

非银行支付机构单位支付账户 的价值研究

联合发布机构

清华大学五道口金融学院 金融发展与监管科技研究中心

义支付

连连支付

2025年9月16日

目 录

前言.....	1
一、单位支付账户赋能业态创新和主体创业	4
(一) 单位支付账户赋能业态创新和雇佣模式创新.....	4
1. 单位支付账户赋能业态创新	4
2. 支付账户体系赋能雇佣模式创新	9
(二) 单位支付账户赋能创业发展.....	11
1. 单位支付账户赋能带货类网络创业者发展	12
2. 单位支付账户赋能高技能零工创业者发展	14
二、单位支付账户赋能产业高质量发展	17
(一) 单位支付账户赋能供应链产业链高质量发展.....	17
(二) 单位支付账户赋能企业财务管理数字化提升产业运行效率.....	20
三、单位支付账户助力市场主体经营提质增效.....	22
(一) 支付账户链接的生态体系为商户提供广阔业务机会.....	22
(二) 单位支付账户高效赋能出口贸易发展.....	25
(三) 单位支付账户赋能提升公共领域消费体验.....	29
(四) 支付机构支付方式创新 赋能商家降本增效.....	30
四、单位支付账户赋能普惠金融发展	33
(一) 利用支付账户汇集数据支持满足普惠金融有效需求.....	33
(二) 支付机构深入下沉尾部经营码收单商户践行普惠金融.....	34
五、单位支付账户的风险问题	35
(一) 部分单位支付账户数据量较小风控难度较大.....	35
(二) 实人使用核验问题	36
(三) 单位账户被不法分子利用从事非法活动.....	36
六、完善单位支付账户及支付体系管理的政策建议.....	37
(一) 进一步明确单位支付账户法律地位.....	37
(二) 单位支付账户分类风控.....	38
(三) 精简支付体系链路 强化主体监管.....	39
(四) 加强事前准入管理和事中监测审查.....	40
(五) 加强多方信息共享	40
(六) 为小微个人卖家减负政策的适用范围可进一步扩展且适用条件可进一步 完善	41

前言

2025 年政府工作报告提到“促进平台经济规范健康发展，更好发挥其在促创新、扩消费、稳就业等方面的积极作用”、“创新和丰富消费场景”、“使内需成为拉动经济增长的主动力和稳定锚”。支付是各类消费商业模式中不可或缺的一环，支付相关的账户也已成为其中的重要纽带。其中非银行支付机构（简称“支付机构”）的支付账户（简称“支付账户”）在促进消费、助小助微、赋能数字金融数字经济等方面发挥了重要作用。2014 年至 2024 年，支付机构处理网络支付业务从 374.22 亿笔增长至 121.34 万亿笔，笔数远大于银行网上支付业务，金额从 24.72 万亿元增长至 331.68 万亿元，金额远小于银行网上支付业务，具有相对小额高频的特征。央行自 2011 年起发出了 271 张非银行支付牌照，在强监管和市场竞争等因素影响下，截至 2025 年 9 月已注销减少了超过 100 张，已注销牌照中约 80% 为预付卡业务类支付牌照。支付市场持续出清，长期存续经营的处理网络支付业务的支付机构经过了监管、市场等的多重检验，能够合规地为客户提供多种价值，并已经深入渗透到广大客户生活生产中的方方面面。

相关政策文件提及，支付账户是指获得有关支付业务许可的支付机构根据用户真实意愿为其开立的，用于发起支付指令、反映交易明细、记录资金余额的电子簿记载体。支付机构的客户包含单位客户和个人客户，单位客户是指接受支付机构支付服务的法人、其他组织或者个体工商户，个人客户是指接受支付机构支付服务的自然人，同时可参照单位客户管理符合一定条件的个人客户（本文视为单位客户）。理论上从字面含义来看，单位客户相应地使用支付机构单位支付账户

（简称“单位支付账户”），个人客户相应地使用支付机构个人支付账户（简称“个人支付账户”）。本文以此做为单位支付账户的广义界定，并主要围绕此广义的单位支付账户进行阐述。

支付行业的现实实践是，企业客户通过线上方式绑定企业银行账户，提供营业执照等企业客户身份基本信息并经审核验证后，可使用支付机构企业支付账户（本文视为狭义的单位支付账户）；个人客户绑定个人银行账户，提供个人客户身份基本信息并经审核验证后，可使用个人支付账户；而考虑到银行机构与支付机构的实际协作模式以及小微经济发展，个体工商户等主体可以使用企业支付账户或个人支付账户并绑定企业银行账户或个人银行账户，且当前实际协作模式限制下支付机构难以甄别不同类别账户是否被混用。

单位支付账户是支付账户体系的重要组成部分。根据蚂蚁集团2024年度相关报告信息，蚂蚁集团服务全球17亿消费者的同时，通过支付宝、网商银行和全球合作伙伴已累计为超1亿全球小微企业和小微经营者提供了数智化的支付及综合金融服务。连连支付、义支付等中小型支付机构支付账户中单位支付账户则占到更大比重。通常情况下，一笔交易至少涉及买卖双方，买方通过账户付款，卖方通过账户收款。随着支付机构的服务能力已经覆盖居民绝大部分消费场景，个人支付账户为广大个人用户带来的安全、便民、快捷、普惠支付体验已经广为人知。但广大卖家主体在接收C端（Customer）消费者个人支付账户款项、或接收B端（Business）采购商等款项的过程中，单位支付账户发挥的重要作用并未有充分讨论和被各界熟知。事实上，无论是B2B（Business to Business，简称“商对商”）还是B2C（Business to Customer，简称“商对客”）等交易都会涉及到B端卖家，并通常可方便快捷地应用单位支付账户。监管文件的有关规定、

单位资质较个人资质的增益、单位支付账户较个人支付账户的增益、支付机构的科技投入与数字风控能力、单位支付账户的专款专用属性与合理简化的支用审批流程等共同促进了单位支付账户被广泛应用。

随着数字经济的发展，支付账户（单位支付账户和个人支付账户统称为“支付账户”）不仅是资金流动的载体，更成为沉淀数据和链接互联网生态的枢纽。支付机构以支付账户为重要锚点链接形成的支付生态网络体系**高效服务互联网平台经济的供需双方，为消费者和商家尤其是小微商家提供了丰富的价值增益**。近十余年来全国经营主体总户数中，小微企业和个体工商户的占比总体维持在95%左右，小微主体既是提供就业和商品服务的主力军，又是创新创业的试验田和孵化器。主要以小微主体为服务对象的单位支付账户从过去单纯的收付款工具演变为小微主体的数字化经营中枢，通过降低技术门槛、提供数据洞察、保障交易安全、连接商业生态等多维度助力，推动小微商家实现数字化转型和业务增长。除了提供高效的支付结算服务，还通过资金流、信息流深度融合有效赋能业态创新、主体创业、产业高质量发展、经营提质增效、以及普惠金融发展等，为助力小微主体发展贡献支付力量。

基于多方面的调查和研究，本文重点阐述单位支付账户对市场主体尤其是小微主体的价值，并分析单位支付账户在实际应用中可能出现的风险问题和成因，站在平衡发展与安全的视角为充分发挥单位支付账户价值提出权宜的政策建议。试图在促进各界形成单位支付账户价值共识的基础上，为在安全可控前提下充分发挥其价值提供参考。

一、单位支付账户赋能业态创新和主体创业

部分支付机构以支付账户为纽带构建起的生态体系有效链接和撮合了交易各方,并持续吸引更多创新主体和不同消费者进入生态体系,促进丰富新型消费模式,形成生态体系的良性循环发展,激发数字经济创新活力,通过推动创新来驱动发展。回顾支付机构发展历程可以发现,互联网支付工具赋能了早期零售电子商务的创新发展。移动支付工具赋能了餐饮电子商务、家政电子商务、AI 智能体商业业态、雇佣模式等的创新发展。早在十余年前有关部门就已公开提到,支付机构服务的多样化、个性化等特点较好地满足了电子商务企业 and 个人的支付需求,促进了电子商务的发展,在支持“刺激消费、扩大内需”等宏观经济政策方面发挥了积极作用。业态创新发展过程中,广大小微主体尤其受益,能够便捷触达生态体系中广大消费者。聚焦当下和展望未来,单位支付账户能够赋能自媒体创业及高技能人才创业等,尤其帮助广大小微主体提供创业基础条件和降低创业门槛。

(一) 单位支付账户赋能业态创新和雇佣模式创新

1. 单位支付账户赋能业态创新

根据有关协会、国家统计局等口径差异微小的公开数据,中国(实物商品)网上零售额占社会消费品零售总额比重从2004年的0.08%,增长到2014年的10.6%,后继续增长到2024年的26.8%,数据变化趋势表明网上消费需求旺盛。单位支付账户、个人支付账户及银行账户等共同组成的支付体系赋能了零售、餐饮、家政等各领域发展出新型网上业务形态,助力释放有效需求。

国内非银行支付的推广使用源于早期 B2C 零售电子商务发展的需要。在非银行支付得到广泛应用之前，国内诚信体系尚不健全，汇款等各类支付方式下电子商务的交易效率和安全性较低，电子商务的发展受制于支付环节。在电子商务交易过程中，支付机构不仅可以发挥资金流转功能，还能够发挥监督交易和反欺诈的功能，补齐了早年电商业务流程中的安全性短板。得益于支付机构作为交易中介发挥信用担保功能并约束交易双方的行为，买方关于先款后货交易中卖方不按约定发货的担心得到消减，卖方关于货到付款交易中买方不按约定付款的担心得到消减。运用支付机构的买方个人支付账户和卖方单位支付账户，买卖双方之间的信任问题得到极大缓解，诚信体系得到一定程度改善。同时，通过整合大量银行网关，基于买方个人支付账户和卖方单位支付账户，支付机构为交易双方提供了便捷、丰富的银行账户选择，减少了交易的综合成本。在支付机构支付账户的赋能下，电子商务实现了快速发展，并逐步配套建设了交易评价体系等，促进电子商务生态体系不断完善和提质增效。

