iResearch
艾 瑞 咨 询

2025年中国第三方支付行业研究报告

部门：金融与商贸科技组

©2026 iResearch Inc.

CONTENTS

目 录

01 中国第三方支付行业发展概览
Background

02 中国第三方支付行业细分市场表现
Performance of Segmented Markets

03 中国第三方支付行业未来趋势
Industrial Trends Analysis

04 卓越者评选&典型厂商案例
Outstanding Enterprises & Case Study

05 中国第三方支付行业专家之声
Industrial Experts‘ Insights

研究范畴界定

个人支付与企业支付双向发力、协同发展，重点关注企业支付市场

按照服务对象的不同，第三方综合支付业务可以分为第三方个人支付与第三方企业支付，个人支付专注于为个人用户提供便捷的支付体验，企业支付专注于为企业提供支付解决方案。个人支付与企业支付机构共同组建成支付网络、形成支付交易闭环，在该闭环中，个人支付机构凭借数字钱包良好的支付功能与多样化的衍生服务提升用户黏性，而企业支付凭借为企业提供支付解决方案使得企业端受理第三方个人支付成为可能，二者在个人端、企业受理端双向发力，共同推动第三方综合支付规模的增长。近年来，C端个人支付流量逐渐见顶，市场竞争格局趋于稳定，因此我们将重点关注企业支付领域，进一步聚焦其发展动态与业务潜力。

中国第三方综合支付组成部分

第三方个人支付

服务内容

- **支付功能：**支付账户、支付二维码、APP内便民支付等
- **金融服务：**链接理财贷款、信用生活
- **衍生功能：**打车、外卖、到店等

★ 第三方企业支付

服务内容

- **支付渠道：**网银支付、快捷支付、数字钱包
- **受理方式：**线上收银台、扫码枪、POS、收款二维码等
- **支付解决方案：**基于业务理解提供定制化支付解决方案
- **数字化转型服务：**营销、客户关系管理等

个人支付细分市场

- 个人移动支付
- 个人网络支付

企业支付细分市场

- 线下收单
- 产业支付
- 跨境支付

来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

01／ 中国第三方支付市场发展概览

Background

中国第三方支付行业发展历程

中国第三方支付行业进入规范成熟阶段

2000年以来，伴随支付方式电子化转型、互联网普及和电子商务兴起，第三方支付行业开始形成。2010年至2019年，中国形成更便捷、高效的支付市场，行业蓬勃发展，推出多样化支付服务。这一时期我国第三方支付市场国际地位从落后到领先，交易规模迅速增长，同时监管政策逐步完善，行业走向规范化。2019 年至今为规范与创新并重的成熟期，监管趋严，支付市场稳定发展，增速放缓；机构通过探索跨境支付、“支付+”服务模式等寻求创新发展。

中国第三方支付行业发展阶段

形成起步阶段（2002-2009）

中国现代化支付系统完成初步建设，第三方支付机构进入萌芽期

- 2002年3月，中国银联支付清算系统建立；
- 2002年10月，中国现代化支付系统CNAPS成功投产试运行；
- 2003年，支付宝在线交易服务首次推出。

高速发展阶段（2010-2018）

中国第三方支付行业蓬勃发展

- ✓ 2010年，随着《非金融支付机构管理办法》出台，第三方支付正式被纳入监管；
- ✓ 2011年，央行发放首批支付业务许可证，支付宝、财付通等27家机构获得牌照，合法化经营；
- ✓ 2013年至2015年，以支付宝、微信支付为代表的移动支付相继推出，并出现爆发式增长。

成熟规范阶段（2019-至今）

国家对行业的监管持续趋严，各项管理条例逐步推出

- 2019年至今，中国人民银行陆续施行《非银行支付机构客户备付金存管办法》（2019）、《非银行支付机构监督管理条例》（2024）、《非银行支付机构监督管理条例实施细则》（2024）等相关规定，持续完善针对第三方支付行业的监管。
- 行业开始探索“支付+”多元价值深耕模式。

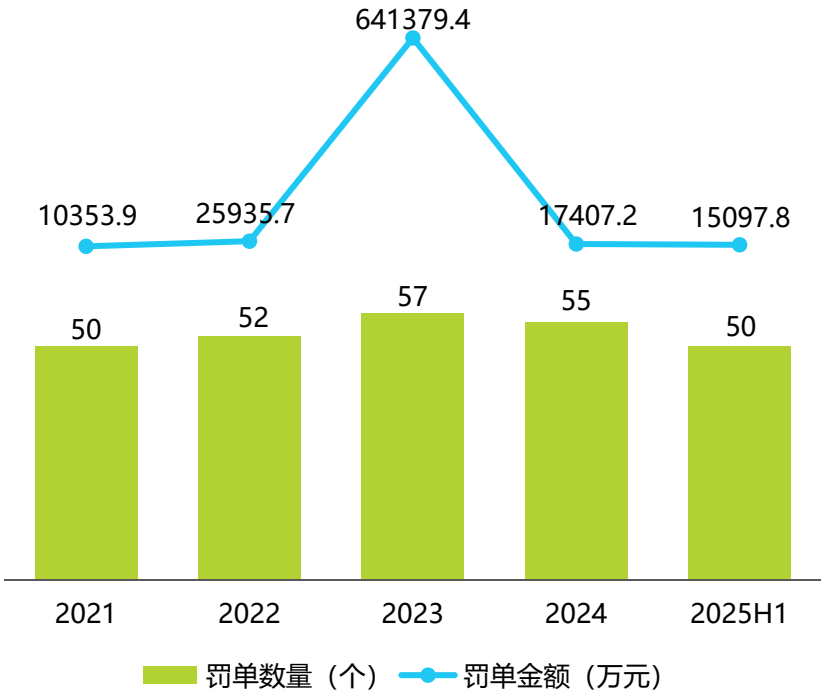
来源：艾瑞研究院自主研究及绘制

第三方支付平台监管趋严

《条例》实施后，行业合规常态化，整合与出清加速

《非银行支付机构监督管理条例》与《非银行支付机构监督管理条例实施细则》相继在2024年正式施行，为第三方支付行业带来了深刻的变革。《条例》实施后，支付行业呈现明显的合规常态化与整合出清加速趋势，从2024年全年及2025年上半年的机构罚单情况对比来看，后者不管在罚单数量还是在罚没金额上都直逼前者，足见2025年监管力度之大。整体来看，条例不仅是对支付行业的规范，更是对未来支付生态的重塑，头部机构通过增资和技术升级巩固优势地位，中小机构则面临生存压力，部分选择主动退出或被强制注销牌照。

2021-2025H1支付机构罚单数量与金额



条例解读

- **业务类型重新划分**：条例将支付业务重新划分为“储值账户运营”和“支付交易处理”两类；
- **资质要求提升**：设立非银行支付机构的注册资本最低限额为人民币1亿元，且主要股东和实际控制人需具备良好财务状况和诚信记录；
- **用户保障机制完善**：强化了用户权益保障，包括信息安全保护机制、投诉处理机制等。

条例影响

- **推动互联互通**：鼓励支付机构之间的互联互通，以提高支付服务的便利性和效率；
- **提高准入门槛**：这导致支付牌照的稀缺性增加，从而提升了牌照的市场价值。

来源：中国人民银行，移动支付网，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

支付行业加速AI布局

行业积极拥抱AI发展趋势，对内降本增效，对外赋能客户

2025年，中国第三方支付行业积极拥抱AI技术发展趋势，行业主体从内部运营效能优化与对外服务价值升级两大维度同步发力，通过技术与支付场景的深度融合，推动行业整体竞争力与创新能级持续提升。对内，AI通过智能风控、流程自动化、数据决策支持等手段降低企业运营成本、提升效率与风险防控能力；对外，AI通过个性化服务、智能客服、跨境支付优化等多维度赋能用户和企业客户，提升支付体验和生态价值。

第三方支付行业AI应用场景

对内：降本增效、强化风控与运营能力

智能风控与欺诈检测

通过AI/机器学习实时分析海量交易数据，识别异常行为和欺诈模式，低欺诈损失和误报率。

流程自动化

自动处理对账、结算、账务核对等重复性任务，减少人为操作错误，提高结算效率并释放人力资源。

运营优化

利用AI分析用户行为、交易趋势及业务指标，辅助管理层制定更精准的策略，实现降本增效和运营优化。

内部助手

内部知识库结合AI技术，为团队提供快速问题解决方案、自动化工单分类和回复建议，提高响应效率。

对外：提升客户体验、增强服务能力

智能营销

基于用户支付行为和画像提供个性化支付推荐、消费场景定制化推送、营销策略，提高用户粘性和转化率。

智能客服

利用大模型/AI技术提供7×24小时自动客服，快速响应用户查询、账单问题、支付纠纷等，提高服务体验和用户满意度。

跨境支付智能路由

AI动态选择最佳跨境支付路径、货币兑换策略与清算通道，帮助出海企业在国际交易中降低成本、提高效率。

支付安全体验升级

实时监测异常交易并触发安全预警，强化用户的支付安全感知；融合行为生物识别等 AI 技术优化支付验证流程。

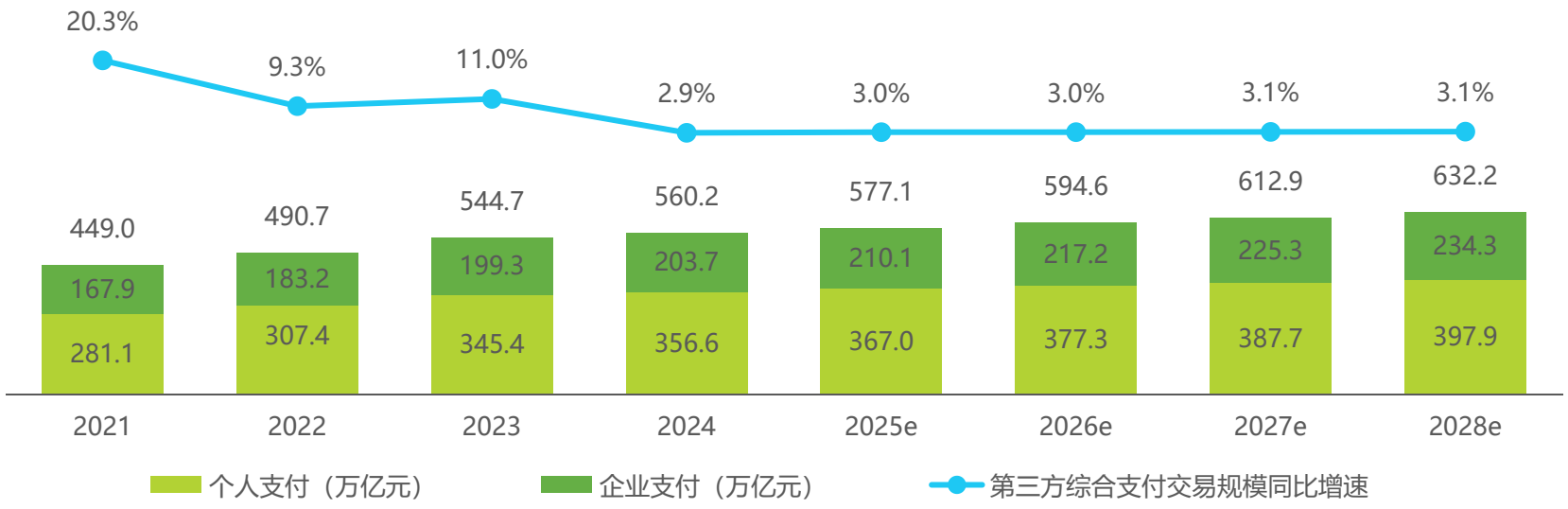
来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

第三方综合支付交易规模平稳增长

个人支付渗透率见顶，企业支付展现出更强的增长韧性

2024年中国第三方综合支付交易规模达到560.2万亿元，其中个人支付交易规模为356.6万亿元，企业支付交易规模为203.7万亿元。预计到2025年末，个人支付交易规模增长2.9%，企业支付交易规模增长3.2%，第三方综合支付交易规模增长3.0%。总体来看，虽然个人支付在第三方综合支付市场中仍占据主导地位，但其渗透率已接近天花板，增速相对放缓。相比之下，得益于企业数字化转型的深入推进，跨境电商支付场景的继续拓展，企业支付展现出更强的增长韧性。未来，随着企业数字化进程的持续深化，支付服务与业务场景的融合将更加紧密，企业支付有望继续保持高于个人支付的增长态势，在第三方综合支付市场中的份额占比也将稳步提升。

2021-2028年中国第三方综合支付交易规模及结构



备注：①第三方综合支付交易规模包括互联网支付、移动支付、银行卡收单等支付交易规模；②第三方跨境支付交易规模亦统计入第三方综合支付交易规模中；③个人支付中由钱包侧支付机构同步提供直连收单服务的交易规模不再重复计算。②第三方综合支付可以按照服务对象划分为个人支付和企业支付，个人支付机构凭借数字钱包良好的支付功能、多样化的衍生服务，提升用户黏性；而企业支付凭借为企业提供支付解决方案，使得企业端受理第三方个人支付成为可能，二者在个人端、企业受理端双向发力，共同推动第三方综合支付规模的增长。

