
支付理论与实务

—— 支付经济学探索

■ 杨道法 编著



 中国金融出版社

支付理论与实务

——支付经济学探索

杨道法 编著



中国金融出版社

责任编辑：肖丽敏
责任校对：李俊英
责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

支付理论与实务：支付经济学探索 (Zhifu Lilun yu Shiwu: Zhifu Jingjixue Tansuo) / 杨道法编著. —北京：中国金融出版社，2015. 1

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7749 - 6

I. ①支… II. ①杨… III. ①支付方式—研究 IV. ①F830. 73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 298053 号

出版
发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 19.75

字数 346 千

版次 2015 年 1 月第 1 版

印次 2015 年 1 月第 1 次印刷

定价 49.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7749 - 6/F. 7309

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

序 言

金融是现代经济的核心，而资金流动带来的支付则是金融的血脉。信息技术的广泛应用，尤其是互联网技术在金融领域的使用，彻底改变了传统的金融业务。互联网技术与金融的结合，并不是简单的“互联网+金融”，也不是复杂到与传统金融没有关联，更不是在现代金融体系之外的一个异生物或类生物，而是催生了一种新兴产业——支付产业（也俗称第三方支付）。可以说，支付是现代经济进入互联网时代，在金融上所表现出的新特征、新技术、新平台、新模式和新实现形式。

无支付不金融。在市场经济时代，经济和社会活动中的交易要实现，促成交易完成的最后一公里便是支付。虽然传统金融组织、市场、产品创新都在不断发展，但是支付组织、支付工具、支付形式和支付功能的实现与互联网时代的支付需求拉开了巨大的差距，从而促成了第三方支付的健康、快速发展。

电子商务时代对支付便捷性、高效性的要求，催生了随时、随地的支付以及多元化的支付形态。由于传统金融机构朝九晚五的大支付体系满足不了新兴电商业态的小额、分散、即时的国际贸易、国内贸易的支付需求，因而正是有了第三方支付机构的诞生和创新，才有了电子商务的发展壮大。互联网支付工具成就了电子商务，同时，电子商务也成就了互联网支付工具，两者相辅相成，相互促进，构造支付产业的基础，电子支付推动了电子商务发展。

互联网时代，金融 = 制度 + 技术 + 信息。制度决定谁能够做金融，包括金融业务活动的法律、规则和范式，是金融功能的基础。技术提供金融功能实现的基础设施，技术变迁驱动着金融创新和功能结构。信息是金融业务活动和处理的核心。在互联网、移动互联网、物联网、大数据、云计算等新技术下，金融的内涵、外延已经得到大大的拓展和提升。现代金融的范畴已经突破传统金融所能覆盖的范围和实现的功能。随着金融需求的不断创新，需要更快捷、方便、高效的金融功能实现形式来满足不断拓展的金融需求，而支付恰是互联网时代金融创新很好的切入点。

普惠金融时代，需要互联网金融来满足小额、分散、大量的客户支付、理财和投融资需求。尤其是随着人民生活水平的提高，大众创业、万众创新时代

的到来，在经济结构调整、发展模式转变过程中，迫切需要创新驱动。传统金融的制度约束和行为规范难以满足创新驱动对股权资本、债务资本、产品匹配、征信体系、快捷支付、投资理财等巨额金融需求，这为互联网金融的发展提供了巨大的空间。因此，中国涌现了大量的互联网金融创新和功能探索，这既是历史的机遇，也是时代的需求，更是未来的方向。互联网金融在中国经济和平崛起、创新驱动成为时代要求、大众理财变成时尚、互联网技术提供了有效支撑、国外新金融创新不断借鉴、宽容创新的氛围日益形成等多种难得的因素组合契合下，得到快速发展是历史的必然。

