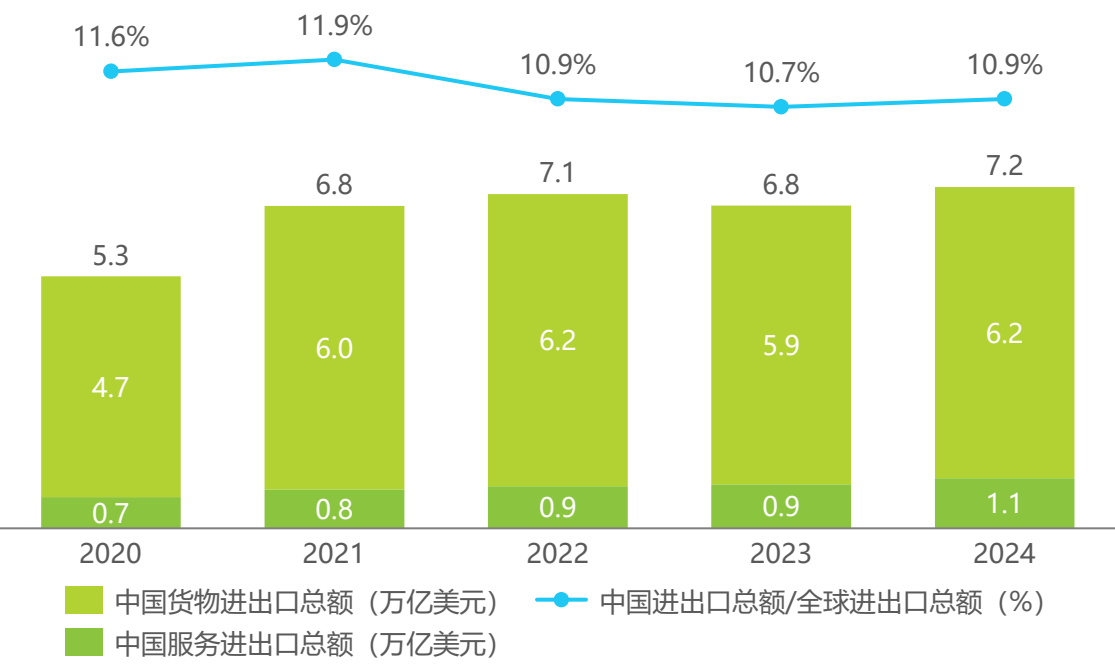
来源：WTO，UNCTAD，艾瑞研究院自主研究及绘制。

中国跨境贸易市场规模

中国进出口贸易稳健，多元化出口市场促进贸易升级

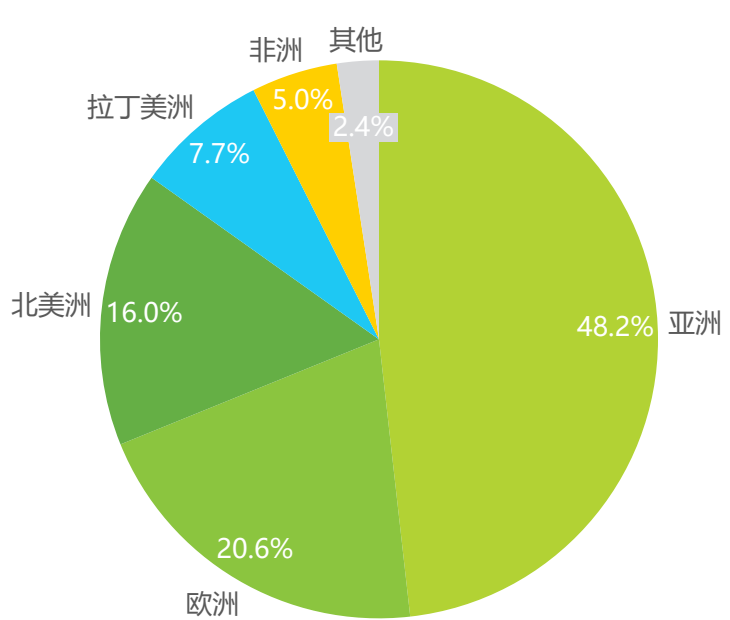
2020至2024年，中国货物和服务进出口贸易总额实现约8%的年均复合增长率，体现出强大的产业韧性和政策调控能力。尽管全球贸易环境复杂多变，中国依托“双循环”新发展格局，积极推进贸易结构优化和产业链供应链现代化，占全球贸易比例稳定在11%左右。2024年中国出口市场呈现明显多元化，亚洲市场受益于区域经济一体化和自由贸易协定持续扩大，欧洲和北美作为传统出口重点，尽管中美双边经贸关系面临摩擦，但贸易规模依然保持韧性，而拉美和非洲等新兴市场快速增长，反映出“一带一路”倡议的深入推进和中国全球贸易网络的拓展。随着数字经济、绿色转型等新兴产业发展，中国对外贸易正加快结构升级与质量提升步伐，未来有望实现更高质量、更均衡且可持续的发展格局。

2020-2024年中国进出口贸易总额及其占全球进出口总额比例



来源：海关总署，商务部，艾瑞研究院自主研究及绘制。
©2025.8 iResearch Inc. www.iresearch.com.cn

2024年中国货物出口贸易目的地结构



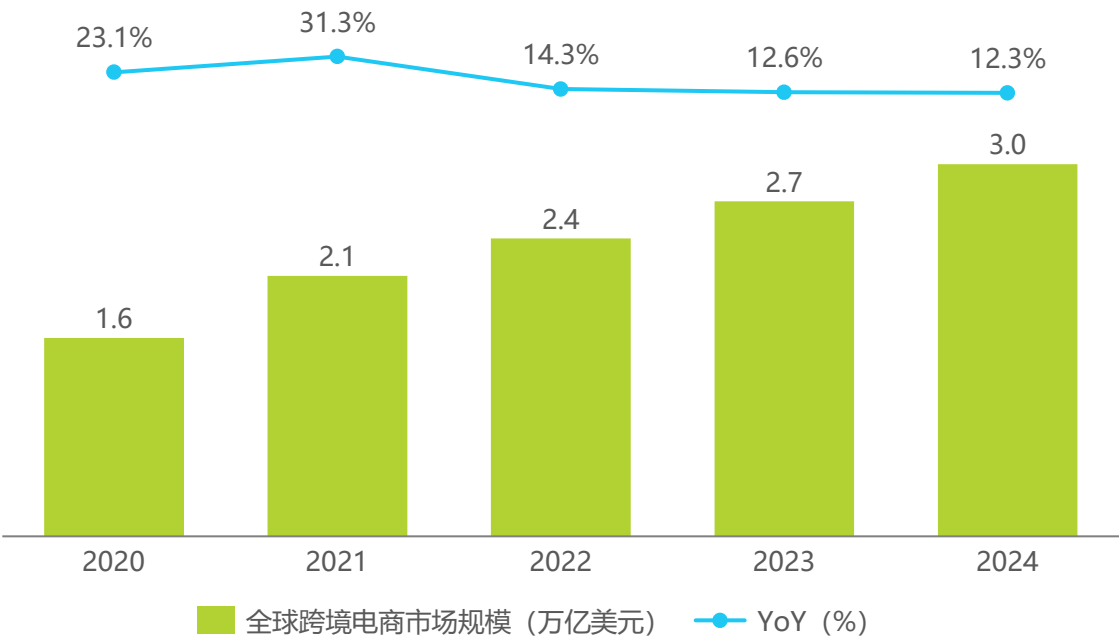
来源：海关总署，艾瑞研究院自主研究及绘制。
©2025.8 iResearch Inc. www.iresearch.com.cn

全球跨境电商市场数据

全球跨境电商市场持续扩大，货物贸易占比稳步提升，推动全球贸易数字化转型

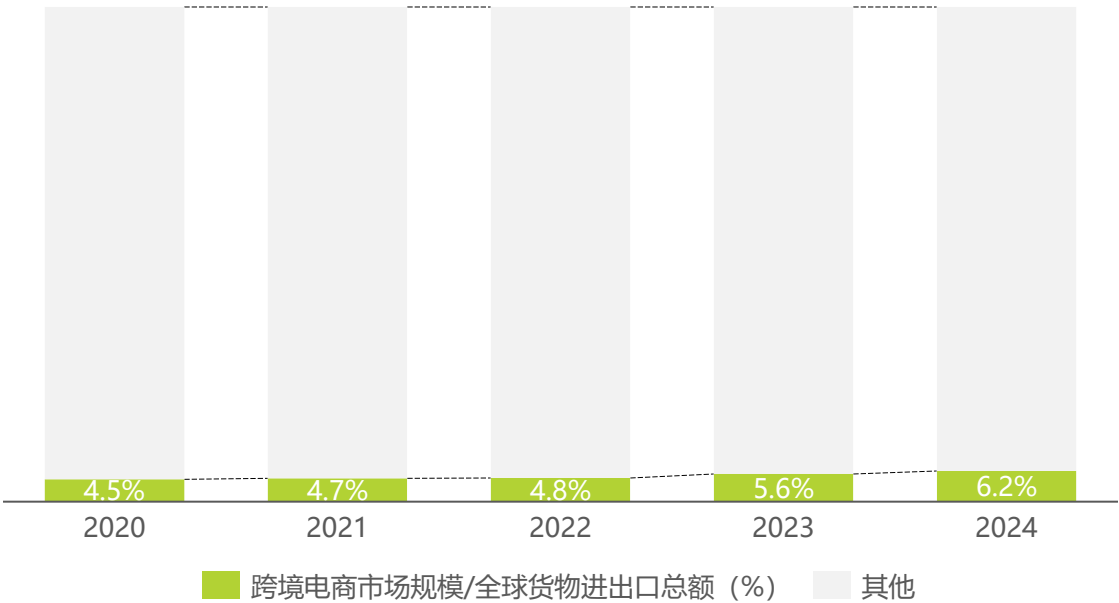
2020至2024年，全球跨境电商市场规模持续扩张，年均复合增长率达17%。尽管受疫情、供应链紧张与地缘政治不确定性等影响增速放缓，但行业整体仍呈上行趋势，显示出强大的结构性增长动力。从占比看，跨境电商在全球货物进出口总额中的权重持续上升，加速推动传统贸易向数字化、平台化转型。跨境电商增长不仅源于消费者对高性价比和多样化商品的持续需求，还得益于供应链的柔性化升级和数字平台能力的提升。社交电商快速崛起，内容导购、短视频带货等模式加速渗透跨境场景，正在重塑用户获取路径和决策链条。数字化通关与跨境支付便利化也不断降低交易壁垒，多个国家推动区域一体化支付体系建设，显著提升了跨境交易的效率与用户体验。展望未来，随着平台出海战略的深化、海外仓布局 and 智能履约体系的完善，跨境电商将持续引领全球贸易的数字化演进。