在电子商务交易之中，卖家发展初具规模后理论上通常使用单位支付账户，而非个人支付账户或者银行账户。第一，电子商务相关政策文件明确规定，年交易额累计超过 10 万元的绝大部分类型经营者应当依法办理市场主体登记，资质不应为个人。经工商登记注册的个体工商户或企业等资质商户理应使用单位支付账户，而非个人支付账户。支付机构相关政策文件明确规定，符合一定条件的支付机构可以对符合半年经营收入超过 20 万元等条件的未工商登记注册的个人电商卖家参照单位管理，即对该类个人支付账户参照单位支付账户管理。使用单位支付账户后，商户可以获得平台官方背书赢得买家信赖，拥有更大的交易额度，获得对账管理等增值服务。

第二，具有企业资质的商户便于实现分店分公司展业、对公结算、企业店铺权威标识展示、合伙人招募、便捷融资、有限责任破产保护等。在电子商务交易之中，企业资质商户的单位银行账户通常被绑定至单位支付账户后进行使用。

第三，对于多人合伙经营的个体工商户，相较于个人支付账户，单位支付账户可以授权多人管理，便于增强各利益相关方之间的信任。

第四，单位客户可以根据自身业务实际需要来设置多个专款专用的单位支付账户主账户或子账户，相比于全用途账户，商户使用特定单位支付账户收支资金时，可灵活设置相关内部财务流程的繁简程度，大幅提升交易收款退款流程的效率。

第五，支付机构通过大力投入数智化建设获得较强的客户识别、交易识别等合规能力，能够快速有效识别商家单位支付账户频繁收支资金的真实交易背景等，使得商家在进出货环节可以高效完成合理的资金频繁收支。如果略过单位支付账户而主要直接使用银行账户进行资金频繁收支，问题则在于绝大部分银行机构并不具备足够的系统能力用以支撑接收和处理双十一、直播秒杀等高峰时期的信息流，从而难以完成交易真实性审核等合规流程。如果所有银行机构都大力建设相关系统能力则将产生大量的重复建设成本。如果部分银行机构不大力建设该相关系统则将导致用户可选银行的范围缩小和收支服务的便捷性降低。

随着电子商务的不断发展，单位支付账户赋能电子商务业务的逻辑从零售领域陆续广泛应用到了餐饮、家政等领域，促进餐饮、家政等领域创新发展出新的业务形态，通过优化供给侧加速释放服务消费有效需求，为消费者提供了极大的便利。依托支付账户体系，电子商

务平台可以利用数字技术对相关服务人员建立个人档案并保障服务供给质量，促进服务业标准化发展和消费升级。

随着 AI (Artificial Intelligence, 人工智能) 的不断发展, AI 智能体 (AI Agent) 将成为 AI 时代企业经营与服务客户的重要载体。支付机构围绕 AI 智能体的支付业务创新——单位支付账户及个人支付账户体系与 AI 智能体的链接, 将是补齐未来 AI 智能体商业业态的关键一环, 会进一步通过支付业务支持万千企业、商户在 AI 时代的商业模式创新。

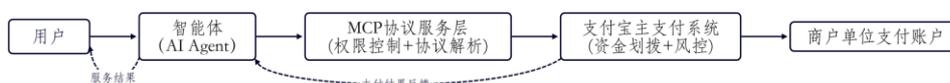
案例专栏：支付宝 MCP 赋能 AI 商业化创新

背景：

AI 智能体商业化的迅速发展, 日益凸显了通过 AI 智能体进行非银行支付的重要性, 但传统逐一集成的支付方式难以适应人们对数量众多、形态各异的独立 AI 智能体的需求。为此, 支付宝于 2025 年 4 月联合开源社区魔搭率先推出了基于 MCP (Model Context Protocol, 模型上下文协议) 的“支付 MCP Server”服务, 通过开放支付能力让形态各异的 AI 智能体一键接入统一的支付服务, 打通从 AI 服务到 AI 商业化的“最后一公里”。这一举措旨在从协议层面进行创新, 推动人工智能时代的支付服务升级, 为 AI 智能体赋予标准化、安全可靠的支付功能。

业务模式：

支付宝“支付 MCP Server”作为官方 MCP 服务器接入服务, 已在支付宝百宝箱、魔搭社区等平台上线。整体支付交互逻辑大致为, 用户通过自然语言指令让 AI 智能体发起支付请求, AI 智能体通过 MCP 调用“支付 MCP Server”服务, 服务器再调用支付宝支付系统, 最终将支付结果反馈给 AI 智能体, 形成闭环。这一模式具备原生 MCP 支持、全流程支付管理 (含支付、查询、退款) 以及灵活的配置选项。具体流程可参照下图。



AI 智能体通过 MCP 进行支付的大致流程

价值点：

第一，单位支付账户的专款专用属性和高频交易特征，天然适配 MCP 的自动化能力。MCP 精简单位支付账户接口，提升 AI 智能体合规交易能力。在电商业务中，通过“支付 MCP Server”使用自然语言指令即可触发支付或退款操作，其基于语义理解的动态授权机制可自动匹配最小必要权限，使得 AI 智能体在采购、分账等场景中无需人工介入即可完成交易闭环。以卖家单位支付账户收款能力为支撑，AI 智能导购突破传统推荐功能，消费者可通过 MCP 直接完成订单支付，构建“推荐-下单-支付”一站式闭环流程，显著提升购物转化率。由于单位银行账户资金用途广泛，如果直接使用单位银行账户将难以高效完成交易的合规审查，且 AI 智能体或只能依赖有限的银行接口，导致商户被动选择特定合作银行。

第二，支付宝基于单位支付账户通过“支付 MCP Server”提升 AI 智能体交易服务的可靠性。“支付 MCP Server”采用分布式架构，可支撑每秒数万笔的脉冲式交易请求，其 AI 风控系统通过实时交易背景分析（如订单信息与资金流向的图谱关联）实现动态 KYC/KYB（Know Your Customer/Business，了解你的客户/业务）核验，以满足直播打赏、IoT（Internet of Things，物联网）设备支付等新兴场景的突发流量需求。“支付 MCP Server”预置了支付状态查询、退款管理等接口，通过 MCP 将支付能力转化为标准化插件，提升 AI 智能体支付环节稳定性。

行业贡献：

支付宝“支付 MCP Server”的推出对支付行业具有重要示范意义，凸显了支付与 AI 相融合的可能，为打造 AI 时代的支付标准树立了典范。支付宝“支付 MCP Server”的成功经验不仅为 AI 商业化提供了有力支持，也为其他支付机构和开发者提供了可借鉴的样板。这种制度和技術双重约束下的协同创新，推动支付服务从传统 API 等的功能对接向协议化基础设施的生态融合跃迁，为 AI 代理经济的规模化发展奠定基石。

2. 支付账户体系赋能雇佣模式创新

我国灵活就业岗位需求较大，公开信息显示我国灵活就业人员从2002年的约1.45亿人增长到2023年的约2亿人。2025年政府工作报告提及“加强灵活就业和新就业形态劳动者权益保障”。支付机构支付账户体系促进了灵活雇佣模式的创新，并保障了灵活就业人员的工资收款等权益，这与中国灵活就业人员占比较高的劳动力市场现状相适配。近十余年来全国经营主体总户数中，小微企业和个体工商户的占比总体维持在95%左右，这类经营主体的抗风险能力相对欠佳，更可能需要具弹性的、灵活的经营模式。参考日本放开支付账户工资代发业务的经验，得益于单位支付账户的灵活便捷代发功能，用工主体可以实现日结、周结、按工作量结、以及按评分绩效结等精细化结算方式，赋能用工主体的用工成本从刚性固定转向弹性可变，提升经营用工形式的灵活性，有助于降低创新创业门槛，促进灵活就业市场扩容，助力稳就业。

以家政电子商务为例，根据有关行业协会测算，国内家政服务人员缺口长期存在，缺口超过千万，依托于支付机构支付账户的赋能，电子商务模式家政有望持续缩小此缺口。首先如前所述，支付账户体系有效提升了服务交易双方的安全性，基于此电子商务平台还可进一步通过提升服务标准化程度来提升服务交易活跃度，创造灵活就业机会。其次，使用单位支付账户能够帮助用工主体减少汇款手续费成本，并帮助就业人员便捷收付款，减少银行间转账和充值等步骤。最后，电子商务平台为市场主体提供了网络经营场所，经营主体可以使用平台提供的网络经营场所申请个体工商户登记，这可以降低经营主体的合规成本，吸引更多经营主体参与其中进而创造灵活就业机会。在人口老龄化等趋势下，家政等服务人员的需求将进一步扩大，平台自营

模式可能难以有效满足市场需求，在促进家政等服务消费扩容升级方面，支付机构和电商平台仍具较大发挥空间。

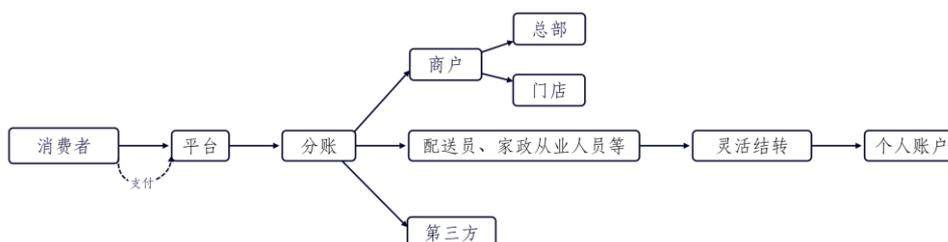
案例专栏：支付账户体系赋能本地生活服务平台业态创新和稳就业

背景：

家政、配送员等各类灵活就业岗位需求较大的背景下，本地生活服务平台平台汇聚了数百万商户和千万级灵活就业人员，这对资金结算的效率、安全性和合规性提出了高要求。各平台通过支付机构的单位支付账户和个人支付账户，实现了资金的安全管理和高效结算，保障了商户运营的稳定性和从业者权益，为平台经济的健康持续发展奠定了坚实基础。

