

2021年 数字人民币战略解码

2021 Digital Currency Electronic Payment
Strategy Decoding

2021 デジタル人民元戦略デコード

报告标签：数字货币、数字化转型、去美元化

主笔人：张顺

概览摘要

数字人民币是人民银行发现的数字形式的发的发定货币，由指定运营机构参与运营，以广义账户体系为基础，支持银行账户松耦合功能，与食物人民币等价，具有价值特征和法偿性。

数字人民币与银行与第三方支付并非竞争关系，而是相互补充的关系。尤其在一些离线的支付场景，数字人民币可解决银行卡支付或扫码支付对网络强依赖的问题。

数字人民币不仅是一种新的支付方式，更是具备国家层面战略性意义。首先，数字人民币是加速产业数字化转型关键的一环尤其在金融机构与政企机构。此外，数字人民币是助力人民币国际化的关键工具，可加速“去美元化”的落地。最后，数字人民币的实施利于监管部门对资金流的精准监测，打击洗钱、非法融资等违法行为。由此可见，数字人民币背负的使命不仅是丰富消费者的支付方式，同时也与中国当前数字化转型、人民币国际化等战略紧密相连。

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

01 数字人民币与电子支付、现金对比

数字人民币借鉴电子支付的技术，但存在本质的差异：（1）数字人民币是国家法定货币，安全等级高；（2）数字人民币具有价值特征，可在不依赖银行账户前提下进行价值转型，并支持离线交易；（3）数字人民币支持可控匿名。利用抱回个人隐私机用户信息安全。

数字人民币解决了现金便捷性差、管理成本高的痛点以及电子支付安全性差，过度依赖网络环境的痛点，将与现金以及电子支付长期共存。

02 数字人民币加速“去美元化”

美元霸权建立以SWIFT为结算中心，而数字人民币理念是中心化，可以绕开SWIFT结算系统。在美元与黄金脱钩以后，以美元为中心货币体系建立在信用基础上。随着美联储大肆印刷钞票，美元不断贬值，同时也遭遇了信用危机。这成为了数字人民币国际化的机遇。

03 数字人民币协助资金监管

数字人民币的实施利于监管部门对资金流的精准监测，打击洗钱、非法融资等违法行为。以打击洗钱为例，商业银行的反洗钱系统包括数据采集、检测、甄别等一系列功能，存在对人工依赖程度较高、实施干预能力不足、处理时效性不高、系统自学习能力不强等问题。数字人民币的发行有助于改善商业银行上述问题。

目录

◆ 名词解释	-----	06
◆ 数字人民币定义	-----	07
◆ 数字人民币目标与愿景	-----	08
◆ 数字人民币发展现状	-----	09
◆ 数字人民币战略意义	-----	10
• 去美元化	-----	10
• 协助非法资金监管	-----	11
◆ 数字人民币比对产业的影响	-----	12
• 商业银行	-----	13
• 第三方支付平台	-----	14
◆ 方法论	-----	15
◆ 法律声明	-----	16

CONTENTS

◆ Terms	-----	06
◆ Definition of DCEP	-----	07
◆ Goals and vision of DCEP	-----	08
◆ Development Status of DCEP	-----	09
◆ Strategic Significance of DCEP	-----	10
• De-dollarization	-----	10
• Assist in the Supervision of Illegal Funds	-----	11
◆ Impact of DCEP on Industry	-----	12
• Commercial Banks	-----	13
• Third Party Payment Platform	-----	14
◆ Methodology	-----	15
◆ Legal Statement	-----	16

■ 图表目录

▪ 数字货币、电子货币与现金对比	-----	08
▪ 数字货币交易流程	-----	08
▪ 全球数字货币交易发展历程	-----	09
▪ 美元霸权地位进程	-----	10
▪ 人民币跨境支付体系	-----	11
▪ 中央银行数字人民币系统	-----	12
• 银行卡支付金额与移动支付金额	-----	13
▪ 数字人民币对第三方支付的影响	-----	14

名词解释

- ◆ **DCEP:** Digital Currency Electronic Payment , 数字人民币缩写。
- ◆ **SWIFT:** Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications, 环球同业银行金融电信协会或环球银行间金融通信协会, 是一个国际银行同业间非利性合作组织, 运营着世界级的金融电文网络, 主要为银行金融机构提供信息传输服务, 银行接到信息后, 按照指令转送到所属的清算系统或支付系统内, 完成资金的转账处理。
- ◆ **CIP:** Cross-border Interbank Payment System, 人民币跨境支付系统是专门用于人民币跨境支付清算业务的支付系统。
- ◆ **CNAPS:** China National Advanced Payment System, 中国现代化支付系统, 是由中国人民银行清算总中心建设、运营和管理, 主要为金融机构之间和金融机构与中国人民银行之间的支付业务提供最终资金清算, 主要包括大额实时支付系统 (HVPS)、小额批量支付系统 (BEPS)、网上支付跨行清算系统 (IBPS) 等。在中国整个支付清算体系内, CNAPS是全国各支付活动资金最终清算的核心、底层系统。
- ◆ **AML:** Anti-money Laundering, 反洗钱, 是指为了预防通过各种方式掩饰、隐瞒毒品犯罪、黑社会性质的组织犯罪、恐怖活动犯罪、走私犯罪、贪污贿赂犯罪、破坏金融管理秩序犯罪等犯罪所得及其收益的来源和性质的洗钱活动。

