

数字金融国际合作的发展及东南亚地区路径选择*

丁文丽¹, 杨渝镜², 陈君联³

(1. 昆明学院 办公室, 云南 昆明 650214; 2. 云南师范大学 地理学部, 云南 昆明 650500;
3. 昆明学院 经济管理学院, 云南 昆明 650214)

【摘要】数字金融合作是在遵循经济相互依存理论、数据要素理论、网络外部性理论等基础上, 数字经济赋能区域金融合作的一种创新性探索。当前, 区域数字金融合作已历经从市场驱动的萌芽期、技术驱动的发展期, 到制度驱动的深化期, 虽在数字金融基础设施建设、央行数字货币、数字金融治理等方面取得一定进展, 但忽视了对合作层次丰富多样, 而国家异质性明显约束下区域繁荣的重要探索。中国与东南亚地区山水相连、人文相通, 具备推进数字金融合作的区位优势、历史基础和现实需求。基于区域数字金融合作的实践进展, 结合中国与东南亚地区异质性特点, 从因地制宜构建数字金融合作新模式、建立多边数字金融合作协调机制、推进数字金融基础设施互联互通、加强数字金融人才培养与交流和支持数字金融创新服务外贸新业态等路径展开探索, 以期丰富区域数字金融合作理论, 形成区域数字金融合作可复制、可推广的模式。

【关键词】数字金融合作; 东南亚地区; 理论基础; 实践进展; 现实路径

【中图分类号】F114 **【文献标志码】**A **【文章编号】**1674-5639(2025)05-0080-08

DOI: 10.14091/j.cnki.kmxyxb.2025.05.009

一、引言

近年来, 数字经济合作方兴未艾, 在“金砖国家”^①“一带一路”沿线国家^②等取得显著进展, 成为推动区域经济增长和结构转型的关键引擎。^③其中, 数字金融合作作为数字经济合作的重要组成部分, 凭借移动支付、大数据、区块链及央行数字货币等创新手段, 不仅提高跨境金融服务的效率和普惠性,^④还为重塑区域金融合作形式, 增强区域金融体系韧性等提供了新思路。BIS 数据显示, 由中国、泰国、阿联酋与香港金管局联合发起的“多边央行数字货币桥”合作项目(mBridge), 在跨境支付结算中的效率得到明显提升, 交易成本降低近 50%。^⑤可见, 区域数字金融合作在优化金融运行方式、改变跨境支付格局

* **【作者简介】**丁文丽, 女, 江苏句容人, 教授, 博士生导师, 博士, 研究方向为国际金融、数字金融; 杨渝镜, 女, 四川资阳人, 云南师范大学在读博士研究生, 研究方向为金融网络; 陈君联, 男, 云南保山人, 副教授, 博士, 研究方向为数字经济。

【基金项目】云南省一流学科建设培育项目“跨境数字经济”; 云南省哲学社会科学创新团队建设项目“面向南亚东南亚跨境数字经济”(2024CX05); 云南省高校重点实验室建设项目“产业数字金融与跨境经济合作”(ZX20240190); 云南师范大学研究生科研创新基金重点项目“二十国集团金融依赖网络格局演变及中国地位变迁”(YJSJJ25-A10)。

① Ignatov A. The digital economy of BRICS: Prospects for multilateral cooperation [J]. International Organisations Research Journal, 2020, (1): 31-62.

② 李猛, 翟莹. 构建“一带一路”数字经济合作发展保障机制研究 [J]. 北京航空航天大学学报(社会科学版), 2023, (4): 97-104.

③ 钟振明, 朱刚毅. 新发展格局下推进数字经济国际合作的理论逻辑与现实路径 [J]. 上海经济研究, 2025, (7): 5-14.

④ 丁文丽, 杨渝镜, 杨昕. 中国—东盟金融合作网络: 结构、演化及影响因素 [J]. 华南师范大学学报(社会科学版), 2024, (6): 125-140+201.

⑤ 央行数研所: 央行货币桥可令跨境支付交易成本减半 [EB/OL]. (2023-11-30)[2025-08-01]. https://www.news.cn/fortune/2023-11/30/c_1130000526.htm.

