

# 从数字现金升级为数字存款货币 数字人民币存款利息如何计算

1月1日起,新一代数字人民币计量框架、管理体系、运行机制和生态体系正式启动实施,数字人民币升级为2.0版。这一升级意味着数字人民币从数字现金升级为数字存款货币,数字人民币钱包里的钱可以产生利息了。升级后的数字人民币有哪些优势?普通用户如何更好使用新一代数字人民币?记者采访了中银证券全球首席经济学家管涛等有关专家。

## 完成实名认证的钱包余额才会计息

问:从数字现金到数字存款货币,对个人用户有什么影响?存款利息怎么定,如何计算?

答:对个人用户而言,最直观的变化是数字人民币钱包里的钱可以产生利息了。

1月1日起,数字人民币业务运营机构为用户实名钱包内的余额,按照活期存款挂牌利率计付利息。具体来说,如果用户开立的是实名钱包(一类、二类、三类钱包),钱包内的余额将按照结息日挂牌活期利率计算上一季度的应付利息。每年的3月20日、6月20日、9月20日、12月20日为结息日,用户可在结息日后,通过数字人民币应用程序的钱包资产页面和交易记录,查询结息金额;未到结息日清户时,按清户日挂牌公告的活期利率计息到清户前一日止。希望未来各家运营机构可以提供更丰富的存款和理财类产品,丰富用户的数字人民币资产增值选择。

问:数字人民币升级后,有无实体卡?操作使用有哪些注意事项?

答:数字人民币应用程序并不像电子支付工具那样归属单一机构,而是由数字人民币运营管理中心联合各家运营机构共建的公共服务和综合管理平台。平台内聚合了各家运营机构的钱

包,既支持个人消费、转账、线上支付,也提供预付资金管理、公共事业缴费、出行、低碳、消费红包、理财等特色服务入口,并进行了适老化改造。

为适应老年人、儿童、境外来华人员等用户使用习惯,数字人民币提供硬钱包作为补充支付方式,其形态包括IC卡、可穿戴设备、SIM卡、手机终端等硬件载体。完成适配升级的手机内硬钱包还支持在无网无电等特殊场景下完成支付。

需要注意的是,只有完成实名认证的钱包(一类、二类、三类钱包)余额才会计息,四类钱包不计息。同时,要通过手机官方应用商店下载数字人民币应用程序,注意识别和防范假冒应用。

## 享受与银行存款完全同等的保险保障

问:相比传统的银行存款,数字人民币有哪些优势?存进去是否安全,出了问题找谁?

答:数字人民币余额计息,并纳入存款保险制度覆盖范围,在保留银行存款收益性和可用场景的基础上,还叠加了数字技术的优势。一方面,数字人民币携带中国人民银行发行的币串,更安全互通,例如数字人民币不但可以在日常场景使用,还可以在区块链上直接进行价值传递。另一方面,数字人民币钱包更标准化,还可以加载智能合约,支持更多需要履约保障的复杂应用场景。

此外,数字人民币依法享受与普通银行存款完全同等的存款保险保障,且由中国人民银行提供技术支持,在防伪、防篡改等方面标准更高。在“中央银行—运营机构”双层运营体系下,各运营机构面向公众提供钱包开立和运营、兑换和流通支付、风险防控等市场端服务,若用户需要咨询解决相关问题,可直接

联系其钱包所属的运营机构。

## 让数字人民币创新能力惠及千行百业

问:为什么要升级数字人民币、优化数字人民币计量框架?要解决什么问题?

答:新一代数字人民币计量框架启动实施,主要是为了面向经济社会数字化、智能化发展趋势,顺应实体经济和金融体系对数字人民币发行、流通、使用的新需求,把握国际货币体系演进的历史趋势,切实提升数字人民币管理质效和服务能力。具体来说有三方面原因:一是贴合通用型法定数字货币定位,支持数字人民币的创新能力惠及千行百业;二是深化双层运营架构作用,避免影响商业银行存款派生能力,推动数字人民币与银行业务充分融合;三是提升数字人民币普惠性,支持公众持有数字人民币并获得应有收益。

问:对于商业银行来说,这次调整会带来哪些改变?会不会导致商业银行“存款搬家”?

答:数字现金转为数字存款货币,计入银行资产负债表,商业银行可以对数字人民币钱包余额自主开展资产负债经营管理,经营积极性和空间都将得到有效释放。

优化数字人民币计量框架,不仅不会导致商业银行“存款搬家”,反而有助于通过制度保障,进一步明确运营机构责任和权利的对称关系,防控此类风险,维护金融稳定。银行类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,未来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。这一制度安排明确了客户在商业银行中的数字人民币是以账户为基础的商业银行负债,留存于商业银行体系内。

不过,要切实发挥数字人民币的升级效应,还需要配套政策,避免隐性壁垒。比如,虽然数字人民币已具有存款属性,但在财政、金融、跨境等领域还是无法享受和普通银行账户一样的政策。

(据《人民日报》记者/吴秋余)

