

内部资料
仅供参考



全球观察

GLOBAL WATCH

对外经济贸易大学国家（北京）对外开放研究院主办

2026 年第 34 期 / 总第 253 期

本期聚焦

美国消费者新闻与商业频道：美中拟于 9 月中旬举行人工智能安全磋商

《亚洲时报》：特朗普的贸易战使中国更易于提升在全球南方的吸引力

彼得森国际经济研究所：人民币国际化的增长势头是否已经触及瓶颈？

目录

一、主流媒体报道	1
（一）美国政治新闻网：中国带来的竞争压力促使欧盟产业政策获得更多支持	1
（二）美国消费者新闻与商业频道：美中拟于 9 月中旬举行人工智能安全磋商	4
（三）《亚洲时报》：特朗普的贸易战使中国更易于提升在全球南方的吸引力	9
（四）半岛电视台：美国敦促 G20 纾解贸易失衡，将矛头指向中国	12
二、顶级组织与智库	15
彼得森国际经济研究所：人民币国际化的增长势头是否已经触及瓶颈？	15



一、主流媒体报道

（一）美国政治新闻网：中国带来的竞争压力促使欧盟产业政策获得更多支持

中国进口商品大幅增加可能会对欧洲企业造成严重冲击，这促使欧洲各行业纷纷支持欧盟委员会提出的《工业加速器法案》（Industrial Accelerator Act, IAA）。周三举行的一场公开听证会上，业内人士和专家向欧盟立法者指出，遏制中国强劲的出口已经刻不容缓。他们强调了所谓第二轮中国出口冲击带来的风险。西方所谓的第一轮冲击，发生在中国于2001年加入世界贸易组织之后，给欧洲劳动密集型、技术含量较低的制造业带来的重大影响，如纺织、家具、鞋类、玩具和消费电子产品等行业。行业人士称，下一轮冲击的影响可能更甚。

与第一轮冲击不同的是，如今承压的行业包括欧洲认为关系到自身经济和技术未来的关键领域，如电动汽车和电池产业，以及钢铁、化工和风力涡轮机产业。

《工业加速器法案》的目的之一在于缓解这一压力，包括限制中国对电动汽车、原材料、太阳能电池板等战略性领域的投资。该法案还将针对公共采购设定“欧盟制造”（Made in EU）的相关要求，从而可能将中国供应商排除在外。

“这样的政策意图是合理的。如果《工业加速器法案》是欧



洲应对第二轮中国冲击的主要工具,那么关键就在于让它真正发挥作用。”英国智库欧洲改革中心(Centre for European Reform)首席经济学家桑德·托杜瓦(Sander Tordoir)对欧洲议会议员表示,“要么做好,要么干脆不做。”

中国强烈反对《工业加速器法案》。不过,尽管欧盟一些国家最初对此政策有所顾虑,该法案如今正获得越来越多成员国的支持,在欧洲议会也获得广泛支持。

欧洲议会绿党/欧洲自由联盟党团议员安娜·卡瓦齐尼(Anna Cavazzini)是《工业加速器法案》的共同负责人,她表示:“紧迫性已经上升。”她还称,此法案是欧盟应对中国贸易政策的“基石”。“目前存在相当广泛的共识,我们需要进一步强化欧盟委员会的提案。”

《工业加速器法案》最初提出时,德国对可能引发中国不满有所顾虑。德国总理默茨领导的政府当时主张,欧盟委员会应将“是否可以预期第三国采取反制措施”纳入考量。

但由于本土汽车产业的问题日益加剧,德国政府的立场也正在发生变化。

大众汽车集团驻布鲁塞尔的首席游说代表塞巴斯蒂安·沙弗(Sebastian Schaffer)在听证会上表示:“任何接受欧洲纳税人资金的企业都应该采取行动,保护纳税人的就业岗位。”