等方面有着重要作用。^①

基于此,学术界对区域数字金融合作相关研究展开了积极探讨。第一,从数字经济合作的动因与效应来看,区域主体建立数字经济合作主要受到全球数字竞争^②、大国数字博弈^③等的外生冲击,以及由经济发展和数字技术升级等产生的内生需要两方面影响^④。例如,为在印太地区更好开展数字经济竞争,2022年美国与韩国、日本、印度等国推进了以数字经济为核心的“印太经济框架”。^⑤在效应层面,学者普遍认可数字经济合作带来的积极影响,认为其通过数字技术能够促进经济增长,提高资源配置效率,深化两国合作关系。^⑥第二,从数字金融的功能与意义来看,数字金融依托大数据、人工智能与区块链等技术,在支付结算、信贷供给、风险管理和普惠金融等方面具有显著优势。^⑦一方面,数字金融通过缩短清算链条和提高透明度,降低跨境交易成本,缓解时间延迟问题。^⑧另一方面,数字金融驱动移动支付与数字信贷广泛普及,为传统金融服务未能覆盖的人群和中小企业提供合作空间。^⑨第三,从数字金融与区域合作的关系来看,尽管多数国家存在数字金融合作诉求,但受制于各国数字金融发展水平差异,^⑩使得研究多聚焦数字货币、数字金融安全合作等单一领域^⑪。综上,现有研究对区域数字经济合作进行了较为全面的分析,明确了其对区域经济加速发展的重要意义。但关于数字金融合作的研究进展相对滞后,大多研究仅零散地出现在文章部分段落,缺少对区域数字金融合作理论展开系统探讨。即使少部分研究提出数字金融合作路径,但仍停留在合作条件较为成熟的金砖国家、“一带一路”沿线国家等大型区域,忽视了对合作层次丰富多样,而国家异质性明显约束下的东南亚地区的深入探讨。

事实上,中国与东南亚地区山水相连、人文相通,^⑫具备开展数字金融合作的区位优势、历史基础和现实需求。一方面,东南亚国家地处《区域全面经济伙伴关系协定》成员国(RCEP)、“一带一路”沿线国家等核心地带,规模庞大的贸易、投资、金融交易等市场需求赋予了东南亚广阔的发展空间和独特的战略意义。其中,中国与东南亚地区金融合作源远流长,^⑬依托中国数字金融领先优势,助力跨境电商、劳务输出和区域产业链加速发展,成为东南亚地区推动合作的共识目标。2022年11月,中国-东盟自贸区3.0版开启谈判,各国聚焦数字经济等新兴领域,提出推动电子发票、电子支付系统互操作性等服务数字贸易发展。

另一方面,与东南亚地区数字金融合作既是服务中国金融强国建设的内在要求,也是中国在局部区

① Wang H, Gao S. The future of the international financial system: The emerging CBDC network and its impact on regulation [J]. Regulation & Governance, 2024, (1): 288-306.

② 贺鉴,王筱寒. 中非数字合作: 进展、挑战与深化路径 [J]. 国际问题研究, 2024, (5): 79-99 + 140-141.

③ 方芳. 东盟与印度数字经济合作: 进展、动因及限度 [J]. 南洋问题研究, 2025, (1): 86-104.

④ 毕世鸿,张晗. 日本与东盟数字经济合作探析: 进展、动因、挑战与前景 [J]. 现代日本经济, 2025, (1): 52-66.

⑤ 游佳慧,赵若锦. IPEF 数字经济合作趋势及中国应对 [J]. 亚太经济, 2024, (4): 18-27.

⑥ 杨耀源. 东盟数字经济共同体构建的进展及前景 [J]. 现代国际关系, 2024, (10): 92-113 + 135-136.

⑦ Li Q, Zhang X. Digital finance development in China: A scientometric review [J]. Heliyon, 2024, (16): 1-19.

⑧ Alora A, Sahoo P, Sasidharan A. Central bank digital currency adoption challenges-The case of an emerging nation [J]. Finance Research Letters, 2024, (1): 1-11.

⑨ Zheng M. Digital Finance, E-commerce Development, and Regional Trade Development [J]. Finance Research Letters, 2025, (7): 1-7.

⑩ 沈陈,郭明英. 金砖国家数字金融合作探索 [J]. 中国金融, 2022, (8): 88-89.

⑪ 王旭,晁静,李婧. 网络建构视角下金砖国家央行数字货币合作探析 [J]. 当代世界与社会主义, 2023, (2): 142-151.

⑫ 丁文丽,胡小丽,李富昌. 中国与老缅越柬金融合作指数的构建及对策建议研究——基于国家异质性视角 [J]. 云南财经大学学报, 2024, (3): 52-62.