2020-2024年全球跨境电商市场规模及增速



来源：eMarketer，艾瑞研究院自主研究及绘制。

2020-2024年全球跨境电商市场规模占全球货物进出口总额比例



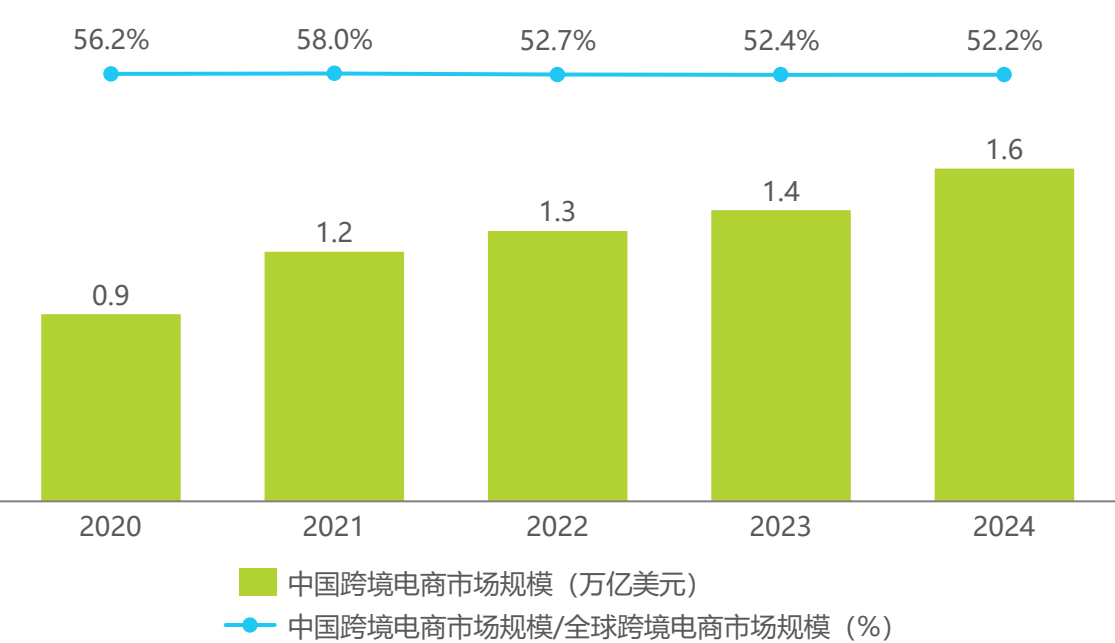
来源：WTO，UNCTAD，艾瑞研究院自主研究及绘制。

中国跨境电商市场规模

中国跨境电商市场持续扩张，稳居全球跨境电商主力，出口导向格局持续强化

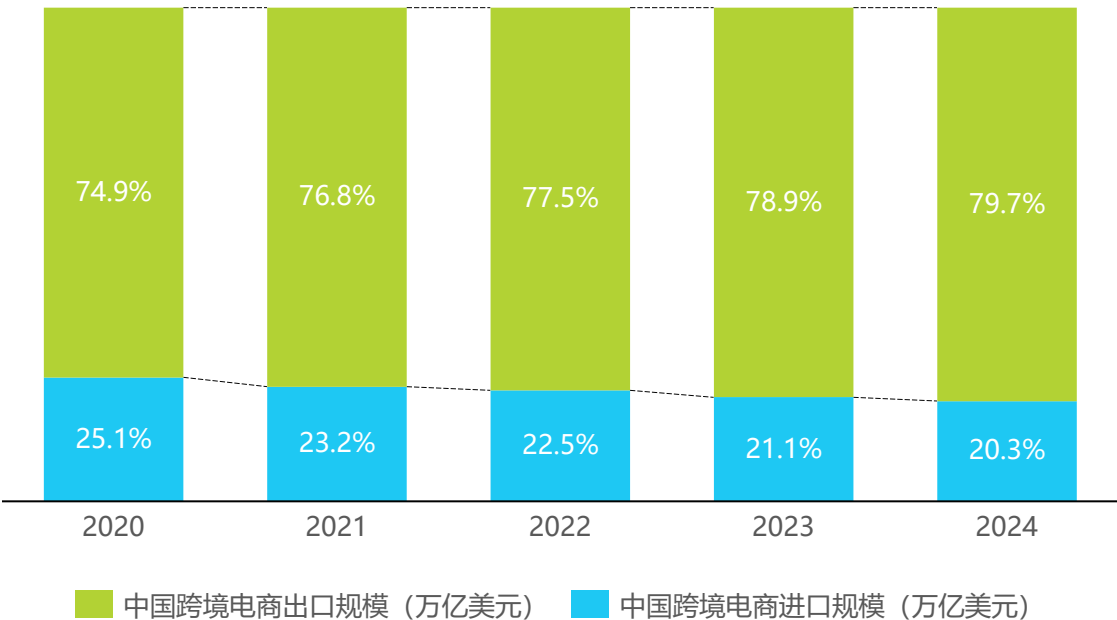
2020年至2024年，中国跨境电商保持稳中有进，年均复合增长率约为15%，全球份额维持在50%以上，凸显其在全球电商供应体系中的关键地位。从进出口结构来看，出口端以17%的年均复合增长率持续主导增长格局，成为稳外贸、促结构优化的重要力量。相比之下，进口端增速相对平稳，年均复合增长率约10%，聚焦功能性、健康消费与新兴品牌的引入。2025年以来，中美贸易摩擦仍对行业构成挑战，美国取消低货值小包免税优惠并对部分商品加征关税，但双边贸易对话和部分关税的阶段性回调，为跨境电商企业提供了调整空间。面对复杂外部环境，中国跨境电商正加速推进供应链数字化、海外本地化运营及品牌建设，提升全球价值链中的控制力和竞争力，推动行业从规模扩张向高质量发展转型。

2020-2024年中国跨境电商市场规模及其占全球跨境电商比例



来源：国家统计局，海关总署，专家访谈，公开资料，艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

2020-2024年中国跨境电商进出口比例



来源：国家统计局，海关总署，公开资料，艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

全球跨境支付监管框架加速演进，风险防控与创新发展的动态平衡

跨境支付监管正从单一合规监管向综合、多部门协同的治理模式转变，强调与数据安全、金融科技和外汇管理等领域的深度融合。各国陆续出台《支付服务法》等一系列法规，严控反洗钱（AML）、反恐怖融资（CFT）和客户身份识别（KYC）等风险，促进多部门协作以应对新兴风险。监管体系趋于模块化和场景驱动，覆盖传统跨境支付、数字资产、稳定币及加密资产等多元支付形态。监管机构积极引入实时风控和监管科技工具，提升动态风险识别和管理能力。在推动支付基础设施现代化和互操作性的同时，各方努力保持制度的灵活性和适应性，确保金融稳定与创新发展并重，助力数字经济的可持续增长。

全球跨境支付领域监管机构、政策及主要内容

	监管机构	政策	主要内容
美国	<ul style="list-style-type: none">金融稳定监督委员会（FSOC）美国联邦储备系统（Fed）美国货币监理署（OCC）金融犯罪执法网络（FinCEN）各州金融监管局	《银行保密法》（BSA）、《爱国者法案》、《反洗钱法案》、《跨境支付现代化法案》、《支付稳定币法案》（草案）	<ul style="list-style-type: none">打击洗钱和恐怖融资（AML/CFT）合规推动支付系统效率提升与透明度推广实时支付系统（FedNow）发展扶持金融科技（FinTech）与监管科技（RegTech）合规发展
欧盟	<ul style="list-style-type: none">欧洲中央银行（ECB）欧洲银行管理局（EBA）各成员国央行和金融监管局	《支付服务指令2》（PSD2）、《支付服务指令3》（PSD3，草案）、《反洗钱指令（AMLD5/6）》、《跨境支付条例》924/2009、《加密资产市场监管法案》（MiCA，草案）	<ul style="list-style-type: none">支持跨境支付互操作性，建立单一欧元支付区（SEPA、Instant SEPA）消费者费用透明与保护加强反洗钱监管（KYC、交易监测）加密资产市场合规监管
中国	<ul style="list-style-type: none">国务院金融稳定发展委员会中国人民银行（PBOC）中国银行保险监督管理委员会（CBIRC）中国证券监督管理委员会（CSRC）国家外汇管理局（SAFE）	《反洗钱法》、《非银行支付机构跨境服务管理办法》、《人民币跨境支付系统（CIPS）管理办法》、《数据出境安全评估办法》	<ul style="list-style-type: none">加强对跨境支付机构的牌照和运营监管推动人民币国际化（如CIPS）和数字人民币（e-CNY）跨境试点强化AML/CFT与外汇合规审查加强跨境支付机构监管与数据安全审查
新加坡	<ul style="list-style-type: none">新加坡金融管理局（MAS）	《支付服务法案》（Payment Services Act 2019）、MAS AML/CFT 合规指引（PSN01/PSN02）、《数字支付代币服务指引》	<ul style="list-style-type: none">建立一体化支付服务监管框架（涵盖汇款、电子货币、加密资产等7类支付服务）推动跨境支付创新与互操作性（如PayNow与PromptPay互通）数字钱包/电子钱包合规监管强化AML/CFT与科技合规（RegTech）
英国	<ul style="list-style-type: none">英国支付系统监管局（PSR）英国金融行为监管局（FCA）英格兰银行（BoE）	《支付服务法规》、《电子货币条例》、《反洗钱条例》	<ul style="list-style-type: none">支持开放银行与跨境支付接入标准加强电子支付与加密资产监管提高支付透明度与资金安全性推进新一代支付系统（NPA）建设，提升互通与效率

来源：公开资料整理，艾瑞研究院自主研究及绘制。

各国支付与清算体系普遍实现分层建设，数字化和实时化成为核心演进方向

全球跨境支付基础设施正向多层级、多系统融合演进，覆盖大额实时全额结算（RTGS）与全天候小额即时支付，构建互补高效的跨境支付生态。核心系统多由央行与私营部门协同运营，兼顾支付安全、流动性优化与灵活性。统一标准（如ISO 20022）和开放API日益成为行业共识，显著提升跨境支付的互操作性和合规透明度。数字货币（CBDC）与稳定币（如USDC）的探索与应用推动支付体系创新，加快了支付数字化转型进程，增强全球支付包容性和普惠性。区域金融枢纽通过多边合作项目（如mBridge）促进监管协同与技术互联，构建更安全、便捷和开放的全球支付网络，推动全球经济与数字经济深度融合。

