

ebrun亿邦智库 × wintranx

风控驱动

2026跨境支付安全与增长洞察报告



CONTENTS

01

风险攀升

全球欺诈交易退单态势

02

合规挑战

五大信用卡组织常见罚单解读

03

价值重构

从成本中心到业务增长引擎的风控价值跃迁

04

案例实践

高效风控在典型支付场景中的落地验证

05

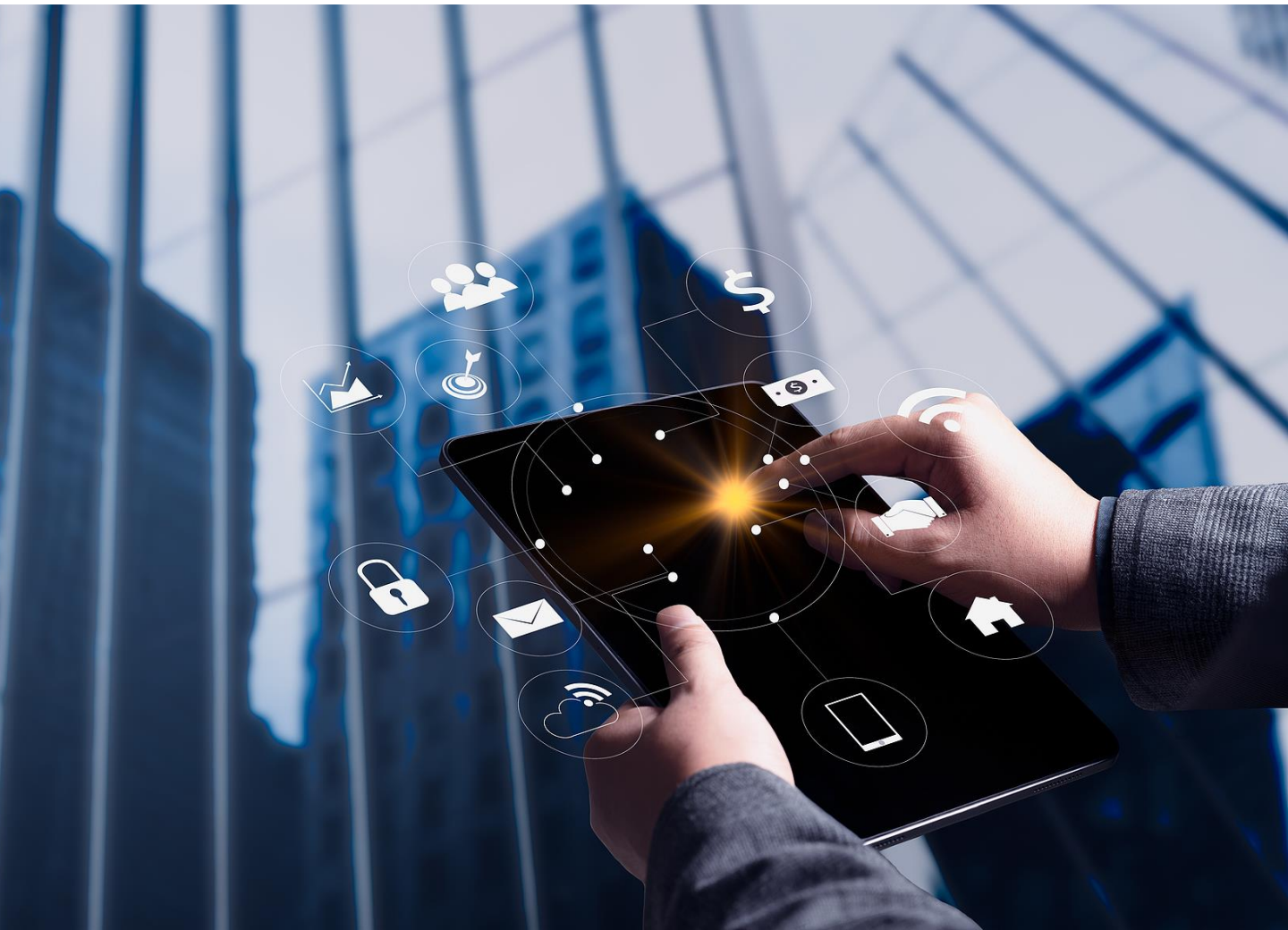
趋势洞察

生态协同释放智能风控更大价值

01

风险攀升

全球欺诈交易退单态势



全球欺诈损失规模持续攀升， 数字支付浪潮下挑战重重



全球欺诈损失规模攀升，信用卡欺诈尤为突出

全球欺诈形势日益严峻，总体损失规模已接近5万亿美元，显示出系统性风险的持续扩大。在各类欺诈行为中，信用卡欺诈是损失最为集中的领域。根据尼尔森数据，2023年全球信用卡欺诈金额已达338.3亿美元，预计到2033年全球信用卡欺诈累计损失将达4,038.8亿美元，成为金融机构与商户面临的核心威胁。

全球每年因欺诈造成的损失 **近5万亿美元**

预计2033年
全球信用卡欺诈
累计损失金额 **4,038.8亿美元**

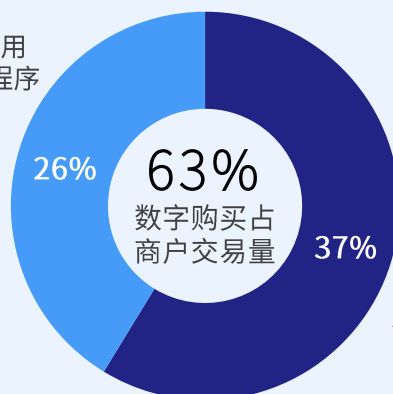
风险场景高度集中于电子商务和无卡交易（CNP）

当前，数字支付已成为主流，数字购买已占商户交易量的63%。其中，37%的消费者选择线上购物，26%的消费者通过手机应用程序完成购物。

消费方式结构性转变推动无卡交易（CNP）成为欺诈高发区

欺诈者利用深度伪造、合成身份等新技术，在缺乏实体卡验证的环境中实施更隐蔽的欺诈，导致争议与退单率显著上升。

消费者使用
手机应用程序
购物



消费者选择
线上购物

各国支付机构表示数字交易增长与退单量提升呈现强相关



澳大利亚支付机构

线上欺诈与退单列为重点风控挑战



英国支付机构

涉及数字商品和订阅服务的争议和退单数量“显著增长”