⑬ 丁文丽,杨渝镜,胡列曲. 中国-东盟金融合作如何影响贸易伙伴关系? ——基于文本分析和机器学习 [J]. 技术经济, 2025, (9): 62-79.

域率先推进的极佳试点。具体而言,中国将数字金融发展纳入国家战略,对跨境区域合作提供方向指引。2023 年 10 月中央金融工作会议明确“做好数字金融大文章”是中国建设金融强国的重要支撑;2024 年 11 月中国人民银行会同七部委联合印发《推动数字金融高质量发展行动方案》,从支付基础设施建设、金融机构数字化转型、数字治理与风险防控等方面提出系统安排,为在东南亚地区探索数字金融合作奠定政策基础。同时,由于中国与东南亚地区既包含经济相对发达的国家,也有发展水平较低、金融体系尚不健全的国家,国家异质性约束明显,阻碍区域数字金融合作统一推进。对此,本文旨在基于东南亚地区的多样化发展格局,为中国探索差异化的数字金融合作模式提供现实土壤,^①助力中国在有限范围内开展制度、技术等创新服务,形成可复制、可推广的区域数字金融合作模式。

因此,本文通过揭示区域数字金融合作理论基础,梳理数字金融合作实践进展并探讨其在东南亚地区的应用路径,对丰富区域数字金融合作理论研究,助力中国加快金融强国建设,推动 RCEP、“一带一路”沿线国家和更广泛的发展中国家数字金融合作提供价值参考和理论启示。

二、区域数字金融合作的理论基础

数字经济赋能区域金融合作是数字金融合作的必然过程。区域数字金融合作是在特定地理区域内,依托大数据、人工智能、区块链等数字技术与金融服务深度融合,通过跨境数据流动、资源共享和制度协同等,更好助力区域内资源高效配置的重要抓手。结合区域数字金融合作的特点与目标,从经济相互依存理论、数据要素理论、网络外部性理论、信息不对称理论等梳理区域数字金融合作的理论基础。

(一) 经济相互依存理论

《牛津英语大词典》将“相互依存”定义为,一方与另一方互为依靠的事实和情形。其在经济学的应用最早源自 20 世纪 40 年代,由美国经济学家布朗在《国际金本位重新解释》中提出,开辟了相互依存研究新视角。^②之后经过库珀、基欧汉等学者的完善,延伸出经济相互依存理论,建立起了一套研究国际经济关系的分析框架。^③经济相互依存主要表现为各国在贸易、投资、金融方面密切联系,使得国家间关系日益紧密,推动各国在经济领域的依赖程度上升。在数字金融领域,随着跨境资本流动、数字支付、电子商务和数据要素交易的加速发展,各国金融体系之间的关联度显著增强,相互依存度相应提升,导致各国在诸多领域拥有共同利益,进一步加强合作关系。

(二) 数据要素理论

数据要素理论强调数据要素在推动生产要素效率和资源配置效率方面发挥的关键作用,^④认为在经过数字化、网络化、智能化等处理后,数据能够成为用于生产、分配、流通、消费和社会服务管理等环节的基本投入因素,并发挥重要价值的数据资源。^⑤区域数字金融合作实质是以数据要素为基础资源,通过数据的共享、可视化、透明化等,打破传统金融的地理与信息壁垒,促进资本、支付和信用信息在成员国间高效流动。一方面,跨境支付、征信、反洗钱与合规监管等金融活动高度依赖数据的即时传输与共享,区域合作需要在数据确权、流通与安全治理方面形成制度性安排;另一方面,数据要素的合理利用能够提升区域内金融资源配置效率,推动跨境征信体系建设和中小微企业融资便利化,从而增强普惠性与风险防控能力。

① 丁文丽,胡列曲.异质性下中国(云南)与周边国家金融合作研究[M].北京:商务印书馆,2024:1.

② 雷达,赵勇.中美经济相互依存关系中的非对称性与对称性——中美战略经济对话的经济基础分析[J].国际经济评论,2008,(2):29-33.

③ 罗伯特·基欧汉,小约瑟夫·奈.权力与相互依赖(第四版)[M].门洪华,译.北京:北京大学出版社,2012:8-11.

④ 李勇坚.数据要素的经济学含义及相关政策建议[J].江西社会科学,2022,(3):50-63.

⑤ 刘桂锋,吴雅琪,韩牧哲,刘琼.我国数据要素研究进展:内涵阐释、运行机理、治理体系与实践应用[J].图书情报工作,2024,(23):139-152.