数字人民币定义

- 数字人民币解决了现金便捷性差、管理成本高以及电子支付安全性差，依赖网络环境的痛点，与现金以及电子支付长期共存

数字货币、电子货币与现金对比

项目	数字人民币	电子支付	现金
数字货币	国家法定货币	非法定	国家法定货币
便捷性	高，支撑离线	较高，不支持离线	低
隐私	高	低	高
管理成本	低	较高	高
可信任度	高	较高	高

数字人民币定义

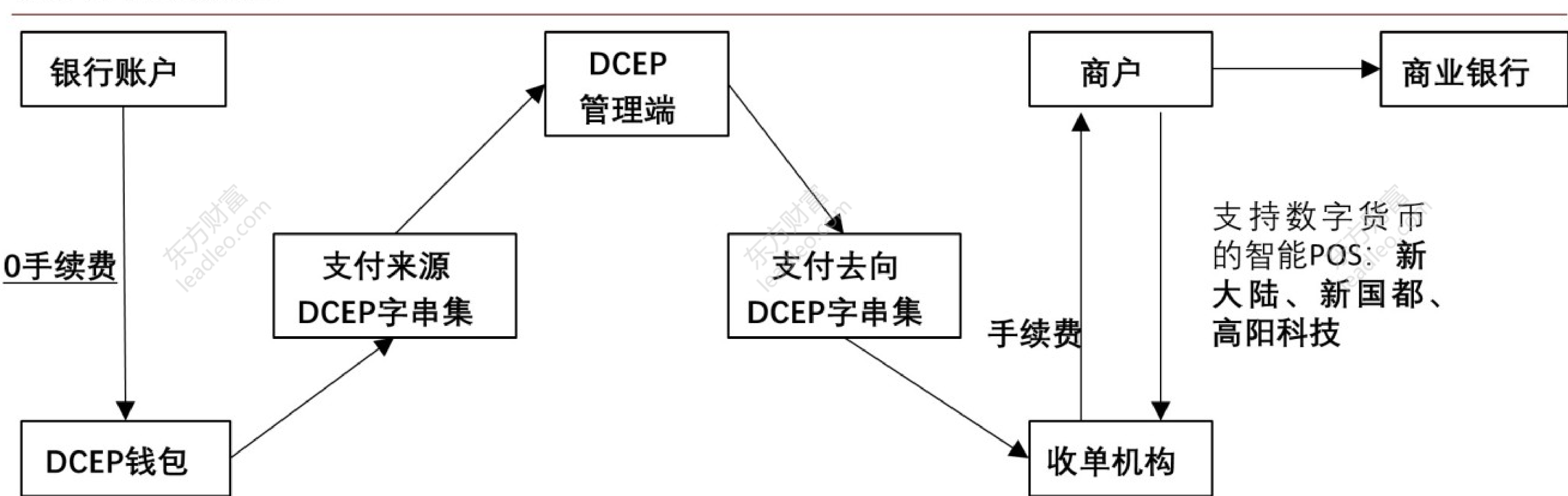
数字人民币是人民银行发行的数字形式的发的法定货币，由指定运营机构参与运营，以广义账户体系未基础，支持银行账户松耦合功能，与实物人民币等价，具有价值特征和法偿性。

数字人民币与电子支付、现金对比

数字人民币借鉴电子支付的技术，但存在本质的差异：（1）数字人民币是国家法定货币，安全等级高；（2）数字人民币具有价值特征，可在不依赖银行账户前提下进行价值转型，并支持离线交易；（3）数字人民币支持可控匿名。利用抱回个人隐私机用户信息安全。

数字人民币解决了现金便捷性差、管理成本高的痛点以及电子支付安全性差，过度依赖网络环境的痛点，将与现金以及电子支付长期共存。

数字货币交易流程



来源：中国人民银行，头豹研究院

数字人民币目标与愿景

- 数字人民币的目标包括三点：（1）丰富现金形态；（2）补充支付方式；（3）改善跨境支付环境

丰富现金形态，助力普惠金融

数字人民币体系将进一步降低公众获得金融服务的门槛，保持对广泛群体和各种场景的法定货币供应。没有银行账户的社会公众可通过数字人民币钱包享受基础金融服务。此外。短期来华的境外居民可在不开立中国内地银行账户情况下开立数字人民币钱包，满足在华日常支付需求。数字人民币“支付即结算”特性也有利于企业及有关方面在享受支付便利的同时，提高资金周转效率。

丰富支付方式，多支付方式共存大幅提升支付的方便性

数字人民币将为消费者提供一种新的通用支付方式，可提高支付工具多样性，有助于提升支付体系效率与安全。数字人民币与电子支付并非竞争，而是相互补充的关系。电子支付的优势在支付机构依赖其互联网生态为用户方便，但缺点在于依赖网络环节且第三方支付对用户的隐私保护不足。数字人民币由央行背书，且支持离线支付，与电子支付形成互补。

“

中国研发数字人民币体系，旨在创建一种以满足数字经济条件下公众现金需求为目的、数字形式的新型人民币，配以支持零售支付领域可靠稳健、快速高效、持续创新、开放竞争的金融基础设施，支撑中国数字经济发展，提升普惠金融发展水平，提高货币及支付体系运行效率。

”

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_25417

