

RCEP 框架下稳定币对跨境贸易支付结算路径优化的研究

——以港版稳定币为例

北京德恒（合肥）律师事务所

作者：帖雯、林彬、刘星池、侯天健、潘祥语

摘要

当前区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）成员国间年贸易额超 3.5 万亿美元，但传统跨境支付存在清算周期长与综合手续费高的现实困境。在 RCEP 框架下，这些困境成为区域经济一体化的重要阻碍。由于这一阻碍，去中心化金融（DeFi）方式结算凭借快速高效、支付成本低等特性成为跨境支付结算中替代传统支付方式的新途径。稳定币作为 DeFi 中与法币直接挂钩的区块链货币，其凭借价值稳定相较其他区块链加密货币在跨境支付环节更具优势。香港《稳定币条例》已于 2025 年 8 月 1 日正式生效，本文以港版稳定币为研究切入点，并进一步探讨港版稳定币在跨境支付领域的应用前景及相关法律服务机遇，以期为区域金融合作和监管创新提供参考。

关键词：RCEP；跨境贸易；支付结算；区块链加密货币；香港稳定币条例

目 录

一、引言	1
二、跨境贸易支付结算方式现状	2
(一) 当前跨境贸易支付种类	2
1. 传统金融模式下的结算	2
2. DeFi 型结算	3
三、稳定币对跨境贸易支付结算路径优化的研究	8
(一) DeFi 结算相较传统金融模式结算的突破	8
1. 信息真实	8
2. 交易可靠	8
(二) 稳定币相较于其他 DeFi 区块链货币的优势	9
1. 价格稳定性突破	9
2. 应用场景拓展突破	10
3. 信任机制突破	10
(三) 稳定币结算的潜在风险	11
1. 储备资产风险	11
2. 算法与技术风险	11
3. 监管与法律风险	12
4. 跨境资金流动与司法风险	12
(四) 港版稳定币特点	12
四、港版稳定币应用前景及律师法律服务机遇	13
(一) 港版稳定币应用前景	13
1. 提升跨境支付效率与降低成本	13
2. 促进全球金融普惠	14

3. 推动跨境金融创新.....	14
(二) 港版稳定币相关律师法律服务机遇.....	15
1. 向稳定币发行机构提供合规服务.....	15
2. 稳定币交易结构设计与争议解决服务.....	15
3. 跨境稳定币使用法律风险评估服务.....	16
4. 稳定币牌照申请协助服务.....	16
五、港版稳定币的未来前景及对我国的战略价值.....	16

一、引言

《区域全面经济伙伴关系协定》（Regional Comprehensive Economic Partnership，简称 RCEP）于 2022 年正式生效，该协定涵盖的人口和 GDP 约占全球人口和经济总量的 30%，是迄今为止全球最大的自由贸易协定。其中，东盟十国不仅是协定的发起核心，也在成员构成中占据重要比例，贸易联系和支付体系深度影响区域一体化进程。

然而，当前 RCEP 区域的跨境支付和结算结构仍呈现出高度美元依赖的特征。本币结算机制尚处于初步探索阶段，越南、柬埔寨、老挝、缅甸等东盟国家更长期存在不同程度的“美元化”现象，这不仅反映出美元在国际贸易结算中的主导地位，也使区域内货币政策独立性和金融安全性面临持续挑战。与此同时，外汇管制、反洗钱制度以及跨境支付牌照要求在不同成员国之间差异较大，导致跨境结算合规流程复杂、时间成本和财务成本不断累积。这些因素使得区域贸易便利化目标在支付环节难以在短期内实现。

在数字化和金融科技加速发展的背景下，基于区块链技术的去中心化金融（DeFi）模式以及与法币挂钩的稳定币，正为跨境支付提供全新思路。稳定币作为兼具价值稳定性与区块链技术优势的支付工具，有望突破传统模式在效率、透明度及成本上的结构性限制。与此同时，香港《稳定币条例》于 2025 年 8 月 1 日正式生效，标志着全球首个针对稳定币的完整监管框架落地，为该领域的合规发展提供

了制度保障，也为 RCEP 框架下探索跨境支付优化路径带来现实契机。

基于上述背景，本文以港版稳定币为研究切入点，围绕 RCEP 区域跨境支付体系的现状及痛点，分析稳定币在提高结算效率、降低交易成本方面的潜力，评估其面临的风险与法律挑战，并进一步探讨港版稳定币在跨境支付领域的应用前景及相关法律服务机遇，以期为区域金融合作和监管创新提供参考。

