Future-Proof Payments: Trends Reshaping Global Commerce

定义未来的支付生态

行双燕
万事达卡大中华区数据与咨询部高级副总裁

技术变革对支付生态的影响

稳定币的发展

稳定币将成为零售支付的未来

数字钱包的广泛应用

到 2030 年，数字钱包将主导全球的支付市场

产品主题的变换

Fingerprints 与 Thales 合作，在土耳其推出生物识别银行卡支付

人工智能的变革

蚂蚁集团推出嵌入式于移动钱包中的代理式 AI 出行助手

未来经济
The next economy



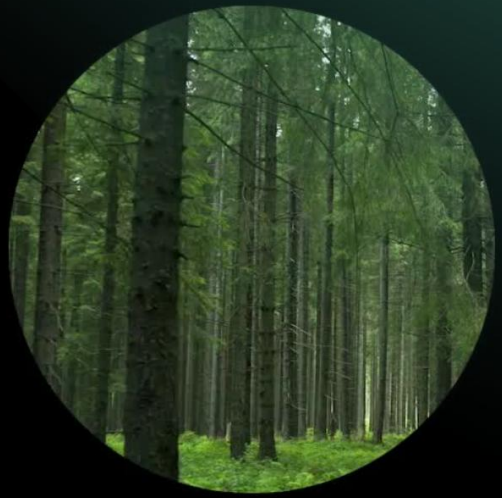
reimagining money

重新诠释的货币



intelligent experiences

人工智能体商业



sustainable futures

可持续发展

By 2030, our concept of money will broaden and take on various forms

到2030年，货币的概念与形式将变得更加多样化



Programmable Currencies

可编程货币

代币化的世界
A tokenized world

资产数字化将允许人们使用、组合和交换新的货币形式，提供更多财富管理和商业模式的可能性



3 of the Top 5

NFT用户最多的5个国家中有3个来自亚太地区

（排名第一：泰国；第四：中国；第五：越南）

89%

有资产抵押的证券化代币市场集中在房地产行业

全球正在为稳定币积极做准备，中国香港居于领先地位

市场显示未来稳定币会进一步得到运用

- 市值3100亿美元+
- 大多为美国国债买卖者和持有者

tether 14B利润：8000万/员工

CIRCLE IPO超额认购25倍

稳定币的监管机制在进一步明确



有10+年的技术成熟度为支撑

- 快速（秒）
- 便宜（美分）
- 24/7/365
- 安全
- 可程序化

行业加速应用 – 实际应用场景

B2B

- 多令牌网络
- kinexys by J.P.Morgan — 银行见交易20亿
- CIRCLE ripple — 合规网络; 申请银行执照
- mercado livre — 商户结算

B2C

- PayPal
- stripe
- shopify

→ 商户收单

- coinbase
- Bancolombia

→ Ramps

C2C

- MoneyGram
- xoom
- Remitly
- BINANCE PAY
- SCB

→ P2P, 汇款

准备/探索

香港

standard chartered　JD.COM

世界其他地区

Meta　Walmart

amazon.com　WELLS FARGO

BANK OF AMERICA　citi

Goldman Sachs　SOCIETE GENERALE

MUFG　신한은행 SHINHAN BANK

Revolut　ING

Western Union　FAB

Santander　SMBC

©2025 Mastercard. Proprietary and Confidential

目前稳定币仍广泛用于加密货币交易，在P2P和B2B场景中已出现多个使用场景

成熟应用

coinbase DolarApp

- **加密货币交易结算**：推动超 90% 的稳定币交易量 **(Coinbase)**
- **价值存储**：美元计价的稳定性在面临货币贬值或美元银行账户获取受限的国家提供保护 **(DolarApp)**

新兴场景

BlackRock. Bitso worldpay BVNK MESH

- **支付型代币化资产**：支持链上资产（基金、房地产、发票、艺术品等）的购买与结算 **(Blackrock)**
- **钱包到钱包转账**：含汇款和发薪场景，在稳定币与法币间建立桥梁 **(Bitso、Worldpay、BVNK)**
- **企业对企业支付**：为企业降低跨境结算的成本和时间 **(MESH)**

