

新世界正在到来

江宁知府

前言

每隔若干年，人都会对“旧时光”做一次告别，有时会有留恋和不舍，也有时充满着决绝……

自2025年1月20日Trump 入主白宫以来，世界几乎每天都陷于惊悚之中，尽管未来仍扑朔迷离，但“回不到过去”已成为大家的共识。

可以想象，四年之后的世界秩序大概率将发生根本性改变，而去年慕尼黑安全会议上布林肯留下的那句“国际体系中，如果你不坐在餐桌旁，就会出现在菜单上”的名言，含金量正不断

新世界正在到来

江宁知府

前言

每隔若干年，人都会对“旧时光”做一次告别，有时会有留恋和不舍，也有时充满着决绝……

自2025年1月20日Trump 入主白宫以来，世界几乎每天都陷于惊悚之中，尽管未来仍扑朔迷离，但“回不到过去”已成为大家的共识。

可以想象，四年之后的世界秩序大概率将发生根本性改变，而去年慕尼黑安全会议上布林肯留下的那句“国际体系中，如果你不坐在餐桌旁，就会出现在菜单上”的名言，含金量正不断

上 升 。

新世界正在到来，以此为主题，本篇分三个章节展开：

- 1、关税战会如何收场
- 2、中美镜像的新世界
- 3、历史洪流中的个人



1、 关税战会如何收场？

一种主流判断认为，Trump 正在全球范围内玩

一场“胆小鬼博弈”，从而为美国谋取（他所认为的）更优生态位。

什么是“胆小者博弈”呢？

简单来说，就是谁出口盈余多，出口占经济比重大，关税战对谁的经济影响就越大，在博弈中胆子越小。

所以，即便是同等规模的相互惩罚，对美国宏观经济的冲击会小于贸易战对手，尤其是当美国与单个国家进行较量时。

如下表所示，假如A国 与B国各种条件完全相同（简单设定为中国和美国），则双方妥协的收益各自为2，对抗的收益各自为0，假如中方向美方妥协，则中方收益为1，美方为3。

	妥协（美）	对抗（美）
妥协（其他国家）	(2, 2)	(1, 3)
对抗（其他国家）	(3, 1)	(0, 0)

然而绝大多数国家并没有中美的体量，对抗的代价可能不是 $(0, 0)$ ，而是 $(-10, -1)$ ，因此它们只能选择向美方妥协，并被施加以各种苛刻条件。

为了逼迫其他国家让步，拿到更好的条件，Trump 在施加关税后表现出一副绝不妥协、对抗到底的架势，任凭各家上门求饶，均表示“我一点也不会让步”。

实际上，在4月2日“对等关税”实施之前的俩月里，美国已经对加拿大、墨西哥、中国和钢铝、汽车征收定向关税，当时三国均表现出一定的妥协倾向——加墨是直接求饶，中国是轻微回应。

然而Trump并没有取消关税或开启有效谈判，它唯一的显著让步只是将对加墨关税推迟了一个月，但最终还是征收。

随后，民族主义情绪高涨（因Trump扬言吞并加拿大）且面临大选的加拿大予以反制报复，已经大选完的墨西哥则忍让并吞下苦果。

可以这样讲，一个月前加拿大和墨西哥的反应跟当下全球范围内许多国家纷纷向华盛顿请求谈判的做法是一样的。

这个“先期博弈案例”的背后能够说明很多问题，足以帮助我们推测Trump 团队的真实意图与决心。

简单来说，可以总结为以下三点：

1) 各国政府在和美国的博弈中需要兼顾自己国内的民意和政治人物声望，并非理性计算那么简单，即关税不仅仅是一个经济问题，不能完全用“算账”的方式来解释政治决策。

2) 在Trump 的世界观里，美国是“已经吃了大亏的”，而且拥有不同于其他任何国家的超然地

位，所以他不会接受“对等方案”（加拿大和墨西哥肯定已经提过了），包括对等零关税，因为零关税解决不了美国的问题，绝大部分美国本土制造根本没有竞争力。

3) Trump 对于短期经济衰退和市场扰动有一定的耐心，关税战是他自竞选以来最重要的承诺，甚至牵扯到美国政府改变税基等重大问题，其实实施关税的目的性高于策略性，不会轻易让步，即使是对盟友。

在三点基本判断的基础上做推演，能够打动 Trump 的方案主要有两种：

方案A： 同意本国对美进口关税大幅低于美方关税，幅度可以比美方主动加征的关税略低。

比如现在美国对越南加征了46%关税，若越南同意对美零关税，则美方有可能降至20%至30%。

这个“20%”是有出处的，在白宫经济顾问委员会主席米兰《重组全球贸易体系的用户指南》一文中，他引用了最优关税理论的相关研究，认为“在合理的参数设定下，美国的最优关税水平约为20%”。