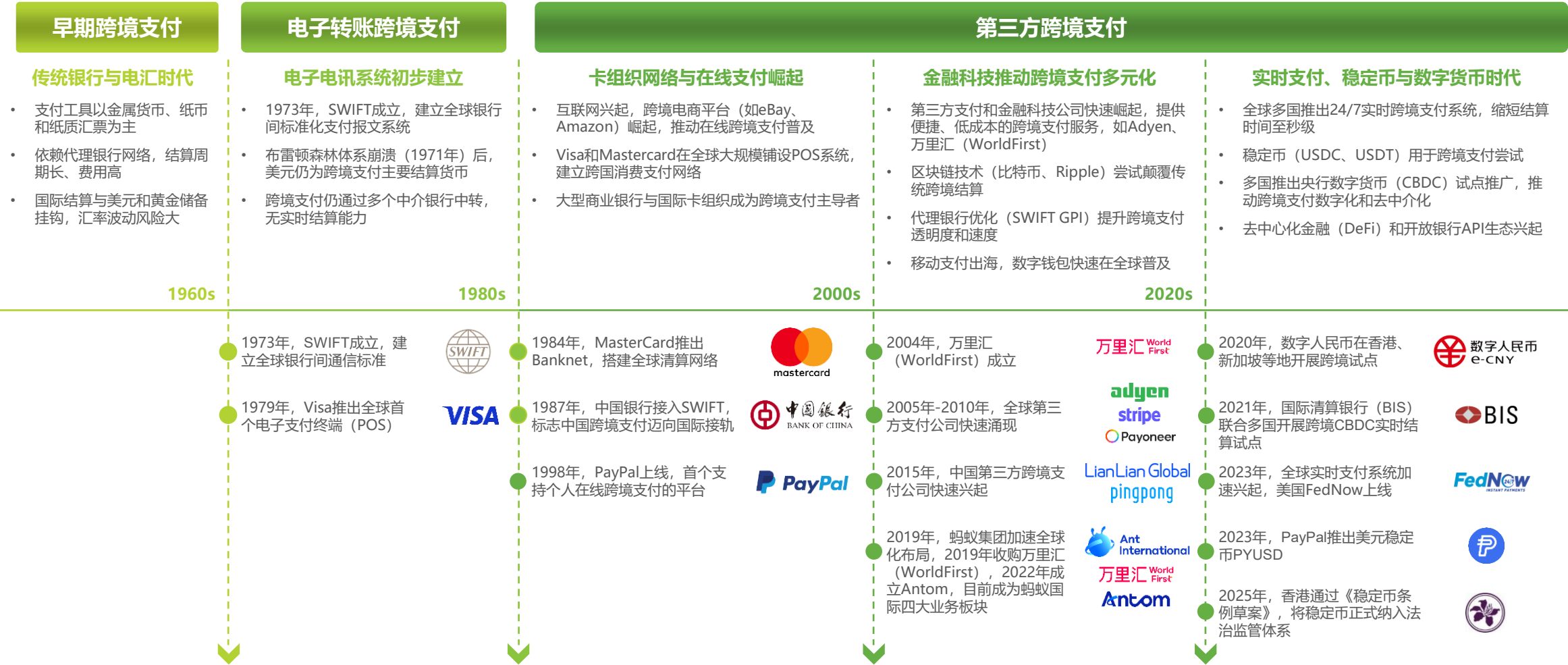
全球主要经济体跨境支付基础设施概览

	核心系统（支付、清算、结算）	主要功能与特点	跨境支付相关布局
美国	<ul style="list-style-type: none">CHIPS（清算所同业支付清算系统）Fedwire（联邦储备银行电子支付系统）FedNow（联邦实时支付系统）ACH（自动清算所）	CHIPS为私营机构运营的大额支付清算系统，支持净额结算；Fedwire是美联储RTGS系统，专注大额实时支付；FedNow为公营的24/7全天候小额实时支付系统；ACH支持批量小额支付，常用于银行账户间电子转账	<ul style="list-style-type: none">依托CHIPS（私营）、Fedwire（公营）实现美元全球跨境支付主导地位，覆盖全球95%以上的美元结算交易；与SWIFT深度集成，推动采用ISO 20022；美国在CBDC和多边跨境合作参与度较低，但在全球金融标准制定中具主导地位；稳定币（USDC、PayPal USD）成为美元“跨境数字资产”替代方案之一，监管趋向审慎合规化。
欧盟	<ul style="list-style-type: none">TARGET2（泛欧实时全额结算系统）TIPS（即时支付结算系统）SEPA（单一欧元支付区）	TARGET2 是欧洲央行RTGS大额支付系统；TIPS 提供 24/7/365 的小额即时结算服务，支持多个成员国央行直接接入；SEPA实现欧元区统一账户及支付标准，支持批量和跨境零售支付	<ul style="list-style-type: none">SEPA、TIPS、TARGET2 均为欧元区直接服务跨境支付的核心系统，覆盖所有成员国；实现欧元区内统一账户格式（IBAN）、统一费用结构、实时结算等功能；积极参与 BIS 等多边平台试点，推动数字欧元（Digital Euro）探索可控跨境使用场景；通过开放银行标准（Open Banking API）和PSD2/3支持第三方接入跨境支付。
中国	<ul style="list-style-type: none">CIPS（跨境银行间支付清算系统）CNAPS（国内大额支付系统）e-CNY（数字人民币）网联&银联	CIPS支持人民币跨境RTGS和净额结算，连接1300+境外机构；CNAPS为国内RTGS系统，覆盖大额和小额支付；e-CNY推动数字人民币跨境试点；网联和银联覆盖零售及企业支付	<ul style="list-style-type: none">建设并主导CIPS，目前已连接全球100+国家1300+家境外金融机构；E-CNY已在香港、新加坡、东盟等开展跨境试点；与SWIFT、TIPS等部分互通正在推进；国家政策支持“本外币一体化支付系统”，并推动建立境内“金融数据跨境安全评估机制”。
新加坡	<ul style="list-style-type: none">MEPS+（MAS电子支付系统）FAST（快速安全转账系统）	MEPS+ 为MAS运营的RTGS大额支付系统，主要处理银行间大额支付；FAST 提供 24/7 实时到账服务，适用于小额批量转账与企业交易	<ul style="list-style-type: none">与泰国（PromptPay）马来西亚（DuitNow）、印度（UPI）、中国香港（FPS）等地区建立双边通道；主导参与BIS的Project Dunbar、mBridge、Nexus等多边CBDC与支付互联项目；金融科技监管“沙盒”政策使其成为亚太金融创新与互联互通的前沿阵地。
英国	<ul style="list-style-type: none">CHAPS（清算所自动支付系统）FPS（快速支付服务）NPA（新一代支付架构，建设中）	CHAPS 是大额RTGS系统，FPS 支持零售小额实时支付；NPA 规划整合支付架构，兼容开放API和国际标准	<ul style="list-style-type: none">英国积极推动开放银行与跨境支付标准对接，如ISO20022，NPA将支持更多跨境用例；积极发展“开放银行”接口标准（Open Banking API）与全球同步，如推动国际支付标准对接；在BIS项目中担任数字英镑（Digital Pound）研究国，同时参与Project Rosalind等CBDC公私协作测试。

来源：公开资料整理，艾瑞研究院自主研究及绘制。

全球跨境支付行业发展历程

全球支付体系演进：从传统代理行到数字化跨境支付的加速转型



来源：公开资料整理，艾瑞研究院自主研究及绘制。

主要跨境支付模式分类与对比

跨境支付模式从低成本低效到去中介实时化

随着数字经济的高速发展，跨境支付对速度、安全性和透明度的需求不断提升，跨境支付正从传统模式向数字化、智能化、多元化的方向演进。传统代理行模式虽具备成熟的风险控制体系，但在效率和成本方面存在瓶颈。区块链等新兴技术通过去中心化、实时结算及增强透明度，推动支付流程的创新与优化。中央银行数字货币（CBDCs）作为新兴支付工具，正逐步探索跨境支付应用，推动全球支付体系向更高效、安全和包容方向发展。跨境支付模式正从单一、封闭的体系转向开放、多元与协同创新的方向迈进，未来的全球支付生态将以技术驱动为核心，兼顾效率、安全与合规，促进国际贸易和数字经济的高质量发展。

