

数字支付与中国普惠金融发展 研究报告

中国人民大学中国普惠金融研究院

腾讯金融研究院

2021年9月

数字支付与中国普惠金融发展 研究报告

中国人民大学中国普惠金融研究院

腾讯金融研究院

2021年9月

引用信息

资源类别：报告

报告作者：中国人民大学中国普惠金融研究院 (CAFI)
腾讯金融研究院

报告标题：《数字支付与中国普惠金融发展研究报告》

发布地区：北京

发布时间：2021 年 9 月

发布机构：中国人民大学中国普惠金融研究院 (CAFI)
腾讯金融研究院

免责声明：

本报告由中国普惠金融研究院与腾讯金融研究院课题组成员根据当前认为可靠的信息撰写，报告中所提供的信息仅供参考。中国普惠金融研究院与腾讯金融研究院不保证本报告所载资料来源及观点出处绝对准确和完整，也不对因使用本报告材料而引起的损失承担任何法律责任。本报告所载信息、意见、推算及预测仅反映课题组成员于报告发布当日的判断，并不一定反映中国普惠金融研究院与腾讯金融研究院或其合作伙伴的观点。如有变更，恕不另行通知。本报告版权为中国普惠金融研究院与腾讯金融研究院所有，未经中国普惠金融研究院与腾讯金融研究院事先书面许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式传送、复印或分发本报告的材料、内容或其复印本给任何其他人。中国普惠金融研究院与腾讯金融研究院对本免责声明具有修改权和最终解释权。

© 版权保护

课题组成员

课题组负责人

贝多广 莫秀根 杜晓宇 刘建

课题组成员

廖翔 巴洁如 邓辛
欧阳静淼 杨望 魏志恒

课题组参与人员

梁明佳 宣宁军

摘要

“普惠金融”最早可追溯至 2005 年，出现在联合国所宣传的“国际小额信贷年”中，是指以可负担的成本为有金融服务需求的社会各阶层和群体提供适当、有效的金融服务，该概念随后在世界范围内传播发展。党的十八届三中全会将“发展普惠金融”确立为国家战略。国务院出台的《推进普惠金融发展规划（2016—2020 年）》，为我国普惠金融的发展指明了方向。普惠金融需要金融科技的支撑，作为普惠金融科技的典型代表，数字支付凭借其便捷性、安全性、高效性等特点，在推动乡村振兴、绿色金融方面发挥了不可替代的作用。

近年来，社会公众对数字支付的接受度显著提高，支付总额不断提升，其背后是数字支付生态不断创新。多项数据表明，数字支付的发展可以一定程度上降低城乡差距，让金融覆盖率不断增大，主要体现在数字支付可以推进经济数字化转型、助力消除绝对贫困、提升金融业服务效率等方面。数字支付可以夯实普惠金融基础，让更多的群体和更多的场景可以使用低成本、快捷的非现金支付方式，也推动了个人和小微企业征信、融资范围的拓展和金融消费者在理财、保险方面享受服务的深化，一定程度上克服了金融提供者“嫌贫爱富”的局限性。在本报告中，课题组系统梳理了数字支付助推数字经济发展、小微企业的数字化融资等案例，并从数字支付使用、基础设施水平、传统金融发展水平等维度对促进县域经济发展作出实证分析，分析表明数字支付使用指数的分数越高，县域总体经济和第一产业、第三产业的增加值都显著提升，补充了普惠金融中的县域短板。

回望过去，《非银行支付机构网络支付业务管理办法》《中国人民银行办公厅关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知》为

数字支付（非银）搭建发展框架，规范了数字支付秩序；《条码支付移动客户端软件监测规范》等补齐数字支付（非银）市场短板，有效防范金融风险。展望未来，数字支付将按照《乡村振兴战略规划（2018-2022年）》与农村生产生活的全面深度融合。在数字支付和普惠金融的更好融合上，我们建议：一是支付机构发展农村移动支付在做好风控的同时，需要以用户需求为主进行业务拓展，相关业务产品必须贴近农村支付需求；二是重视数字支付对绿色金融的重要作用，配合金融机构发挥引导作用；三是依法审慎创新，推出创新业务，应全面遵循监管规定，评估其带来的潜在影响。

目 录

第一章 中国数字支付体系发展概况	1
(一) 数字支付及相关概念.....	1
(二) 中国数字支付的发展历程.....	3
(三) 中国数字支付的发展现状.....	6
1. 中国数字支付市场份额全球领先.....	6
2. 中国央行数字货币发展步伐加快.....	11
3. 中国移动支付的海外发展不断向好.....	14
第二章 数字支付促进普惠金融发展	17
(一) 何为普惠金融.....	17
(二) 数字支付如何推动金融普惠.....	18
1. 数字支付的优势.....	18
2. 数字支付推动普惠金融的路径.....	26
(三) 数字支付在普惠金融发展中的作用.....	34
1. 夯实普惠金融基础.....	34
2. 普惠金融业务重要一环.....	36
第三章 数字支付回顾与展望	38
(一) 数字支付政策回顾.....	38
1. 搭建发展框架，规范数字支付秩序.....	38
2. 优化市场环境，鼓励数字支付创新.....	39
3. 补齐市场短板，防范未知金融风险.....	40
(二) 数字支付与普惠金融发展趋势.....	41

1. 数字支付持续推动乡村振兴·····	41
2. 数字支付加速助力绿色金融·····	42
(三) 数字支付与普惠金融发展的相关建议·····	43
1. 开拓农村市场,注重风险防控·····	43
2. 创新业务产品,贴近用户需求·····	44
3. 重视科技赋能,推动绿色支付·····	44
4. 遵循政策监管,行业良性发展·····	44
参考文献·····	45

图目录

图1 四种支付概念对比·····	3
图2 历年中国银行移动支付市场交易金额(万亿元)·····	4
图3 历年中国非银行支付机构处理网络支付业务金额(万亿元)·····	4
图4 数字支付应用场景·····	5
图5 2020年全球电商销售额(十亿美元)排名前十的国家·····	9

表目录

表1 电子支付与网络支付涵盖支付方式对比·····	2
表2 中国数字支付领域法律法规一览·····	7
表3 全球各国智能手机用户移动支付使用率排名·····	10
表4 中国央行数字货币研究进展·····	12
表5 数字支付与县域产业发展关系·····	32

第一章 中国数字支付体系发展概况

【摘要】自 2020 年初开始，疫情在全球多点爆发，世界经济下行压力持续加大，复兴疫情下的全球经济成为当下乃至未来一段时间的主旋律。数字支付以其无接触、便捷性的特点逐步成为全球缓和疫情压力以及促进金融普惠的重要抓手。从世界范围来看，全球范围内均加快了央行数字货币（CBDC）的研发以及项目落地，我国数字人民币（e-CNY）也在稳步推进。此外，受消费互联网浪潮影响，我国已形成了“硬件设备-技术手段-场景应用”的数字支付产业链，数字支付（非银）走在全球前列，市场规模不断增大，它为我国经济发展提供了重要推动力。

（一）数字支付及相关概念

借助互联网发展的浪潮，以及居民生活水平的提高，互联网和智能手机逐渐成为人们生活中不可或缺的一部分，而这样的条件成为了培育基于互联网和手机等数字终端的新兴支付工具的肥沃土壤。在过去十年间，随着科技水平的突飞猛进，越来越多的人开始使用上了智能手机，众多金融科技公司所开拓的数字支付领域便在这样的条件下发展壮大，使得数字支付成为我们现如今生活中重要的一部分。但由于这一领域的发展时间相对较短，很多领域内的专业术语有着不同的理解与定义，在报告伊始，我们首先初步整理了涉及到的、与该领域相关的术语；同时，通过收集各个方面的资料，对电子支付、网络支付、移动支付、互联网支付与数字支付这五个概念进行了区分和辨析，理清了其中的关联与不同。

从定义上来看，五个概念有所交叉，也有自身的独特之处。其中，电子支付与网络支付的概念外延最大，两者所包含的支付方式多有重叠。

根据中国人民银行发布的《2020年支付体系运行总体情况》，电子支付包括网上支付、移动支付、电话支付、ATM业务、POS业务和其他电子支付等六种业务类型。此外，根据2015年中国人民银行发布的《非银行支付机构网络支付业务管理办法》（中国人民银行公告[2015]43号），非银行支付机构的网络支付业务涵盖互联网支付、移动电话支付、固定电话支付、数字电视支付等类型。据此，我们归纳出如下表格来进行对比：

表1 电子支付与网络支付涵盖支付方式对比

电子支付	网上支付	移动支付	电话支付	ATM业务	POS业务
网络支付	互联网支付	移动电话支付	固定电话支付	数字电视支付	

移动支付和互联网支付都是具体的支付方式，区别主要在于交易发起的载体有所不同。互联网支付一般通过计算机发起支付业务，而伴随着移动通信技术的发展、智能手机等硬件设备的普及，支付活动出现了向手机端迁移的趋势，由此产生移动支付业务，移动支付本身也是互联网移动化趋势在支付行为和习惯中的具体表现。

数字支付的定义目前国内外尚无官方定论，根据中商产业研究院在《2021年中国数字支付行业市场前景及投资研究报告》¹给出的对于数字支付的定义作为参考。该报告指出，数字支付主要是指借助计算机、智能设备等硬件设施和通信技术、人工智能和信息安全等数字科技手段实现的数字化支付方式。作为传统支付体系的有益补充，数字支付是现代支付体系的最新主导力量之一。

针对上述五个支付概念，我们梳理了其相互之间的联系与区别，并通过图1来更为具体地展示它们之间的关系。

1 中商产业研究院，《2021年中国数字支付行业市场前景及投资研究报告》

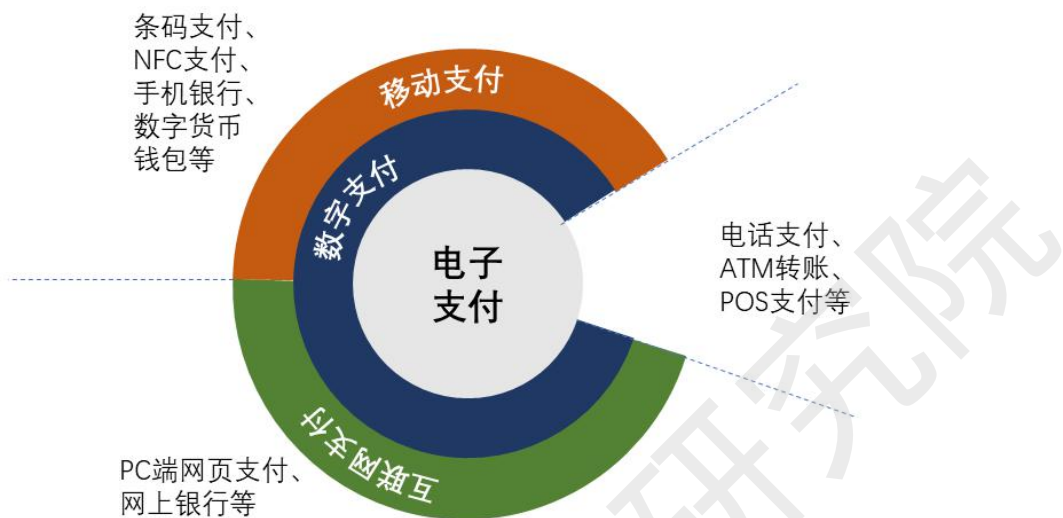


图1 四种支付概念对比

由于数字支付隶属于电子支付，且我们在后续的报告中将着重研究并讨论基于移动智能手机的数字支付，因此，本文所指的数字支付主要探讨基于条码支付、NFC支付、数字货币钱包等的移动支付，即通过非银行机构进行的数字支付。

（二）中国数字支付的发展历程

中国数字支付市场经过多年的创新发展，市场规模持续增长。根据中国支付清算协会统计数据显示¹，2015年，中国数字支付迎来了爆发式增长；2019年我国银行移动支付业务量在电子支付中增速最快，共完成业务1014.31亿笔，金额347.11万亿元，同比分别增长67.57%和25.13%；截至2020年末，我国共完成银行移动支付业务1232.20亿笔，金额432.16万亿元，同比分别增长21.48%和24.50%。

1 《2020年支付体系运行总体情况》，中国支付清算协会，<http://www.pbc.gov.cn/zhifujiesuansi/128525/128545/128643/4213347/2021032414491874847.pdf>, 2021/6/10