来源：综合专家访谈及公开资料，艾瑞研究院自主研究及绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

中国第三方支付产业图谱

iResearch 艾瑞咨询

中国第三方支付产业图谱示意图

监管机构

中国人民银行 THE PEOPLE'S BANK OF CHINA | 中国支付清算协会 Payment & Clearing Association of China | 跨境支付相关：国家外汇管理局 SAFE State Administration of Foreign Exchange | 中华人民共和国海关总署 GENERAL ADMINISTRATION OF CUSTOMS, P.R.CHINA | 中华人民共和国商务部 MINISTRY OF COMMERCE OF THE PEOPLE'S REPUBLIC OF CHINA | …

个人支付

钱包侧支付机构

主要侧重个人用户账户侧支付服务；支付宝、微信等支付机构同时为直连商户提供线下收单服务与线上产业支付服务

支付宝 ALIPAY | 微信支付 | 美团支付 | 京东支付 JDPAY.COM | 中移金融科技 CM Financial Technology | 翼支付 | 沃钱包 | …

To C 端跨境支付机构

主要侧重个人用户海外线上、线下账户侧支付服务

Alipay | 微信支付 | UnionPay International

企业支付

线下收单机构

各类线下实体商户的收单服务与经营数字化等全链条服务

银联商务 China UMS | 星驿付 让支付更有价值 | 慧徕店 让开店更简单 | 拉卡拉 | Yeahka 移卡 | 随行付 www.vbill.cn | 易宝支付 YEEPAY.COM | 富友支付 Fuiou Pay | …

线上产业支付机构

主要侧重线上大B类型客户支付解决方案、账户体系搭建等一系列服务，并延伸产业数字化服务

易宝支付 YEEPAY.COM | 汇付天下 | 银联商务 China UMS | LianLian Pay 连连 | 宝付 BAOFU.COM | …

To B 跨境支付/跨境结算服务机构

主要侧重跨境出口贸易场景中，跨境商户收款及经营数字化等全链条服务

pingpong | LianLian Pay 连连 | flyway | 万里汇 WORLD FIRST | 汇付国际 | Yiwu Pay 义支付 | CoGoLinks 结行国际 | XTransfer 让全球中小企业惠享金融服务 | Airwallex | …

注释：1. 企业图标大小及放置顺序不代表企业排名；2. 图谱为示意图，对各赛道代表性企业进行列举；3. 大多数支付企业会同时涉足不同版块，图谱可能只显示企业的部分布局。
来源：艾瑞研究院自主研究绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

iResearch
艾 瑞 咨 询

02/ 中国第三方支付行业——细分市场表现

Performance of Segmented Markets

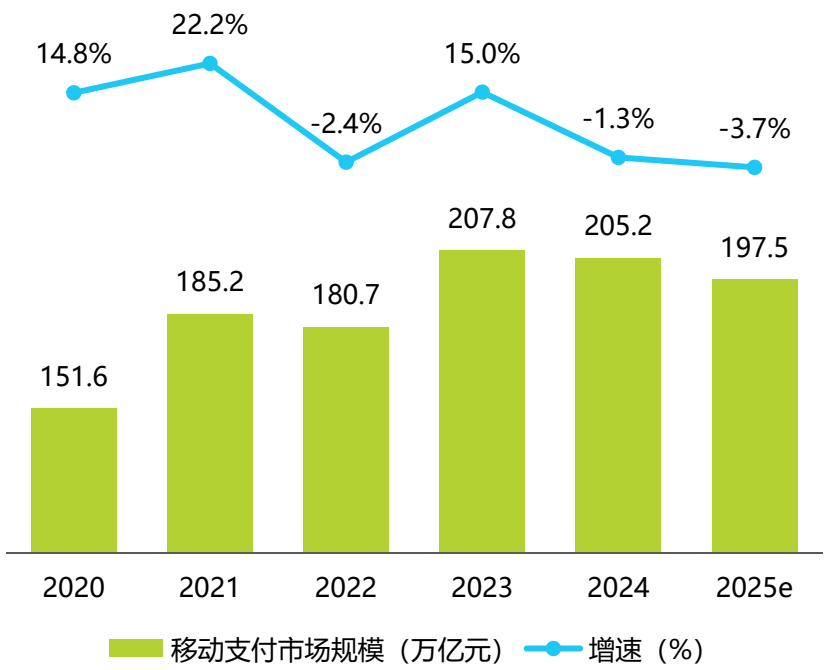
个人移动支付市场规模及交易笔数

中国个人移动支付市场规模下调，交易笔数增速放缓

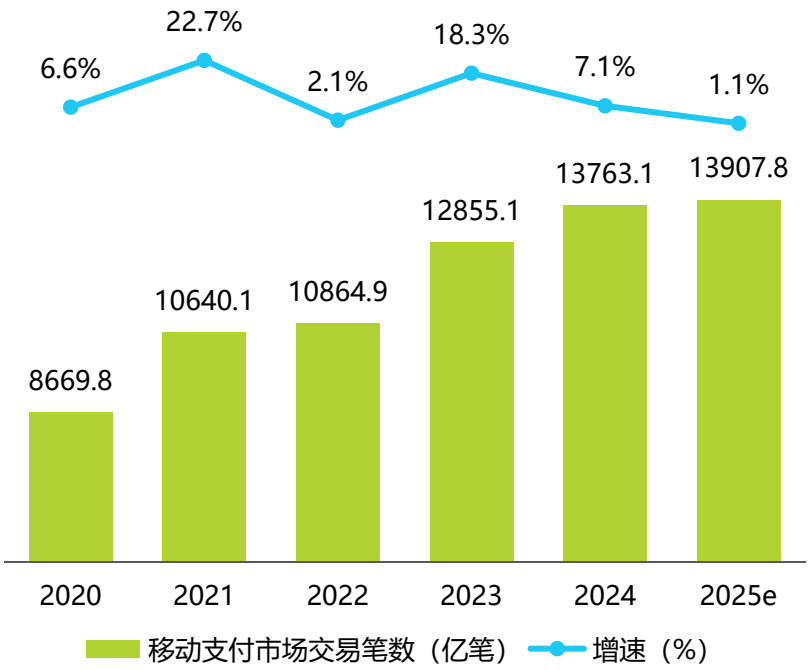
2024 年中国个人移动支付市场规模为205.2万亿元，预计2025年同比下降3.7%至197.5万亿元。艾瑞分析认为个人移动支付在日常消费场景的渗透率已经接近饱和，新增用户与场景的拓展空间基本见顶，叠加居民消费意愿偏弱，导致规模回落。

交易笔数端，2024 个人移动支付交易笔数达 13763.1 亿笔，2025年笔数微增至 13907.8 亿笔，但增速仅 1.1%，核心原因是线下小微、生活服务等高频场景已充分渗透，新增场景的交易频次缺乏增量空间。

2020-2025年中国个人移动支付市场规模



2020-2025年中国个人移动支付交易笔数



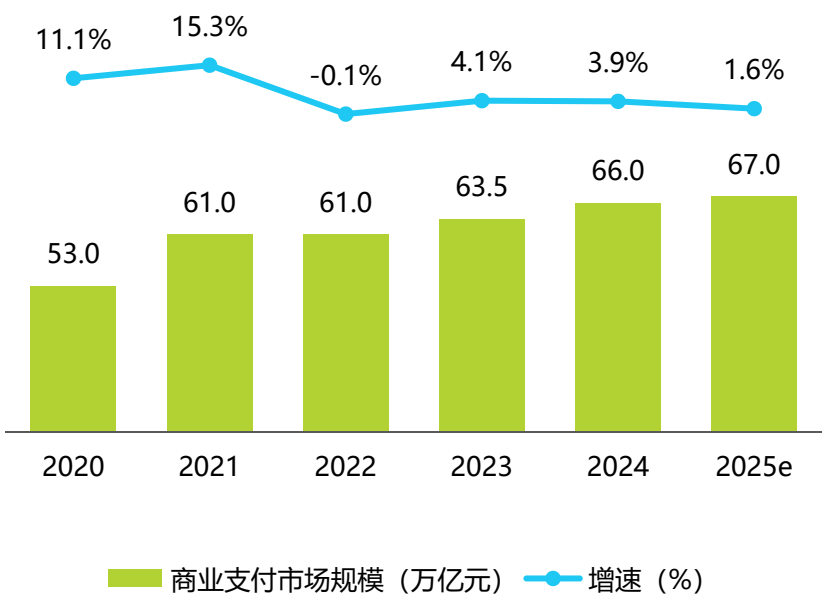
来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

个人移动商业支付市场规模及交易笔数

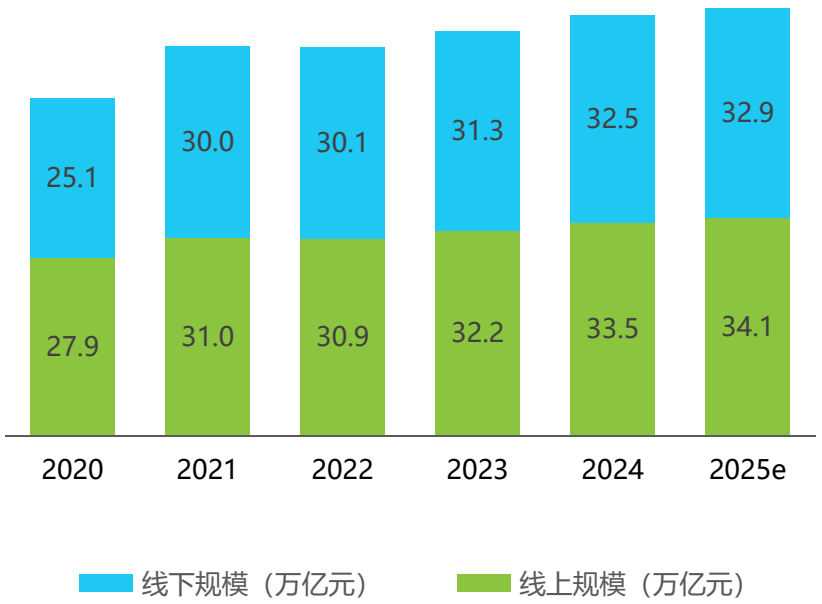
线上线下商业支付规模同频、稳步增长

随着国民经济的提升与商业支付产业的逐步完善，2020至2025年间，中国个人移动商业支付市场规模整体呈现上涨趋势，由2020年的53.0万亿提升至2025年的67.0万亿，近五年复合增长率为4.8%。从市场结构层面，2020-2025年间中国个人移动商业支付线上线下的贡献率始终处于50%左右，近两年线上规模占比逐步增长，线下规模占比则逐步下降，呈现交易线上化趋势。从交易规模的变化趋势来看，近年线上、线下场景在支付交易规模的变化趋势基本保持一致。

2020-2025年中国个人移动商业支付市场规模



2020-2025年中国个人移动商业支付市场结构



来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

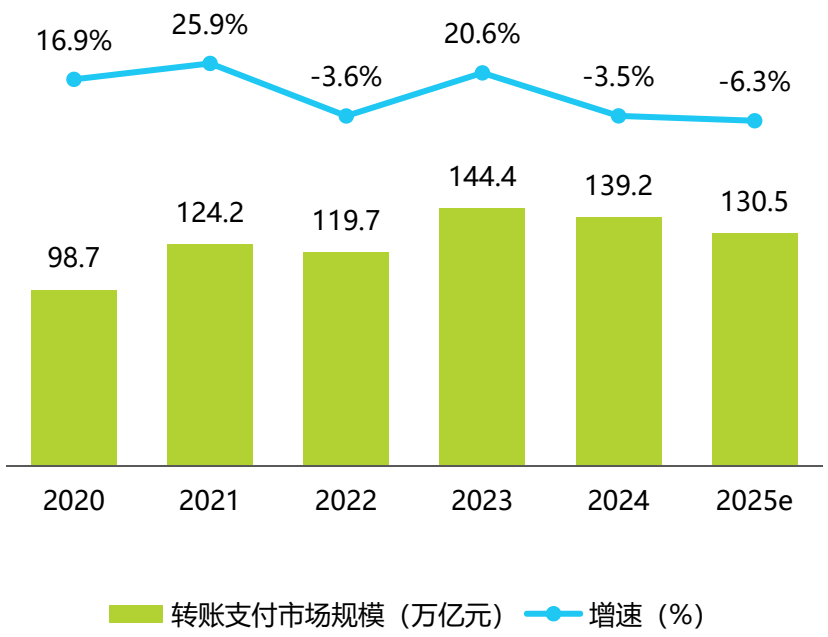
个人移动转账支付

转账支付市场规模增长乏力，个人收款码占比有所提升

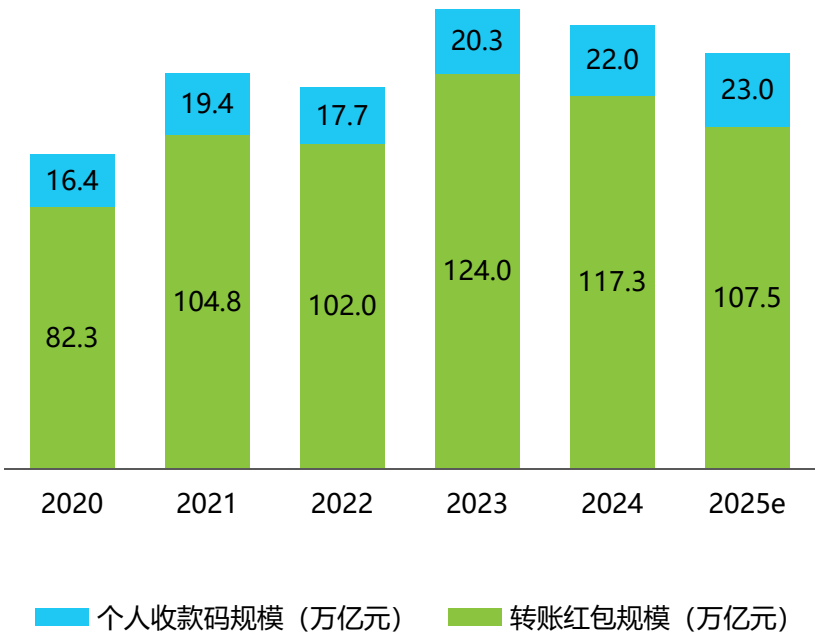
中国个人移动转账支付通过持续的市场教育和积极的用户引导，第三方支付平台成功培养了用户使用电子支付的习惯，尤其是在电子转账行为方面。2020-2025年间，个人移动转账支付一直承担个人移动支付市场中的主体，而2024年至2025年间个人移动支付市场已趋饱和，叠加经济下行期个人社交及消费行为的理性回归，造成转账支付市场规模负增长。