大众汽车集团目前正在就一项削减成本的计划进行谈判。该



计划可能会裁员10万人，关闭4家德国工厂，这种情况在大众汽车历史上是首次出现。经济危机不断加剧，正助推极右翼政党德国选择党获得更多支持。在此背景下，默茨正敦促欧盟委员会采取行动，遏制中国进口。

目前，欧盟对华贸易逆差每日高达10亿欧元。欧盟统计局（Eurostat）数据显示，今年上半年，欧盟从中国进口的汽车及汽车零部件金额由2025年同期的145亿欧元增至超过200亿欧元。

德国及其他欧洲国家政府目前正向欧盟委员会施压，要求最迟在下个月之前提出具体措施。

欧盟委员会主席冯德莱恩上个月称，中国是“重要的经济伙伴”，并表示降低对华依赖应做到“不破坏双方关系”。不过，她补充说，“伙伴关系并不意味着接受永久性失衡”，还强调欧盟对华贸易失衡日益加剧，并认为这种失衡往往受到其所谓的中国补贴政策的推动，导致欧盟容易遭受冲击。

冯德莱恩表示，“与中国开展对话仍然必要，但必须取得成果。如果仅靠对话无法解决问题，我们就必须做好充分利用政策工具的准备。”

托杜瓦表示，《工业加速器法案》可能会成为欧盟最重要的政策工具，以保护欧洲产业免受新一轮中国竞争带来的冲击。他说，“我认为，我们所有人都不确定欧盟是否愿意提出相应的贸易措施来应对这一挑战。因此，《工业加速器法案》可能会是欧



盟主要的政策工具。”

作者：Jordyn Dahl, Francesca Micheletti, 2026年9月2日

翻译：李越

(<https://www.politico.eu/article/china-threat-bolsters-support-for-eu-industrial-policy/>)

（二）美国消费者新闻与商业频道：美中拟于9月中旬举行人工智能安全磋商

据两名知情人士透露，随着前沿人工智能能力迅速提升达到形成全球大发展趋势的临界点，美国和中国准备于9月中旬举行人工智能安全对话，讨论人工智能快速发展带来的安全风险。

据参与筹备的人士透露，这是特朗普第二次担任美国总统以来，美中首次专门就人工智能举行正式双边会谈。美方将由财政部长斯科特·贝森特牵头。知情人士要求匿名。

路透社首次报道了此次暂定9月中旬举行会谈的初步情况。白宫一名官员表示，目前“没有安排在9月中旬举行与人工智能有关的会议”。外界预期，美中领导人将于9月24日在华盛顿峰会期间举行会晤。

一名要求匿名的知情人士称，美方希望讨论就监测人工智能网络攻击开展合作，并提出让两国人工智能实验室“自我监管”



并共享信息，以防范人工智能相关网络攻击。

OpenAI和网络安全研究人员上周表示，7月有近700个基于OpenAI模型的恶意人工智能代理入侵人工智能初创公司Hugging Face，并通过伪造日志掩盖踪迹。这一事件凸显，多个人工智能代理在数月内自主协同行动并未被人类发现带来的安全风险。

路透社周五独家报道，今年春季，一群恶意OpenAI代理劫持了一个德国网站，并将其改造成供其他人工智能代理交流信息的平台。

“两个人工智能超级大国的会谈正值最关键的时刻。”DGA-Albright Stonebridge Group合伙人保罗·特里奥洛（Paul Triolo）表示，“机不可失，时不再来。”

知情人士称，美方还担心中国未来开发出Mythos级别模型具有网络攻击能力的可能性，并希望在会谈中讨论美方所谓的中方对美国专有人工智能模型进行蒸馏的问题。

Mythos由美国科技公司Anthropic开发。

今年6月，白宫高级科技顾问迈克尔·克拉齐奥斯（Michael Kratsios）指责所谓中国月之暗面公司从Anthropic的人工智能模型Fable中获取信息，以帮助开发其K3模型，并称该公司对Anthropic的模型进行了所谓的模型蒸馏。