业务模式：

当消费者在本地生活服务平台通过个人支付账户成功支付后，支付系统根据预设规则自动分账到商户和第三方服务商的单位支付账户，以及灵活就业人员的个人支付账户。下图为本地生活服务平台中资金流动大致逻辑。



本地生活服务平台中资金流动大致逻辑

价值点：

第一，提高了平台和商户的即时分润效率，提升现金流管理水平。单位支付账户凭借强大的收单自动化分账、即时清算和精准结算能力赋能本地生活服务平台业态。当消费者支付成功后，平台可自动将资金按照预设的比例实时分配给商户、第三方服务商、配送员或家政从业人员，这种即时分润机制极大缩短了资金结算周期，减少资金占压和拖延支付风险。对于中小商户尤其重要，这些商户现金流紧张，资金即时到账能显著提高其经营的流动性，降低经营风险，有助于持续稳定的经营发展。

第二，强化了灵活就业人员工资发放及时性、透明度和权益保障机制。平台通过支付账户体系，实现了配送费、服务费、补贴等劳务收入的自动化日结或月结等，确保从业人员及时收到报酬，避免了传统方式下可能存在的拖欠、

漏发等问题，有利于解决劳动纠纷、提升薪酬透明度。平台还能据此数据动态调整灵活就业人员收入保障措施，落实地方最低工资标准，探索社保缴纳补贴等权益保障措施，为灵活就业群体提供更全面的社会保障。

第三，推动了服务标准化与信用评价体系建设，促进灵活就业领域规范发展。平台通过单位支付账户和个人支付账户沉淀的数据形成可信交易记录，使商户和从业者行为可追溯、可评估，从而建立更加完善的信用评价体系。这种规范的信用评价管理机制能激励商户和从业人员提高服务质量和用户体验，从整体上促进了行业向更加规范化、专业化方向发展。同时，数据透明化还提高了监管效率，助力有关部门实时监测行业动态，强化对违规经营行为的监督与管理，保障行业健康发展。

行业贡献：

单位支付账户和个人支付账户为本地生活服务领域资金管理提供了示范性解决方案。通过高效的资金结算和分账机制等，支付账户体系有效促进了本地生活服务领域业态创新与稳就业，构建了安全、透明、高效的资金管理解决方案，为支付行业服务其他更多实体行业提供范式经验。

（二）单位支付账户赋能创业发展

随着中国互联网普及率快速增长，在国家鼓励大众创业、万众创新的背景下，各类形式自媒体成了“双创”的新方向。公开资料显示，中国互联网普及率从2004年的约7.3%，先增长到2014年的47.9%，再增长到2024年的78.6%。规模庞大的网络用户基数、支付机构的先进支付技术和支付账户生态体系，为小微经营者线上创业提供了有力支撑，也为自媒体领域创业提供了重要基础条件，基于自媒体进行创业的门槛得到降低。中国小微经营者调查的多期报告均显示超半数小微经营者开展了线上业务。互联网平台已成为个体工商户创业的重要阵地，以自媒体内容创作类为代表的线上经营模式快速发展。此外，还有国外支付机构赋能更广泛领域创业的先进做法，比如遵循开发者

友好理念的 Stripe 基于支付账户体系赋能各领域初创公司通过极简代码即可接入支付功能，有效降低了创业过程中支付环节的门槛。

1. 单位支付账户赋能带货类网络创业者发展

传统电子商务发展成熟之后，在单位支付账户的支持下，电子商务进一步创新发展出了自媒体带货、直播带货等业务模式。自媒体带货、直播带货等业务模式吸引了大量网络创业者参与其中，有数据显示，灵活就业的本科大学生中选择自媒体创业的比例从 2021 年的 6.8% 上升到了 2023 的 7.1%。这类模式充分发挥各类意见领袖（KOL，Key Opinion Leader）、意见消费者（KOC，Key Opinion Consumer）等的市场价值，通过创新供给模式促进扩大消费。

该业务模式不仅得益于平台生态体系已经积累的大量消费场景、以及视频图文用户流量等，还有赖于支付账户本身。直播电商秒杀等突出即时性和沉浸式体验的新型业务形态下，极具不确定性的脉冲式支付需求对支付服务能力提出了新的要求。并且随着支付流程中嵌入的优惠、分期、贷款等功能性服务选项愈加丰富，支付服务所需的瞬时运算处理量也急剧增加。支付机构具有较强的内生动力不断加大投入，开发应用分时复用、无感化弹性计算等技术来最大化释放瞬时算力从而缓解上述问题。通过技术的确定性来应对支付服务需求的不确定性，不断完善自身支付主业的业务流程，优化支付体验，推动实现任何情况下支付服务的业务如常、体验如常、成本如常和效率如常等“如常”状态。电商平台通过支付机构的单位支付账户和个人支付账户能够畅通业务链条，助力带货等业务以及网络创业者的创新发展。

案例专栏：抖音支付单位支付账户赋能小微网络创业者

案例背景：

直播电商爆发式增长催生全民创业浪潮，抖音支付单位支付账户以低门槛接入、高并发承载能力，成为小微创业者入局的核心工具。中新网和央广网公开报道信息显示，抖音平台中 90% 以上为中小商家，2024 年超 200 万中小商家借助直播实现生意增长，开启自播的中小商家数量同比增幅达 165%。单位支付账户通过简化资金管理、降低准入门槛，推动带货模式从头部垄断向普惠化创业转型。

业务模式：

初具规模的小微网络创业者开通抖音支付单位支付账户后，直连直播带货与供应链资源。消费者支付资金实时簿记至创业者单位支付账户，支付机构基于交易数据和预设分账规则，自动分账给供应商及物流方，创业者可专注选品与内容创作。

价值点：

第一，降低小微创业者“从零到一”的启动成本。通过阶梯保证金政策（如交易总额达 5 万缴 500 元、达 10 万缴 2000 元）和货款转保证金机制，减少创业者初始资金投入，覆盖日用商超、生鲜果蔬等 150 余类目。新商家开店初期无需现金投入，直接用单位支付账户簿记的销售所得补缴所需保证金，可有效节省自有创业资金。同时提供生态金融支持，商户基于其单位支付账户沉淀的交易流水数据，可以在其自身隐私等消费者权益得到保护的前提下，向与支付机构合作的金融机构申请日利率低至 0.02% 的随借随还小微专享贷款，审批迅速、提现容易，切实满足商户“短频急”的资金需求，参与政策扶持的小微商户还可通过平台账户直接享受专项补贴。交易环节，订单支付后系统自动分账至供应商及物流方，大幅降低支付、分账、发货的人工操作成本，让创业者专注核心业务。

第二，保障小微创业者持续成长的经营确定性。抖音支付依托单位和个人支付账户体系，以坚实技术支撑业务稳定与安全，弹性算力系统能实时感知流量波动。根据北京商报的公开报道信息，抖音支付在 2024 年 618 期间成功将直播间每秒同时下单用户承载能力提升 5 倍，有效避免高并发宕机导致

订单流失，确保用户与商家在大促高峰期也能获得与日常一致的顺畅交易体验；智能风控决策系统 7×24 小时对数亿笔交易进行毫秒级风险识别，实时触发多重核验（如弹窗提醒、短信验证、人脸识别）或直接拦截交易、冻结账户等响应动作，全方位保障交易安全，即便在流量峰值的大促期间，整套系统流程与风险判断也能在秒级内完成。此外，抖音支付还通过场景化功能内嵌优化支付流程、分期支付工具提升客单价，并针对支付失败用户及时推送专属折扣券，有效挽回流失用户。

行业贡献：

抖音支付基于支付账户体系以“轻启动+强保障”模式重构小微网络创业生态，以降本“组合拳”减轻小微创业初期压力，以可靠技术支撑小微持续经营稳定性，为支付行业提供了可复用的普惠赋能样本。

2. 单位支付账户赋能高技能零工创业者发展

2025 年政府工作报告提及“积极发展现代服务业”。现代服务业的特点不仅包括附加值高、规模大等，结构完整也是现代服务业的应有之义。现代服务业既应包括稳定的标准化服务业，还应包括灵活的定制化服务业。部分发达经济体中的复合技能人才在“零工经济”中能够拥有较强议价能力，提供的服务具有较高附加值。在鼓励“双创”的背景下，国内或可予以参考借鉴并将“零工经济”作为高技能人才创业的起点，通过自媒体等方式引流促成 O2O（Online To Offline，线上到线下）交易。已有定量研究显示，创业者通过互联网社交媒体积极发布个人及项目相关信息，会有效促进与潜在消费者之间的互动，并将项目成功率提升超过 10 个百分点，以及正向影响项目融资能力。对于定制化培训、定制化摄影服务、定制化导游服务、以及各类技术型个性化服务，基于支付账户体系可有效形成各主体评价机制、服务记录规则、和资金信任机制等，进而促进不易标准化的定制化差异化服务达成 O2O 交易，满足消费者定制化需求的同时，为

创业者提供初创期探索的业态环境，激发全社会创新创造活力，促进“零工经济”和现代服务业高质量创新发展。与前述电子商务交易逻辑类似，高技能零工从业者发展初具规模后将步入创业阶段成为创业者，这类高技能零工创业者理论上通常使用单位支付账户，而非个人支付账户或者银行账户。