转账支付市场规模主要包括转账红包和个人收款码两部分，分别主要对应社交转账和扫码转账行为。特别的是，由于转账支付时不需要支付额外的支付服务手续费，包括小商贩在内的很多小微企业会以个人收款码作为其接收营业收入的主要形式，以减少成本支出。2020-2024年间，个人收款码对中国个人移动转账支付市场规模的贡献率始终保持在15%左右，预计2025年占比提升至17.6%。

2020-2025年中国个人移动转账支付市场规模



2020-2025年中国个人移动转账支付交易结构



来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

中国个人移动商业支付市场竞争格局

基于生态体系建设的支付平台成为我国个人移动商业支付市场的中坚力量

2024年中国个人移动商业支付市场竞争格局盘点

中国个人移动商业支付市场——第一梯队

"生态支持"+"先发优势"

微信支付　支付宝 ALIPAY

第一梯队：位于第一梯队的两家支付机构均是拥有自身生态体系、联通外部多平台应用场景的支付行业领先布局者，通过生态内场景的联通与支付体系的先发布局，优先确立了国内移动个人商业支付行业的领先地位。

中国个人移动商业支付市场——第二梯队

"基于生态体系的自建支付平台"

抖音支付　云闪付　京东支付 JDPAY.COM　中移金融科技 CM Financial Technology　翼支付　沃钱包　美团支付　Ctrip 携程　……

第二梯队：位于第二梯队的支付机构是立足于自身原有生态领域及应用场景的基础之上、由企业自主建设的支付平台，随着其在自有商业支付场景渗透率的提升与支付机构间互联互通能力的增强，近年第二梯队的支付机构呈现快速增长态势。

中国个人移动商业支付市场——其他参与者

"未形成规模性体量的其他支付机构"

其他参与者：除以上第一、二梯队的支付机构外，其他没有形成规模性体量的个人第三方支付机构公司。

注释：中国移动个人商业支付市场是指包括第三方个人支付公司与云闪付在内的支付机构及平台

iResearch 艾瑞咨询

NFC支付提高个人支付便利性

NFC支付让支付过程更简单、高效、安全

NFC支付的核心优势，是让支付过程变得更简单高效。在公交、地铁、便利店这些常用场景，不用掏手机、找 App或调二维码，轻轻一碰就能付钱，对老年群体尤为友好。从安全角度看，NFC依靠手机内置的安全芯片和Token 技术，比纯软件支付更可靠，同时因通信距离极短，避免了扫码可能遇到的远程盗刷风险。如今，支付宝“碰一下”和Apple Pay等NFC支付功能，正与公交卡、门禁、车钥匙等场景结合，让NFC支付走进大众日常生活。尽管前景看好，NFC支付的普及仍面临硬件门槛与用户习惯迁移的阻碍，商户需要升级终端，用户也需要支持NFC的手机，这对小商户和下沉市场仍有成本压力。未来，NFC支付的发展将围绕两个方向展开：一是与现有扫码生态融合，降低使用门槛，实现NFC和二维码共存互补；二是超越支付，向“数字身份”延伸，与智能家居、手环、汽车钥匙等设备打通，构建“一碰即连”的物联网体验。随着终端标准的推进，NFC有望从一种支付方式，进化成连接现实与数字世界的关键纽带。

NFC支付与扫码支付对比

对比维度	NFC支付	扫码支付
核心操作	设备“碰一碰”支付终端	打开App、调出/扫描二维码
支付速度	极快，通常在1-3秒内完成	相对较慢，需5-30秒完成多步操作
网络依赖	付款方设备可离线支付，对网络无要求	付款方通常需要稳定的网络连接
硬件门槛	需收款方配备专用终端，付款方手机支持NFC功能	门槛极低，商家仅需一张打印的二维码
安全性	更高。通信距离短，采用硬件加密，难以被隔空窃取	依赖软件环境和用户警惕性，存在二维码被替换、钓鱼的风险
普及度	正在快速提升，在小微商户中覆盖率仍不及二维码	绝对主流，已渗透至社会各个角落，用户习惯根深蒂固

极致便捷与高效

NFC最大的魅力在于“无感”支付体验。在交通场景中，即使手机处于熄屏或网络不佳的状态，也能正常刷卡通行，大大提升了通行效率，避免了排队扫码的拥堵。

金融级安全保障

安全性建立在硬件层面。交易数据由手机内置的安全芯片（SE）处理，每次交易还会生成一次性的令牌（Token），使得支付信息极难被复制或篡改。

适用场景：

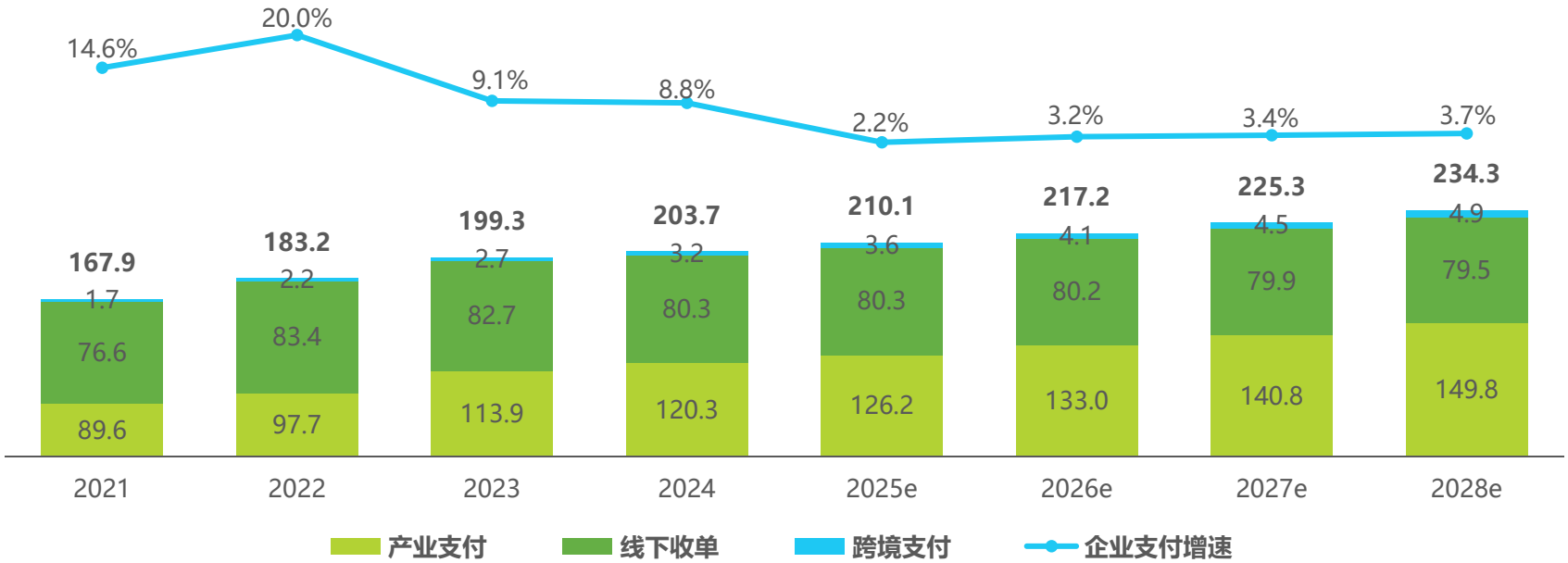
公共交通　快速零售　大额/品牌支付　自动售货机

来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

中国第三方企业支付交易规模及结构

线下收单市场由于渗透率已接近饱和，叠加消费端需求疲软，预计市场规模将延续下行趋势；线上产业支付则凭借产业数字化需求的持续释放，继续保持稳定增长；跨境支付依然表现强劲，成为企业支付市场重要的增长点。

2021-2028年中国第三方企业支付交易规模结构及细分市场发展特点



产业支付

- CAGR 2025-2028：**5.9%**
- **主要商户形态：**有线上交易需求的大型企业
- **竞争要素：**行业理解、快速响应能力

线下收单

- CAGR 2025-2028：**-0.3%**
- **主要商户形态：**线下大中小微商户
- **竞争要素：**多元盈利来源覆盖商户下沉成本

跨境支付

- CAGR 2025-2028：**10.8%**
- **主要商户形态：**外贸小微商户企业
- **竞争要素：**合规、风控能力，新兴市场开拓能力

来源：综合专家访谈及公开资料，艾瑞研究院自主研究及绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

企业支付价值深耕逻辑

支付机构需要挖掘从降本增效工具到一体化解决方案的深层服务价值

在第三方支付行业盈利承压的当下，基础支付通道的同质化竞争与低利润率，已难以满足企业的持续盈利需求。叠加监管收紧、合规成本上升的行业环境，单纯依赖通道手续费的盈利模式愈发难以为继，挖掘更深层次的服务价值成为行业共识。艾瑞分析认为，第三方支付行业的价值深耕逻辑呈现为三层递进路径：从基础支付通道服务，到叠加降本增效工具，最终升级至打造行业一体化解决方案。其中，“支付+降本增效工具”是当前主流增值服务模式，参与主体广泛，核心价值在于帮助企业降低财务与运营成本，提升交易效率；而“支付+一体化解决方案”则由实力雄厚、具备行业深耕能力的头部机构主导，核心是嵌入企业业务全流程，结合行业特点提供全方位的解决方案。

第三方支付机构服务价值深耕逻辑

服务层级	服务特点	服务类型
支付+一体化解决方案	✓ **生态级服务**：贯通产业链上下游，连接金融机构、SaaS服务商、物流等多方参与者。 ✓ **咨询式交付**：深度理解行业Know-How，提供定制化、集成化解决方案。 ✓ **多重变现**：整合支付手续费、技术服务费、金融科技服务费、数据服务费、供应链收益分成等多种收入。	支付+供应链金融；支付+商业综合体；支付+数字化中台；支付+跨境生态；数字人民币智能合约生态；• • •
支付+降本增效工具	✓ **工具属性**：以基础支付通道为载体，叠加工具类服务，解决企业运营中的效率痛点。 ✓ **服务差异化**：服务具备一定差异化，核心价值是帮助企业降低财务、运营成本，提升交易成功率。 ✓ **费率提升**：盈利模式为“基础费率 + 增值工具费”，利润率较基础层有所提升，客户粘性显著增强。	支付+SaaS收银；支付+会员营销；支付+电子发票；支付+数据看板；支付+财税管理；• • •
基础通道服务	✓ **同质化竞争**：同质化程度高，竞争聚焦于通道稳定性、交易成功率和基础费率，客户黏性低。 ✓ **收入单薄单一**：收入结构单一、仅依赖交易手续费，受银行转接费、清算组织服务费等基础成本制约严重。	POS收单；快捷支付；扫码收单；跨境收款；网关支付；• • •