二、跨境贸易支付结算方式现状

（一）当前跨境贸易支付种类

当前跨境贸易结算支付的手段较为繁多，且划分种类存在多种维度，但整体上呈现两大类，即基于传统金融模式的结算种类和去中心化金融模式的 DeFi 结算，具体而言：

1. 传统金融模式下的结算

其中传统金融模式下的结算主要指在跨境结算中存在中介机构主导整个支付流程，根据主导机构的不同，又可细分为三种：

第一，RCEP 框架下互惠国法币互换协议下的本币结算。该模式基于 RCEP 成员国之间双边货币互换协议，增加本国货币在成员国之间的外汇储备，使得双方交易主体可直接在各国央行协定的货币范围内兑换本国货币进行结算，为跨境贸易的本币化结算提供通道，减少了结算环节，但并不直接主导结算。

第二，金融机构主导型结算。该模式主要由各国商业银行间通过托收、电汇、信用证结算等手段实现贸易款项的支付。其流程通常为买卖双方向本国商业银行发出指令并提交相关贸易凭证，经代理行通过 SWIFT 认证核查交易信息无误后转款至收款方的外币账户。该种模式由于各国银行提供信用担保，因此应用最为普遍。但其自身也存在交易周期长、资费标准高等弱点，且收款方需经申请结汇后方可支配交易资金，因而在某些交易场合容易落入备选地位。

第三，第三方机构托管型结算。该模式主要依赖具备相应资质的第三方支付机构与各国商业银行的合作，作为交易中间环节统一处理跨境交易资金相关业务。该种模式具有全流程管理、降低跨境结算门槛等优势，尤其受跨境电商企业及初创型企业的青睐。但由于其以“企业信用”作为运作稳定性的核心，因此交易方的资金安全与第三方机构的经营情况息息相关，存在诸如“数据隐私泄露”“交易资金挪用”“信息核查失误”等风险与损失。

2. DeFi 型结算

基于传统金融模式的固有劣势，区块链技术下的 DeFi 结算，即“去中心化金融手段结算”应运而生。该模式借助区块链技术、以基于区块链发行的虚拟资产作为结算手段、通过区块链搭建的平台实现款项的支付与收取。其中应用最为广泛的虚拟货币即为“稳定币”。

国际清算银行（BIS）将稳定币定义为“价值与法定货

币或其他资产挂钩的加密货币”，因此该币种的核心特点即为“价值可锚定性”。这种挂钩机制使得稳定币能够在波动剧烈的数字货币市场中，维持相对稳定的价值，从而弥补了传统区块链货币如比特币、以太坊等价格大幅波动的缺陷。根据锚定资产的类型不同，稳定币也分为很多类型：

（1）法币抵押型稳定币

这是目前市场上占比最大的稳定币类型，其发行商在发行加密货币时，以充足的法币或者法币计价的资产（如国债、逆回购、商业票据等）作为抵押作为偿付保证，对外承诺可以 1:1 兑换法币。

以 USDT 为例，Tether 公司承诺每发行 1 个 USDT，都有 1 美元的储备金作为支撑，尽管其储备金的构成和透明度曾受到质疑，但在市场中仍被广泛使用。

（2）加密资产抵押型稳定币

此类稳定币通过超额抵押其他加密货币来维持稳定。由于加密货币市场整体波动较大，为了确保稳定币的价值稳定，需要进行超额抵押。例如，MakerDAO 发行的 DAI 是去中心化的加密资产抵押稳定币，用户可以通过抵押以太坊等加密资产来生成 DAI。

（3）算法型稳定币

算法型稳定币没有实物抵押，依靠算法调节市场供需来稳定价格，依靠智能合约来调整发行，当价格高于目标值时增发稳定币；当价格低于目标值时减少发行。然而，

这种机制较为复杂，且缺乏实际资产支撑，稳定性相对较差。如 2022 年 5 月，算法稳定币 TerraUSD (UST) 因锚定机制失效，币值在 5 天内从 1 美元暴跌至 0.04 美元，引发了稳定币市场的系统性信任危机，充分暴露了算法型稳定币的结构性缺陷。

(4) 商品抵押型稳定币

商品抵押型稳定币挂钩黄金、石油等实物资产，以实物资产的价值作为稳定币的价值基础。较为典型的币种为“PAXG”，每一枚 PAXG 都代表着在伦敦金银市场协会 (LBMA) 认证的金库中存储的 1 金衡盎司黄金。这种类型的稳定币相对较为稳定，但受到实物资产存储、运输等成本的影响，其发行和流通规模相对有限。