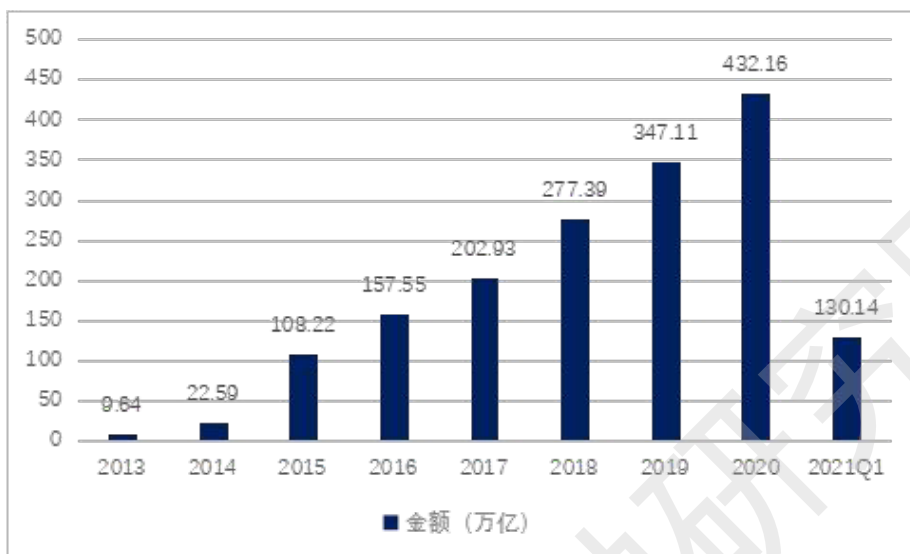


图2 历年中国银行移动支付市场交易金额 (万亿元)

数据来源:《2020年支付体系运行总体情况》

2020年,中国非银行支付机构发生网络支付业务8272.97亿笔,金额294.56万亿元,同比分别增长14.90%和17.88%¹。

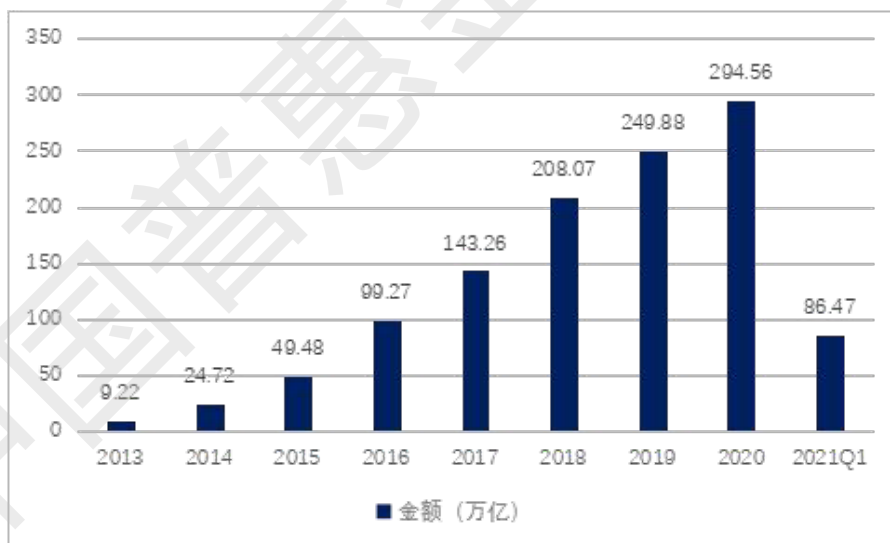


图3 历年中国非银行支付机构处理网络支付业务金额 (万亿元)

数据来源:《2020年支付体系运行总体情况》

¹ 非银行支付机构处理网络支付业务量包含支付机构发起的涉及银行账户的网络支付业务量,以及支付账户的网络支付业务量,但不包含红包类等娱乐性产品的业务量。

目前，中国已形成了由硬件设备、技术手段、场景应用三个层次为一体的数字支付产业链，囊括以智能识别硬件、智能收银台等为代表的硬件设施，以生物识别、区块链、5G、人工智能等为代表的技术手段，和以智慧金融、智慧出行等领域为代表的应用场景。未来伴随着技术手段的不断成熟与发展、应用场景的进一步开发，数字支付市场将进一步扩大与提升。

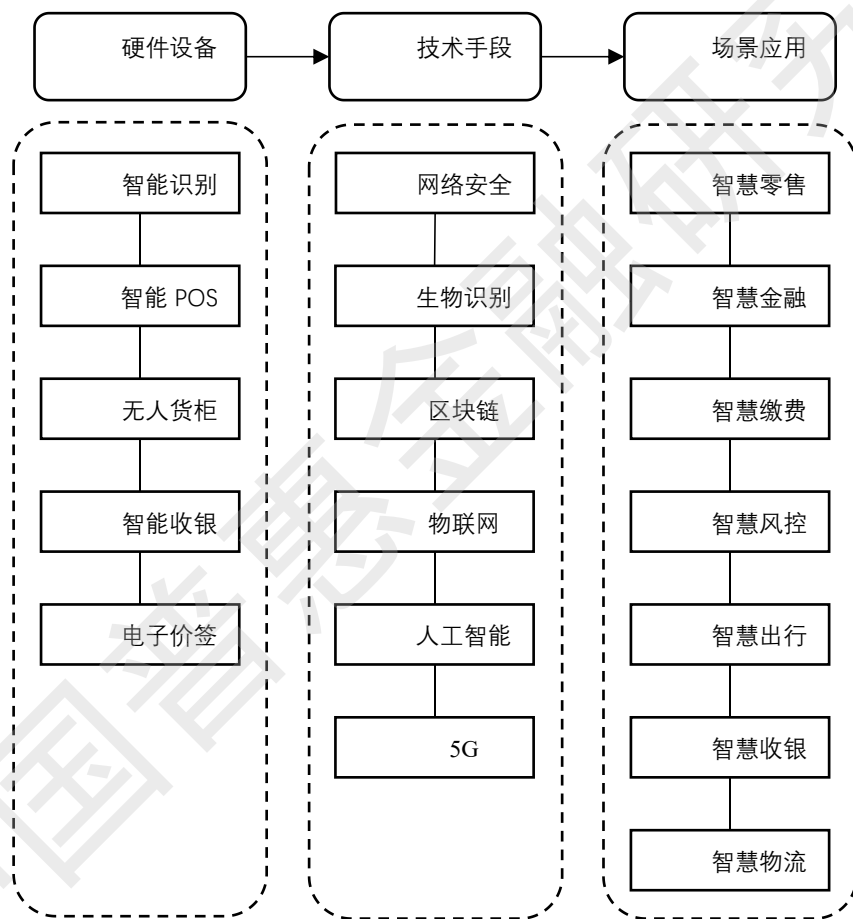


图 4 数字支付应用场景

（三）中国数字支付的发展现状

1. 中国数字支付市场份额全球领先

经过多年的创新发展，中国移动支付市场已处于世界领先地位。麦肯锡发布的 *Global Payments Report 2019* 中提到，中国的移动支付市场规模年均复合增长率高达 123%，支付收入在全球支付中列于首位，2018 年收入额约为 6050 亿美元，占亚太地区全部收入的三分之二，比排名第二的美国多 1000 亿美元¹；根据麦肯锡发布的 *The 2020 McKinsey Global Payments Report*，2019 年全球电子支付交易数量年增长率接近 20%，其中中国的贡献比例最高且超过一半（56%）²；疫情使得移动支付发展迅速，中国的现金交易量比重由 2010 年的 99% 下降到 2020 年的 41%，在新兴经济体中比重最低，反映了中国移动支付普及率不断升高³。中国数字支付产业在过去几年的高速发展得益于中国的政策引导和法律保障、全球领先的电商市场及第三方非银行支付全球发展迅猛。

（1）政策引导和法律保障

健全的法律法规及有效的政策引导为我国数字支付行业取得国际领先地位奠定了基础。中国人民银行、国家外汇管理局等机构出台了一系列法律法规监管数字支付，为我国数字支付安全健康发展提供了有力保证，同时国家层面出台了《国务院关于促进信息消费扩大内需的若干意见》《国务院关于印发推进普惠金融发展规划（2016-2020 年）》等文件，对数字支付行业的完善进行了有效补充，也积极促进了行业的良性高效发展。

1 McKinsey Company, *Global Payments Report 2019: Amid sustained growth, accelerating challenges demand bold actions*. <http://topurl.cn/7oa>

2 McKinsey Company, *The 2020 McKinsey Global Payments Report*. Page.10.<http://topurl.cn/7t5>

3 McKinsey Company, *The 2020 McKinsey Global Payments Report*.Page.6. <http://topurl.cn/7t5>.

表 2 中国数字支付领域法律法规一览

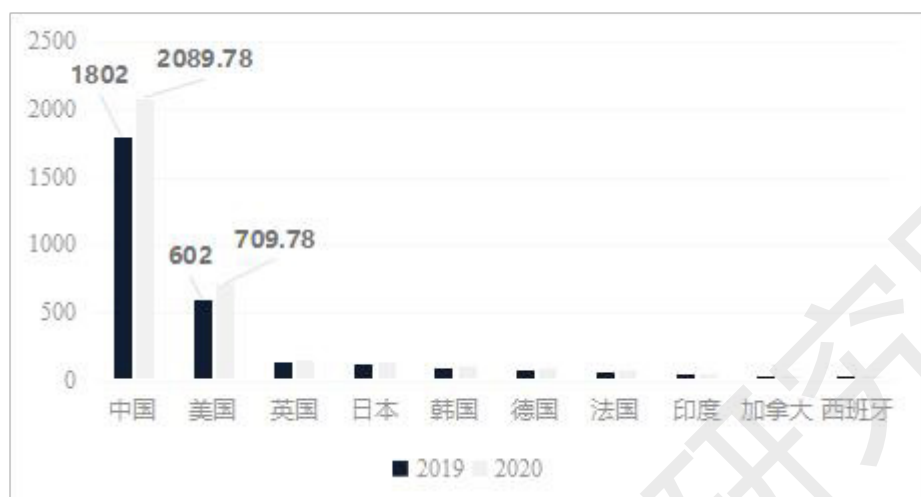
颁布时间	法律法规	主要内容
2010.6	《非金融机构支付服务管理办法》	提出了针对非金融机构提供支付服务的准入标准、监督管理、客户备付金比例、处分处罚等管理措施，促进支付服务市场健康发展，规范非金融机构支付服务行为，防范支付风险，保障当事人的合法权益。
2010.12	《非金融机构支付服务管理办法实施细则》	配合《非金融机构支付服务管理办法》，落实《非金融机构支付服务管理办法》中的实施细则与具体措施，主要包括支付机构各项准入条件、申请、业务备案程序等。
2013.6	《支付机构客户备付金存管办法》	对支付机构为办理客户委托的支付业务而实际收到的客户备付金的存放、归集、使用、划转等存管活动、备付金银行需符合的条件，及对支付机构的监督管理、罚则列出了详细要求。
2013.7	《银行卡收单业务管理办法》	明确了收单机构应维护当事人的合法权益，保障信息安全和交易安全，遵守反洗钱法律法规要求。从特约商户管理、业务与风险管理等方面提出了详细规范要求，要求收单机构对实体特约商户、网络特约商户分别进行风险评级，建立特约商户检查制度、收单交易风险检测系统、特约商户收单银行结算账户设置和变更审核制度等管理制度。
2015.7	《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》	明确了银行业金融机构和第三方支付机构从事互联网支付，应遵守现行法律法规和监管规定。第三方支付机构与其他机构开展合作的，应清晰界定各方的权利义务关系，建立有效的风险隔离机制和客户权益保障机制。要向客户充分披露服务信息，清晰地提示业务风险，不得夸大支付服务中介的性质和智能。
2015.12	《非银行支付机构网络支付业务管理办法》	针对非银行支付机构从事网络支付业务，在业务开展范围、支付限额管理、风险管理、监督管理及罚则等方面制定管理建议。突出对客户权益的保护，在客户资金安全、信息安全、自主选择权、知情权等方面提出了一系列管理规定，并要求支付机构健全客户投诉处理、客户损失赔付等机制，提升客户服务水平。
2015.12	《国务院关于印发推进普惠金融发展规划（2016-2020年）的通知》	积极鼓励网络支付机构服务电子商务发展，为社会提供小额、快捷、便民支付服务，提升支付效率。发挥网络借贷平台融资便捷、对象广泛的特点，引导其缓解小微企业、农户和各类低收入人群的融资难问题。
2017.8	《中国人民银行支付结算司关于将非银行支付机构网络支付业务由直连模式迁移至网联平台处理的通知》	要求支付机构受理的涉及银行账户的网络支付业务全部通过非银行支付机构网络支付清算平台处理。