因为我们看到，对等关税基本是按照这个比例来加的——除中国和东南亚国家外，针对欧盟、日韩、印度、加拿大、墨西哥以及钢铝、汽车等特定行业的关税均在20%至25%区间内。

方案B：新增大量对美投资或其他可量化的直接经济利益。

该方案其实就是日本首相石破茂的思路，通过扩大对美投资来补偿贸易逆差，只不过白宫预期的投资金额可能是天量，比如要求把每年贸易逆差的50%拿来投资美国。

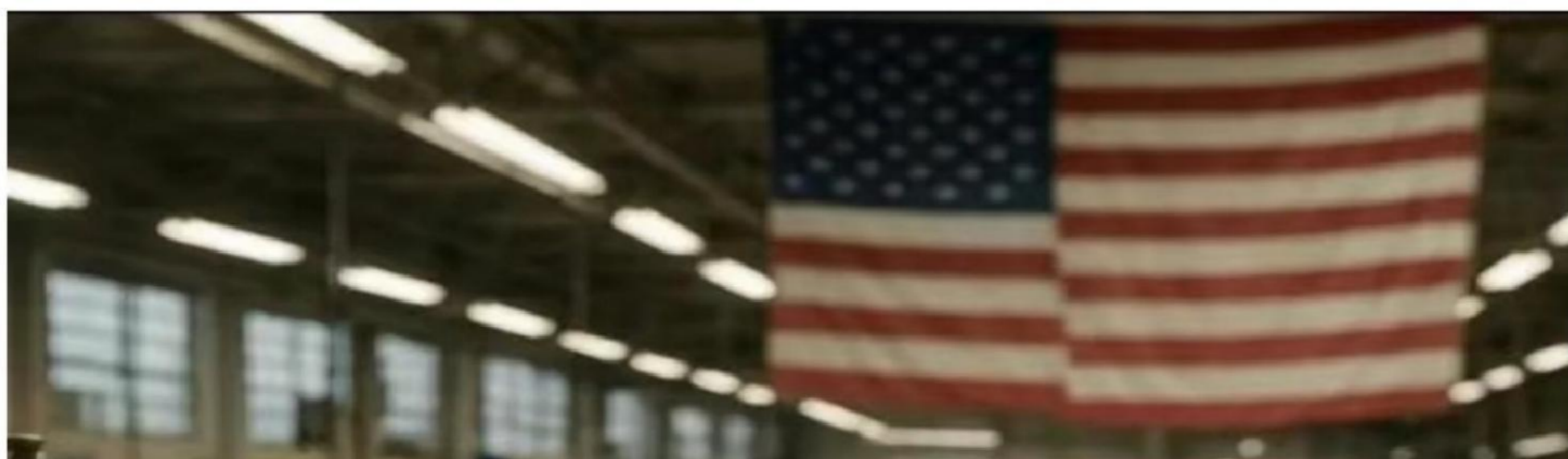
Trump 在征收对等关税后表示，多名欧洲和亚

洲领袖在同不郁言刁他近1J次站，希望说服降低对等关税税率，“他们来到谈判桌前，但除非他们每年付给我们一大笔钱，否则谈判就没戏。” 加薇二八一八三六三八四五。

需要说明的是，与被视为一个整体的中国不同，美国内部是分裂的，Trump 不会在意民主党选民的喜恶和抗议。

通常来讲，民主党支持者从经济全球化中受益更大，铁锈州的MAGA 支持者受益较轻，因此对Trump 来说关税更多是伤了“内部敌人”。

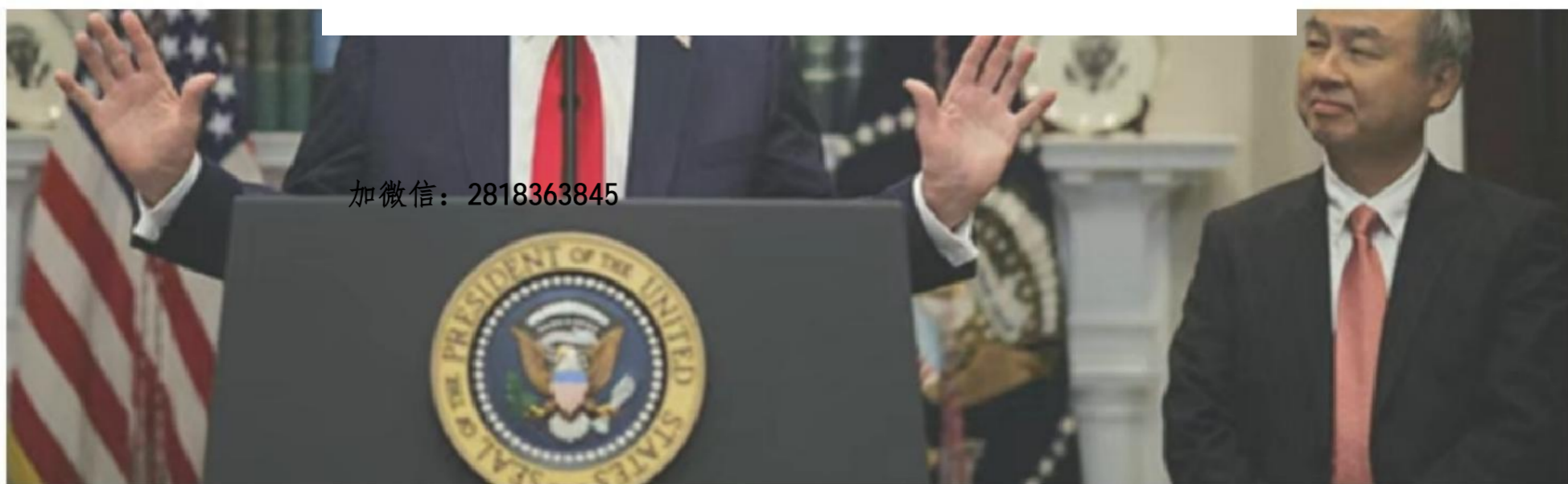
而如果能从关税搞到钱，或迅速拿到大笔外部投资，Trump就可以将这笔资金回馈给支持者，投到关键摇摆州的刀刃上，为中期选举和下届大选加分。





网络上用AI生成的图片，调侃美国对传统劳动密集型制造业的觊觎。事实上，Trump 团队似乎并未思考清楚美国真正想要哪些产业回归，其出台的全面关税措施显得十分草率、冲动。





Trump 与孙正义。每当拿到一笔海外投资（哪怕只是意向投资），白宫都会大肆宣扬，这是一种认知上的有意引导，因为公众容易被具体的事例抓住注意力，而对更为隐性和缓慢的整体成本感知滞后。