案例专栏：单位支付账户赋能高技能零工创业者
<p>案例背景：</p> <p>“零工经济”正在成为新业态就业“蓄水池”，高技能创业者通过互联网平台实现高附加值创业，推动现代服务业创新。部分内容平台依托“生活灵感社区”定位及年轻一二线城市用户基础，率先成为高技能零工“孵化场”：从图文种草到视频带货、线下服务，培训、摄影、导游、技术咨询等领域的高技能零工创业者持续涌现，平台联合支付宝、微信支付等支付机构，构建安全便捷的资金支付结算体系。据商家反馈，“优质内容与变现形成持续正循环”、“单人即可高效运营”。</p>
<p>业务模式：</p> <p>商家绑定支付宝或微信支付单位支付账户作为收款工具后，在平台发布创作内容和商品服务信息，通过链接引导用户支付，商家可实时查看平台账单与数据报表，完成后续分账结算及推广策略调整。</p>
<p>价值点：</p> <p>第一，单位支付账户赋能高技能零工创业者优化服务业务链路，实现从流量转化到资金安全的生态协同。社交电商方面，创业者在发布内容中嵌入支付链接，用户点击直接完成购买，依托支付宝、微信支付等支付机构对消费者近100%的覆盖率，规避因支付流程繁琐等导致的客户流失，形成“种草—交易—售后”一站式闭环。O2O服务方面，单位支付账户可以串联起线上线下全流程。消费者线上支付定金锁定服务，线下体验后扫码支付尾款；预付资金在服务完成确认后放款，资金自动分账至供应商等利益相关方，从机制上解决高附加值定制化服务“先付款还是先服务”的信任难题。</p>

第二，单位支付账户帮助高技能零工提升创业质效降低创业门槛。提供高附加值服务的创业者，常因经营风险大、启动成本高而受阻，亟需提升其经营稳定性并降低创业门槛。单位支付账户从以下两方面缓解此问题。一方面，单位支付账户助力个体服务者向正规经营者转型。内容平台账号和单位支付账户的便捷注册开通流程帮助高技能零工从业者快速获得工作室资质，实现个人技能的品牌化运营。同时账户积累了可验证的交易流水记录，有助于未来获取更低成本的融资支持，从而鼓励创业者进行更大胆的投入和发展。另一方面，得益于单位支付账户的开放共享，搭建服务生态的综合成本得到显著降低。互联网平台可直接调用标准化支付接口，无需自行开发系统，不仅大幅节省了平台的开发投入，使其能专注于服务优化，也避免了平台将系统开发成本转嫁给创业者，显著优化了创业者入驻平台的成本效率。更重要的是，支付数据与业务运营的深度结合，能够直接为服务优化和创新提供支持。

行业贡献：

高技能零工创业者使用单位支付账户打通引流、交易、保障资金安全的完整服务闭环，显著提升创业者服务交易的转化效率与消费者信任度。其便捷的资质认证、风险隔离及开放接口，大幅降低创业门槛与运营成本，有效推动高技能零工服务转化为可持续的创业模式。

二、单位支付账户赋能产业高质量发展

（一）单位支付账户赋能供应链产业链高质量发展

数字经济已从消费端延伸发展至产业端，产业数字化是产业自身实体业务高质量发展和供应链金融高质量发展的重要路径。多方公开资料测算数据显示，中国产业电商交易规模、B2B 电商行业市场规模达到数十万亿量级且增速较快。在这之中，支付机构可依托单位支付账户体系，通过数字技术，和借助已有物流体系，实现供应链产业链交易资金流、信息流、物流等的多流统一。并以此为各链属中小微主体提供数字化的综合服务，帮助提升整个供应链产业链的数字化水平，进而提升供应链产业链企业间实体业务的合作运行效率，以及赋能供应链金融等金融服务的开展。

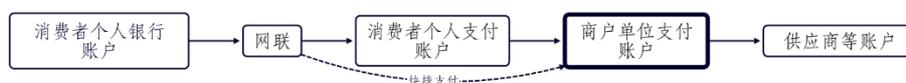
案例专栏：支付宝单位支付账户赋能供应链生态

案例背景：

支付宝在 B2C 电子商务平台中的应用价值已广为人知。国内绝大部分 B2C 电子商务平台的支付服务商均包含了支付宝，其为广大终端消费者和商户之间提供了便捷、低成本的收支服务。事实上，支付宝支付账户体系对电子商务模式的赋能，不仅体现在 B2C 终端消费的便利化，还体现在 1688 平台中供应链 B2B 交易的高效化，支付宝单位支付账户在这其中发挥了重要作用。

业务模式：

在一笔电子商务交易中，从下游终端消费者到上游供应商等的资金流和信息流大致逻辑如下图。其中商户单位支付账户是链接淘宝平台中消费者和 1688 平台中供应商等的重要中间节点。



资金流和信息流大致逻辑图（单位支付账户赋能 1688 平台）

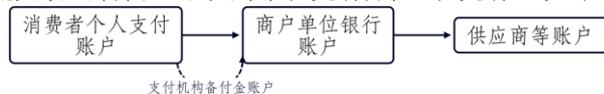
价值点：

第一，功能健全的单位支付账户可以提升供应链交易效率。如果无限制或适度限制地使用单位支付账户，那么存在于 1688 平台和支付宝中的信息流和资金流能够高效匹配，资金周转率和供应链交易效率得到保障。根据商务部《中国产业带数字化转型》报告数据，1688 平台中覆盖的一级产业带数量约占全国一级产业带数量的 70%，众多企业入驻 1688 平台后形成集聚效应赋能上下游提升供应链交易效率。有数据显示，企业入驻 1688 平台后，其采购环节效率大幅提升 60%以上。2024 年，1688 平台活跃买家数同比增长 55%，90%的订单下单即可知道送达时间。截至 2025 年 2 月，商家按时发货率达 98.6%，因商家履约违规而实施的自动理赔已覆盖 85%的订单。

如果不使用单位支付账户，一种情况是支付宝仅提供收单服务处理信息流，资金处理流经与支付宝合作的极少数银行的单位银行账户网银。这种情况下，极少数银行成为重要中间节点，不同银行业务机会的公平性被削弱。另一种情况是支付宝不参与商户和供应商之间交易的支付服务。这种情况下，信息流仅存在于 1688 平台，不存在高效衔接资金流和信息流的中间节点，信息流与资金流分布于不同体系将极易引发供应链交易运行混乱，且处理资金流的机构难以高效履行 KYC 合规流程。



资金流和信息流大致逻辑图（不使用单位支付账户 但支付宝参与 B2B 信息处理）



资金流和信息流大致逻辑图（不使用单位支付账户 且支付宝不参与 B2B 支付服务）

第二，功能健全的单位支付账户可以帮助提升供应链金融效率。在供应链实际运行之中，企业间交易可能会产生对上游的应付账款和对下游的预收款。单位支付账户链接交易主体并沉淀的交易数据等各类替代数据，在经过隐私计算、多方安全计算等各类数据安全技术处理后，能够在保护账户主体隐私安全的同时帮助其提升供应链金融的可得性。在单位支付账户沉淀数据和合作金融机构的支持下，企业入驻 1688 平台后可高效便捷申请获得贷款，可得贷款规模高至 2000 万元，日费率低至万分之 2.2。

行业贡献：

基于单位支付账户体系，1688 平台进一步推出了“Inside 计划”，构建更加开放的产业生态模式，由仅可服务 1688 平台直连的交易双方，扩大为也可服务 1688 平台间连的其他平台各类商家，促进提升 B2B 电商渗透率。支付宝单位支付账户不断扩大赋能国内产业范围的趋势下，以及国际市场采购贸易模式大发展的背景下，支付行业单位支付账户赋能范围可从国内扩大至国际市场采购贸易等领域。

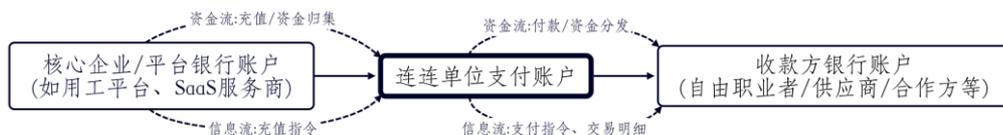
案例专栏：连连支付单位支付账户赋能 B 端多场景

案例背景：

部分支付机构正在努力挖掘支付账户在 B 端的潜力，作为领先的支付机构，连连支付不仅服务于大量电商卖家，更通过其功能完善的单位支付账户，为 B 端用户在商旅出行、SaaS 服务、灵活用工等多元化场景中提供安全、高效、灵活的支付解决方案。

业务模式：

在 B 端企业向供应商、自由职业者、合作商户等付款的支付结算场景中，连连支付单位支付账户扮演了资金归集与分发的枢纽角色，无缝链接了企业内部管理系统与最终收款方。



资金流和信息流大致逻辑图（B 端支付结算场景）

价值点：

第一，保障大额交易业务的连续性与稳定性。连连支付服务汽车销售、B2B 大宗商品交易、航旅等领域的过程中，单笔交易金额和日常账户流水较大。连连支付通过功能健全的专款专用单位支付账户簿记企业的大额资金流并适度简化支付验证流程，确保企业的核心业务不因支付摩擦而中断。例如，某新能源汽车企业通过连连支付收取用户定金和尾款，并在精简的支付验证流程后便

捷地向全国各分公司和供应商划拨资金，其总公司及分公司的单位支付账户能够稳定处理大额资金流，保障了从销售到供应链付款的全流程顺畅。

第二，显著提升复杂场景下的资金处理效率。对于拥有大量收款方的平台型企业，如灵活用工企业、直播平台等，通过连连支付专款专用的单位支付账户，企业可实现批量、实时的自动化付款，省去通过企业网银所需的多步骤支付流程。平台整体结算周期从 T+N 缩短至 T+0 或者 T+1，人力对账成本降低可观数值。以灵活用工行业为例，某云科技公司通过连连支付帮助有关企业为自由职业者发放报酬，单次处理数千笔付款的时间从数小时缩短到数分钟，极大提升了报酬发放效率和从业者满意度。

