

/新旧支付分野/

为什么都在猛攻AI支付？

落地在真实场景中，这些变化在告诉你答案。过去，规划一场行程烦琐耗时，想看电影、点奶茶、预约返程快车，需要多次打开各类软件，手动筛选场次、挑选饮品、核对车型，一套操作下来费时费力，稍有疏忽便会漏领优惠券、错下单。

AI支付时代，一切改写。现在，只需随口说出诉求：“订今晚7点电影票，顺路买三分糖奶茶，结束叫特惠快车回家。”背后多组智能体同步分工，比价选片、匹配门店、规划出行方案，授权完成后，多项交易同步完成，烦琐操作大大压缩。

“随着AI的发展，智能体的价值已经不再停留于聊聊天，更走向可执行、能办事。你想想，当Agent能够调用多个专业Agent帮用户

发现商品、做出决策、下达指令、完成任务，却因为付不出一笔钱而四处碰壁。作为执行任务交付结果的最后一环，支付也需要从支持人迈向适配智能体。”支付宝相关负责人指出。

需要注意的是，智能体爆发与AI支付相互激荡，也在催生新型的商品与服务交易。未来，智能体与智能体之间的交易，将成为AI时代主流支付形态之一。

支付宝称，正为此做好全面准备，即构建适配多场景、多终端、多交互的AI支付、结算与风控体系，支持AI在授权后直接下单、付款，在底层打通支付与服务的履约链路。

“支付宝打通智能体交互，微信深化社交场景融合，皆印证AI支付正成为商业生态的‘隐形基础设施’。”南开大学金融学教授田利辉如是评价。

/存弯道超车窗口/

那么，AI支付能给行业带来什么？

田利辉告诉北京商报记者，AI支付的核心价值绝非仅提升体验，而是彻底重构商业模式：从“被动响应交易”转向“主动赋能场景”，使支付嵌入用户需求闭环。

另从行业基本面看，博通咨询首席分析师王蓬博进一步提到，AI支付也在为行业带来格局重构的机会，传统扫码时代形成的市场格局有被重新划分的可能，后发支付机构存在弯道超车的窗口。

众所周知，传统移动支付早已进入存量饱和、利润收窄、创新乏力的市场现状，多年费率战导致行业同质化严重，交易手续费增长见顶，单纯依靠用户规模、交易笔数的增长模式空间不再，不少支付机构普遍面临增收压力。而AI智能体产业的爆发，有望为行业打开第二增长曲线。

目前，海量AI应用长期存在“有交互、无交易、难变现”的闭环缺失问题，支付恰好补

齐商业落地最后一环。传统支付需要增量价值，AI产业需要商业闭环，双向共振之下，AI支付成为金融科技最确定的赛道。

博通分析年报指出，目前国内AI支付发展呈现鲜明的本土化特征，一是严格依托现有持牌支付体系与监管框架，所有创新都不触碰金融业务边界；二是优先落地小额、低风险场景，采用分级授权模式逐步放开智能体的自主执行程度；三是头部机构之间既竞争又协同，普遍先推出和自身特性匹配的底层协议，同时保留互联互通的可能性。

王蓬博认为，对于支付机构来说，要建立差异化优势首先要考虑协议生态的覆盖广度，接入的智能体和场景数量决定了网络效应；另外是智能体风控的技术深度，对异常交易、误判交易的识别能力是核心壁垒；此外还有产业协同的整合能力，能否打通从智能决策到支付履约再到商户服务的完整链条，决定了商业化的天花板。

