

编辑导语：近期，数字人民币（试点版）APP 上架，可以预见，未来数字经济领域将会发生相应变化，相关企业也需要做好应对。那么，关于数字人民币，你了解多少？不妨来看一下本文的解读。



近日，数字人民币 App 在公开市场正式上架。目前，数字人民币在试点地区和试点场景开展研发试点，试点客户可注册数字人民币 App。2022 年 1 月 6 日，微众银行（微信支付）数字人民币钱包也随之上线，腾讯开始为用户提供数字人民币服务。易观分析发布的《中国数字人民币场景化应用及趋势分析 2021》报告通过详实的内容介绍了数字人民币的相关运用。

另外，易观分析出品《数字经济全景白皮书》。作为数字经济领域极具前瞻性的内容，白皮书通过详实的数据对数字经济进行全方位解读与复盘，帮助企业在数字化转型大潮下把握方向，寻找弯道超车的新机遇。其中，《数字经济全景白皮书》数字金融篇聚焦数字金融领域，详细阐述了数字科技赋能金融业态的现状与具体应用，以及金融数字化转型的挑战与机遇。

PART 1

数字人民币发展概况及场景应用实践

© 易观分析

www.analysys.cn

2021/9/10

数据驱动精益成长

3

央行研发历经七载，技术积累早已成熟，当前处于应用试点期

Analysys
易观分析

- 2014年，我国开始筹备数字人民币；2014-2015年是理论探讨和框架建立；2016年开始，相关数字货币专利技术就已经开始陆续就位；2019年，随着央行加速推进数字人民币布局，开始则进入了逐步落地的阶段。2021年进入后疫情时代，数字人民币多地试点进一步加速。

数字人民币发展历程一览



2021/9/10

数据驱动精益成长

4

行业热点事件点评：央行首次发布数字人民币白皮书

- 2021年7月16日，央行数字人民币研发工作组发布《数字人民币研发进展白皮书》（下称《白皮书》），白皮书包括引言、研发背景、定义和目标愿景、设计框架、可能影响与应对策略、工作进展等六部分内容。这是央行首次面向国内和全球系统披露数字人民币研发情况，目的是听取社会公众对研发工作的意见和建议，加强与相关各方的沟通。

《数字人民币研发进展白皮书》部分内容

- 验证B端参与性：《白皮书》明确，除了已有的个人侧对私钱包，机构侧对公钱包也是重要品类。
- 提出“探索改善跨境支付”：《白皮书》指出，数字人民币的目标愿景之一是积极响应国际社会倡议，探索改善跨境支付。
- 强调数据安全、隐私保护：《白皮书》明确数字人民币交易信息的使用权限，为数字时代数据治理提供保障。
- 利用智能合约技术，实现可编程性：《白皮书》指出，数字人民币通过加载不影响货币功能的智能合约实现可编程性。

点评

- 此次《中国数字人民币的研发进展》白皮书的发布，让社会公众能够更加了解数字人民币的作用、了解数字人民币未来的应用场景、了解数字人民币研发的目标愿景。
- 透过《白皮书》，我国数字人民币未来的发展应用更加明晰，进而为相关产业链的企业提供一定的指引，能够配合央行更好的在不同的应用领域推出新的产品，进一步完善数字人民币的应用场景建设。
- 数字人民币加速推进，B端、跨境支付场景有望渐进式铺开，除了商业银行是当仁不让的运营主体，第三方支付厂商也将纳入其中，承担辅助角色。

2021/9/10

数据驱动精益成长

5

数字人民币较现金、第三方支付钱包具有比较优势

- 数字人民币定义为流通的现金，是“钱”，而非“钱包”，在功能应用上与第三方支付体系的“电子钱包”有重合部分。从个人消费者的直观使用体验来看，央行数字人民币相较第三方支付钱包在准备金、双离线、匿名可控等方面将具有相对优势。

	现金	数字人民币	第三方支付钱包
分发机构	商业银行	商业银行/其他商业机构	第三方支付机构
债权关系	央行负债	央行负债	第三方支付机构负债
隐私保护	完全匿名	可控匿名	实名认证
准备金制度	-	100%缴纳准备金	缴纳备付金
流通成本	较高	低	低
技术架构	-	中心化	中心化
离线支付	支持双离线支付	支持双离线支付	仅支持单离线支付
收益性	无	无	钱包零钱无收益，理财有收益
提现手续费	无	无	0.1%
扩展性	无	具备基于应用场景的编程扩展性	无