第三，合规与风控方面，连连支付的单位支付账户可设置专款专用且根植于真实的交易场景，能够沉淀详细的业务信息流，有效审核每笔交易的真实业务背景，从而更有效地履行 KYC、反洗钱等合规义务，保障资金链路的安全。

行业贡献：

连连支付跳出通用支付工具的范畴，转为对垂直领域提供“支付+”的综合解决方案，基于单位支付账户将支付能力深度嵌入到企业生产、管理、运营的各个环节中，为支付行业提供了宝贵的示范经验。这不仅能为支付机构自身开辟广阔的蓝海市场，更能有力地赋能实体经济千行百业提质增效。

（二）单位支付账户赋能企业财务管理数字化提升产业运行效率

单位银行账户的支出用途广泛，支出流程中通常不可或缺地需要内部多环节审批，财务管理效率提升空间有限。单位支付账户通常用途范围较窄且金额规模可控，这为合理简化采买、报销等工作中财务审批流程提供了条件和空间，通过财务管理数字化降低企业财务管理成本和提升财务管理效率的同时，也有助于减少员工垫付压力。公开信息显示，Paypal 允许数百名员工有限制地访问一个单位支付账户；汇付天下基于支付账户管理体系等推出了全球航旅解决方案，赋能航

旅产业链上下游企业在合规安全的前提下提升 B 端支付效率和资金管理能力，更好地满足其采购等需求；平安壹钱包“平安财智云”平台聚集了机票酒店等大量资源，基于单位支付账户赋能企业消费降本增效，处理交易金额已超过百亿元；在银联商务单位支付账户体系的支持下，货运公司与高速公路收费站实现资金直接划转，帮助货运从业司机避免大额过路费垫付及长周期报销流程，以及简化高速公路服务中多主体之间的对账管理。

对支付机构调研的数据显示，其客户单位支付账户与银行账户之间资金相互流动的总金额相近，但转至单位支付账户的笔数显著更多，转至银行账户的笔数显著更少。这或表明商户最终倾向将资金存入银行账户，但在日常经营过程之中倾向将资金留存在单位支付账户，以便于日常经营的财务管理等。

	单位支付账户	单位银行账户
用途范围	用途范围较窄,比如指定采购范围、指定报销范围	用途范围较广
审核流程	可灵活选择设定内部审核流程的繁简程度	通常不可或缺地需要内部多环节审批
优势	1. 提升财务支出管理效率 2. 减少员工垫付流程,提升员工有效工作时间	最大限度降低单位的财务管理风险

三、单位支付账户助力市场主体经营提质增效

（一）支付账户链接的生态体系为商户提供广阔业务机会

在数字经济快速发展的背景下，支付账户已突破传统支付工具的单一功能定位，逐步演变为链接多方主体的数字化枢纽。通过开放式的账户体系，大型支付机构成功整合了消费场景、商户资源与用户流量，形成具有自我生长和扩张能力的生态系统。这一生态体系为商户提供了更广阔的市场触达渠道，推动商业模式的深度变革，助力实体经济的数字化转型。支付账户链接的生态体系不仅打破了不同行业、地域、产业链上下游主体间的传统壁垒，更通过对交易数据的持续积累和合规开发，推动商业服务从粗放型、低效型向精准化、智能化方向加速演进。在这一过程中，支付账户体系从提供单一交易服务到全链路商业赋能，成为集交易、数据洞察、客户运营、产品溯源等功能于一体的综合价值创造平台，以更快捷的供需匹配、更低的交易成本、更深度的数据驱动推升资源配置效率。聚焦服务三农来看，近十年来农村电子商务高速发展，全国农村网络零售额增长了约 13 倍，全国农产品网络零售额增长了约 5 倍，在此商业模式中支付账户体系发挥了重要作用，有效助力做好“土特产”文章，发展林下经济。

第一，农村商户获得广泛业务机会和优化营销效率。支付账户体系能够跨地域、跨环节地链接起不同主体，实现供需快速匹配，降低商户的搜寻与信息成本。支付账户作为核心接口，将农业经营主体纳入数字化生态网络，使分散的农户得以与城市消费市场直接连通。初具规模的农产品商户使用单位支付账户（或参照单位支付账户管理的个人支付账户）接入支付体系后，可对接电商直播、社区团购、产地

直供等多维销售渠道，破解传统流通环节中的信息不对称、供需不匹配问题。这种链接效应显著提升了特色农产品的市场渗透率，使优质土特产突破地域限制，形成“地标产品+数字化营销”的新型产业模式。借助对消费者支付路径、品类偏好、价格敏感度等信息的交叉分析，商户能够更高效地实现客群细分和需求预测，将传统粗放式营销转化为数据驱动的精准触达。

第二，商品溯源信息降低信任成本。在支付账户体系基础上支付机构还可利用先进数字技术提供更多附加价值，支付系统的全域链接能力可助力实现产品的全流程追溯，通过构建可信交易环境，有效降低信任成本。例如，消费者通过支付平台能够便捷了解农产品提供方、作物种植、农残检测等完整溯源信息，当物流、信息流与资金流实现合一，下游无需额外投入资源去验证上游环节的产品质量，就能够建立起低信任门槛的交易生态，进一步促进提升市场交易效率。

第三，生态网络良性循环发展。支付账户在链接多方的过程中，生态体系的网络效应也持续增强。在支付账户体系的支持下，更多商户的接入丰富了平台场景，更丰富的场景又吸引更多消费者，形成“商户扩容-场景拓展-用户增长”的良性循环。这种由多元主体参与驱动的循环模式，使得平台生态体系具有强大的包容性，既能为海量小微商户提供快速接入网络、触达市场的机会，也能满足大型商户向产业链上下游融通的整合需求。

案例专栏：抖音支付单位支付账户赋能广大农村经营主体

案例背景：

人民网公开报道信息显示，2022年9月至2023年9月，抖音电商助销农特产47.3亿单，平均每天1300万个农特产包裹销往全国，其中年销售额破百万的农货商家超2.4万个，同比增长83%。抖音支付作为核心数字化枢纽，通过单位支付账户服务平台内海量二级商户，将分散农户接入抖音生态，实现农

产品直连超 6 亿日活消费市场，在打通供需链路、提升交易效率方面发挥关键作用。抖音助农的积极实践得到广泛认可。

业务模式：

抖音支付的单位支付账户是连接农业生产端、内容生态与消费端的核心接口。生产端，农货商家通过单位支付账户（或参照单位支付账户管理的个人支付账户）接入平台，直连直播带货、社区团购等触达场景；消费端，消费者支付后，资金流簿记至单位支付账户，交易数据实时汇入平台数据中心，驱动供需精准匹配与供应链快速响应。

价值点：

第一，抖音支付通过单位支付账户打通资金流与信息流，提升商业生态运行效率。若仅有信息流而无资金流，则平台无法得知真实交易情况，可能导致数据割裂失真、分账低效、供应链响应滞后等一系列问题。而资金流与信息流“双流统一”后，营销与支付相互印证，支付与供应链智能协同。消费者直播间下单后，资金及时簿记转移至单位支付账户，支付数据实时触发产地极速补货，并同步支持售后服务，推动生态内全链路高效可控，各环节协同效应凸显。

第二，有效破解商户资金周转瓶颈。抖音支付单位支付账户直击电商经营核心痛点。在消费节等交易高峰期，商家既面临集中进货的大额资金需求，又需垫付高退款率占用的流动资金，单位支付账户 24 小时极速到账服务大幅提升资金周转效率，结合保证金机制，显著降低商户断货风险、缓解传统网银的操作困境。若不使用单位支付账户，商家需依赖 U 盾等硬件跳转至网银，面临财务人员频繁操作、U 盾等硬件遗失损坏风险及非工作时间用款受限等难题。抖音支付支持平台内实时调度资金，实现商户端的灵活存取，让资金调配不再卡顿。

第三，为消费者提供极致体验。基于抖音支付账户体系简化的支付流程能够显著提升消费者体验、激发潜在消费需求。无跳转支付将下单流程完全内置在抖音生态内，告别跳转第三方平台后需手动返回直播间的繁琐操作，购物中断率显著降低。针对直播秒杀等高并发场景，小额免密极速付支持用户自设额度，一秒完成交易，让消费者在抢购中也能享有“即时购买、即点即得”的确定性，标志着支付从“交易工具”向“体验引擎”的进化。

第四，以开放生态普惠中小主体。抖音支付的普惠性体现在对中小金融机构与商户的双重赋能。银行侧，新闻晨报公开报道信息显示，开放接口兼容超400家区域性银行等金融机构，推出“绑卡立减”、“免输卡号极速绑卡”等，显著提升对传统金融服务薄弱地区用户的渗透率。商户侧，0元入驻模式吸引百万小微主体首次获得数字化经营能力，“平台基础设施+区域特色经济+中小主体激活”的三位一体模式，已成为支付行业赋能实体的标杆样本。

行业贡献：

抖音支付通过单位支付账户体系，以资金效率破解商户周转瓶颈，以生态支付再造消费体验，以开放接口激活中小主体，为支付行业从交易工具向全域协同生态的转型提供了可复用的赋能范式。

（二）单位支付账户高效赋能出口贸易发展

跨境电商高速发展，近五年来我国跨境电商贸易规模增长逾10倍，其中以跨境电商出口为主。国内中小企业和商户获得了以电商模式开展出口业务的新商机，这个过程中支付机构以单位支付账户为锚点便捷对接境内外合作银行账户，支持电商出口贸易。单位支付账户的应用领域中，跨境支付的占比较小但增速较大，正在成为单位支付账户业务增长的新动能。基于单位支付账户，支付机构利用规模效应和技术创新能够为国内出口贸易商提供高效、低成本、合规的跨境支付综合服务，缩短支付链路并提供全球收单、外汇管理、风险管理等配套综合金融服务，赋能企业优化资金管理，促进扩大外需。