/效率与安全并重/

需要注意的是，随着AI从辅助工具走向交易决策核心，行业在高速迭代中，也暴露出传统支付从未遇到的全新风险与产业命题。

一方面，权责边界模糊易引发纠纷风险。AI自主决策链条拉长，一旦出现错单、多扣、虚假交易，用户、平台、AI厂商、商户等多方权责尚无明确界定。

另一方面，隐私与诱导消费风险升级。AI需读取用户偏好、场景、习惯数据完成智能决策，数据采集颗粒度远超传统支付，存在过度索权、隐私泄露、精准诱导过度消费的隐患。

尽管行业落地路径不一，却已形成基本共识，那就是，让AI支付大规模普及成为可能，必须效率与安全并重，AI负责流程履约，人类掌握资金终审权。

正如微信支付相关负责人强调，“我们认为，AI支付当前的价值更多在于是否真正解决了Agent时代用户对支付安全和资金安全的顾虑这个前置问题。把用户授权、资

金隔离、笔笔确认这些做扎实，才能为后来更大规模的应用奠定基础”。在资金安全上，微信支付AI专属卡的设计是把决策权留在用户手里。

支付宝联合20余家生态机构，升级中国首个智能体商业信任开放协议框架（ACT协议2.0）之余，也对“AI付”设置了三重保障，即用户首次使用时手动操作绑定账号授权才会开通；支付时需以面容、指纹或密码等核实身份，确认本人支付；多维度风控系统实时拦截风险，同时承诺“你敢付我敢赔”。

中国银联也分享了在平衡金融安全与技术发展的探索实践，一是做实中试验证环节，让AI模型在真实业务场景中经受检验，将创新节奏与风险把控纳入统一的治理框架；二是平衡数据安全与AI能力释放。金融数据不出域的刚性约束，与AI模型对数据的需求之间存在客观张力。

北京商报记者 刘四红

一线对话

国家金融与发展实验室副主任杨涛： 推动AI支付走向互联互通

北京商报：AI支付相比传统支付，核心变革价值是什么？

杨涛：从功能视角看，AI支付的核心变革在于其从“被动管道”向“主动服务”的范式跃迁，其价值已超越单纯的体验提升，实质上在推动商业模式的重构，使得支付服务的价值链条，正从过去单一依赖手续费的流量变现，转向基于多维数据洞察的增值服务分润。这要求我们重新审视支付在数字经济中的定位，正从辅助工具演变为商业决策与人机交互的新型入口。

北京商报：您如何评价AI支付赛道的竞争趋势？如何建立差异化优势？

杨涛：从竞争格局观察，行业已进入分层竞争、差异制胜的深水区。部分机构深耕垂直场景，凭借场景穿透力构筑壁垒；部分机构聚焦平台化，试图打造包括生活服务与金融的综合生态；亦有机构发力抢占技术底座。这种分化恰恰说明，同质化的规模扩张时代已终结，未来差异化优势的建立，不在于流量的简单堆积，而在于能否提供不可替代的智能决策价值，以及在开放生态中确立互联互通的标准话语权。

在竞争中要获得比较优势。一是需要极致的决策智能。二是能够拥有丰富的非标数据支撑，且支付必须深度耦合业务流程，做到不可剥离。三是开放生态的兼容性，谁能率先让自己的AI Agent跨平台、跨App协作，谁就能成为底层操作系统。

北京商报：目前AI支付仍面临哪些行业难题？

杨涛：一是主体识别冲击，从KYC到KYA的制度跨越。现有KYC制度以识别自然人及法人为核心。当智能体成为支付发起主体时，其在支付体系中缺乏统一的身份标识层，同一用户授权的多个智能体间缺乏关联风控，异常行为无法快速定位到具体智能体实例。

二是授权边界冲击，从一次性同意到动态授权管理。现有支付授权规则主要围绕一次性同意构建，仅涉及金额上限和扣款周期两个维度。智能体支付的完整授权链条应至少需覆盖品类范围、金额约束、商户白名单、时间窗口和可撤销条件五个层面，目前主流支付基础设施并不支持如此细颗粒度的授权表达。

对此，应该构建“授权、识别、审计、追责”的智能体支付治理体系，推动建立智能体金融身份制度、构建分级授权规则体系、完善AI智能体支付凭证链等。

北京商报：未来1—3年，您对AI支付产业发展有哪些核心判断？

杨涛：从演进趋势判断，AI支付必然走向底层化、协议化与基础设施化。未来几年的核心竞争，将是围绕“模型即服务”与“智能体交互协议”的标准之争。

但需注意的是，若各头部机构通过封闭生态的私有协议“百花齐放”，也将可能造成市场碎片化，因此将来也绕不开如何推动行业走向互联互通，形成多方共赢的统一标准。