

金融深一度

用“丝滑”移动支付向世界说“你好！”

本报记者 李冰

有朋自远方来，不亦乐乎。漫步故宫紫禁城、游览颐和园昆明湖、品尝北京烤鸭，外国网络博主纷纷通过镜头记录“来华旅行日记”。今年以来外籍人士来华旅游已成流量密码，“city不city”（“时髦不时髦”）等中英混用的句式成网络热梗广受中外网友喜爱，频频掀起传播热潮。从一组组镜头中可知，支付宝、微信、各家银行App等手机应用为外国游客提供了极大便利，令他们对中国便捷高效的移动支付赞叹不已。这也是中国金融市场对外开放的一个生动实践，彰显出中国移动支付在全球的领先地位。

自去年以来，中国“免签”朋友圈持续扩容，过境免签政策落地实施，外籍人员踊跃来华。随之而来的，外籍人士来华支付便利性问题，引发关注。作为数字鸿沟中的一个关键领域，这种“支付鸿沟”的存在。所谓“支付鸿沟”，是指在支付服务领域中，不同群体之间存在的差异化和不平衡现象，主要表现在老年人、外籍人士等客户群体。

如今，政策调整和企业努力所带来的改变正在发生，“支付鸿沟”正加速弥合。中央及地方频频出台政策，持续优化外籍来华人员支付服务，提升支付便利性。去年12月份，国务院公布了《非银行支付机构监督管理条例》，这是中央金融工作会议后金融领域出台的首部行政法规，今年3月份，国务院办公厅印发《关于进一步优化支付服务提升支付便利性的意见》。在不断完善法治建设的同时，中国人民银行与有关部门和地方高效协同，完善多层次、多元化的支付服务体系，为外籍来华人员提供更加优质、高效、便捷的支付服务，如今已经取得了积极的成效。

“丝滑”支付服务“圈粉”海外客人

“今天来店里消费的外国客人很多，上午就有来自日本、巴基斯坦、德国、荷兰等国家的游客团来消费过。”走进北京前门大街杨柳斜街胡同的文化艺术工作坊“乾坤空间”，正在忙碌的店面主管张健对《证券日报》记者说。

“相比刷卡，目前外籍人士使用移动支付的更多，支付成功后他们往往很兴奋。”张健表示，现在店里已经开通全币种的移动支付渠道，这对他们经营助益很大，便捷性和成功率越高，就会越容易促成交易。

记者注意到，收银台旁边就有提示海外游客可选用支付宝付款的英文提示牌。在提示牌上还附有下载支付宝的二维码及注册和支付教程，流程简单方便理解。据张健讲述，此前支付宝、微信支付的工作人员都来给店员培训过。“我们与工作人员都加了联系方式，有问题可以很快得到解决。”

在北京前门大街，记者遇到外国游客杰克（化名）。他告诉《证券日报》记者，使用移动支付非常方便。第一

站来北京他感觉选对了，初次体验移动支付便捷性，让他倍感兴趣：“真的太神奇了。”这天，他还吃了北京烤鸭、逛了北京坊、喝了豆汁儿，他认为一部手机就可以畅游中国，这让他觉得“很酷”。

对于记者提出的外国游客支付是否便捷的问题，杰克说：“我提前做了功课，知道在中国大家都使用支付宝或微信，所以来中国之前就下载注册并绑定好了信用卡，目前所有的支付感觉都很好，很‘丝滑’！”

与杰克感受相同，21岁的坦桑尼亚00后客商塔内，是第一次参加广交会，在境外来宾支付服务咨询台，志愿者教会了他如何使用移动支付。“超9成来咨询的国际展商，都希望能在乡随俗，‘一部手机游中国’”。广交会上某服务台的负责人伍结玲告诉《证券日报》记者。

“数字化的跨境支付方式，可成为迎接四海宾客的国际语言。”蚂蚁集团总裁兼首席财务官韩歆毅表示，便利的支付体验、友好的营商环境，能提升入境宾客的消费满意度。2024年上半年，入境宾客通过蚂蚁集团“外卡内绑”“外卡内用”扫支付宝二维码消费金额同比增长8倍。

“自2023年7月份以来，微信支付累计已为数百万外籍来华人士提供服务，交易笔数和交易金额保持高速增长趋势，今年9月份相比去年7月份，交易笔数增长超4倍，交易金额增长近3倍。”微信支付相关负责人告诉《证券日报》记者。