颁布时间	法律法规	主要内容
2017.12	《中国人民银行关于规范支付创新业务的通知》	银行及支付机构开展支付创新业务 30 天需书面报告央行。收单业务广告内容不得使用或者变相使用“零扣率”“低扣率”“即时到账”“刷单”“套现”等涉嫌不正当竞争、误导消费者或者违法违规行为的文字。
2019.1	《条码支付受理终端检测规范》《条码支付移动客户端软件监测规范》	有利于统一条码支付标准，防范伪冒、诈骗的条码交易，加强对条码支付的监督管理。
2019.8	《关于促进平台经济规范健康发展的指导意见》	推动监管平台与企业平台联通，加强交易、支付、物流、出行等第三方数据分析比对，开展信息监测、在线证据保全、在线识别、源头追溯，增强对行业风险和违法违规线索的发现识别能力，实现以网管网、线上线下一体化监管。
2020.6	修订《非金融机构支付服务管理办法实施细则》等 5 部规范性文件	减证便民，进一步优化营商环境。

(2) 全球领先的电商市场

电子商务是数字支付的主要场景之一，也是我国数字支付发展的基石。电子商务的繁荣极大促进了数字支付的成长，网上购物熟悉度和消费者支出能力的增加推动了数字支付的增长。根据 eMarketer 的统计¹，2019 年、2020 年我国电商零售额分别约为 1.802 万亿美元、2.090 万亿美元，体量约为排名第二的美国的 3 倍。

1 《eMarketer 发布 2020 电商报告：疫情刺激电商发展 全球追赶中国》，财经外研社，<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1670838278469579173&wfr=spider&for=pc>



* 数据来源：eMarketer

图 5 2020 年全球电商销售额（十亿美元）排名前十的国家

据全球领先的支付服务提供商 Worldpay 统计¹，2020 年美国电商市场移动钱包支出占比达到 29.3%，实体店市场移动钱包支出占比仅 9.6%，而中国电商市场移动钱包支出占比高达 72.1%，中国实体店市场移动钱包支出市场份额将继续保持领先地位。

（3）全球第三方非银行支付服务商发展迅猛

据市场调研机构 Merchant Machine 发布²，全球的移动支付市场正被中国科技公司主导。目前，蚂蚁旗下支付宝是全球最大的第三方支付服务商，腾讯旗下财付通排名第二，苹果支付和 PayPal 分别位列全球第三和第四位。

受益于支付宝和财付通的广大用户基数，根据 eMarketer's Global

1 FIS, *The globe payments report 2021*.Page.6.

2 Merchant Machine, *The Rise of Digital & Mobile Wallets: 2021 Global Usage Stats*. <https://merchantmachine.co.uk/digital-wallet/>

Mobile Payment Users (2019)¹ 与 China Mobile Payment Users (2019)² 报告显示，中国拥有全球最高的基于智能手机的移动支付使用率，在 2019 年约为 81.1%，是排名第二的丹麦 40.9% 的近两倍。同时，根据其预测模型显示，中国在 2020 年至 2023 年间，每年有约 0.5% 的增幅。

表 3 全球各国智能手机用户移动支付使用率排名

国家	2019 年智能手机用户移动支付使用率 (%)	使用频率
中国	81.1	广泛
丹麦	40.9	高频
印度	37.6	
韩国	36.7	
瑞典	36.2	
美国	29.0	
加拿大	26.0	经常
挪威	25.8	
日本	25.3	
瑞士	22.3	
意大利	21.1	
印度尼西亚	19.8	有时
荷兰	19.7	
英国	19.1	
澳大利亚	18.8	
芬兰	17.9	
俄罗斯	17.2	偶尔
西班牙	16.5	
法国	15.6	
阿根廷	14.5	
巴西	14.5	
德国	12.5	很少
墨西哥	10.2	

1 Jasmine Enberg, *Global Mobile Payment Users 2019*. <https://www.emarketer.com/content/global-mobile-payment-users-2019>

2 Man-Chung Cheung, *China Mobile Payment Users 2019*. <https://www.emarketer.com/content/china-mobile-payment-users-2019>.

2. 中国央行数字货币发展步伐加快

国际社会各经济体高度关注和积极探索法定货币的数字形态，大力推进央行数字货币的研发。各种私营部门的加密货币的推出，威胁金融领域环境稳定，存在潜在社会风险，为国际货币市场带来诸多风险。国际清算银行最新调查报告显示，65个国家或经济体的中央银行中约86%已开展数字货币研究，正在进行实验或概念验证的央行从2019年的42%增加到2020年的60%¹。据相关公开信息，美国、英国、法国、加拿大、瑞典、日本、俄罗斯、韩国、新加坡等国央行及欧洲央行近年来以各种形式公布了关于央行数字货币的考虑及计划，有的已开始甚至完成了初步测试。

中国央行数字货币始于2014年，在时任中国人民银行行长周小川的倡导下，央行成立了法定数字货币专门研究小组，至2016年1月，央行首次提出了对外公开发行业数字货币的目标，随后开启了各项研发工作。2017年1月中国数字货币研究所成立，“区块链电子钱包”（BOC wallet）的iOS版上线。2017年末，人民银行和商业机构共同开展法定数字货币（简称数字人民币，e-CNY）研发实验。目前我国数字货币已取得一系列实质性进展，首批试点工作将在工、农、中、建四大国有商业银行和移动、电信、联通三大运营商中进行，数字货币的研发正在稳步推进。

根据中国人民银行数字人民币研发工作组2021年7月发布的《中国数字人民币的研发进展白皮书》²，截至2021年6月30日，数字人民币试点场景已超过132万余个，覆盖生活缴费、餐饮服务、交通出行、购物消费、政务服务等领域，开立个人钱包2087万余个，对公钱包351万余个，累计交易笔数7075万余笔，金额345亿元。

1 中国人民银行，《中国数字人民币的研发进展白皮书》。

2 同上。



表 4 中国央行数字货币研究进展

时间	研究进展
2014 年	在周小川的倡导下，央行成立法定数字货币专门研究小组
2015 年	发布人民银行发行数字货币的系列研究报告
2016 年 1 月	央行首次提出对外公开发行数字货币的目标
2016 年 7 月	央行启动基于区块链和数字货币的数字票据平台原型研发工作
2017 年 1 月	央行正式成立数字货币研究所
2017 年 2 月	央行推动的基于区块链数字票据交易平台测试成功
2017 年 3 月	中央科技工作会议强调构建以数字货币探索为龙头的央行创新平台
2017 年 5 月	央行数字货币研究所正式挂牌
2017 年 6 月	央行发布关于冒用中国人民银行名义发行或推广数字货币的风险提示
2018 年 3 月	央行召开 2018 年全国货币金融工作电视电话会议，会议指出“稳步推进央行数字货币研发”
2018 年 9 月	央行下属数字货币研究所在深圳成立“深圳金融科技有限公司”，并参与贸易金融区块链等项目的开发
2019 年 5 月	在贵阳举办的 2019 年中国国际大数据产业博览会上，央行数字货币研究所开发的 PBCTFP 贸易融资的区块链平台亮相
2019 年 8 月	央行召开 2019 年下半年工作电视会议，指出下半年要加快推进法定数字货币研发步伐，跟踪国内外虚拟货币发展趋势
2019 年 8 月	中国人民银行支付结算司副司长穆长春在第三届中国金融四十人论坛上表示，央行数字货币呼之欲出，将采用双层运营体系
2020 年 4 月	央行数字货币研究所称 e-CNY (DCEP) 会先在深圳、苏州、雄安、成都及未来的东奥场景进行内部封闭试点测试
2020 年 4 月	央行数字货币研究所与商汤科技签署合作协议，双方将围绕金融科技领域的人工智能创新研究和应用开发等方面展开合作
2020 年 7 月	央行数字货币研究所与滴滴出行正式达成战略合作协议，共同研究探索数字人民币在智慧出行领域的场景创新和应用
2020 年 8 月	商务部正式印发《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》，指出在京津冀、长三角、粤港澳大湾区及中西部具备条件的试点地区开展数字人民币试点
2020 年 8 月	中国建设银行 APP 显示，建设银行数字货币钱包已经上线，增加了“数字钱包充值”以及“数字货币”两个子菜单。用户可以绑定银行卡直接开通，但目前该功能或仅在部分测试地区开通
2020 年 10 月	深圳市人民政府联合中国人民银行开展了数字人民币红包试点，通过抽签方式将一定金额的资金以数字人民币红包的方式发放至在深个人数字人民币钱包；“十四五规划”明确推出“稳妥推进数字货币研发”
2020 年 12 月	上海“十四五规划”发布，提出积极争取数字人民币试点；12 月 11 日苏州举行了数字人民币发放的启动仪式
2021 年 2 月	北京首轮数字人民币红包活动由北京市东城区人民政府主办，面向在京个人消费者发放 5 万个数字人民币红包
2021 年 2 月	苏州市人民政府面向市民发放 15 万个数字人民币红包
2021 年 3 月	上海数字人民币首现商场，受邀客户进行红包内测

时间	研究进展
2021年3月	深圳市在全国率先面向香港居民开展数字人民币跨境支付测试
2021年4月	人民银行数字货币研究所还与香港金融管理局、泰国中央银行、阿拉伯联合酋长国中央银行联合发起多边央行数字货币桥研究项目，探索央行数字货币在跨境支付中的应用
2021年4月	中国央行考虑在更多城市试点数字人民币，但正式推出时间尚未敲定（新加坡《联合早报》）
2021年5月	北京、上海、苏州、深圳、西安等城市宣布，开展新一轮数字人民币试点（新华社）
2021年6月	中国人民银行数字货币研究所所长穆长春表示，数字人民币钱包具有不同等级，额度越高认证信息越多

国际清算银行（BIS）于2020年发布题为《央行数字货币崛起：动因、方法和技术》的报告，分析了全球央行数字货币（CBDC）的技术设计和政策立场，认为在手机使用率较高、创新能力较强的辖区，CBDC项目指数更高，各国CBDC在动机、经济和技术设计上都存在明显差异，包括中国的央行数字货币e-CNY（DC/EP）在内的三种先进设计对其他司法管辖区具有借鉴意义。

报告认为，非正规经济规模较大的经济体倾向于零售型CBDC，而金融发展水平较高的经济体则倾向于批发型CBDC。批发型CBDC的使用限于中央银行和金融机构之间，不面向公众，零售型CBDC则面向公众。例如，中国人民银行的e-CNY（DC/EP）为零售型，加拿大银行的Jasper项目、新加坡金管局的Ubin项目、日本银行和欧洲央行的Stella项目为批发型。

BIS数据显示¹，截至2020年7月中旬，全球至少有36家央行公布了零售或批发CBDC工作，3个零售CBDC试点已完成，包括厄瓜多尔、乌克兰和乌拉圭，中国、巴哈马、柬埔寨、东加勒比货币联盟、韩国和瑞典零售CBDC试点正在进行中，也许目前最先进的CBDC项目是中国人民银行的CBDC项目。2020年互联网上对央行数字货币的搜索量已超

1 《清算银行最新报告：中国的央行数字货币全球领先》，腾讯网，<https://new.qq.com/rain/a/20200901A0FYMN00>, 2021/6/21

过比特币和 Libra，越来越多央行行长在公开演讲中对 CBDC 持正面态度。

Atlantic Council 于 2021 年 7 月发布的调查结果显示¹，81 个国家正在探索 CBDC 项目；5 个国家现已全面推出数字货币，巴哈马的 Sand Dollar 是第一个被广泛可使用的 CBDC，安提瓜和巴布达、圣基茨和尼维斯、圣卢西亚、格林纳达数字货币 DCash 于 2021 年 3 月正式推出并向公众开放；包括瑞典和韩国在内的 14 个国家正在进行 CBDC 试点工作，并可能进行全面发行；中国发展较为迅速，在即将到来的冬季奥运会期间，外国游客向中国人民银行提供护照信息就可以使用数字人民币；而在拥有四大央行的国家中，即美联储、欧洲央行、日本央行和英国央行，美国是最落后的。