高 ↑ 服务价值 ↑ 低

来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

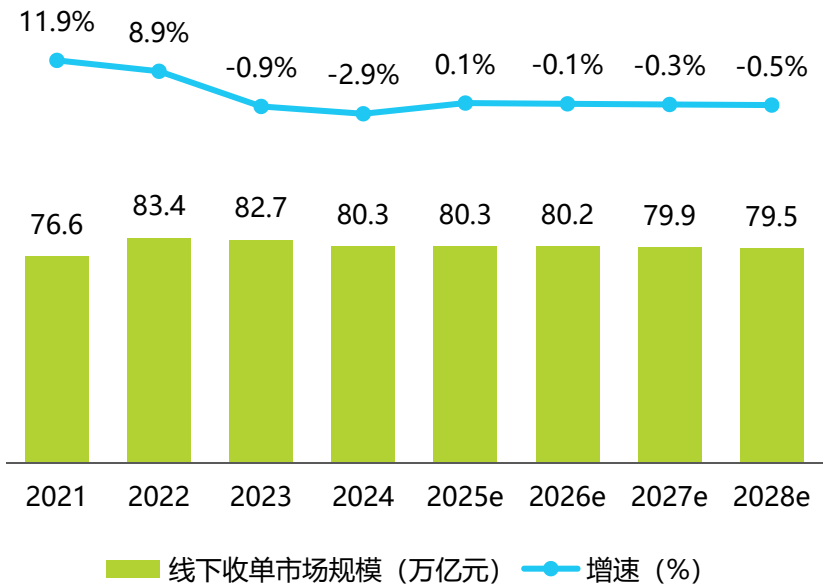
线下收单市场规模及结构

线下收单规模增长承压，刷卡收单仍是主流，二维码收单持续增长

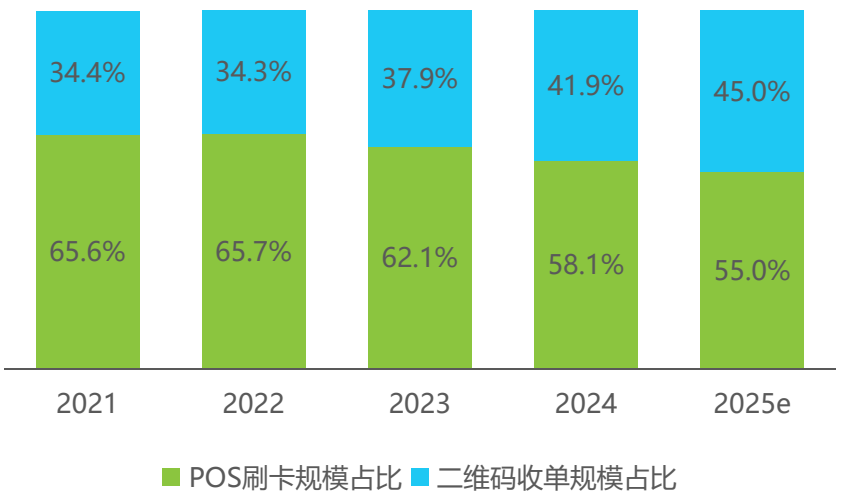
线下收单市场的增速自2021年起逐渐放缓，2024年同比下降2.9%，市场规模为80.3万亿元，预计2025年短暂恢复正向增长之后未来几年内将持续平稳下降。艾瑞分析认为目前中国线下收单市场渗透率已趋近饱和，叠加二三线城市地推成本过高，导致新增市场增长空间有限，行业进入存量竞争阶段。头部支付机构的策略重心已从“规模扩张”转向“存量挖潜”，更侧重现有市场份额的巩固与运营效率的优化。

按照用户侧付款方式，线下收单可分为刷卡与扫码两种不同业务类型。2021-2024年间，线下二维码收单比例持续提高，预计2025年提升至45%。从规模占比上，对于线下大额交易场景，刷卡依然是主流支付方式，所以刷卡收单仍为线下收单市场占比最大部分。与此同时，二维码收款占比提升的核心驱动之一是个人收款码对商户场景的渗透，相较于传统POS刷卡，二维码支付具备低成本、易推广的特性，尤其契合小微商户与低频消费场景需求，无需购置高成本设备、仅靠扫码即可完成交易，大幅降低了商户的硬件投入与运营成本，这也成为其快速渗透的关键推力。

2021-2028年中国线下收单市场规模及增速



2021-2025年中国线下收单市场规模占比



来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

价值深耕方向-财税金融服务

由基础支付向财税数字化服务延伸，进而便利普惠金融服务

对于收单机构而言，从支付切入帮助小微商户进行精细化财税管理，既能解决小微商户的实际需求，又符合以数治税的时代背景，还能进一步延伸银税贷为代表的普惠金融产品，为自身增加收入来源的同时亦缓解了小微融资难的问题。由基础支付向财税数字化服务延伸：以支付为切点，贯通财税精细化管理流程，在合规尺度内链接税务信息，辅助银税贷产品渗透，解决小微融资风控效果与成本难兼顾问题。

支付-财税-金融价值转化路径

1 基础支付服务

作为小微商户经营的必备环节实现客户触达，支付流水是验证商户经营真实性、持续性的核心数据。

2 财税数字化服务

通过数字化工具降低财税处理门槛，解决小微商户“缺专业会计、手工记账繁琐、报税易出错”的痛点。

3 普惠金融服务

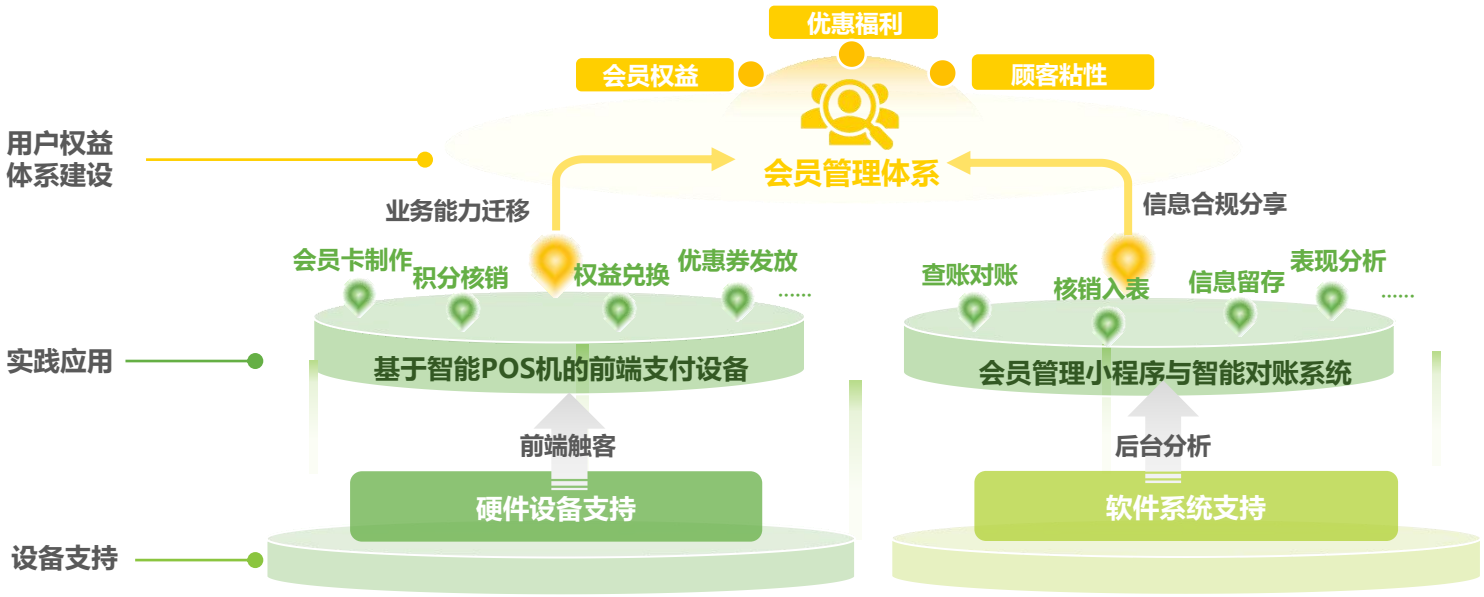
为商业银行等金融机构提供合作支持，提升小微企业尤其是“小店”群体的普惠金融服务覆盖度。

价值深耕方向-会员管理服务

支付硬件设备作为前端触客支持，与后台管理程序结合完善会员体系

在线下商户的日常经营活动中会经常面临优惠券、代金卡的兑换以及会员体系下的积分兑换活动，缺乏统一的用户权益体系与数字化管理平台将提升兑换活动的执行难度，对于后期财务对账与核销流程也是不小的挑战。作为线下商户支付流程的重要环节，如何帮助商户优化权益兑换流程、健全用户会员体系，提升顾客的消费体验与客户粘性将成为“支付+”服务关注的重要领域。对于提供线下支付硬件的厂商来说，内设特定会员体系小程序的智能POS机将成为用户权益体系建设的前端设备，通过与实体卡或手机NFC功能的配合，实现实体消费卡制作、核销兑换以及查账对账为一体的一站式会员体系管理，在优化流程、保存数据的同时，还能通过后台匹配的管理软件实时了解卡券的核销情况，为商户的营销宣传、广告推广、会员福利发放等活动提供提及的数据反馈，降低人工核券的工作负担，全面优化私域流量群体的运营管理模式。

“支付+会员管理”服务逻辑



来源：专家访谈，公开资料，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制

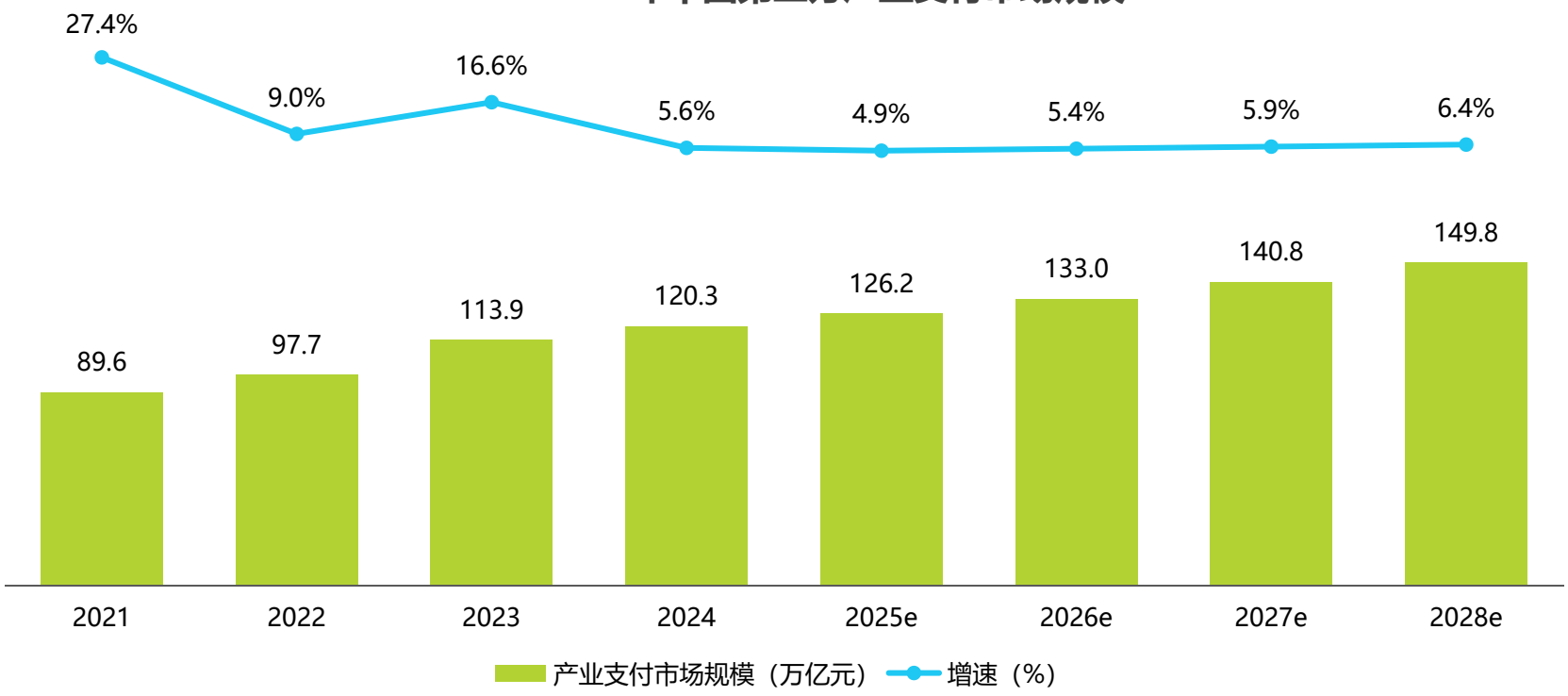
©2026.1 iResearch Inc.