(三) 网络外部性理论

网络外部性是指网络中用户或节点的数量增加会直接提升该网络对所有参与者的价值。^① 区域数字金融合作通过互联网的区域连通性, 将网络外部性的效应从单一国家扩展至区域范围, 以此促进资源整合, 提升市场竞争力。^② 具体而言, 跨境支付网络、数字钱包、区块链清算平台以及央行数字货币 (CBDC) 等的跨境应用, 其效率与价值不仅取决于单一国家的采用程度, 更依赖区域范围内的广泛参与。换言之, 数字金融基础设施, 如跨境支付清算系统、数字货币平台、分布式身份认证体系等, 具有较强的规模依赖性。更多国家、机构和用户共同接入数字金融基础设施, 有助于网络高效运行与成本分摊, 降低边际交易成本。同时, 网络外部性还具有跨境溢出效应。当某一成员国在金融科技标准、数字货币试点或监管框架等实现率先突破时, 其经验与制度也会通过合作网络快速扩散至其他国家, 进而提升整个区域的数字金融水平。

(四) 信息不对称理论

信息不对称理论阐述了由于交易双方在信息获取和理解上的不平等, 导致出现“逆向选择”和“道德风险”现象的问题。因此, 在跨境金融活动中, 信息不对称问题因地理距离、文化差异、语言障碍和监管环境等要素桎梏而进一步放大。然而, 在数字经济时代背景下, 随着区块链技术、人工智能等数字技术的快速发展, 其去中心化、不可篡改等特性, 促使跨境信息透明化和可预见性等显著增强, 交易进程得以加快。^③ 一方面, 从市场来看, 区域数字金融合作通过大数据、人工智能等技术, 能够建立跨境征信与信息共享体系, 将贸易、物流、支付等多源数据整合进信用评价模型, 降低因信息不足造成的逆向选择; 另一方面, 从制度来看, 区块链和分布式账本技术的应用, 使跨境交易实现全程可追溯与不可篡改, 提升透明度和可信度, 减少了监管机构与金融主体之间的信息不对称, 增强风险防控能力。

三、区域数字金融合作的实践进展

区域数字金融合作离不开数字金融技术的支持。近年来, 数字金融作为金融与科技深度融合的革命性产物, 其先后产生了“金融科技”“电子金融”“在线金融”“互联网金融”“数字金融”等多个概念。^④ 每一次概念的更新都伴随着技术变革和应用场景的拓展, 推动数字金融的跨境属性逐渐凸显, 使得区域间支付、清算、征信和金融监管的合作需求随之增强。因此, 依托数字金融发展历程为总结区域数字金融合作实践进展提供了重要线索。

(一) 市场驱动: 萌芽期 (1990—2008 年)

区域数字金融合作最早源自 20 世纪 90 年代互联网商业化的早期应用阶段, 是电子商务平台、网络进行商品和服务交易时, 由市场自发产生的线上跨境金融交易需求。随着互联网技术逐渐从科研和军事用途转向商业应用, 企业与消费者开始尝试通过网络进行商品与服务交易, 开启了区域数字金融合作雏形。1995 年, eBay 和亚马逊等跨境电子商务平台相继创立, 网络化交易进入商业化实践阶段, 为区域范围内的线上跨境支付提出要求。对此, 1998 年美国创立第一个在线支付工具 PayPal, 通过为跨境电商用户提供便捷的在线支付渠道, 成为区域数字金融合作的重要样本。

(二) 技术驱动: 发展期 (2008—2020 年)

2008 年国际金融危机暴露了传统金融体系的风险与局限, 推动新兴技术在金融领域的加速应用。在此背景下, 移动互联网、大数据、人工智能和区块链等技术快速成熟, 并在全球范围内催生了金融科技崛起。这一时期, 区域数字金融合作逐渐由单纯的市场需求转向以技术创新为核心的动力驱动。相较于

① Koch T, Windsperger J. Seeing through the network: Competitive advantage in the digital economy [J]. Journal of organization design, 2017, (6): 1-30.

② Rong K. Research agenda for the digital economy [J]. Journal of Digital Economy, 2022, (1): 20-31.

③ Kim K, Kauffman R J. On the effects of information asymmetry in digital currency trading [J]. Electronic Commerce Research and Applications, 2024, (2): 1-20.

④ 王定祥, 胡小英. 数字金融研究进展: 源起、影响、挑战与展望 [J]. 西南大学学报 (社会科学版), 2023, (1): 101-110.