(二) 目前国内外稳定币跨境支付和监管现状

目前国际主流的支付方式仍然为传统的中介主导型结算，然而由于 SWIFT 代理行模式的固有弊端，当前跨境支付仍是稳定币的核心应用场景，并且交易量在近几年内得到显著增长。根据德意志银行最新研报显示，稳定币已从加密小众工具演变为全球金融主流支付基础设施。另根据加密货币交易所 CEX. IO 数据显示，2024 年稳定币处理了 27.6 万亿美元的交易量，超过了 Visa 和 Mastercard，活跃稳定币钱包地址从 2024 年 2 月的 2280 万增加到 2025 年 2 月的超过 3500 万，增长 53%。足见，在全球化背景下的支付场景中，中心化金融的时效性与高成本确实使得交易模式产生了市场化演变。

因此，全球范围内，主要经济体也纷纷出台了稳定币相关立法，具体对比见下表。

地区	中国香港	美国	欧盟
主要法规	《稳定币条例》（2025年8月1日生效）	《指导与监理美国稳定币国家创新法案》（GENIUS法案，2025年7月18日生效）	《加密资产市场监管法案》（MiCA，2023年6月出台）
监管目标	维护金融稳定，巩固国际金融中心地位。	促进数字经济发展与金融科技创新，同时巩固美元地位。	统一监管框架，保护消费者，防范金融风险。
监管模式	单一监管机构（香港金融管理局HKMA）发牌监管，原则禁止、附条件允许。	“联邦和州”两级许可和监管体系，由美联储、货币监理署等负责。	统一的“申请授权”制度，对不同类型的稳定币（如ART、EMT）进行分类监管。

核心要求	1:1 高质量流动性资产储备；实缴资本不少于 2500 万港元；独立审计与资产隔离；禁止支付利息	仅认可锚定美元的稳定币；储备资产为美元、活期存款或短期美国国债；月度披露与审计严格的反洗钱（AML）要求	严格的储备资产与赎回权要求；“阈值触发停止发行”制度（如日交易量超 2 亿欧元）；强制性压力测试；重视环境影响（共识机制）
监管特点	监管严格，强调风险防范，为创新预留空间（如沙盒机制）。	强调创新与金融包容性，但监管框架旨在强化美元霸权。	全面且细致，对发行人、白皮书、广告等均有详细规定，保护消费者力度大。

综合来看，各司法辖区的监管规则在核心风险点上呈现趋同性，如均要求牌照准入、充足的储备金、资产隔离和反洗钱合规，如此可以大幅度降低稳定币值波动的风险，

这也是稳定币交易额赶超比特币的重要因素。然而，由于立法目标不同，美国更侧重于激励创新，而香港和欧盟则更侧重于金融稳定和风险控制，这种差异，增加了稳定币发行方在全球合规的复杂性。

三、稳定币对跨境贸易支付结算路径优化的研究

基于前文所述，现阶段传统跨境贸易支付结算存在高成本、低效率、政策障碍等问题，而稳定币结算通过区块链技术提供了成本低、速度快、透明度高等优势。尤其是在全球贸易环境日益复杂、数字化趋势加速的背景下，稳定币结算有望成为跨境支付的重要补充方案。

（一）DeFi 结算相较传统金融模式结算的突破

作为新兴的跨境贸易支付结算方式，DeFi 结算较传统的结算模式存在诸多优点：

1. 信息真实

传统金融模式下，保障交易活动“记账”与“有效”职能的通常为银行，其利用自身的信用担保交易可以被真实记录不被篡改，利用其发行之法定货币几乎不可能被复制的特性担保交易价值对换的可靠性，通过以上两种手段，交易得以顺利运转。

而在区块链技术中，由于哈希数与数据之间的关联关系，篡改任意区块的任意信息都将导致哈希数与其下一个区块的记录内容从而被证伪，这便是区块链的核心特点之一——分布式账本。利用这一技术，区块链的结算可以实现传统金融模式中交易中介机构（即商业银行）通过信用担