主流跨境支付模式（目前使用最广泛）

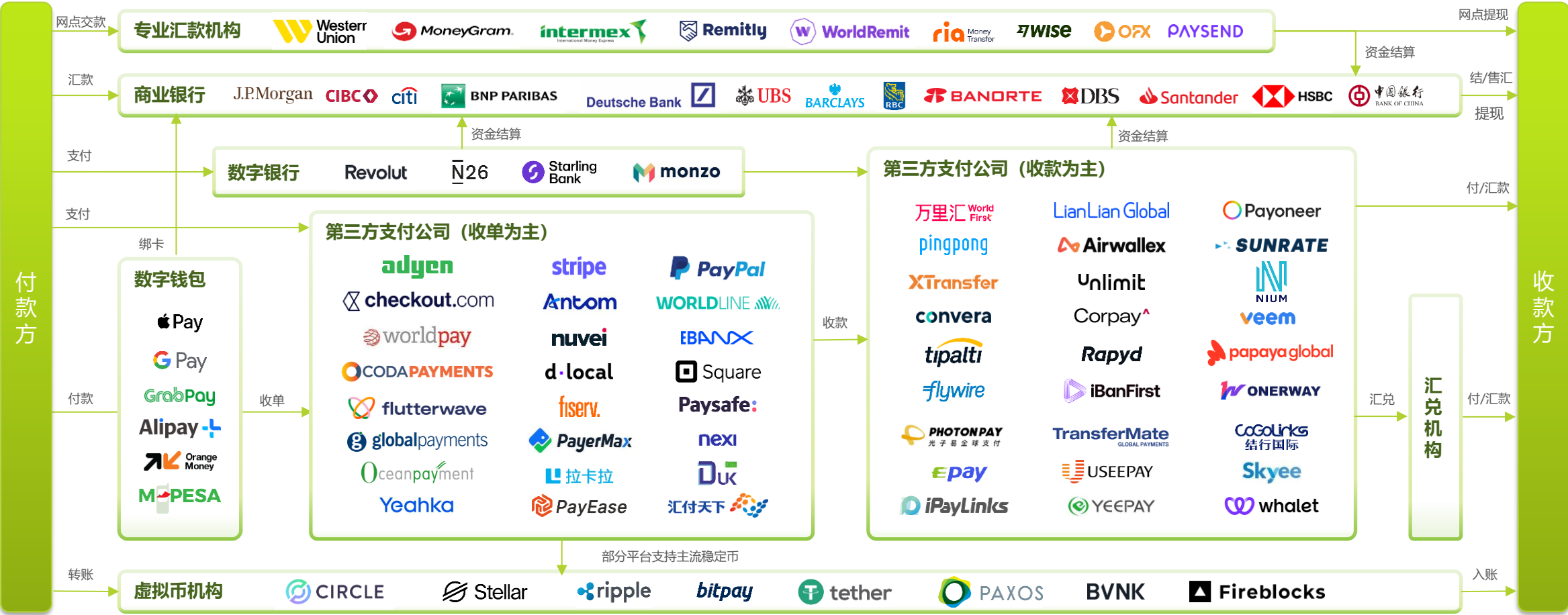
新兴跨境支付模式（尚处于试点或局部使用）

 <p>代理银行A → 代理银行B</p>	 <p>发卡行A → 收款行B 银行卡网络</p>	 <p>付款人A → 收款人B 平台</p>	 <p>付款机构A → 收款机构B 分布式账本</p>	 <p>A国央行 → B国央行</p>																																																																											
<h3>传统代理行模式</h3> <table><tr><td>交易效率</td><td>●○○○○</td><td>速度慢，依赖多级中介</td></tr><tr><td>资金效率</td><td>●●○○○</td><td>中介多，手续费高</td></tr><tr><td>安全性</td><td>●●●●○</td><td>银行级KYC/AML、风控强</td></tr><tr><td>互操作性</td><td>●●○○○</td><td>系统碎片化</td></tr><tr><td>合规监管</td><td>●●●●○</td><td>全球标准化体系</td></tr></table>	交易效率	●○○○○	速度慢，依赖多级中介	资金效率	●●○○○	中介多，手续费高	安全性	●●●●○	银行级KYC/AML、风控强	互操作性	●●○○○	系统碎片化	合规监管	●●●●○	全球标准化体系	<h3>推送（Push to cards）模式</h3> <table><tr><td>交易效率</td><td>●●●○○</td><td>分钟级到账</td></tr><tr><td>资金效率</td><td>●●○○○</td><td>手续费偏高</td></tr><tr><td>安全性</td><td>●●○○○</td><td>卡组织安全高，但仍有盗刷和欺诈风险</td></tr><tr><td>互操作性</td><td>●●○○○</td><td>依赖卡组织网络</td></tr><tr><td>合规监管</td><td>●●○○○</td><td>多方参与，跨境监管协调复杂</td></tr></table>	交易效率	●●●○○	分钟级到账	资金效率	●●○○○	手续费偏高	安全性	●●○○○	卡组织安全高，但仍有盗刷和欺诈风险	互操作性	●●○○○	依赖卡组织网络	合规监管	●●○○○	多方参与，跨境监管协调复杂	<h3>数字支付平台</h3> <table><tr><td>交易效率</td><td>●●●●○</td><td>平台内快速转账</td></tr><tr><td>资金效率</td><td>●●●●○</td><td>平台压缩中介成本</td></tr><tr><td>安全性</td><td>●●●○○</td><td>依赖平台风控能力</td></tr><tr><td>互操作性</td><td>●●●○○</td><td>API打通多个本地支付网络，但不同平台间仍不互通</td></tr><tr><td>合规监管</td><td>●●○○○</td><td>牌照和合规地域差异大</td></tr></table>	交易效率	●●●●○	平台内快速转账	资金效率	●●●●○	平台压缩中介成本	安全性	●●●○○	依赖平台风控能力	互操作性	●●●○○	API打通多个本地支付网络，但不同平台间仍不互通	合规监管	●●○○○	牌照和合规地域差异大	<h3>基于DLT的交易</h3> <table><tr><td>交易效率</td><td>●●●○○</td><td>近实时到账，受限于链性能和汇兑时差</td></tr><tr><td>资金效率</td><td>●●●○○</td><td>链上手续费低，进出金成本高</td></tr><tr><td>安全性</td><td>●●○○○</td><td>链上可追溯，但智能合约和私钥安全存隐患</td></tr><tr><td>互操作性</td><td>●●○○○</td><td>链间不兼容、需桥/协议支持</td></tr><tr><td>合规监管</td><td>●○○○○</td><td>匿名性高、监管缺失</td></tr></table>	交易效率	●●●○○	近实时到账，受限于链性能和汇兑时差	资金效率	●●●○○	链上手续费低，进出金成本高	安全性	●●○○○	链上可追溯，但智能合约和私钥安全存隐患	互操作性	●●○○○	链间不兼容、需桥/协议支持	合规监管	●○○○○	匿名性高、监管缺失	<h3>CBDCs</h3> <table><tr><td>交易效率</td><td>●●●○○</td><td>央行直连，支持秒级实时结算</td></tr><tr><td>资金效率</td><td>●●●○○</td><td>理论最优成本结构</td></tr><tr><td>安全性</td><td>●●●●●</td><td>央行级安全保障</td></tr><tr><td>互操作性</td><td>●●●○○</td><td>CBDC标准未完全统一，跨境互操作仍在探索</td></tr><tr><td>合规监管</td><td>●●●○○</td><td>需多国协调治理</td></tr></table>	交易效率	●●●○○	央行直连，支持秒级实时结算	资金效率	●●●○○	理论最优成本结构	安全性	●●●●●	央行级安全保障	互操作性	●●●○○	CBDC标准未完全统一，跨境互操作仍在探索	合规监管	●●●○○	需多国协调治理
交易效率	●○○○○	速度慢，依赖多级中介																																																																													
资金效率	●●○○○	中介多，手续费高																																																																													
安全性	●●●●○	银行级KYC/AML、风控强																																																																													
互操作性	●●○○○	系统碎片化																																																																													
合规监管	●●●●○	全球标准化体系																																																																													
交易效率	●●●○○	分钟级到账																																																																													
资金效率	●●○○○	手续费偏高																																																																													
安全性	●●○○○	卡组织安全高，但仍有盗刷和欺诈风险																																																																													
互操作性	●●○○○	依赖卡组织网络																																																																													
合规监管	●●○○○	多方参与，跨境监管协调复杂																																																																													
交易效率	●●●●○	平台内快速转账																																																																													
资金效率	●●●●○	平台压缩中介成本																																																																													
安全性	●●●○○	依赖平台风控能力																																																																													
互操作性	●●●○○	API打通多个本地支付网络，但不同平台间仍不互通																																																																													
合规监管	●●○○○	牌照和合规地域差异大																																																																													
交易效率	●●●○○	近实时到账，受限于链性能和汇兑时差																																																																													
资金效率	●●●○○	链上手续费低，进出金成本高																																																																													
安全性	●●○○○	链上可追溯，但智能合约和私钥安全存隐患																																																																													
互操作性	●●○○○	链间不兼容、需桥/协议支持																																																																													
合规监管	●○○○○	匿名性高、监管缺失																																																																													
交易效率	●●●○○	央行直连，支持秒级实时结算																																																																													
资金效率	●●●○○	理论最优成本结构																																																																													
安全性	●●●●●	央行级安全保障																																																																													
互操作性	●●●○○	CBDC标准未完全统一，跨境互操作仍在探索																																																																													
合规监管	●●●○○	需多国协调治理																																																																													

来源：公开资料整理，艾瑞研究院自主研究及绘制。

全球跨境支付行业产业链图谱

全球跨境支付行业产业链图谱



跨境支付系统 (SWIFT、CHIPS、CIPS等) ; 跨境支付监管机构; 国际卡组织 (Visa、MasterCard等) ; 技术支持商 (云服务提供商如AWS、合规技术提供商如Trulioo等)

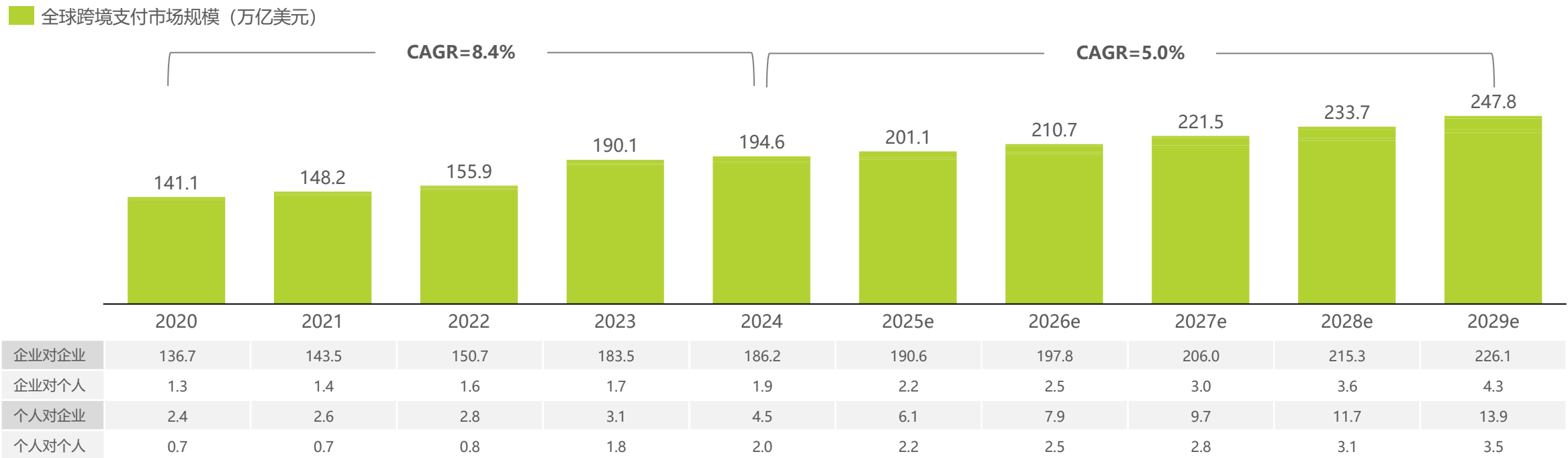
注释: 企业排名不分先后; 由于篇幅限制, 并未列出领域内所有企业; 产业链以'付款方发起流程'为核心视角, 未完整展示收款方逆向清算路径; 本图谱聚焦跨境资金流动的关键参与方, 各角色功能存在交叉; 数字钱包限定为法币型钱包, 仅作为支付工具或通道, 不托管法币余额。
来源: 公开资料整理, 艾瑞研究院自主研究及绘制。

全球跨境支付市场规模及预测

全球跨境支付稳定扩张，面向个人的跨境支付增速亮眼，小额高频场景正推动结构重塑

2020至2024年，全球跨境支付市场保持稳健增长，总规模由约141.1万亿美元增长至近194.6万亿美元。其中企业对企业作为传统主力，仍占据90%以上份额，但其增速趋于平稳。相比之下，以个人为参与方（包括个人对企业、企业对个人及个人对个人）的跨境支付快速崛起，受益于全球电商、内容平台及数字服务的出海扩张，复合增速均超过30%，市场份额持续提升。未来，跨境支付增长的核心动力将转向满足消费者多样化、小额高频支付需求，这得益于海外支付基础设施的持续升级、跨境合规环境优化以及本地化支付方案的广泛应用。预计到2029年，面向个人的跨境支付规模将大幅提升，助推跨境支付行业向以消费者为中心的多元化生态迈进，开启数字跨境支付的新阶段。

2020-2029年全球跨境支付市场规模及预测



注释：依据交易双方的主体身份进行划分，但在实际测算中，主要通过账户类型、KYC信息、用途代码等指标进行归类。B2B指企业之间的跨境支付，涵盖大型跨境贸易等；B2C和C2B是指企业与个人之间的跨境支付，涵盖电子商务支付等；C2C是指个人对个人支付，涵盖移民汇款等。
来源：FXC Intelligence，专家访谈，艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

02 / 全球跨境第三方支付服务 市场深入研究

Segmentation Study

跨境第三方支付的服务价值

在众多注重效率、生态、成本的跨境商户中第三方支付的服务价值得到突显

跨境第三方支付服务商作为近年高速增长的跨境支付方式，在众多维度体现出其价值。特别对于存在大量高频高时效性交易需求的跨境电商卖家来说，第三方支付服务商在操作体验、到账速度、币种支持、增值服务方面都相较传统渠道占优。对于注重稳定安全或涉及高风险及合规敏感业务的跨境业务来说，传统渠道会更加稳妥。

第三方支付服务商相较于传统渠道的服务价值对比

	传统渠道 (银行电汇、信用卡/借记卡、汇款公司)	第三方支付服务商
操作体验	 通常需填写表格/纸质指令，操作繁琐 线上化进程缓慢	 线上平台+API集成；界面友好、便捷
到账速度	 平均3~5个工作日，遇节假日延迟	 平均1~2个工作日内到账，部分秒到
币种支持	 主流币种支持良好，而非主流币种则支持较弱	 通常支持数十种本地币种，服务商持续扩展支持
增值服务	 一般仅提供基础汇款，以及部分理财服务	 提供多币钱包、VAT缴税、财税报表、VCC虚拟卡、工资代发、外币理财、以及多种外汇工具等
价格费率	 手续费、中转行费用、汇损叠加推高总体收款成本	 手续费、汇损通常更低，无中转行费用，费率也更透明
资金安全	 受支付牌照监管，客户资金隔离	 第三方大型持牌机构安全性更好

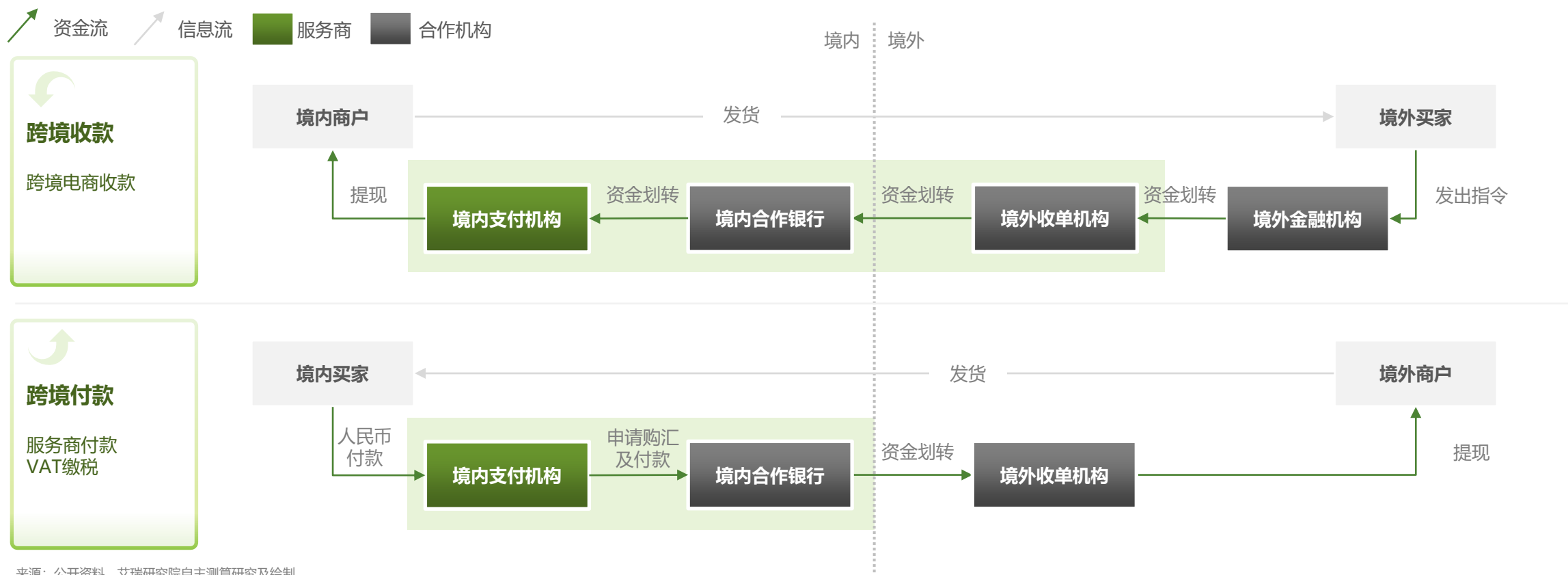
来源：公开资料，艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