产业支付市场规模及增速

数字化进程驱动市场扩容，线上产业支付规模稳步攀升

2025年中国第三方产业支付市场规模预计达到126.2万亿元，艾瑞分析认为近三年内规模将保持稳定增长态势。因交易规模已发展到较高体量，行业增速相对稳定，2025-2028年的年化复合增长率约5.9%。随着企业数字化进程的演进，产业支付作为商业交易的核心基础设施将持续增长。就现阶段而言，产业支付赛道内玩家的业务重心主要聚焦于通过支付交易深化多元交易服务能力、提升业务价值；从更加深远的价值趋势来看，赛道内玩家应聚焦于构建垂直行业解决方案能力，突破标准化支付接口，深度融入特定产业链的现金流、信息流与物流协同需求。

2021-2028年中国第三方产业支付市场规模



注释：此报告中所指第三方产业支付聚焦于线上支付交易服务，为线下的大中小微商户提供的企业支付服务体现在线下收单交易规模中。
来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

产业支付服务内涵

多元化支付产品、定制化解决方案，服务产业数字化转型

产业支付服务机构深入产业场景，为中大型企业、集团构建提供完备的数字支付解决方案，建立数字支付与账户体系，在基础支付服务的基础上为企业提供一体化产业解决方案服务，充分解决“二清”等问题的同时，使企业资金流与信息流更加透明化，大大提升企业内部与供应链上下游资金周转效率，有效激活产业供应链整体交易的活跃程度。第三方支付已然成为产业数字化的有效入口与重要枢纽。基于云计算、大数据、人工智能、物联网等技术积累，以支付为切点的金融科技 创新爆发着强大的生命力。通过海量支付数据的沉淀与积累，沟通产业资金流与信息流、重塑产业链价值，支付服务商向产业数字化综合服务商转变。

数字化浪潮下产业支付服务内涵

来源：综合企业访谈、市场公开信息，艾瑞研究院自主研究及整理。

©2026.1 iResearch Inc.

价值深耕方向-供应链金融服务

AI、区块链等数字基础设施助力产业生态与供应链金融智能化跃迁

产业支付机构可以作为银行等金融机构开展供应链金融服务的技术服务方，帮助产业生态内的各类型企业获得更加便捷的金融支持，改善供应链金融的数字化渗透程度，与生态合作伙伴共同实现供应链金融业务的：业务流程线上化、信用评估数据化、风控决策自动化、运营管理可视化、数据交易可信化、风险监测动态化。未来产业支付机构将从单一技术服务方向数据智能枢纽转型，深度融合AI大模型、隐私计算、数字人民币与区块链等新兴技术，成为金融机构与实体产业间可信数据流与智能决策流的价值中介。

数字化产业支付贯通供应链金融服务方案架构示意图

来源：综合企业访谈、市场公开信息，艾瑞研究院自主研究及整理。

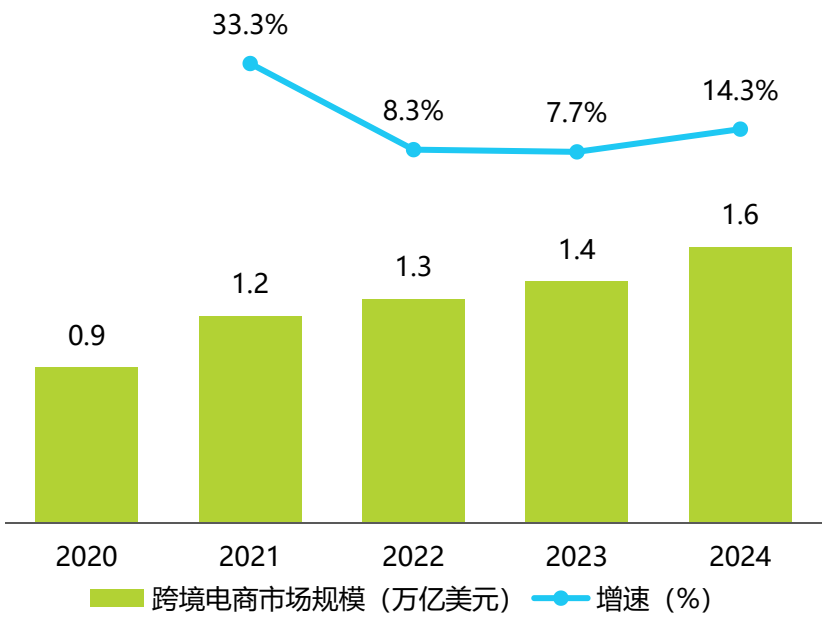
跨境支付市场规模及增速

中国跨境电商市场持续扩张，带动跨境支付市场快速扩容

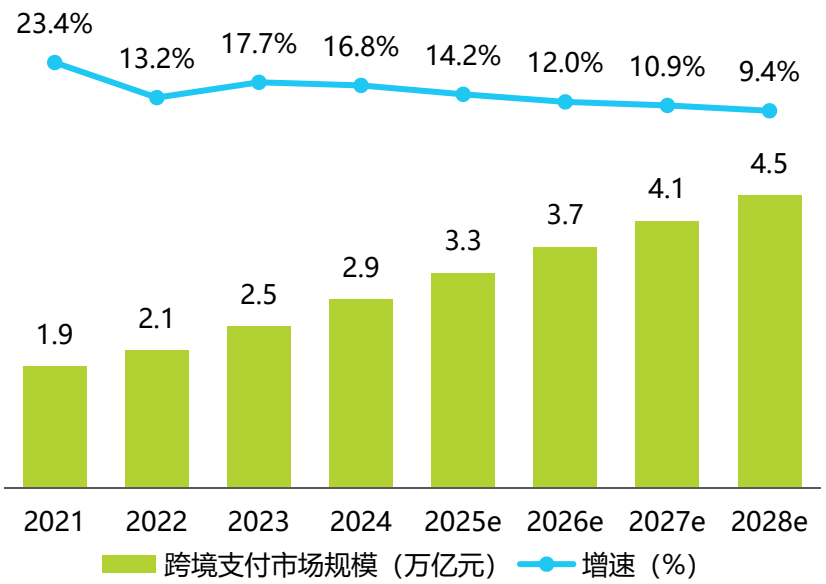
2020年至2024年，中国跨境电商保持稳中有进，年均复合增长率约为15.5%，尽管2025年以来中美贸易摩擦仍对行业构成挑战，但双边贸易对话和部分关税的阶段性回调，为跨境电商企业提供了调整空间。面对复杂外部环境，中国跨境电商正加速推进供应链数字化、海外本地化运营及品牌建设，提升全球价值链中的控制力和竞争力，推动行业高质量发展。

第三方跨境支付机构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。得益于跨境电商市场的发展快速扩容，预计2025年第三方跨境支付市场规模达到3.3万亿元，并持续保持增长态势，成为企业支付市场中重要的增长点。

2020-2024年跨境电商市场规模



2021-2028年跨境支付市场规模



注释：跨境电商市场规模数据参考艾瑞咨询发布报告《2025年全球跨境支付服务行业洞察报告》；跨境支付市场规模仅包含2B端商业场景，不包含留学、旅游场景中的转账、红包等情形。

来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

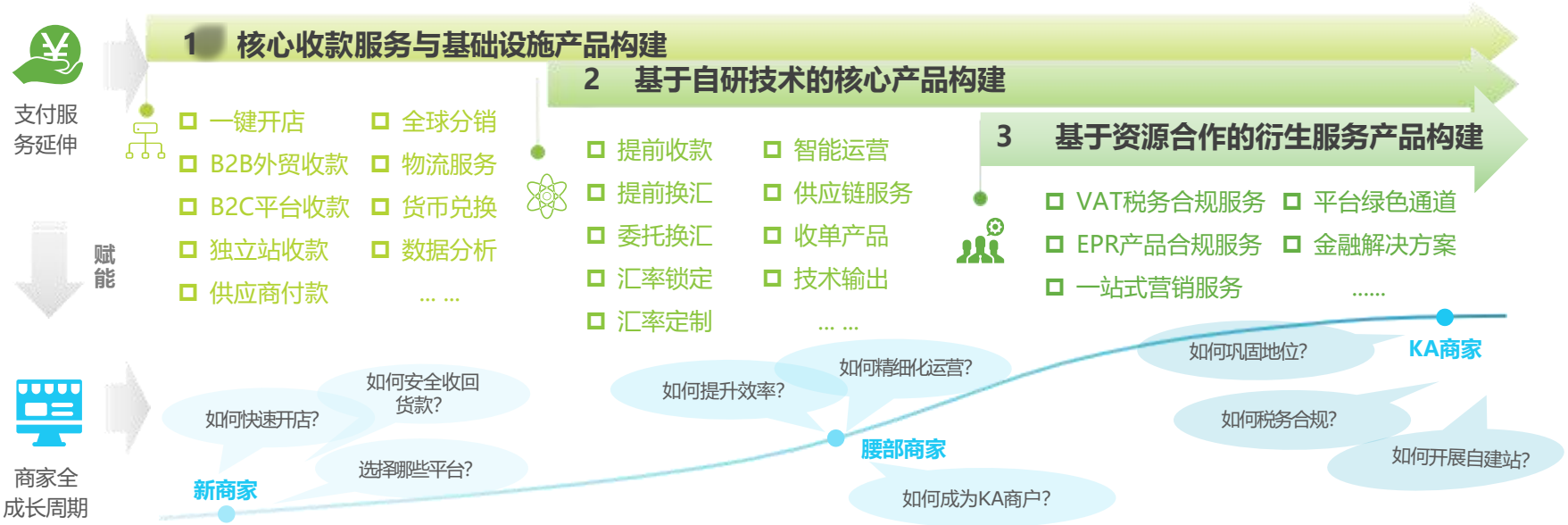
©2026.1 iResearch Inc.

跨境支付服务价值延伸逻辑

以收款服务为核心，为出海企业提供一站式综合解决方案

跨境支付服务企业作为跨境贸易生态重要参与者之一，在连接全球跨境电商平台的同时，战略性进行本地深耕，其根本在于通过提供刚需的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商家真实需求及痛点，进而运用自身技术能力，延伸出支付以外的产品及服务。首先，跨境支付服务企业可通过线上化平台搭载除支付外的其他基础设施服务，如开店与物流服务，实现一键对接各大主流电商平台以及物流服务商。同时，头部跨境支付服务企业具备强大的金融科技实力，在货币兑换、数据分析、风控等方面均掌握成熟技术，且拥有完整的商户支付数据， 因此得以深化其基础设施服务并研发其他核心技术产品，例如智能运营、提前收款、供应链服务、外汇产品、收单服务等；对于机构类客户，头部跨境支付服务企业还可向银行等传统金融机构输出金融解决方案。除此之外，通过在全球范围内构建可靠资源网络，跨境支付服务企业可与其他第三方机构合作，为外贸企业提供诸多衍生服务，例如与境外专业税所合作，为商家提供便捷缴税、退税等服务。由支付延伸到三层产品与服务体系构建，跨境支付服务企业得以为商家提供一站式、全链路解决方案，赋能商家全成长周期，提升跨境出口电商行业整体效率及收益。

三层产品服务体系构建赋能商家全成长周期



来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制

©2026.1 iResearch Inc.

业务拓展方向-开拓新兴市场

东南亚、拉美及中东等新兴市场成为跨境支付服务新的增长点

随着中国跨境电商版图从传统欧美市场加速向东南亚、拉美及中东等新兴市场扩张，第三方跨境支付正迎来结构性的增长机遇。新兴市场潜力巨大，但其支付生态的高度碎片化、本币汇率的频繁波动、银行化程度的相对不足，以及监管框架的复杂性与多变性，长期构成了出海商户提升运营效率、深化本地化运营的核心瓶颈。面对这些挑战，第三方支付机构正着力通过技术能力迭代与商业模式创新的双轮驱动，寻求差异化的竞争壁垒。

全球主要地区支付发展概览

地区	电商市场规模（十亿美元）	电商用户渗透率（%）	中国出口额占比（%）	支付规模占全球占比（%）	市场机遇与挑战
北美	1,246	81%	16%	28%	✓ 市场体量大，支付能力强 x 当地玩家成熟，竞争激烈
欧洲	682	46%	21%	15%	✓ 市场体量大，支付能力强 x 国家分散，监管趋严
东南亚	159	29%	16%	4%	✓ 社会数字化快，数字支付发展迅猛 x 各国间政策、消费差异大
拉丁美洲	319	44%	8%	7%	✓ 社会数字化快 x 经济水平低，基建落后
中东及非洲	88	37%	11%	5%	✓ 社会数字化快，中东支付能力强 x 市场分散，非洲经济弱

注释：电商用户渗透率为电商用户占总人口比重；中国出口额占比为中国出口至该地区的出口额占中国总出口额的比重。以上市场数据请具体阅读艾瑞咨询发布报告《2025年全球跨境支付服务行业洞察报告》。

来源：Statista，海关总署，艾瑞研究院自主研究及绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

iResearch 艾瑞咨询

跨境支付服务商核心竞争力

头部企业正通过构建全球合规网络、智能风控体系、场景化产品矩阵、外汇成本控制及深度生态绑定，构建难以复制的复合壁垒，其核心价值是成为企业出海的“支付+”全链路伙伴

全球服务能力与本地合规牌照

设全球办事处建本地服务体系，持多地区高门槛支付牌照，保障合规运营与国际信任度。

- 中国内地支付牌照
- 中国香港MSO牌照
- 美国MSB牌照
- 新加坡CMS牌照
- 英国EMI牌照

……

交易稳定性与资金风险防控能力

优化底层架构，用AI构建动态风控，保障结算确定性与资金安全，应对合作变动。

- ✓ 实现敏感数据加密共享；
- ✓ 构建动态风险识别系统；
- ✓ 构建多元生态合作网络，优化资金流多路径和智能路由。

汇兑能力与外汇成本控制能力

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，降低卖家的外汇成本。

- 多币种支持
- 本地统一结算
- 汇率锁定
- 统一汇率平台
- 提前结汇
- 汇率定制

……

战略合作资源与生态整合能力

掌握获客渠道降成本，拓展金融场景增收益，提升用户留存与品牌信用背书。

- ✓ 掌握客户获取渠道
- ✓ 扩张全链路金融场景
- ✓ 提升留存率和客户黏性
- ✓ 夯实品牌信用

产品灵活可组合性和场景定制化能力

建模块化中台，拆分解耦支付功能，深耕垂直场景提供定制化资金解决方案。

- 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，降低企业合规与运营成本；
- 头部支付机构正在构建基于模块化与API化的产品体系，进行功能解耦与灵活重构。