我国已经建成以中国人民银行支付系统为核心、商业银行支付系统为基础、新兴第三方支付为重要补充的支付产业体系。新兴的第三方支付，正是互联网金融重要的组成部分，也是互联网金融的载体与核心业务。中国人民银行从2011年至今，已经为269家支付机构发放了《支付业务许可证》，在此背景下，很高兴地拜读了中国人民银行成都分行杨道法先生的专著《支付理论与实务——支付经济学探索》，正逢其时，特为之序。

该书的作者是人民银行成都分行高级经济师，曾在《金融研究》、《财经科学》、《西南金融》等学术期刊上发表研究文章多篇，出版过专著《中国县域金融生态评价指标体系研究》，有着深厚的经济金融理论基础，同时长期从事支付业务管理工作，既是业界知名专家，又是难得的技术型领导，更是良师益友。本书从支付基本概念入手，以经济学的视角分析支付需求与供给，进而介绍了支付体系以及对应不同账户的管理，接着详细阐述了支付工具、支付方式、支付系统、支付风险管理、支付消费者权益保护、支付体系的监督管理。这对于高等院校金融学、电子商务等相关专业，从事支付业务的银行、金融机构以及第三方支付机构，对支付产业有兴趣的从业人员都是不可或缺的必读书籍。

教育部电子商务类专业教学指导委员会委员
互联网金融千人会 IFC1000 四川分会秘书长
西南财经大学教授 帅青红
2015年1月4日 于光华园

目 录

第一章 绪论	1
第一节 支付的基本概念	1
一、什么是支付.....	1
二、支付的种类.....	2
三、支付的主要特征.....	5
第二节 支付经济学的概念	6
一、什么是支付经济学.....	6
二、支付经济学的产生与发展.....	7
第三节 支付经济学的研究对象、方法和内容	9
一、研究对象.....	9
二、研究方法.....	10
三、研究内容.....	10
第四节 支付经济学与有关学科的关系	11
一、支付经济学与会计学的区别与联系.....	11
二、支付经济学与金融学的区别与联系.....	12
第二章 支付需求与供给	13
第一节 支付需求	13
一、支付需求的概念.....	13
二、支付需求分析.....	14
三、支付需求的特征.....	21
四、影响支付需求的因素.....	23
五、支付需求市场主体分析.....	25
六、支付市场需求分析指标.....	29
第二节 支付供给	30
一、支付供给的概念.....	30
二、支付供给的影响因素.....	31

三、支付供给主体	34
四、支付服务供给的特点	44
第三节 支付需求与支付供给平衡	46
一、支付需求弹性分析	46
二、支付供给弹性分析	48
三、支付供给与需求均衡分析	50
第三章 支付与支付体系	54
第一节 支付和支付活动	54
一、支付的概念	54
二、支付的主体与客体	56
三、支付活动的特点	58
四、清算与结算的区别	59
五、支付原则	60
六、支付的作用	62
七、支付管理	63
第二节 支付体系	64
一、支付体系的概念	64
二、支付服务组织	64
三、支付工具	65
四、支付系统	66
五、支付账户	67
六、支付监督管理	67
七、支付体系的法规制度	67
第四章 支付账户	69
第一节 账户与账户体系	69
一、账户的概念	69
二、账户的分类	70
三、支付账户的生命周期与价值	73
四、账户体系	74
第二节 银行账户	75

一、银行账户的概念	75
二、人民币银行结算账户	75
三、个人储蓄存款账户	80
四、外汇账户	81
第三节 第三方支付账户	84
一、第三方支付账户的概念	84
二、第三方支付账户的演进及主要作用	85
三、第三方支付账户对市场形态的影响	87
四、第三方支付账户的主要运行模式	88
第四节 支付账户的管理	91
一、银行结算账户管理的主体	91
二、商业银行对结算账户的管理	91
三、开户许可证的管理	92
四、违反《银行结算账户管理办法》规定的处罚	92
第五章 支付工具（上）	94
第一节 支付工具概述	94
一、支付工具的概念	94
二、支付工具的种类	94
第二节 现金支付工具	96
一、现金的概念	96
二、现金的使用范围	97
三、我国的现金货币发行制度	98
四、我国的货币发行史简介	99
第三节 票据支付工具	102
一、票据的概念	102
二、票据的性质	104
三、票据的种类	105
四、票据的功能	108
五、票据的基本法律关系	108
六、我国票据支付工具的发展历程	111
第四节 票据电子化	113