3. 中国移动支付的海外发展不断向好

中国移动支付的快速发展得到多国认可，包括俄罗斯卫星通讯社、泰国《曼谷邮报》等海外媒体机构，都对中国移动支付的发展给予极大关注²。国际货币基金组织总裁拉加德在去年“一带一路”国际合作高峰论坛上盛赞中国移动支付的快速发展，称之改善了亿万人民的经济生活³，而马来西亚前总理纳吉布和新加坡总理李显龙先后表示希望把中国移动支付技术和建设经验引进本国⁴。尤其是“一带一路”沿线国家和地区，与中国发展情况类似，人口较为密集、经济处在上升期，但金融体系发展较慢且不均衡，普通人获得金融服务的成本非常高。据统计⁵，在东盟国家，其超过 6.8 亿人口中有 3.6 亿人口迄今无法获得基本的银行服

1 Central Bank Digital Currency Tracker, Atlantic Council, <https://www.atlanticcouncil.org/cbdctracker/>

2 《中国移动支付发展引领世界》，人民网，<http://world.people.com.cn/n1/2017/1204/c1002-29683879.html>, 2021/6/9

3 周艾琳，《IMF 拉加德：“一带一路”倡议 强化金融互联》，第一财经，<https://www.yicai.com/news/5284364.html>

4 李文瑶，《马来西亚接入中国技术 移动支付“一带一路”渐成型》，环球网，<https://tech.huanqiu.com/article/9CaKrnK bIDA>

5 《“一带一路”倡议为跨境移动支付带来新机遇》，中国网，http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/gdxw/201712/07/t20171207_27149778.shtml, 2021/6/9

务。拥有近 13 亿人口的印度，只有 3 亿多张银行借记卡。

中国的支付企业也在通过“走出去”的方式为我国出境游客与当地居民提供更加便利的支付服务。微信支付目前已支持在 49 个国家（地区）合规化接入，支持 16 个币种结算¹，支付宝已覆盖 54 个国家和地区²。微信支付提供的跨境支付，在当地监管合规前提下，能够让中国游客在境外通过微信用人民币支付，商家收到外币，省去货币兑换、现金找零等麻烦，受到游客和商家的共同欢迎。微信支付跨境消费数据显示，2017 年 4 月 29 日至 5 月 1 日期间，中国香港首次超越韩国成为微信跨境支付笔数最多地区³。随着内地访港游客的回暖，大量中国香港商家主动利用微信支付揽客；泰国最大的 KingPower 王权免税市场部经理匡伟表示，越来越多中国顾客希望使用微信支付，所以去年接入了微信支付，让中国顾客体验与国内一样方便的购物环境，不用为换汇、汇率等问题烦恼，让中国顾客享受宾至如归的服务⁴。

自 2016 年获香港金融管理局颁发的储值支付工具牌照以来，微信香港钱包已上线港币红包收发、个人用户转账、购物出行、跨境汇款、信用卡还款等一系列移动支付业务。2018 年底，微信香港钱包落地内地跨境支付服务，全面支持内地近百万覆盖衣食住行的线下商户，为香港用户提供在内地的便捷支付体验，助力推动粤港澳大湾区互联互通。2020 年微信香港钱包获批开通港澳跨境支付服务，继落地内地跨境支付服务后，再次拓展跨境支付服务区域。根据 WeChat Pay HK 数据显示⁵，截至

1 《微信支付在港公布：跨境支付接入逾 49 个国家和地区 支持 16 个币种直接交易》，新华网，http://www.xinhuanet.com/fortune/2019-03/21/c_1124266453.htm

2 《支付宝最新数据：已覆盖 54 个国家和地区》，搜狐，https://www.sohu.com/a/294881442_115035, 2021/6/1

3 《微信“五一”无现金出境报告：跨境消费主力转向香港泰国》，腾讯科技，<https://tech.qq.com/a/20170501/017993.htm>, 2021/6/16

4 同上。

5 《便利两地支付，腾讯金融科技旗下微信香港钱包注册用户已超 380 万》，财经头条，<https://t.cj.sina.com.cn/articles/view/2921549712/ae234f90001010ic6>



2020 年年底，WeChat 香港钱包注册用户已超过 380 万，并已支持香港近 80000 商户、内地近 100 万商户，在澳门推出逾一年商户达数千户。

中国普惠金融研究院

第二章 数字支付促进普惠金融发展

【摘要】数字支付的逐渐普及为普惠金融的发展提供了更多的可行性路径选择。数字支付具备便捷性、低成本、高效率及促进数字经济发展的优势，通过推进实体经济数字化转型和提升金融服务效率提升，奠定了普惠金融发展建设的基础，发挥了科技手段在金融业务中重要作用。从现实实践来看，数字支付场景不断下沉，在降低商户支付费率与成本、提高公共服务效率以及促进数字经济发展等方面仍具有广阔的市场空间。

（一）何为普惠金融

2005年联合国“国际小额信贷年”首次提出普惠金融（Financial Inclusion）的概念，随后，普惠金融受到国际组织和世界各国的普遍关注。普惠金融是指立足机会平等要求和商业可持续原则，以可负担的成本为有金融服务需求的社会各阶层和群体提供适当、有效的金融服务。首先，这个金融服务需求不限于贷款，还包括存款（包括活期账户的广义概念）、汇款、支付结算、保险和财富管理等一系列金融产品与服务；其次，这个金融服务面向所有企业和个人，其重点和难点是解决传统金融体系覆盖不足的中小微企业和特殊群体。其中，特殊群体是指无法获得金融服务或金融服务不足的农民、城镇低收入人群、贫困人群、残疾人、妇女和老年人等个人；最后，这个服务是公平的、非歧视性的，对接受者来讲是方便、有尊严和可负担的，对提供者——普惠金融服务机构来讲是价格适当、成本和风险可控、商业可持续的。

2016年，《G20数字普惠金融高级原则》中提出“数字普惠金融”的概念，强调要将数字技术应用到普惠金融当中。GPII（G20普惠金融全球合作伙伴）白皮书指出，“数字普惠金融”泛指一切通过使用数字

金融服务，以促进普惠金融的行动，它运用数字技术为无法获得金融服务或金融服务获取不足的群体，以负责的、成本可负担的方式提供针对性的金融服务，并且该服务对服务提供商是可持续的。“数字普惠金融”是对普惠金融的衍生和发展，数字化能够极大地提高特殊群体对金融服务的普及度和可得性，加快普惠金融的发展。

发展普惠金融，必须通过创新合理设计一系列金融产品和服务，使之能够满足消费者的需求，特别是满足那些无法获得金融服务和享受服务不足群体的需求。合适的金融产品设计要求识别特定群体的需求，并具有能够以合理的成本，满足需求的产品特性。金融产品的合适性或质量涉及很多方面。安信永普惠金融中心（Center for Financial Inclusion at ACCION）对“质量”的定义包括：可负担、便捷、产品匹配、安全、维护消费者尊严及保护消费者权益。数字金融的作用正在快速增强，在促进产品多样化方面潜力巨大，有助于普惠金融目标的实现。数字技术在金融服务中的应用，使得金融服务提供者能以低成本创新金融产品和服务，以便捷的方式覆盖更广泛的群体，从而可极大地丰富金融产品和服务。

（二）数字支付如何推动金融普惠

1. 数字支付的优势

（1）提供便捷安全的支付服务

移动支付的便捷性大大降低了支付的门槛。不论是购买价格高至几万元的大件物品，还是在街头巷尾购买低至几块钱的小吃，消费者只要掏出手机就可以完成支付，这无疑使得支付行为更容易发生。而且与现金支付相比，移动支付降低了消费者的支付“疼痛”，在无形中促进了消费。此外，数字支付一方面避免了钱会不慎丢失的担心，另一方面也避免被盗窃的风险，增加了消费者消费过程资金保管的安全性。同时，

依托移动支付工具，目前各类与居民衣食住行有关的商业场景、公共服务场景，都能很容易地完成支付，整个商业的运行效率因此得到很大提升。

消费者支付过程之外，支付体系的安全也值得我们关注。2020年中国银联在长沙组织召开互联网金融支付产业安全联盟大会，会上发布的《数字支付时代安全白皮书2020》¹提到，随着金融科技快速发展，我国支付市场正在发生复杂深刻的变化，供给侧开放进入全新阶段，需求侧变化迎来日新月异，监管机构工作机制和规章制度不断完善，消费者权益保护成为数字支付时代下产业各方面临的重大课题。

在监管机构的指导下，产业各方秉承“以客户为中心”的原则，扎根服务实体经济，促进普惠金融发展，不断健全完善金融消费者权益保护工作体系：一是满足消费者多元化支付服务需求，持续推进支付产品和服务不断优化创新；二是加强消费者个人隐私数据保护，从数据收集、存储、加密、传输、使用、共享、删除等全流程环节做出详细规定，为消费者个人隐私穿上严密的防护服；三是畅通客诉处理渠道，积极保障消费者投诉“进得来”，随时得到受理，又能“放得下”，获得有效的后续处理，切实保障客户满意度和投诉处理效率；四是加强产品与服务全流程风险防控，构建一体化智能风控体系，充分利用生物识别、大数据、人工智能等技术手段，保障消费者资金财产安全；五是大力开展金融知识安全普及，从源头推进消费者权益保护。

数字支付时代下，随着消费者的需求更为个性化、场景化，消费者面临的威胁与挑战更为复杂，对自身权益保护的意识也逐步提高。产业机构需要进一步完善消费者权益保护体系，加强联防协作，共同推动解决突出问题，合力推进支付产业规范创新发展，提升消费者权益保护水平。

（2）降低商户支付费率与成本

移动支付为商家免去找零麻烦、缩短排队时间、不用担心假钞和失窃，

1 《数字支付时代安全白皮书》，中国银联，<http://cn.unionpay.com/upowhtml/cn/templates/newInfo-nosub/a5817a4b821640e5a850c5b9da5687c7/20201223211258.html>

让小商家更好地做生意。数据统计显示，移动支付可以帮助商家提升收银效率和总体经营效率，节省商家交易成本（包括现金清点、存储运输、假钞等）。例如，据济南公交总公司票务管理部部长杨国英介绍，公交公司每天收 100 万元左右零钱，需要 100 多名点钞员分拣，采用移动支付后公交公司可以节省此项人工费用。

除了数字支付直接带来的实物货币成本的节约以外，数字支付本身也在从其他方面为商户节约成本，尤其要提到的是聚合支付行业的快速发展。其发展一部分原因来自于监管的引导。2019 年以来，中国人民银行副行长范一飞在多个公开场合对互联网平台喊话，要求支付回归本源，特别点明“一些互联网企业利用旗下机构将支付业务与信贷等其他金融业务交叉嵌套，形成业务闭环，业务处理过程难以被穿透监管，极易引发风险跨市场传染蔓延”¹。

此外，基于数字支付的数字化工具也减轻了公司的运营成本。在汇来米公司总经理钟红波看来，通过为餐饮行业提供这样的数字化工具，不仅能够提高店铺的经营效率，还可以帮助店铺节约经营成本。他曾经算过一笔账，北京餐厅一名服务员的月薪约为 4000 元至 5000 元，一年的工资大约 5 万元，但如果运用数字化转型的 SaaS 工具后，每月设备成本约为 300 元，通过扫码支付、电子开票等数字化手段，至少能够释放一个人力成本²。

在智能手机与网络支付尚未普及之时，人们消费往往使用现金或者刷卡，而刷卡所用到的 POS 机对于商户而言是需要对每笔交易缴纳一定的手续费的（《国家发展改革委关于优化和调整银行卡刷卡手续费的通知》发改价格〔2013〕66 号）。虽然作为消费者而言，刷卡在交易中非常方便，然而对于商户而言却是负有成本的一笔交易，尤其对小微企业来说，

1 《互联网企业注意啦！支付与信贷等金融业务交叉嵌套引关注》，中国金融新闻网，https://www.financialnews.com.cn/kj/pay/202009/t20200930_202473.html

2 《数字化渗透至小微商户 聚合支付市场有多大？》，财经新媒体，<https://xw.qq.com/cmsid/20210518A039EY00>



增加 POS 机提供刷卡服务成为了“可望而不可及”的奢侈工具，使本就利润微薄的小店更加难以生存。数字支付工具的出现，让这些小微经营者在收款方面有了新的途径，只需要打印出来一张纸的成本（甚至于有些支付平台免费寄送收款码），便让自己的经营获得更好的发展，对商户来说受理成本显著降低，让很多没条件安装银行卡受理终端的小微商户纳入数字支付、数字经济体系，也兼具成本优势。

