

—— 研究简报 · 科技

柬埔寨的无现金跨越

二维码支付和移动货币是如何在柬埔寨迅速普及的？

— 简短回答

从现金到13亿笔交易。

二维码支付和移动货币是如何在柬埔寨迅速普及的？2009年，大多数支付仍使用现金。到2025年，国家支付系统 Bakong 一年内处理了**13亿笔交易**（柬埔寨国家银行，即 NBC，2025年）。

多个因素同时发挥了作用：**上网的人越来越多、统一的二维码、即时转账以及银行之间的竞争。**

— 关键数据

四个数字讲清来龙去脉



13亿

Bakong 全年交易笔数
(2025年, NBC)



450万

受理 KHQR 的商户网点数,
约数 (2026年年中, NBC 数
据, 经新华社报道)



39%

成年人 (15岁及以上) 拥有
账户的比例 (2024年, 世界
银行 Global Index)



90.7%

银行存款中外币存款的占比
(2025年底, NBC)

01

发生了什么

一切始于 Wing。

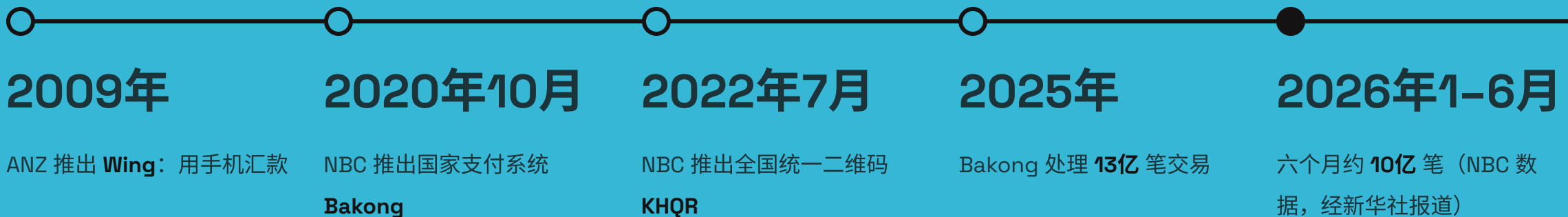
2009年1月，澳新银行（ANZ）推出了 Wing，让人们可以用手机汇款。

当时，柬埔寨约有**50万人**拥有银行账户，而全国人口约为**1400万**（ANZ，2009年，公司数据）。

人们在充当 Wing 代理点的小商店存入或取出现金。

— 发生了什么

Bakong 与全国统一二维码



2020年10月，柬埔寨国家银行（NBC）推出了 Bakong。NBC 是柬埔寨的中央银行，负责管理国家的货币和银行体系。Bakong 是国家支付系统，可以让资金在不同银行和应用程序之间即时转移。