前一阶段依赖电子商务与在线支付平台的市场化探索,该时期区域数字金融合作更表现为技术对支付、清算等金融交易环节的效率优化。

一方面,电子跨境支付系统为加快区域金融交易效率提供新渠道。由于传统跨境支付往往依赖中介银行链路,存在处理时间长、成本高等问题,驱使区域层面的支付体系借助金融科技推动现代化升级。2008 年欧盟正式建立单一欧元支付区 (SEPA),通过统一支付标准与规则,打破成员国支付体系割裂,推动欧元区内实现“跨境支付等同国内支付”。^① 2017 年 SEPA 进一步推出 10S 到账的“即时支付机制”,覆盖 34 个国家和地区,大幅提升区域内支付的一致性与效率。此外,2015 年中国也上线人民币跨境支付系统 (CIPS),为跨境人民币结算提供直通式清算渠道,截至 2020 年已覆盖近百个国家和地区,直接或间接参与行达 1092 家,为跨境人民币支付合作提供了重要的基础设施支撑。^②

另一方面,区块链与分布式账本技术为区域清算与交易合作提供新平台。2012 年美国金融科技公司 RippleNet 成立,提供跨境支付与流动性服务。2020 年 RippleNet 已吸纳超过 300 家金融机构,覆盖 40 多个国家,交易规模达到 24 亿美元。^③ 2015 年全球主要金融机构纷纷加入跨国区块链联盟,探索分布式账本在跨境结算中的应用。其中,全球顶级区块链联盟 (R3 联盟) 吸引了美国银行、巴克莱银行、汇丰银行等 20 余家国际银行,开展多项跨境支付与清算试点。^④ 2017 年 IBM 与 Stellar 合作开发的跨境支付网络,也在太平洋地区的多国间加快跨境支付结算效率。这些探索虽然仍处于试验阶段,但它们揭示了区域数字金融合作向去中心化、低成本和高透明度方向发展的可能性,为央行数字货币的跨境应用奠定了技术和实践基础。

(三) 制度驱动:深化期 (2020 年至今)

2020 年新冠疫情席卷全球,世界政治经济格局发生深刻变化,各国意识到经济体系的脆弱性和对金融风险防范的必要性,进而进一步加快区域数字金融合作进程。在该时期,各国政府、中央银行和区域组织通过制度安排和多边协定,将数字金融合作从零散的实践上升为区域乃至全球层面的政策共识。

首先,多边数字经济协定推动构建数字金融制度框架。2020 年 6 月,新加坡、智利和新西兰签署全球首个以数字经济为核心议题的多边协议《数字经济伙伴关系协定》,为跨境电子支付、数字身份互认、数据流通等提供了制度基础。^⑤ 同年 9 月,欧盟实施《数字金融战略》,提出统一数字金融市场监管、推动跨境金融科技应用,并探索数字身份和电子签名的全欧盟标准化。11 月拉美地区国家通过《2022 年拉丁美洲和加勒比地区数字议程》,确立了依托数字平台提供金融服务,建立合适的监管框架等 39 个具体目标,以逐步形成区域性的数字金融规范。

其次,CBDC 的跨境探索成为区域数字金融合作的核心领域。CBDC 的跨境应用不仅提升结算效率与安全性,也为区域内本币结算提供了制度性支撑。2021 年 2 月,中国、中国香港、新加坡和泰国央行联合发起 mBridge,以基于分布式账本技术建立跨境支付基础设施。2022 年 9 月,mBridge 项目完成国际首例基于真实交易场景的试点测试,在经过 6 个星期,来自 4 个司法管辖区的 20 家商业银行参与之后,mBridge 累计完成跨境支付和外汇同步交收 164 笔,结算金额折合人民币超 1.5 亿元。^⑥ 同年 9 月,BIS 创新中心与澳大利亚、马来西亚、新加坡和南非的中央银行开启“邓巴计划”,构建共享平台,支持批发型

① 黄晓艳,杨可木,孙毅坤. 欧盟银行卡产业变革及启示 [J]. 上海金融, 2008, (4): 78-80.

② 中国人民银行. 2021 年人民币国际化报告 [EB/OL]. (2022-01-30) [2025-08-01]. <http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/4344602/index.html>.

③ 数据来源参见 Ripple 官网 [EB/OL]. (2022-01-30) [2025-08-01]. <https://ripple.com>.