2021/9/10

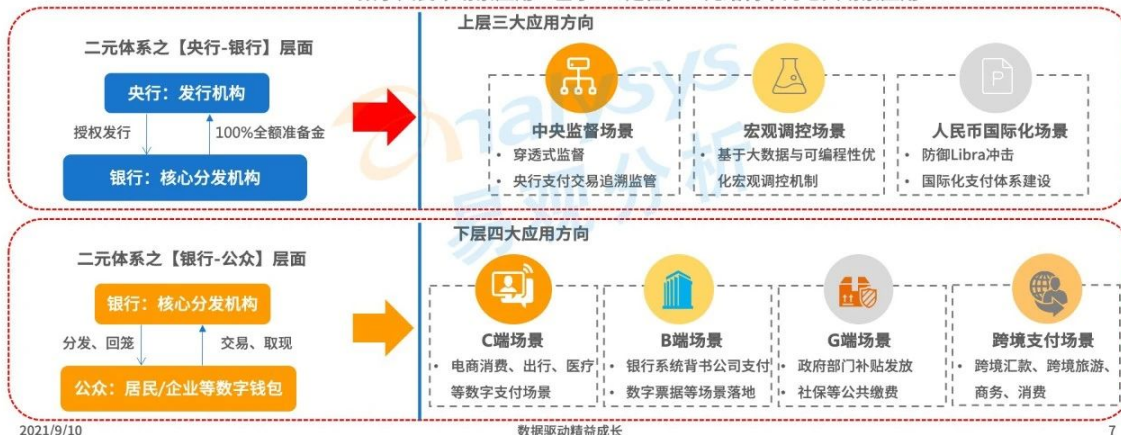
数据驱动精益成长

6

聚焦七大高频应用场景

- 数字人民币的C端小额零售高频应用场景主要集中在七大应用方向。一是央行-银行层面（宏观）来看，主要有三大应用（场景）方向，分别为：中央监管场景、宏观调控场景、人民币国际化场景；二是银行-公众层面（微观）来看，主要有四大应用（场景）方向，分别为：C端场景（M0基准场景）、B端场景、G端场景、跨境支付场景。

数字人民币场景应用：基于M0定位，二元结构下的七大场景应用



数字人民币试点加速推进，从落地实践数据看，发展可期

- 2021年3月下旬至今，工、农、中、建、交、邮储等六大国有行均已开始推广数字人民币钱包，在银行网点均可以申请测试白名单，参与数字人民币测试。2021年4月末5月初，上海第二届“五五购物节”从预热到开幕，宣传亮点正是数字人民币应用试点，且试点范围进一步扩容，苏州也将联动上海、协同参与。
- 截止到2021年6月，数字人民币累计交易7075万余笔，金额约345亿元。

数字人民币试点情况

数字人民币落地实践



PART 2

数字人民币支付产业链结构及创新应用实践

© 易观分析

www.analysys.cn

2021/9/10

数据驱动精益成长

9

数字人民币支付体系下，银行数字钱包与第三方支付并存发展

Analysys
易观分析

- 基于央行不下场运营以及技术中立的设定，数字人民币支付市场将由银行、第三方支付机构两大阵营共同主导：第三方支付机构主要提供流通服务。

- 数字人民币钱包和其他钱包一样，都是基础设施，是载体。第三方支付作为载体、作为基础设施功能没有发生变化，依然可以作为数字人民币的载体。
- 目前网商银行联合支付宝和微众银行联合腾讯都是前期已经确定的运营机构。其中微众银行和网商银行提供数字人民币兑换、流通服务，微信支付、支付宝继续承担作为一个钱包的金融基础设施职能，参与数字人民币流通的过程。



银行主导的银行系阵营

- 账户：基于松耦合特征及M0的基本定义，银行系数字钱包既可以绑定各类银行账户，也可以脱离银行账户；
- 支付模式：除了保留传统的条码支付（扫/被扫）以外，还引入了NFC支付（碰一碰）。



第三方支付阵营

- 保持现有功能的基础上新增央行数字钱包支付。

2021/9/10

数据驱动精益成长

10

数字人民币支付产业图谱：中央人民银行发行，商业银行兑换，第三方支付行业流通，C-B-G-跨境支付场景应用

*以下排名不分先后



第三方支付企业积极参与数字人民币支付体系建设，成效显著

- 第三方支付企业凭借完善的清算体系、风控体系、海量用户以及高频的消费场景，参与到数字人民币测试。支付宝、微信支付正在成为央行数字人民币运营方储备支付势能，快钱、易宝支付积极探索数字人民币支付+赋能B端客户。