跨境支付服务商核心竞争力

来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制

iResearch
艾 瑞 咨 询

04/ 中国第三方支付行业未来趋势预判

Industry Development Trends

趋势一：新支付方式推动支付无感化

继扫码、刷脸、刷掌、“碰一下”支付后，现推出“看一下”支付新形态，依托智能眼镜终端，推动支付向“无感化”升级

“支付+数据智能”实施路径

从手动操作向融合触觉（碰一下）、视觉（看一下）、语音（说一句）的多模态自然交互演进

支付入口从手机泛化至万物，如汽车、眼镜、手表等泛智能终端

支付从“人令机行”走向“未说已懂”的智能伙伴

”看一下支付”

佩戴眼镜对准收款码完成视觉识别
Step1

唤醒语音助手发出支付指令
Step2

语音确认支付，声纹核验通过后完成交易
Step3

电子支付革新历程

条码/二维码支付	刷脸支付	刷掌支付	“碰一下”支付	“看一下”支付
2011年7月	2018年12月	2023年5月	2024年7月	2025年6月

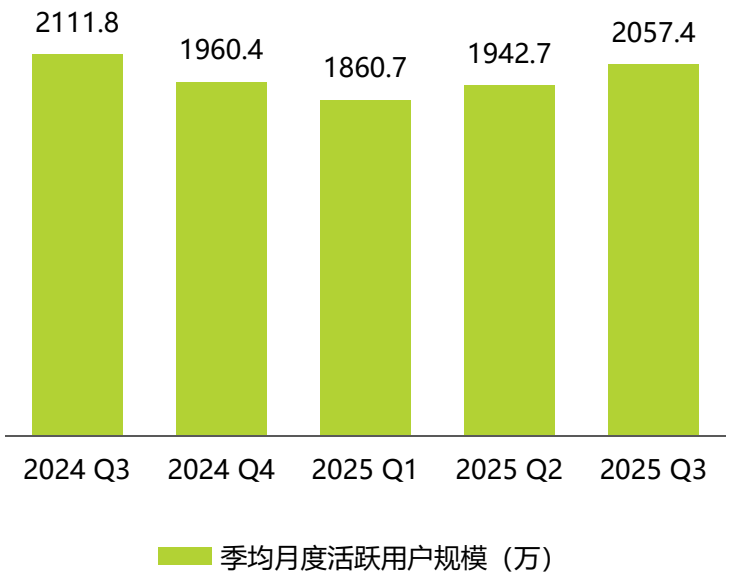
来源：公开资料及专家访谈，艾瑞研究院整理绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

趋势二：数字人民币的推广

数字人民币已经在C端与B端场景实现多维度覆盖：C端APP月度活跃用户规模稳定在2000万量级左右，B端市场展现出更广阔的应用前景；在跨境支付领域，基于货币桥项目的不断建设与完善，第三方支付机构有望拓宽数字人民币跨境使用的范围与交易效率，开辟增长新曲线。

2024-2025年数字人民币APP活跃用户规模



数字人民币典型应用场景

C端场景

交通出行

乘坐地铁、公交，或在地下停车场缴费时，解决了信号盲区支付失败的核心痛点。

政务/民生缴费

通过一个政务APP或数字人民币钱包，一站式缴纳水电燃气费、物业费、社保和税费等。

预付消费

在健身房、教培机构办理预付卡，资金被锁定在由智能合约监管的数字钱包中，按次或按期划转给商家。

B端场景

税务缴纳

国际税务系统与数字人比直连，实现税收款秒级到账。

跨境贸易结算

通过国际“多边央行数字货币桥”（mBridge）平台进行点对点支付，实现交易即结算。

政府采购

通过数字人民币智能合约实现订单自动清分，缩短账期并降低融资成本。

来源：UserTracker 第三方网民网络行为监测平台，艾瑞研究院自主研究及绘制。

趋势三：稳定币利好跨境支付

香港《稳定币条例》的实施，标志稳定币正式进入清晰监管与金融融合阶段。稳定币凭借在跨境支付中的优势，应用场景持续外延，正加速演变为新一代全球支付与结算基础设施的重要组成部分。

稳定币下的跨境支付

降低成本 *"绕过所有中间商"*

- ✓ 缩短支付链条,减少中介费用
- ✓ 降低外汇点差,尤其对新兴市场货币

提升速度与透明度 *"近乎实时的结算"*

- ✓ 区块链技术实现秒级结算(传统SWIFT需3-7天)
- ✓ 分布式账本(DLT)增强交易状态实时可追溯性

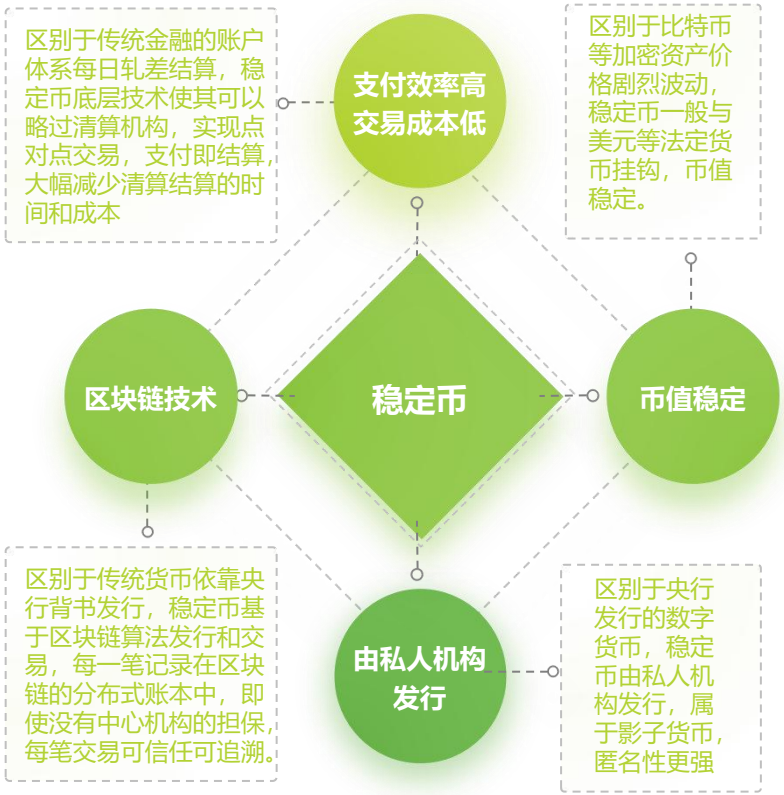
扩大金融包容性 *"全球统一的支付网络"*

- ✓ 为无银行账户者提供替代支付渠道(如通过移动钱包接入稳定币)。
- ✓ 中小企业可绕过代理行限制,直接参与跨境贸易。

可能存在问题 *"风险因素"*

- ✓ 易被用于非法跨境资金转移、洗钱等活动，面临监管限制
- ✓ 可能发生锚定脱钩，影响支付结算准确性和稳定性

稳定币的优势



来源：公开资料及专家访谈，艾瑞研究院整理绘制。

iResearch
艾 瑞 咨 询

03/ 卓越者评选&典型厂商案例

Outstanding Enterprises &Case Study

卓越者评选及典型厂商案例

- **中国第三方支付行业卓越服务商评选**
  - **“卓越者”评选说明**
    - 入围说明
    - 评估指标介绍
  - **入围厂商名单**
- **中国第三方支付行业典型厂商案例展示**

《中国第三方支付行业卓越者》介绍

iResearch 艾瑞咨询

评选介绍

@iResearch – 中国第三方支付行业卓越者

iResearch–中国第三方支付行业卓越者由艾瑞咨询联合第三方支付行业内专家共同提名、评选，并确定最终入围者。

为精准衡量中国第三方支付行业服务商的综合竞争力，适配行业数智化转型、全球化拓展的发展新趋势，艾瑞咨询联合32名行业专家共同制定本评选标准。本标准以“合规为本、技术为核、创新为翼、价值为导向”为核心原则，构建涵盖合规安全、技术服务与运营效能、产品创新与场景拓展、跨境服务能力四大维度的全链路评估体系，在坚守支付行业安全合规的核心底线的同时聚焦技术创新与服务升级的发展方向，旨在通过科学量化的评估维度与客观公正的评选流程，挖掘行业标杆企业，传递优质服务价值，助力推动第三方支付行业高质量、规范化发展。

评选规则及流程

“第三方支付行业卓越者”评选由内外两部分评审团组成：内部评审团评审权重为20%、外部评审团评审权重为80%，具体评选流程如下

- Step 1：榜单提名：由艾瑞内部研究团队及外部行业专家团队，共同对“第三方支付行业卓越者”进行提名。
- Step 2：内部评审团评选：由内部评审团队对提名企业进行评选，输出评选结果。
- Step 3：外部评审团评选：由外部评审团队对提名企业进行评选，输出评选结果。
- Step 4：评选结果审核校验：对最终评选结果进行多次校验审核，保证结果准确公正性，确定最终入围者名单。

来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

卓越者评选标准

合规安全（35%）

1、风险防控能力（35%）

账户泄露、资金损失等风险事件发生率、交易欺诈识别准确率等。

2、监管合规与资质完备性（35%）

监管部门公开评价及处罚记录、专项资质覆盖范围等。

3、企业合规技术及资金投入（30%）

合规管理系统数字化水平、安全技术研发投入占比等。

技术服务与运营效能（30%）

1、核心支付系统性能（40%）

支付解决方案的稳定性、交易处理峰值（TPS）、响应延迟时间、多场景适配兼容性等。

2、数字化运营与服务能力（30%）

商户数字化经营数据分析服务能力等。

3、支付交易规模（30%）

近12个月支付交易总额、交易笔数及增长稳定性。

产品创新（20%）

1、前沿技术应用案例（35%）

大数据、AI技术等前沿技术在支付场景的实际落地案例。

2、行业标志性产品开创（35%）

评估具备行业引领性的支付产品或解决方案，考察产品差异化优势及市场认可度。

3、新支付场景、支付工具的落地与应用（30%）

评估在新兴场景的支付服务落地情况，以及新型支付工具（如生物识别支付、数字人民币创新应用）的推广成效。

跨境服务能力（15%）

1、全球支付网络覆盖（35%）

跨境支付服务覆盖的国家/地区数量、支持的币种种类及本地支付方式适配度。

2、跨境交易效能（35%）

跨境付款到账时效、汇率成本优势、批量跨境付款处理能力等。

3、跨境合规与本地化服务（25%）

不同地区跨境支付监管合规适配能力、本地化服务能力等。

注释：评选指标括号内的百分数代表指标的评审权重。
来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

卓越者入围说明

iResearch 艾瑞咨询

01 2025年《中国第三方支付行业卓越者》榜单名单，系综合艾瑞咨询研究团队及外部专家意见，共同制定评选各维度权重占比，并最终确认各领域入围名单。

02 艾瑞咨询研究团队通过线上/线下/背对背调研的方式了解提名企业评选指标相关情况，以保证评选结果的客观公正性。

03 榜单列示顺序不代表各赛道企业排名，未列示者不代表其不具备产品及服务优势。

04 《2025年中国第三方支付卓越者》榜单最终解释权归艾瑞咨询所有。

来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

《中国第三方支付行业卓越者》榜单

iResearch 艾瑞咨询

先驱推动者

在第三方支付行业发展过程中具有整体性推动作用。第三方支付行业历次变革：线上驱动 —> 线下驱动 —> 产业驱动，均由行业先驱推动者所带动，在产品创新、模式创新、技术创新等方面为行业领军者。

支付宝 ALIPAY

微信支付

跨境支付与结算服务商

以夯实的支付科技、颠覆性产品，一举推动跨境生态发展和数字化转型升级，使得跨境产业成为近年来表现最为亮眼的产业之一。

pingpong

LianLian Pay 连连

flyway

Yiwu Pay 义支付

易宝支付 YEEPAY.COM

万里汇 WORLD FIRST

CoGoLinks 结行国际

XTransfer 让全球中小企业惠享金融服务

Airwallex

汇付国际

产业数字化生态服务商

深耕产业，对于传统行业线上化、数字化起到至关重要作用。在赋能产业同时，积极加快自身数字化转型，以“更快、更优、更强”的服务哺育实体经济发展。

星驿付 让支付更有价值

慧徕店 让开店更简单

易宝支付 YEEPAY.COM

汇付天下

银联商务 China UMS

拉卡拉

Yeahka 移卡

LianLian Pay 连连

随行付 www.vbill.cn

富友支付 Fuiou Pay

通联支付 ALLINPAY

宝付 BAOFU.COM

来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

典型厂商案例

支付宝

以智能移动设备的NFC功能重塑C端支付服务业态，“碰一下+X”系列产品助力支付、核券的便捷化应用

支付宝NFC支付：“碰一下+X”产品介绍

“碰一下+X”产品能力概览

“碰一下x支付”