保而实现的“记账真实性”与“不可篡改性”。

2. 交易可靠

区块链结算得以实现所需的另一项关键特性即为“交易可靠”，这一特性要求作为结算媒介的区块链系统必须具备精准无误核查交易信息内容与交易主体真实意思表示的能力——既需确认每笔交易的时间戳、金额、参与方等数据记录与原始指令完全一致，又需确保交易发起者的身份真实且其发出的指令是其真实意愿的表达，而非被篡改或伪造。在此过程中，智能合约的运用通过将交易规则编码为可自动执行的程序代码，将传统结算中依赖中介机构人工审核、干预的环节转化为技术驱动的自动化流程，从根本上削弱了中介方利用信息差或操作权限进行不当干预的空间，使交易执行过程更透明、更符合预设规则；而密码系统的深度嵌入则通过哈希算法对交易数据进行固定哈希值计算以保障数据完整性，通过非对称加密技术对交易双方身份及签名进行验证以确保指令来源真实性，双重技术机制共同筑牢了交易信息的“防伪墙”，使得任何试图篡改交易记录或冒用主体身份的行为都能被快速识别并拒绝，从而为交易主体的真实意思表示提供了技术层面的强有力支撑。这两项技术的协同作用，从信息核查的准确性与主体意志的真实性两个维度共同强化了区块链结算的“交易可靠”特性，使其能够在无需第三方高度信任的环境下实现安全、高效的结算流程。

（二）稳定币相较于其他 DeFi 区块链货币的优势

1. 价格稳定性突破

传统区块链货币如比特币和以太坊，价格波动剧烈，在短时间内可能出现大幅涨跌。例如，比特币在过去几年中，价格曾从几千美元飙升至数万美元，又在某些时期大幅回落。这种价格的不稳定性使得它们难以作为日常交易的媒介和价值存储的工具。而稳定币通过与稳定资产挂钩，实现了价格的相对稳定。以法币抵押型稳定币为例，其锚定美元等法定货币，基本保持 1:1 的兑换比例，为用户提供了可预测的价值尺度，大大降低了交易过程中的价格风险，使得数字货币在日常经济活动中的使用更加可行。

2. 应用场景拓展突破

传统区块链货币由于价格波动大，主要被用于投机交易，在跨境支付、日常消费等商业支付的应用价值被忽视。稳定币的出现拓展了区块链货币的应用边界。在跨境支付方面，稳定币可以实现快速、低成本的资金转移，避免了传统跨境支付中繁琐的手续和高额的手续费，以及汇率波动风险。在去中心化金融（DeFi）领域，稳定币作为重要的流动性工具，广泛应用于跨境贸易等场景，为 DeFi 生态的发展提供了基础支持。此外，稳定币还可以为那些无法获得传统金融服务的人群，如非洲地区没有银行账户的人，提供一种便捷的支付和储蓄方式，促进金融普惠。

3. 信任机制突破

传统区块链货币的信任建立在密码学和去中心化的共

识机制之上，但其价值缺乏明确的支撑，容易引发信任危机。稳定币则通过与法定货币或其他稳定资产挂钩，引入了传统金融体系的信任基础。法币抵押型稳定币的发行商承诺以 1:1 的比例用法定货币赎回稳定币，并且部分稳定币项目会定期进行审计，公开储备资产情况，增强了市场对稳定币的信任度。这种将传统金融信任机制与区块链技术相结合的方式，为稳定币在金融领域的广泛应用奠定了信任基础。

（三）稳定币结算的潜在风险

尽管稳定币展现出巨大潜力，但其在结算过程中也伴随着多重风险，需要法律和监管体系的有效应对。

1. 储备资产风险

对于法币抵押型稳定币，其储备资产的真实性和流动性至关重要。如果发行商的储备资产不足，无法按照承诺进行 1:1 赎回，或者储备资产的流动性差，在市场出现大规模赎回需求时无法及时变现，就会引发信任危机。例如，2023 年 3 月，USDC 因其部分储备金存管银行硅谷银行倒闭而引发市场恐慌，其价格一度脱锚。这表明一旦储备资产出现问题，稳定币的价格稳定和市场信心将受到严重冲击。对于加密资产抵押型稳定币，由于抵押的加密资产价格波动较大，当加密资产价格下跌到一定程度，抵押物价值不足以支撑稳定币的发行数量时，可能导致稳定币脱锚，价格大幅波动。

2. 算法与技术风险

算法型稳定币依赖复杂的算法来调节市场供需以维持价格稳定。然而，算法可能存在漏洞或设计缺陷，容易受到市场操纵和攻击。如 TerraUSD 的暴跌，就是由于其算法机制在市场压力下失效，无法维持与美元的锚定关系。此外，稳定币运行所依赖的智能合约也可能存在安全隐患，黑客可能通过攻击智能合约窃取资金，导致稳定币系统崩溃。

