

# 央行新规正式实施 数字人民币迈入 2.0 时代

中国人民银行出台的《关于进一步加强数字人民币管理服务体系和相关金融基础设施建设的行动方案》（以下简称《行动方案》）已于今年 1 月 1 日正式启动实施。《行动方案》明确了新一代数字人民币的计量框架、管理体系、运行机制和生态体系，标志着数字人民币迈入 2.0 时代。

数据显示，截至 2025 年 11 月末，数字人民币累计处理交易 34.8 亿笔，累计交易金额 16.7 万亿元。通过数字人民币 App 开立个人钱包 2.3 亿个，数字人民币单位钱包已开立 1884 万个。

《行动方案》的出台让数字人民币有了哪些新变化？这些变化将会对个人、企业、银行产生哪些影响？记者带着这些问题采访了相关专家。

## 拓宽应用场景

《行动方案》的出台，从机制上明确了数字人民币将从数字现金时代迈入数字存款货币时代。未来的数字人民币是中央银行提供技术支持保障并实施监管、具有商业银行负债属性，以账户为基础、兼容分布式账本技术特点，在金融体系内发行、流通的现代化数字支付和流通手段，具备货币价值尺度、价值储藏、跨境支付职能。

在上海新金融研究院副院长刘晓春看来，数字人民币从数字现金变成数字存款货币，是质的转变。

《行动方案》明确指出，银行机构为客户实名数字人民币钱包余额计付利息，遵守存款利率定价自律约定。无论是对个人还是企业而言，2.0 版的数字人

民币都会让人们获得更多收益。

当前，数字人民币已具备全场景型货币能力，在批发零售、餐饮文旅、教育医疗、公共服务、社会治理、乡村振兴、跨境结算等领域，形成了覆盖线上线下、可复制可推广的应用模式。

“以存款形式存在的数字人民币，受存款保险的保护，还将拥有更大范围的应用场景。”刘晓春分析，对个人来讲，过去数字人民币的应用场景主要还是集中在零售支付。如果将数字人民币用于理财投资，需要通过后台额外进行“现金转存款”的操作步骤。而作为数字存款的数字人民币，本身存在于银行体系之内，无需额外的手续就可以直接用于理财投资，同时也并不影响原有的便利支付功能。这也让很多商家和企业资金管理、调度方面能获得更便捷的经验。

## 优化“双层架构”

不同于加密资产“去中心化”“去媒介化”技术路线，我国数字人民币已在全球率先试验成功“中央银行—商业机构”双层运营体系。

《行动方案》进一步优化了这一“双层架构”，在顶层中央银行端，数字人民币由中央银行负责业务规则、技术标准制定，中央银行承担相关基础设施的规划、建设和运营；在二层业务运营机构端，商业银行为个人、单位开立数字人民币钱包，负责客户的数字人民币安全，提供流通支付服务，承担相应的合规和反洗钱责任，将数字人民币纳入存款保险范畴，与存款享有同等安全保障。

中银证券全球首席经济学家管涛认为，

双层架构的升级，将大大提高商业银行参与推广数字人民币的积极性。“1.0 时代的数字人民币负债主体是央行，而商业银行既要承担为账户办理日常业务的责任，又不能将这部分业务纳入自己的资产负债表获得利益，造成了权责不对等。”管涛说。

《行动方案》规范了数字人民币计量框架，将银行类数字人民币业务运营机构的数字人民币纳入准备金制度框架管理，其开立的数字人民币钱包余额统一计入存款准备金缴存基数。参与数字人民币运营的非银行支付机构实施 100% 的数字人民币保证金。数字人民币钱包余额按照流动性分别计入相应货币层次。这一制度安排在“双层架构”基础上，明确了客户在商业银行钱包中的数字人民币是以账户为基础的商业银行负债。

“这样一来，商业银行可以如同一般的负债来对数字人民币钱包余额自主开展资产负债经营管理，实现权责兼容。”管涛进一步解释，将数字人民币纳入常规管理框架，不仅起到了明确运营机构责任和权利对称关系的作用，更可以有效防控金融脱媒和影子银行风险，增强数字人民币的安全性。

## 发挥技术优势

与一些国际组织和中央银行所探索的单纯区块链技术模式不同，我国发展数字人民币坚持兼容账户型管理优势和区块链效率优势，以账户为基础，运用智能合约等数字技术，实现更低成本、更高效率的数字货币支付服务。在账户基础上，数字币串、智能合约和区块链

等数字技术的综合运用，使数字人民币由电子支付进入数字支付时代。

管涛认为，我国在数字人民币发展路线上，用最小的摩擦成本，把新兴支付技术和现有的监管规则进行了对接，在把握市场对数字货币的新需求和国际货币体系演进新趋势的同时，通过出台《行动方案》，进一步提升了数字人民币的管理绩效和服务能力。

值得注意的是，区块链技术具有难以篡改、可追溯、多源信息共享、多方对等协作等技术特性，在证券结算、产权转让、交易登记、供应链金融等领域应用方面具有优势。

《行动方案》提出，在上海设立数字人民币国际运营中心和进一步推广多边央行数字货币桥，就是区块链技术在数字人民币层面的现实运用之一，旨在用新型金融科技手段提升跨境支付效率。“作为存款货币的数字人民币，解决了现金货币在跨境支付结算中钞转汇的难点和堵点，更容易被个人特别是企业和境外银行所接受，这将在推动人民币国际化方面发挥更大作用。”刘晓春说。