全球跨境第三方支付服务典型商业模式

第三方跨境支付按资金流方向归纳为两种主流商业模式

跨境第三方支付存在多种商业模式。为便于理解，我们从中国境内商家视角，将主流情形归纳为两种第三方跨境支付的商业模式进行分析。一种为通常适用于入驻亚马逊等电商平台或自建独立站出海的境内商户向全球买家收款的情形，即“跨境收款”；另一种为通常适用于支付物流、广告等海外服务商费用，即“跨境付款”。

跨境第三方支付服务商业模式链路图



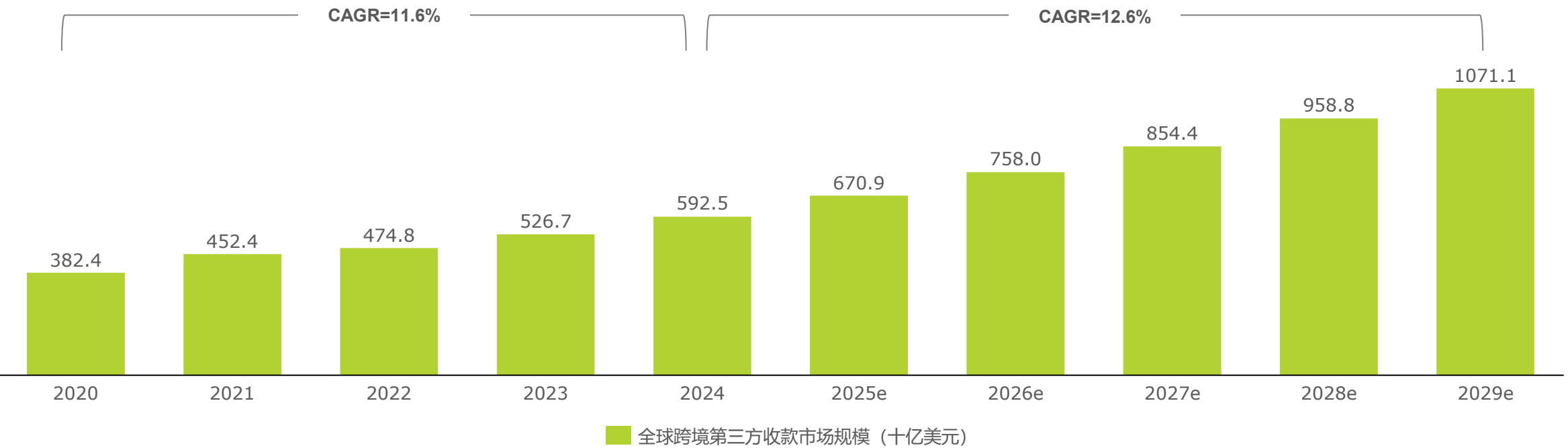
来源：公开资料，艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

全球跨境第三方收款服务市场规模及预测

全球化扩张驱动收款服务持续增长，跨境第三方收款服务市场有望达万亿美元

随着跨境贸易主体趋于多元化，从传统出口企业延伸至中小商户、平台卖家、自由职业者等多类型参与者，对灵活、高效、合规的跨境收款服务需求日益旺盛。与此同时，数字化交易场景快速扩展，海外本地结算方式愈加复杂，推动第三方服务商在账户网络、资金结算、汇兑撮合与合规管理等维度持续深化能力建设。受益于跨境经济对第三方支付的接受度提升、支付链条中间环节的价值深化，全球跨境第三方收款服务市场预计将持续增长，市场规模由2024年的近6000亿美元扩大至2029年的超10000亿美元，成为全球跨境经济贸易基础设施的重要组成部分。

2020-2029年全球跨境第三方收款服务市场规模及预测



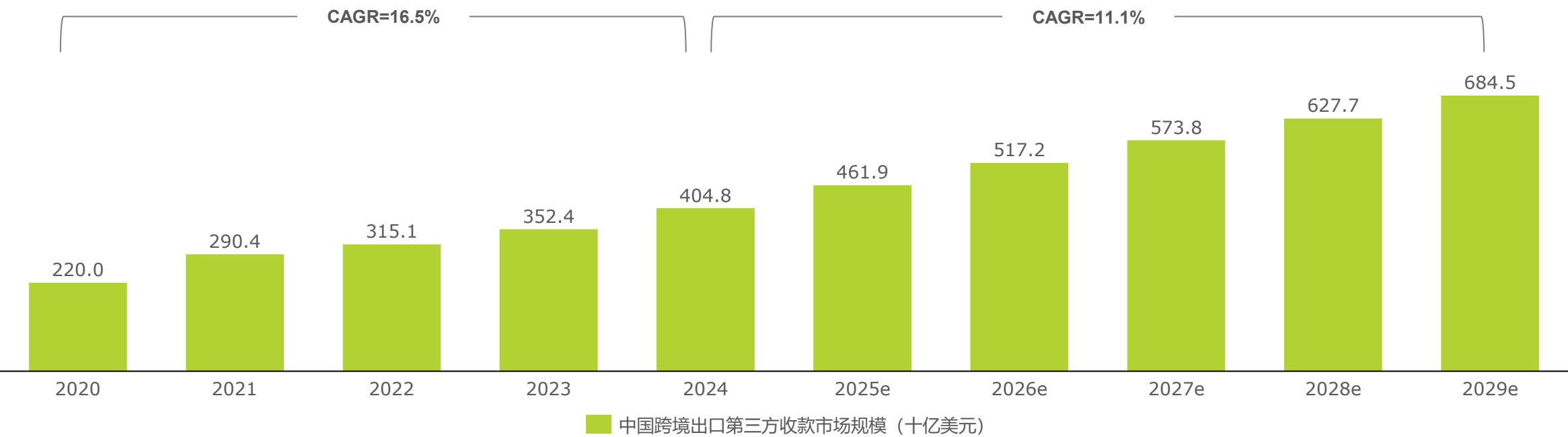
注释：口径为全球支付中由第三方支付服务商所提供的收款业务处理的跨境收款金额。
来源：FXC Intelligence, Statista, 企业年报, 专家访谈等, 艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

中国跨境出口第三方收款服务市场规模及预测

中国出海生态深化驱动支付价值链重构和支付服务市场快速扩容

中国跨境出口企业出海形态涵盖平台电商、自营独立站、海外本地化运营团队等多种模式，催生对多币种账户管理、合规结汇、资金调配等收款环节提出更高要求。第三方收款服务作为连接境外买家与中国卖家之间资金流转的关键中介，在提升资金清结算效率、合规透明度及运营灵活性方面发挥重要作用。伴随监管体系逐步完善、服务供给持续优化，该市场正从早期的替代性需求转向出海链条中的基础设施角色。预计未来中国出海主体在全球市场渗透率持续提升，将进一步推动收款服务市场稳健增长，并在人民币跨境使用、境外本地结算能力建设等方面发挥带动效应。

2020-2029年中国跨境出口第三方收款服务市场规模及预测



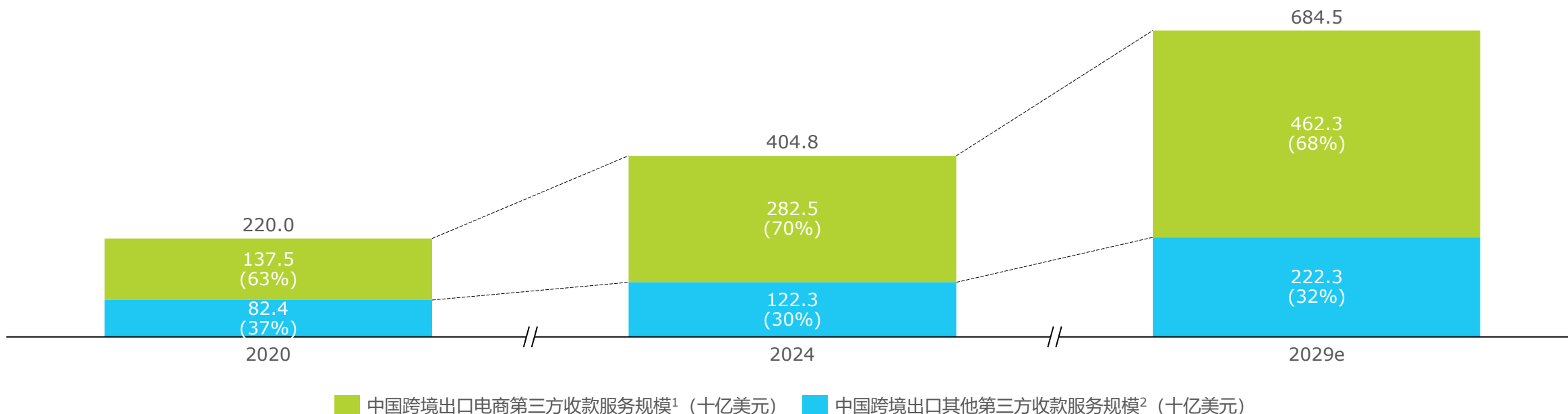
注释：口径为服务中国出海商家将资金汇入中国，且由第三方支付服务商所提供的收款业务处理的跨境收款金额。
来源：海关总署，商务部，游戏工委，Statista，专家访谈等，艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

中国跨境出口第三方收款服务市场结构及变化

出口电商是稳定基本盘，更多细分场景快速崛起拓展第三方支付服务边界

中国跨境第三方收款服务市场的发展长期由出口电商主导。平台电商和独立站电商在交易量大、资金结算频繁等特征带动下，构成了当前市场规模的主要来源。电商交易场景对多币种收款、快速到账和合规结汇的需求高度集中，成为行业标准化服务体系构建的起点。与此同时，近年来以B2B转账、数字内容出海、远程服务外包、软件订阅等为代表的支付场景增长迅速。这类新兴业态对资金合规流转、用户体验及本地化账户体系提出更高要求，推动收款服务从标准化向定制化演进。预计未来，电商仍将保持核心地位，其他赛道和场景的快速发展将持续拓展行业服务边界，推动供给侧能力进一步分层与细化。

2020年&2024年&2029年中国跨境出口第三方收款服务市场结构



注释：1. 指为中国出海B2C和B2B电商卖家提供收款服务的跨境收款金额。2. 指为中国传统出口外贸商家、移动应用和游戏的开发者和运营商等提供收款服务的跨境收款金额。
来源：海关总署，商务部，游戏工委，Statista，专家访谈等，艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