3. 监管与法律风险

稳定币的发展速度快于监管框架的完善，全球各国对稳定币的监管政策存在差异，甚至一些地区监管空白。这使得稳定币在发行、交易和流通过程中面临不确定性。如果某个国家或地区突然出台严格的监管政策，限制稳定币的使用或要求发行商进行整改，可能导致稳定币市场受到冲击。例如，一些国家担心稳定币可能会对本国货币主权和金融稳定造成威胁，从而对其采取禁止或限制措施，这将影响稳定币在全球范围内的流通和应用。

4. 跨境资金流动与司法风险

稳定币的跨境交易相对便捷，绕过了传统的银行体系和跨境支付清算机制，这使得资金的跨境流动难以被有效监管。一方面，可能被用于非法资金转移、洗钱等违法活动；另一方面，大量资金的跨境快速流动可能影响国家的外汇市场稳定和货币政策的实施效果。特别是在货币管制严格或本币不稳定的国家，稳定币可能加速“数字美元化”

或“稳定币替代”现象，冲击本币主权。

（四）港版稳定币特点

在复杂的全球监管环境中，香港凭借其独特的优势和前瞻性的立法，为稳定币的发展提供了范例。

香港在稳定币监管方面走在世界前列。香港《稳定币条例》已于2025年8月1日正式生效，为港版稳定币的发展提供了明确的监管框架。该条例要求稳定币发行人必须获得香港金融管理局（HKMA）颁发的牌照，并满足严格的准则，包括：

（1）充足的储备金：必须持有不少于流通中稳定币面值的高质量、高流动性资产作为储备，并确保储备资产与发行人的其他资产隔离。

（2）资本要求：持牌公司须具备不少于2500万港元的实缴资本。

（3）独立审计与披露：储备资产需由独立机构托管，并进行定期审计，向公众全面及时地披露赎回信息。

（4）业务限制：发行人不得提供利息或信贷等金融服务，强调稳定币的核心功能是支付和结算。

这种严格的监管要求确保了港版稳定币的安全性和稳定性，降低了投资者面临的风险。

四、港版稳定币应用前景及律师法律服务机遇

（一）港版稳定币应用前景

1. 提升跨境支付效率与降低成本

稳定币在跨境支付结算中的应用可极大提升支付效率。传统跨境支付通过多个中间银行（如 SWIFT 系统）清算和结算，流程繁琐，资金到账需多个工作日。而基于稳定币的实时到账，交易双方可以直接在区块链上完成资金转移，无需复杂中间环节。

同时，稳定币支付可显著降低成本。传统跨境支付手续费高，包含汇款、中转行、货币兑换等手续费，稳定币支付可减少这些中间费用，据估算，使用稳定币跨境支付成本可比传统方式降低约 30% - 50%。这将为跨境贸易企业和个人提供高效、低成本支付选择，促进跨境贸易和投资增长。

2. 促进全球金融普惠

稳定币的跨境支付结算模式可为无法获得传统金融服务的人群提供金融服务。在一些发展中国家或地区，大量人口因无银行账户，无法参与传统金融体系。而稳定币可通过手机等移动设备便捷操作，这些人群能借助其进行跨境汇款、储蓄等金融活动。比如，非洲许多无银行账户的人已开始用 USDT 等稳定币进行跨境支付，满足日常及经济往来需求。因此，稳定币的普及有助于缩小全球金融服务差距，推动金融普惠实现。

3. 推动跨境金融创新

以稳定币为基础的跨境支付结算新模式将激发跨境金融创新。在跨境贸易融资上，企业可利用稳定币快速结算特性，实现应收账款快速变现，优化资金周转。同时，基于稳定币的智能合约能为跨境金融交易提供自动化履约保障，如跨境电商交易中，满足条件时自动支付，提高交易安全性与可信度。此外，稳定币还可能催生跨境稳定币债券、稳定币基金等新的跨境金融产品和服务，丰富全球金融市场产品种类。

（二）港版稳定币相关律师法律服务机遇

随着香港《稳定币条例》的生效以及全球监管框架的逐步成形，企业、金融机构及个人对稳定币合规咨询的需求呈井喷式增长。身为律师，精准把握这些法律服务机遇，不仅能为客户保驾护航，更能在新兴法律市场中抢占先机。