2、中美镜像的新世界

不识庐山真面目，只缘身在此山中。

在谈论贸易战和美国向全球征收关税时，我们似乎忘记了一件事情：今天的全球自由贸易体系，本来就是二战之后由美国主导的一种安排。

它最初只存在于美国及其盟友之间，即1.0时期为“西方内部的自由贸易”。

犹记得上世纪八十年代，日本充当了那个“占美

国便宜的坏人”角色，在关税、汇率等问题上遭到华盛顿打压。

随着冷战结束，“西方内部的自由贸易”被推广至全球范围，此时日本优势不再，中国又渐渐成了2.0时期美方重点关注的对象。

如果说拜登的思路是排除掉中国，重回1.0时期，那么Trump就是要掀桌子，把国际自由贸易体系推倒重建。

换句话说，过去我们熟悉的经济全球化下的国际分工正面临重构，包括生产端和消费端都需要做很大的调整。

那到底往哪个方向重构呢？

简而言之，美国想变得更像中国一些，中国需要变得更像美国一些。

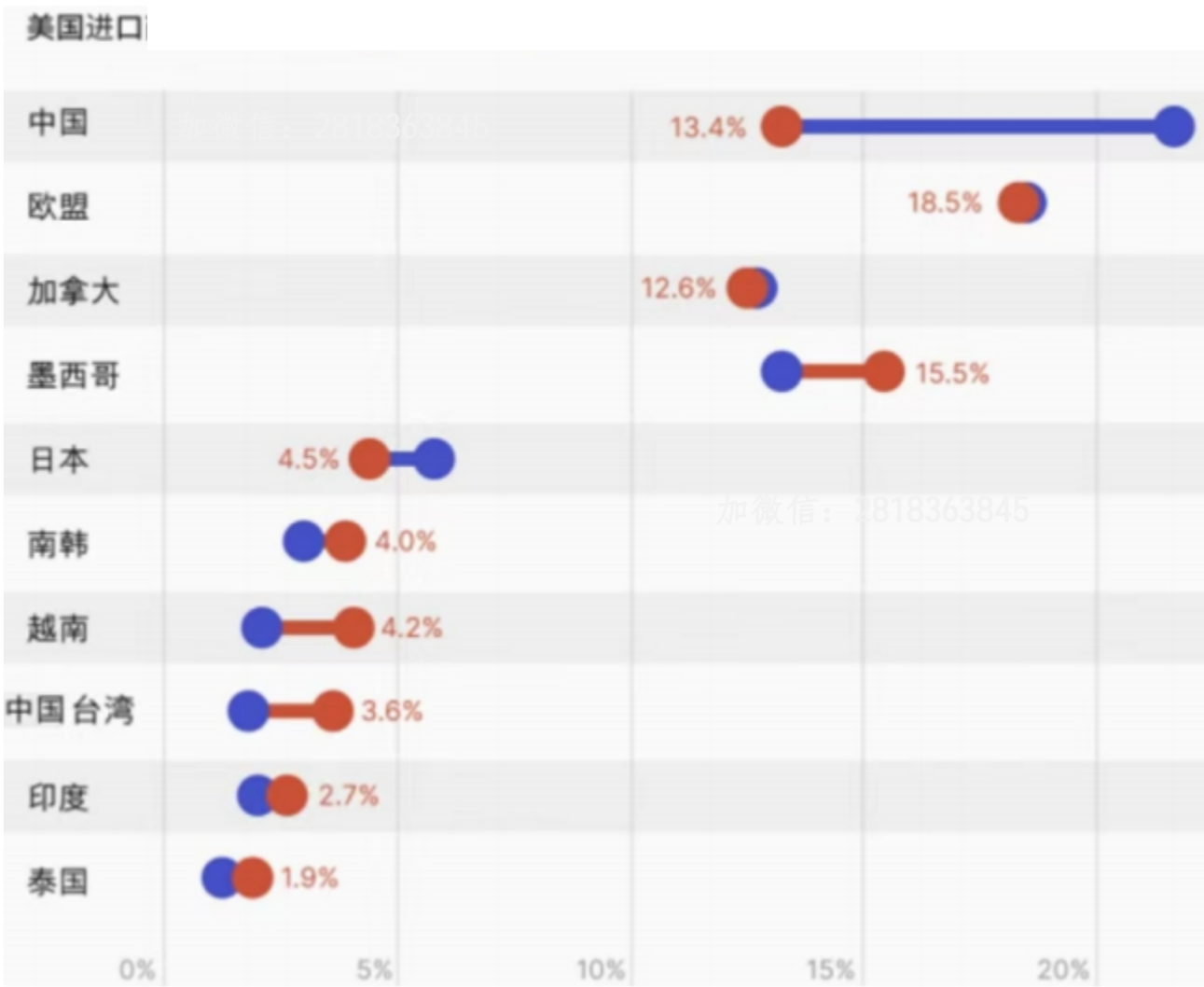
2023年中美贸易十大商品

美国进口自中国十大商品		单位：亿美元	美国出口至中国十大商品	
电话机及其他声音、图像或数据设备	495.8		大豆	151.2
自动数据处理设备及部件	409.2		石油气及其他烃类气	104.4
低值简易通关商品	184.3		原油	91
蓄电池	141.3		载人机动车辆	84
机动车的零件、附件	110.2		集成电路	83.1
玩具	101.2		涡轮喷气发动机及其他燃气轮机	63.7
灯具及照明装置	95.4		半导体制造机器	45.7
其他家具及其零件	89.4		疫苗及其他免疫制品	30.4
塑料制品	83.4		初级形状的乙烯聚合物	30.3
视频游戏控制器及设备	82.4		医疗仪器及器具	29.2

资料来源：中国商贸部外贸发展局《美国贸易指南2024》

在排名前列的商品中，美国自中国进口的商品皆是工业制成品，而出口至中国的头三类商品都是农产品和资源，第四位之后才是高科技产品。