- 通过手机、智能手表等移动设备的**NFC功能**实现“碰一下支付”，在解锁设备后**自动跳转支付界面**，优化移动端电子支付流程。
- 目前还有大力度的**“碰一下支付优惠”活动**，在享受当下优惠的同时系统还会预告下一次优惠金额。

“碰一下x数字化”

- “碰一下”产品与商户的线下经营相结合，在数字化转型过程中的实践应用：

“碰一下”会员

“碰一下”点餐

“碰一下”营销

“碰一下”互动

“碰一下+自助”

- “碰一下”产品在自助服务模式下的应用：

“碰一下”自助购物

“碰一下”借充电宝

“碰一下+身份核验”

- “碰一下”产品在身份核验场景的应用：

“碰一下”检票

“碰一下”签到

来源：公开资料及专家访谈，艾瑞研究院整理绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

飞来汇（Flyway）

为出海企业提供“收、付、融、兑”全栈式跨境资金解决方案

飞来汇（Flyway)是一家全栈式跨境服务数字科技平台，依托数字科技与全球支付合规能力，聚焦出海企业在跨境交易中面临的收款效率低、结算周期长、汇率损耗高及资金风险不透明等核心痛点，提供 “更快、更简单、更安全” 的全栈式跨境资金解决方案。

飞来汇全栈式跨境资金解决方案介绍

收

全球收款

- ✓ **FlyPay**：一次接入全球收单支付
- ✓ **飞贸通**：一站开通全球收款账户
- ✓ **FlyLink**：一秒建站，全球开卖

付

全球付款

- ✓ **全球付**：一个账户全球账单随心付
- ✓ **飞付卡**：一卡在手全场景无忧付

融

资金周转

- ✓ **超前收款**：发货即回款，随用随还，智能提额
- ✓ **极速提现**：订单签收，立即回款
- ✓ **飞先付**：企业信用卡，灵活支付供应商账单

兑

阳光汇兑

- ✓ **飞易兑**：即期实时换汇，超优汇率；远期预约换汇，规避汇率风险，智能盯盘，自动换汇

支付能力及成果：

200+
覆盖国家和地区

80+
支付方式

150+
交易币种

100万+
服务企业

数字化基础设施：

- 全链路智能风控系统
- 全球合规认证体系
- 大数据网络基础设施

注：飞来汇提供的资金周转服务是联合专业持牌金融机构共同打造的融资产品，致力于为跨境电商卖家提供覆盖全经营周期的灵活融资解决方案。
来源：公开资料及专家访谈，艾瑞研究院整理绘制。

©2025.12 iResearch Inc.

飞来汇（Flyway）

以FlyPay与FlyLink双产品，构建跨境支付与出海增长双引擎

在跨境交易数字化转型加速的背景下，针对支付对接复杂、成功率低、平台管控趋严、独立站建站门槛高等行业痛点，飞来汇推出两大核心产品，精准解决不同类型跨境企业的全球拓展难题。

FlyPay面向支付能力不足的跨境企业：提供一站式跨境收银台解决方案，助力企业安全、高效完成跨境收款。

FlyLink面向具备供应链优势但运营能力有限的跨境企业：提供“建站+支付+分销”一体化跨境电商解决方案，帮助企业轻装出海，全球展业。

FlyPay & FlyLink 核心优势分析

支付方式丰富，收银更灵活

支持全球80+种支付方式，包含信用卡、借记卡、电子钱包、银行转账、先买后付等

支持多场景，集成更便捷

API/SDK简单集成，高效对接，支持主流SaaS建站工具，支持多种跨境场景，包括电商平台、独立站、软件服务、游戏出海等

支付成功率高，体验更流畅

智能路由实时选择最优通道，全球网络部署，保障支付体验

一秒建站，快速上架商品

无需复杂建站，快速建立详情页，实现商品展示，支持多语言销售，跨境购物更友好

全球收单，支持45+交易币种

一站拥有全球收单能力，支持45+个交易币种，覆盖200+国家和地区，轻松完成跨境收款

快速分销，灵活配置资源

分销工具盘活资源，快速搭建全球销售网络。让海外网红营销管理更便捷

来源：公开资料及专家访谈，艾瑞研究院整理绘制。

©2025.12 iResearch Inc.

数字商业战略成果显著，AI与跨境支付双轮齐驱

星驿付与慧徕店是上市公司新大陆的控股子公司，始终践行数字商业“四位一体”的战略布局，以支付为核心，深耕“支付+”生态，推动千行百业的数字化转型。贯彻数字商业三部曲的实施路径，推动支付服务场景化、商户服务数字化、数字商业生态化。顺应AI发展及企业“出海”的浪潮，公司加大在AI研发的投入力度，积极推进AI能力的体系化构建与应用；并大力发展跨境支付业务，助力中国企业出海。

数字商业“四位一体”战略成果

数字支付
年度交易规模超2万亿
累计服务商户数超2000万

数字营销
年度营销及相关补贴超9亿元
服务省级银行超200家

场景SaaS
覆盖12大行业64个细分场景
入驻开发者伙伴近300家，合作应用超180个

增值业务
年度超百万商户接入先享后付服务
带动销售额同比增长29%

推动数字升级
赋能银行，持续推动场景生态建设
深化数字商业生态体系建设
慧徕店开放平台2.0重磅发布

积极拥抱AI
与阿里云达成深度战略合作
首发支付行业专属大模型
推动AI在支付行业的发展

引领支付创新
首批落地“卡码PAY”支付场景
支付宝“碰一下”头部机构
为数十万商户提供数字人民币受理服务

发展跨境支付
成功获批MSB牌照
持续推进跨境B2B、境外收单等
产品和渠道的建设

来源：公开资料及专家访谈，艾瑞研究院整理绘制。

©2026.1 iResearch Inc.

首发支付行业专属大模型，“支付+AI”释放数字商业生产力

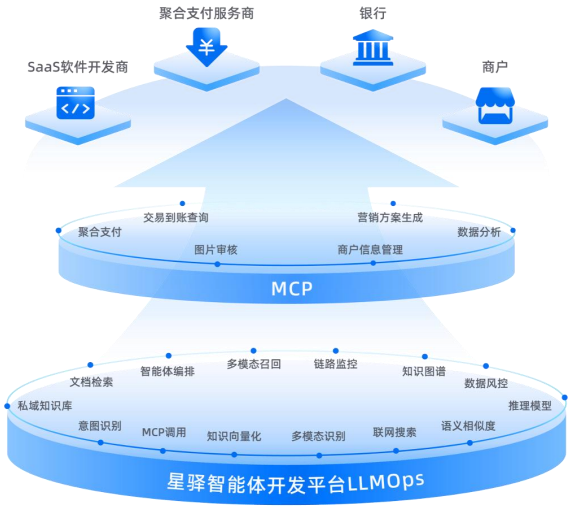
星驿付、慧徕店与阿里云进行深度战略合作，以阿里云千问系列大模型为技术底座，深度融合自有海量数据，首发支付行业专属大模型——商户经营场景识别模型，依托该模型自研星驿智能体开发平台LLMOps，打造适配支付行业的企业级Agent工厂，成功开发小驿秒哒、AI生意有数、AI商户审核助手、AI营销助手等智能体，优化客户服务、运营管理、市场营销等关键业务环节，让AI能力深度融入支付服务全流程，显著提升支付服务质量，实现降本增效，为支付行业智能化发展树立新标杆。

AI Infra架构

以架构之力　托举AI之智

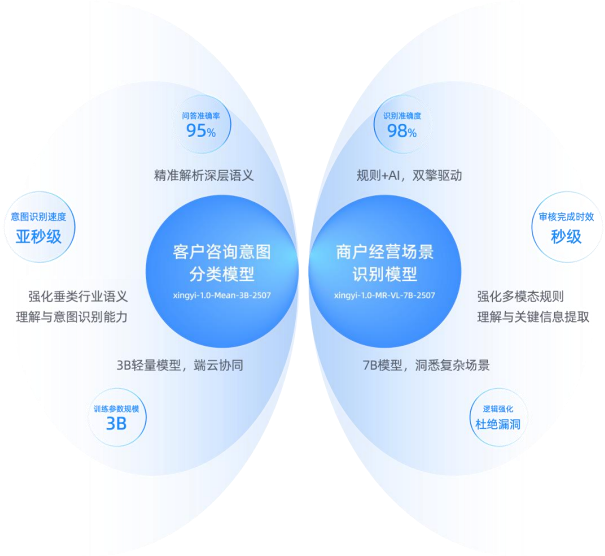
星驿智能体开发平台LLMOps

赋能支付新纪元　构建智能体生态圈



星驿支付专属模型

深耕支付场景　首发支付行业专属模型



来源：公开资料及专家访谈，艾瑞研究院整理绘制。

义支付Yiwu Pay

义支付升级2.0全维度为中小外贸商家出海赋能

Yiwu Pay义支付前身为快捷通支付服务有限公司，2022年6月正式成为浙江中国小商品城集团股份有限公司旗下的持牌第三方支付服务公司，以“支付结算”为着力点，为企业提供合规、安全、高效的全链路贸易支付服务。随着自身科技实力的累积以及对行业理解的逐步加深，义支付在原有跨境贸易收款服务基础上，延展出更为丰富、全面的业务版图，秉承价值共创共享的核心理念，以技术输出者身份为更多跨境企业赋能，带动整体跨境生态向全球化、协同化、数智化发展。目前义支付聚焦跨境电商及中小B2B外贸商家收付款及数字化痛点，提供集跨境电商平台收款、跨境结售汇、全球付款、外卡收单、供应链金融等服务为一体的跨境数字化解决方案，全维度为中小外贸商家出海赋能。

义支付以科技赋能构建中小外贸企业跨境服务生态

来源：义支付，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

义支付Yiwu Pay

以市场采购贸易为引擎，打造跨境支付新丝路

义支付平台作为央行多边数字货币桥全国首批直参非银机构之一，正式获批开展探索市场采购贸易收结汇服务。义支付以东南亚为桥头堡统筹资源辐射带动，抢抓“一带一路”货物贸易天然存在的“境内外、本外币、汇利率”空间，实施“本币收款+离岸人民币+汇率管理”全周期管理，打好跨境支付产品与服务组合拳。同时，义支付深入研究B2B外贸带来的业务机遇，对接内外部金融机构，为B2B外贸企业提供场景化、定制化、一站式支付综合服务，不断拓展数字贸易发展生态。

Yiwu Pay 市场采购贸易跨境支付流程及优势

阶段一：前期准备

- ✓ 市场采购结汇商户向义支付（Yiwu Pay）申请账户
- ✓ 商户完成快捷外币结汇账号的绑定

阶段二：境外汇款 + 境内到账通知

- ✓ 境外买家通过Swift系统完成TT汇款
- ✓ 外汇备付金监管行接收资金后，向义支付及市场采购结汇商户同步到账通知

阶段三：发起结汇 + 合规申报

- ✓ 商户选择快捷结汇机构发起结汇，并向联网平台发送结汇指令
- ✓ 外汇备付金监管行对该笔结汇完成合规申报

阶段四：资金结算 + 结果反馈

- ✓ 外汇备付金监管行完成资金划转，向商户结算对应资金
- ✓ 联网平台展示结汇结果，监管行同步结汇结果通知

高效便捷	提供实时到账提醒等数字化功能，显著提升收汇效率。
合规安全	提供全流程合规的收汇通道，并配套智能风控审核，确保业务合规且风险可控
降本增效	大幅降低传统出口结汇中因冗余单证、重复申报及多级中间行产生的时间和资金成本。

市场表现

47万+商户 服务商户数量	**1.4万亿元** 资金结算量	**2亿笔** 累计交易笔数
<0.00001% 资金损失率	**170+个国家地区** 业务覆盖	**29种** 币种互换能力