目前体量仍极小

coinbase shopify

- **商户支付**：目前卡组织仍因覆盖范围和保障优势受青睐，稳定币主要通过关联稳定币的卡向商户交易 **（Coinbase、Shopify）**

©2025 Mastercard. Proprietary and Confidential

通过稳定币结算，支付将变得更加快捷更省成本和更加透明

当前



未来



通过对应银行网络结算



通过稳定币结算



- **35亿信用卡和1.5亿商户**
- 支持大规模多稳定币，例如：

USDG FIUSD PYUSD

- 支持稳定币结算等
- 由万事达卡数字资产支持

©2025 Mastercard. Proprietary and Confidential

相比传统支付方式，虽然稳定币在多个维度上更具潜在价值，但现实中仍然存在一些障碍

	更快跨境结算	更低成本	公有链原生可编程	7x24小时可访问	透明度
潜在价值	• 几秒内完成交易结算，而非传统的数天	• 减少对中介的依赖，消除预融资成本	• 与公有链原生集成，支持链上便捷购买	• 随时可访问数字美元，不受银行营业时间限制	• 交易实时可见，支付流程中资金去向透明度高
关键障碍	• 需法币通道实现全功能 • 互操作性有限	• 法币退出成本和汇率波动抵消成本节约 • 消费者保护增加成本	• 非技术用户体验差 • 封闭 / 非公有生态系统互操作性有限	• 未与当前金融系统完全集成；法币兑换与银行营业时间绑定	• 综合账户降低 "一对一" 交易透明度，阻碍全链验证

©2025 Mastercard. Proprietary and Confidential

从世界范围来看，各大银行正密切关注稳定币的发展，但整体仍持谨慎态度



关键洞察

1. 全球银行正转向与**非银行机构**竞争
2. 稳定币风险影响超银行范畴，需关注**货币贸易地位**与国家支付生态控制权
3. 稳定币**发行模式多元**，可选独立发行 / 联合发行 / 加密企业合作
4. 银行稳定币战略差异显著，源于**商业模式、监管、客群诉求**等多种因素
5. 传统银行与加密货币企业的合作将对**现有业务格局与市场地位**构成挑战

©2025 Mastercard. Proprietary and Confidential

万事达卡赋能： 将万事达卡的规模化、互操作性(interoperability)和信任拓展至数字资产领域

加密货币受理挑战	加密货币受理	
退款	☑	☒
欺诈保护	☑	有限
争议解决	☑	☒
法币结算担保	☑	有限
商户零集成	☑	☒
简洁用户界面	☑	☒
监管明确性	☑	有限

万事达卡解决方案

- 大规模支持**代币化存款**和**多种稳定币**，支持全球范围内不断增长的受监管稳定币发行方组合
- 解锁**现实世界应用场景**拓展稳定币在关键流程中的实用性
- 培育信任，增强**安全性与合规性**

©2025 Mastercard. Proprietary and Confidential

Commerce in the age of generative AI

Emerging technologies like genAI and next-gen networks are driving a future of connected, smart, and hyper-personalized commerce journeys.



生成式人工智能时代的商业服务

生成式人工智能与新一代网络等新兴科技将带来互联、智能及超个性化的商业体验

人工智能的发展为商业新体验铺平道路

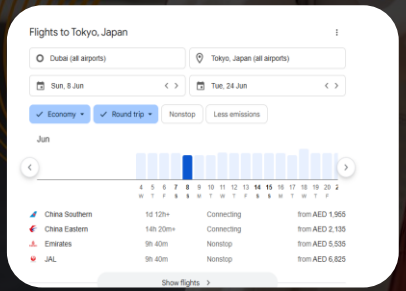


AI

基于数据进行模式识别和决策，但仅限于预定义的规则和逻辑

" 从迪拜飞往北京的最佳航班"

AI会读取你的消息，并给你一份网站选项列表，方便你预订



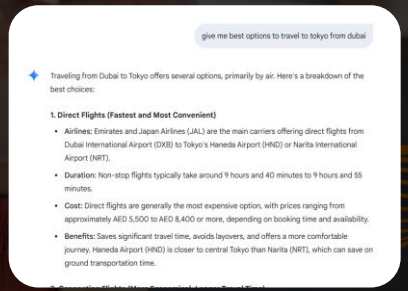


生成式AI

基于从大量数据中学习到的模式创建新内容——文本、图片、代码，但每项任务都需要提示

"给我从迪拜去北京的最佳选择"