一、票据电子化的概念·····	113
二、电子化是票据业务发展的方向·····	114
三、我国票据电子化处理的现状·····	115
第五节 电子支票·····	118
一、电子支票的概念·····	118
二、电子支票的产生·····	118
三、电子支票的属性·····	122
四、电子支票交易的程序·····	123
五、电子支票的优缺点·····	123
六、电子支票支付的安全性要求·····	124
第六章 支付工具（下） ·····	125
第一节 银行卡 ·····	125
一、银行卡的概念·····	125
二、银行卡的产生与发展·····	126
三、银行卡的种类·····	133
四、银行卡的性质与功能·····	135
五、银行卡交易的参与主体·····	138
六、信用卡交易的相关概念·····	141
七、银行卡交易的基本业务流程·····	144
八、银行卡交易的主要类型·····	148
九、银行卡业务风险和防范·····	149
第二节 智能卡 ·····	151
一、智能卡的概念·····	151
二、智能卡的产生与发展·····	151
三、智能卡的结构与工作过程·····	152
四、智能卡的类型与应用·····	153
五、智能卡标准·····	154
第三节 电子现金 ·····	155
一、电子现金的概念·····	155
二、电子现金的特点·····	157
三、电子现金支付业务·····	158

第七章 支付方式	160
第一节 支付方式的概念	160
一、支付方式的概念.....	160
二、支付方式的分类.....	162
第二节 支付方式的基本属性	169
一、社会普遍接受性.....	169
二、便利性.....	169
三、安全性.....	170
四、可靠性.....	170
五、法律制度的保证性.....	171
第三节 支付方式的演变	171
一、商品支付阶段.....	172
二、货币支付阶段.....	172
三、票据支付阶段.....	174
四、电子支付阶段.....	174
第四节 支付方式与支付工具	175
第八章 支付系统	179
第一节 支付系统的概念	179
第二节 支付系统的分类	181
一、按支付理论对支付系统分类.....	181
二、按支付实践对支付系统分类.....	187
第三节 支付系统的基本特征	189
一、所有权和准入政策.....	190
二、中央银行是否对系统参与者提供日间信贷.....	190
三、报文信息流结构.....	191
四、排队安排.....	194
五、中央银行账户结构.....	197
六、和其他系统的关系.....	198
第四节 支付系统的运作原理	198
一、支付的产生过程.....	199

二、支付过程·····	200
三、清算和结算的组织机构·····	204
第五节 中央银行在支付系统中的作用·····	206
一、在清算和结算中的作用·····	206
二、监督作用·····	208
第九章 我国的支付系统 ·····	210
第一节 我国支付系统的发展历程·····	210
一、以现金支付和转账结算为主的手工联行时期·····	210
二、探索电子化支付清算系统时期·····	211
三、现代化支付系统建设初期·····	212
四、我国第一代现代化支付系统建设时期·····	214
第二节 中国现代化支付系统的基本结构·····	216
一、我国支付系统的层级·····	216
二、我国支付系统的参与者·····	221
三、我国现代化支付系统的主要功能·····	222
第三节 中国的第二代支付系统·····	224
一、第二代支付系统建设的总体目标和基本原则·····	225
二、第二代支付系统的主要功能特征·····	226
三、第二代支付系统的总体架构·····	228
四、系统的参与者·····	231
五、系统建设实施计划·····	233
第四节 中国支付系统的流动性管理·····	234
一、清算排队机制·····	235
二、大额清算排队撮合机制·····	236
三、自动质押融资·····	236
四、日间透支·····	237
五、“资金池”管理·····	238
六、清算窗口管理·····	239
七、日终自动拆借·····	240
八、流动性查询·····	241
九、风险预警与监控·····	241

