

作者：尹志超（首都经济贸易大学金融学院院长）

货币是商品和劳务交易的重要媒介，纸币是货币历经沧桑演变后人类的共同选择。数字技术加速创新并日益融入经济社会发展各领域全过程，这对包括货币在内的金融基础设施产生了深刻影响。

当前，网络技术和数字经济蓬勃发展，人们对零售支付便捷性、安全性、普惠性、隐私性等方面的需求日益增强，不少国家和地区的中央银行或货币当局积极探索法定货币的数字化形态，全球央行数字货币研发进入了加速期。国际清算银行调查报告显示，65个国家或经济体的中央银行中约86%已开展数字货币研究，正在进行实验或概念验证的央行从2019年的42%增加到2020年的60%。2014年，我国开始对法定数字货币的发行框架、关键技术、发行流通环境及相关国际经验等进行专项研究，数字人民币发展也进入了快车道。截至2021年12月31日，数字人民币试点场景已超808万个，覆盖生活缴费、餐饮服务、交通出行、购物消费、政务服务等领域，累计开立个人钱包2.61亿个，交易金额达875.65亿元。今年，数字人民币试点地区再度扩容，体验数字人民币的用户数量大幅增长，交易场景也在持续丰富。

数字货币将为经济社会带来哪些变化呢？

从支付体验上看，使用数字货币进行支付与人们已经熟悉的移动支付相比，差异不大。但要看到，数字货币是以国家信用作为基础发行的货币，是货币的一种形态，而移动支付仅仅是一种支付方式，二者有着本质上的不同。从货币层次上看，基于银行账户的第三方支付属于广义货币M₂的范畴，数字人民币却是属于现金货币M₀的范畴。从交易成本上看，基于第三支付的移动支付可能面临一定的交易费用，而电子钱包里的数字货币本身就是属于持有者的现金，不会产生任何额外的交易费用。从支付功能上看，数字货币可以实现双离线支付，移动支付却不能离开网络进行。总体上看，数字货币的使用可以有效降低交易成本、提高支付系统效率。具体到数字人民币：数字人民币是国家法定货币，是安全等级最高的资产；数字人民币具有价值特征，可在不依赖银行账户的前提下进行价值转移，并支持离线交易，具有“支付即结算”的特性；数字人民币支持可控匿名，有利于保护个人隐私及用户信息安全。

从理论上说，所有需要现金支付的场景都可以用数字货币支付，这为交易活动带来了极大便利。现实地看，受数字货币影响最直接的就是普通居民，居民是最微观的经济主体，几乎每天都在发生与货币有关的交易活动。数字货币的支付方式也将影响企业生产、流通和销售各个环节。零售企业需要开通数字货币的应用场景以方便消费者消费；企业的结算体系可能需要与数字货币收支相适应，企业的现金管理流程、资金调度系统等也都需要与时俱进。

从更加宏观的层面上看，数字货币还将直接影响货币政策的制定和执行。一是数字货币能极大节省成本，主要是包括设计、印制、调运、存取、鉴别、清分、回笼、销毁以及防伪反假等现金管理诸多环节的成本；二是数字货币“小额匿名、大额依法可溯”的设计为相关部门精准识别货币政策传导机制提供了可能，特别是数字货币可以面向特定人群进行精准投放以实现特定的政策目标；三是数字货币或将为银行体系的货币创造带来新的变化，也将对传统的货币理论产生影响。

数字货币对国际支付体系也有潜在影响。随着金融基础设施快速升级，信息获取和处理能力不断提升，未来数字货币在交易支付时可以同步完成不同货币的汇兑，将为跨境支付带来巨大便利。这意味着以后人们出境旅行携带手机就可以在境外顺利实现本币支付，将对本币的国际化起到重要推动作用。

当然，数字货币的发展也面临一些新的挑战。对我国来说，既要研究完善制度规则，推出数字人民币相关管理办法，加强数字人民币个人信息保护，又要完善业务规则和技术标准，建立健全数字人民币运营系统全流程安全管理体系，还要深化数字人民币对货币政策、金融体系、金融稳定等方面深层影响的研究评估，更好推动数字人民币发展。

来源：经济日报