1. 向稳定币发行机构提供合规服务

全球各国和地区对稳定币监管态度和政策差异大。欧盟《MiCA》落地后，因监管要求导致 USDT 被部分欧洲交易所下架。香港《稳定币条例》则规定发行机构需 2500 万港元注册资本并接受定期审计，提高了准入门槛。美国《GENIUS 法案》则倾向认可锚定美元的稳定币。作为律师，可以帮有意发行稳定币的客户剖析不同地区监管政策，评估在不同司法辖区开展稳定币业务的可行性与风险，制定合规策略，确保业务符合当地法规，避免陷入法律困境。

2. 稳定币交易结构设计与争议解决服务

稳定币交易场景丰富，涵盖跨境支付、DeFi 借贷、数字资产交易等。律师需考虑不同场景和客户需求，设计合法高效的交易结构。跨境支付时，考虑各国政策规定，设计合理资金流转路径，确保交易快速合规；DeFi 借贷中，明确借贷双方权利义务、抵押物处置方式、利息计算与支付规则等关键要素，保障交易安全有序进行。

稳定币交易还会涉及多种合同文件，需要律师细致审查，确保条款准确合规。

而当稳定币业务发生争议时，律师则需要凭借专业技能，制定合理的争议解决方案。在诉讼途径中，充分收集证据，运用法律技巧维护客户合法权益；在非诉讼领域，积极通过协商、调解等方式，帮助客户高效、妥善解决争议，减少损失。

3. 跨境稳定币使用法律风险评估服务

稳定币的去中心化和全球化特性给传统的司法管辖权理论带来了巨大挑战。区块链交易的参与方、服务器节点、资产所在地可能遍布 RCEP 成员国及世界各地，确定管辖权和适用法律复杂。当事人可能存在交易前法律规划服务需求，例如在交易协议中设明确条款，为客户预先设定管辖框架，降低不确定性；风险评估与隔离，帮助企业评估在不同 RCEP 成员国业务的司法风险，设计合理架构和流程，隔离和最小化法律责任。

4. 稳定币牌照申请协助服务

香港《稳定币条例》实施后，在香港发行稳定币必须向金融管理机构申领牌照。该新兴业务目前门槛较高，律师可凭借对香港法律体系和监管流程的熟悉，协助客户准备申请材料。同时帮助客户解读审核标准，提前预判审核过程中可能出现的问题并制定应对方案，提高牌照申请的成功率，助力客户顺利进入香港稳定币市场。

五、港版稳定币的未来前景及对我国的战略价值

稳定币作为区块链技术在金融领域的重要创新，在概念和应用上突破了以往区块链结算的局限，在 RCEP 协定框架下，香港稳定币的应用可以有效提高跨境支付的效率，降低跨境支付的成本。这种效率革命足以使香港在未来成为连接中国与东南亚市场的数字支付枢纽，强化了中国在区域经济合作中的主导权。

香港作为全球首个对法币稳定币实施全链条监管的司法管辖区，通过《稳定币条例》建立了严格的发牌制度和储备资产要求，为离岸人民币稳定币的合规发行提供了制度保障。例如，渣打银行等持牌机构可发行锚定离岸人民币（CNH）的稳定币，与数字人民币跨境支付试点形成协同效应，在 RCEP 框架下探索“数字人民币→港元稳定币→东盟货币”的实时兑换路径，显著降低对美元 SWIFT 系统的依赖。这种创新模式不仅提升了人民币在跨境贸易结算中的份额，还通过区块链技术实现了支付的可编程性和即时清算，为人民币国际化开辟了技术驱动的新路径。

参考文献

1. 贾新慧：基于区块链技术的中国跨境电商支付结算新模式研究——以 PingPong Pay 平台为例[D]，吉林大学，2022。
2. 邓建鹏，张夏明：区块链金融司法治理的困境及其化解——以稳定币相关司法文书为视角[J]，武汉大学学报(哲学社会科学版)，2023 年第 76 卷第 2 期。
3. 齐爱民，王璐：全球稳定币法律监管走势与我国法治路径展望[J/OL]，新疆师范大学学报(哲学社会科学版)，2025 年第 46 卷第 6 期。
4. 石明阳：稳定币的表现影响因素研究——基于 31 种稳定币的分析[D]，中南财经政法大学，2022。
5. 张蓓，张晓艳，张文婷：稳定币发展现状与潜在宏观政策挑战，国际经济评论[J/OL]，2023 年第 2 期。
6. 刘旭，尚昕昕：稳定币跨境交易发展与国际监管经验研究，南方金融，2022 年 546 期。