第三方支付企业	数字人民币支付体系运行情况
支付宝 ALIPAY	<ul style="list-style-type: none"> 2020年2月以来，支付宝陆续公布了5项和央行数字货币相关的专利。 2021年5月12日，支付宝App面向部分用户开通数字人民币模块，可选择匿名使用和实名使用两种功能，且当前使用的业务场景包括转入、转出、转账和消费。
微信支付	<ul style="list-style-type: none"> 腾讯为数字人民币运营机构之一，并且深度参与中国人民银行数字人民币项目等。 2021年5月12日，最新版数字人民币App中微信支付显示“即将开通”，微众银行成为数字人民币试点银行。
京东数科	<ul style="list-style-type: none"> 技术+服务+场景，助力数字人民币苏州试点，通过对接银行接入京东旗下线下支付场景，如京东五星电器、京东之家、京东便利店等实体门店，并开发了特色的货到付款场景，成为物流领域首次接入数字人民币支付服务的场景。
快钱 99Bill.com	<ul style="list-style-type: none"> 快钱利用场景+技术助攻数字人民币加速落地，积极参与上海“五五购物节”数字人民币试点，帮助各类线下商户实现数字人民币受理功能升级，提升数字时代商户经营与运行效率。
易宝支付 YEEPAY.COM	<ul style="list-style-type: none"> 易宝支付结合自身行业深耕优势推行革新，围绕以客户为中心持续升级业务模式，积极拥抱数字人民币发展，探索数字人民币对B端产业应用，助力航旅产业普惠金融发展。