跨境支付效率方面，支付账户体系能够快速完成支付和结算，减少交易时间，提高资金的周转速度。传统跨境电汇模式下，资金需经过多家中间行流转，每家中间行都需履行一遍耗时较长的合规流程等。基于单位支付账户，支付机构通过与境外合作银行建立支付网络，为

商户提供虚拟账户和本地收款服务，避免冗长的中间行环节。这种模式下，境外买家能以本币直接支付，且显著缩短了资金到账周期。

跨境支付成本方面，传统跨境电汇模式下，逐笔扣费导致成本高昂，尤其在小币种兑换时更为突出。部分支付机构通过批量换汇、大数据分析 & 量化交易外汇技术，向跨境电商提供一站式跨境收付款和货币兑换服务，汇率相对更优，手续费相对更低。这种成本优势使得出口商户能够将更多的资源投入到核心业务中。

跨境支付合规方面，支付机构单位支付账户也有重要的价值。支付机构帮助大量缺乏报关收汇等能力的商户获得低门槛、一站式的合规收款通道。支付机构以单位支付账户为核心，通过核验贸易合同、交易订单、物流单据等，确保资金流、信息流、物流等“多流合一”，保障贸易背景的真实性与资金链路的可追溯性。

案例专栏：义支付单位支付账户破局冻卡风险

案例背景：

在全球小商品集散中心——义乌，绝大部分市场主体为个体工商户，其年均出口额约为数十万美元，但多因缺乏进出口权、对公账户及自主报关能力，只能依赖外贸公司或货运代理等进行出口，资金需经多道中间环节，难以直接关联真实贸易背景导致资金链路不透明，易被利用于洗钱或诈骗等违规活动，被动承担冻卡风险。2023年2月20日，义支付正式发布并启动了“冻卡无忧”计划，与义乌市场线上平台 Chinagoods 深度融合，破局冻卡风险，义支付单位支付账户扮演着不可或缺的角色。

业务模式：

在确保贸易真实性的前提下，义支付为商户开立单位支付账户，并绑定境外 VA (Virtual Account, 虚拟账户) 账户与境内银行账户。境外 VA 账户专司接收外贸货款，待确认贸易款项背景真实后，义支付进行解付结汇，通过单位支付账户详实记录资金明细，再依支付指令将资金安全划转至供应商等账户和商户银行账户，资金流信息流大致路径如下。



义支付跨境支付资金流和信息流大致逻辑图

价值点：

一是安全性价值，破局冻卡风险。单位支付账户绑定境外 VA 收款账户和境内银行账户，义支付通过实名核验、异常监控、数据协同、分层处置等机制来管理单位支付账户，可有效压缩虚假贸易操作空间，隔离非法资金渗透风险，防止冻卡风险。自实施“冻卡无忧”以来，义支付破局冻卡的效果非常显著。

二是合规性价值，穿透资金链路。义支付以单位支付账户为核心构建的收款账户体系，支持外币收款 VA 账户与人民币账户的关联管理，通过审核贸易合同、入账水单、提单运单，使信息流、资金流、物流相互印证，确保每笔入账资金满足监管对贸易真实性的审查要求。

三是效率价值，降低支付成本，加速资金周转。义支付通过境外持牌机构或合作银行，为经营户开通本地收款 VA 账户（如香港、美国、欧元区等 VA 账户），本地收款 VA 账户与单位支付账户直接绑定，支持境外买家以本币支付，通过批量化换汇处理，避免中间行频繁逐笔扣费，降低支付成本，提高收款效率。

行业贡献：

支付机构以单位支付账户为核心构建的收款账户体系，本质是通过“技术合规化”和“服务场景化”，将原本分散、不透明的跨境资金流动，转化为可监管、可追溯、可赋能的数字化链路。其价值不仅在于解决企业眼前的冻卡风险，更在于为中小微商户参与外贸业务，提供低门槛、高安全性的基础设施，推动外贸新业态走向“阳光化发展”，为支付行业进一步赋能提升外贸活动安全性提供范式经验。

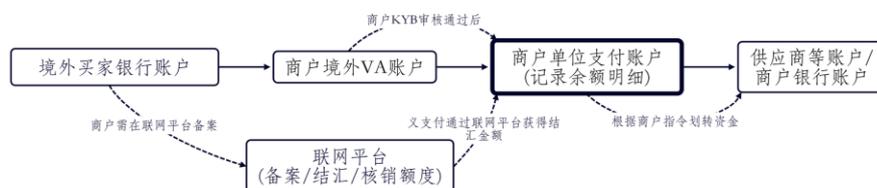
案例专栏：义支付探索市场采购贸易支付服务

案例背景：

2014年，中国海关总署针对义乌等市场采购贸易的特点，推出了“市场采购”海关监管方式（代码1039），旨在支持小单化、小批量、多批次的外贸需求，主要解决中小商家在一般贸易方式“谁出口谁收汇”原则下收款安全性难自控的问题。近年来，市场采购贸易方式已然成为推动外贸增长的重要动力，但鲜有支付机构参与市场采购贸易的收结汇业务。作为义乌出口市场的引领者及市场采购贸易的积极推动者，义乌商城集团已合规地汇聚市场交易主体的公共、商贸、电商、征信等丰富数据，这些数据能精准匹配核实贸易信息，提升交易安全性与透明度。义乌商城集团启用全资子公司——义支付，着手推进市场采购贸易展业申请，通过义支付单位支付账户与市场采购贸易联网信息平台（简称“联网平台”）紧密关联，为客户提供从收款、结汇至分账的一站式便捷服务。

业务模式：

在义支付与联网平台建立紧密合作关系的前提下，境内商家通过联网平台建立货汇关联获取可结汇金额，义支付根据境内商家结汇申请帮助其低成本完成结汇后，联网平台随即完成可结汇金额的核销，商户通过单位支付账户高效低成本地向市场采购贸易业务链条上的多个主体进行支付分账。资金流信息流大致逻辑如下。



资金流和信息流大致逻辑图（单位支付账户助力1039业务发展）

价值点：

一是有效控制外汇管理成本。义支付依托自身多国别的服务网络以及外币VA记账账户和单位支付账户，可以批量化统筹汇兑安排以减少商户每笔外汇操作的成本，并提升资金到账速度。

二是满足商家定制化资金调拨需求。义乌出口商家进行正常B2B贸易时通过单位支付账户收款的金额不乏百万元人民币以上，其中绝大部分金额需

要在决策资金调配计划方案之后按照一定顺序先后向市场采购贸易业务链条中涉及的供应商、仓储、外贸公司、组货人、物流等众多参与方进行支付分账，义支付能够为此类中小型商家提供定制化的智能分账服务，且支付费率可灵活调整。商家在分账周期之后，将剩余的小部分经营利润提现至银行账户。

三是有效隔离非法资金。市场采购贸易在风险可控的前提下允许不遵循“谁出口谁收汇”原则，这使得商家可以通过单位支付账户直接收结汇而非通过外贸公司间接收结汇，进而使得资金流合规性更加自主可控。义支付通过“主体资质-交易背景-资金流向”三位一体的管控，建立单位支付账户的实名认证、交易溯源等机制，强化资金流向的合规性审查，能够有效隔离非法资金渗透风险，避免了通过地下钱庄换汇的违法风险。

行业贡献：

义支付结合自身优势依托单位支付账户在合规的前提下先行探索市场采购贸易支付服务，为支付行业各机构根据自身特点不断开拓更多跨境支付服务模式提供先行先试的范例。

（三）单位支付账户赋能提升公共领域消费体验

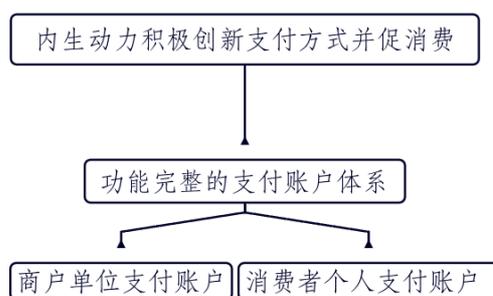
近几十年来，中国公共消费率呈现上升趋势，政府部门持续加大对公共领域的投入，为居民提供全面和高质量的公共领域消费场景。数字经济时代，居民在购买日用消费品时已习惯于享受极速退款服务。公共部门财务规则通常设置为收支两条线分开而非收支相抵，居民退款的时效性往往难以得到提升。随着单位支付账户逐步接入公共领域消费场景，这一情况得到缓解。比如，铁路部门在具有一定专款专用属性的单位支付账户主账户或子账户留存足额自有资金用以资金周转，这为乘客退改签时资金的快速退回到账提供了支持保障。再比如，医疗机构在具有一定专款专用属性的单位支付账户留存足额资金用以资金周转，患者可在出院时快速收回预交金。

优化公共服务是提升中低收入群体生活水平的重要方式之一，单位支付账户在优化公共服务支付流程这一环节发挥了积极作用，避免中低收入群体使用基本公共服务的过程中发生较长时间的资金占用。

此外，支付机构链接了水电费缴纳等日常经营相关的公共服务使用场景，商户使用单位支付账户能够更加便利地进行有关公缴。

（四）支付机构支付方式创新 赋能商家降本增效

作为立身之本，支付业务是支付机构的主业和根基，进而能够发展更多增值业务。可以开展支付业务的其它类型机构或更注重发展资产负债等业务，为更好服务该业务客户而配套发展支付业务。由此，支付机构通常具有较强内生动力持续创新优化支付服务以吸引和留住用户。一方面，强监管和市场竞争背景下，支付市场持续出清。另一方面，得益于良好的市场监督管理和竞争环境，部分领先支付机构持续审时度势创新发展自身支付主业，不断推陈出新支付服务为交易各方提供价值增益，从而维护自身市场地位。支付领域对个人支付账户和单位支付账户共同组成的支付相关业务维持适度开放水平，将有利于激发各类支付服务提供商结合自身资源禀赋不断创新的积极性，进而促进支付市场高质量发展，为广大消费者和商家提供更加高效和低成本合规支付服务。