④ R3 区块链联盟 (R3CEV). 全球顶级的金融区块链联盟 [EB/OL]. (2022-01-22) [2025-08-01]. <https://www.528btc.com/e/action/ShowInfo.php?classid=52&id=52>.

⑤ 章成,陆雨彤. DEPA 公共政策目标例外条款的挑战与应对 [J]. 国际贸易, 2025, (5): 85-96.

⑥ 香港金融监管局. Successful CBDC project for real-value cross-border payment and foreign exchange transactions [EB/OL]. (2022-10-26) [2025-08-01]. <https://www.528btc.com/e/action/ShowInfo.php?classid=52&id=52>. <https://www.hkma.gov.hk/eng/news-and-media/press-releases/2022/10/20221026-3/>.

CBDC 在国际结算中的应用。^① 2023 年 3 月, BIS 与以色列、挪威和瑞典央行联合发起 “Project Icebreaker”, 聚焦零售型 CBDC 的跨境支付, 促进普惠金融发展。^② 中央银行数字货币追踪器统计显示, 截至 2025 年 7 月, 全球共有 137 个国家和地区启动了 CBDC 研发项目, 其中 49 个国家进入实际试点阶段。^③

第三, 政府机构支持跨境支付平台互联互通。为便利跨境本币交易, 跨境支付系统由过去依赖商业平台的技术连接, 升级转变为由央行和监管当局制度保障的区域公共产品。2022 年 1 月, 非洲在非洲大陆自由贸易区框架下推出的《泛非支付与结算系统》(PAPSS), 为非洲各国提供统一的跨境支付和本币结算平台, 截至 2025 年 8 月, 已有 18 个非洲国家签署加入。^④ 2023 年东盟国家通过央行合作达成二维码相互认证, 推动跨境二维码支付互认机制。目前, 亚太地区民众常用的支付宝、泰国 PromptPay、马来西亚 DuitNow、印尼 QRIS、新加坡 NETS 等移动支付方式已在区域国家实现不同程度互通, 民众支付的便利化程度日益提升。^⑤

第四, 数字金融治理规则逐渐完善。区域数字金融合作向数据流动、消费者保护、网络安全和数字资产监管等更广泛的制度议题拓展, 已逐渐形成覆盖支付、数据、资产和监管的综合性治理格局。其中, 欧盟已于 2022 年率先批准《数据治理法案》和《加密资产市场监管条例》, 通过在数字资产、数据共享、金融科技领域建立统一的监管框架, 为在欧盟内部打造协调、统一的数字金融生态系统提供支撑。^⑥ 2023 年 7 月, 欧盟与美国达成《欧盟-美国数据隐私框架》, 为跨境数据传输建立了合法合规的制度路径。9 月东盟国家正式启动《东盟数字经济框架协议》谈判, 该协议涵盖数字贸易、跨境电子商务、网络安全、数字支付等多领域, 以增进各国政府在数字经济治理领域的协同, 减少成员国之间的数字壁垒。

四、数字金融合作在东南亚地区的路径选择

数字金融合作在各大区域已取得一定进展, 对区域繁荣起着重要推动作用。近年来, 随着数字经济赋能金融高质量发展, 数字金融合作成为中国与东南亚地区的关注重点, 特别是澜湄地区跨境支付手续费占交易额的 4%-11%, 远超欧盟 1%-2%, 更是对数字金融合作提出迫切需求。2023 年 12 月, 中国与澜湄五国发布《澜沧江-湄公河合作五年行动计划 (2023-2027)》, 从数字经济的跨境电商、数据安全等领域展开务实合作, 为数字金融合作提供发展空间。因此, 探索东南亚地区数字金融合作不仅是中国在局部区域率先推进的极佳试点, 亦是中国与东南亚地区塑造共同体共识的必然之路。

(一) 因地制宜构建数字金融合作新模式

东南亚地区经济发展水平、金融体系成熟度以及基础设施条件异质性显著, 单一模式难以适应所有国家的实际需求, 因此其数字金融合作需在统一共识的基础上, 设计差异化的实施方案。首先, 各国应秉持互利共赢的共识框架, 本着尊重异质性、利用异质性和缩小异质性的基本原则, 通过相互学习, 进而求同存异、扩大认同、友好合作, 实现区域不同文明间的相互借鉴与共同发展。其次, 不同国家根据自身发展水平灵活构建合作方式。具体而言, 对于发展水平前列的新加坡、马来西亚和泰国等国家, 应加快数字金融业务创新, 通过建设跨境支付与结算平台、探索数字货币应用等举措, 打造高效、便捷、透明的数字金融合作网络。此外, 基于中国与泰国已有 “多边央行数字货币桥” 的实践经验, 应进一步总结、优化, 进而渐进引入新加坡、马来西亚等国参与。对于发展水平中等的印度尼西亚、越南和菲律宾等国家应将合作重心聚焦服务实体经济的数字金融技术升级, 引导金融机构数字化转型, 以便增强企业在跨境贸易和供应链金融中的便利与效率。对于经济较为落后的缅甸、老挝和柬埔寨等国家, 数字金