第十章 支付风险管理	243
第一节 风险管理概述	243
一、风险的概念.....	243
二、风险成本与风险管理.....	244
第二节 支付风险管理	244
一、支付风险的概念.....	244
二、支付体系运作的主要风险.....	246
三、支付体系风险的性质及其原因.....	247
四、支付系统的风险防范办法.....	248
第十一章 支付消费者权益保护	256
第一节 消费者权益保护概述	256
一、消费者权益的概念.....	256
二、消费者基本权利的提出与内容.....	257
第二节 支付消费者权益保护	259
一、支付消费者的基本概念.....	259
二、支付消费者的主要权利.....	259
三、支付消费者的其他权利.....	264
四、支付消费者的主要义务.....	264
第三节 支付服务商的主要义务	264
一、维护支付账户信息的义务.....	264
二、客户申请挂失与解挂.....	265
三、银行协助有权机关执行账户查询、冻结、解冻和扣划.....	266
四、保留和继承.....	270
五、存款人长期不动户.....	271
第四节 权益与常见纠纷	272
一、储蓄存款人的权利与权益.....	272
二、银行卡业务权益与常见的纠纷.....	274
三、个人支付结算业务的基本权益与常见纠纷.....	275
四、代收代付业务权益与常见纠纷.....	275
第五节 支付服务消费者权利与权益	276

一、网银支付	276
二、自助设备支付消费者的基本权利与权益	277
第六节 支付消费者维权手段与路径	279
一、自主协商解决	279
二、投诉处理	280
三、诉讼与仲裁	282
第十二章 支付体系的监督管理	286
第一节 支付体系监督管理的概念及必要性	286
一、支付体系监督管理的概念	286
二、支付体系监督管理的必要性	287
第二节 支付体系监督管理的目标与原则	289
一、支付体系监管的目标	289
二、监管的原则	291
第三节 支付监管的国际标准	294
一、《重要支付系统核心原则》	295
二、《证券结算系统建议》	296
三、《中央对手建议》	297
第四节 支付监管的手段	299
一、监测	299
二、评估	299
三、引发变革	300
第五节 我国支付体系的监督管理实践	301
一、初步建立了支付监督管理的法律体系	301
二、基本构建了监督管理的体制框架	301
三、建立完善了支付监督管理的工作机制	301
四、增强了监督管理的透明度	302
五、明确了对支付市场的监督管理取向	302
后记	303

第一章 绪论

支付是货币配送，支付是货币的搬运工。

支付是最古老又最现实的经济活动。在分工精细、交易频繁的现代社
会，支付作为一个最基本的经济现象，就像空气、水以及食物一样，已经渗
透到了人们日常生活的方方面面，我们所需的几乎全部物品都需要通过支付
获取，以至于我们难以想象脱离了支付活动这个世界将会怎样运转。因此，
探讨支付以及支付经济学对于了解人类经济活动的本质有着重要的理论和现
实意义。

第一节 支付的基本概念

一、什么是支付

支付是社会经济活动引起的货币资金转移活动，或者说支付是货币的搬运
与配送。引起支付的原因有多种：首先，支付是由商品交易而引起的货币资金
转移，这是引发支付的最基本因素；其次，人们之间的馈赠即给予者不期待等
价回报前提下的货币转移；再次，由于某种强制因素迫使人们发生的支付行
为，如纳税、抢劫、偷盗等自主、不自主的支付行为；最后，由货币信用关系
引发支付活动。