案例专栏：支付宝“碰一下”支付方式创新 赋能商家降本增效

背景：

NFC(Near Field Communication, 近场通信)功能在移动终端渗透率逐渐提高并普及的背景下,支付宝抓住机遇研发并力推“碰一下”创新支付方式,在提升商户经营质效和降低消费成本方面进一步为商户和消费者提供更多价值,有效助力扩大消费。

亮点：

事实上“卡模拟模式”的NFC支付很早以前就已应用于部分场景,比如发达国家部分银行卡可应用于部分线下消费场景实现NFC碰一碰便捷支付,Apple Pay的碰一碰移动支付提升了通勤高峰时期支付公共交通费的便捷性和效率。但“卡模拟模式”的NFC支付成本较高,且“卡模拟模式”的NFC支付通常设有安全域导致使用场景相对局限,难以充分挖掘释放出NFC支付方式更广泛的潜在价值。创新应用“读卡器模式”的“碰一下”支付仍属于条码支付,商户应用“碰一下”支付所承担的成本远低于传统POS机(Point of Sale)“卡模拟模式”NFC支付,且应用场景更加广泛。支付服务费率的降低以及支付场景的开放有效缓解了以往NFC支付方式的推广难题,“碰一下”创新支付工具推动了支付服务的既普又惠,并促进支付账户价值得到更充分释放。

价值点：

一是助力提升商户私域经营能力。“碰一下”可以嵌入会员相关功能,相较于传统的扫码注册会员以及提供手机号或会员码享受会员优惠价格等权益,基于支付账户体系记录的会员信息和积分信息等数据,消费者可以通过“碰一下”极简的流程以会员价、会员积分等进行消费。借助单位支付账户和“碰一下”支付方式,商户私域会员体系建设、运营管理和精准营销将变得更加容易。

二是助力上游品牌方、连锁商店管理方等主体提升营销质效。“碰一下”设备搭载的先进芯片能够支撑软件嵌入,提升供应链的数字化水平,使得品牌方能够跨越分销商、零售商等多个环节直接将优惠活动信息通过“碰一下”设备投送到终端消费者,实现品牌方营销活动直达消费者。这个过程

中，品牌方与零售商户等之间通过单位支付账户可以实现自动化分账。同时，品牌方也可掌握更加实时的终端销售数据，为及时更新制定营销策略提供决策依据。

三是扩大技术普适性，精简消费链路，进而提升营收规模。传统“卡模拟模式”的NFC支付仅适用于使用特定终端设备的部分消费者，而仍属于条码支付的“读卡器模式”“碰一下”支付对消费者付款设备没有限制，这扩大了NFC支付的适用消费者群体范围。相较于二维码支付，“碰一下”进一步精简支付流程，交互便捷性进一步提升，使得广大消费者获得更大便利，广大商家基于单位支付账户实现更大营收。具体来看，在餐厅通过“碰一下”即可进入菜单，进一步精简了消费流程。便利店、餐厅、及各类网红店等商户在高峰销售时段应用“碰一下”快速支付可以增加特定时间窗口内的营业总额。在强光天气下室外汽车充电桩、自动售货机等设备显示屏中的二维码难以被快速扫描识别，而“碰一下”收付款的成功率则会更高。

行业贡献：

在支付行业发展的不同阶段中，基于支付账户体系支付宝曾率先创新推出条码支付、刷脸支付等支付方式并得到推广，为众多场景中的广大消费者和商家提供更多增益。接触是人类历史上较自然的支付方式，基于支付账户体系“碰一下”支付方式的大范围推广，可能会进一步引领产生“读卡器模式”NFC支付的更多应用形态，并可能会促使以往“卡模拟模式”NFC支付服务的成本效率得到进一步优化。

四、单位支付账户赋能普惠金融发展

（一）利用支付账户汇集数据支持满足普惠金融有效需求

信息不对称是普惠金融领域长期需破解的难题。单位支付账户和个人支付账户体系汇集了大量用户信息、交易信息、支付数据等替代数据，以及通过工缴等附加服务汇集了大量公共服务数据这类高价值密度的数据。这些网络生态数据汇集于支付机构的内部体系之中，更有利于实现数据标准的相对统一，且数据时效性更容易得到保障，能够为最终模型分析提供更加高质量的输入数据。凭借领先的数字基础设施体系、云计算能力、隐私计算能力、多方安全计算能力等数字科技能力，支付机构能够合规高效地储存并挖掘支付账户汇集的海量数据。支付机构与金融机构、征信机构等分工合作，可在合规的前提下有效缓解普惠金融领域的信息不对称难题并满足普惠金融有效需求，帮助网络生态中各主体获得适当的融资、理财等多元化普惠金融服务。

一方面，利用海量网络生态数据能够精准刻画商户经营情况，以此支撑其便利获得融资服务。例如，通过创新乡村振兴融资机制，提升热销农产品的供应链资金流转效率。针对农产品商户的季节性资金需求特征，支付机构依托真实的交易流水数据，应用数据保护相关技术手段，与金融机构等合作开发出“随借随还”的供应链金融产品，有效解决三农领域缺失数据、缺乏抵押物导致的“融资难”问题，形成“交易数据-信用积累-金融支持-经营扩张”的价值循环。通过对供给端单位支付账户脱敏数据、消费端个人支付账户脱敏数据以及脱敏公共服务数据进行交叉验证形成可信数据，可以提升对商户画像的精准度。合作完成首贷后，结合单位支付账户收支变化情况、首贷金

融服务履约情况等不断循环创造的交互数据，商户画像的精准度能够得到进一步提升，每个商户的普惠金融服务可得规模也能够得到相应提升。

另一方面，除融资服务外，兼具多维性、连续性和实时性的支付数据还可以支持理财咨询等增值服务。基于商户资金流水特征、消费者支付频次及金额分布等动态数据，结合隐私计算、多方安全计算等数据保护相关技术手段，支付机构可构建商户的流动性偏好画像，与金融机构合作运用算法匹配推荐不同风险层级的理财产品，由被动支付工具成为主动财富管理入口。

（二）支付机构深入下沉尾部经营码收单商户践行普惠金融

支付机构单位支付市场中，线下收单是长期占有相当权重的一项业务。部分支付机构可依托自身较完整的网络生态优势进一步深入下沉尾部小微商家，开拓个人码商家转化为个人经营码收单商家，以单位支付账户（参照单位支付账户管理的个人支付账户）为纽带加强与商家业务的深度链接绑定，助力小微商家经营数字化转型和提质增效。比如为小微商家的顾客提供信用卡等更多付款工具选项助力商家拓宽销路；为小微商家提供财务对账管理等增值服务；并更高效地保障商家和消费者资金安全等合法权益。

五、单位支付账户的风险问题

单位支付账户为各类主体提供多种显著价值并赋能实体经济发展的同时，也有风险问题发生。近年来时常有个别支付机构因未合规经营被不法分子利用而受到监管处罚；有已披露涉赌案件涉案金额甚至高达数十亿元。为保障单位支付账户能够可持续充分发挥多种赋能价值，这些问题需要支付行业各方协同解决。监管机构通过不断出清违规的持牌支付机构维护支付市场稳定发展，且不断加强严查非持牌经营支付业务用于黑灰产的问题。主要支付机构也普遍通过加强应用大数据、人工智能等技术不断夯实黑灰产风险识别能力，比如某支付机构有效监测识别异常交易帮助警方查获涉毒交易案件；再比如某支付机构基于内外部数据利用数字技术设置初次识别、持续识别、重新识别等多阶段的客户身份识别流程，并对账户进行风险分级管理，有效保障了大部分客户身份的准确识别；再比如某支付机构搭建先进的数字化风控平台并与公安机关、网安、监管部门等加强合作联动，拦截了 95%以上的涉诈资金。

（一）部分单位支付账户数据量较小风控难度较大

单位支付账户的部分 B2B 应用场景决定了其汇集的用以支撑风控的相关数据规模相对更小。支付业务实践之中，基于个人支付账户小额高频的大量交易数据等，支付机构更容易运用技术手段有效监测异动识别违规活动。而部分 B2B 应用场景单位支付账户收付款、提现等环节通常产生相对大额低频的少量交易数据等，这不利于支付机构监测异动识别违规活动，易被不法分子利用。在数据基础相对欠佳的情况下，有必要完善对 B2B 应用场景单位支付账户的风险管理措施。

（二）实人使用核验问题

实体经济由高速增长转向高质量发展的过程中，市场中会出现更多的低效主体出清现象。部分商户出现经营问题并转手变更实际经营主体的过程中，可能会出现商户资质和单位支付账户变更慢或不变更的情况。在单位支付账户主体和实际经营主体不一致的情况下，容易出现单位支付账户被多次转手后不实人使用的问题，不法分子借此完成黑灰产交易。支付业务全链路中需要涉及各类支付相关机构众多，使得支付机构自主掌握的外部信息核验源渠道较少，需依赖众多相关机构提供的可靠程度未知的基础信息进行风险识别，这不利于支付机构更有效地验证账户是否实人使用。

（三）单位账户被不法分子利用从事非法活动

有关官方部门 2016 年和 2019 年的公开信息显示，不法分子非法活动的作案账户有从个人账户向单位账户转移的趋势，包括单位银行账户和单位支付账户。有关官方部门和主要银行机构 2020 年、2024 年和 2025 年的多项公开信息也显示，单位银行账户和单位支付账户仍是不法分子转移非法活动资金的重要渠道之一。比如，赌博、电诈等非法活动平台与不法分子自建的无牌非法支付系统直连。不法分子新注册或购买大量空壳公司，使用空壳公司工商资料、对公银行账户、法人资料等信息来注册支付机构单位支付账户，并接至其自建的无牌非法支付系统，用以支持赌博、电诈等非法活动。