模型蒸馏是指利用规模更大、成本更高的人工智能模型生成的输出训练小型模型，以降低训练高性能新人工智能工具成本的



过程。

路透社首次披露此次会谈拟议议程的具体内容。

第二名要求匿名的知情人士透露，与贝森特进行会谈的中方团队，率队官员可能是国务院副总理何立峰，或者中共中央政治局常委丁薛祥等人。

丁薛祥是中国科技、人工智能和半导体政策的主要负责人。

路透社无法确认其他与会者身份。该知情人士称，克拉齐奥斯和中国科技部部长阴和俊也可能出席。

知情人士表示，最终议程和与会人员仍在变动中。

白宫拒绝就此次人工智能会谈置评。美国国务院未回应置评请求。中国外交部、科技部、工业和信息化部，以及国家发展和改革委员会、国家网信相关部门也未立即予以回应。

克拉齐奥斯周二在北卡罗来纳州表示，他本周在美国举行的G20创新峰会期间与中国科技部部长阴和俊会面，并称这次会面“非常好”。贝森特则表示，他在本周G20财长和央行行长会议期间与中国官员就人工智能问题进行了“有限交流”。

在同一场创新峰会上，美国敦促G20成员对人工智能监管采取“不干预”态度，避免为这项技术制定监管规则。中国签署了《卡罗来纳原则》（Carolina Principles），该协议旨在避免制定专门针对人工智能的监管规定。这是中美两国在科技政策上少见的立场接近。



克拉齐奥斯办公室未立即回应置评请求。

高度重视

据两名知情人士以及另一名了解情况的人士透露，中国官员在与美方举行的筹备会议中多次强调了人工智能会谈的重要性，并将其视为中美元首峰会的重要成果。路透社首次报道这一进展。

过去一周，中国网信部门公开警告“人工智能极端失控风险”。一家与中国官方媒体有关联的博客则批评Anthropic，强调如果要限制前沿人工智能，就应对中美两国的模型一视同仁。近几个月来，多家中国企业陆续推出宣称比肩Mythos的产品。

消息人士称，微软前高管克雷格·蒙迪（Craig Mundie）已成为幕后重要的中间人，就美方提出的人工智能对话提议与中方接触。蒙迪是非官方的美中人工智能与国际安全二轨对话机制的联合主席。

路透社上月报道称，微软与中国政府保持着其他在华运营外国科技企业少有的密切关系。

澳大利亚前总理陆克文在社交媒体上表示，双方在上周北京举行的“1.5轨”对话中还讨论了人工智能安全护栏。他是该次对话的参与者之一。

今年6月，特朗普签署行政命令，建立一套自愿框架，对前沿人工智能模型在发布前进行网络安全审查。但美国尚未公布具体的审查标准。



与此同时，包括Anthropic和OpenAI在内的美国顶尖人工智能实验室员工呼吁“管控前沿”（pacing the frontier），以管理先进人工智能带来的全球风险。

卡内基国际和平基金会（Carnegie Endowment for International Peace）中国人工智能倡议联合主任斯科特·辛格（Scott Singer）表示：“中方担心美国是否对最先进的人工智能模型实施了足够监管。双方都有动力确保能够有效管理跨境危机。”

美国政策智库New America高级研究员萨姆·萨克斯（Samm Sacks）表示，这次会谈可能不会取得太多实际成果，但如果双方能够借此建立沟通渠道，共享信息并共同监测人工智能安全事件，就迈出了重要一步。

萨克斯说：“我们正处于一个临界点。如果没有监管，前沿人工智能代理可能造成巨大破坏。美国和中国都面临风险。这已经超越了地缘政治竞争。”

“美中必须以某种方式展开合作，否则都可能遭受挫败。”

作者：路透社，2026年9月5日

翻译：周雯

(<https://www.cnbc.com/2026/09/05/us-china-gear-up-for-mid-september-ai-safety-talks-reuters.html>)