美国支付机构

通过数字渠道提交的消费者争议数量上升30%-40%



巴西支付机构

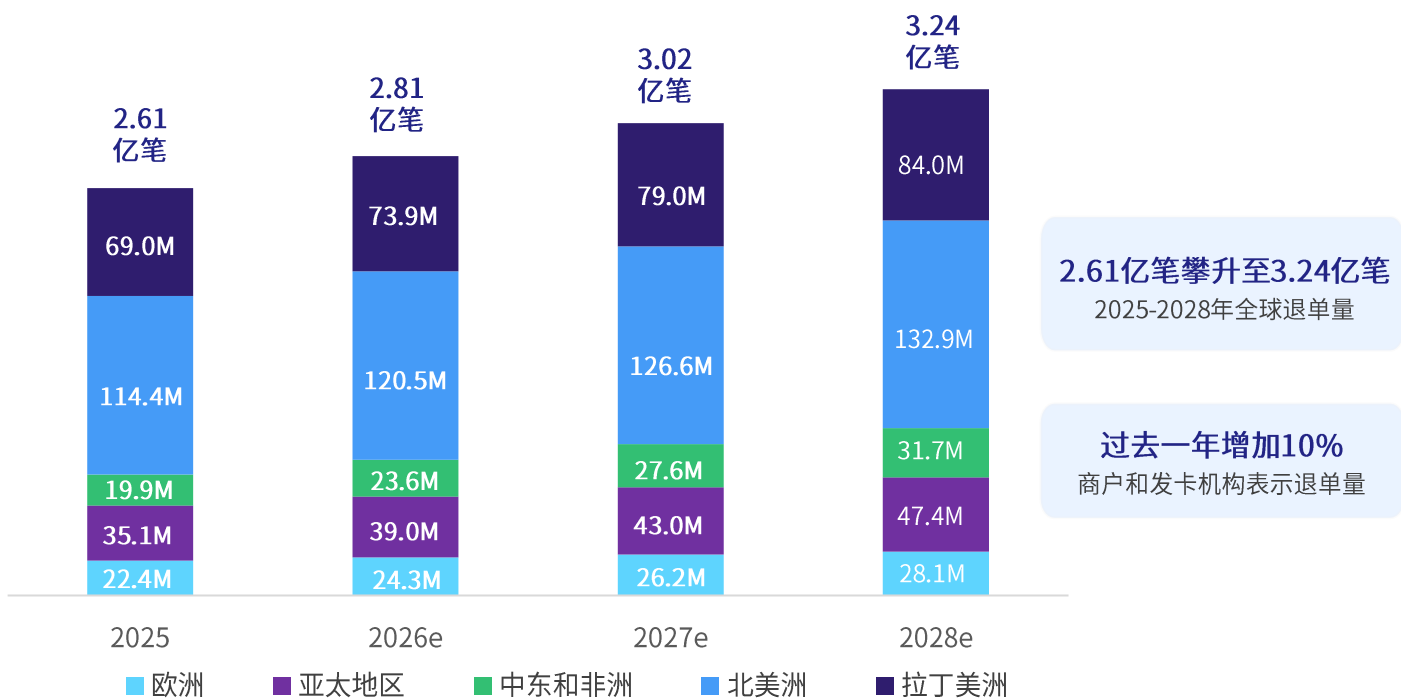
老旧系统无法有效防范数字欺诈从而导致更多退单

数据来源：1. OCCUPATIONAL FRAUD 2024: A REPORT TO THE NATIONS, ACFE
2. Card Fraud Losses Worldwide in 2023, Nilson
3. 2025 State of Chargebacks Reports, Mastercard

