

# 央行数字货币“脚步声”渐近

延伸阅读

## 认识数字货币

央行数字货币，到底会是什么样子？通过以下三个方面，带你一睹央行数字货币的模样。

### 碰一碰就能付钱

未来，如果你手机里有央行数字货币，不管有没有网络，只需与商家的手机碰一下，就能完成转移或支付。

除了“碰一碰”，央行数字货币也支持“扫码支付”，这一使用体验和支付宝等支付工具并无二致。

### 假币将无所遁形

不用复杂的花纹，不用精妙的防伪，DC/EP本身就变成了一串独一无二的“密码”。从研发伊始，密码学技术就是整个DC/EP的基础，其将在发行和流通过程中起到关键作用，最终实现DC/EP的防伪、防篡改、防复制。据推测，区块链中常见的密钥形式，可能会被应用其中，避免数字货币在生成和流通过程中被恶意篡改。总之，想要破译这一“密码”，难度很大。至少，过去那些造假钞的方法，将被彻底丢进垃圾桶。

### 和比特币不一样

DC/EP和比特币、以太坊等加密货币，完全不是一种东西。

一是技术不一样。比特币是区块链技术的代表作，央行也曾表示，在原来设计的时候，有过用区块链的设想。但后来央行发现，区块链解决不了高并发的难题。什么是高并发？就是交易量一大，区块链处理不了。

2018年“双11”时，网联的交易峰值达到了每秒92771笔，而比特币最快只能每秒7笔，以太坊是每秒10笔到20笔。也就是说，目前的区块链技术虽然有其优点，但根本无法满足中国零售级别的应用需要。如果像比特币一样做一笔交易要等半天，那整个超市门口都要排长队了。所以，DC/EP的技术可能部分借鉴了区块链，但区块链绝不是唯一的技术。

二是模式不一样。比特币和以太坊的特点是什么？去中心化。加密货币大多数都是采用了挖矿的模式进行发行产出，没有单一的发行方，没有统一的监管方，只是以区块链上的各个节点来保证系统正常运行。

但央行的数字货币，恰恰是中心化的。DC/EP由央行统一发行，也遵循了传统的从中央银行到运营机构的双层投放体系。重要的是，为了央行的宏观审慎和货币调控职能，DC/EP更加会采用中心化的管理模式。

三是属性不一样。虽然都叫“币”，但比特币等加密货币本质上只是一种虚拟商品，其每天价格起伏波动很大，并没有任何的货币属性，无法充当合格的一般等价物。而DC/EP官方货币的地位毋庸置疑，其背后是国家信用，与传统人民币现钞价值是1:1的对应关系，具有法偿性，是真正的货币。

晚综

## ■名词解释

### 央行数字货币

从理论角度看，央行数字货币全称是Digital Currency/Electronic Payment，简称DC/EP，即数字货币和电子支付的统一。它和传统纸币一样由央行发行，本质上替代的是流通中的现金，只是换了种形式存在了数字货币包里。

## ■相关链接

### 封闭测试不会影响人民币发行流通



近期，我国法定数字货币研发的进展引起社会普遍关注。中国人民银行数字货币研究所相关负责人5月17日表示，目前数字人民币研发工作正在稳妥推进，先行在深圳、苏州、雄安新区、成都及未来的冬奥场景进行内部封闭试点测试，以不断优化和完善功能。

人民银行自2014年开始研究法定数字货币。2017年末，经国务院批准，人民银行组织部分实力雄厚的商业银行和有关机构共同开展数字人民币体系(DC/EP)的研发。

人民银行数字货币研究所相关负责人介绍，目前数字人民币研发工作正在稳妥推进，数字人民币体系在坚持双层运营、流通中货币(M0)替代、可控匿名的前提下，基本完成顶层设计、标准制定、功能研发、联调测试等工作，并遵循稳步、安全、可控、创新、实用原则，当前阶段先行在深圳、苏州、雄安新区、成都及未来的冬奥场景进行内部封闭试点测试，以不断优化和完善功能。

据新华社

近日，央行数字货币的推进有提速之势。中国人民银行行长易纲日前表示，央行数字货币项目已取得较大进展。

据悉，央行数字货币先行在深圳、苏州、雄安、成都和未来的冬奥场景进行内部封闭试点测试。什么是央行数字货币？它与传统货币有何区别？又将如何影响人们的生活？

## 1 央行数字货币是纸钞的数字化形态

近日，一张央行数字货币于农行账户内测的照片在网上流传。从截图看，其显示的主要功能包括“扫码支付”“汇款”“收付款”“碰一碰”等，与银行电子账户日常功能基本相似。有关媒体报道，央行数字货币首个应用场景将在苏州相城区落地，相城区一些相关单位工作人员将在近期完成央行数字货币数字钱包的安装，工资中部分交通补贴也将以数字货币的形式发放。