人们为什么要支付呢？主要还是由于促使商品成功交换。1776年，亚
当·斯密就在《国富论》中指出，“一旦劳务分工被广泛运用，一个人的需求
中就只有极小部分由他自己的劳动的产品来满足。随着商品经济日益发达，产
业分工不断细化，自给自足式的田园生活正逐渐离我们远去，那些能满足人们
生活和生产需要的、品目繁多的商品只能通过各种支付方式和支付渠道等价交
换取得。在此过程中，支付的效率决定了交易的效率。这也意味着，我们的生
活不仅依附于商品、货币，而且还依附于各种支付方式。支付在馈赠、纳税、
信贷其他三种经济活动中的广泛应用也是由这一基本功能引申而来。

二、支付的种类

(一) 传统支付与现代支付

自人类社会诞生以来,随着经济的发展、科技的进步以及货币的演变,支付工具越来越多样化,支付方式也就随之多样化。从最初原始社会的物物交换,到一般等价物的产生,在原始社会后期,贝作为货币,然后出现金属货币,后来产生纸币,货币历经千百年的洗礼,在人类支付结算中扮演了不可替代的角色。支付就是为结清债权人与债务人的经济关系,本来是两个经济主体之间的关系,但由于信用的产生,尤其是随着银行制度的完善,银行信用中介发挥作用结果,就演化为银行与客户之间、银行开户行之间的资金收付关系,而银行之间的资金支付活动又必须通过中央银行的资金清算,方能最终完成结算过程,实现货币配送。

传统的支付方式是指使用现金、票据等非现金支付工具完成的支付方式。传统支付方式与当时的生产力水平相适应,它们不仅在历史上发挥了作用,而且现在还仍然继续发挥着不可替代的作用。譬如现金交易就是一种古老又现代的支付方式。从支付的角度看,现金既是支付媒介,又是支付工具。就总体而言,现金支付具有方便、快捷、安全等特点,有利于促成商品交易的完成,尤其是零售贸易的发展。现金作为面对面的支付工具,无须验证,交易瞬间完成,没有信用风险;作为货币债权,现金是国家的法定货币,具有法偿能力。尽管现金支付也有保管、运输、清点成本高和假币风险以及交易无痕等缺点,但当今世界各国仍然存在大量的现金交易。

非现金支付也是传统支付方式最重要的组成部分,主要包括票据支付和银行卡支付^①。票据是指出票人约定自己或委托付款人在见票时或在指定日期向收款人或持票人无条件支付一定金额并可流通转让的有价证券,包括汇票、本票和支票。票据支付就是使用票据进行支付活动的支付方式。银行卡是银行发行的卡基支付工具。银行卡有多种分类方式。按性质可分为借记卡、贷记卡复合卡和现金卡。按介质可分为塑料卡、磁条卡、集成电路卡(IC卡)和激光卡。银行卡不仅仅是非现金支付工具,随着电子商务的发展,银行卡已由简单的非现金支付工具演变成电子支付工具,目前很多网上支付大多是围绕银行卡展开的。可以说,银行卡以成为最重要的网上支付工具,它在电子商务中起着

^① 银行卡支付也属于传统意义上的非现金支付方式。

不可代替的作用。

所谓现代支付方式，就是电子支付，随着电子银行、互联网金融的兴起和微电子技术的发展，电子支付结算日趋成熟，电子支付工具品种日益丰富。电子支付工具从基本形态上看是电子数据，它以电子金融网络为基础，通过计算机及其互联网传输电子信息的方式实现支付功能。利用电子支付工具可以轻松、便捷地完成支付活动。与传统的支付方式相比较，电子支付具有以下特点：

(1) 电子支付是采用先进的信息技术来完成信息传输的，其各种支付方式都是采用数字化的方式进行款项支付的；而传统的支付方式则是通过面对面现金的流转，或者票据的转让及银行的汇兑等物理实体的流转来完成资金转账的。