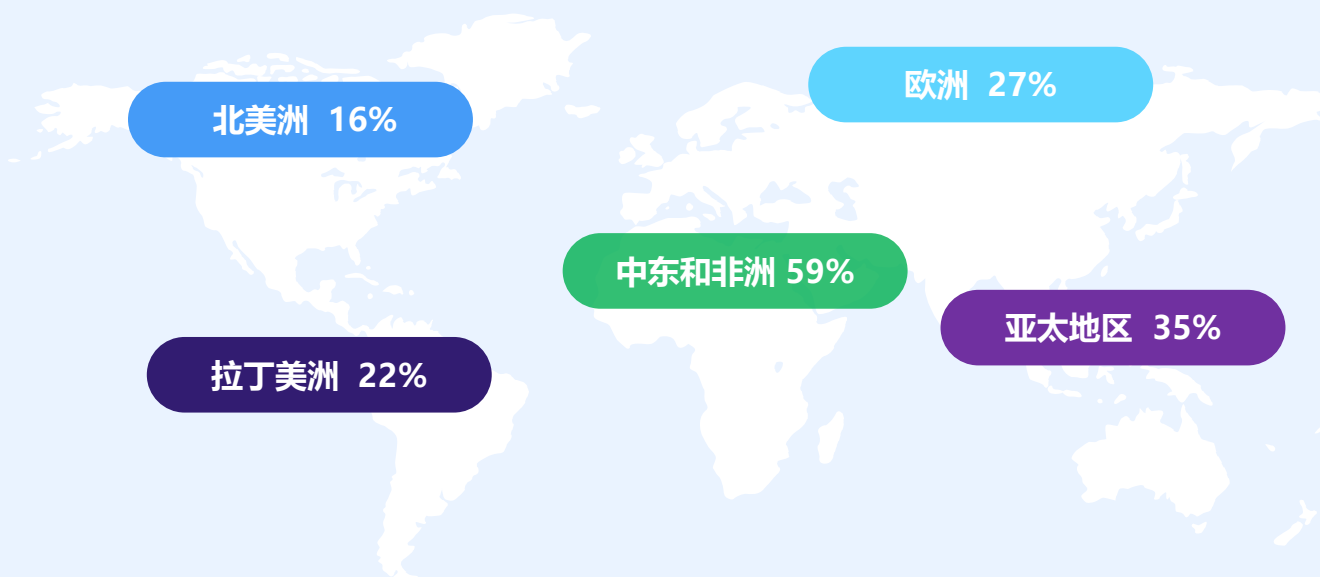


2028年全球退单量预计攀升至3.24亿笔

2025-2028年全球主要地区退单量持续攀升（亿笔）



2025-2028年全球主要地区退单增长预测（%）



数据来源：2025 State of Chargebacks Report, Mastercard



45%的商户退单属于欺诈性退单， 美国、巴西及澳大利亚商户面临较大压力

➤ 第一方欺诈和第三方欺诈占全球商户退单总量45%

对于商户而言，过去12个月所有类型的退单均有所增加，而欺诈性退单总量（包括第一方和第三方欺诈）约占全球商户退单总量的45%。根据调研，美国、巴西及澳大利亚商户欺诈性退单增幅最高。

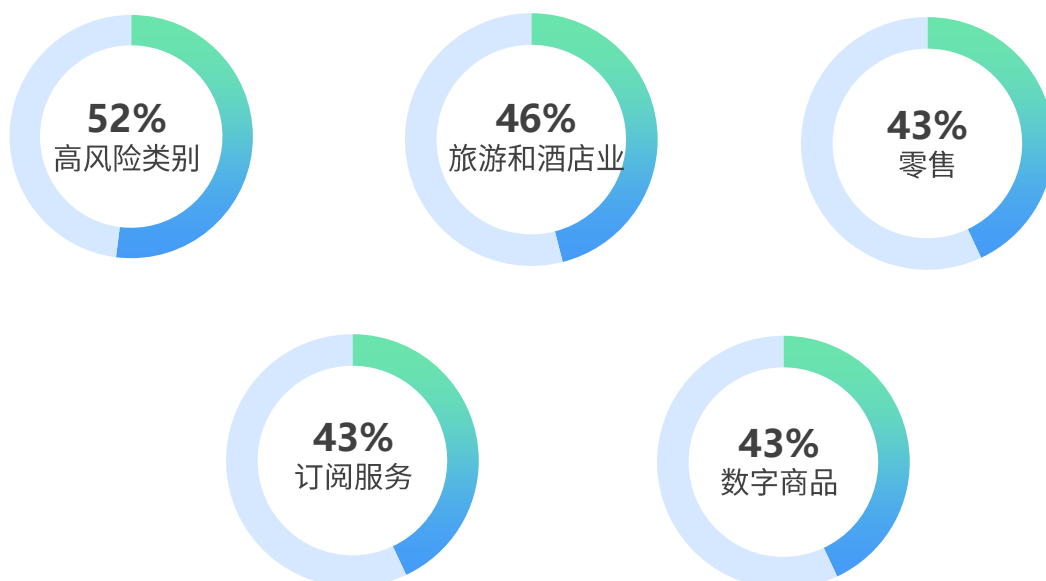
- **第一方欺诈退单：**美国6%的商户和巴西 9% 的商户增幅最高，达到25% 或以上
- **第三方欺诈退单：**巴西9%的商户和澳大利亚 10% 的商户增幅最高，达到25%或以上



第一方欺诈：也称为“友好欺诈”，通常指消费者本人完成交易后却恶意发起拒付或退单的行为

第三方欺诈：被定义为真正的欺诈，即未经授权的人员获取某人的支付卡信息和凭证，并在未经同意的情况下进行购买

➤ 按不同行业商户划分的欺诈性退单比例（%）



数据来源：2025 State of Chargebacks Reports, Mastercard

02

合规挑战

五大信用卡组织常见罚单解读





维萨 (VISA) 核心政策

➤ Visa Acquirer Monitoring Program (VAMP) – Visa 收单机构监控计划

什么是 VAMP ?

Visa Acquirer Monitoring Program (VAMP) 是 Visa 于2025年4月推出的收单机构监控计划，旨在监督收单机构及其商户合规性，降低过度退款和欺诈相关风险。该计划取代了 Visa 争议监控计划 (VDMP) 和 Visa 欺诈监控计划 (VFMP)，并引入了更简化的流程、更严格的门槛以及更新的欺诈销售额计算模型。

监控内容与计算方式：

VAMP ratio = (TC40欺诈报告 + 所有TC15争议) / 月度结算交易笔数

欺诈笔数占比率 = 被识别为欺诈攻击的交易笔数 / 总交易笔数

关键阈值：

VAMP ratio：自2026年4月1日起，全球大部分区域，如北美、欧洲及亚太地区阈值将从2.2%收紧至1.5%；拉美地区维持1.5%不变；中欧、中东及非洲地区维持2.2%不变



针对收单行的 VAMP 对应指标

Formula: (TC15+TC40/TC05	Early Warning 早期警告	Above Standard 超过标准	Excessive 严重超标
VAMP ratio	$\geq 0.4\%$ to $< 0.5\%$	$\geq 0.5\%$ to $< 0.7\%$	$\geq 0.7\%$

被标记为“**严重超标**” (Excessive) 的商户和收单行，自2025年10月1日起可能面临罚款。措施还包括延长整改期、要求提交风控改进计划等，长期不达标可能影响支付处理权限。



