

## 大国博弈将趋稳 地区冲突或放缓

沈丁立 复旦大学教授

在经历了过去一年国际政局的风云变幻之后,2026年的大国博弈有望趋稳:

美国最近作出了迈入新门罗主义的历史性选择,将未来对海外的核心关注聚焦于美洲与印太方向。美国认为中国已成为实力接近的竞争对手,愿意在防范将来风险的同时,加速中美双边经贸关系的“正常化”进程。

随着俄乌冲突调停的深入,这场历时近四年的欧洲地区二战后最大战争有可能在近期实现停火,届时美俄关系有望逐步改善,欧洲也将重塑安全。

## 中美关系继续改善

美国总统特朗普在第一任期内对中国采取了尖锐的对抗立场,在经贸、科技、台湾问题等方面高举高打,不仅对双边关系造成了严重破坏,也给美国自身利益带来了相当损失。今年特朗普重新入主白宫以来,采取了更趋实用的快速“试错”博弈,虽然一度在关税领域对中国以及整个外部世界施以极限高压,但又根据内外反应不断快速作出调整。由于中国自身实力的增长以及积极应对,两国只用了半年时间就大致调整并稳定了关税关系。

在最为敏感的台湾问题上,特朗



■ 美俄总统8月在美国阿拉斯加州会晤

俄关系在明年也有希望取得突破。

目前华盛顿与莫斯科关系困难的症结在于俄乌冲突。由于大国博弈与地缘竞争,俄罗斯并未取得战争的全面胜利,而弃核之后的乌克兰依然有能力顽强抵抗。如此纠缠下去,俄罗斯和乌克兰都难以按照各自意愿结束战争,双方还将为延续冲突付出更多代价。

美国目前推动的调解,并不是寻求恢复开战之初的俄乌边界,而是在现有条件下找到妥协。鉴于乌克兰可能不再寻求加入北约,美国也愿以法律方式给予乌克兰“类北约成员”的安全承诺,美俄就此取得共识的可能性正在快速增加。俄乌能否停战的最后困难,在于如何调整目前双方在顿巴斯战场的各自实际控制区域,但也并非完全不可克服的挑战。

## 世界面临新的机遇

俄乌停战后,俄罗斯重建与美西方关系不会特别顺利,但因战争而起的西方制裁陆续撤销则可预期。无论是乌克兰重建还是俄罗斯恢复经济活力,世界都将面临一个新的合作增长机遇。

如果各方务实且谨慎,全球可能在一段时间内迎来大国关系相对稳定、地区局势逐步趋缓的机遇之窗。当然,人类历史已记录过许多由于误判时局从而刺激矛盾的过去,也不能排除一些国家浪费机会的新的可能。

## 美俄关系有望突破

在中美关系取得可见改善的同时,美

普在第二任期的首年大体延续了一贯做法:延续战略模糊,避免明确表态。美国声称采取预防性威慑,避免严重触犯中国红线,同时持续加强在核与常规武器领域的军事现代化。

虽然中美两国在此领域的博弈还在深化,但至少双方短期内都在共同努力恢复接触与对话。如果不出意外,北京与华盛顿的经贸与安全关系在2026年均有望继续改善与稳定。

中美自1979年建交以来,在美国前总统拜登任职期间首次出现了双方元首互

不访问对方国家的局面。这一不正常的状况有望在明年出现明显改变,特朗普可能于2026年4月来华访问。

由于明年11月我国深圳将主办APEC峰会,而美国可能在12月在佛罗里达做东G20峰会,因此明年中美两国领导人有望多次见面并进行会谈,双方也将协力改善合作。两国取得更加令人满意的关税和投资安排,也在可能之中。

## 全球防务不容乐观

杨震 上海政法学院东北亚研究中心副主任

从地缘角度来说,2026年全球防务形势并不乐观。回顾2025年,全球三大地缘政治热点地区要么激战正酣,比如欧洲俄乌战场;要么狼烟四起,比如中东地区;要么剑拔弩张,比如朝鲜半岛。在可预见的未来,上述地区的安全问题并无太大解决希望。

## 美国调整安全战略

2025年底,美国出台了新版国家安全战略,提出在西半球实施以“特朗普推论”为名的新门罗主义。

报告把西半球描述为美国边境安全、关键供应链和地缘政治竞争的“前沿”,“特朗普推论”的目标包括:预防和遏制大规模移民潮,“必要时使用致命武力”打击贩毒集团,阻止“外国敌对势力”控制西半球关键资产,确保美国持续享有关键战略要地的使用权,加强在拉美军事部署,在具有战略意义的地点建立或扩大通道,把援助和贸易同与拉美国家关系挂钩。

这一调整的本质,是美国认识到在大国竞争时代,一个不稳定的“后院”是其全球战略的致命弱点,因此必须优先加以巩固。此举势必让美国在全球采取更加不负责任的安全政策,这对2026年的防务形势来说,可能预示着更加严重的动荡不安。