以支付小切口推动服务大提升

事实上，上述“海外客”仅是众多外籍人士来华支付便利体验的一个缩影。2023年以来，中国免签“朋友圈”不断扩容，伴随着中外人员往来进一步密切，外籍人员来华支付便利化问题也越发被重视。今年2月份，“老外在华有钱难花”话题登上微博热搜，该话题获得1亿的阅读量和11万的互动量，引发多方探讨。

2024年3月份，国务院办公厅印发《关于进一步优化支付服务提升支付便利性的意见》，要求“各地区、各有关单位要切实提高政治站位，建立健全工作机制，细化工作任务，提供更加优质、高效、便捷的支付服务，有效满足老年人、外籍来华人员等群体支付服务需求。”

随后，多地因地制宜出台工作实施方案，对优化支付服务工作做出制度安排。6月份，中国支付清算协会倡议相关机构立足便利外籍来华人员消费支付，会同成员单位做好外卡收单服务费率优惠实施工作，降低外卡受理成本，提升商户受理外卡的积极性。一系列政策组合拳叠加多地商业、银行、清算机构、支付机构等支付服务主体积极响应，推动各项优化措施落到实处，且成效显著。

中国人民银行数据显示，据主要银行卡组织统计，2024年6月份，境外银行卡支付161万笔，金额29亿元，交



图为某商家移动支付渠道绑定流程说明

李冰/摄

易量较2月份基本翻番；移动支付方面，外籍来华人员使用移动支付的意愿大幅提高。2024年上半年，超500万人入境人员使用移动支付，同比增长4倍；交易9000多万笔，金额140多亿元，同比增长7倍。

中国银行研究院研究员杜阳对《证券日报》记者表示：“当前机构端在政策推动下，结合市场需求不断创新和完善支付服务，主要呈现以下几个发展趋势：一是银行业金融机构和支付平台在不断优化跨境支付服务方面取得了积极进展。二是部分支付机构推出多元化支付渠道，并加强与全球主流支付平台合作，进一步拓展支付场景和支付方式的多样性。三是数字人民币的推广使得外籍人士在使用国内金融服务时更加便捷。”

让支付“不见外”需兼顾可持续性和便利性

在政策推动和多方合力下，外国人来华支付便利度不断提升，并持续带动“中国游”的火爆。随着入境游市场的热度持续攀升，不少受访者认为，优化支付便利性的线上移动端已经较为成熟，但在线下受理外卡POS机具端仍有努力空间。

“线下受理端，支付机构首先要成为国际卡组织的会员机构；其次，要进行一整套的系统建设，包括清算系统、风控系统等，并且实现与国际卡组织的网络连接；最后，要对商户终端设备进行升级改造，包括硬件设备功能的更新，以及软件系统的更新，机构端的一系列适配仍需要时间

及成本。”移卡公司相关人士告诉《证券日报》记者，移卡近年来一直在积极推动与国际卡组织的合作，推动公司旗下数百万商户开通境外卡的受理工作。

另外，嘉联支付正加快推进外卡受理环境建设，并投入专项资金补贴，帮助商户降低受理外卡的成本，提升普及效率。嘉联支付相关负责人向《证券日报》记者介绍，目前该公司存量商户的POS收款终端在功能上已支持受理多种外卡交易服务，可最大限度满足境外人员的支付需求。

那么下一步优化支付便利性还有哪些优化的空间？机构端未来如何提升服务精准度和有效性？杜阳认为：“尽管线上移动支付已取得巨大进展，但与此相比，外籍人士在线下使用外卡支付时仍面临一些挑战和难题：一是外卡受理规则的适应性问题。例如，不同国际卡组织的支付规则、费率结构、结算币种等存在差异。二是手续费和成本问题。相比于国内银行卡支付，外卡支付通常面临较高的手续费。三是POS设备的兼容性”

“对金融机构而言，需要充分考虑外籍来华人员更习惯使用现金、刷卡支付的情况，做好现金投放、POS机的布设等，多措并举让支付‘不见外’，需兼顾可持续性和便利性。线下外卡支付的便利性关键在于要形成一个可持续发展的商业模式。此外，国内机构不仅要关注支付服务的便利性，还要有效防控风险。”中国邮政储蓄银行研究员姜飞鹏对《证券日报》记者说。

8家险企偿付能力“亮红灯” 风险综合评级不达标是主因

本报记者 苏向泉 见习记者 杨笑寒

结果。

4家险企转为达标

随着第三季度保险公司偿付能力报告陆续披露，各险企偿付能力情况也随之揭晓。据《证券日报》记者梳理，截至11月15日，已有163家保险公司公布了第三季度偿付能力情况，其中8家险企的偿付能力不达标，主因是风险综合评级不达标。