2021/9/10

数据驱动精益成长

12

数字人民币支付创新应用实践：依托第三方支付工具，对C端小额高频零售场景进行全面渗透



2021/9/10

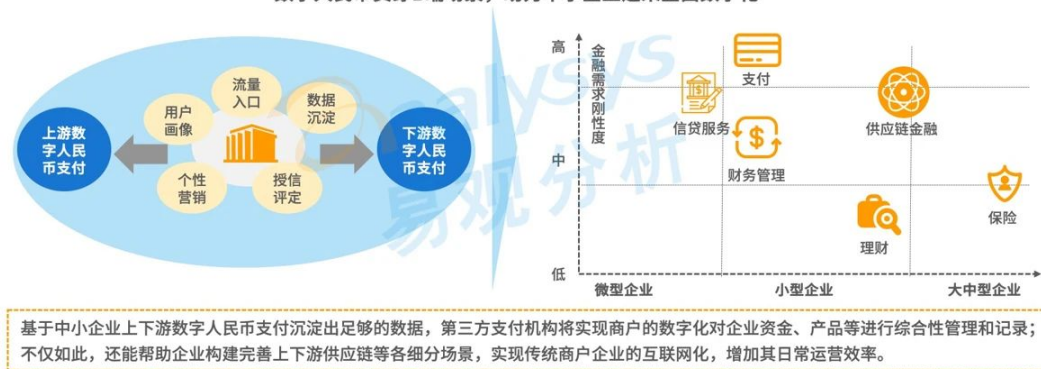
数据驱动精益成长

13

数字人民币支付创新应用实践：发力B端，助力中小企业数字化

- 数字人民币支付贯穿企业运营中各个环节场景，第三方支付机构借助现金流运行沉淀出足够的数据，成为金融服务产业数字化落地的关键切入点。

数字人民币贯穿B端场景，助力中小企业迎来全面数字化



2021/9/10

数据驱动精益成长

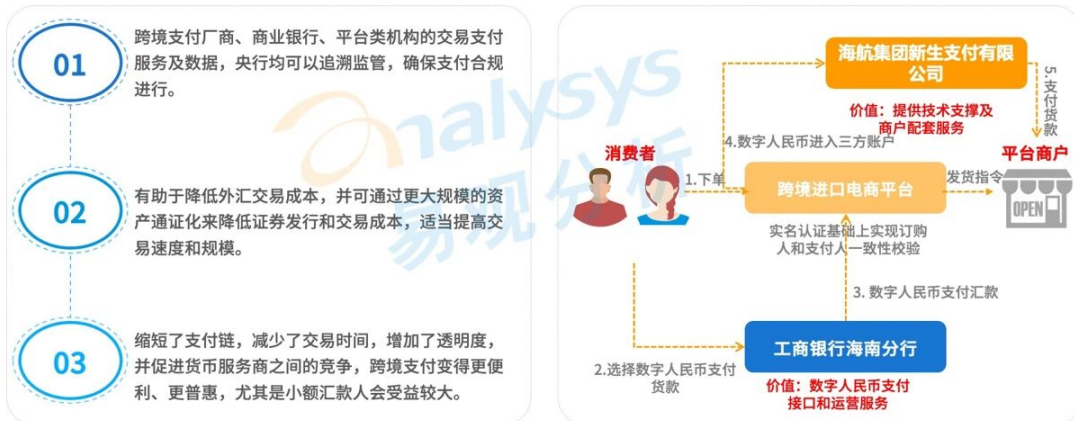
14

数字人民币支付创新应用实践：加速推进跨境支付场景落地

- 央行发布《中国数字人民币的研发进展》白皮书，表示将积极响应国际组织关于改善跨境支付的倡议，研究央行数字货币在跨境领域的适用性。随着普及条件的不断成熟，数字人民币在跨境支付场景应用落地步伐正在不断加快。

数字人民币在跨境支付场景上相较传统货币更具优势

典型案例：数字人民币在跨境进口电商场景示例



2021/9/10

数据驱动精益成长

15

PART 3



数字人民币对现有支付体系的影响及应对策略

© 易观分析

www.analysys.cn

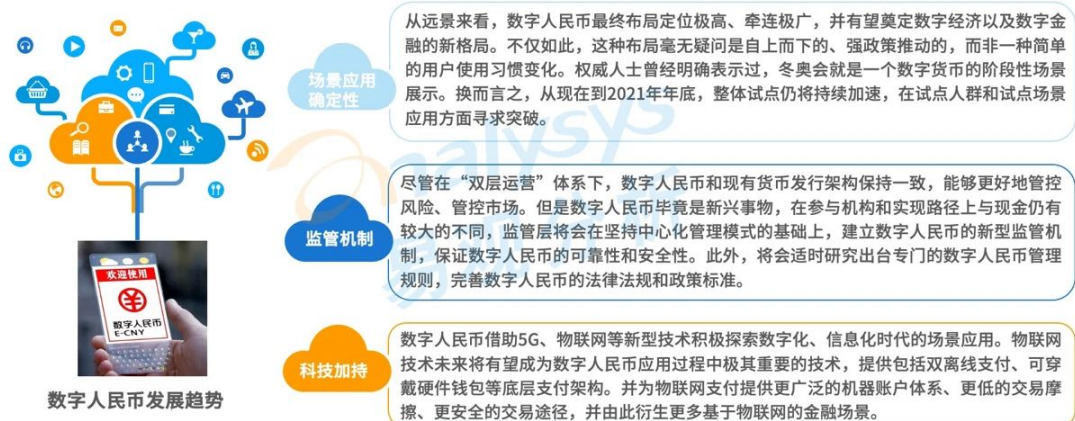
2021/9/10

数据驱动精益成长

16

数字人民币发展趋势：顶层定调彰显数字人民币场景应用确定性，立法、技术赋能等生态布局全面铺开

Analysys
易观分析



2021/9/10

数据驱动精益成长

17

数字人民币支付体系发展趋势：打通B端、C端，弥合数据鸿沟

Analysys
易观分析

- 伴随数字经济的不断深化与拓展，法人机构也会逐渐开启相应的法定人民币账户（对应银行账户体系），随着个人钱包和对公钱包开始直接打通，当前C端支付（第三方平台主导）和B端支付（银行系主导）之间的“数据鸿沟”也可以被一定程度上弥合，回归支付领域的相对统一。



2021/9/10

数据驱动精益成长

18

商业银行在数字人民币支付体系下有天然优势，占据流量入口

- 双层投放体系下，央行更多扮演发行方和监管的角色，商业银行承担了数字人民币主要的运营职能，数字人民币的兑换、支付、管理等都需要商业银行提供，商业银行基于深度参与数字人民币的推广和发行，占据支付流量入口，占据天然优势。

用户主要通过两种方式参与数字人民币的使用

试点过程中，采用红包抽签的模式向用户发放数字人民币，参与试点活动的中签者会收到数字人民币App的下载链接，在注册过程中，不需要预先拥有银行账户，但需要在注册时选定具体的运营商（商业银行）开通相应钱包。从支付使用方式来看，主要支持数字人民币的扫码付款模式和可以离线操作、基于NFC的碰一碰操作。

模式一：通过央行的
数字人民币App

模式二：通过银行
App内的数字人民
币子钱包

商业银行App内数字人民币钱包集合了付款、收款、扫一扫、转账、充值等功能，用户在开通数字人民币子钱包后，可以绑定银行账户进行充值，目前支持的支付方式主要包括扫码支付和NFC支付。客户在选择扫码支付的方式时，需要打开商业银行App内的数字人民币模块，选择付款生成付款码让商户扫码，或者选择扫一扫去扫描商户的付款码完成支付。