除此之外，通过类似的数字化工具，中小微商户也能够充分运用用户或会员的大数据，了解店铺用户的画像、消费偏好、消费频次等，为产品、店面设计、服务提升等提供依据。

在此背景下，下沉寻找新增长点，服务更多中小微商户成为众多支付机构的选择。但尽管市场广阔，这一行业仍存在问题。

（3）提高公共服务效率

移动支付不只提高商业效率，也大大提升公共服务效率。国家税务总局在 2018 年 2 月明确提出，全面推行纳税人办税事项“最多跑一次”改革，全国许多地方也提出通过移动支付与政务结合实现“让群众最多跑一次”，提升群众满意度。不只是政务，移动支付正与越来越多生活场景结合，解决老百姓的痛点问题。以医疗为例，过去就医者面临挂号时间长、候诊时间长、缴费时间长、问诊时间短这些问题。移动支付让就医者可以在线预约挂号和移动在线支付，并且与当地医疗保险打通，让就医时间节省一半以上。

案例：微信政务小程序升级治理模式

根据《2020 码上经济“战疫”报告》，截至 2019 年底，政务小程序超过 4.5 万个，增长 50%，服务 54 亿人次，是 2018 年的 6 倍。从小程序主体来看，市级和区县、乡镇单位是主力，政务小程序正深入支持基层治理。疫情防控期间，政务办理也提倡“不见面”服务。疫情期间，

新增 100 余个政务类疫情服务小程序，政务类小程序用户环比增长近 60%。

无接触政务涉及的政府部门主要有 5 类：海关、社保、工信部、税务、检察院。在疫情之下，政务类疫情服务小程序数量增加超过 100 个，而政务类小程序用户环比增长近 60%。

海关场景 海关出入境过关申报，也可以减少见面接触。“海关旅客指尖服务”小程序已经实现旅客过关申报场景的全覆盖。小程序里的“健康申报”功能，为旅客提供提前 24 小时向海关申报的功能，减少现场领取纸质《健康申明卡》的接触风险。当随行的物品、分运行李涉及缴纳行邮关税时，旅客可选择微信支付缴纳税款，避免到海关的银行柜面，全面实现无接触服务。目前，“海关旅客指尖服务”小程序累计访问量已达 950 万人次，累计用户数 220 万。

社保场景 2019 年社保费由税务局代收后，已有 21 个省级区域支持通过微信支付缴纳城乡居民和灵活就业人员的医疗保险与养老保险，覆盖 6 亿多人群。疫情防控之下，四川税务继续推进“非接触式”办税缴费服务，按照“尽可能网上办”的原则，开通微信城市服务缴费，非接触式缴费渠道更加全面。

检察院场景 疫情期间，全国检察机关有超过 10000 名干警通过“移动检务平台”小程序，在“疫情防控”“待办事项”“综合办公”“辅助办公”“其他应用”等 20 多项检察办公应用的线上新模式支撑下安全高效有序地推进工作，保障了最高检跨部门、跨地区工作的协同效率。

税务场景 疫情期间，国家税务总局联合有关部门，发布了一系列税费优惠政策，支持疫情防控和经济社会发展。“疫情防控税费优惠”小程序为公众税务相关政策查询提供了便捷，累计访问量 200 万人次。

工信部 疫情下无接触的政务成了政府治理和帮扶企业的强有力支撑，也促进了政府从管理型政府向服务型政府的转变。国家工信部通过

企业微信、腾讯乐享为各省、自治区、直辖市等开展“企业微课”，做线上培训工作，为中小企业送政策、送技术、送管理。

电子发票 无疫情时，电子发票免去了消费后繁琐的发票流程，实现“支付即开票，开票即报销”，提高了消费体验。而在疫情中，电子发票对降低交叉感染、行程追溯发挥了重要的作用，这在出租车和医院场景中得到充分的体现。

（4）促进数字经济发展

中国经济现处于一个关键转型期，在由高速增长阶段转向高质量发展阶段转换，以数字经济为代表的科技创新成为内在驱动力¹，由其催生了一批新的经济形态，如公益筹款、网上医院、网上教育、知识付费经济、数字内容经济等。不仅推动线上数字经济发展，也促进了线下生活数字化，为实体经济的发展带来了新的商业模式。

通过腾讯研究院与微信支付联合调研数据发现，在企业复工复产方面，数字化程度越高的越好，2B和2G整体要好于2C。易线上化的、线上营收高的行业企业，抗物理冲击能力相对强，预计营收情况乐观的相应也更多，典型的有金融、教育、零售、文化娱乐、信息技术等行业。而数字化程度有限的2C中小企业，是需要重点关注和帮扶的对象。码上经济在帮助线下企业转线上方面表现突出。

根据《哈佛商业评论》的案例，2018年，腾讯智慧零售的七大工具逐步落地应用到永辉超市的门店端、用户端及供应链端。通过这些工具，永辉逐渐看到了自身全场景、全链路的“数字化版图”。在线下，门店开始全面普及“扫码购”“移动支付”“永辉小程序”等新技术，用户可以通过微信小程序寻找距离自己最近的一家门店。在购物结束后，可以通过直接扫描商品条形码进行买单，从而免去了排队的时间消耗。在线上，用户也可以通过永辉生活APP或者小程序显示最近的永辉门店，

1 中国人民银行，《中国数字人民币的研发进展白皮书》。

通过线上下单，直接由附近的门店和卫星仓履单配送到家。在供应链端，商品的“进、销、存、出”四大环节已经实现“全链路”数字化，某个商品也可以借此来预测其销售量，并根据销售情况实时反馈供应链，进行按需生产及订货，以控制生鲜食材的损耗率，从而降低仓储库存风险等。在供应链端，永辉依托海量数据，门店可以获得店内实时客流量、客户店内轨迹及商圈实时热力图等数据，从而获得“货”的优化，使商品更加匹配用户需求，门店也可以做到“千店千面”，以满足用户个性化需求。¹

此外，数字支付在疫情期间对经济维持运转起到了重要作用。2020年春节期间，在零售业、时尚零售企业实体门店约70%处于停业状态；传统线下百货零售企业借力码上经济的云平台，构建智能导购工具开展线上销售，实现了销量逆境突围，变“危”为“机”。如服饰企业太平鸟旗下品牌矩阵利用微信线上会员专场、社群营销裂变、小程序分销、不同区域轮流直播等形式，实现了半数暂停营业门店有销售，日均总销售额800万元。

案例 1：疫情下微信生态助力企业线上业务显著增长

步步高：在第一季度，步步高线上销售占到了整个销售的17%。今年第二季度，步步高希望把线上的业务做到20%，明年希望线上业务能够占到30%。

天虹：原来超市到家的销售占比大概在10%左右，现在可以到20%左右。“百货到家”增长的幅度会更大。

Today 便利店：在疫情期间，95%以上业绩都是通过自己的小程序、社区运营，以及第三方平台在线上完成的。

百果园：线下的客流下降了很多，但线上增长得特别快，小程序订单翻了5倍多。

¹ 《永辉云创：零售“下半场”，向行业输送“科技力”》，哈佛商业评论，<https://www.hbrchina.org/2019-01-25/7093.html>，2021/6/10

喜茶：在不能开启喜茶堂食门店的一些地区，开启了仅支持外卖这样的一个功能。喜茶整体线上的订单比疫情之前高了 20% 左右。

西贝：线上商城增量是很大的，再加上做了外卖等一系列措施以后，与去年同期相比增长了 20%；线上的甄选商城增量 300%，这个数字现在还在持续的推进当中。

乐凯撒：3 月份基本上恢复到接近七成的销售额，其中外卖就占了 70%；小程序外卖现在已经有 20% 的占比，在有公众号推文的时候，可达到 20%-30%。

数字支付提升商业运行效率，为消费升级带来更多可能性。提高金融产品和服务的多样性、可得性和质量，助力普惠金融，同时为实体经济赋能，创造新的商业模式。伴随着数字支付的推广和升级，互联网产业蓬勃发展，传统产业出现新的经济增长点，数字产业化和产业数字化程度不断提高，数字经济保持稳定增长。

案例 2：微信支付助推数字经济发展

1 月 9 日，2020《码上经济影响力报告》在微信公开课 PRO 正式发布，首次揭示基于微信二维码开放生态的经济及社会影响力。报告由微信·码上经济课题组联合清华大学全球产业研究院、腾讯社会研究中心发布。

微信开放生态推动二维码在社会经济各个领域应用，让连接更加简单，让科技更普惠。

以小程序、公众号、微信支付等工具为核心的微信开放生态，通过一枚二维码更简单地连接人、物、服务，实现了价值链到价值网升级，极大激发了商业价值裂变。

2018 年微信间接创造经济动能约 1.36 万亿元，2019 年，微信生态带来的码上经济规模达 8.58 万亿元。

小程序、微信支付等工具快速普及，使人人都能享受科技的温暖。2017年到2019年三年间，微信支付中小商家交易笔数增长了10倍。

2019年，微信带动总就业机会2601万个，自2014年以来带动就业年均增长约22%。消费方式的变化带来了大量新业态和新职业，劳动者的知识、专长、想法有了更广阔的舞台。

2. 数字支付推动普惠金融的路径

北京大学关于移动支付的最新研究结果指出：2011年到2018年8年间，数字金融覆盖广度指数的东西部差异下降了26%，打破并移动了传统的胡焕庸线¹。

移动支付由于其便利、普惠特性，在我国广大农村地区也得到快速发展，显著消除城乡数字鸿沟。支付清算协会数据显示，从2016年到2017年，农村用户对移动支付接受度从56.1%上升至85%，而直辖市从75.2%上升至93.3%，农村接受度提升速度远远高于直辖市，并且接受度已非常接近直辖市（郭航，2018）。

支付服务虽然只是数字普惠金融体系中的基础服务之一，但金融科技带来的数字支付服务有着高效、便捷、易使用等特点，这些特点大大增加了支付服务的重要性。依托于智能手机的大量普及，支付服务可以满足普惠金融高覆盖性的需求。中国人民银行《2020年支付体系运行总体情况》显示²，2020年非银行支付机构发生网络支付业务8272.97亿笔，总金额294.56万亿元，同比增长分别为14.90%和17.88%。此外，根据中国互联网络信息中心（CNNIC）发布第47次《中国互联网络发展状况统计报告》³，东西部金融服务可得性差距缩小15%。截至2020年12月，

1 即“黑河-腾冲分割线”，反映中国东南沿海地区与西北内陆地区城镇化水平差距。

2 《2020年支付体系运行总体情况》，中国支付清算协会，<http://www.pbc.gov.cn/zhifujiesuansi/128525/128545/128643/4213347/2021032414491874847.pdf>, 2021/6/10

3 第47次《中国互联网络发展状况统计报告》，中国网信网，http://www.cac.gov.cn/2021-02/03/c_1613923423079314.htm

我国东部地区移动支付在手机网民中的使用率为 86.5%，较 2020 年 3 月提升 1.1 个百分点；西部地区移动支付在手机网民中的使用率为 85.9%，较 2020 年 3 月提升 2.2 个百分点。东西部地区移动支付使用率差距进一步缩小 1.1 个百分点。

数字支付服务拓展了大量不发达地区的市场，同时，第三方支付平台也在不断改善支付服务的业务体验。首先，将多种支付场景进行整合，除常用消费以外，生活支出、投资理财等多种支付场景越来越集中，使得用户对数字支付平台有了更强的依赖性；其次，技术不断发展，无论是指纹、面部识别等人工智能技术给支付服务带来更强的安全保障，还是 NFC 的广泛使用，都使得支付的方式与场景的结合越来越紧密。正因以上特点，数字支付成为了用户一种新的生活方式和潮流，进一步增强了其广泛性和普适性。

（1）推进经济数字化转型

随着数字技术的发展，数字普惠金融正在逐步被证明是实现普惠金融目标的重要方向，对数字普惠金融影响实体经济的研究也越来越多。此类研究发现，数字普惠金融可以明显缓解中小企业的融资约束，增加融资可得性（梁榜等，2018；邹伟等，2018），并且经济发展状况较好时，普惠金融对中小企业的融资缓解作用更明显。Hau et al（2017）和 Huang et al（2018）对蚂蚁金服服务的商户进行研究发现，普惠金融对商户经营中的销售金额和成交量有促进作用，且提高了商户的服务水平，有助于商户应对财务和经营冲击。数字普惠金融的发展对技术创新有正向影响，进而促进企业的创新产出，且这种影响对中西部城市和传统金融覆盖不足的城市和小微企业更明显（梁榜、张建华，2019）。同时，数字普惠金融的发展可以显著地促进创业，并且对城镇化率较低的省份、注册资本少的企业而言这种促进作用更明显。