2022年7月，NBC 推出了 KHQR，即全国统一的二维码。二维码是一种可以用手机摄像头读取的方形图案。

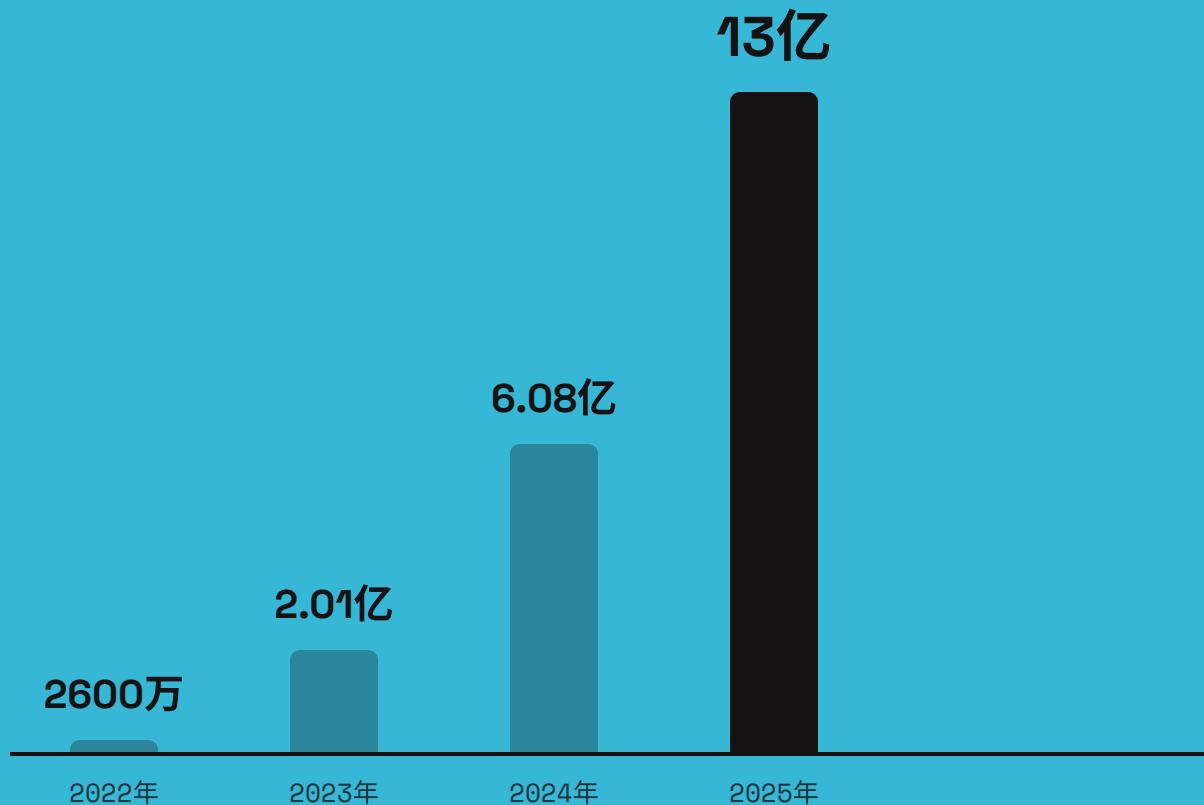
—— 发生了什么

三年间增至约50倍

交易指一次付款或一次转账。Bakong 的交易笔数：

- 2022年约2600万笔（NBC 数据，载于柬埔寨经济与财政部 MEF 的开放数据门户）
- 2023年约2.01亿笔（同一来源）
- 2024年约6.08亿笔（同一来源）
- 2025年**13亿**笔（NBC Financial Stability Review, 2025年）

三年间，交易笔数增至原来的**约50倍**（根据 NBC 数据，我们的计算）。



Bakong 年交易笔数，NBC 数据。仅统计 Bakong，并非全部数字支付。

—— 发生了什么

交易额超过2200亿美元

2025年，这些支付的总金额达**899.1万亿瑞尔**，比2024年增长**52.2%**（NBC，2025年）。据我们估算，这相当于超过2200亿美元。

2026年上半年，Bakong 处理了约**10亿**笔交易，金额达**1358亿美元**。这是 NBC 的数据，由新华社报道。

半年数据不能与全年数据直接比较。

899.1万亿瑞尔

Bakong 2025年交易额，比2024年增长52.2%
（NBC）

1358亿美元

Bakong 2026年上半年交易额（NBC 数据，经新华社报道）

—— 02 · 为什么普及得这么快？

多个因素同时发挥了作用



手机与互联网

2024年，**68.5%** 的人口使用互联网（国际电信联盟 ITU 估计，经世界银行发布），即每三人中有两人以上。而在2011年，只有**3.7%** 的成年人拥有账户（世界银行 Global Findex）。