- 用户在数字人民币子钱包时需要打开银行的App，商业银行有望占据数字人民币支付入口，商业银行在获取支付流量后，应通过完善自身生态建设、优化客户体验等一整套用户精细化运营组合拳，将支付客户转变为高粘性客户。



2021/9/10

数据驱动精益成长

19

银行构建与用户的生态链接，打造交易闭环，增强用户粘性

- 易观分析认为商业银行在数字人民币的推广和运营过程中应充分借鉴支付宝、微信等互联网平台在交易闭环和生态圈打造方面的成功经验，加快开放银行建设，构建与用户的生态链接，通过良好的客户体验留住客户，实现用户的有效转化。



多维度与场景平台加强合作

欢迎使用

加大科技研发投入，重视G端场景建设

- 不断在银行生态内拓展与更多的非金融模块，积极切入汽车、旅游、家装、教育、社交等消费支付场景。如建设银行其数字人民币子钱包除了可以接入京东App、滴滴出行等合作伙伴外，还内嵌了建设银行旗下B2C购物平台“善融商务”，为用户提供线上支付场景，目前已开展了多场数字人民币消费满减活动，极大程度上盘活了支付流量客户。



- 加大对数字人民币科技研发投入力度，持续关注技术创新，为客户带来更加便捷、高效、温暖的数字人民币服务。
- 用户对G端数字人民币支付市场需求巨大，商业银行应更深层次的切入G端场景。如建行将数字人民币试点场景延伸到公共服务等领域，搭建G端场景生态圈，联合海南易铁动车组餐饮服务有限公司开展数字人民币业务宣传活动，让客户仅需打开建行手机银行或人行共建App，即可体验满减优惠活动。

2021/9/10

数据驱动精益成长

20

数字人民币与第三方支付互为补充，不会动摇现有支付体系

- 目前，我国已经建立起了相对成熟和完善的支付体系，数字人民币的诞生与应用落地更多的是对我国现有支付体系的补充、完善与升级，而不是对其进行颠覆。对我国的第三方支付机构来说，商业银行在数字人民币支付领域的先发优势与数字人民币可控匿名的属性可能会使得第三方支付公司的部分用户和数据信息流失，但不会动摇现有支付体系。

数字人民币时代，第三方支付行业短期虽无忧，长期仍需不断进化



数字人民币支付方式与现有支付并无明显差别



数字人民币支付生态下，第三方支付不可或缺

- 对于数字人民币而言，虽然央行一直在强调数字人民币和支付宝等第三方支付工具并不存在冲突，但从试点情况来看，数字人民币在线下零售场景的使用和支付体验来看两者并无显著差别，用户都是使用付款码、扫一扫以及碰一碰（NFC）进行交易。

- 作为现有支付体系的重要组成部分，一方面，以第三方支付机构为代表的各个产业方正在积极的参与到数字人民币的研发和推广工作当中；
- 另一方面，数字人民币的普及也离不开现有支付体系在场景、机具推广、商户用户教育等方面为其提供的支持，双方易形成互利共赢的关系。

2021/9/10

数据驱动精益成长

21

全面铺开小额C端零售支付场景，发力B端，持续关注G端场景

- 现阶段，数字人民币主要应用于C端小额零售场景，与现有支付市场主体无论是在数据、场景还是现有支付产品体系都具有天然的契合度，现有支付市场主体积极探索小额零售支付场景应用。现有支付市场厂商积累了丰富的B端客户洞察作为底层数据，在数字人民币B端场景渗透上具有比较优势，加快B端数字人民币生态建设助力传统产业数字化。

现有支付市场厂商数字人民币支付场景拓展策略建议



To C

应积极主动接入央行数字人民币系统，完成与央行钱包推送功能的打通，用户可在现有App完成数字人民币转入、转出、转账和消费，大幅提升用户体验。积极地“引进来”，在自己生态中叠加更多的生活模块，为用户提供生活娱乐、健康医疗、出行等数字生活支付场景。

To B

在提高效率及风控和监管效果基础上，主动的“走出去”，连接更多贸易与应用场景，如为其他平台提供一站式账户解决方案，接入自己的数字人民币钱包等，助力传统产业数字化落地。

To G

持续关注G端场景应用，在政府补贴、社保公积金缴纳等强品牌信用背书的应用场景寻求突破。

2021/9/10

数据驱动精益成长

22

题图来自 Unsplash，基于 CC0 协议