

金融科技在普惠金融发展中的作用与挑战

——以支付宝为例

崔一帆

黑龙江省大庆市龙凤区龙七路5号4门203室 黑龙江 大庆 163000

【摘要】：近年来，金融科技与普惠金融的深度融合已成为优化金融体系、促进经济均衡发展的重要驱动力。普惠金融旨在为传统金融服务覆盖不足的群体——包括农村居民、小微企业和低收入人群——提供可负担、便捷且安全的金融服务。作为中国领先的金融科技平台，支付宝依托其技术优势、生态系统及庞大用户基础，在推动普惠金融发展方面发挥了重要作用。本文将从拓宽服务覆盖面、降低交易成本、提升服务效率、推动产品创新四个维度分析支付宝的实践路径，并深入探讨其面临的监管合规风险、数字鸿沟问题、风控压力及同质化竞争等挑战，最后提出针对性建议以促进金融科技赋能普惠金融的可持续发展。

【关键词】：金融科技；普惠金融；支付宝；小微企业；数字金融

DOI:10.12417/2982-3382.25.05.008

1 前言

随着全球金融改革步伐的加快与数字技术的迅猛发展^[1]，普惠金融已成为世界各国金融体系建设的重要着力点，在减贫脱困、促进就业和推动区域均衡发展等方面发挥着不可替代的作用^[2]。然而，传统金融体系长期存在门槛高、成本高、覆盖窄的结构性缺陷，难以有效满足弱势群体的金融需求^[3]。以大数据、人工智能、云计算、区块链为核心的金融科技异军突起，有效突破了传统金融的局限，为普惠金融注入了新的发展动能^[4]。作为中国最早的移动支付平台之一，支付宝已从单一的支付工具逐步演进为涵盖支付、理财、信贷、保险等多元化服务的综合性金融平台^[5]。目前，支付宝在全球超过200个国家和地区拥有超过13亿活跃用户，成为金融科技破解传统金融服务“最后一公里”难题的典范^[6]。支付宝充分发挥其技术优势，在推动普惠金融发展方面进行了卓有成效的探索，为金融科技赋能普惠金融树立了行业标杆。在此背景下，本文以支付宝为研究案例，深入探讨金融科技在普惠金融发展中的作用机制与现实挑战，以期金融科技赋能普惠金融的深化发展提供理论参考与实践启示。

2 金融科技与普惠金融的理论基础

2.1 金融科技：定义与核心特征

金融科技通过将大数据、人工智能、云计算、区块链等数字技术深度融入金融领域，有效降低金融服务成本、提升运营效率、拓展服务边界。与传统金融相比，金融科技能够提供低门槛、个性化的解决方案，全面赋能从支付结算到财富管理等金融业务的转型升级。

2.2 普惠金融：概念与目标

普惠金融概念由联合国于2005年正式提出，其核心目标是为所有社会群体，特别是被传统金融体系排斥的弱势群体，提供可获得、可负担、安全便捷的金融服务^[7]。普惠金融致力于消除金融排斥现象，促进金融资源配置的社会公平。

2.3 金融科技与普惠金融的协同机制

金融科技与普惠金融相辅相成、互为驱动。普惠金融的发展催生了对低成本金融服务的迫切需求，而金融科技依托移动互联网、大数据分析、区块链技术等手段，有效化解信息不对称难题、突破物理网点空间局限，为实现普惠金融规模化、可持续化发展提供了技术支撑。

3 支付宝在推动普惠金融发展中的作用

作为中国金融科技行业的领军企业，支付宝将普惠金融确立为其核心战略的重要组成部分。依托平台生态系统、技术实力和用户规模等优势，支付宝在扩大服务覆盖面、降低交易成本、提升运营效率以及推动金融产品创新等方面取得了显著成效。通过将支付、消费、投资等功能整合为综合性生态体系，支付宝有效降低了用户在不同平台间切换的操作成本，增强了用户粘性与平台活跃度。