美国减少对中国商品进口比例



美国的关税战存在多重目的，遏制中国仅是目的之一，另一个同等重要的目的是制造业回流本土——否则就不会向全球征税了。

Trump在回答记者提问时有句很经典的话：“我不想看到任何（股市）下跌，但有时治病就必须吃药。”

不难体会，Trump 政府视关税为美国对内结构性调整的关键手段，意图把美国从全球消费国转变成全球制造国。

在颁布对等关税的行政命令中， Trump 清晰指出：

“美国制造业基础空洞化、阻碍先进制造产能扩张、削弱关键供应链，而对外国生产的依赖易受地缘冲击，危及美国经济安全。

美国未来的竞争力取决于扭转此趋势，因为制造业是创新引擎，一旦竞争者在先进生产领域获取足够全球份额，美国生产可能永久萎缩，亦会危及维持国家安全所需的工业基础……”

无独有偶，面对来势汹汹的关税战，中国官方亦试图调整经济结构来应对。

在4月7日的《人民日报》头版评论文章，称中国要“变压力为动力”，将应对美方冲击视为“促进经济结构调整的战略机遇”。

怎样调节经济结构呢？

参考今年三月份大会报告中的讲法，要把“全方位扩大国内需求”放在首位，强调内需和消费成为经济增长的主动力和稳定锚，以扩大内需对

冲日益复杂的出口贸易环境。

某种意义上来说，中美经济互为镜像，各自向对方“去风险”，两国对内结构性调整的方向就是向对方的模式转变。

美国人生产太少、消费太多，Trump 希望扭转这一趋势，重新成为“制造强国”。

中国人辛勤劳作、但消费太少，导致对外贸易摩擦不断，如今要提振内需，转变成“消费大国”。

中美这种转变其实是可以理解的，因为在具有竞争关系的两国之间做密切全球化分工协作本就是和平时期的的一种“探索”。

前文曾提到过，美国经济鹰派长期主张“及时止损”，即要求美国政府承认过去犯下的错误（指同意中国加入WTO），不再与中国做“危险的纠缠”，实现经济层面的硬决裂。

他们还做了一个比喻：

“华盛顿必须停止试图修复这段破裂的婚姻，并以不可调和的分歧为由，迅速离婚。”