万事达 (Mastercard) 核心政策

➤ Excessive Chargeback Program (ECP) – 撤单超标计划

Excessive Chargeback Merchant (ECM)
拒付超标商户

Excessive Fraud Merchant (EFM)
欺诈超标商户

High Excessive Chargeback Merchant (HECM)
拒付严重超标商户



监控内容与计算方式

拒付率 = 当月拒付笔数 / 上月总付款笔数

EFM 会额外考察欺诈金额和 3DS 验证使用率

关键阈值

ECM: 拒付率 1.5% - 2.99% 且拒付笔数 100 - 299 笔

HECM: 拒付率 $\geq 3\%$ 且拒付笔数 ≥ 300 笔

EFM: 需同时满足多个条件, 例如交易量 > 1000 笔、欺诈金额 > \$50,000、欺诈拒付率 > 0.50% 且 3DS 验证率过低

违规措施

被列入计划后, 如果连续多个月超标, 将面临逐月递增的罚款

例如, HECM 罚款可能从 1000 美元起, 累计至最高 20 万美元



美国运通 (American Express)、日本 JCB (Japan Credit Bureau) 及发现 (Discover) 相关管理要求



➤ 未明确公布对收单方或商户的独立命名监控计划，但其风险管理要求通常整合在合作协议和运营规范中



American Express



Japan Credit Bureau



Discover

监控内容与计算方式	主要监控商户的拒付率和欺诈行为。虽然没有公开统一的公式，但会综合评估交易模式、争议原因和金额等	作为卡组织，JCB 同样会监控通过其网络交易的欺诈和争议情况，关注交易安全与持卡人体验	监控商户的争议和欺诈交易情况。由于业务量相对较小，可能更侧重于个案审查和风险评估
目标与实际偏差	行业普遍实践表明，美国运通希望商户将拒付率维持在1%以下，且争议笔数不超过100笔。同时，商户必须遵守其数据安全运营政策（DSOP），满足 PCI DSS 等数据安全标准	类似美国运通，JCB 虽无公开硬性阈值，但行业经验表明，维持争议率低于1%是普遍的安全基准	行业参考标准为希望商户争议率低于1%
违规措施	包括罚款、收取高额争议处理费、要求商户存入风险保证金、延长结算周期，或在严重违规情况下终止合作	违规措施可能包括警告、要求整改、罚款，或在极端情况下暂停商户的JCB卡交易处理权限	措施可能包括与商户协商解决、收取争议费用、罚款，或根据协议暂停交易权限



卡组织常见罚单形式

➤ 卡组织的处罚并非单一的罚款，而是一个阶梯式、组合式的管理体系，旨在施加经济压力并强制违规方纠正问题

经济处罚：从警告性罚款到巨额罚款

经济罚款是最直接、最常见的处罚形式，其金额通常与违规的严重程度和持续时间挂钩

万事达卡罚款机制具有典型累加性

对于被列入 ECM 或 HECM 的商户，如果连续几个月超标，每月罚款金额会逐月递增。罚款范围：可能从1,000美元开始，最高可累计至10万甚至20万美元

Visa VAMP 计划规定

对超标的商户和收单机构进行评估和收费。罚款的具体数额通常与超出阈值的程度、涉及交易金额以及是否重复违规相关

运营限制：影响业务存续的严厉措施

当经济处罚未能促使问题改善时，卡组织将采取更严厉的运营限制措施，直接影响业务运行

延长结算周期

卡组织或收单机构可能延迟向商户结算交易款项，将资金作为风险保证金暂扣，以覆盖潜在的争议退款风险

强制预留押金

要求商户在指定账户存入一笔担保金，用于未来可能发生的争议赔付

业务功能限制

限制商户处理特定金额以上交易、特定高风险地区交易的能力

终止处理资格

最严厉的处罚。卡组织有权暂停甚至永久终止为违规商户处理支付交易。商户将无法再接受该卡品牌的付款，对业务是毁灭性打击

隐形成本：声誉与合规成本增加

除直接罚单外，违规还会带来一系列隐性成本

收单机构加收费用

收单机构因承担连带责任和管理成本，通常会对被卡组织监控的商户收取更高的服务费或风险管理费

列入监控名单，解除难度大

一旦被列入监控计划，商户必须连续数月（通常是3个月）将指标控制在阈值以内，才能申请退出计划。这个过程需要持续的投入和证明

03

价值重构

从成本中心到业务增长引擎的风控价值跃迁



退单争议处理直接推高运营成本，商户需要建立更完善的争议处理流程，以便降低欺诈成本及提升客户体验



商户退单管理呈现“内部处理与外包并重”格局

完善的退单管理体系是商户应对卡组织严格监管、规避罚款与运营风险的“安全盾”。当前，商户在退单管理方式上呈现“内部处理与外包并重”格局，各占约一半比例。

50%
内部管理
欺诈和退单

34%
外包退单
内部管理欺诈

16%
退单和欺诈
管理同时外包

商户在退单技术方面的支出持续增加

为降低运营成本和现金流风险，商户在退单技术方面的投入持续攀升，包括退单处理相关的硬件、软件及服务支出。

数据显示，商户每年在退单技术上的支出介于10万至50万美元之间，且各类规模企业均呈现支出增长趋势。

过去十二个月各类规模企业退单支出增加情况

25%↑
12% 的大型企业技术成本增加

10%-24%↑
15% 的中型企业技术成本增加

三大策略构建更完善的争议处理流程，降低欺诈成本并提升客户体验

减少摩擦与欺诈风险

01

商户通过优化购买流程，在确保客户轻松购物同时，有效防范欺诈行为。有效防范能最大化降低商户、发卡行和消费者在欺诈管理方面的成本

打造一流的数字体验

03

数据显示，若线上体验不及线下，51%的消费者会放弃品牌。发卡机构和商户应增加自助服务功能，使交易管理更便捷，打造更具吸引力的数字消费环境

减少不必要的交易争议

02

提供更详尽的交易明细，帮助消费者准确识别消费记录，有效减少因信息模糊引发的争议。相关信息可通过银行 App 直接推送，便于用户随时核对

发卡机构期待更先进的数智化解决方案 提升退单管理效率



过时的争议管理流程和检测系统难以满足退单增长的需求

全球范围内，多数发卡机构花费大量时间，或投入自身资源及第三方服务处理交易争议。然而，其对现有工具满意度普遍不高，仅有13%的机构表示内部工具有效。在人工成本方面，每处理一笔争议，发卡机构平均人员成本在9.08—10.32美元之间。