案例 1：信也科技的数字化转型¹

在信也科技 2021 年一季度财报中就能发现，助力金融机构数字化转型已经“小荷才露尖尖角，早有蜻蜓立上头”。

财报显示，信也科技一季度促成借款金额为 268 亿元，同比增长 104.6%，创单季历史新高；一季度营收达 21.13 亿元，较去年同期小幅微升，同样创历史新高；净利润为 5.93 亿元，同比增长 41.0%，整体业绩表现强劲。坚持以科技驱动业务发展，信也科技核心模式的优势再次得到验证。

财报数据还显示，信也科技一季度笔均借款金额为 4369 元，同比增长 12.8%，进一步显示了用户质量的不断提升；一季度新增借款用户数为 100.5 万人，同比增长 169.4%，新用户的快速增长已成为本季度和未来业务持续发展的重要引擎。截至 2021 年 3 月 31 日，信也科技累计注册用户数达 1.25 亿。同时，凭借着更优质的客群与强大的风险管理能力，信也科技 2021 年第一季度的最终逾期率（Vintage Delinquency Rates）在 2.5% 左右，优于预期。

信也科技 CEO 章峰表示：“我们很高兴在开年之际就取得了高质量的增长，这充分体现了信也科技卓越的风控能力和运营能力，科技已成为推动公司整体业务增长的驱动引擎。在今年经济稳步复苏的大环境下，信也科技继续开启科技赋能，助力金融机构数字化转型，在达成客群上浮的同时也在积极探索和实践普惠金融，助力小微经济发展，这些都为我们未来进一步多元化发展奠定了坚实基础。”

¹ 《金融科技服务于金融，助力数字化转型已开始显现》，腾讯网，<https://new.qq.com/omn/20210531/20210531A08R7H00.html>, 2021/6/16

案例 2：小微企业的数字化融资¹

北京华盟兴业设备安装工程有限公司财务负责人郭淑疆没想到，通过线上申请方式，就从厦门国际银行北京分行获批 300 万元授信额度，顺利支付了设备采购款。

“我们的一个项目要在短时间内支付设备采购款，流动资金很紧张。厦门国际银行北京分行的客户经理了解到公司情况后，推荐我们使用一款贷款产品，方便快捷，一周之内就顺利拿到了资金。”郭淑疆说。

这款名为“国行信 e 融”的线上贷款产品，是厦门国际银行为解决新基建、工程、信息化等行业小微企业面临的“项目周期变化快、应急资金调度难、银行贷款流程长”等难题，推出的创新金融产品。

“我们运用来自信用大数据平台的数据，并结合企业的工商、征信等信息，为新基建、工程、信息化等行业小微企业提供生产经营周转所需的流动资金贷款，实现授信自动核额、自动准入，方便企业融资。”厦门国际银行北京分行有关负责人表示。

据悉，该行 2021 年以来已累计投放该产品逾 2.4 亿元，扶持近 200 户小微企业。

（2）助力消除绝对贫困

消除贫困、改善民生、实现共同富裕，是社会主义的本质要求。党和政府始终高度重视扶贫工作。1982 年，我国启动“三西”农业建设专项计划；1994 年，新中国第一个有明确目标、对象、措施和期限的扶贫开发工作纲领——《国家八七扶贫攻坚计划》出台；进入 21 世纪，中国实施两个为期十年的农村扶贫开发纲要等等。

围绕“扶持谁、谁来扶、怎么扶、如何退”等核心问题，习近平总书记提出“六个精准”“五个一批”的具体要求，并亲自挂帅、亲自部署、

1 新华社新媒体，《普惠金融创新产品频出 小微企业感受融资“暖意”》，<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1701971214706068935&wfr=spider&for=pc>, 2021/6/16

亲自督战，中国减贫进入脱贫攻坚新的历史阶段。艰难方显勇毅，磨砺始得玉成。2020年底，我国如期完成了新时代脱贫攻坚目标任务，在中华民族几千年历史上第一次消除绝对贫困。

在当前数字经济时代下，世界各个部分由互联网紧密联系起来，在这样的背景下，消除绝对贫困显得更加具有时代意义。邓小平在上世纪八十年代就提出，要先富带动后富，东部帮扶西部。中国的人均GDP已经超过了1万美元，人民的生活水平蒸蒸日上，中国消除了近千年来存在的绝对贫困，更加彰显了中国作为一个社会主义国家对于共同富裕的目标的坚持。

中国之所以能够在2020年底实现全面脱贫，与中国数字普惠金融的发展密不可分。在移动支付的基础业务方面，个人支付和小微信贷对居民贫困减缓的作用较为显著。数字普惠金融的内在减贫机制主要有两种作用途径：一方面，它能够使金融基础设施更加健全和完善，为穷人参与金融活动提供更多的经济机会，比如在个人支付、小微信贷和保险业务方面给予弱势群体一定程度的支持，进而实现减贫，这是数字普惠金融实现减贫的直接作用；另一方面，数字普惠金融可以通过收入增长和收入分配实现减贫的中介效应。（黄倩，李政，熊德平，2019）

根据中华人民共和国外交部与国务院扶贫开发领导小组办公室所联合发布的报告《消除绝对贫困——中国的实践》，电商对于贫困地区的经济发展有着非常重要的作用，尤其是报告中所提到的陇南模式，更以真实的案例证明数字经济对脱贫起到的关键作用。而电商的发展离不开数字支付，没有数字支付，电商便无从谈起；没有电商，数字支付也无法获得更加新鲜、不断的活力。对于这些贫困地区的农民，电商平台帮助他们把自己的农副产品销往全国各地，帮助他们获得了更多的收入。而数字支付的作用，恰恰是降低了对于他们的商品有需求的人购买这些商品的门槛，使得消除绝对贫困的步伐得到了加快。

此外，对于消除绝对贫困，一般有两种途径。首先是国家对于当地的政策扶持，以及必要的转移支付以帮助当地居民，给予他们一定的现金补贴，直接增加他们的收入。但由于这样的途径一般是不可持续的，所以往往会通过鼓励其通过自己的双手实现勤劳致富。而这样的自力更生，则一般包括我们上文所讨论过的电商，以及外出打工。青壮年劳动力外出务工，并将其在工作地区所获得的收入，汇款给留在家乡的亲友，改善他们的生活。而无论是国家的现金补贴，还是亲友的汇款，在没有数字支付的年代，往往只能通过银行汇款。而贫困地区的居民想要拿到这笔钱，也需要到最近的银行网点进行取款。这种物理上的距离增加了他们获取现金的难度。数字支付平台在和银行卡进行绑定之后，使他们获得这些额外的收入变得更加的方便快捷，因此他们在日常消费、购买生产资料等方面也变得更加容易。

（3）促进县域产业发展

中国普惠金融研究院在 2020 年发布的《数字普惠金融助力县域产业发展》中对于数字支付对县域发展的作用进行了深入的分析。该报告使用中国县域统计年鉴、北京大学数字普惠金融指数的数据对数字普惠金融和县域产业发展之间的关系做实证分析，并通过固定效应模型研究数字普惠金融对县域经济发展的影响。在变量选择上，使用人均区域生产总值（Gdp）表示县域经济发展总体情况，使用人均第一产业增加值（Gdp1）、人均第二产业增加值（Gdp2）和人均第三产业增加值（Gdp3）分别表示县域三次产业的发展情况；使用数字支付使用指数（Payment）表示县域数字支付的发展情况；在进行回归时，分别控制了财政支出规模（Exp_{gdp}）、基础设施水平（Telepop）、农业现代化水平（Mach_{gdp}）、人口密度（Pop_{area}）、教育水平（Sch_{pop}）和传统金融发展水平（Loan_{pop}）；同时控制了时间和个体效应。

根据最终的实证分析结果，数字支付使用指数与人均区域生产总值、

人均第一产业增加值、人均第三产业增加值有显著的正向影响，数字支付使用指数对人均第二产业增加值没有显著影响。上期数字支付使用指数的分数越高，县域总体经济和第一产业、第三产业的增加值都显著提升，说明县域数字支付的普及对县域产业的发展有积极作用。如下表所示：

表 5 数字支付与县域产业发展关系

	(1)	(2)	(3)	(4)
变量	人均区域生产总值	人均第一产业增加值	人均第二产业增加值	人均第三产业增加值
上期数字支付使用指数	16.79***	3.965***	-0.151	12.97***
	(4.410)	(0.642)	(3.223)	(1.805)
上期人均区域生产总值	0.349***	0.0118***	0.183***	0.154***
	(0.0180)	(0.00263)	(0.0132)	(0.00739)
财政支出规模	-14,757***	-1,185***	-8,604***	-4,968***
	(1,381)	(201.0)	(1,010)	(565.5)
基础设施水平	-0.449*	0.253***	-0.123	-0.579***
	(0.240)	(0.0349)	(0.175)	(0.0981)
农业现代化水平	-3.154e+06***	-702,070***	-1.129e+06***	-1.323e+06***
	(371,825)	(54,094)	(271,749)	(152,205)
人口密度	-250.7	-32.97	-91.94	-125.8
	(375.9)	(54.68)	(274.7)	(153.9)
教育水平	14.85***	3.341***	4.920***	6.592***
	(0.542)	(0.0789)	(0.396)	(0.222)
传统金融发展水平	0.141***	0.00431**	0.0393***	0.0973***
	(0.0125)	(0.00182)	(0.00915)	(0.00512)
常数项	9,529***	1,284***	7,756***	489.2
	(1,035)	(150.6)	(756.8)	(423.9)

随着中国“乡村振兴战略”“数字乡村发展战略”“关于金融服务乡村振兴的指导意见”等旨在推动“三农”发展的经济与金融政策的推进，

中国“三农”的现代化正在向“数字化”“网络化”“智能化”趋势发展，普惠金融尤其是数字普惠金融的作用边界也正在逐步随着“三农”的“数字化”和“网络化”得到拓展，数字支付在助力县域产业发展方面将带来至关重要的作用。

（4）提升金融业服务效率

商业银行作为一直以来存在于金融业的基础，在数字经济下也开始逐渐转型，拥抱数字化业务，获得长足发展。作为商业银行最基本的两大业务，存款和贷款开始逐渐摆脱对柜台的依赖，使得用户通过自己的智能手机便得以完成业务，降低了银行的业务成本，同时也减少了用户的时间与空间成本。

数字金融与普惠金融就是金融创新，没有探索和实践，普惠金融将不能发展。纵观全球半个多世纪以来，微型信贷和微型金融的先驱探索者，为金字塔底层群体提供方便、快捷、适当、优质金融的梦想，将可能通过今天的数字技术而实现，而数字支付正是其中极其关键的一环。在数字经济加速发展的时代背景下，数字支付日益发展成为一种底层服务，将支付从渠道转变为最终用户接入金融服务体系乃至数字经济体系的入口。尤其是中国正在探索数字贷款模式，将可能是通向这一伟大理想的路径之一。

以近年来我国互联网银行的试点和探索为例，互联网银行不开立实体网点，所有业务都可以在移动设备上办理，进一步满足不同群体多样化的小额资金需求，也进一步拓宽了银行贷款业务的覆盖。数据显示，截至2020年末，微众银行个人有效客户突破2.7亿人，覆盖了31个省、市、自治区的逾560座城市，其中，约80%为大专及以上学历，约78%从事非白领服务业或制造业，约70%的贷款总成本低于100元。同期，微众银行的民营、小微企业客户数量超过56.7万户，约为年初的2.5倍；全年新增“首贷户”达10万户，其中，超过60%的企业客户系首次获

得银行贷款¹。对特殊群体，微众银行利用数字化手段，通过手语视频和无障碍版本 APP，使听障、视障和有语言障碍人士无须他人帮助也可获得银行服务，持续扩大普惠金融覆盖群体。

（三）数字支付在普惠金融发展中的作用

1. 夯实普惠金融基础

数字技术所推动的移动支付的发展，在促进普惠金融发展方面，不仅体现在更多的群体和更多的场景可以使用低成本、快捷的非现金支付方式，更重要的，还体现在以移动支付账号和支付平台为基础推动了个人和小微企业征信、融资范围的拓展和金融消费者在理财、保险方面享受服务的深化，一定程度上克服了金融提供者“嫌贫爱富”的局限性。