3.1 拓展金融服务覆盖面，破解“金融荒漠”难题

传统金融体系高度依赖物理网点布局，这种模式不仅运营成本高昂，且主要集中于城市地区，导致广大农村区域金融服务供给严重不足，形成所谓的“金融荒漠”现象。相比之下，支付宝借助移动通信技术，实现了无需物理基础设施的金融服务触达^[8]。用户仅需一部智能手机和网络连接，即可便捷获取多元化的金融工具，极大拓展了金融服务的覆盖半径。在农村

地区，支付宝针对性地提供支付、信贷、保险等定制化金融服务。农户足不出户即可完成转账汇款、生活缴费、线上购物等操作，有效解决了基础金融服务获取难的问题。通过与乡村商店、合作社等本地化主体的合作，支付宝设立“农村服务站”，为数字技能相对薄弱的农村用户提供线下支持。目前，支付宝农村服务站已覆盖全国超过10万个行政村，惠及数亿农村居民，其社会效应可与肯尼亚移动支付平台M-Pesa相媲美。支付宝还致力于服务小微企业，通过搭建连接金融机构与小微企业的桥梁，为后者提供支付结算、信贷融资等一站式金融服务，有效破解了小微企业因缺乏抵押物和信用记录而面临的融资困境^[9]。

3.2 降低金融服务成本，提升金融服务可负担性

高企的服务成本长期以来一直是制约普惠金融发展的主要障碍。传统金融机构在网点建设、日常运营和人工服务等方面承担着巨额开支，这些成本最终转嫁给用户，导致金融服务价格居高不下，弱势群体难以企及^[10]。支付宝通过数字化技术手段，实现了金融服务的自动化与流程优化，显著降低了运营成本。在支付领域，支付宝提供免费、快速的交易服务，比传统银行转账更为经济实惠，有效降低了低收入群体和农村用户的支付成本。在信贷领域，花呗和借呗依托大数据与人工智能技术实现自动化审批和智能风控，从而降低贷款利率，提升金融服务的可负担性^[11]。研究证实，以支付宝为代表的金融科技实践表明，技术驱动的成本降低能够有效提升金融服务的可及性^[12]。

3.3 提升金融服务效率，优化用户体验

传统金融服务往往流程繁琐、时效性差。以银行信贷审批为例，通常需要数天甚至数周时间，用户需提交大量证明材料并经过多道审核环节，难以满足紧急资金需求。在信贷领域，花呗、借呗等产品通过分析用户的消费行为、还款记录等数据，能够在秒级完成信用评估和审批，实现资金实时到账^[13]。在支付领域，无论是线下扫码支付还是线上转账汇款，支付宝均能实现交易即时完成，其处理效率远超传统的现金或银行卡支付方式。

4 支付宝在推动普惠金融发展过程中面临的挑战

尽管支付宝在推动普惠金融发展方面取得了显著成效，但仍面临监管风险、数字鸿沟、风控压力及同质化竞争等关键挑战。这些问题折射出金融科技行业面临的共性难题，正如现有研究指出的网络安全威胁、数字素养不足及监管标准不统一等困境（如图1所示）。

4.1 监管风险：制度不完善与边界模糊

金融科技的快速发展对现有金融监管体系构成新挑战。当

前，各国监管普遍存在边界模糊、手段滞后等问题，难以完全适应金融创新的步伐。支付宝作为覆盖支付、理财、信贷、保险等业务的综合性金融平台，其经营活动涉及央行、国家金融监管总局、证监会等多个监管机构。不同监管主体之间的标准差异易导致监管重叠或真空，增加平台合规风险。同时，金融创新往往超前于监管框架——以支付宝“相互宝”为例，该产品因监管属性界定争议，最终转型为保险产品。跨境业务拓展进一步加剧了合规难度，支付宝需适应不同国家和地区的差异化法律体系与监管政策。