截至 2025 年 11 月末，多边央行数字货币桥累计处理跨境支付业务 4047 笔，累计交易金额折合人民币 3872 亿元，其中数字人民币在各币种交易占比约 95.3%。管涛认为，未来商业银行通过进一步开发数字人民币在跨境支付领域的应用，提高支付效率，降低手续费，有利于在跨境贸易中获得更大效益。

（据《科技日报》记者/沈唯、于紫月）

## 平安人寿内蒙古分公司 以金融之力赋能“健康中国”建设

为深入贯彻落实“健康中国”战略部署，积极探索金融企业服务人民健康、助力高质量发展的实践路径，1 月 11 日，内蒙古金融行业协会、健康中国工程心身医学促进发展中心主办，平安人寿内蒙古分公司参与协办的 2026·平安“心守护”心身医学健康大讲堂在呼和浩特成功举办。来自内蒙古自治区金融机构的管理人员及 1500 位平安人寿内蒙古分公司高端客户参加活动，共同学习心身医学前沿理念，探索健康管理新路径。

当前，我国正处于人口老龄化加速、慢性病高发与心理健康问题凸显的叠加阶段。大量研究表明，心理因素与慢性疾病、心脑血管疾病等密切相关，身心健康已成为影响经济社会可持续发展的重要课题。作为扎根北疆的国有金融企业重要成员，平安人寿内蒙古分公司主动将自身发展融入国家战略和自治区发展大局，持续探索“金融+健康”的服务模式，把守护人民健康作为履行社会责任的重要内容。

本次大讲堂紧扣金融行业从业者工作强度大、压力水平高、健

康风险集中的实际，聚焦“心身医学”这一融合医学、心理学与健康管理的兴起领域，旨在提升金融从业人员对“全人健康”理念的认知水平，推动健康管理从“被动治疗”向“主动预防、身心同治”转变。

活动特邀蒙医心身医学学科奠基人、健康中国工程心身医学促进发展中心主任、北京中医药大学医学博士、内蒙古医科大学硕士研究生导师纳贡毕力格担任主讲嘉宾。纳贡毕力格围绕心身医学的理论体系与实践路径，系统阐释了心理情绪、生活方式与躯体疾病之间的内在联系，并结合大量临床案例，深入讲解了压力管理、情绪调节与慢病预防的方法。现场还设置了互动体验和交流研讨环节，帮助参会人员掌握可操作、可复制的身心调节技巧。

平安人寿内蒙古分公司副总经理安庆泽在致辞中表示，金融从业者尤其是管理层群体，是推动行业发展和经济建设的重要力量，其身心健康状况不仅关系个人和家庭，更关系企业稳定运行和行业可持续发展。平安人寿内

蒙古分公司将“心守护”公益项目作为深化客户服务内涵、延伸金融价值的重要举措，通过整合医疗与健康资源，持续为金融人群及广大客户构建系统化健康支持体系，以实际行动助力“健康中国”战略在北疆落地。

内蒙古金融行业协会相关负责人表示，此次活动是金融行业服务会员单位、关爱金融人才的重要探索，有利于引导从业人员树立科学健康观念，提升行业整体健康管理水平，为自治区金融业高质量发展夯实人才基础。

近年来，平安人寿内蒙古分公司坚持将社会责任融入企业发展全过程，持续在健康管理、养老服务、公益行动等领域加大投入，不断拓展“金融为民”的实践边界。下一步，平安人寿内蒙古分公司将继续发挥综合金融与医疗健康生态优势，持续打造“心守护”等健康公益品牌，搭建多层次健康服务平台，推动金融服务从“风险保障”向“全生命周期健康守护”延伸，为内蒙古自治区健康事业发展和“健康中国”建设贡献更多金融力量。

## 中国建设银行乌海分行 多维度服务实体经济显成效

2025 年以来，中国建设银行乌海分行在党建引领、业务拓展、服务优化及风险管控等方面协同发力，实现平稳有序发展，为地方经济高质量发展注入金融动能。

该行持续强化党建引领，通过落实“第一议题”制度，推动政治理论学习常态化，并将全面从严治政贯穿于经营管理全过程，筑牢发展根基。

在业务发展方面，中国建设银行乌海分行核心指标稳中有进。该行积极践行服务实体经济使命，在科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融重点领域持续发力，相关贷款实现稳步增长，个人养老金开户与缴存规模逐步提升，体现了该行在支持区域经济转型与民生保障中的责任担当。

风险管控方面，中国建设银行乌海分行坚持审慎经营，不断完善风险预警与应急机制，资产质量保持稳定，合规文化建设扎实推进，为业务健康发展提供了坚实保障。

此外，该行通过建设“职工书屋”“青年理论学习角”等设施，开展多样化员工关怀活动，积极营造和谐奋进的企业文化，有效增强了团队凝聚力。

下一步，中国建设银行乌海分行将围绕党建铸魂、发展增效、服务提质与管理强基，持续提升金融服务能力，为乌海市经济社会发展贡献更大力量。

（李警科）