受访专家表示，险企除了要确保偿付能力充足率达标外，还要关注公司治理、风险管理等制度建设，提高管理效果，使风险综合评级上升。

8家险企不达标

截至目前，除个别险企因特殊情况未公布相关数据外，已有163家险企公布了第三季度偿付能力情况，其中珠峰财险、华安财险、新疆前海联合财险、安华财险、安心财险、华汇人寿、北大方正人寿和三峡人寿等8家险企的偿付能力因不达标而“亮红灯”。

按监管规定，险企偿付能力达标须同时满足三个条件：一是核心偿付能力充足率不低于50%，二是综合偿付能力充足率不低于100%，三是风险综合评级水平在B类及以上。

此次偿付能力“亮红灯”的8家险企风险综合评级均未达标，其中安心财险的风险综合评级为D级，其他险企为C级。

综合来看，导致上述公司风险综合评级未达标的原因集中在公司治理能力、操作风险、声誉风险等方面。例如，安华财险的第三季度偿付能力报告提到，公司最近两次风险综合评级（分类监管）结果均为C类，主要原因为公司治理方面存在风险。此外，华安财险三季度报告显示，公司主要在可资本化风险、声誉风险、操作风险等领域存在一定风险。

对此，普华永道中国金融行业管理咨询合伙人周瑾对《证券日报》记者表示，风险综合评级是监管部门基于保险公司偿付能力充足率、公司治理和各类风险相关指标的观测得出的综合评判结果，其中，很多指标的得分并非基于绝对值，而是基于行业排名。所以，保险公司除了确保偿付能力充足率在安全水平之上外，还需要针对公司治理和每类风险的具体指标和管理内容，落实监管要求，提高管理效果，才能获得较好的评级

私募机构年内参与定增收获颇丰 整体浮盈逾四成

本报记者 昌校宇

公募基金除了直接参与二级市场交易，还会通过参与A股上市公司的定向增发（以下简称“定增”）买入看好的上市公司股份。今年以来，私募机构积极参与定增项目，随着近期A股市场的回暖，不少机构收获颇丰。

私募排排网最新数据显示，按发行日统计，截至11月14日，今年以来共有52家私募证券投资基金管理人旗下产品参与了41家A股上市公司定增，合计定增获配金额达33.52亿元。按11月14日收盘价计算，私募机构参与定增合计浮盈13.96亿元，浮盈比例为41.65%。

具体来看，私募机构今年以来参与定增的41家A股上市公司中，37个股实现浮盈。

在上述参与A股上市公司定增的52家私募机构中，百亿级私募机构共3家，包括保银投资、玄元投资和上汽产融（上海）资产管理有限公司；管理规模在50亿元至100亿元之间的私募机构有3家，分别为广东德汇投资管理有限公司、管理规模在20亿元至50亿元的有12家，管理规模在10亿元至20亿元的有7家，管理规模在5亿元至10亿元的有6家，管理规模在5亿元以下的有21家。

谈及A股市场定增项目吸引私募机构的原因，黑崎资本首席战略官陈兴文对《证券日报》记者表示：“在于其独特的优势和潜在的高收益。第一，通过定增以较低成本获取股份，为私募基金提

事实上，三季度以来，北大方正人寿、三峡人寿、都邦财险、富德财险、渤海财险、平安养老等6家险企通过补充资本、提升公司治理能力、增强风险管理能力等举措成功提升了自身偿付能力，其中都邦财险、富德财险、渤海财险、平安养老等4家公司风险综合评级升至B类，偿付能力也随之达到标准。

例如，都邦财险三季度偿付能力报告显示，公司风险综合评级提升为B类的主要原因之一是公司增资正式获批，完成增资244080420元人民币。此外，三峡人寿提到“随着增资到位和可资本化风险的改善，进一步优化公司战略，开展业务经营，缩小战略风险敞口”。

此外，在加强风险管理方面，多家险企通过完善公司治理、加强风险管理体系建设等举措提高风险综合评级。

在公司治理方面，富德财险三季度报告显示，公司董事长已履职，三会一层已正常运作。公司将进一步提升公司治理水平，降低公司战略风险。都邦财险的三季度报告显示，公司风险综合评级提升为B类的主要原因之一是公司治理评级提升。C。具体来看，2024年公司章程完成修订后，在最新一期监管评估中公司治理被评为C级，公司风险综合评级中公司治理部分分数由原来的40分大幅上升至83.89分。