13%

表示内部工具有效的机构

9.08-10.32美元

每处理一笔争议 发卡机构平均人员成本

欺诈检测的时效性对发卡机构来说至关重要。随着退单的增长，传统争议管理流程和老旧欺诈检测系统处理能力有限，因此发卡机构正从昂贵低效的人工审核，转向自动化与 AI 分析驱动的解决方案。

美国



约30-40%发卡机构
已采用退单预防解
决方案



澳大利亚和英国

发卡机构期望借此
优化预算、简化流
程并增强风控



巴西

发卡机构尚未采用
最新解决方案帮助
预防争议

先进的数智化协作工具驱动更高效的退单管理

实时警报通知

警报通知会实时发送
商户，使其能迅速采
取行动、退单或取消
客户的订单，从而完
全避免不必要的退单

为持卡人提供 数字工具

通过发卡机构的银行应
用程序提供交易识别与
订阅管理功能，减少持
卡人因账务混淆发起的
争议，有效提升客户体
验，降低欺诈和退单相
关的成本

利用 AI 驱动的交易 洞察与风险建模打击 第一方欺诈

通过 AI 驱动的交易
洞察与风险建模，能
有效识别并预防第一
方欺诈。该方案能验
证交易合法性，为持
卡人本人进行的真实
交易提供证据



数据来源：2025 State of Chargebacks Report, Mastercard

从被动防御到主动赢单，Wintranx 全矩阵智能风控产品体系护航金融机构跨境业务创新转型与快速增长



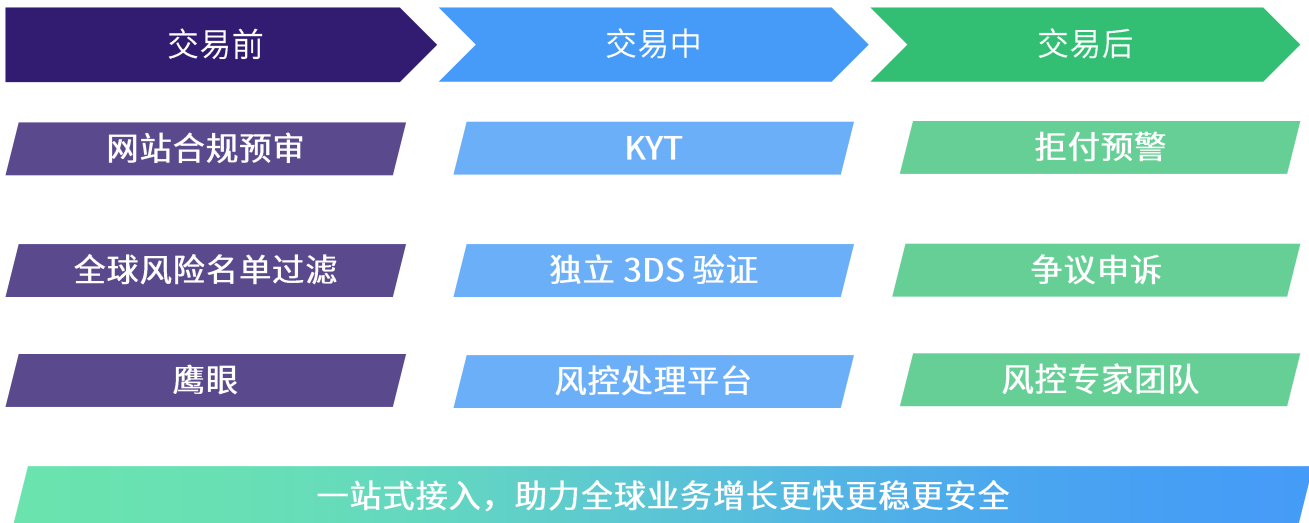
Wintranx 构建跨境金融安全新生态助力企业降本增效



Wintranx 创立于新加坡，是一家以风控能力建树，金融数据驱动，致力于构建线上跨境业务安全新生态的成长型金融科技公司。依托大数据及人工智能机器学习先进技术，持续升级产品矩阵与性能，专注外卡收单系统的搭建，跨境电商风控安全的研发+运营，保障资金安全，为中国品牌安全出海保驾护航。

Wintranx 凭借 “**Fintech+Risktech+Regtech**” 三重核心能力，重新定义跨境支付安全价值链，旨在为中国中小商业银行、收单行及支付机构提供全矩阵智能风控产品体系，如外卡收单 FaaS 套件、AI 风控引擎模型设计、全栈式实时拒付率欺诈率管理解决方案和外卡业务合规咨询服务等。通过构建覆盖交易前、交易中、交易后全生命周期的安全体系，成为金融机构跨境业务的“增长加速器”和“稳定器”。

风控产品矩阵覆盖交易前、交易中、交易后全生命周期的安全体系



解决方案一：FaaS（Finance as Service）外卡收单套件系统可快速搭建全球支付体系，助力出海业务成长



FaaS 外卡收单套件系统

FaaS 外卡收单套件是 Wintranx 自研开发的一款赋能游戏生态链企业和跨境电商的全球支付系统平台，利用金融科技技术，实现降本增效，同时兼顾风险管理，拉动业务增长。



FaaS 外卡收单套件系统优势及精细化运营能力

事前

- 网站合规扫描
- 全球风险名单过滤
- 商户风险监控
- CaaS(合规即服务)

事中

- 智能交易路由
- 独立3DS 2.0验证
- 设备指纹
- 欺诈筛查数据库

事后

- 拒付自动处理
- 拒付预警
- 网站交易侦测
- 申诉易

直连200+全球支付通道，覆盖银行卡、电子钱包、本地化支付等多元方式；
链接 35+跨境生态平台，覆盖130+国家和地区，通过全周期智能风控服务提升业务成功率；
系统累计处理交易笔数达85亿，服务2000+商户，高频交易仍保持99.9%系统稳定性