人民银行数字货币研究所近日表示，当前网传央行数字货币信息为技术研发过程中的测试内容，并不意味着数字人民币正式落地发行。目前，数字人民币研发工作正在稳妥推进，基本完成顶层设计、标准制定、功能研发、联调测试等工作，并遵循稳步、安全、可控、创新、实用原则，当前阶段先行在深圳、苏州、雄安、成都及未来的冬奥场景进行

内部封闭试点测试，以不断优化和完善功能。

据介绍，央行数字货币具有国家信用，与法定货币等值，“其功能属性与纸钞完全一样，只不过是数字化形态”。

“只要两个人的手机里都有数字钱包，只要手机有电，无须网络，无须绑定银行卡，双方的手机碰一碰，就可以方便地完成转账或支付。”新网银行首席研究员董希淼介绍。

中国人民银行提出，要加快推进我国法定数字货币研发步伐。早在2014年，人民银行就启动了数字货币的前瞻性研究；2016年成立数字货币研究所；2017年成立专项工作组启动研发试验。据易纲介绍，将来数字货币和电子支付的目标是替代一部分现金，框架是中央银行和商业银行双层运行体系，不改变现在的货币投放路径和体系；在研发上不预设技

术路线，在市场上公平竞争优选，充分调动市场的积极性。据了解，央行数字货币采用的双层运营体系，即：人民银行先把数字货币兑换给银行或者其他运营机构，再由这些机构兑换给公众，可以避免风险过度集中到单一机构。

近年来，互联网支付发展迅猛，数字经济步入快车道，金融与科技深度融合成为大势所趋，这也势必对数字货币的研发提出更高的要求。中国人民银行提出，未来将更加重视运用人工智能、互联网、大数据等现代信息技术手段，提升中央银行履职能力。易纲也表示，“将继续研究如何加强央行数字货币的风险管理”。

## 2 央行数字货币与微信支付宝的区别

那么，等到央行数字货币真正落地那一天，它又将如何影响我们的生活？

董希淼表示，央行数字货币是一种法定货币，与现金具有同样效力，任何个人和机构不能拒绝使用。

“将来随着央行数字货币落地应用，消费者的支付方式选择将更加丰富，也更加方便

快捷。数字货币有利于降低交易成本、提高金融运行效率，也有利于防范洗钱等违法交易行为。”董希淼认为，数字货币不可能完全替代纸币，纸币将长期存在。用户消费习惯各有不同，现金支付、非现金支付将长期共存。

对于央行数字货币与微信或支付宝的关系，董希淼认为，央行数字货币是法定货币，而微信支付和支付宝只是一种支付方式，它们的效力不同。央行数字货币对于支付宝或微信不存在冲击与否的问题，“实际上，哪个更好用、方便、安全，用户就会用哪个”。

据了解，央行数字货币采用账户松耦合形式，使交易环节对账户的依赖程度大为降低，既可和现金一样易

于流通，又能实现可控匿名。数字货币持有人可直接将其应用于小额、零售、高频的业务场景。事实上，目前不管是传统的银行卡还是互联网支付等，都基于账户紧耦合模式，无法完全满足公众对易用和匿名支付服务的需求。央行数字货币保持现钞的属性，满足了便携和匿名的需求，将是替代现钞较好的工具。

中国人民银行副行长范一飞表示，数字货币不会改变现有货币投放体系和二元账户结构，不会构成对商业银行存款货币的竞争，不会影响商业银行的放贷能力，也不会对实体经济产生负面影响；同时有利于公众对加密资产的需求，巩固国家货币主权。

## 3 全球或将加快数字货币研发步伐

今年以来，多国央行数字货币发展开始加速。继2月份瑞典央行在全球率先开始其央行数字货币电子克朗测试之后，法国、韩国等更多国家开始公布其央行数字货币测试计划或方案。

近年来，各主要国家和地区央行及货币当局均对发行数字货币开展研究。美国布鲁金斯学会此前发布研究报告称，目前已有诸多国家

在“央行数字货币”研发上取得实质性进展或有意发行“央行数字货币”，包括法国、瑞典、沙特、泰国、土耳其、巴哈马、巴巴多斯、乌拉圭等。美国IBM公司和英国智库“官方货币与金融机构论坛”对全球23家央行开展的调查显示，诸多央行正考虑研究和发行“央行数字货币”，可由消费者使用的“央行数字货币”或将在

未来五年内面世。

专家分析，新冠肺炎疫情使得很多国家电子商务等数字经济业态实现较快发展。为了卫生安全和效率考虑，预计各国央行数字货币的研究和开发进程也会随之加快。

可以期待，数字货币将为全球贸易构建更安全、可靠、智能化的新支付体系，从而带动产业的智能化转型。

据《光明日报》