AI会读取你的消息，提供最佳选项和网站选项列表，帮助你预订



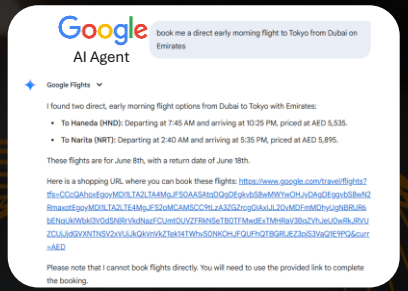


AI智能体

根据给定指令，跨工具自主执行特定任务

"帮我订一趟从迪拜飞往北京的阿联酋航空航班"

AI客服会查看航班网站，比较价格，挑选最合适的，然后帮你预订——就像智能助手一样





代理式AI

理解高层次目标并将其拆分为子任务，协调各工具以实现目标

"规划我完整的迪拜之旅：机票、酒店、观光、餐饮和交通，持续10天"

多个AI代理将：

- 研究你的偏好
- 预订机票和酒店
- 制定完整的每日计划
- 如果航班延误，会进行调整
- 发送提醒和更新

它独立运作，就像一个智能的差旅经理，可以规划、划分，然后代表你解决问题和做决策。

人工智能正在改变商业，消费者行为正迅速从传统搜索引擎转向用人工智能来发现和购买产品

智能体交易与消费者行为的演变

预计到2030年代理式人工智能可覆盖的市场规模[1]

$3-5
万亿

2025年，代理式人工智能处理了多达20%的电子商务任务[2]



超过一半的消费者已用生成式AI工具替代传统搜索引擎进行产品推荐，这一比例较2023年的25%大幅增长[3]



39%的美国消费者已使用生成式人工智能进行网购，53%计划在2025年使用[4]

主要应用场景包括进行调研（55%）、收到产品推荐（47%）、寻求优惠（43%）、获取即时灵感（35%）、寻找独特产品（35%）、制定购物清单（33%）



1. 埃德加、邓恩公司，2025年
2. 电子商务任务涵盖从产品推荐到客户服务，涵盖消费者和商家
3. 基于该公司对北美12,000名消费者的最新研究，凯捷2025年
4. 基于该公司对5000名美国消费者的调查，Adobe Blog，2025年

©2025 Mastercard. Proprietary and Confidential

我们已经观察到行为正迅速从生成式人工智能向实用的智能体支付转变，应用领域各异

到2026年底，85%的企业将应用任何类型的人工智能体，其中78%的企业属于中小企业[1]



根据美国一项调查，91%的公司计划加大对人工智能的投资，其中人工智能体位居首位[2]



到2026年，三分之一的工业B2B公司将使用AI驱动的买方代理，基于定价和供应商合规性等因素做出采购决策[3]



根据美国一项调查，31.4%的团队已经允许AI支持供应商评估流程[4]



1. 人工智能体统计数据：使用情况与市场洞察
2. 2025年B2B AI报告显示销售赋能采用率达100%;Allego 研究 2025
3. 塑造B2B商务的7大趋势与预测 |优点
4. 采购中的人工智能：40%的团队正在使用人工智能进行决策

人工智能体的兴起，使得支付四方模型中的每一方都需要行动和转变，商户也不例外

人工智能体商业代表了消费者与电子商务网站和电商平台互动方式的转变

它利用人工智能创建能够理解用户的自主购物代理

- 用户偏好
- 预测需求
- 代表消费者执行交易



选项：

1. 无可见性：不要让代理交易有任何可见性

2. 增强结账页面：实现manifest.json并添加HTML中的secureRemoteCheckoutData字段

3. 代理支付2.0（AP2）：通过AP2协议暴露自身代理，以支持忠诚度及其他高级功能

万事达卡在人工智能体交易领域处于领先地位

行业领先的合作伙伴关系...

Microsoft
Google
Copilot
bt/ai
firmly.
PayPal
PayOS
Please
CLOUDFLARE
crossmint
IBM

...为代理支付设定标准

接口标准
通用数据交换协议实现无缝且可扩展的个性化





了解你的代理
只有注册代理人才能进行交易，并由万事达卡网络代币监管并可追溯 – 这制定了新的信任标准

消费者授权
凭借我们行业领先的生物识别认证，赋予用户同意和控制权





秩序意图
我们正在创造一个用户意图不再被假设 – 而是经过验证、同意并成为每笔交易核心的未来

https://www.mastercard.com/us/en/business/artificial-intelligence/mastercard-agent-pay.html

SUSTAINABLE FUTURES

可持续发展

Exploring new solutions to empower people and the planet to thrive

探索新型支付解决方案赋能全球可持续发展

碳计算器

Carbon Calculator

Helping consumers make more informed spending decisions and take climate-conscious actions by connecting card transactions to their personal carbon footprint

连接卡交易与个人碳足迹，帮助用户在作出消费决策时充分考量环保因素



普惠信贷
Inclusive Credit

New marketplaces and services will emerge to provide credit to underbanked consumers and SMEs and bolster under-financed communities globally.