首先，数字支付的高效性有利于提供电商和小微支付服务，同时也降低了普惠金融服务成本，进而提升了金融服务与社会运行效率。正如金融管理部门在今年四月与 13 家非银行支付机构的约谈中指出，非银行的数字支付的着力点应当在于服务电商与小微支付，而这两类服务的对象恰恰是整个社会经济发展活力的源泉。相比于物理门店的限制，网络电商为人们提供了简便、高效、随时随地的购物体验，促进了社会商业运行的发展，提高了社会运行显效率。

与此同时，数字支付免去了买卖双方持有纸币所带来的不便，在保证交易安全的前提下，大大减少了支付过程中找零钱所产生的时间成本。根据宜家家居公司在瑞典耶夫勒市分店进行的一项测试显示，尽管只有不到 1% 的顾客使用现金，员工却需花费 15% 的工作时间去计算及存放现金²。此外，小额支付笔数与金额均大幅增加，根据中国支付清算协会

1 微众银行，《2020 年度报告》。

2 范剑青，《数字支付兴起，社会运转效率提升》，<https://iof.hexun.com/2019-07-17/197888806.html>, 2021/6/19



发布的《2020年支付体系运行总体情况》¹，2020年，小额批量支付系统处理业务34.58亿笔，金额146.87万亿元，同比分别增长31.63%和142.46%。日均处理业务944.94万笔，金额4012.98亿元。除了平日在便利店、菜市场的小额交易，数字支付平台也为各类公共事业与服务提供了缴费接口，包括公交车、水电气费、税费等，实现了“手机在手，办事无忧”的便捷生活。尤其对于居住在乡村地区的居民来说，在没有手机与网络时，往往只能依靠有限的ATM机与助农取款点来获得现金，之后再消费，而数字平台的出现缓解了这一过程中的障碍，使得在当地消费变得简单容易，增加了当地经济活力。

其次，数字支付平台降低了理财门槛，使得更多的群体可以享受普惠金融服务；例如，增强了长尾客群对于理财的可获得性，使低净值用户在分散资产配置、流动性和收益性的平衡中，获得了更大的选择空间。在改善中国低净值家庭储蓄理财的处境方面，各类货币型基金产品功不可没。在智能手机与数字支付尚未普及之时，国债与定期存款往往是普通民众获得资本报酬的唯一手段，相比于如今手机上可以轻易获得的各种货币型基金与各家持牌银行提供的理财产品的利息来说，长尾客群在数字支付发展的同时获得了相当的收益。

第三，数字支付平台激发了小额线上保险产品服务的创新，拓展了个人和小微企业征信和融资范围，促进普惠金融产品向保险领域延伸，使得更多的群体在更多的场景下能够享受金融服务。互联网支付嵌入到网上购物、住宿旅游、线下面对面交易等各种场景，使基于这些场景的保险产品设计和销售成为可能。这些新型的保险产品包括网上购物退货运费险、酒店机票退订险、航班延误险、网上账号失窃险、银行卡盗刷险、众筹跳票险等等。上述保险产品的特点是保费金额小但使用频率高。传统技术下，由于信息不对称以及销售及理赔过程中高额交易成本的存在，

1 《2020年支付体系运行总体情况》，中国支付清算协会，<http://www.pcac.org.cn/eportal/fileDir/pcac/resource/cms/article/595055/611854/2021032610253554219.pdf>, 2021/6/19

保险交易难以发生。而以线上支付平台为依托，其流程变得透明、可追踪，保险产品的设计、销售、出险确认以及理赔过程可一气呵成。应该说，正是线上支付工具提供的便利支付方式，以及互联网平台所提供的场景、行为、结果的信息集成，使这些保险产品的市场化成为了可能。传统的保险业，对于普通人来说，只覆盖了疾病、火灾、意外等涉及金额较大的风险，而这些小额保险产品的出现为普通消费者提供了更多规避日常生活中不确定性的工具。

移动支付在中国蓬勃发展的意义不仅在于普及了非现金支付，更重要的意义还在于以支付平台为基础，利用支付把大量用户聚拢在平台上，为这些用户提供传统金融机构无法提供的或者提供门槛很高的金融服务，中国的数字普惠金融实践为全球普惠金融的发展提供了一个另辟蹊径的模式。

2. 普惠金融业务重要一环

当我们将科技手段作为工具使用于金融业务中，进而达到降低金融服务的成本、提升金融服务的效率、扩大金融服务的覆盖面、促进金融产品创新等作用，才能将其理解为金融科技促进金融行业或者普惠金融的发展。

支付服务虽然只是数字普惠金融体系中的基础服务之一，但却是金融科技服务于普惠金融的重要一环。金融科技带来的数字支付服务有着高效、便捷、易使用等特点。依托于智能手机和智能终端的大量普及，支付服务可以满足普惠金融高覆盖性的需求。此外，第三方支付平台也在不断改善支付服务的业务体验。通过将多种支付场景进行整合，除常用消费以外，生活支出、投资理财等多种支付场景越来越集中，使得用户对于数字支付平台有了更强的依赖性。其次，技术仍在不断发展，指纹、面部识别等人工智能技术对于支付服务的安全性有更强的保障，NFC技术的广泛使用也使得支付的方式与场景结合越来越紧密。

根据中国人民银行公布的 2020 年支付业务统计数据显示¹，银行业金融机构共处理电子支付业务约 2352.25 亿笔，其中网上支付业务 879.31 亿笔，同比增长为 12.46%；移动支付业务 1232.20 亿笔，金额 432.16 万亿元，同比增长约为 21.48% 和 24.50%。非银行业金融机构发生网络支付业务 8272.97 亿笔，金额 294.56 万亿元，同比增长约为 14.90% 和 17.88%。由此可见，移动支付业务量已在快速增长，数字支付服务在快速渗透到大众的生活中。

1 《2020 年支付体系运行总体情况》，中国支付清算协会。



第三章 数字支付回顾与展望

【摘要】法律法规以及相关文件的出台，从规范数字支付秩序、鼓励数字支付创新和防范金融风险方面保障了数字支付市场良好生态的形成。在夯实乡村信息化基础和农村地区新兴支付方式普及应用方面，数字支付将持续推动乡村振兴发展，助力绿色金融体系形成，促进节能环保社会的建设。保持数字支付与普惠金融的可持续发展，应注金融风险防控、贴近用户支付需求、推动绿色支付、遵循政策监管，使得“小额支付用户”群体能够享受金融服务，在很大程度上促进普惠金融发展。

（一）数字支付政策回顾

我国是世界上最大的移动支付市场，具备较为完善的数字基础设施，为包括移动支付在内的金融业创新提供了优越的环境。在促进移动支付创新的同时，市场上也可能会出现违法违规经营、破坏市场规则、侵害消费者权益等行为。因此，严格遵循行业规范及政府监管是公司稳妥创新、行业规范有序、市场发展可持续的必然要求。在这种情况下，政府出台了一系列行业规范标准以防范市场无序发展，保障支付市场良好生态的形成。整体来看，我国数字支付行业的相关政策监管大致可分为规范行业秩序、鼓励行业创新及防范未知风险。

1. 搭建发展框架，规范数字支付秩序

2015年底，为规范非银行支付机构网络支付业务，防范支付风险，保护当事人合法权益，中国人民银行制定了《非银行支付机构网络支付业务管理办法》（中国人民银行公告[2015]43号）（下文简称“《办法》”），《办法》将个人支付账户进行了细致分类。同时，《办法》指出作为在数字经济时代基于互联网和智能手机的一种支付方式，与传统上作为金

融行业基础的商业银行相比，数字支付更应当聚焦于服务电子商务的发展，集中于便捷小额支付，辅助商业银行提供更广泛的金融服务。与禁止监管套利、禁止开立对公账户、以“最小化原则”去采集客户信息、保护客户隐私、对于实名制的加强管理在内的规范共同组成了一个规范移动支付行业未来发展的基本框架。

在上述基础下，人民银行于2017年出台了《中国人民银行办公厅关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知》，明确了第三方支付机构在交易过程中产生的客户备付金，将统一交存至指定账户，由央行监管，一定程度上降低了支付机构间违规挪用备付金、从事高风险投资等潜在风险。由此带来以下几个影响：一是让支付机构回归本源，专注于移动支付领域的创新；二是支付领域盈利能力减弱，第三方支付可以积极发展互联网金融创新领域；三是“断直连”模式一定程度上推动了网联的发展，便于移动支付市场的统一监管。

此外，为规范非银行支付机构客户备付金管理，保障当事人合法权益，促进支付行业健康有序发展，人民银行2020年出台了《非银行支付机构客户备付金存管办法》。为进一步规范非银行支付机构重大事项报告行为，中国人民银行于2021年制定了《非银行支付机构重大事项报告管理办法》。

2. 优化市场环境，鼓励数字支付创新

为贯彻落实党中央、国务院关于“减证便民”的要求，进一步优化营商环境，中国人民银行于2020年对现行有效的规范性文件进行了清理。中国人民银行决定对《非金融机构支付服务管理办法实施细则》等5件规范性文件作出修改，制定符合当前数字支付背景的制度安排。2021年初，中国人民银行发布了关于《非银行支付机构条例（征求意见稿）》（简称《条例》）公开征求意见的通知，该《条例》进一步为数字支付平台内部与市场管理的未来发展提供了清晰明确的方向指引。

随着法定数字货币的应用，移动支付市场会出现新的格局，也会面



临新风险、新挑战。传统移动支付市场主体将发挥其自身优势，探索新的商业模式，拓宽新的应用场景，一方面寻找出自身新的赢利点，另一方面也间接推动了整个移动支付行业的向前发展。在这个过程中，既需要“看不见的手”的市场力量促进创新，也需要“看得见的手”的政府力量不断优化市场环境。对于监管层来说，如何在促进创新和降低风险之间、加大合规管理和增进市场有效竞争之间进行平衡一直是政策出台需要考虑的重点。

3. 补齐市场短板，防范未知金融风险

面对数字支付行业的不断创新发展，市场存在短期内出现监管空白的现象。为保障行业健康发展，监管层需要不断补齐市场短板、防范未知金融风险，因此，监管部门陆续出台相关政策，保障在促进创新的背景下，谨慎规避非法行为。

为有效应对和防范电信网络新型违法犯罪的新形势和新问题，保护人民群众财产安全和合法权益，进一步加强支付结算管理，人民银行于2019年出台了《关于进一步加强支付结算管理防范电信网络新型违法犯罪有关事项的通知》。在数字支付场景不断创新的情况下，中国人民银行于2019年发布《条码支付受理终端检测规范》《条码支付移动客户端软件监测规范》，有利于统一条码支付标准、防范伪冒、诈骗的条码交易，加强对条码支付的监督管理。2021年，最高人民法院发布《关于审理使用人脸识别技术处理个人信息相关民事案件适用法律若干问题的规定》，进一步规范人脸识别。

无论是部门规章还是规范性文件或者司法解释等，“看得见的手”对于规范市场秩序、补齐市场短板起着极其重要的作用。随着数字创新的步伐不断加快，监管空白仍会不可避免的发生，监管方也必定会紧跟市场发展形势，在支付渠道、支付场景等各方面制定适合我国数字支付市场的配套政策。

（二）数字支付与普惠金融发展趋势

1. 数字支付持续推动乡村振兴

乡村是国家的基石，乡村的经济发展缩小我国的城乡差距。乡村振兴战略是关系全面建设社会主义现代化国家的全局性、历史性任务，是新时代“三农”工作总抓手。数字乡村是在推动乡村振兴的进程中的战略方向，也是建设数字中国的重要内容。数字经济不仅为经济社会发展提供强大动力，同时也给我国乡村振兴战略的顺利实施注入新的动能。

政府出台系列政策鼓励数字支付在农村发展。2019年多部委印发《关于金融服务乡村振兴的指导意见》，鼓励移动支付等新兴支付方式在农村地区得到普及应用。2021年人民银行等6部门联合发布了《关于金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果全面推进乡村振兴的意见》（以下简称“《意见》”），《意见》明确了将通过若干政策持续推动农村支付市场环境持续改善，包括推动移动支付等新兴支付方式的普及应用，积极引导移动支付便民工程向乡村下沉；鼓励和支持各类支付服务主体到农村地区开展业务，鼓励符合“三农”特点的新型支付产品创新；推动支付结算服务从服务农民生活向服务农业生产、农村生态有效延伸，加强风险防范，持续开展宣传，不断提升农村支付服务水平。