60+

全球支付通道池

35+

跨境生态平台

130+

国家和地区覆盖

85亿

处理交易笔数

2000+

服务商户数

99.9%

系统稳定运行



解决方案二：“鹰眼”智能侦测风控工具，助力商家降低欺诈风险



鹰眼智能风控工具

“鹰眼”智能侦测风控工具是一款以人工智能技术为核心的企业级反欺诈解决方案，旨在帮助商家有效识别和防范各类欺诈风险。该工具通过整合先进的 AI 算法与多维度数据分析，构建了覆盖风险感知、决策、防御和协同的全链路智能风控体系。



VAMP 新规
严控欺诈率



商家遭遇
恶意欺诈



拒付率超标
导致额外罚金



交易数据违规
导致收款账号关停

卡黑名单数据库

卡争议数据库

卡欺诈数据库

风控大模型评定

低风险

中风险

高风险

有条件的商家可以在交易前进行风控前置判断，也可以在交易后对交易进行风险筛查

风险等级设置

低风险

中风险

高风险

0%

33%

65%

100%

鹰眼智能风控工具四大优势



拥有行业领先的千万级欺诈数据库，能精准识别欺诈交易

避免 VAMP 超标



独家《银行卡周期性活跃风险评估报告》保障商家收益和资金安全

防范欺诈风险



提供简洁 API，快速集成，毫秒级响应速度让用户享受零感知体验

自动化无感风控



场景化自定义欺诈拦截规则，采用 AI 大模型算法实现精细化、个性化、行业化可落地的风控策略

可定制行业风控策略

解决方案三：Know Your Transaction (KYT) 加密货币世界的银行级反洗钱安检系统



KYT 反洗钱安检系统

在全球市场扩张的背景下，跨境交易欺诈、合规壁垒、拒付损失等问题凸显。Wintranx基于多年的实战经验，依托“全栈式跨境风控服务”核心优势，推出 Know Your Transaction (KYT) 解决方案，打造加密货币世界的银行级反洗钱安检系统。

合规保障

满足全球监管反洗钱要求，
避免百万级罚款与停业风险

资金保全

实时拦截黑客赃款与可疑资金，
保护平台资产与声誉

省力省心

自动化风险识别，提升效率
90%，降低合规成本70%

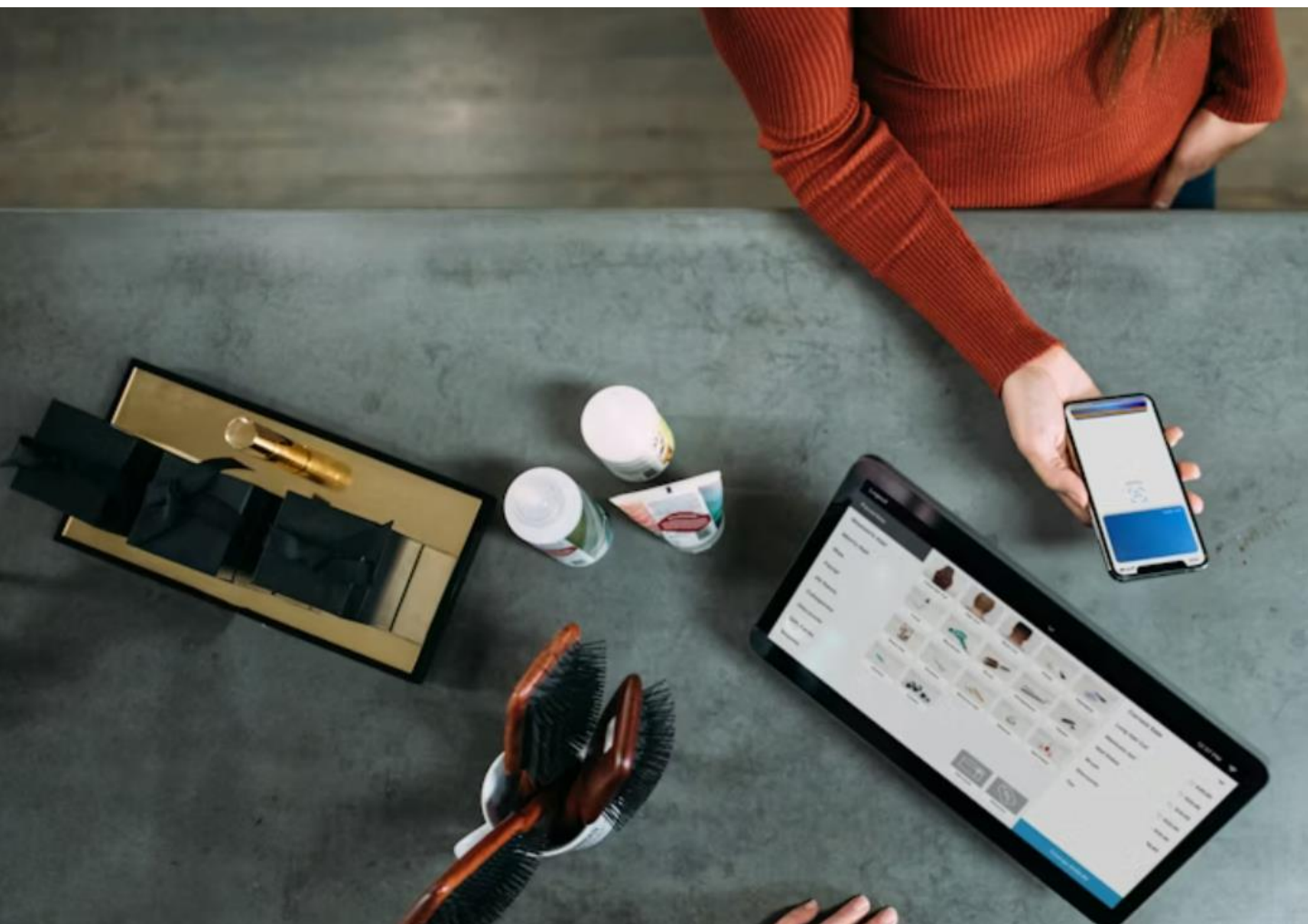
更强的穿透能力—多层级交易链路溯源



04

案例实践

高效风控在典型支付场景中的落地验证





案例一：赋能中东持牌支付机构

▶ 从零构建全球收单能力，赋能中东持牌机构三周极速上线支付系统

支付机构主要挑战：

计划开展国际收单业务，但缺少成熟、完善的收单/支付系统，如何控制前期投入风险，保证运营效率？

Wintranx FaaS 外卡收单套件解决方案赋能：

- 为其部署搭建支付系统
- 帮助其与海外收单机构建立联系，接入海外收单通道生态池，包含海外优质收单通道
- 风控合规战略规划，设计风控策略规则，制定落地执行方案，并协助准备合规材料