（三）《亚洲时报》：特朗普的贸易战使中国更易于提升在全球南方的吸引力

美国与加拿大最新一轮贸易争端的影响可能远不限于北美。8月谈判破裂后，美国总统特朗普对约200亿美元加拿大商品加征50%关税。加拿大随即对规模大致相当的美国进口商品加征关税。随后，特朗普又威胁称，自明年1月起对加拿大汽车、卡车及零部件征收50%关税。加拿大是美国最亲密的盟友之一，与美国经济联系十分紧密，美国仍占其出口的近70%。但两国关系已经恶化，加拿大总理马克·卡尼描述这场争端为一场“贸易战”。

加拿大并不属于全球南方，但加拿大受到的对待，对那些美国给予更少政治保障的国家而言，有着明显的警示意义。如果连一个美国的条约盟友和主要贸易伙伴都可能突然面临关税升级、涉及未来贸易协议的各种要求，甚至针对其国内政策的压力，那么其他国家自然有充分理由减少自身对美国的依赖。这并不意味着要放弃美国，而是要确保美国不是唯一可选择的市场、资本来源或政治选项。

中国一直在准备面对这一趋势。今年早些时候，卡尼与中国达成初步经贸谅解，允许多达4.9万辆中国电动汽车以6.1%的关税进入加拿大。此后，中国在2026年年内暂停对加拿大菜籽粕和豌豆征收100%的关税，以及对加拿大龙虾和螃蟹征收25%的关税。虽然这是一项有限协议，但随着加拿大与美国的关系恶化，其政



治意义正在上升。

中国正在提供更多选择

类似趋势也出现在非洲。自5月1日起，中国取消了对与其建交的53个非洲国家进口商品的关税。中国还在推动经贸伙伴关系协议，并进一步便利非洲商品进入中国市场。南非今年2月与中国签署框架协议，此举正值南非试图抵消美国此前一年加征30%关税所带来的冲击之际。中国原本就是南非最大的双边贸易伙伴。

巴西也有类似的理由寻求贸易多元化。尽管美国长期以来一直对巴西保持贸易顺差，但美国7月仍然对其新加征了25%的关税，预计将影响价值70亿至110亿美元的巴西出口。与此同时，据印度商务部数据，在美国新近对印度约55%的对美出口商品加征10%新关税后，印度仍在与美国就贸易协议进行谈判。

这些国家都没有因此倒向中国。各国利益不同，许多国家仍谨慎对待中国的实力。真正发生变化的是，拥有其他选择越来越重要。当进入美国市场的条件可能迅速被修改，甚至与国内监管和外交政策争端挂钩时，拥有另一个大型市场就显得更加重要。中国并不需要各国政府完全信任中国，只需要让它们认识到，对美国的依赖本身也存在风险。

美国的形象已经出现变化

东南亚提供了一些最明显的证据。新加坡尤索夫·伊萨东南亚研究所（ISEAS Yusof Ishak Institute）发布的《东南亚态



势报告（2026）》发现，43.4%的受访者认为，特朗普政府的惩罚性贸易措施损害了他们对美国的好感，这一比例一年前仅为21.3%。另有51.9%的受访者，将特朗普领导下的美国列为该地区最主要的地缘政治担忧。

更广泛的民调也显示出类似趋势，但不应将其简单解读为各国公众选择了中国。皮尤研究中心今年对36个国家4.2万多名成年人开展调查发现，在大多数受调查国家，中国获得的好感度高于美国。在南非，72%的受访者认为中国是可靠的合作伙伴，而认为美国可靠的比例为46%。印度则是仅有的六个对美国的好感度仍高于中国的国家之一。

其意义并不在于全球南方正在转向中国，而在于美国正在让经济多元化变得更具吸引力。各国完全可以在对中国保持谨慎的同时扩大与中国的贸易，尤其是在进入美国市场的条件显得越来越难以预测之际。对中国而言，这本身已经是一项战略收益。