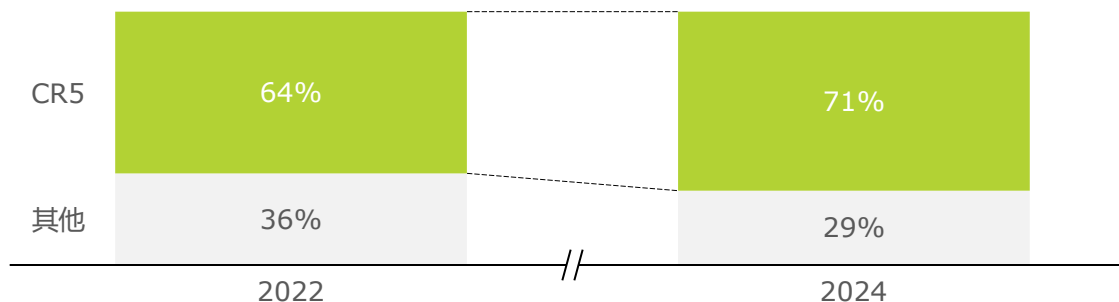
全球及中国跨境第三方收款服务市场集中度

头部第三方支付服务商优势扩大，市场集中度持续提升

跨境第三方收款服务市场呈现显著的集中化发展态势，头部厂商通过构建全球化服务网络、加强牌照能力、深化场景理解、服务边界持续扩大竞争优势。从全球范围看，领先企业依托技术壁垒和规模效应，在支付效率、资金安全和本地化服务等方面形成差异化优势，推动市场份额持续向头部集中。中国市场尤为明显，头部服务商在中国持有相应支付牌照开展经营，且凭借对跨境电商生态的深度理解和本土化运营经验建立起较高门槛。这种集中化趋势反映出行业已进入成熟发展阶段，随着监管要求趋严和客户需求升级，技术实力薄弱、服务单一的中小厂商将面临更大生存压力，市场格局或将进一步向头部倾斜，形成更加稳定的竞争生态。

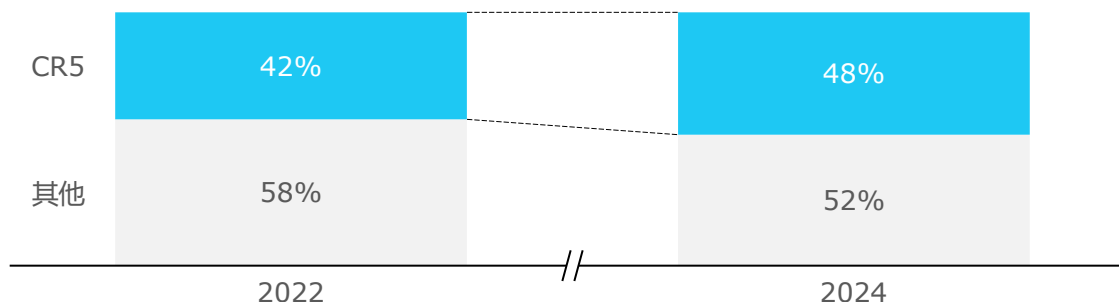
2022年&2024年全球及中国跨境第三方收款服务市场份额分布

中国跨境出口第三方收款服务市场



2024年，在中国跨境第三方收款服务市场中，以万里汇（WorldFirst）、PingPong、Payoneer、LianLian Global等为代表的头部跨境支付服务商市场份额合计~71%。其中，万里汇（WorldFirst）作为该市场中规模最大的品牌，其市占率高出第二名近10%^{1,3}

全球跨境第三方收款服务市场



中国出海经济在全球跨境第三方收款服务市场中扮演重要角色。2024年，中国市场的头部跨境支付服务商在全球跨境第三方收款服务市场仍具有较高市场地位。万里汇（WorldFirst）在该全球市场份额亦保持第一^{2,3}

注释：1. 以该支付服务商当年所处理的服务中国出海商家将资金汇入中国的收款金额计。2. 以该支付服务商当年所处理的跨境收款金额计。3. 市场份额通过对行业头部支付服务商专家深度访谈，企业业绩数据核验方式交叉验证得出。
来源：海关总署，商务部，游戏工委，Statista，专家访谈等，艾瑞研究院自主测算研究及绘制。

跨境第三方支付服务品牌关键竞争力分析

全球服务能力与本地合规牌照

全球服务能力与本地合规牌照是跨境第三方支付服务商的市场进入门槛和关键竞争力所在。前者体现了其服务覆盖水平和运营响应效率，后者则是其合法合规运营、拓展本地合作生态的基础。获取多个国家或地区高门槛、高标准的支付牌照，不仅体现了机构在风控、合规、反洗钱等方面的成熟能力，也显著提升了品牌的国际信任度和业务可持续性。头部机构通过构建多牌照协同体系，既增强了应对区域监管差异的运营韧性，又提升了品牌的国际公信力。这种“全球化服务+本地化合规”的双重能力，使领先服务商能够实现高效运营与风险管控的平衡，形成难以复制的竞争护城河。



全球服务能力

跨境第三方支付机构通过设立全球办事处，构建本地服务与合规支持体系，提升对接全球商户与平台的响应速度与运营效率。依托本地团队与合作银行资源，提供开户支持、合规咨询、账户维护等服务，形成支持全球交易的关键服务能力。

主流跨境第三方支付机构全球分布¹



本地合规牌照完备性

本地支付牌照是合法运营的前提，更体现了机构在风控体系、资金安全、反洗钱能力等方面的全面能力。主流跨境支付机构需满足资本金要求、核心系统部署、客户资金隔离、KYC/AML机制等高门槛审核，才能获准进入合规市场。头部机构通过构建多牌照协同体系，既拓展了全球服务网络，又增强了应对区域监管差异的运营韧性，确保业务连续性。

头部跨境支付服务商部分典型牌照

中国内地支付牌照	中国香港MSO牌照	新加坡CMS牌照
新加坡MPI牌照	英国EMI牌照	澳大利亚AFS牌照
美国MSB牌照	美国多州MTL牌照	荷兰EMI牌照
日本JPSA会员认证	印尼PJP牌照	泰国授权支付牌照

注释：1. 仅统计部分主流跨境第三方支付平台。按照支付机构设有办公室/办事处/分支机构的国家和地区数量口径，统计截至2025年6月30日，万里汇（WorldFirst）、PingPong数据根据其官网公布的联系方式统计；Airwallex数据根据其官网公布的“全球足迹”统计；Payoneer数据根据其官网公布的招聘信息统计；LianLian Global数据引用自连连国际官方公众号的推送内容。
来源：各公司官网和官方媒体账号，艾瑞研究院自主研究及绘制。

交易稳定性与资金风险防控能力

随着全球跨境交易链条的加速延展，第三方支付服务面临交易稳定性与资金风险管理能力的综合较量。结算的确定性、时效性与资金路径的可控性，已成为商户选择支付服务商的关键考量因素。在监管趋严、欺诈手段演进与数据合规压力加剧的背景下，构建高韧性、高响应、高安全的结算与资金流通体系，成为企业在激烈竞争中脱颖而出的关键。领先品牌正在通过底层架构优化、算法风控重塑与生态弹性构建，提升跨境资金流的可预期性和交易链路的连续性，在保障资金安全的同时，最大化释放结算效率，推动跨境支付服务向智能化与合规并重演进。

近期全球支付安全性和经营可靠性事件以及关键竞争力

类型	案例	关键能力
 数据泄露	<ul style="list-style-type: none">2024年11月，某金融科技公司经历一起大规模数据盗窃案，该公司的安全文件传输平台因黑客利用泄露的凭据入侵，导致大量数据被窃取并在网络犯罪论坛出售...	保证隐私前提下的数据打通和流程提速方案 依托差分隐私与多方安全计算，实现敏感数据加密共享，保障跨境信息隐私合规，显著提升结算与风控协同效率，推动支付流程智能化升级。
 风控误判	<ul style="list-style-type: none">2025年1月起，多用户反映某全球支付公司疑似更新反欺诈算法特征权重，导致大量正常账户被误判为高风险，并遭遇账户冻结和支付失败...	
 欺诈活动加剧	<ul style="list-style-type: none">2024年12月，美国一家由多个大型银行共同投资的金融科技公司被消费者金融保护局（CFPB）控诉其旗下的即时支付平台上存在大量欺诈行为，且银行和平台未及时采取有效措施，导致七年内用户损失超8亿美元...	AI加持、数字化赋能的安全性审查 结合深度学习与智能算法，构建动态风险识别系统，实现实时异常检测与自适应风控，提升安全审查精准度与响应速度，强化支付安全韧性。
 机构合作变动导致支付受阻	<ul style="list-style-type: none">2025年2月，美国某银行退出跨境收款业务导致其合作的跨境机构下发的银行账户失效，大量跨境卖家受到影响，与其合作的某中国跨境第三方支付商受到波及...	
 支付机构经营波动	<ul style="list-style-type: none">2025年6月，某美国上市的跨境第三方支付机构宣布停止2025年业绩预测，该机构曾于2025年1月通知关闭部分用户的日元收款账户...	灵活多元的生态合作体系与业务连续性保障 构建多元生态合作网络，优化资金流多路径和智能路由，确保支付链路高可用与业务连续性，快速应对合作变动和外部风险，保障结算稳定。

跨境第三方支付服务品牌关键竞争力分析

产品灵活可组合性和场景定制化能力

在全球贸易数字化进程不断深化的背景下，支付服务商的模块化架构能力与场景化解决方案正成为重要的竞争壁垒。领先机构通过构建模块化技术中台，将传统支付链路解耦为可自由组合的功能组件，依托标准化API接口实现收款、清算、外汇等服务的弹性组合。在垂直领域，头部服务商通过行业洞察，将支付能力与特定业务流程深度融合，这种“技术弹性+场景洞察”的组合优势，正在推动支付服务从基础设施向业务赋能伙伴的转型，为出海企业创造更大的协同价值。

用户对跨境第三方支付服务商的场景及产品需求

场景	产品需求
 电商全球化	面向独立站卖家和平台型卖家，提供覆盖主流和中长尾地区市场的一站式本地化收款账户体系，支持多种主流币种和小币种，对接全球主流电商平台的收款接口，提供智能汇率管理服务，嵌入关务、税务、发票等智能模块工具。
 全球数字化业务	针对SaaS、游戏、在线教育、移动应用、数字内容等垂类，支持虚拟商品与订阅服务的分地域、分币种的续费优化和分账分润管理，具备风险识别和拒付处理能力。
 B2B虚拟卡和企业支付	面向跨境B2B采购、广告投放、员工费用等场景，提供定制化虚拟卡发行服务，支持企业设置额度、有效期和币种，与国际卡组织合作保障清算速度与资金回流需求。
 税务代理与申报合规	针对VAT、GST等合规要求，提供税号绑定、交易自动归集与税额计算服务，联动平台清关与申报流程，支持各国税制动态更新，实现税务处理自动化和可视化。
 跨境资金管理与余额理财	为出海企业提供资金池管理工具，支持多币种自动归集与汇率风险对冲，结合流动性管理策略，对接合规的理财工具，实现资金增值的同时兼顾高频使用需求。

关键能力

场景化解决方案能力升级，从支付工具向全链路资金方案演进

支付成为连接销售、税务、清关、结算及财务合规的中枢纽带。领先机构正通过深耕垂直场景，打造与行业深度耦合的资金解决方案。这种“支付+”模式降低企业合规与运营成本，提升资金效率，增强合作粘性。具备场景洞察与定制交付能力的支付商，将成为出海企业信赖的金融基建伙伴。

模块化产品体系与组合灵活性构建

在碎片化的跨境业务需求下，支付服务商的产品组合能力决定其服务的覆盖广度与适配深度。头部支付机构正在构建基于模块化与API化的产品体系，将收款、汇兑、清算、合规等模块进行功能解耦与灵活重构，支持不同用户按需配置与快速集成。

跨境第三方支付服务品牌关键竞争力分析

汇兑能力与外汇成本控制能力

第三方跨境支付机构通过多币种支持、汇率锁定、本地统一结算、统一汇率平台等手段和工具，实质性降低了卖家的外汇成本，提升了交易信心。而传统银行缺乏这种灵活性和规模经济，导致成本结构的柔韧性有限。在全球供应链利润和汇率稳定性被进一步挑战的今天，如何精进该等能力也成为跨境第三方支付服务商进一步形成差异化竞争的关键。