速度

Bakong 将各家银行实时连接起来。



竞争

各家银行纷纷打造受欢迎的应用程序来争取客户。



时机

Bakong 在新冠疫情（COVID-19）期间推出，当时许多人希望避免接触现金。我们引用的来源并未衡量这一因素的影响有多大。

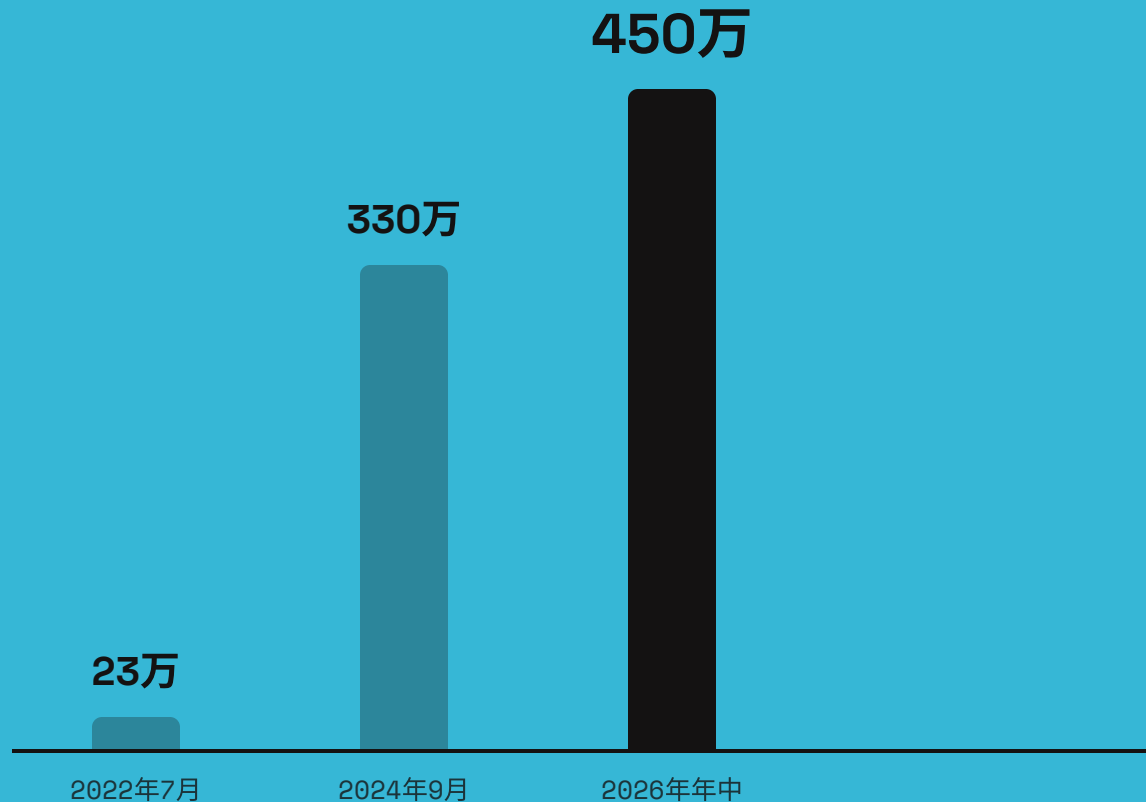
—— 为什么普及得这么快？

一个二维码，人人通用

在 KHQR 推出之前，许多银行各自使用不同的二维码。有了全国统一的二维码，买卖双方付款和收款都变得更简单。

2022年7月 KHQR 推出时，约有**23万**家商店受理（NBC 数据，经新华社报道）。到2024年9月，NBC 统计的商户网点约为**330万**个（NBC 行长，2024年）。到2026年年中，这一数字约为**450万**个（NBC 数据，经新华社报道）。

这些是商店网点数，并非独立企业的数量。



受理 KHQR 的商户网点数，NBC 数据

— 03 · 涉及哪些方

涉及哪些方



NBC

运营 Bakong 并负责 KHQR 标准，还与其他国家的中央银行签订合作协议。



银行与支付机构

到2026年年中，已有 **63** 家接入 Bakong，另有 **5** 家正在接入（NBC 数据，经新华社报道）。



境外合作伙伴

首个跨境二维码互联于2020年2月与泰国开通（NBC）。老挝和越南于2023年跟进，随后是马来西亚、韩国、日本和新加坡。



支付网络

来自中国的银行卡组织银联国际（UnionPay International）以及 Alipay+，于2024年10月前完成接入（NBC 行长，2024年）。印度统一支付接口（UPI）于2026年6月接入（Business Standard）。微信支付（Weixin Pay，又称 WeChat Pay）于2026年8月接入（VietnamPlus）。

—— 涉及哪些方

国内扫码，境外也能扫码。



如今，来自越南、马来西亚和新加坡的游客可以用本国的应用程序扫描 KHQR 付款，Alipay+、印度 UPI 和微信支付的用户也可以。

2025年，通过 Bakong 进行的跨境支付达111.4万亿瑞尔，一年内增长235.3% (NBC, 2025年)。其中可能包括汇款，而不仅是游客消费。

+235.3%

经 Bakong 的跨境支付增幅，总额达111.4万亿瑞尔 (2025年，NBC)

— 04 · 风险与待解决问题

风险与待解决问题



诈骗

NBC 表示，正在提高公众对数字诈骗的防范意识（NBC Financial Stability Review，2024年）。



网络安全

保护系统免受网络攻击，仍是一项现实风险。



被落下的人群

2024年，**39%** 的成年人拥有账户（世界银行 Global Findex）。这意味着约 **61%** 的成年人没有账户（我们的计算）。



对美元的依赖

2025年底，**90.7%** 的银行存款为外币存款，主要是美元（NBC，2025年）。

05

对你意味着什么

用手机付款已成常态。

在很多地方，用手机付款已成常态：买咖啡、坐嘟嘟车、在市场买吃的。给外省的家人汇款只需几秒钟。小商贩不用刷卡机也能收款。去周边国家旅行也更方便了。

但这也需要新的技能。**付款前请核对屏幕上显示的收款人姓名。**学会识别诈骗信息。而且，并不是每个人都已经上网。

— 06 · 不同观点

究竟有多少人真正在使用数字支付？

- NBC 公布，2026年年中 Bakong 用户账户达**3800万个**（NBC 数据，经新华社报道），是全国人口的两倍多。
- 世界银行 Global Findex 调查发现，2024年有**39%**的成年人在银行或移动货币服务商拥有账户。
- 两者可以同时成立。一个人可以在多家银行和应用程序开设多个账户。**账户数不等于人数。**