中国的相对优势

但中国获得的优势，不应被理解为其不会采取贸易保护措施。中国同样会在必要时保护本国产业。今年1月起，中国对牛肉进口实施国别配额制度，超过配额的进口将额外征收55%的关税，以保护国内养牛业。欧洲各国政府也在要求对其认为的所谓中国产业产能过剩采取更强硬的应对措施。因此，当国内利益需要时，中国自身的贸易政策同样可能具有保护主义色彩。



因此，中国的优势更多是相对而言的。中国无需说服巴西、印度、南非或印度尼西亚认定中国是自由贸易大国；它只需让自己成为第二大市场、投资者以及各国增加谈判空间的一个选择。美国每增加一项关税，这一论点就更容易被接受。美国完全有权保护本国产业，并应对其认为的所谓不公平贸易行为。但如果反复对盟友和伙伴采取关税措施，其战略成本就不能只看关税收入或工厂产出。这些措施会促使其他政府在下一场争端发生之前，就开始分散风险。

美国真正面临的风险，并不是各国突然在外交上蜂拥转向中国，而是经济影响力逐渐流失。随着各国在美国体系之外建立更多贸易路线、融资渠道和政治选择，美国未来将更难对外施压。中国无需赢得任何国家的忠诚，也能从这一变化中获益。特朗普的贸易战正在为中国创造这样的机会。

作者：Naina Sharma，2026年9月1日

翻译：周雯

(<https://asiatimes.com/2026/09/trumps-trade-wars-a-re-making-chinas-global-south-pitch-easier/>)

（四）半岛电视台：美国敦促G20纾解贸易失衡，将矛头指向中国

美国财政部长斯科特·贝森特敦促一些G20成员借鉴特朗普



政府的做法，通过关税等措施纾解贸易失衡。

周二，美国特朗普政府敦促其他G20成员采取更多措施，保护本国制造业和就业市场免受其所谓中国商品进口的影响。美方认为，这类其所谓的贸易扭曲正在“吸走”全球经济所急需的增长的动力。

为期两天的G20财长会议在北卡罗来纳州阿什维尔举行。会议召开之际，全球债券市场正因市场担忧债务水平持续攀升以及通胀压力加剧而遭遇抛售。

贝森特表示，他去年就已警告其他贸易伙伴，美国加征更多关税后，中国商品可能转而向这些国家的市场出口。

贝森特在会议上说，“遗憾的是，我说中了。中国商品确实流入了这些市场，世界其他地区可能也需要认真考虑，应该采取什么措施保护本国民众的就业。”贝森特还对记者表示：“许多非市场经济体存在严重的贸易失衡，正在从世界其他地区吸走经济增长。”

联合公报能否达成仍不明朗

随着中国的大规模出口，尤其是在美国已对中国商品征收高额关税，并对中国汽车等部分产品进口实施全面禁令的背景下，全球多个经济体面临压力。

在国内需求疲弱的情况下，中国进一步加大电动汽车、半导体等产品的出口力度。中国7月出口额同比增长23.9%，促使欧洲

要求进一步收紧对中国进口商品的限制。

与此同时，特朗普政府的关税政策也受到经济学家和政界人士的批评。批评者指出，关税推高了美国消费者的成本，并在许多情况下对美国盟友造成冲击。美国独立智库税务基金会（Tax Foundation）发现，特朗普政府在2025年实施的各项关税，使进口消费品整体零售价格较关税实施前的趋势水平上涨了约7%。

欧盟经济事务委员瓦尔迪斯·东布罗夫斯基斯（Valdis Dombrovskis）表示认同，也认为所谓中国是全球经济失衡的重要来源，但他表示，美国和欧洲也需要采取行动推动贸易关系趋于平衡。

德国财政部长拉尔斯·克林拜尔（Lars Klingbeil）更直接指出，美国与以色列对伊朗的战争，以及美国持续不断发起的关税争端，也是拖累全球经济的不确定性的主要来源。“不确定性是经济增长的毒药，”克林拜尔说，“美国正在推动的关税冲突，例如当前与加拿大的争端，会摧毁信任。”美国能否推动立场各异的G20成员就如何纾解全球经济失衡达成共识，促成发表会议联合公报，目前仍不明朗。