① BIS Innovation. Project Dunbar International settlements using multi-CBDCs [EB/OL]. (2022-01-22) [2025-08-01]. <https://www.bis.org/publ/othp47.pdf>.

② BIS Innovation. Project Icebreaker Breaking new paths in cross-border retail CBDC payments [EB/OL]. (2022-01-22) [2025-08-01]. <https://www.bis.org/publ/othp61.pdf>.

③ 数据来源参见 CBDC Tracker 数据库 [EB/OL]. <https://www.atlanticcouncil.org/cbdctracker/>.

④ 数据来源参见 PAPSS 官网 [EB/OL]. <https://papss.com/network/#central-banks>.

⑤ 王剑, 任屹颖, 田维韦, 谢非凡. 统一跨境二维码支付规格的重要意义 [J]. 中国外汇, 2025, (4): 58-61.

⑥ 梁宇, 李潇翔. 欧盟全球数据治理机构: 权责特点、运行模式与经验借鉴 [J/OL]. 图书馆, 1-9.

融合作应关注基础设施建设和金融包容性提升,通过部署低成本数字支付终端、建设共享数字身份认证系统以及推广移动支付,提高居民和小微企业的金融接入能力,为融入国际数字金融标准奠定基础。

(二) 建立多边数字金融合作协调机制

区域政策协调对推动数字金融合作深化有重要作用。一是搭建多边数字制度顶层设计。基于《东盟数字总体规划 2025》框架,设立专门的数字金融联合工作组,由中国牵头,联合东南亚国家央行、金融监管机构及国际组织,研究跨境支付、数字身份认证、数据治理和金融监管等议题,明确跨境支付、数字货币、反电诈等领域规则与责任分工。二是构建多层次数字金融治理架构。高层合作应以政府间对话和战略对接为核心,推动各国在数字金融发展愿景、制度建设方向以及国际规则接轨等方面达成共识。中层侧重于部门和监管机构的协同,重点推进跨境支付标准的统一、数字身份认证互认、数据治理规则协调,以及数字货币试点的监管合作,确保合作具有可操作性和制度可预期性。基层层面则可以依托跨境电商平台、金融科技企业及数字支付服务商,通过试点项目验证合作方案的可行性,并逐步推广至更大范围。三是建立跨境监管合作机制。通过签署监管合作备忘录,建立区域监管协调机构,依托设立大数据信息共享与风险预警平台,实现信息共享与执法协同。当出现跨境金融风险事件时,各国监管部门可在各自法律框架下同步采取必要措施,并通过联合调查、执法协作与定期磋商保持协调一致,从而避免监管真空和制度套利。

(三) 推进数字金融基础设施互联互通

数字金融发展离不开数字资产的交易、数字信用的建立、数字服务的完善等,需要数字金融基础设施的有力支撑。一方面,加强跨境支付清算体系的对接与互认,积极推广 CIPS 在东南亚地区银行体系的使用,逐步搭建以 CIPS 为载体的跨境数字支付通道,以降低跨境交易成本和时间,提升区域内资金流动的便捷性与安全性。特别是就中国而言,基于人民币的周边国际化基础,将数字人民币国际化纳入战略布局,加强数字人民币批发型功能研发,并出台与之配套的引导政策,构建人民币与数字人民币金融耦合机制;另一方面,推动数字身份认证、电子签名、可信数据交换等底层基础设施在区域内互联互通,通过标准化与技术兼容提升跨境金融服务可得性。例如,基于区块链的分布式身份(DID)技术,在保障安全和隐私的同时,实现跨境身份认证的高效性和可追溯性,为跨境支付、信贷和融资提供制度性保障。此外,借助金融科技打通信息壁垒。鼓励公共部门与大型金融科技企业合作,共建区域共享的云计算、区块链和大数据平台,便利普惠金融、跨境贸易融资和跨境征信等业务,形成面向跨境贸易、投资与普惠金融的公共数字金融底座。

