



莫开伟：人民币数字化将如何影响行业格局？



文/意见领袖专栏作家 莫开伟



数字人民币（试点版）APP 自 1 月 4 日上架后，掀起一波体验热潮。截至 1 月 9 日，华为应用市场的数字人民币（试点版）APP 下载量已从上线首日的“不足万次”猛增至“超 580 万次”。另有多家平台表示，数字人民币（试点版）APP 上架后，日均新增推送数字人民币钱包用户数增超 10 倍。

同时，作为 12 个试点城市之一的北京冬奥会张家口赛区近日也官宣，冬奥会安保红线内支付场景已基本全覆盖。已建成场馆的 5 个支付场景 100% 落地，未建成区域内 52 个支付点位已 100% 签约确认支持数字人民币支付受理。

数字人民币 APP 上线以及迅速普及的速度，令民众眼前为之一振，这是一次人类货币支付领域质的飞跃，唤起民众对未来支付变化的新向往。

同时，这些数据与信息显示，人民币数字化迫在眉睫，数字人民币即将闪亮登场社会经济金融生活各领域，数字人民币将不断方便支付往来，数字人民币体验与支付场景也将不断丰富，更意味着我国 1 千多年来交易支付中的有型硬币与纸币将走向历史的尽头，被科技信息时代扫进“垃圾筒”。

尤其，数字人民币登上金融生活的舞台，将对我国行业格局产生重大影响。具体看来，将在五方面发挥重要作用。

首先，数字货币的诞生，无疑是货币形态的又一次重要变革，对经济金融的影响将是广泛而深远的。数字人民币既具有现金纸币的便捷性、匿名性，同时还具备纸币所不具备的优势，与当下快速发展的数字技术、区块链、云技术、人工智能、移动互联网结合之后，极大地增强了货币功能的灵活性和开放性。不但降低了交易成本，还大幅提高了交易效率，不仅能够满足线上交易，还能实现离线交易，拓展了商品交易渠道，提高了商品市场的运行效率。数字货币对未来货币体系、支付体系、货币政策、银行体系等金融领域的影响将是不可估量的，并且，数字货币通过对金融领域产生影响的传导作用，对整个经济社会的影响也是非常值得期待的。从宏观角度看，对政府管理、经济调控、政策制定、社会形态和构成都将产生不同程度的影响；从微观角度看，会给人们的经济活动方式、企业的财务制度、银行运营模式等带来巨大变化。

就我国当前而言，将产生三方面影响：其一，人民币国际化将面临新的挑战与机遇。因为，如果超主权数字货币成为全球主要货币，那人民币

国际化的进程可能将会推迟。然而，尽管超主权数字货币可能对主权货币，甚至法定数字货币产生冲击，但在短期内还难以形成气候。中国作为世界第二大经济体，目前任何一个非主权经济体都无法与之相提并论，加之中国政治稳定，经济发展后劲十足。有中国国家信用作背书，中国央行发行的数字人民币在全球范围内，具有较强的竞争力。其二，对我国货币政策也将产生深刻的影响。一方面，数字货币使经济主体对利率更为敏感。在数字化时代，公众对利率信息的获得将更加容易，中央银行掌握数字货币的信息将更加全面，这样就方便对未来利率走向进行预测；同时，数字货币的使用可能会提高整个货币体系的效率，缩短了中央银行政策传导的时间。市场参与者会对中央银行利率调整政策更为敏感，从而增加了中央银行对利率的可控性。此外，数字货币可能会使货币与金融资产的转换更加方便快捷，交易成本更低。因此，交易主体对利率的敏感性会提高，市场上利率微小的变化都可能会导致金融资产结构出现巨大改变。另一方面，数字人民币可以使我国货币政策调控更加精准有效。法定数字人民币是中心化数字货币，中央银行对数字人民币流向信息可以实时掌控，这对制定和执行货币政策是极为有利，尤其在发挥结构性货币政策作用方面更为明显。例如，国家可以清楚地知道小微企业信贷获得情况、融资状况、利率状况，从而可以采取有效的货币政策，解决小微企业融资困境，充分发挥货币政策对全社会资金结构性调整的作用。再一方面，数字人民币将使货币政策传导渠道更为畅通。数字人民币还可能提高货币政策的传导效率，使货币政策传导更加畅通有效。数字人民币由个人和企业之间持有，货币

政策就可以绕开商业银行，直接作用于货币持有主体，使货币政策传导路径缩短，有效地提升了货币政策的效率和效果。

其次，有利于提高我国监管机构反洗钱、反偷税漏税以及预防各种腐败的能力，将改变整个社会金融生态。一方面，有利于打击贩毒、涉黑等洗钱犯罪。在我国，贪污腐败、贩毒和洗钱犯罪有着密切的关联。从已经披露的案例来看，贪污腐败分子、贩毒集团侵吞、侵占国家、集体和人民财富后，通过各种渠道将资金转移到境外机构，然后再利用我国吸引外资的优惠政策，将这些赃款通过一些渠道摇身变成合法来源，以外商投资的名义回国投资办厂。这样就形成了一个权力与金钱相互依存、里应外合的洗钱链条，从而将黑钱洗白，赤裸裸地侵占国家、集体和人民财富，而人民币数字化之后，央行可通过大数据技术进行精准监控与打击，有效遏制洗钱犯罪活动。另一方面，有利于打击赌博、非法集资和金融诈骗犯罪。非法集资形式多种多样，但其资金往来却具有一定的特征，非法集资账户具有多个账户一定时期内，一定数量的群众分散向该账户存入等额或成倍数资金，短期内募集大量资金后，集中转出或定期向汇款人返还一定（固定）数额的收益。如果数字人民币得以全面使用，央行即可通过对数字人民币账户的分析，精准锁定涉嫌非法集资的账户。对于赌博来说，也可以通过账户资金的变化分析出来。对于涉嫌金融诈骗的款项交易，同样具有其相应的特点，通过大数据分析，亦能够掌控。未来，央行能够通过数字人民币大数据分析平台，为涉及资金案件的破获提供有力证据。再一方面，有利于打击贪污腐败犯罪。数字人民币使用的有迹可循，对于打击贪污腐

败犯罪，必将起到强烈的震慑作用。未来，像赖小民、马超群等贪污腐败分子家藏亿元现金的现象将成为历史。

第四，数字人民币将推进我国普惠金融发展，让更多的民众分享金融科技进步的红利。未来，数字人民币在普惠金融方面可发挥以下作用：一是可为偏僻地区农民提供便捷支付。当前，我国一些边远偏僻地区由于居民居住分散，交通不便，网络不畅等原因，导致这些居民无法享受到存贷款、支付结算等基础金融服务。而如果数字人民币推广使用之后，只要手机下载了数字人民币 APP，在手机无信号的情况下，使用碰一碰功能也能够实现数字货币的支付，使普惠金融向前推进了一大步。二是可为各种补贴的发放提供便捷渠道。偏远地区的百姓将会更加深刻地体会到数字货币的好处。数字人民币可为政府的扶贫款、救济款、农林牧渔业等各项补贴的发放提供直达到户的政策工具。能够改变过去传统的逐级下发模式，防止出现政府专项补贴落实不及时、不到位、层层设卡、擅自截留挪用等乱象，提高政府专项补贴资金到位的及时性和精准度，同时还可进行精准追踪，了解掌握各种补贴发放进度及资金使用情况。三是可为拖欠农民工工资监管提供便捷渠道。数字人民币推广以后，对于外出打工的农民工来说

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_36012