新兴交易平台和服务将为缺乏金融服务的个人与中小企业用户提供信贷，助力全球缺乏金融服务的社群成长

下一代普惠信贷服务包括

The next generation of services providing inclusive credit includes



Enhanced micro-lending

更完善的小微贷款



Buy-now-pay-later solutions for SMBs

面向中小型企业的“先买后付”解决方案



AI-driven credit-scoring models

由人工智能驱动的信用评分模型

人工智能驱动型商业中的安全问题

商户

重点领域

- 责任和退货政策
- 恶意智能体冒充消费者并利用漏洞的可能性

场景: 商家收到一件由人工智能代理购买的商品的退货。这笔退货是否获得授权？是否是错误？谁该为此负责？

发卡行

重点领域

- 错误购买的潜在速度
- 争议、退货和拒付
- 正确的交易授权
- 识别代理交易及其相关风险的能力

场景: 发卡行发现来自人工智能体的交易量激增；其中一些是合法交易，另一些则是错误交易。由于缺乏明确的代理身份或授权数据，风险团队难以应对。

©2022 Mastercard. Proprietary and Confidential

万事达卡不断创新，提升安全标准

万事达卡利用数据、人工智能、技术和专业知识，能够帮助企业大规模打击欺诈行为。

在以下方面赋能企业...



能力
数据连接，带来更智能、更安全、更个性化的金融体验



安全
通过可信身份进行数字商务



保障
生态系统受到日益增多的金融犯罪的影响



分析
实时评估交易，以便做出明智的决策



提升
每次交易后的消费者体验



保护
保护生态系统免受当今和未来的网络威胁

未来属于积极拥抱变化的企业

到2030年我们将见证重大的创新，这些创新将塑造未来的商业模式，改变我们对商品与服务的思考方式和价值主张，并提供智能化体验。

万事达卡愿和中国企业一起扬帆远航

让我们携手一起拥抱变化，重塑未来商业，为客户提供更加便捷、更加透明、更加智能和更具性价比的全新支付体验。



Thank You
谢谢



万事达卡

Disclaimer

This document contains the proprietary and confidential information of Mastercard International Incorporated and/or its affiliates ("Mastercard "). The contents of this document and the fact and substance related to the existence of this document are confidential and proprietary information of MasterCard. You shall not disclose the contents of this document or discuss its existence with any third party or use this document in any manner other than in connection with the evaluation of the opportunity described herein with Mastercard . You shall limit dissemination of this document within your company only to those employees or officers who have a need to know for the purposes of evaluating such opportunity.

This document is intended solely to facilitate discussion between the parties and does not create a legally binding or enforceable offer or agreement (except for the confidentiality obligations set forth above). This document only sets forth certain information regarding the financial and other terms that are anticipated to be included in a proposed agreement between the parties, and not a complete description of such terms. The parties acknowledge that other standard terms and conditions are also anticipated to be included in the proposed agreement. Except for the confidentiality obligations set forth above, neither party shall be liable to the other party as a result of the failure to fulfill any obligation described in this document or the failure to enter into any agreement contemplated by the original request for proposal or our response thereto.

This document may also contain trademarks, service marks, trade names and copyrights of third parties, which are the property of their respective owners. The use or display of the third parties' trademarks, service marks, trade names or products in this document is not intended to, and does not imply, a relationship with Mastercard, or an endorsement by Mastercard.

In addition, information in this document or in any report or deliverable provided by Mastercard in connection herewith relating to the projected impact on your financial performance, as well as the results that you may expect generally are estimates only. No assurances are given that any of these projections, estimates or expectations will be achieved, or that the analysis provided is error-free. You acknowledge and agree that inaccuracies and inconsistencies may be inherent in both Mastercard's and your data and systems, and that consequently, the analysis may itself be somewhat inaccurate or inconsistent. The information, including all forecasts, projections, or indications of financial opportunities are provided to you on an "AS IS" basis for use at your own risk. Mastercard is under no obligation to update this information and you are solely responsible for your use of the information as well as any decision or action you take as a result of this document, or any inaccuracies, inconsistencies, formatting errors, or omissions.

©2023 Mastercard. Proprietary and Confidential