上海洋山港。尽管加征关税可以宣称提高美国政府的收入，但这些收入需拿回来补贴受报复性关税影响的群体，例如：Trump政府1.0时期曾批准高达610亿美元的农民救济金，占到2018至2020年中国商品关税收入的92%。

本章节的最后，引用阿里巴巴集团罗汉堂总裁、前蚂蚁金服集团首席战略官陈龙博士的一

段 预 测 。

陈龙认为，未来有可能出现三种场景：

1)

美国坚持高压策略，通过持续的关税威胁迫使贸易伙伴做出实质性让步，包括不得反制、增大对美采购、增大对美投资等；如果这条路成功，相当于Trump 打造了一套“以美国为中心”的全球贸易体系，中国则被排斥到这一体系的边缘。

不过尽管美国商品进口规模很大，但其实也只占全球贸易份额的13.1%，因此成功率并不高。

+V: tisheng2027

只要中方应对得当，很难想象会有国家或企业抛弃中国市场，完全押宝到高关税且风险不可控的美国市场。

2)

美国在初期强硬后逐步务实调整，通过双边谈判达成一系列有亮点的“交易”，既保住政治面子又避免经济硬着陆。

这一路径风险最小，但不足以实现Trump 宏伟的目标，相当于虎头蛇尾。

3)

美国在经济压力和国内反对下被迫大幅妥协，关税从实质性保护退缩为威胁性口号。

这一路径可能性较低，只有当美国经济急剧恶化时Trump 才可能妥协。





三星会长李在镕在人民大会堂。三星在中国有近20家生产工厂、8个研发中心、7万名员工和4000余家供应商，去年李在镕说过一句在韩国国内引发争议的话——“三星致力于做中国人民喜爱的企业”。

3、历史洪流中的个人

2019年1月3日，世界浙商论坛在上海举行，那会儿中美1.0贸易摩擦刚刚爆发，大家心情之忐忑跟今天相比有过之而无不及。

面对台下忧心忡忡的嘉宾，当时还是浙商总会会长的马云发表了这样的演讲：

“2018年确实很不容易，但大家都度过了，好消息是所有人都不容易，坏消息是不容易的时代可能刚刚开始。

关于中美贸易战，我觉得，贸易谈得好，做点外国生意；谈不好，做十四亿人的生意，多大点事？中国的市场足够我们做了。

你自己不调整好，怪别人，怪美国，没有用，你改变不了特朗普，你连你妈都改变不了，关键是改变自己。

自己强了，再大的洪水风浪都能度得过，否则你天天坐山上看风浪，你就会成为风浪的一部分。

无非是把自己的企业做小一点，做慢一点，做高兴一点，做快乐一点……”



美国对大陆台海政策的影响分为两部分：其一为可能的军事介入，其二为事后的一揽子制裁。第一部分必然已经被考虑在大陆行动预案之中；第二部分，如果中美关系好，则战争的吸引力降低，如果中美关系差，美国已经将杀手锏全部用完，那对于中国来说机会成本就会变小。