图1 面临的困境

4.2 数字鸿沟：技术接入不均与金融素养不足

尽管支付宝通过移动技术扩大了金融服务覆盖面，但数字鸿沟依然是制约其普惠金融实践的关键因素。这一鸿沟主要体现在两个层面。首先，数字基础设施发展不均衡。在偏远贫困地区，网络覆盖不足、网速缓慢、使用成本高昂等问题制约着农村居民有效使用支付宝服务——这一挑战与非洲部分地区观察到的数字基础设施差距具有相似性^[14]。其次，弱势群体的金融素养和数字技能普遍有限。农村居民、低收入人群及老年群体往往对数字金融缺乏足够了解，难以熟练操作支付宝各类产品，对网络安全的担忧也进一步降低了他们的使用意愿。研究表明，数字素养不足是制约金融科技赋能普惠金融的主要障碍之一。以老年用户为例，部分人难以独立完成转账、缴费等基础操作；而在农村地区，仍有相当数量的居民因担忧资金安全而坚持使用现金交易，这在一定程度上限制了支付宝普惠服务的有效触达。

4.3 风控压力：信息不对称与信用体系不完善

风险控制是金融服务的核心环节。普惠金融因服务对象信用水平较低、缺乏抵押物、信息透明度不高等特点，风控难度显著增加。尽管支付宝依托大数据和人工智能技术构建了风控模型，但在社会信用体系尚不完善、信息不对称问题突出的背景下，仍面临严峻挑战。大量用户，尤其是农村居民和小微企

业，缺乏完整信用记录，导致平台难以精准评估，违约风险相应上升。部分用户甚至可能通过隐瞒或伪造信息获取信贷资格。随着支付宝业务规模持续扩张，风险管理复杂度不断提升，对平台的技术能力和运营水平提出了更高要求。

4.4 同质化竞争：行业竞争加剧与差异化发展困境

随着金融科技蓬勃发展，微信支付、京东金融等平台纷纷进军普惠金融领域，与支付宝形成同质化竞争。微信支付提供相似的支付功能，京东金融的“白条”“金条”与支付宝的“花呗”“借呗”在产品模式上高度趋同，对支付宝市场份额构成压力。为维持竞争优势，各平台频繁采用补贴、红包等价格战手段，推高了运营成本，威胁普惠金融的商业可持续性。同时，由于缺乏显著技术壁垒和差异化定位，支付宝难以构建独特核心竞争力，与 PayPal 等国际同行相比，其差异化能力建设仍需加强。

5 促进支付宝更好发挥普惠金融作用的对策建议

针对支付宝在推动普惠金融发展过程中面临的挑战，本文从强化监管协调、弥合数字鸿沟、提升风控能力、推进差异化创新四个维度提出相应对策建议，以期助力支付宝更好地运用金融科技赋能普惠金融可持续发展。

5.1 强化监管协调，完善金融科技监管体系

为应对监管挑战，本文建议：首先，加强跨部门协调，建立统一监管机制，明确央行、国家金融监管总局、证监会等机构的职责边界，针对支付宝等平台制定统一标准，避免监管重叠或真空。其次，创新监管方式，运用大数据、人工智能等技术实施动态精准监管，实时监测平台运营与风险指标，实现风险早发现、早预警、早处置。同时，加强国际监管合作，应对跨境业务合规挑战。最后，支付宝应强化合规意识，确保业务

透明规范，及时披露信息，自觉接受监督。

5.2 弥合数字鸿沟，提升弱势群体金融素养

弥合数字鸿沟需政府与企业协同发力。首先，应加大农村及偏远地区数字基建投入，提升网络覆盖、降低使用成本。支付宝可与电信运营商合作，面向农村用户推出专属流量优惠，降低移动互联网接入门槛。其次，支付宝应针对农村居民、老年人等弱势群体开展金融知识普及和数字技能培训。线上可通过短视频、图文教程扩大覆盖面，逐步提升弱势群体对数字金融的认知度和接受度。