## 战争技术形态进化

全球战争技术形态则将进一步向智能化时代发展。

人工智能技术广泛运用于俄乌战场。面对俄罗斯的兵力优势,乌克兰在战争早期就转向使用无人机。在俄乌战争中,无人机已造成70%到80%的战场伤亡。乌克

兰前总司令扎卢日尼上将指出,乌克兰许多无人机依赖商用组件和开源软件,从而能够进行低成本消耗战。

现在,无人机战争的下一阶段正在形成:人工智能驱动的瞄准系统使无人机能在最少的人为干预下识别并打击目标,即使在严重干扰环境中也是如此。这已成为一场争夺无人机主导权的斗争,俄乌都在寻求技术突破。

在这种环境下,具备人工智能能力的无人机将不断进化,可能使战争演变为算法之战。考虑到如今较为严峻的国际安全形势,有理由相信,2026年人类战争的技术形态将会向智能化战争更进一步。

## 地区军备竞赛加剧

2026年全球防务形势还会出现一个新趋势:地区军备竞赛可能加剧。

如前所述,美国新版国家安全战略的核心就是战略收缩。特朗普的战略构想是,先在本土和西半球筑牢安全屏障,通过加强边境管控、提升国内反恐能力等措施,保障美国本土安全。在亚太,美国将依靠技术竞争和盟友体系来牵制中国,通过加大对人工智能、量子计算等前沿技术的研发投入,试图以技术优势维持在亚太的影响力。同时,美国将强化与日本、韩国、澳大利亚等盟友的军事合作,构建盟友体系,以分担美国的军事压力。在全球范围内,美国将减少非核心领域的投入,资源集中投入到关键领域,如太空、网络等,以应对新兴领域的挑战。

美国的新版国家安全战略使国际体系中大多数国家感受到危机,进而采取加强军备的政策。与此同时,美国在全球倾销军火的政策更使形势火上浇油。在这样的猜忌和对抗中,地区军备竞赛将不可避免地加剧。

## 世界经济增长低迷

徐明棋 上海社会科学院研究员、上海国际金融与经济研究院特聘研究员

2025年全球经济最令人担忧的事件,莫过于美国总统特朗普对贸易对象国征收包括所谓“对等关税”在内的一系列高关税。但高关税不仅没有提振美国经济,反而对包括美国在内的全球经济造成了明显伤害,经济增长前景普遍低迷。展望2026年,全球经济仍将在诸多不确定和风险中维持低迷增长态势。

## 高关税反噬美国

高关税使1月至11月美国关税收入达到2361.5亿美元,比去年同期的721亿美元增加了1640.5亿美元。但与此同时,美国2025财年的财政赤字高达1.71万亿美元,关税收入的增长只能弥补财政赤字的8.5%。更不用说美国2025财年的政府开支高达7.01万亿美元,关税收入的增长可谓杯水车薪。

高关税没有减少美国的贸易赤字,1月至11月美国商品贸易赤字达创纪录的9697亿美元,比2024年同期的7689亿美元大幅增加26%。高关税没有减少美国的进口,反而导致进口商品价格上涨,对通胀产生压力。高关税也没有使美国制造业复兴,前三季度美国工业总产值累计同比只增长了0.5%,远远低于国内生产总值(GDP)2%的增长速度。

由于高关税对美国的反噬逐渐明显,美国不得不宣布对无法替代且对价格非常敏感的商品免征“对等关税”。

## 不利影响仍明显

由于绝大多数经济体最终与美国达成了贸易协定,关税冲击比年中时的预

测略微减轻。加上美国之外的主要经济体之间通过各种途径加强了贸易联系,全球贸易下降幅度比原先担心的低,增长率可能从2024年的3.7%降至2025年的2.3%。

但不利影响仍非常明显,国际货币基金组织和世界银行都下调了全球经济的增长率。世界银行预测全球经济2025年为2.3%,2026年为2.4%,比起2024年的2.8%都属于低迷水平。

美国在更多压力下可能作出更多降低关税的妥协,同时全球南方国家和很多新兴经济体之间将增强合作,提振贸易规模。因此2026年全球贸易有望避免负增长,继续维持在低增长区间。

国际投资和金融面临的不确定性仍然较大。大国地缘政治竞争以及热点地区冲突此起彼伏,导致全球投资风险加大,加上美欧以安全为名推动供应链重构,对跨国投资设置种种障碍,使得全球直接投资额连续三年下降。

## 全球南方将领跑

2026年全球直接投资有望企稳,但是难以快速复苏。金融市场面临美联储货币政策不确定、美元汇率疲软、对美国股市泡沫的担忧等因素,可能会有较大动荡。资金在不同区域和金融资产之间流动将更加频繁,投机动力会增加,对中型开放经济体冲击会更大。

国际机构对中国2026年经济增长预测有所上调,中国金融资产吸引力增加,对世界经济增长的贡献将进一步上升。得益于中国对全球南方国家的持续投资,2026年中国在全球直接投资中的比重也会进一步提升。全球南方国家尤其是亚洲新兴经济体,仍将是2026年全球经济发展的领跑者。