每隔若干年，人都会对“旧时光”做一次告别，有时会有留恋和不舍，也有时充满着决绝。

设想一下，假如一段美好的时光是因为己方原因被意外打断，无疑将让人充满念想。

反之，假如是由无法控制的外部因素所导致，则相对容易释怀一些。

对于中国社会的内部情绪来说，有关中美关系的变局发生在Trump任内更容易让大家接受。

因为民主党的“去风险”“小院高墙”毕竟给人们许多想象空间，或许未来中美可以换一种方式相

处，用不着走向彻底脱钩甚至对抗，我们也可以“有管控的竞争”。

可到了Trump 这里，他抛弃了最后一丝体面，连客套话也不讲了，而是专注于打压削弱敌国——不仅仅是中国，也包含其他所有可能在某一方面威胁到美国的国家。

某种意义上讲，Trump 削弱了美国的“道德感”，他主动认领了重构全球秩序这件大事的责任，让“一切责任都在美方”的外交术语照进了每个国家及个人的现实世界。

再见，旧时光。

新世界正在到来。



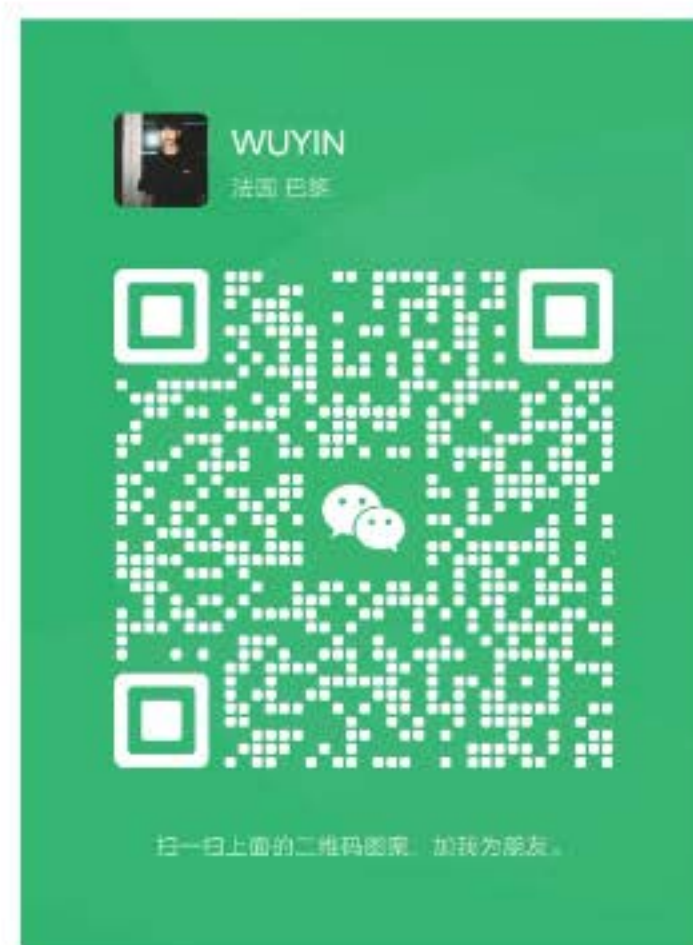
洞鉴知识库VIP群

专注于分享大V知识星球公众号小圈子等内容

一年更新服务活动限时价格，仅需59

→ 我们的分享内容包括：

- 1、吃瓜群众岱岱实时圈文加群聊对话更新
- 2、子明私享汇（会）内部文章（原价568元/年）
- 3、政事堂（顾子明）付费内容再送顾子明群聊
- 4、米联储见闻【作者米糕】（原价599元/年）
- 5、欧洲金靴会员专属文章（原价328元/年）
- 6、砖瓦厂内部圈文（原价400元/年）
- 7、卢克文青云读书会专属文章（原价699元/年）
- 8、鉴茶财经院知识星球（原价3310元/年）
- 9、猫哥的视界知识星球文章（原价299元/年）
- 10、财新周刊【独家新闻】（原价1498元/年）
- 11、杨世光在金钱爆（原价2200元/年）
- 12、蔡森财经知识星球（原价1600元/年）
- 13、灏泽异谈知识星球付费文章（原价4166元/年）
- 14、唐书院公众号
- 15、参考答案阅览室（原价199元/年）
- 16、卢克文知识星球文章
- 17、大树乡谈知识星球加公众号文
- 18、血饮之家知识星球（原价2280）
- 19、持续增加中。。。



加微信：kakawuyin

活动限时价格，仅需59

→ 不定时更新内容有：

- ①守夜人司令知识星球、挨踢牛魔王知识星球、混沌天涯客、NEO摸鱼录、卢麒元、
- ②创始人笔记、达叔天演论知识星球、成竹财富圈、雪球花甲老头等
- ③江宁知府、咩咩说、局外人世界、尹香武、U君笔记
- ④西风付费文章、老端、赢在八小时之外、局外人的视界、升值计等等一些大V付费文章

加微信：kakawuyin

上升。

新世界正在到来，以此为主题，本篇分三个章节展开：

- 1、关税战会如何收场
- 2、中美镜像的新世界
- 3、历史洪流中的个人



1、 关税战会如何收场？

一种主流判断认为，Trump 正在全球范围内玩

一场“胆小鬼博弈”，从而为美国谋取（他所认为的）更优生态位。

什么是“胆小者博弈”呢？

简单来说，就是谁出口盈余多，出口占经济比重大，关税战对谁的经济影响就越大，在博弈中胆子越小。

所以，即便是同等规模的相互惩罚，对美国宏观经济的冲击会小于贸易战对手，尤其是当美国与单个国家进行较量时。

如下表所示，假如A国 与B国各种条件完全相同（简单设定为中国和美国），则双方妥协的收益各自为2，对抗的收益各自为0，假如中方向美方妥协，则中方收益为1，美方为3.