作者：美联社，路透社，2026年9月1日

翻译：周雯

(<https://www.aljazeera.com/economy/2026/9/1/us-urges-g20-to-cut-trade-imbalances-focus-on-china>)



二、顶级组织与智库

彼得森国际经济研究所：人民币国际化的增长势头是否已经触及瓶颈？

众所周知，2023年至2024年间，在俄乌冲突的影响下，人民币的全球使用规模显著扩大。这是因为制裁措施以及由战事引发的俄罗斯贸易格局重组，为人民币国际化带来了地缘政治层面的助力。然而，鲜为人知的是，与“中国正在‘弃用’美元”以及“人民币正在‘取代美元地位’”等报道标题所传递的信息相反，人民币国际化的势头已经减弱。按照一些重要指标衡量，过去两年人民币的国际使用规模甚至有所回落，无论从绝对规模还是从在全球支付中的占比来看均是如此。

数据显示出分化态势。中国的人民币跨境支付系统（Cross-Border Interbank Payment System, CIPS）是其中表现最为亮眼的一环。近期，许多全球性银行已签约加入CIPS，用于人民币支付，而霍尔木兹海峡危机似乎也重新带动了CIPS支付业务的增长。相比之下，香港结算所自动转账系统（Clearing House Automated Transfer System, CHATS）的人民币交易量自2024年年中以来大幅下降，而CHATS处理的支付量约为CIPS的三倍。人民币在环球银行金融电信协会（Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications, SWIFT）网络中的



支付占比也已从2024年年中的高点回落。按这一指标衡量，人民币是全球第六大支付货币，甚至排在加元之后。与此同时，美元在全球外汇支付中的份额仍处于历史高位，主导地位难以撼动，而中国仍有72%的贸易以其他货币结算。

不过，CIPS首次与其他指标出现走势分化，表明越来越多的人民币支付正在绕开SWIFT网络。这也表明，即使面临与全球支付标准逐渐产生偏离的风险，中国仍将增强支付体系抵御未来潜在制裁的韧性以及提高自主性置于优先位置。

人民币国际化进展曲折

长期以来，中国一直致力于提升人民币在全球货币体系中的重要性，其中一个原因是希望减少因美元广泛用于国际支付而赋予美国的战略影响力。2023年，中国国家主席习近平提出，“加快建设金融强国”，“拥有强大的货币，在国际贸易投资和外汇市场广泛使用，具有全球储备货币地位”。2025年，中国人民银行行长潘功胜称，“国际主导货币容易被工具化、武器化”，“弱化对单一主权货币的过度依赖”是国际改革货币体系讨论中的一个方向。中国已经探索了多种扩大人民币国际使用的途径，但中国政策制定者一直在努力协调一个关系：一方面，人民币要成为重要的全球货币，就需要相应程度的开放；另一方面，中国又希望通过严格的资本管制强化国内金融的稳定。

图1显示了人民币在SWIFT网络中的占比。SWIFT是全球银行



间支付报文传输的主要标准体系。自2010年起，中国采取措施推动人民币使用更加便利，这促使人民币在SWIFT网络中的全球支付占比稳步上升，到2015年年底已从不足1%升至2.8%。受人民币贬值和资本管制收紧的影响，人民币支付占比回落，在此后的五年间维持在2%左右。2023年末，各主要储备货币发行国实施对俄制裁，促使俄罗斯及其他国家更加愿意使用人民币后，人民币支付占比随之大幅攀升。截至2024年7月，人民币支付占全球支付的比例达到4.7%的峰值，超过日元和加元，成为全球第四大支付货币。

图1

人民币在国际支付中的使用占比仍然较低，且在俄乌战争爆发后达到峰值，此后有所下降



此后，人民币支付占比降至2.75%。问题在于，为什么会出现这种回落？中国经济学家认为，出于多方面原因，这些数据低估了人民币的国际地位。但其中一个最值得关注的解释是：越来