(四) 加强数字金融人才培养与交流

复合型人才是发展和推进数字金融的关键。一是培养小语种数字金融复合型人才,加大多语,特别是对小语种(泰语、越南语、老挝语、缅甸语等)数字金融人才的培训和引进力度。支持区域内高等院校开设相关语言和数字金融双专业教育项目,以及鼓励金融机构与高等院校合作开办培训班,为在职金融从业人员提供双语培训课程,增强金融从业人员的跨境语言能力和跨文化沟通能力。二是建立多语种金融服务平台,该平台不仅提供中文服务,还包括英语以及小语种服务,以满足不同国家客户的需求,提高金融服务的可及性和便利性。三是加强自主研发计算机、通信和微电子技术领域核心技术的能力的同时,支持开展权威、务实的咨询服务,尤其是为东南亚地区中不发达的国家提升银行结算清算、证券交易体系等核心金融基础设施数字化水平,提供咨询、设计和援建,帮助其建立健全国家数字支付体系,提高金融现代化程度。

(五) 支持数字金融创新服务外贸新业态

外贸新业态是国际贸易发展的重要趋势,需要数字金融技术提供金融服务。一是在跨境电商金融服务方面,支持推动区域统一的跨境电商信用评价与数据共享平台建设,借助大数据与区块链技术实现信用信息跨国互认,为中小企业跨境融资和贸易结算提供合作性支持。二是在物流金融与供应链金融方面,通过区域合作共建区块链贸易融资平台,实现多国海关、税务和银行的数据信息联通,减少制度性交易成本,提高外贸透明度与合规性。三是在支持外贸新业态发展的资金来源方面,考虑探索设立“区域数

字金融合作基金”,进而以数字人民币为主导,提供优惠贷款、风险补贴和融资便利等金融服务。基金可由中国与东南亚国家共同参与治理与运作,并在部分业务中引入数字人民币作为结算手段。

五、结语

数字金融合作具有“低成本、高效率、透明化、强监管”等多重优势,为重塑区域金融合作形式提供了重要思路。当前,做好数字金融大文章是中国金融强国建设的重要着力点,推动区域数字金融合作,对助力构建国内国际双循环相互促进的新发展格局,增强中国的金融国际竞争力至关重要。

中国与东南亚地区山水相连、人文相通,是中国在局部区域率先推进数字金融合作的极佳试点,以及对合作层次丰富多样但国家异质性明显约束下推动区域繁荣的重要探索。因此,基于区域数字金融合作的实践成果,结合东南亚地区的异质性特点,从因地制宜构建数字金融合作新模式、建立多边数字金融合作协调机制、推进数字金融基础设施互联互通、加强数字金融人才培养与交流和支

Development of Digital Financial International Cooperation and the Path Selection in Southeast Asia

DING Wenli¹, YANG Yujing², CHEN Junlian³

(1. *Office, Kunming University, Kunming, Yunnan, China 650214*; 2. *Faculty of Geography, Yunnan Normal University, Yunnan, China 650500*; 3. *School of Economics and Management, Kunming, Yunnan, China 650214*)

Abstract: Digital financial cooperation represents an innovative exploration in which the digital economy empowers regional financial cooperation, grounded in theories such as economic interdependence theory, data elements theory and network externality theory. Currently, regional digital financial cooperation has progressed through the market-driven phase, the technology-driven phase, and into the institution-driven phase. Although notable advancements have been achieved in areas including digital financial infrastructure construction, central bank digital currency, and digital financial governance, there is limited exploration of the diverse layers of cooperation and the crucial question of fostering regional prosperity under the constraints of national heterogeneity. With China and Southeast Asia connected by geography and cultural affinity, the region possesses unique locational advantages, historical foundations, and practical needs for deepening digital financial cooperation. Drawing on the practical foundations of regional digital financial cooperation and taking into account the heterogeneity between China and Southeast Asia, this paper explores potential pathways including tailoring digital financial cooperation models to local conditions; establishing a multilateral coordination mechanism; enhancing the interconnectivity of digital financial infrastructure; strengthening talent cultivation and exchanges in the field of digital finance and supporting digital financial innovation to serve emerging forms of foreign trade. The study aims to enrich the theoretical framework of regional digital financial cooperation and to form the regional digital financial cooperation mode which could be replicable and scalable.

Key words: digital financial cooperation; Southeast Asia; theoretical basis; practical progress; realistic path

(责任编辑: 阮明阳)