(2) 电子支付的工作环境是基于一个开放的系统平台（如互联网）之上的；而传统支付则是在较为封闭的银行专用支付系统中运作完成。

(3) 电子支付使用的是最先进的通信手段，如互联网、外联网；传统支付使用的则是传统的通信媒介。电子支付对硬件设施的要求很高，而传统支付则没有这么高的要求。

(4) 电子支付具有方便、快捷、高效的优势。用户只要拥有一台联网的电脑，足不出户便可在很短的时间内完成整个支付过程。电子支付可以像现金支付一样实时完成。电子支付可以完全突破时间和空间的限制，可以满足每周7天，每天24小时的工作模式。

从历史发展的角度看，电子支付经历了五个阶段：第一阶段，银行内部电子管理系统与其他金融机构的电子系统连接起来，利用计算机替代手工处理资金汇划的支付业务；第二阶段，使用计算机与工商企事业单位连通，为其代发工资等；第三阶段，用银行专用网络终端向客户提供各种自助银行服务，如网上银行、ATM系统等；第四阶段，运用网络技术为客户在消费时提供自动转账扣款服务，如POS机系统；第五阶段，网上支付方式开通后，客户通过互联网直接支付结算，形成全天候的在线支付系统。

(二) 银行支付与第三方支付

按照支付需求主体直接与银行等支付平台的关系可分为银行转账支付和第三方支付。

银行转账支付是指银行将资金从存款人账户划转到收款人账户的货币给付及资金清算行为，实质是以存款货币的流通代替现金流通。自银行支付体系建

立以来，支付指令的发起、传递到资金实际结算都是从银行到银行的支付模式，它形成了单一的支付链条，是银行内部支付体系。虽然银行柜面业务实现了电子化，商业银行建立了网上银行，向客户提供实时电子支付服务，体现高效、安全的特征，但是，由于银行支付系统没有全面考虑与电子商务交易系统、物流配送系统和电子政务系统在 IT 层面的深度融合，银行系统的电子支付没有很好地向在线支付升级，从而导致非常发达的银行体系的电子支付却不能满足现代电子商务快速发展需要的尴尬局面，同时也催生了第三方支付组织。当然，银行是支付产业的主体，不仅银行承办社会的主要支付业务，而且银行电子化的发展也为第三方支付奠定了基础。

第三方支付也称非金融支付，是指具备一定实力和信誉保障的独立机构提供与商业银行支付结算系统接口的交易支持平台的网络支付模式。目前，国内有许多具备较强银行接口技术的服务商，在商业银行基础支付层提供统一平台和接口的基础上，提供网上支付通道，这就如一个接线板一样，前后分别连接银行与商家，通过与银行的二次结算获得分成带来的收益。由于这种方式具有网上支付、移动支付和电话支付等多种支付手段等特点，适应和促进了电子商务的需要与发展，因此发展很快。2010 年以后，按照国家有关规定，中国人民银行已经对非金融支付组织实施市场准入等方面的监管。第三方支付尽管有独特作用，但在支付领域它只起到必要的补充、完善的作用。

（三）线上支付与线下支付

线上支付也称为在线支付，是指买方、电子商城、网上银行或非金融支付组织之间使用安全手段，把电子支付工具，如银行卡、电子现金、电子支票等的支付信息通过互联网安全地传送到银行或非金融支付公司，从而完成支付的过程。这种方式的好处在于可以直接把资金从用户的银行卡中转到网银账户中，汇款马上到账，不需要人工确认。它与到银行转账（包括通过网上个人银行转账或者到银行柜台办理现金转账）的最大区别就在于可以自动确认预付款。

线下支付是相对于线上支付来讲的，不通过网上支付的都叫线下支付，具体方式有货到付款、邮局汇款、银行转账、POS 机刷卡和当面现金交易等。货到付款是指卖方可以通过快递等物流机构代为收取货款。以快递送货为例，当货物送达买方时，买方签收货物并把货款支付给快递公司，再由快递公司支付给卖方。邮局汇款和银行转账是指买家与商家谈好要购买的商品价格，通过商户提供的邮局账户或银行账户汇去物品货款。卖方在收到货款的第一时间或限