六、完善单位支付账户及支付体系管理的政策建议

（一）进一步明确单位支付账户法律地位

目前政策层面，有关文件中仅对单位客户做出界定，但未直接明确单位支付账户的法律地位、定义和使用规范等。目前市场层面，中国市场主体类型繁多，支付体系中各相关支付服务主体的合作形式业态多样标准不一。鉴于单位支付账户对市场主体尤其是小微主体带来的前述显著价值，可进一步明确单位支付账户的法律地位、使用规范等，这将有助于稳定支付市场相关机构预期和促进支付服务创新，以便更充分地发挥单位支付账户功能、作用和价值。同时，这也将便于对相似功能的单位支付账户和单位银行账户施以相似的监管标准并承担相似的责任，在确保功能责任匹配和风险可控的前提下保障单位支付账户价值充分释放。为进一步夯实实践中单位支付账户助微的重要价值，在已有的小额、便民支付服务宗旨基础上，法律法规还可进一步明确单位支付账户的助微功能定位。赋予明确法律地位更好发挥其功能的同时，也还必要进一步压实其相关责任。比如，单位支付账户余额通常比个人账户余额高，承担的资金风险较大，在支付账户余额不受存款保险保护的背景下，足额备付金成为保障客户资金安全的重要方式，故需进一步加强对备付金的监督管理，强化对挪用备付金等的处罚措施。

具体来看，目前单位支付账户绑定银行账户过程中，由于支付机构无法获取上游银行账户类别信息，故无法确保绑定的银行账户为单位银行账户。同时，公开信息显示小微客户体感单位银行账户的开通使用门槛较高，这也将对单位支付业务链条中的其他环节带来影响。

进一步明确和完善单位支付账户的使用对象、准入框架等使用规范，有助于促进单位用途的支付账户和银行账户更高效相互协作，支付机构也可以更有效甄别不同类别账户被混用的问题。

（二）单位支付账户分类风控

按照现有监管要求，目前支付账户体系内流通的资金有全额备付金作为保障，这使得支付机构整体兑付风险得到有效压减。单位支付账户用户主体包含大、中、小、微型各类商家，单位支付账户虽以助小助微为主，但仍存在多层次的支付需求，需要施以差异化的账户管理措施。在整体兑付风险可控和终端用户需求多样化的实际情况下，支付机构可借鉴已有的个人支付账户分类管理机制，在支付业务层面参考不同交易场景下各类商户销售、采购等环节的实际收支需求情况，通过单位支付账户分类来实施差异化的全流程风控措施，对高风险账户实施事前严格准入、事中限额提醒、违规事后禁入等措施。针对支付机构的现有监管措施包括现场检查、非现场监督管理、经营数据信息报送、分类评级和分类监管等，监管机构或需侧重于参考支付机构风险管理工作的开展情况等对支付机构主体层面实施分类评级和分类监管措施，进而间接促进支付机构完善支付业务层面的风险管理工作。这既可保障终端不同客户的多样化真实需求得到有效满足，充分释放单位支付账户多种赋能价值，也可有效压减单位支付账户用于违规活动的风险，兼顾单位支付账户的安全和效率。

具体来看，支付机构尤其需加强对低频大额 B2B 交易等较高风险单位支付账户的风控投入和人工审核等，加强主体识别、交易背景核验等全方位风险管控。此类较高风险单位支付账户通常应用于较有限

场景内，资金合理用途范围通常较窄和可预测，支付机构需加强多维数据交叉验证保障交易真实性。

对于公共部门用户、高频资金流动的 B2C 大型商家用户等较低风险单位支付账户用户，支付机构可更多应用数字技术自动化实施异动监测和虚假交易识别，适度简化风控流程提升客户体验。

（三）精简支付体系链路 强化主体监管

缓解不实人使用问题的重点包括降低资金流信息流在多机构多方流转的次数并提升账户实人使用识别能力。整体支付链路越长，所涉支付服务主体越多，不法分子越容易不断挖掘整体冗长支付链路中的任何细小漏洞，并完成违规交易。第一，支付链路长可能会导致部分风控能力不足及风控标准不一的支付服务主体参与到支付业务链之中，部分风险管理职责被下放至这类支付服务主体，由于木桶原理，支付全链路整体的风控水平将受到影响。如果长支付链路中每个支付服务主体都实现足够强的风控能力则可能引发重复建设成本。第二，由于各支付服务主体通常仅专注于自身部分环节的合规工作以免受处罚，可能会产生各机构间协调难度大甚至责任不清相互推诿的情况，这会加大支付全链路的整体合规管理难度。

在满足必要监管要求的前提之下，建议避免增加支付链路长度或可适度减少支付链路长度，压减不法分子逃避审查的空间，由具有足够风控能力的支付服务主体参与更多的支付环节和承担更多的风险管理职责。在实施此建议的过程中，支付链路所涉支付机构的合规责任需要被进一步压实，比如加强对支付机构的飞行检查，随时、随机、抽样审查支付账户海量数据，监管当局可加大监管科技投入或借助外部科技力量提升数据分析审查效能。对于支付机构层面，其往往具有

较强的数字科技能力，可基于商户评价系统数据、商户上下游资金流数据等多维数据，构建多模态风控模型用以交叉验证商户经营状态实质以及单位支付账户实人使用情况。风控模型的构建需更多考量演绎法原则而非归纳法原则，更多基于因果逻辑相关性而非经验相关性来监测识别不实人使用情况。

（四）加强事前准入管理和事中监测审查

风险防范措施应注重“治未病”。在源头管控的机构准入层面，应进一步严禁无牌非法支付系统，保障支付行业持牌健康发展。在源头管控的开户准入层面，在取消企业银行账户许可并由核准制改为备案制的背景下，可结合已有出险案例不断完善账户准入链条中最上游对公银行账户开户备案所需的信息要素，加强防范和打击买卖工商资料、账户等诱发不实人使用的违法行为，为全面加强监测识别虚假交易等事中事后风险管理奠定坚实基础。在支付机构的事中监测层面，需加强审查避免支付账户被用至无牌非法支付系统，以及完善风控能力加强交易真实性审查，压降虚假交易资金在支付体系内多次流转的风险。

（五）加强多方信息共享

第一，适度加强风险处置案例信息的共享。由于过大范围过大程度地披露风险处置案例细节信息可能导致作案手法被传播，有关部门对于风险处置案例细节信息的披露较为谨慎。在处置支付领域违规活动的过程中，支付机构往往只能获悉与自身直接相关的局部环节少量信息，这不利于支付机构事后做全局分析并完善风险管理。在坚持审慎披露原则的基础上，有关部门可以在合理的有限范围和有限程度内

加强风险处置案例信息的共享。比如，公安机关等部门通过面对面等方式，在做好保密相关工作的前提下，帮助涉案支付机构主要风控负责人了解违规活动链路全貌中的更多非绝密级信息，这将有助于促进支付机构对症下药为支付全链路风控贡献更多力量。法院判例公开披露违规活动链路全貌中的更多非涉密技术细节和持牌支付机构在其中的未尽责任，将有助于促进支付机构不断迭代自身支付账户体系，完善自身支付系统建设，更好地满足监管要求。

第二，扩大公共数据开放范围。支付机构对工商登记注册等公共数据的可得性相对较低，适度扩大公共数据开放范围将有助于整体支付行业进一步提升风控能力。

（六）为小微个人卖家减负政策的适用范围可进一步扩展且适用条件可进一步完善

2015年的已有政策明确“可以对从事电子商务经营活动、不具备工商登记注册条件且相关法律法规允许不进行工商登记注册的个人客户（个人卖家）参照单位客户管理”，并提及支付机构参照单位客户管理的个人卖家应至少符合持续从事电子商务经营活动满6个月，且期间使用支付账户收取的经营收入累计超过20万元等有关条件。此项明文政策规定帮助开展特定电子商务业务的个人卖家适度减负，在减负与合规之间取得了平衡，减少了市场与管理之间的模糊地带。部分电子商务平台加强拓展线下业务的背景下，以及经济运行已驶离高速增长阶段的背景下，为帮助大量从事线下经营活动的个人卖家适度减负，建议该类政策适用范围可由电子商务小微个人卖家进一步扩展至线下小微个人卖家。

已有的 I、II、III 类个人支付账户分类监管规则中，支付账户开户准入严格程度主要与支付账户余额付款累计限额这类规模指标相关联。借鉴已有的监管规则，建议前述政策提及的前述适用条件更多参考经营收入规模，淡化参考经营活动时间或更严格限制经营活动时间，防止大额低频短期的经营活动利用相对松准入的个人支付账户进行套利。



TSINGHUA PBCSF
清华五道口

致谢

本文拟写过程中，参考了与义支付、连连支付等机构的调研交流内容，参考了其提供的数据和素材信息，这为提升本文广度和深度提供了重要保障。非常感谢义支付、连连支付等机构对本文的大力支持和帮助！

金融发展与监管科技研究中心

金融发展与监管科技研究中心隶属于清华大学五道口金融学院。作为数字金融领域的重要智库，中心承担并完成由政府部门、监管当局、金融机构等主体委托的多个相关课题项目。中心结合理论与实践，围绕金融机构数字化转型发展、金融行业结构演变、金融科技赋能新型业务模式发展、供应链金融、数据要素、科技外包、金融人才体系建设、金融稳定新形势、监管政策制定、金融监管科技实践等话题开展前沿研究，多次参加政府部门及监管机构主办的会议并提出政策建议。中心搭建了金融、科技、监管、学术等领域的跨界交流与合作平台，为金融业尤其是银行业的稳定创新发展建言献策，助力金融强国建设。

课题组组长：

张健华 金融发展与监管科技研究中心主任

课题组成员：

许林、郭琬盈、叶恺昱、刘焯辰