

走出支付、自建標準： 剖析印度宣示 UPI 國際化與啟示

市場情報中心 蕭斯元 研究員

2026.09.21 撰擬

前言

印度統一支付介面（Unified Payments Interface，UPI）為莫迪政府所推動國家數位轉型（Digital India）與經濟現代化、建置數位基礎設施的代表性金融政策。值此系統上線十周年之際，印度總理莫迪於 2026 年 9 月 8 日談話致詞中宣示，指印度長期運行於他人設計的支付規則之上，現今印度將要制定自己的規則與標準，以及推動 UPI 系統與國際對接。本研析目的在於回顧剖析 UPI 過去十年，憑藉介面極簡、Jio 帶動的數據資費革命、廢鈔令推力與零手續費政策的經驗及所帶來的內在隱憂，進而評估莫迪此次所提出之新宣示與期程，對區域間與國際貿易所帶來的影響初判。最後針對跨境貿易、赴印之我商提供啟示與應對建議。

一、UPI 上線十年回顧觀察

觀察 UPI 自 2016 年起至 2026 年，計十年之間的變化，2016 年時，現金交易幾乎佔據印度整體約三分之二的交易金額，非現金交易的部分則以支票（cheques）為主。如今，依印度儲備銀行《支付系統報告》統計，2025 年下半年 UPI 占全體支付交易筆數的 85.5%。UPI 之所以成功的推力有四：

第一是 UPI 設計極其簡易，綁定帳戶後掃 OR Code 或輸入手機號碼即可收取與支付款項，不必交換帳號、不必刷卡亦免去傳統 POS 終端機（point-of-sale device）之使用；

第二為印度電信業者 Jio 同時亦在該年 9 月進場。在此之前，印度的行動上網費用相當高昂以至於多數印度人無法負擔。當年 Jio 以免費與超低價強攻，依歷史報導，每 GB 資費跌幅逾九成，逼得同業只得跟進。Jio 掀起網路革命 (Jio effect) 之後，使全印度每月行動數據用量在半年內由 2 億 GB 增至逾 10 億 GB，大幅降低了使用 UPI App 的門檻；

第三是 2016 年 11 月的廢鈔令成功為 UPI 上路推波助瀾。現金的突然消失，迫使數位支付成為民眾交易的選項，根據經濟學人 (The Economist) 資料顯示，UPI 交易筆數從 2016 年 10 月的約 10 萬筆，跳增到當年 12 月的 200 萬筆；

第四是 2020 年 1 月起政府禁止對 UPI 商戶交易收取規費，也就是說商販透過 UPI 收錢，不必支付手續費 (該政策已於 2026 年 10 月部分退場)；相較之下，信用卡收款通常要支付 1% 至 3% 手續費。依印度國家支付公司 (NPCI) 資料，2026 年 8 月單月為 245.1 億筆、29.82 兆盧比，日均約 7.9 億筆，全體使用人數約 5.5 億人，只涵蓋印度成年人口略多於一半，未來印度 UPI 的成長空間仍相當可期。

然而，廢鈔令助推 UPI 的效果仍須與其代價並陳。莫迪政府的初始目標是為打擊未按實申報的現金與偽鈔，依印度儲備銀行資料顯示，作廢鈔票絕大多數已回到銀行體系，意即幾乎未能將偽鈔、黑錢逼出。財政面同樣得付出代價，印度央行之印鈔成本於該年度大幅攀升，使當年度繳庫盈餘明顯縮減。某種程度上而言，廢鈔此舉摧毀了非正式經濟，以至於拖累其經濟成長，這也是無現金化過程中無可避免之痛。

此外，零手續費雖為 UPI 普及的關鍵，但實際上，免收手續費並不代表成本已然消失，其實是進一步轉由銀行與政府補貼來吸收此間成本。而 UPI 系統的年營運成本仍略高於政府所編列的補貼，以至於仍不足以彌補其成本。

二、莫迪宣示之核心：自建標準

依印度總理辦公室（PMO）公布之致詞全文與英文摘要，尚未見新方案、新預算或新期程。本次宣示的性質乃是設定議程與界定未來政策走向的優先順序，因此，目前可以確定方向，實際的措施仍待後續公布。

莫迪點名：代理型 AI（Agentic AI）、代幣化（tokenisation）與量子運算是下一波機會，並且表示：「為此，我希望我們的金融科技業者共同為自己設定一些任務」。宣告印度將由「支付使用者」轉變為「金融規則制定者」，並要求金融科技業落實「四項任務」：

印度總理莫迪對科技金融業提出之「四項任務」一覽表

任務項目	內容
任務一 強化資安	要求業界將資安提升至頂尖水準，主張新技術採用速度須與安全及信任機制相稱。現行制度以事後救濟與詐欺偵測為主。
任務二 業界建立倫理資料保護標準	要求業界自訂超越法律最低要求之資料保護標準。
任務三 建立監理機與業界創新生態系	主張監理機關與業界共構規則，以因應代理型 AI、代幣化、量子運算等現行金融法規未及規範之領域。
任務四 建立金融科技消費者保護指數	四項中 唯一全新提議 。以公開評比取代查核，對每家業者透明評分，藉市場壓力代替罰則。

資料來源：本研析整理。

三、UPI 國際化下一步：系統對接與對國際貿易之影響

莫迪另外一項核心訊息是「走出支付」(move beyond payments)，要業者把重心移到信貸、保險、儲蓄、投資、退休金，並把 UPI 與海外本地支付系統對接（優先鎖定印僑多、貿易量大的國家，並以印度與新加坡 paynow 之對接為範本）。目前 UPI 於 11 國「上線」，多數屬印度旅客在當地掃碼消費的模式。

本研析認為，UPI 進一步跨出國際，將可能降低跨國貿易與匯款摩擦成本。印度本身擁有大量的海外僑民與僑匯，更為全球最大匯款接收國。UPI 系統直接對接可繞過傳統 SWIFT 網路與中間銀行代理手續，可大幅降低匯款成本；同時，降低中小微型企業 (SMEs) 進行跨國小額貿易的結算門檻，將促進印度與對接國之間的跨境零售貿易來往。

雖然掃碼支付只需在當地布建網路，然而，系統的對接則牽涉清算機制、外匯管制、資料處理與雙邊法規協調，此溝通時程將會以數年計，其中將高度牽涉且取決於印度與對接目標國之間雙邊的經貿來往與政治互信關係。

四、對我商之建議

目前，臺灣尚不在印度已公布之現行 11 個上線國家之列，亦未被納入印度國家支付公司開放以境外門號綁定 UPI 的國家名單中。¹ 面對印度未來推動 UPI 對接國際，建議我商採取以下策略：

現階段臺灣電商進入印度 B2C 市場面臨較高結算門檻。建議業者可透過與當地已整合 UPI 的第三方支付服務商合作，解決跨境收款問題。對

¹ Paytm, "Can Foreigners or NRIs Create a UPI ID in India?", <https://paytm.com/blog/payments/upi/can-foreigners-or-nris-create-upi-id-in-india/>。單一業者來源；所列開放境外門號綁定之國家包含美國、英國、新加坡、阿拉伯聯合大公國、澳洲、加拿大、香港、阿曼、卡達、沙烏地阿拉伯及部分歐洲國家，未列臺灣。實際適用以官方文件公告為準。

於已赴印設廠或設立據點的臺商而言，UPI 集中在「在地營運」（小額採購、通路回款、員工薪酬）與「B2C 跨境電商」等場景，建議對接 UPI 體系，以順應印度逐步無現金化之商業環境。