跨境第三方支付服务商外汇成本控制手段

多币种支持

第三方支付服务品牌在多个国家/地区设置本地银行账户或合作通道，因此可以支持本地收款、原币种入账。

特别在在东南亚、非洲、拉美的一些小币种市场，相较于传统渠道体现出明显的全球部署能力和灵活性。



本地统一结算

第三方收款服务品牌可通过本地清算网络完成收—兑—汇—结一体化操作，无需经过多个中转换汇。而银行SWIFT通常要经过多次点差损耗。

成熟的第三方收款服务品牌可以批量换汇进入统一结算账户。



汇率锁定

部分第三方支付服务品牌提供实时汇率、定价锁定、定投结汇等功能，使得企业可根据市场走势选择较有利汇率时机结汇，规避汇率波动风险。

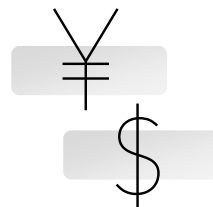
对于交易资金量巨大的用户来说，这些功能无疑增强了交易信心。



统一汇率平台

对于大部分跨境卖家来说，汇率透明度和公平得到尊重是确定性重要来源。

优秀的第三方支付服务机构可以提供由系统生成的透明高效的统一汇率，而不会根据账户类型、客户等级、金额大小给出不同汇率。



典型案例

万里汇 World First

万里汇 (WorldFirst) 支持指定汇率兑换、远期锁汇及利用AI外汇预测模型优化外汇成本

用户可设定目标汇率，系统支持7×24小时实时汇率监测，捕捉最优汇率自动执行交易。同时，其远期锁汇工具可在汇率波动剧烈的市场环境下有效对冲汇率风险。另外，万里汇利用蚂蚁国际平台科技业务“鹰序外汇时序预测大模型” (Falcon Time-Series Transformer (TST) Model)，通过智能外汇风险管理方案优化自身业务外汇成本。

LianLian Global

LianLian Global“稳汇”服务

Lianlian Global支持提前锁汇、委托换汇连连星球免费提供市场汇率实时监测服务，支持设定理想汇率。同时支持设定分期定额结汇，有效管理外汇风险。

跨境第三方支付服务品牌关键竞争力分析

战略合作资源与生态整合能力

对于跨境支付服务商来说，生态资源和强绑定合作伙伴的重要性，体现在它们能直接带来“客户获取能力”、“提升留存粘性”、“打开金融增值空间”以及“夯实品牌信用背书”。跨境支付的本质不是“工具”，而是“平台入口 + 数据基础 + 金融中台”，而这些都离不开生态的深度整合。

跨境第三方支付服务商战略合作资源及生态整合的重要意义



03 / 全球跨境支付服务市场 机会洞察

Market Opportunities

电商平台多元化推动多渠道整合支付需求

跨境出海企业渠道布局多元化趋势明显，注重精细化运营和管理效率提升，多渠道的整合支付需求凸显

不同跨境电商平台特征对比总结

电商平台	平台特征	核心市场	运营模式	典型用户画像	卖家特征	收款特征	整合支付需求
 亚马逊	平台规则复杂、合规要求高	北美、欧洲、日本	自营、第三方	中高收入的白领，购物需求多样，重视物流效率和购物体验	精品品牌卖家为主，追求高利润，注重品牌建设	大额资金安全结算，税务代扣、符合合规要求	<div>✓ 解决多平台资金碎片化问题：卖家通常同时运营多个电商平台，资金分散于各平台/各账户，需要整合资金至统一平台</div> <div>✓ 实现资金可视化管理：提升多平台资金管理效率，降低对账成本</div> <div>✓ 汇率优化管理：卖家需要进行多币种结算，希望捕捉最优汇率，降低汇损</div> <div>✓ 提升资金周转率：各平台结算周期不同，统一有效管理资金并及时识别融资需求，进行流动性管理</div>
 Shopee	站点多、语言币种本地化显著	东南亚、拉美	商家自运营、全托管	年轻移动端用户，偏好促销和活动	多国家、多店铺运营，不同市场节奏差异大	多币种结算，防欺诈	
 TikTok Shop	对内容创作要求高，规则多变	东南亚、英国、美国、中东、拉美	全托管、半托管、商家自运营	TikTok用户，偏爱娱乐购物、受网红影响	内容强驱动，产品具有爆款潜质，运营节奏快	高频小额支付，达人佣金分账	
 Temu	价格敏感，对供应链要求高	美国、欧洲、澳洲、加拿大	全托管和半托管强管控第三方商家，类平台自营	美国华人和亚裔，追求性价比的消费者	低价标品卖家为主，供货量大，对平台发货节奏响应要求高	高频小额支付，多币种结算	
 AliExpress	市场覆盖广泛、品类大而全	欧洲、拉美、俄罗斯、中东	全托管、半托管和商家自运营	海外大众用户，注重实用、性价比	具有一定跨境运营能力的老练铺货型卖家、中小卖家为主	大额资金安全结算，支持众多本地支付方式	
 独立站	流量自主，需打通多功能链路	北美、欧洲、澳洲	商家自营	有一定购买力和品质要求的用户，愿为情绪/价值观付费	品牌自营卖家为主，自营广告投放、社媒引流重	防拒付欺诈，支持众多本地支付方式	

来源：公开资料整理，艾瑞研究院自主研究及绘制。

艾瑞咨询iResearch

在新兴市场和小众币种地区的版图扩张（1/2）

新兴市场机遇与风险并存，对支付服务商的本地支付能力提出更高要求

中国跨境电商区域版图扩展至东南亚、拉美、中东及非洲等新兴市场和小众币种地区，当地电商、社媒、数字支付发展迅猛，带动跨境支付需求进一步增长。新兴市场机遇与风险并存，存在基建、政策、文化等多重考验，对支付服务商的本地支付能力提出更高要求。

全球主要地区市场特征概览

地区对比	地区概况	电商市场规模 (十亿美元)	电商用户渗透率 ¹ (%)	中国出口额占比 ² (%)
北美	<div><div></div><div><ul style="list-style-type: none">经济发达，市场体量大消费水平高互联网渗透率高</div></div>	1,246	81%	16%
欧洲	<div><div></div><div><ul style="list-style-type: none">经济发达，国家众多，文化与语言多元，币种相对统一消费水平高互联网渗透率高</div></div>	682	46%	21%
东南亚	<div><div></div><div><ul style="list-style-type: none">文化与语言多元，多币种经济增长强劲，经济与消费水平差异较大年轻人口比例较高</div></div>	159	29%	16%
拉丁美洲	<div><div></div><div><ul style="list-style-type: none">贫富差距大，经济高速增长多币种消费水平偏低年轻人口比例较高</div></div>	319	44%	8%
中东及非洲	<div><div></div><div><ul style="list-style-type: none">中东经济较发达，宗教影响深刻，消费水平较高，智能手机较普及非洲基建发展滞后，移动端发展迅速</div></div>	88	37%	11%

在新兴市场和小众币种地区的版图扩张（2/2）

新兴市场机遇与风险并存，对支付服务商的本地支付能力提出更高要求

新兴市场中，重点关注新加坡、印尼、泰国、巴西、墨西哥、沙特、阿联酋、尼日利亚、南非等国。

全球主要地区支付发展概览与市场机遇

地区对比	支付规模占全球比例 ¹	主要电商支付方式 ²					市场机遇与风险	可重点关注国家
北美	28%	数字钱包	信用卡	借记卡	其他		✓ 市场体量大，支付能力强 ✓ 电商市场成熟，物流与支付体系完善 x 当地玩家成熟，竞争激烈	/
欧洲	15%	数字钱包	信用卡	银行转账	其他		✓ 市场体量大，支付能力强 x 国家分散，对玩家运营能力有要求 x 监管环境趋严	西班牙、荷兰、瑞典
东南亚	4%	数字钱包及实时支付		信用卡	借记卡	其他	✓ 年轻人口红利，社媒及电商快速渗透 ✓ 数字支付发展迅猛 x 各国间政策环境及消费差异大，运营难度大	新加坡、印尼、泰国
拉丁美洲	7%	信用卡	数字钱包	银行转账	其他		✓ 年轻人口红利，社媒及电商快速渗透 x 受限于经济水平，客单较低 x 基建较落后，且存在政策和外汇风险	巴西、墨西哥
中东及非洲	5%	信用卡	数字钱包	银行转账	其他		✓ 电商、基建、数字支付等快速发展 ✓ 中东支付能力较强，拥抱新科技 x 市场较分散，非洲经济基础薄弱	沙特阿拉伯、阿联酋、尼日利亚、南非

注释：1. 该地区支付收入占全球支付总收入的比重；2. 各地区主要电商支付方式的交易额占比。
来源：BCG, McKinsey & Company, Worldpay, 艾瑞研究院自主研究及绘制。

小额高频交易催生稳定高效的支付需求

小额订单、高频交易、轻量化出海模式崛起，灵活、稳定、高效成为当前支付服务商的核心竞争力

产业链逐步完善、电商平台模式创新、社媒影响力加深、AI技术应用等多重作用驱动下，中国跨境出海电商呈现订单小额化、交易高频化、模式轻量化的特点。中小卖家的进入门槛降低，更需要专业的跨境支付服务商为他们提供全方位适配的支付服务，以应对当前市场需求和竞争环境。高稳定性、高响应速度、高资金流动性、高性价比的支付服务商将更具竞争力。

服务商核心支付能力应对当前跨境出海特点

小额订单：

鞋服配饰、家居日用等中国传统优势的出口行业具有低客单价的特征，随着主打性价比产品的 Temu 兴起，中国跨境电商**订单小额化更加明显**，“出海四小龙”平台产品定价以20美金以下居多。2023财年美国有超60%的小额免税包裹进口源于中国。浙江义乌、广东中山等**产业带支撑产品低价供给**，通过**“小单快反”模式**（设计到生产仅需数天），实现“超级货盘”，满足碎片化需求。

高频交易：

社媒内容电商走红，TikTok Shop 依赖短视频内容激发瞬时消费，用户从种草到下单周期极短，这种**流量驱动的用户购买行为，带来了碎片化的订单交易**。商家高频上新维持流量，已形成了常态化的高频交易。

另外，**平台大促活动带来订单爆发式增长**，2025年速卖通推出“春节不打烊”大促活动，大量商家日销突破数千单甚至万单，部分商家单量同比日常增长超400%。

轻量化模式：

多个跨境电商平台推出全托管、半托管模式，平台承担物流、运营，卖家仅需供货，**运营模式轻资产化，降低中小卖家进入门槛**。

第三方海外仓模式成熟，物流成本下降、物流时效提升，同时借助AI工具在跨境电商的应用，帮助卖家实现选品、营销等效率提升。**效率优先的背景下，资金周转效率对跨境出口卖家的重要性凸显**。

降本增效与灵活结算：

- 行业平均支付费率有效优化，高频小额场景下有效帮助商家节省成本
- 支持多币种收付款，覆盖绝大部分主流国家和地区，最大程度上降低汇损
- 支持实时汇率锁定，避免汇率波动侵蚀微薄利润

自动化与风控强化：

- 通过API集成支持订单批量处理，数据自动同步，自动化分账至供应商、物流商
- 高负荷情况下仍能平稳运行，支付可靠性高、响应速度高
- 搭建智能风控反欺诈、反洗钱系统，强化风控管理的同时，降低审核周期和误伤率

生态整合与赋能：

- 支持众多国家和地区跨境和本地渠道付款，实现跨境资金秒级到账，加速资金周转
- 聚合多平台资金，统一可视化管理，对账效率提升，并基于交易流水提供信用贷款，解决备货资金缺口
- 提供物流、财税、营销全链路服务，中小卖家启动成本降低

