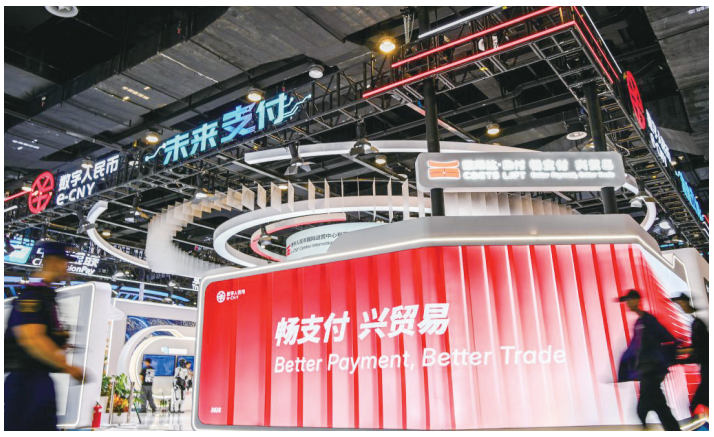
数字人民币“基座”全面升级将带来哪些改变

明确基础设施服务体系、推出央行端数字人民币系统、提出智能合约生态服务框架……日前数字人民币发展迎来最新进展，底层“基座”全面升级。这将带来哪些改变？又会把数字人民币应用引向何方？

在日前举行的2026金融街论坛数字人民币年会上，业内人士围绕这些话题进行了探讨。

今年1月1日起，数字人民币正式进入2.0阶段，从“数字现金”迈入“数字存款货币”。公众最直观的感受，是实名钱包余额开始计付利息，且有银行陆续推出理财产品；这一变化背后，是计量框架、管理体系、运行机制及生态体系等一系列重大调整，并推动数字人民币基础设施相应升级。

中国人民银行副行长陆磊在年会上介绍，数字人民币基础设施升级为首个集发行管理、零售、批发、区块链、跨境支付、智能合约等为一体的综合性中央银行支付结算平台。



2026年9月20日在中国—东盟博览会上拍摄的数字人民币展台。 曹祎铭/摄

记者了解到，数字人民币基础设施服务体系主要由两部分构成：央行端数字人民币系统（DCEPS）服务境内业务；“数币达”跨境结算综合服务平台（CBETS）服务境外业务，并已于今年6月在大众面前亮相。

此次年会上，数字人民币运营管理中心首次介绍了央行端数字人民币系统，这也是数字人民币2.0的核心底座。

由央行搭建系统，最明显的好处就是“一点接入”。参与机构不需要一个一个连接系统，就能在央行搭建的“高速公路”上跑起来，安全高效地处理各类支付业务。

中国人民银行数字货币研究所相关负责人表示，作为数字人民币基础设施的“心脏”，央行端数字人民币系统可以提供多元跨机构支付结算、流动性统一管理、智能合约生态服务框架等服务，具备数智化、互通强、成本低、效率高、迭代快等特征。

据介绍，目前数字人民币业务运营机构已达30家，实现系统重要性银行全覆盖。央行端数字人民币系统参与者121家，CBETS继今年6月与首批26家直接参与者签约后，又与42家境内外银行达成签约意向。

随着参与机构不断扩围，数字人民币的应用稳步扩大。截至9月末，已开展数字人民币业务的地区累计总体交易43亿笔，金额约31万亿元。9月当月交易9967万笔，金额约1.87万亿元，同比分别增长12%和123%。



2026年9月20日，在中国—东盟博览会上，工作人员向观众展示数字人民币使用流程。 张爱林/摄

升级之后，数字人民币能解决哪些痛点？

7×24小时运行、标准统一、参与机构“一点接入”、快速迭代……央行端数字人民币系统展现出诸多优势，可大幅降低系统接入和流动性管理成本，高效处理二维码支付、网络支付、无网无电支付、智能企业订单支付、贸易融资、金融交易结算等场景业务。

“衡量一项创新，不能只看技术是否新颖，更要看它有没有真实的经济用途，能不能降本增效、便利真实的生产和消费。”中国工商银行行长刘珺在年会上表示，“我们今天所做的，不只是让支付更快一些、成本更低一些，更是让货币更聪明、更可信。”

现实中不少场景仍存在资金履约难题：农民工担心工资发放被截留挪用，消费者办理预付年卡顾虑商家“跑路”，产业链中小企业融资难以向银行证明合约真实性……

为破解这类痛点，数字人民币推出智能合约功能，让货币变得更“聪明”。通过合同的数字化、自动化和强制执行，推动预付资金监管、财政补贴、专项资金拨付这类“有条件的钱”落到实处。

此次推出的数字人民币智能合约生态服务框架，相当于为这套能力搭建公共底座：统一平台上，各家机构不用从零开发，只需专注创新；统一标准下，各方建设系统、开展服务有了共同依据；开放生态中，成功经验和产品可以快速复制……这些机制优势，正不断推动数字人民币降低开发成本、快速落地场景，提升服务实体经济质效。