	妥协（美）	对抗（美）
妥协（其他国家）	(2, 2)	(1, 3)
对抗（其他国家）	(3, 1)	(0, 0)

然而绝大多数国家并没有中美的体量，对抗的代价可能不是 $(0, 0)$ ，而是 $(-10, -1)$ ，因此它们只能选择向美方妥协，并被施加以各种苛刻条件。

为了逼迫其他国家让步，拿到更好的条件，Trump 在施加关税后表现出一副绝不妥协、对抗到底的架势，任凭各家上门求饶，均表示“我一点也不会让步”。

实际上，在4月2日“对等关税”实施之前的俩月里，美国已经对加拿大、墨西哥、中国和钢铝、汽车征收定向关税，当时三国均表现出一定的妥协倾向——加墨是直接求饶，中国是轻微回应。

然而Trump并没有取消关税或开启有效谈判，它唯一的显著让步只是将对加墨关税推迟了一个月，但最终还是征收。

随后，民族主义情绪高涨（因Trump扬言吞并加拿大）且面临大选的加拿大予以反制报复，已经大选完的墨西哥则忍让并吞下苦果。

可以这样讲，一个月前加拿大和墨西哥的反应跟当下全球范围内许多国家纷纷向华盛顿请求谈判的做法是一样的。

这个“先期博弈案例”的背后能够说明很多问题，足以帮助我们推测Trump 团队的真实意图与决心。

简单来说，可以总结为以下三点：

1) 各国政府在和美国的博弈中需要兼顾自己国内的民意和政治人物声望，并非理性计算那么简单，即关税不仅仅是一个经济问题，不能完全用“算账”的方式来解释政治决策。

2) 在Trump 的世界观里，美国是“已经吃了大亏的”，而且拥有不同于其他任何国家的超然地

位，所以他不会接受“对等方案”（加拿大和墨西哥肯定已经提过了），包括对等零关税，因为零关税解决不了美国的问题，绝大部分美国本土制造根本没有竞争力。

3) Trump 对于短期经济衰退和市场扰动有一定的耐心，关税战是他自竞选以来最重要的承诺，甚至牵扯到美国政府改变税基等重大问题，其实实施关税的目的性高于策略性，不会轻易让步，即使是对盟友。

在三点基本判断的基础上做推演，能够打动 Trump 的方案主要有两种：

方案A： 同意本国对美进口关税大幅低于美方关税，幅度可以比美方主动加征的关税略低。

比如现在美国对越南加征了46%关税，若越南同意对美零关税，则美方有可能降至20%至30%。

这个“20%”是有出处的，在白宫经济顾问委员会主席米兰《重组全球贸易体系的用户指南》一文中，他引用了最优关税理论的相关研究，认为“在合理的参数设定下，美国的最优关税水平约为20%”。

因为我们看到，对等关税基本是按照这个比例来加的——除中国和东南亚国家外，针对欧盟、日韩、印度、加拿大、墨西哥以及钢铝、汽车等特定行业的关税均在20%至25%区间内。