智能合规风控成重要发力方向

拥有智能化合规能力和风控能力的跨境支付服务商将被更多商家选择

当前全球跨境支付高速发展，跨境商家面临复杂且多变的市场与政策环境，为满足其全球展业的需求，商家不仅需要服务商提供本地化的收款、外汇等服务，还对其在各地是否具备合规资质和满足监管要求提出更高要求。当前各地市场存在交易身份不实、信用卡拒付、物流拒收套取退款等欺诈风险，如何安全且高效地应对是对跨境商家和服务商的考验之一。头部跨境支付服务商具备完善且高标准的合规和风控能力，结合AI、区块链、大数据技术实现全链路智能风险防控，可以在监管合规、资金安全、数据安全等方面更好地赋能跨境商家。

服务商合规风控能力向智能化发展

监管合规	资金安全	数据安全
<ul style="list-style-type: none">具备全球展业的牌照资质，建立国际高标准合规团队，严格遵循国际反洗钱、反恐融资标准、各地监管机构的相关法律法规要求，对客户进行合规身份认证，防范金融风险，同时，为客户提供税务合规解决方案等服务	<ul style="list-style-type: none">以行业高标准建立完善的安全交易系统，通过权威第三方机构的独立测试和评估，严格保障客户资金安全，未经授权和直接指令，任何第三方均不可对客户资金进行操作，任何篡改及账户异常情况将不被接受	<ul style="list-style-type: none">通过强大的加密措施，严格管控数据安全，最大限度降低滥用风险，任何数据传输均有技术加密，访问受限到严格物理控制，保证客户信息和隐私收到严格隐私政策保护，确保用户信息安全
<ul style="list-style-type: none">自动化智能审核：开户尽职调查（KYB）系统应用自动化验证流程，采取OCR识别和智能反填技术，为开户审核流程提效动态政策响应与匹配：解析各国税法规则，结合商品类目、交易数据动态匹配最优税率，自动抓取数据并生成申报表	<ul style="list-style-type: none">智能反洗钱反欺诈：结合AI能力搭建智能风控反欺诈系统，多重数据校验，严格把控交易环节，帮助客户防范资金损失、规避风险事故贸易真实性核验与反洗钱：整合海关数据、物流数据，交叉验证，识别虚假贸易套汇，降低欺诈率	<ul style="list-style-type: none">隐私增强计算：同态加密处理跨境支付数据，实现“可用不可见”，满足GDPR要求；动态智能脱敏与权限分级控制，减少数据泄露系统安全与实时威胁检测：采用多层次纵深安全防御手段，实时分析和预警安全威胁，自动触发风控响应

典型案例

万里汇 World First

万里汇（WorldFirst）应用AI等数字技术进行智能风控与支付安全管理

依托蚂蚁国际多年积累的安全风控、AI、隐私计算、区块链等前沿技术能力，万里汇（WorldFirst）现已支持200多个国家和地区的商户最快一分钟内完成开户入驻，超90%的支付订单可秒级审核通过，欺诈风险率低于万分之一，帮助商户安全合规地完成跨境交易。

stripe

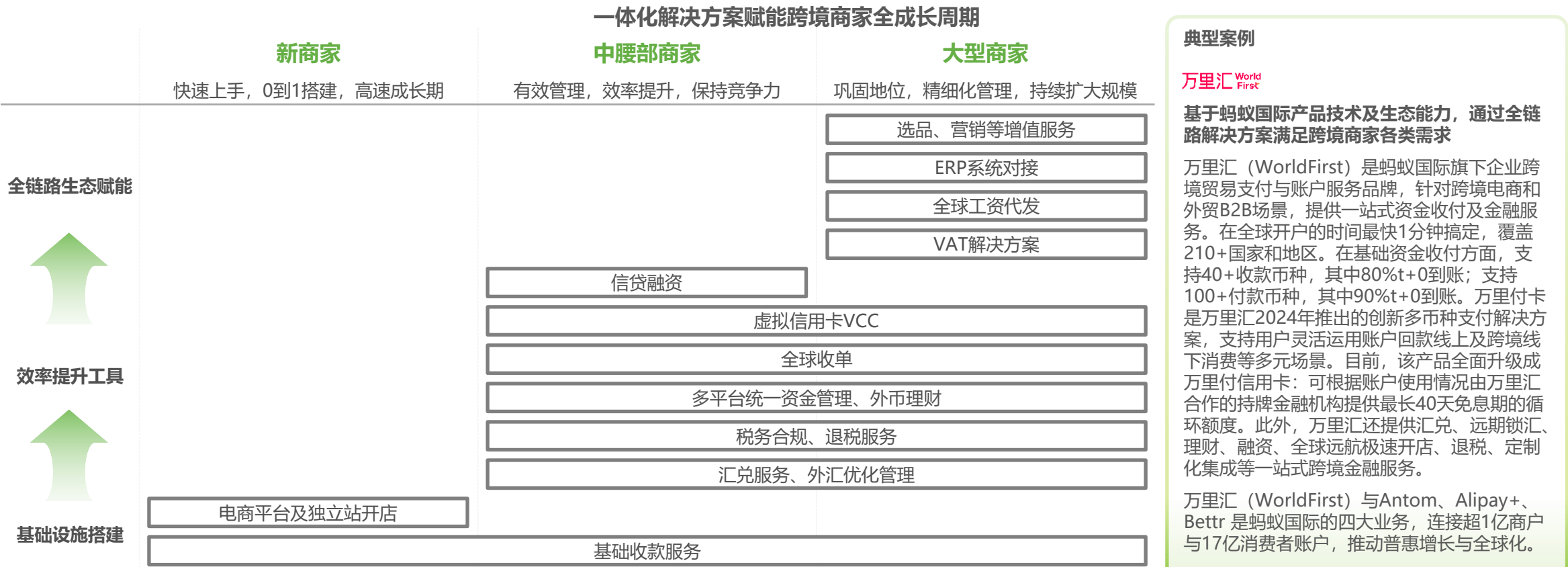
Radar 赋能AI实时识别和防止欺诈能力

内置于Stripe中，Radar欺诈预防解决方案可保护商家免受在线信用卡欺诈。采用自适应机器学习技术，更准确地区分欺诈者与客户，并对高风险付款采取动态的3DS验证措施。

支付与增值服务一体化

一体化解决方案是服务商的重要价值延伸，通过一键开店、税务合规等增值服务，帮助降低商家运营门槛

跨境支付服务商是跨境贸易生态的重要参与者之一，通过提供刚需的收款和支付服务，与跨境商家建立深入连接，培养商家信任度并发现其真实需求及痛点。跨境支付服务商通过纵向深化及横向拓展延伸出一系列增值服务，全链路赋能跨境商家全成长周期。从帮助新进入的商家一键开店、实现0到1快速搭建，伴随着商家的规模成长与渠道扩张，提供外汇、税务、资金管理、融资、VCC等相关服务，直至陪伴其成长为大型头部商家，服务商提供选品、营销、ERP系统对接等一站式衍生服务。



稳定币热潮引发关注

监管机构与支付厂商加速探索，当前市场处于关键转折期

稳定币是连接Web3.0世界与现实经济世界的桥梁，从广泛的角度看，它是一种最为基础的RWA（Real World Asset，现实世界资产）产品。2025年5月21日，香港立法会正式三读通过《稳定币条例草案》，标志着香港在虚拟资产监管领域迈出关键一步。此前香港已进行试点推行RWA融资，稳定币支付体系的发展将成为其重要驱动力量。美国、欧洲、新加坡、中国香港等多地加速完善稳定币监管体系的构建，监管框架的确立为市场提供了确定性基础，标志着行业从“野蛮生长”到逐步走向规范发展。稳定币在跨境支付场景有其显著优势，但信用、技术、合规等风险隐忧不容忽视，现实场景下的实质性发展才是决定其能否真正重塑全球资金流动底层逻辑的核心变量。

稳定币对金融体系及跨境支付的潜在影响



对传统跨境支付格局的冲击

使用稳定币汇款交易成本一般低于1%，时间一般为几分钟以内，低于传统金融系统。不过值得注意的是，这一差异一定程度上来自于监管差异，随着监管规范化稳定币的合规成本也可能提高。

稳定币对银行体系的冲击主要体现为金融脱媒效应（即去中介化），存款兑换为稳定币可能导致存款流出。当前，传统银行为顺应稳定币的发展趋势，应对存款分流挑战也进行了一些探索，逐步涉足稳定币领域。

对银行的存款脱媒冲击



货币秩序潜在重构力量

稳定币对美元国际货币地位的影响较为矛盾，一方面其在一定程度上巩固美元在全球金融系统中的主导地位，另一方面其发展的国际背景实际上正是基于逆全球化趋势下，部分经济体去美元化的需求。长期影响仍有待在行业发展中持续观察。

通过规范港元稳定币发行，有助于提升港币在跨境支付、加密资产等领域的影响力，增强香港金融业和港币的国际竞争力，同时为其他货币国际化提供“试验田”。

对于货币国际化的启示



市场对稳定币的不同声音



PayPal将其稳定币战略重心转向全球跨境支付领域

PayPal推出的美元稳定币PYUSD，目前已经在以太坊、Solana和Stellar上运行。根据彭博社报道，PayPal计划在年底前将PYUSD整合到超过2000万家中小商户的支付选项中，并通过收购的Hyperwallet平台将其扩展至全球供应链支付场景。



LianLian Global与圆币科技合作发行稳定币HKDR

Lianlian Global接入香港VATP牌照，成为首批合规参与者。其与圆币创新科技达成合作意向，计划于以太坊上发行稳定币HKDR。香港金管局于2024年3月推出“稳定币发行人沙盒”，圆币创新科技是沙盒项目名单中的三家机构之一。



蚂蚁国际正计划在香港申请稳定币牌照

蚂蚁国际回应称：蚂蚁国际正在全球财资管理方面加速投资、拓展合作，将我们的AI、区块链和稳定币创新投入真实可靠的大规模应用。我们欢迎香港立法会通过《稳定币条例草案》，将于法案8月1日生效、相关通道开启后尽快提交申请，希望为香港建设未来国际金融中心贡献更多力量。

Airwallex创始人质疑稳定币

2025年6月，Airwallex联合创始人兼CEO Jack Zhang在社交媒体上连发推文，质疑稳定币在G10发达经济体B2B结算中的实际价值，引发了传统金融和加密社区围绕费用效率、新兴市场金融自由、稳定币监管等方面的激烈讨论。



BUSINESS
COOPERATION
业务合作

官 网



微信公众号



新 浪 微 博



企 业 微 信



联系我们

- 400 - 026 - 2099
- ask@iresearch.com.cn
- www.idigital.com.cn
- www.iresearch.com.cn

LEGAL STATEMENT

法律声明

版权声明

本报告为艾瑞数智旗下品牌艾瑞咨询制作，其版权归属艾瑞咨询，没有经过艾瑞咨询的书面许可，任何组织和个人不得以任何形式复制、传播或输出中华人民共和国境外。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定。

免责条款

本报告中行业数据及相关市场预测主要为公司研究员采用桌面研究、行业访谈、市场调查及其他研究方法，部分文字和数据采集于公开信息，并且结合艾瑞监测产品数据，通过艾瑞统计预测模型估算获得；企业数据主要为访谈获得，艾瑞咨询对该等信息的准确性、完整性或可靠性作尽最大努力的追求，但不作任何保证。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的观点均不构成任何建议。

本报告中发布的调研数据采用样本调研方法，其数据结果受到样本的影响。由于调研方法及样本的限制，调查资料收集范围的限制，该数据仅代表调研时间和人群的基本状况，仅服务于当前的调研目的，为市场和客户提供基本参考。受研究方法和数据获取资源的限制，本报告只提供给用户作为市场参考资料，本公司对该报告的数据和观点不承担法律责任。

THANKS

艾 瑞 咨 询 为 商 业 决 策 赋 能