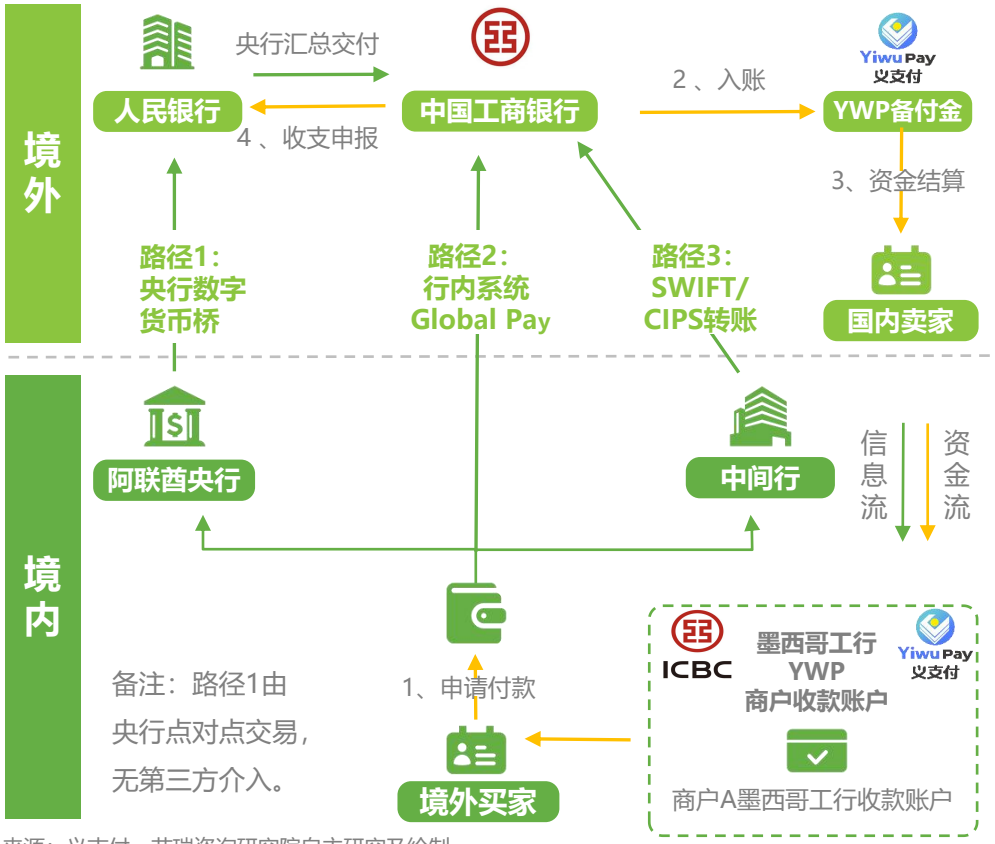
来源：义支付，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

义支付Yiwu Pay

携手工行首创“内外联动”跨境结算模式

2024年3月，义支付联合工行浙江省分行首创“内外联动”跨境结算模式，兼具降低交易成本、提升结算效率、强化业务合规性的三重优势。目前该模式已升级至2.0版本，依托工行覆盖全球（含“一带一路”沿线）的分支网络，拓宽跨境贸易服务范围；叠加多项境外本地化服务进一步提升效能，同时接入“多边央行数字货币桥”实现人民币跨境支付闭环，既打通资金流转链路，也有效强化了跨境企业金融服务能力。

义支付-工行“内外联动”跨境结算模式及特点



模式特点：

降低交易成本和汇率风险

- ✓ 降低买家交易运营成本
- ✓ 降低境外汇款及境内资金清分交易成本
- ✓ 汇率相较稳定

链路清晰实现点对点

借助境内外双层结构化实现跨境交易资金一对一、笔笔清、笔笔结

提升业务合规性

打造基于跨境支付的高效数字货币服务，依托数字化优势，保障业务合规开展。

来源：义支付，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

CoGoLinks结行国际

巴西本土电商一站式解决方案，赋能中国商家深耕蓝海市场

CoGoLinks（结行国际）是结行科技集团旗下全球化跨境支付服务平台。近几年，由于传统出口目的国消费增长乏力，新兴增量市场空间成为出海企业不得不深入研究的课题，其中，巴西成为了跨境电商产业最受瞩目的外贸新蓝海之一。为深耕当地市场，中国跨境电商卖家多以“本土店”的模式经营，但相对于成熟地区而言，巴西营商环境更为复杂，长期以来清关、税务、收款等环节始终是华商拓展当地市场的待解难题。基于市场痛点，CoGoLinks结行国际以收款结算为核心功能，并连同产业服务商打造了一站式综合服务解决方案，成为2025年助推跨境电商行业拓展蓝海市场的现象级工具。

市场痛点——税务繁杂

巴西素有“万税之国”的称号，同时由于本土贸易保护政策，对跨境进口产品征收60%~70%关税。

本土开店*

- ✓ 巴西本土店铺开户
- ✓ 本地化运营一对一陪跑
- ✓ 无惧税务问题

本土法人 | 店铺代开 | 运营指导

市场痛点——汇损大

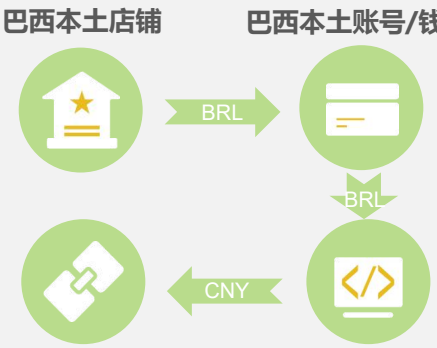
巴西汇率市场透明度低，汇率波动大，商家往往在核算时才发现汇率差很多，平白损失利润空间。

透明汇率

- ✓ 优质汇率清晰掌控
- ✓ 智能看盘动态实时更新
- ✓ 打破汇率信息差

透明汇率 | 汇率看板 | 汇率定制

CoGoLinks结行国际B2C电商平台 巴西本土店收付款解决方案



支持巴西电商平台：Mercado、Shopee、Amazon、Tik Tok、SHEIN、TEMU

市场痛点——清关问题多

巴西海关清关材料要求较为特殊，清关审核严格，如不了解当地环境特性，商品有很大概率的罚没风险。

清关服务*

- ✓ 巴西海外仓储服务
- ✓ 本土头程物流阳光清关
- ✓ 化解灰清风险

海外仓储 | 物流服务 | 代理清关

市场痛点——结汇难

以往本土店平台只能结算雷亚尔至本土企业/法人账户，一旦合作法人不配合或跑路，会对卖家造成的巨大损失。

账户隔离

- ✓ 收款账户自主掌控
- ✓ 店铺/法人分级隔离管理
- ✓ 资金结算无忧

持有人绑卡 | 子母账户

注释：*CoGoLinks结行国际平台所整合的增值服务皆由相关结行生态合作机构提供。
来源：结行国际，艾瑞咨询研究院整理绘制。

iResearch
艾 瑞 咨 询

05/ 中国第三方支付行业专家之声

*以下专家之声内容展示顺序依照专家交流时间先后进行排列

Industrial Experts' Insights

iResearch – 第三方支付专家之声

左刚

义支付

总经理

■ 瞻趋势：合规引领、科技赋能，义支付发展迈入高质量增长通道

2025年支付行业仍以安全合规为核心根基，监管对跨境支付、数据安全、反洗钱的规范持续深化，合规资质与风控能力成为企业生存发展的前提，这与义支付始终坚守的合规经营理念高度契合。

全球贸易数字化与“一带一路”倡议深入推进，科技与支付的融合愈发深入，数字人民币跨境应用等技术创新，正重构跨境支付产业链，推动行业向“支付+金融+生态”一体化服务转型，这与义支付聚焦的技术研发、产品迭代方向同频共振。

义支付深耕义乌全球小商品集散中心，这里有着广阔的市场样本，义支付将紧扣行业脉搏，延展出更为丰富、全面的业务版图，向支付行业的下一个阶段成功转型。

■ 谋未来：锚定主业、创新突破，打造全球领先的跨境支付服务平台

支付行业的持续发展离不开生态协同。2025 年，义支付持续深耕跨境支付核心赛道，深化与国内外金融机构、科技企业、行业伙伴的合作，拓展服务边界、丰富服务内容；针对行业分化趋势，积极探索与中小机构的差异化合作路径，在合规前提下共享技术与资源，推动行业专业化分工；创新上持续优化数字人民币跨境支付解决方案，拓展 “多边央行数字货币桥”应用场景，共同提升支付行业服务实体经济的实质成效，让支付创新成果惠及更多企业与用户。

未来，义支付将始终立足专业市场外贸企业商户、坚守初心，以合规为基、以创新为翼，持续深耕跨境支付核心赛道，不断拓展支付服务的深度与广度，为数字经济发展注入更强劲的支付动能。

来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

iResearch – 第三方支付专家之声

林坚

星驿支付

总经理

■ 瞻趋势：AI技术与跨境支付成为支付行业高质量发展新机遇

1. AI技术迅猛发展，加速数字商业战略落地，为支付行业高质量发展带来新机遇：随着AI技术的发展，以支付为连接的各方角色，其业务链条都迎来用户体验优化与商业模式重构的历史性机遇。从基础的进件服务，到合规侧的风控与审核，再到商户侧的智慧经营服务，都可以借助AI进行重塑，提升业务运营的效率，拓展行业服务的边界，催生新的商业模式，让AI成为企业发展的新质生产力，助力支付行业高质量发展。

2. **全球支付互联互通，激发跨境支付增长潜力，国际业务迎来高速增长期**：长期以来，跨境支付领域面临技术标准不统一、受理规则碎片化等痛点，制约支付行业高效发展。随着全球支付互联互通的逐步落地，依靠统一的二维码标准与跨境网关，将迅速搭建成熟稳定的跨境支付产品体系，一方面，优化来华人士的外卡受理环境，另一方面，为企业提供涵盖全球收付款、境外收单、数字化工具等综合性国际支付业务的解决方案，助力中国企业出海。

■ 谋未来：聚焦数字商业，深化AI布局，大力发展跨境支付

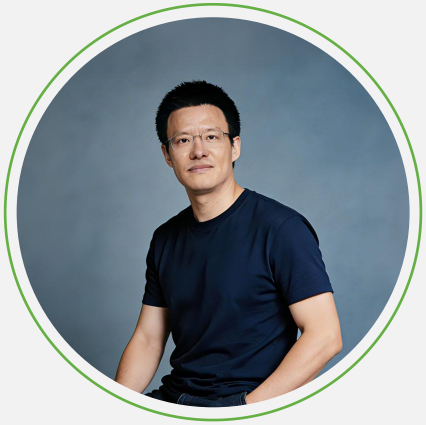
1. 聚焦数字商业，赋能商户数字化升级：公司坚守数字商业战略，持续深耕“支付+”。联合银行赋能商户数字化升级，从提供支付服务升级为场景生态建设。持续升级慧徕店开放平台，联合头部软件服务商，高效赋能千行百业发展。积极推动支付创新，用支付技术助力消费升级。

2. 打造星驿AI生态全景，助力支付行业提效：公司与阿里云达成深度战略合作，首发支付行业专属大模型，强化“支付+AI”技术底座，自研星驿智能体开发平台LLMOps，构建星驿智能体矩阵，让AI能力更高效地触达支付产业链各环节，显著提升支付服务效能，助力行业高质量发展。

3. 发展跨境支付，畅通全球商贸网络：在全球化发展与数字贸易加速崛起的当下，公司依托母公司新大陆在全球130多个国家的业务布局，以及美国、中国香港等地牌照资质，积极发展跨境支付和境外收单服务，助力中国企业出海，赋能全球商贸互通。

来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

iResearch – 第三方支付专家之声



殷祥华

飞来汇

产品架构师

■ 瞻趋势：AI催生跨境交易新需求，驱动支付能力跃升

AI 商业模式变化，催生新型跨境支付需求：全球 AI 应用落地加速，订阅制、按用量付费等商业模式催生跨境电商智能体运营相关的高频小额跨币种支付需求，推动跨境支付从 “收款工具” 向 “经营基础设施” 演进。飞来汇作为全栈式跨境资金服务平台，通过推出虚拟信用卡产品【飞付卡】，打通了这个新兴的支付场景链路，支持商家用回款充值，实现广告投放、AI 工具调用等场景的多币种灵活支付。

AI 驱动跨境支付底层能力升级：从产品底层看，跨境支付的多通道组合决策需求，可通过 AI 技术基于实时数据动态优化支付路由，提升交易成功率、稳定性并降低成本。飞来汇将数字科技与 AI 深度融合，在风控识别、资金路径管理、结算优化等领域实现效率升级，推动跨境资金流转从 “规则驱动” 向 “智能决策驱动” 转型。

■ 谋未来：跨境支付将与AI协同演进，重构交易生态

展望未来，**跨境支付将在应用层面与AI形成更深度的协同**，尤其体现在风控体系、支付路由与资金结算等核心能力上。飞来汇将持续推进这部分能力建设，加强技术底座与产品延展性。

与此同时，**跨境支付也将在AI催化下，随着用户使用场景的扩展而演进。**例如，支持 Agent 的支付 MCP（Model Context Protocol），有望解决智能体在自动执行任务过程中面临的支付问题，使支付能力真正成为 AI Agent 的“可调用基础设施”。围绕这一方向，飞来汇正在探索将支付能力嵌入智能体工作流之中，推动跨境支付从“交易结果”走向“智能执行过程的一部分”。

来源：专家访谈，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

BUSINESS
COOPERATION

业务合作

联系我们

400 - 026 - 2099

ask@iresearch.com.cn

www.idigital.com.cn　　www.iresearch.com.cn

官　网

微信公众号

新浪微博

企业微信

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。

iResearch
艾 瑞 咨 询

THANKS

艾瑞咨询为商业决策赋能