成果：

三周完成支付系统上线





案例二：助力中国上市公司支付机构

▶ 跨越资质鸿沟， 助力支付机构取得国内首家非银机构 VISA 线上收单服务资质

主要挑战：

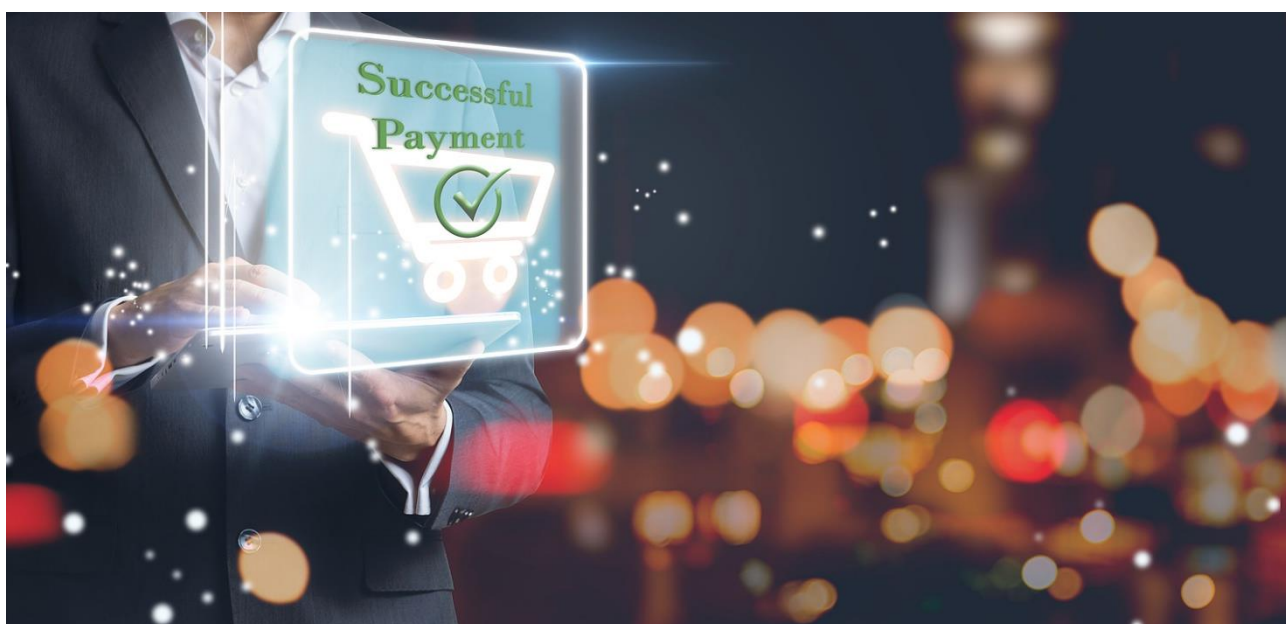
在跨境电商发展早期，当时国内只有银行才具备 VISA 线上收单的服务资质，尚未有支付公司获得开展该项业务资格的先例。

Wintranx 金融机构服务解决方案赋能：

- 准备相关书面申请资料，协助其申请获得 Visa 国内第一家非银行线上收单服务资质
- 梳理卡组织相关业务规则上百条，并修改合规流程和风控制度协助其参与卡组织的风控面试搭建完整的收单系统，并引入首批种子商户

成果：

四个月完成国内首家非银行机构 VISA 会员收单机构资质申请





案例三：守护 DTC 卖家

不止于拦截，智能风控解决方案助力 DTC 卖家拒退率大幅下降

DTC 卖家主要挑战：

一家专注于东南亚市场的 DTC 品牌快速增长期，遭遇欺诈与拒付的“精准打击”，客户需要的不仅仅是一个“拦截工具”，更是一个能理解其 DTC 业务模式、能伴随业务动态成长、并最终能清晰证明投资回报率（ROI）的“智能风控伙伴”。

Wintranx “鹰眼” 解决方案赋能：

- 搭建高效的风控反欺诈系统，综合管理拒付率及欺诈率，大幅提升交易订单成功率
- 提供争议与拒付订单的申诉处理服务，申诉成功率从6%提升至35%
- 提供定期的风险报告与分析，不仅展示拦截数据，更深度分析风险趋势变化，形成“技术防御 + 运营优化”的良性循环

成果：

↓ 65%
拒退率

< 9%
Visa/Mastercard 拒付率

20万美金
通过协助其完整网站扫描自查与整改
避免卡组织风险罚金



05

趋势洞察

生态协同释放智能风控更大价值



趋势一：AI 重塑安全边界， 合规与科技融合“双保险”赋能



根据 Dataintel 数据，2025年全球支付欺诈检测人工智能市场规模达143亿美元，预计在2026年至2034年间将以17.8%的复合年增长率持续扩张，到2034年将达到628亿美元。这一增长的驱动因素主要包括数字支付风险的日益复杂化，以及企业对实时、精准的欺诈检测解决方案的迫切需求。

143亿美元

2025全球支付欺诈检测人工智能市场规模

17.8% ↑

2026-2034复合年增长率

合规与科技的深度融合，正推动风控从成本中心转向驱动业务增长的“安全引擎”，通过实时分析与大数据处理，构建起毫秒级响应的“智能免疫系统”，实现欺诈精准识别与风险评估自动化，从而将安全能力转化为可持续的竞争力。