未来数字人民币将走向何方？

在陆磊看来，数字化时代科技发展日新月异，要加快打造数字人民币全链路生态体系，同时加快实现金融资产的数字化。一方面，拓展数字人民币在贸易、应收账款等领域优势，构建更加便捷、更加智能、更加普惠的服务体系；另一方面，推动数字人民币完善投融资功能，以形成数字人民币发行、支付、投资、储藏闭环。

据介绍，中国人民银行将持续深化数字人民币治理体系建设，支持商业银行将数字人民币融入存、贷、汇、投等全场景业务，支持更多持牌金融机构有序加入，在高质量完成地域试点向业务试点模式转换的基础上，加快业务落地见效。同时，发挥数字人民币互通、可信、协同、智能等优势，支持生产性服务业转型升级和生活性服务业扩能提质。

（据新华社 记者/吴雨）

央地密集部署推进服务业扩能提质 释放服务消费潜力和服务业投资空间

近段时间，央地密集部署加力推进服务业扩能提质，进一步激发服务业发展新动能，释放服务消费潜力和服务业投资空间。

10月23日召开的国务院常务会议，听取推进全国服务业大会部署落实情况汇报，要求“加力推进服务业扩能提质，把服务业潜力空间转化为发展动能”。

这已是年内国常会的议题第四次聚焦服务业。3月27日召开的国常会提出“要充分挖掘服务业发展潜力”；5月9日召开的国常会提及“落实和完善服务业扩能提质举措”；7月20日召开的国常会聚焦服务业扩能提质，作出一系列部署。

此次国常会则进一步提到加力推进服务业扩能提质，并围绕要素保障、准入破障、扩大投资等方面进行了部署。

“政策加力支持服务业发展的信号很明显。”商务部国际贸易经济合作研究院研究员崔艳新在接受上海证券报记者采访时表示，推动服务业扩能提质，既可以带动我国产业链向专业化高端化延伸，也可以更好满足人民群众对美好生活的需要，为经济高质量发展注入新动能。

服务业对经济增长的带动作用持续增强。国家统计局数据显示：前三季度，服务业增加值同比增长5.2%，快于同期经济增速0.6个百分点，占GDP的比重达到58.7%；服务业对经济增长的贡献率达到66.3%，同比提高5.6个百分点。

此次国常会指出，要加快破解服务业发展的难点堵点，聚焦生产生活重点领域因业施策，加强融资、用地、人才、数据等支持，稳步推进公共事业领域价格改革，加大力度盘活用好闲置资源。要按照建设全国统一大市场的要求，持续破除市场准入障碍，清理民间投资隐性壁垒，加快构建与新业态发展相适应的监管方式。

苏商银行特约研究员付一夫认为，从全国服务业大会定调“扩能提质”，到今年7月国常会强调的“分门别类完善支持政策”，再到今年10月国常会直接聚焦的“难点堵点”，说明政策思路已从鼓励服务业做大规模转向破除制度障碍、提升供给质量。

“重视服务业，本质是补结构性短板，让第一大产业从规模领先走向效率领先，而非简单追求占比上升。”付一夫对记者说。

今年4月，全国服务业大会在京召开，强调“深入实施服务业扩能提质行动”。随后一系列政策均围绕服务业扩能提质展开部署。当月，国务院印发《关于推进服务业扩能提质的意见》，明确10大重点发展领域。9月，中国人民银行等8部门印发《关于金融支持服务业扩能提质的指导意见》，提出19项具体举措，促进金融资源更多投向服务业重点领域和薄弱环节。

山东、浙江、福建、上海等多地近期也以召开专题会议、出台专项政策文件或政策清单等方式，部署推进服务业扩能提质。

值得注意的是，此次国常会提出，要鼓励扩大服务业投资，释放服务消费潜力，培育龙头企业和特色品牌。

崔艳新分析称，前三季度，第三产业投资同比下降10%，降幅高于全部投资。投资不足会直接制约优质服务供给，加剧供需错配，使服务消费潜力难以充分释放，因此需要政策加力引导。“扩大服务业投资既能拉动当期需求、带动就业，又能补齐养老托育、文旅体健、研发设计等领域供给短板，以优质供给激发消费需求。”崔艳新说。

未来服务业发展潜力巨大。据国家发展改革委解读，2025年服务业总规模达到80.9万亿元，按照《关于推进服务业扩能提质的意见》规划的目标，到2030年服务业总规模要跃上100万亿元台阶，这就意味着在“十五五”时期，还有20万亿元的增长空间。

后续促进服务业高质量发展的政策有望继续加快落地。崔艳新建议，扩大服务业投资要把“投资于物”同“投资于人”紧密结合起来，在破除市场准入障碍和民间投资隐性壁垒的同时，加快引导投资流向养老托育、文旅体健等潜力领域，提升服务业投资质量。

（据《上海证券报》）