## 延伸阅读

### 数字人民币应用程序累计开立个人钱包2.3亿个

数字人民币是中国人民银行发行和监管的法定数字货币及相关支付体系,采用双层运营架构。具体来说,央行提供技术支持保障并实施监管,为参与机构提供数字人民币和智能合约的交易转接、清结算服务,实现跨机构联通。数字人民币业务运营机构负责向公众提供数字人民币兑换、流通支付、风险防控、市场拓展等服务。

升级后的数字人民币既携带央行发行的币串,又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,是在金融体系内发行、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。公众持有的实名数字人民币钱包余额计付利息。

目前数字人民币的服务底座稳步夯实,生态体系初步形成,新型数字人民币跨境基础设施逐步构建。截至2025年12月末,试点地区累计交易金额19.5万亿元,处理交易笔数35.7亿笔,数字人民币应用程序累计开立个人钱包2.3亿个,已开立数字人民币单位钱包1908万个。(据《证券时报》)

## 夯实养老保险“第二支柱” 企业年金扩围提效

记者1月15日获悉,人力资源社会保障部、财政部近日印发《关于进一步做好企业年金工作的意见》(以下简称《意见》),提出扩大企业年金制度覆盖范围、简化建立程序、推动基金安全规范运营等重要内容,更好发挥企业年金提高退休人员收入水平、积极应对人口老龄化的重要作用,增强包容性、灵活性和便捷性。

企业年金是用人单位及其职工在依法参加企业职工基本养老保险的基础上,自主建立的补充养老保险制度,是我国多层次多支柱养老保险体系的重要组成部分。

我国企业年金制度自2004年建立以来,政策不断完善,覆盖范围不断扩大,参加人数逐步增加,基金实力持续增强。人社部数据显示,截至2025年三季度,全国建立企业年金的用人单位17.5万户,参加职工

3332.05万人,积累基金4.09万亿元,初步显现补充养老功能。

目前,用人单位和职工对企业年金参与度还有待提高。《意见》明确,各类企业、社会团体、基金会、民办非企业单位以及其他符合条件的用人单位及其职工,可以按照规定建立企业年金。

“《意见》明确将各类用人单位主体纳入制度覆盖范围,这有利于全国统一劳动力市场的健全完善。”中国社会科学院世界社保研究中心秘书长房连泉表示。

“用人单位和职工对企业年金参与度不高,很多源于对制度的不了解、不熟悉。《意见》提出探索开展创新试点,选择部分具备条件的园区开展扩大企业年金覆盖面试点等,有助于进一步发挥园区辐射面广、触达率高的优势,提升制度普惠性。”北京大学中国保险与

社会保障研究中心主任郑伟表示。

为进一步增强企业年金制度的包容性、灵活性和便捷性,让更多职工享有企业年金,《意见》从简化建立程序、灵活选择缴费比例、自主选择建立方式等方面化解“建立难”问题。

《意见》明确,用人单位已建立职工代表大会制度的,企业年金方案提交职工代表大会讨论通过;未建立职工代表大会制度的,企业年金方案可以经全体职工讨论、公示等其他民主程序通过。推行企业年金方案简易范本,鼓励有条件的地方逐步实现网上备案。

在缴纳比例方面,《意见》规定,用人单位及其职工可以在缴费限额内灵活选择缴费比例或额度。鼓励经济负担能力较强的用人单位和职工按照较高比例或额度缴纳企业年金。经济负担能力有限的,可以先

从低缴费比例或额度起步,再逐步提高。用人单位可以建立企业年金单一计划,也可以选择参加企业年金集合计划。

中国人民大学教授鲁全认为,《意见》在确保程序规范的前提下,明确了民主程序多样化;在缴费机制上,充分尊重企业的自主性,允许企业根据实际财务状况在政策范围内调整缴费比例或额度,从而确保企业年金计划的长期可持续性。

企业年金是养老金融体系的重要内容,其基金投资运营状况直接关系“第二支柱”作用的发挥。

在推动基金安全规范运营方面,《意见》提出,加大企业年金基金监管力度,引导企业年金基金管理机构强化合规意识,完善长周期考核机制,防范化解风险,促进企业年金基金安全规范投资运营,实现

保值增值。积极推进企业年金集合计划管理模式创新,丰富集合计划供给类型,顺畅运营流程,强化信息披露,加强规范化管理。

“企业年金是长期资金,《意见》多措并举,将进一步扩大企业年金基金规模,为资本市场提供更多、规模更大的耐心资本,丰富资本市场资金来源。”中国邮政储蓄银行研究员娄飞鹏表示,人社部等4部门于2025年9月联合下发指导意见,明确年金基金业绩考核以合同期限为考核周期,以中长期目标为主要考核依据,增加3年以上中长期指标以及定量指标。此举有助于引导企业年金基金将更多资金配置到权益资产领域并开展长期投资,增强资本市场稳定性,增加机构投资规模和占比,让资本市场更加稳健理性发展。

(据《经济参考报》)