3800万

Bakong 用户账户，2026年年中（NBC 数据，经新华社报道）

拥有账户的成年人（15岁及以上），2024年



39%

拥有账户（世界银行 Global Findex）

61%

没有账户（我们的计算）

—— 不同观点

数字支付对瑞尔有帮助吗？

- NBC 表示，Bakong 等数字支付促进了瑞尔的使用（NBC Financial Stability Review，2024年）。2026年上半年，Bakong 有6.652亿笔交易以瑞尔进行，约占三分之二（根据新华社报道的 NBC 数据，我们的计算）。瑞尔交易一年内增长120%（NBC 数据，经新华社报道）。
- 另一些数据显示，按金额计算，美元仍占主导，瑞尔支付的金额较小。根据 NBC 数据，我们计算得出，2026年上半年瑞尔约占 Bakong 交易金额的33.5%。2024年，这一比例约为30%，数据来自东盟与中日韩宏观经济研究办公室（AMRO，2025年）。此外，2025年底90.7%的银行存款为外币存款（NBC，2025年）。

2026年上半年，瑞尔在 BAKONG 中的占比

按交易笔数

66%

按交易金额

33.5%

银行存款，2025年底

外币存款，主要是美元

90.7%

—— 关于数据

请谨慎解读这些数字

- 最新数据涵盖2026年上半年，为新华社报道的 NBC 数据；我们未能在网上找到 NBC 的原始报告。半年数据不能与全年数据直接比较。
- 最新的全年数据为2025年数据（NBC）。2022年至2024年的数据为 MEF 开放数据门户上的 NBC 数据。所有增长数字仅统计 Bakong，并非全部数字支付。
- 我们自己的计算：2025年的美元金额（按每美元约4,000至4,050瑞尔计算）、“增至约50倍”、2026年的瑞尔占比，以及没有账户的成年人占61%。
- 互联网数据为 ITU 估计。2009年的账户数据为 ANZ 的公司数据。
- NBC 统计的是账户数和商户网点数，世界银行的调查统计的是成年人。两者不能直接比较。
- 在瑞尔图表中，“约三分之二”显示为66%：在总计约10.044亿笔交易中，瑞尔交易为6.652亿笔（NBC 数据，经新华社报道；我们的计算）。

— 来源

每个数字及其出处

1. **Financial Stability Review 2025**
National Bank of Cambodia
https://www.nbc.gov.kh/download_files/publication/fsr_eng/FSR2025_En.pdf
2. **Cambodia's Bakong mobile payment platform processes 135.8 bln USD across 1 bln transactions in H1**
Xinhua · Jul 2026
<https://english.news.cn/asiapacific/20260728/3dc00998c3e14f2591dffa31ddfd2649/c.html>
3. **Cambodia NBC Bakong Transactions, 2022–2024 (source: NBC Payment System Annual Report)**
Ministry of Economy and Finance, Open Data Portal
https://data.mef.gov.kh/datasets/pd_690092f66a965e00074a5ee5
4. **Global Findex Database 2025, indicator FX.OWN.TOTL.ZS, Cambodia**
World Bank
<https://data.worldbank.org/indicator/FX.OWN.TOTL.ZS?locations=KH>
5. **Financial Stability Review 2024**
National Bank of Cambodia
https://www.nbc.gov.kh/download_files/publication/fsr_eng/FSR_2024_Final_250512a10am.pdf
6. **Individuals using the Internet (IT.NET.USER.ZS), Cambodia**
International Telecommunication Union via World Bank WDI
<https://data.worldbank.org/indicator/IT.NET.USER.ZS?locations=KH>
7. **2025 Annual Consultation Report on Cambodia (ACR/25-06)**
ASEAN+3 Macroeconomic Research Office (AMRO) · Aug 2025
<https://www.amro-asia.org/wp-content/uploads/2025/08/1.-AMRO-2025-Annual-Consultation-Report-on-Cambodia-for-publication-reduced.pdf>
8. **Cambodia's central bank launches KHQR code payment service**
Xinhua · Jul 2022
<https://english.news.cn/asiapacific/20220704/61013d8e451147e198ef0a3b7235a2d2/c.html>
9. **Opening remarks, CamTech Summit 2024 (Chea Serey, NBC Governor)**
BIS Central Bankers' Speeches · Sept 2024
<https://www.bis.org/review/r250507q.htm>
10. **Remarks at the launch of cross-border QR payment between Bakong and Alipay+ (Chea Serey, NBC Governor)**
BIS Central Bankers' Speeches · Oct 2024
<https://www.bis.org/review/r251616f.htm>
11. **ANZ launches 'WING' – low cost branchless banking for Cambodians**
ANZ · Jan 2009
<https://www.anz.com.au/newsroom/media/2009/01/anz-launches--wing---low-cost-branchless-banking-for-cambodian-/>