628亿美元

2034全球支付欺诈检测人工智能市场规模



数据来源：Payment Fraud Detection AI Market Outlook 2025-2034, Dataintel

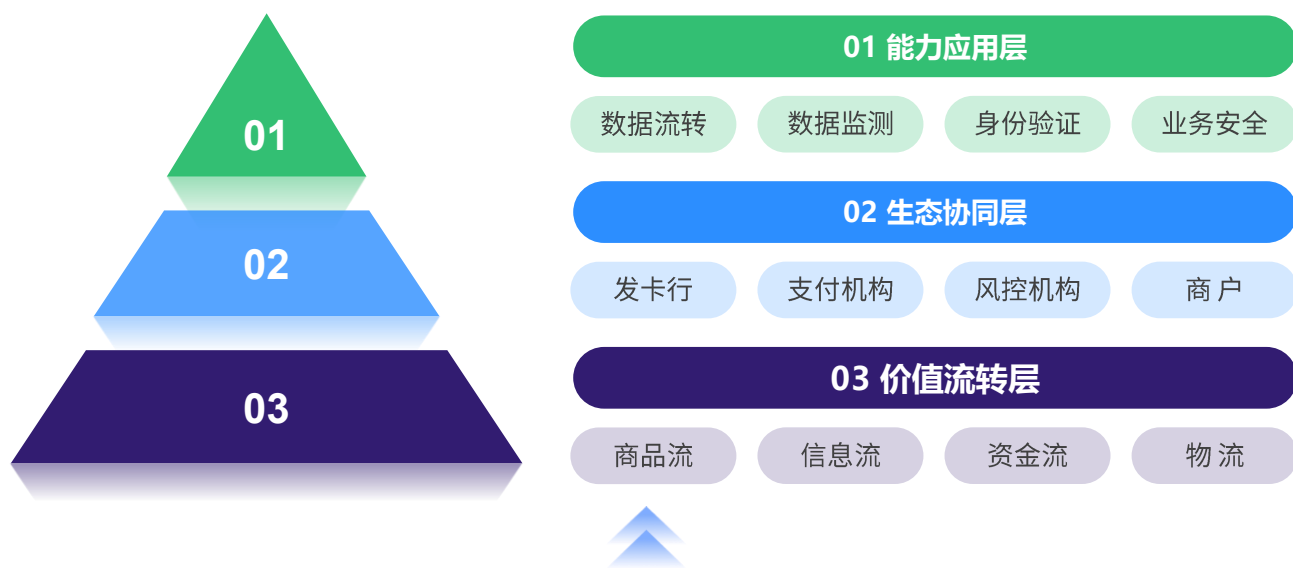


趋势二：以风控链接服务，生态协同可持续增长

从行业层面分析，在抵抗欺诈及退单风险过程中，发卡机构、支付机构、商户、风控服务提供商等各方都能够从不同维度感知到风险行为，并依据自身的数据和风控能力基础，开展独立对抗。

由于缺乏有效的数据流通机制，各方难以形成数据、技术及服务层面的协同合力。为更高效、更精准的应对风险，生态协作势在必行。通过生态服务构建可信、互通及可靠的支付环境，支撑业务全球化增长与合规化发展。

生态协同构建风控引擎



三大优势提升风控价值



标准化

建立统一的数据接口、风险指标与处理流程，打破机构间的数据与规则壁垒，为生态协作奠定基础



模块化

将风控能力封装为可复用的组件（如身份验证、交易评分、争议处理等），支持按需调用，提升服务适配性



集成化

将模块化风控能力嵌入至商户运营、银行服务、监管科技等全链路场景，实现风险管控与业务增长的无缝融合



部分机构和生态合作伙伴

VISA



AMERICAN
EXPRESS



G Pay

Apple Pay

PayPal

stripe



GrobPay

GCash

pay

DBSBANK

J.P.Morgan



CyberSource®
A Visa Solution

mastercard
Payment Gateway Services

VERIFI
A Visa Solution

ethoca™

shopify

SHOPLINE

SHOPYY

WordPress

Magento



拉卡拉

易票联



TOOLOTS
RELIABLE EQUIPMENT FAST

IGVault

allvalue

U7BUY

MESHOP

樂天
ICHIBA

Superbuy



Wintranx 创立于新加坡，是一家以风控能力建树，金融数据驱动，致力于构建线上跨境业务安全新生态的成长型金融科技公司，依托大数据及人工智能机器学习先进技术，持续升级产品矩阵与性能，专注外卡收单系统的搭建，跨境电商风控安全的研发+运营，保障资金安全，为中国品牌安全出海保驾护航。

Wintranx 凭借 “Fintech+Risktech+Regtech” 三重核心能力，重新定义跨境支付安全价值链，旨在为中国中小商业银行、收单行及支付机构提供全矩阵智能风控产品体系，如外卡收单 FaaS 套件、AI 风控引擎模型设计、全栈式实时拒付率欺诈率管理解决方案和外卡业务合规咨询服务等。通过构建覆盖交易前、交易中、交易后全生命周期的安全体系，成为金融机构跨境业务的 “增长加速器” 和 “稳定器”。

获取 Wintranx 产品动态、成功案例和风控干货，预约风控专家，欢迎扫码咨询



预约风控专家



Wintranx 公众号



亿邦智库是亿邦动力旗下产业研究咨询机构，以 “更懂行业” 见长，以 “专业、专注和专家” 为特色，有敏锐的新观点洞察，有一线调研数据，有鲜活企业案例，有电商及产业数字化方法论，在未来零售、跨境电商、品牌全球化、产业互联网等领域具有领先的智库品牌影响力。

亿邦智库也是长期为商务部、发改委等国家部委及各级政府，提供电子商务及产业数字化政策研究服务的知名专业机构。

报告主笔：亿邦智库首席分析师 樊飞
电子邮箱：fanfei@ebrun.com

获取最新行业报告，掌握市场深度洞察，请关注亿邦智库官网或欢迎扫码咨询



亿邦智库官网