近年来，随着经济水平的不断提升以及国家相关政策的大力扶持，农民收入大幅增加。根据国家统计局《中国统计年鉴2020》显示¹，2019年农村居民可支配收入达到16020.7元，同比增长9.6%，人均消费支出13327.7元，同比增长9.9%。与此同时，新兴科技的发展，农村收入快速增长带来了移动支付需求的快速发展，移动支付业务继续高速发展，并成为网络支付的绝对主导。根据第47次《中国互联网络发展状况统计报告》²，截至2020年12月，我国城镇地区移动支付在手机网民中的使

1 《中国统计年鉴2020》，国家统计局，<http://www.stats.gov.cn/tjsj/ndsj/2020/indexch.htm>

2 第47次《中国互联网络发展状况统计报告》，中国电信网，http://www.cac.gov.cn/2021-02/03/c_1613923423079314.htm



用率为 89.9%，较 2020 年 3 月提升 0.5 个百分点；农村地区移动支付在手机网民中的使用率为 79.0%，较 2020 年 3 月提升 4.2 个百分点。城乡地区移动支付使用率差距缩小 3.7 个百分点。

一方面是在短时间内，我国移动支付业务呈飞速发展态势；另一方面，囿于先天基础、软硬条件、人口状况等客观条件制约，农村移动支付业务在发展进度、规模、成效上仍要远低于城镇地区，意味着我国农村地区移动支付市场仍然蕴含着巨大的发展潜力。

2. 数字支付加速助力绿色金融

绿色金融的概念近年来日益兴盛。根据中国人民银行等七部委联合发布的《关于构建绿色金融体系的指导意见》（银发[2016]228号）中指出，绿色金融是指为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动。尽管目前对于绿色支付还没有官方的、受到大众认可的定义，但根据绿色金融的定义，我们认为，绿色支付是指把握减碳机遇，利用数字支付在金融系统中的重要作用以及广泛的连接性，倡导低碳生产生活，创造性的推动绿色金融发展。

首先，数字支付的固有属性仍会是现在和今后推动绿色金融的重要方式。数字支付是一种基于互联网和智能手机的新型支付方式，规避了往常纸币流通中所产生的制造（铸造）、维护、储存、磨损等相关成本问题，自然成为绿色金融体系中的一份子。微信支付、支付宝、网上银行等基于手机的数字支付平台都提供了生活缴费服务，使得居民能够随时随地、不受物理网点限制的缴纳各种生活费用，包括水电费、燃气费等，大大方便了居民的生活，同时也减少了负责提供这些基础服务的公司设置物理网点的成本，减少了大量的纸质票据的使用，促进了节能环保社会的建设。

其次，数字支付数据是未来进行碳排放治理的重要依据。由于数字支付在我国的高普及性，尤其是以数字支付数据为代表的重要碳排放单

元的碳排放水平能较好的反映出各支付主体的碳资产核查，为未来碳排放治理政策提供了重要参考。

最后，随着“3060”碳达峰、碳中和目标的提出，有关绿色金融体系的构建正在加紧进行。数字支付广泛连接个人和企业的性质可以更好的实现对社会主体的绿色宣传作用，增强社会主体参与绿色金融体系构建的意识。同时，数字支付行业的产业升级、在绿色支付领域的技术创新将会受到鼓励和政策支持，并将绿色低碳理念进一步传导至其他企业，实现绿色金融生态的良性循环。

（三）数字支付与普惠金融发展的相关建议

普惠金融（Inclusive Finance）也可以翻译为“包容性金融”。数字支付的技术创新及应用场景不断下沉将会很大程度上促进普惠金融的发展，让“包容”的范围不断向外拓展。

1. 开拓农村市场，注重风险防控

我国移动支付市场发展逐渐规范、市场规模不断扩大，同时金融风险也在不断累积。不论是从之前的《关于金融服务乡村振兴的指导意见》还是从《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中都可以看到政府对注重防范化解重大风险挑战的重视。在快速发展的同时，也需要预见农村地区一些限制着农村移动支付的发展问题，在布局农村移动支付的同时，支付机构也必须注重农村发展的特色，做好风险防范预警。

支付机构在农村移动支付发展既要开拓市场，也要注意积极培养用户习惯，加强用户教育。如何留存用户将是支付机构在农村移动支付市场发展的主要考量，而庞大的用户基础还将带来用户教育问题，特别是近一段时间以来出借二维码、第三方支付平台问题，更是让个人信息安全问题成为焦点，而农村地区个人信息保护意识较弱，易成为电信网络



诈骗的对象，更突显了支付机构对用户教育的必要性。

2. 创新业务产品，贴近用户需求

国家发展从以经济建设为中心转变为“五位一体”的战略布局，绿色可持续发展的重要性与日俱增，削减碳排放迫在眉睫。同时，我国个人用户的碳排放量占碳排放总量的很大比例，个人用户的不环保行为所导致的环境问题、社会问题越来越突出。因此数字支付企业在减碳行动中也应重视对C端用户的研究，应当根据用户需求灵活创新业务产品，如通过连接C端用户及奖励方，通过碳指标测算对个人有关绿色行为进行奖励等，承担绿色行为价值交易平台的角色。

3. 重视科技赋能，推动绿色支付

数字支付企业应当充分发挥科技赋能作用，注重绿色金融技术创新服务。数字支付企业应依据自身的特色及资源优势，在绿色服务领域推陈出新，结合多种应用场景，开展低碳支付服务创新，推动绿色支付在个人和企业中普及，在数字化升级、绿色场景等方面促进社会各主体、各行业的绿色低碳行动。

4. 遵循政策监管，行业良性发展

严格遵循监管、稳妥创新能够实现数字支付行业的健康有序发展，保证市场秩序有条不紊。为了保持数字支付平台能够实现可持续发展，平台的战略发展管理人员应当对未来发布的新型产品有高度的警觉性，确保产品创新在政策规定的框架内。当新产品与现行监管办法出现一定冲突，应当及时与监管层进行有效全面的沟通，谨慎评估其带来的潜在影响，并由监管层给予进一步的指导并进行合理调整，而不是在没有经过监管层的允许之下，直接发布该产品，以求在监管条例没有触达到的时间差内实现监管套利行为。

参考文献

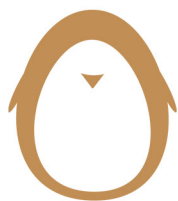
- [1] Hau H,Huang Y, Shan H, et al. TechFin in China: Credit market completion and its growth effect[C]//BFER 6th annual conference, Singapore. 2017.
- [2] Huang Y, Lin C, Sheng Z, et al. FinTech Credit and Service Quality[R].2018.
- [3] 贝多广,莫秀根.中国普惠金融发展报告(2019):包容、健康、负责任[M].北京:中国金融出版社,2009.
- [4] 郭航.农村移动支付业务现状与发展建议[J].金融电子化,2018(09):67-68.
- [5] 互联网金融支付产业安全联盟.数字支付时代安全白皮书2020[R].2020.
- [6] 黄倩,李政,熊德平.数字普惠金融的减贫效应及其传导机制[J].改革,2019(11):90-101.
- [7] 孔令妤.论我国移动支付的发展现状及建议[J].市场观察,2019(02):83.
- [8] 梁榜,张建华.数字普惠金融发展能激励创新吗?——来自中国城市和中小企业的证据[J].当代经济科学,2019,41(05):74-86.
- [9] 梁榜,张建华.中国城市数字普惠金融发展的空间集聚及收敛性研究[J].财经论丛,2020(01):54-64.
- [10] 微信,清华大学中国经济社会数据研究中心,腾讯社会研究中心.2020 码上经济“战疫”报告[R].2020.
- [11] 中国人民大学普惠金融研究院.鼎新克难:数字普惠金融的扶贫实践[R].2018.
- [12] 中国人民大学中国普惠金融研究院.数字普惠金融的中国经验[R].2020.
- [13] 中国人民大学中国普惠金融研究院.数字普惠金融助力县域产业发展研究报告[R].2020.
- [14] 中国人民大学中国普惠金融研究院.在曲折中前进——中国数字普惠金融发展报告[R].2019.
- [15] 中华人民共和国外交部,国务院扶贫开发领导小组办公室.消除绝对贫困——



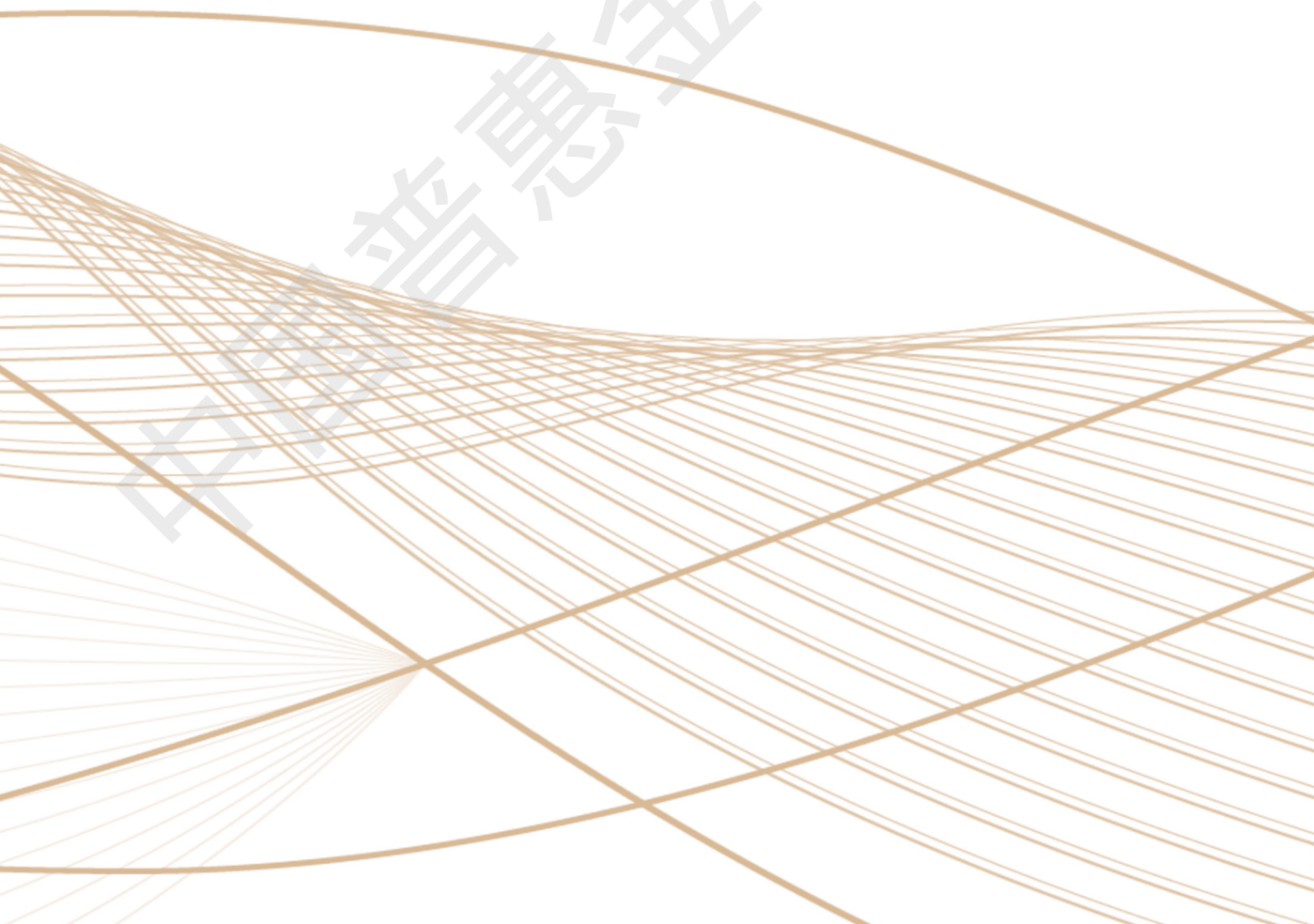
中国的实践 [R].2020.

[16] 邹伟,凌江怀.普惠金融与中小微企业融资约束——来自中国中小微企业的经验证据 [J].财经论丛,2018(06):34-45.

[17] 邹伟,凌江怀,赵小军.互联网金融、银行竞争与流动性创造 [J].经济与管理,2018,32(03):44-50.



CAFI



普惠金融研究院