在风险管理体系建设方面，渤海财险的三季度报告，风险综合评级的提升，充分反映了公司在全面风险管理体系建设中取得的显著成效，展现了公司在应对市场挑战和加强内部治理方面的实质性进展，也表明了公司在偿付能力、风险管理及公司治理等方面的综合能力显著提升。

展望未来，对于中小险企如何进一步提高风险综合评级，增强偿付能力，南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示，中小保险公司一方面需要通过引入战略投资者、发行债券等多种方式筹集资金；另一方面，在公司制度体系建设方面，需要加强风险管理、控制风险成本，优化投资组合、加强投资研究，并加强公司治理，完善内部管理机制和决策流程。

多家银行调整快捷支付限额 有银行单笔限额提升至20万元

本报记者 李冰 彭妍

近期，多家银行宣布调整支付宝或财付通快捷支付的交易限额。比如，有银行将借记卡在支付宝消费场景的快捷支付限额提升至人民币单笔20万元、日累计20万元、月累计600万元。而这一波调整背后，各大银行均给出了“提升客户支付体验”的官方解释。

受访者认为，此举让用户在进行大额消费或资金流转时更加顺畅，用户通过移动支付将更轻松地对大额消费场景，增强用户对银行和第三方支付平台的满意度，并有望带动银行交易规模、交易频次等进一步增长。

银行调额大多涉及消费场景

所谓“快捷支付”，是一种支付理念，通常指用户在平台绑定银行卡后，在支付时由支付平台确认用户身份后从银行卡扣款的一种支付方式，具有方便、快速的特点。近日，农业银行、交通银行、招商银行等银行借记卡快

捷支付的单笔限额均进行了不同程度调整。

交通银行公告表示，为进一步提升支付体验，将于2024年11月18日起，将该行借记卡在支付宝消费场景的快捷支付限额提升至人民币单笔20万元、日累计20万元、月累计600万元，支付宝转账、理财、还款等其他场景继续维持现行限额标准，即人民币单笔5万元、日累计10万元、月累计60万元。具体限额请以支付宝App实际支付时的页面提示为准。

另外，记者以客户身份致电多家国有大行。其中，农业银行客服对《证券日报》记者表示，近期该行支付宝快捷支付消费场景交易限额由原来的单笔5万元、日累计10万元、月累计60万元提升至单笔20万元、日累计20万元、月累计100万元。具体限额以在支付宝App实际支付时的页面提示为准。

股份制银行中，招商银行此前在官网发布通告称，为提升用户支付体验，该行决定自2024年10月10日起，将该行借记卡在支付宝消费场景的快捷支付

交易限额提升为单笔20万元、日累计20万元。理财、转账等场景交易限额继续维持现行的单笔5万元、单笔5万元。具体额度以支付宝侧实际支付时的展示为准。

后续或有银行跟进

银行为何调整部分快捷支付的限额？素智研高级研究员苏筱芮对《证券日报》记者分析，一方面，是为了推动大额消费场景发展，给用户带来更多消费便利的同时，带动银行机构在第三方支付渠道的更多大额消费，从而促进交易规模、交易频次等进一步增长；另一方面，多家银行调整快捷支付限额对拉新也能够形成一定助力，促使更多用户考虑从第三方支付渠道使用本行卡片进行消费。

此外，此次快捷支付调额，银行及第三方支付平台如何加强风险控制措施，保障用户资金安全和个人信息安全？

“良好的合规和风控能力的提升是

银行此次快捷支付调额的‘底气’，后续或有银行跟进。”在博通咨询金融业资深分析师王蓬博看来，银行调整快捷支付交易限额主要是为了应对用户使用习惯和移动支付发展现状。当前用户的支付需求日益多样化，对支付便捷性和额度的要求不断提高。提高快捷支付限额可以减少用户因额度限制而产生的支付受阻情况，让用户在进行大额消费或资金流转时更加顺畅，增强用户对银行和第三方支付平台的满意度和忠诚度。

苏筱芮表示，提升第三方支付平台的交易限额，对于银行来说，需注重在风险管理与使用便捷之间做好平衡。例如，除了银行自主调额以外，也可以赋予用户更多额度选择权，以显著方式为用户提升日/周/月等额度上限选项，除了提升限额之外，银行还可以切民生重点场景及热门场景，如以旧换新、绿色消费等，与政府消费券活动充分结合，通过加大产品供给、优化服务模式、改善用户体验等方式加强与终端金融消费者的链接。