越多的人民币支付不再经过SWIFT，而是通过CIPS完成。

SWIFT中的人民币支付占比下降是否属实？

世界各地的银行往往通过SWIFT发送和接收跨境支付报文。但银行要真正完成这些支付，如实际完成资金划转，通常还需要依托CIPS、CHATS等银行间清算与结算系统。CIPS于2015年成立后不久便与SWIFT报文系统实现连接。对于涉及1619家CIPS间接参与者的支付，CIPS会使用SWIFT予以处理。CHATS是一套实时全额结算系统，支持包括美元和人民币在内的多种货币，同样使用SWIFT报文系统。这些系统彼此相互连接，一笔通过SWIFT发送的支付报文，在经由香港向中国内地收款方转账的过程中，可能会同时经过CHATS和CIPS。

不过，CIPS还拥有一套供直接参与者使用的独立报文系统。直接参与者网络近年来迅速扩大，从2023年1月的79家增至目前的210家。如果这些银行的人民币支付规模保持不变或甚至有所增长，但相关支付不再经过SWIFT，那么这部分交易量就可能从SWIFT的统计数据中消失，从而造成人民币使用量下降的现象。将SWIFT与CIPS的数据结合起来看，可以发现这部分交易量确实正在从SWIFT的统计中消失。但如果进一步将CHATS纳入比较，就会发现SWIFT数据显示跨境人民币支付使用量下降的趋势总体上仍然成立。

图2显示了CIPS和CHATS处理的支付金额，单位为十亿元人民币



币。与SWIFT中的人民币支付占比走势一样，2022年年中至2024年年中期间，两者的支付量均增长了一倍以上：CIPS的支付量从约3500亿元人民币增至7700亿元，CHATS则从1.5万亿元增至3.3万亿元。

图2

CIPS和CHATS结算系统中的人民币交易金额均大幅增长，但随后在规模更大的CHATS中，人民币交易金额有所下降



然而，自2024年年中达到峰值以来，CIPS人民币交易量开始与SWIFT和CHATS呈现出不同的走势。CHATS交易量以及SWIFT中人民币支付的占比均大幅下降，而CIPS交易量则基本停滞。三者均已从2025年年底的低点有所回升，但CIPS交易量已经创下历史新高，而CHATS和SWIFT的交易量仍明显低于此前峰值。CHATS中人民币交易量的部分下降可能源于相关支付转向CIPS。但从2024年6月到2026年6月，CHATS的人民币日均交易量减少了逾1万亿元，而CIPS交易量仅增加约2000亿元，相当于前者降幅的五分之一。因此，仅凭CIPS无法解释CHATS人民币交易量的下降。



其他数据来源

观察人民币支付的另一种方式,是分析中国国家外汇管理局(State Administration of Foreign Exchange, SAFE)公布的银行代客办理对内、对外跨境收付款数据。人民币支付规模在2023年年初之前大幅增长,一度达到中国跨境结算总额的约一半,而这一增长很大程度上挤压了美元的份额。此后,人民币的占比一直停留在这水平,相对于美元的占比提升不再继续。与CIPS的数据一样,人民币支付的总体规模仍在增长。但结合美元支付的情况来看,这种增长仅足以跟上市场对美元结算的需求增长。上述数据还显示,在非人民币结算的支付中,美元所占份额一直稳定在约90%,这表明中国并没有放弃美元支付,转而使用欧元等其他货币进行交易。