— 来源

来源（续）

12. **Wing Pushes Digital Finance Frontiers Further in Cambodia**
CGAP · Feb 2015
<https://www.cgap.org/blog/wing-pushes-digital-finance-frontiers-further-in-cambodia>
13. **Cambodia officially launches quasi-CBDC**
Central Banking · Nov 2020
<https://www.centralbanking.com/fintech/cbdc/7705396/cambodia-officially-launches-quasi-cbdc>
14. **The Launch of Interoperable QR Payment Linkage between Cambodia and Thailand in Bangkok**
National Bank of Cambodia · Feb 2020
https://www.nbc.gov.kh/english/news_and_events/news_info.php?id=527
15. **Cambodia, Laos begin cross-border QR code payments**
VietnamPlus · Aug 2023
<https://en.vietnamplus.vn/cambodia-laos-begin-cross-border-qr-code-payments-post266549.vnp>
16. **Cambodia, Vietnam launch cross-border QR code payments**
Xinhua · Dec 2023
<https://english.news.cn/20231203/7e293a7af08043f086d89b7108f77b6e/c.html>
17. **Official Launch of Cross-Border QR Payment Phase 2 between Malaysia and Cambodia**
Bank Negara Malaysia · Apr 2025
<https://www.bnm.gov.my/-/cbqr25>
18. **Cambodia, Japan launch 1st phase of cross-border QR code payment linkage**
Xinhua · Jul 2025
<https://english.news.cn/asiapacific/20250704/08df6ff32a1149a7bd8ff09099ea1f5b/c.html>
19. **Cambodia and Singapore Launch Cross-Border QR Code Payment Phase II**
Agence Kampuchea Presse (AKP) · Mar 2026
<https://www.akp.gov.kh/post/detail/366279>
20. **UPI expands international presence to Cambodia through KHQR linkage**
Business Standard · Jun 2026
https://www.business-standard.com/finance/news/upi-expands-international-presence-to-cambodia-through-khqr-linkage-126060200943_1.html
21. **Cambodia, Chinese technology giant launch cross-border QR payment initiative**
VietnamPlus · Aug 2026
<https://en.vietnamplus.vn/cambodia-chinese-technology-giant-launch-cross-border-qr-payment-initiative-post350377.vnp>

— 免责声明

使用本简报前请注意



来源与准确性

本简报中的数据来自撰写时（2026年10月）我们认为可靠的公开来源。不同来源的数据可能有差异，日后也可能被修订。引用任何数字之前，请务必核对原始来源。



仅供学习参考

本简报仅用于教育目的，不构成财务、投资、法律或医疗建议。做决定之前，请咨询专业人士。



独立

The Camdex Lab 是独立机构，与文中引用的任何组织均无隶属关系，也未获其背书。提及某一组织，并不代表该组织审阅或认可了本简报。



图片

图片仅作示意，依据 Unsplash 许可使用，并在每页注明摄影者。除非另有说明，图片并不显示数据中所述的人物、地点或事件。

66

分享与引用

欢迎分享本简报，并在注明“The Camdex Lab”及附上 thecamdexlab.com 链接的前提下引用简短段落或单张图表。请勿出售本简报或删除我们的署名。



发现错误？

请发邮件至 info@thecamdexlab.com。我们会更正错误，并公开列出每一处修改。本版本译自英文版；如两者有出入，以英文版为准。

THE CAMDEX LAB

扫码付款时，你更常用瑞尔还是美元？



在线阅读



观看系列视频



thecamdexlab.com

仅供学习参考，不构成财务、投资、法律或医疗建议。本机构独立运作，与文中引用的任何组织均无隶属关系。

© 2026 The Camdex Lab Organisation · 柬埔寨 · 勘误：info@thecamdexlab.com

图片: Roth Chanvirak / Unsplash