5.3 提升风控能力，加强信用体系建设

在风险控制方面，支付宝应从以下方面着手强化：首先，持续优化风险建模能力，进一步发挥大数据与人工智能技术优势。通过拓展数据来源渠道——如与政府部门合作接入税务、社保、工商登记等公共数据——可有效提升信用评估精准度，降低信息不对称带来的风险。研究表明，多源数据融合应用能够显著改善信用评价效果，缓解风控压力。其次，加强用户信息保护力度，确保数据安全和用户隐私，筑牢用户信任根基。

6 结论

以支付宝为代表的金融科技实践表明，金融科技通过拓宽服务覆盖面、降低交易成本、丰富产品供给等方式，有效推动了普惠金融发展，使弱势群体能够更加便捷地获得多样化金融服务。然而，金融科技赋能普惠金融仍面临监管风险、数字鸿沟、风控压力、同质化竞争等多重挑战。应对这些挑战，需要从完善监管体系、提升风控能力、弥合数字鸿沟、推进差异化创新等方面综合施策。政府、企业、社会各方应协同发力，持续加强数字基础设施建设，提升全民金融素养，健全社会信用体系，为金融科技赋能普惠金融营造良好的发展环境。

参考文献：

- [1] JOSCHA B, JOSEPH A. Global financial cycle, media coverage and currencies of emerging markets [J]. *Macroeconomic Dynamics*, 2026, 29: e169-e.
- [2] ZHANG G, SUN Y. The FinTech Revolution: A Systematic Literature Review of Its Impact on the Global Financial Landscape [J]. *Proceedings of Business and Economic Studies*, 2026, 9(1): 31-5.
- [3] ARRABACA L S I. Digital Payment Trends and Institutional Financial Implications: Global Evidence and a Case Study of a Philippine Higher Education Institution [J]. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 2026, 26(2): 48-58.
- [4] BAGARTI M K, PAHWA S. Bibliometric analysis on green finance and sustainable investment [J]. *International Journal of Financial Engineering*, 2025, (prepublish).
- [5] HE W, SLEIMAN K A A, SULIMAN M A E. Exploring the role of mobile payment adoption in China: An empirical analysis of Alipay and WeChat Pay [J]. *Acta psychologica*, 2025, 259: 105345.

- [6] JU R. When digital money meets relational surveillance: overseeing and reshaping people' s ordinary lives, emotions, and social relations in small towns and villages through Alipay [J]. *Chinese Journal of Communication*, 2025, 18(3): 315-31.
- [7] KHAN P A, JOHL S K, AROKIASAMY L, et al. *Finance, Technology, and Sustainability for Sustainable Innovation* [M]. IGI Global Scientific Publishing.
- [8] ZENG Y, ZENG G. Research on Mobile Payment Technology Development of Alipay [J]. *Industry Science and Engineering*, 2025, 2(3).
- [9] 胡伟伟. 移动互联网金融模式的创新路径研究 [D]; 浙江大学, 2023.
- [10] 陈柳钦. 金融科技发展现状、面临挑战与对策 [J]. *青海金融*, 2025, (08): 44-52.
- [11] GAO Y, SHENG J, SHI B. Risk and Liability Analysis on Alipay Payment Model E-Commerce Platform [J]. *Journal of Business and Marketing*, 2024, 1(2).
- [12] MINGXIAO Z, INDRA A. The behaviour of FinTech users in the Alipay Ant Forest platform towards environmental protection [J]. *Journal of Open Innovation: Technology, Market, and Complexity*, 2024, 10(1): 100201-.
- [13] 旷葭. 互联网消费信贷风险管理研究 [D]; 上海大学, 2024.
- [14] TADAO K C, GIOVINAZZO S R, LEME F A, et al. Determinants of success of mobile payments as innovations: An exploratory study based on the extant literature, the M-Pesa, Alipay, and Nubank cases, and the opinion of experts [J]. *Future Business Journal*, 2023, 9(1).