图3

人民币在中国跨境结算中的份额不断上升,挤压了美元的份额,但此后已陷入停滞



彼得森国际经济研究所

来源: 国家外汇管理局



中国的其他官方数据显示，中国货物贸易中以人民币结算的占比从2015年的23%下降至2017年的11%低点，随后又开始回升，到2025年上半年达到28%。这一变化轨迹与上述年份SWIFT数据显示的人民币支付占比走势颇为相似。但这组数据的最新统计截至2025年上半年，恰好早于人民币在SWIFT中的支付占比开始下降这一情形。因此，中国已经促使贸易伙伴以人民币支付或收取货款的频率达到过去十年最高水平。但更长时间跨度的数据也表明，人民币国际化可能呈现波动式推进，也可能出现逆转。这也提醒我们，中国货物贸易中仍有72%使用其他货币进行结算。

从全球范围来看，国际清算银行（Bank for International Settlements, BIS）的报告称，人民币在全球外汇交易中的参与比例从2013年的略高于2%上升至2025年6月中旬的8.5%。但人民币份额的增长完全来自对美元以外其他货币份额的挤压。尽管外界一直担心制裁问题，美元在全球外汇交易中的占比反而从87%升至89%。

数字人民币也可能构成另一条未被CIPS和SWIFT系统统计在内的支付渠道，但目前这一渠道的规模可能尚不足以产生实质性影响。许多央行正在探索利用中央银行数字货币（central bank digital currencies, CBDC）开展跨境支付，中国央行也参与了其中一项最具发展前景的项目，即多边央行数字货币桥（M-CBDC Bridge，简称mBridge）项目，一共有五家央行或货币当局参与



其中。目前唯一公开的系统更新进展显示，截至2025年11月，此系统共处理4047笔交易，总金额为3872亿元人民币，其中95.3%的交易以人民币进行结算。与CIPS每天处理约3.3万笔交易相比，这一交易笔数仍然很少。

《金融时报》报道的最新数据显示，2025年11月至2026年6月期间，mBridge新增交易金额约为830亿元人民币。如果这一报道准确，那么mBridge过去六七个月的交易量仅相当于CIPS平均一天交易量的十分之一。由此，在人民币国际使用规模中，mBridge目前所占比重几乎可以忽略不计。大规模使用央行数字货币进行跨境支付仍是未来数年的发展方向。目前，还没有任何主要经济体全面推出能够与中国数字人民币相连接的央行数字货币。因此，中国目前还没有一个由其他央行数字货币构成的网络可供连接。

结论

过去两年，人民币作为支付货币的强劲增长有所减弱。诚然，由于部分交易正在转向中国更加自成体系的支付系统，一些数据可能夸大了人民币国际使用的回落程度。而且人民币的整体使用量仍在增长，尤其是在贸易领域。然而，这些亮点仍不足以推动人民币在全球支付份额方面继续缩小与美元的差距，甚至不足以促使人民币在中国整体支付中的占比继续扩大。人民币国际化或许更像是一种保险机制：如果制裁迫使中国脱离美元体系，便可



以启用这套机制，以支持更大规模的跨境支付。

总体而言，人民币的国际地位仍远低于中国经济体量应有的水平。中国非但没有弃用美元，反而仍深度嵌入以美元为基础的全球金融网络。在全球对美元的担忧不断上升之际，人民币的国际使用未能进一步取得明显进展，这一点尤其令人感到意外。这表明，如果中国希望缩小人民币与美元之间的差距，就需要寻找新的增长动力。

作者：Martin Chorzempa，2026年9月2日

翻译：李越

(<https://www.piie.com/blogs/realtime-economics/2026/has-chinese-yuans-rise-global-usage-hit-wall>)

主编：王颖 执行主编：海尔（Pelagia Karpathiotaki） 编辑：徐天鹏 版面：徐天鹏



2026 年第 34 期（总第 253 期）

内部资料 免费交流

主办单位：对外经济贸易大学国家（北京）
对外开放研究院

地 址：北京市朝阳区惠新东街 10 号对外
经济贸易大学科研楼 602 室

网 址：<http://acoes.uibe.edu.cn>

电 话：010-64494672

邮 编：100029

声 明：



1. 本报告中的信息和数据来自于公开资料，仅供内部参考，不代表本研究院立场。
2. 未经授权，不得擅自引用及传播。