方案B：新增大量对美投资或其他可量化的直接经济利益。

该方案其实就是日本首相石破茂的思路，通过扩大对美投资来补偿贸易逆差，只不过白宫预期的投资金额可能是天量，比如要求把每年贸易逆差的50%拿来投资美国。

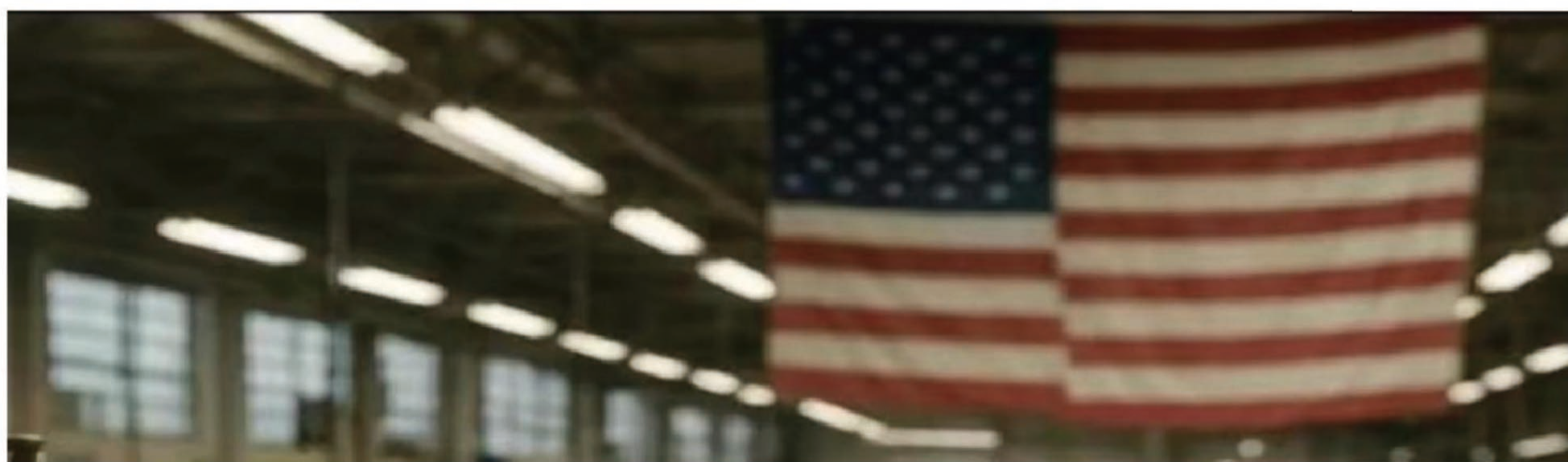
Trump 在征收对等关税后表示，多名欧洲和亚

洲领袖在同不郁百刁他近1J次站，布主说服降低对等关税税率，“他们来到谈判桌前，但除非他们每年付给我们一大笔钱，否则谈判就没戏。” 加薇二八一八三六三八四五。

需要说明的是，与被视为一个整体的中国不同，美国内部是分裂的，Trump 不会在意民主党选民的喜恶和抗议。

通常来讲，民主党支持者从经济全球化中受益更大，铁锈州的MAGA 支持者受益较轻，因此对Trump 来说关税更多是伤了“内部敌人”。

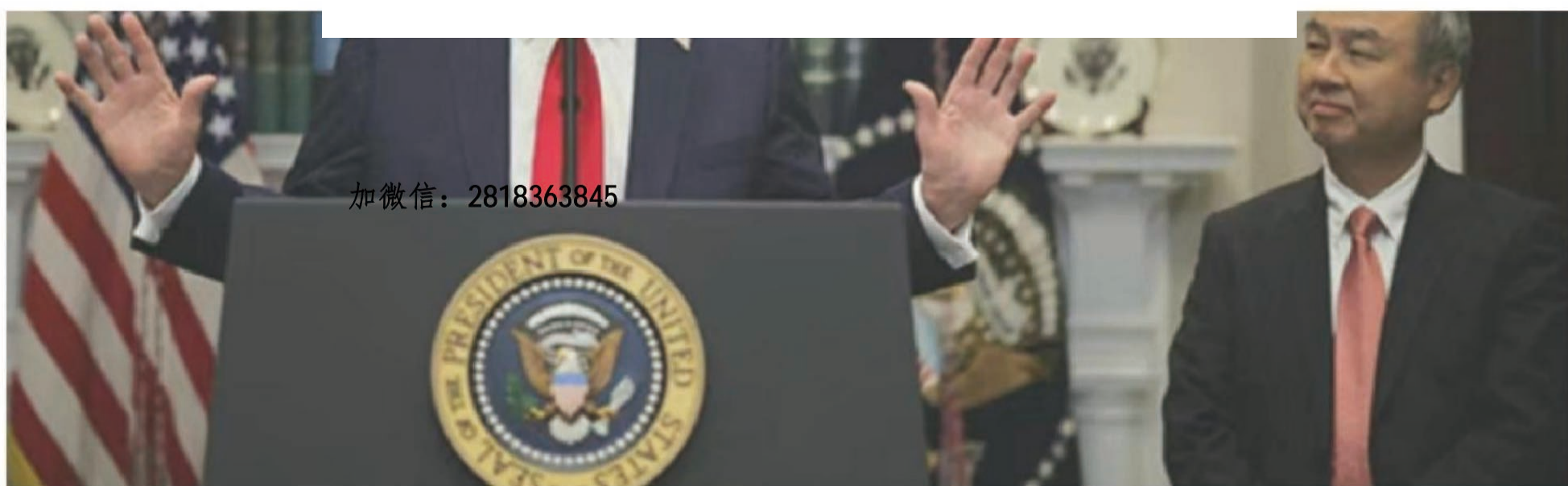
而如果能从关税搞到钱，或迅速拿到大笔外部投资，Trump 就可以将这笔资金回馈给支持者，投到关键摇摆州的刀刃上，为中期选举和下届大选加分。





网络上用AI生成的图片，调侃美国对传统劳动密集型制造业的觊觎。事实上，Trump 团队似乎并未思考清楚美国真正想要哪些产业回归，其出台的全面关税措施显得十分草率、冲动。





Trump 与孙正义。每当拿到一笔海外投资（哪怕只是意向投资），白宫都会大肆宣扬，这是一种认知上的有意引导，因为公众容易被具体的事例抓住注意力，而对更为隐性和缓慢的整体成本感知滞后。

2、中美镜像的新世界

不识庐山真面目，只缘身在此山中。

在谈论贸易战和美国向全球征收关税时，我们似乎忘记了一件事情：今天的全球自由贸易体系，本来就是二战之后由美国主导的一种安排。

它最初只存在于美国及其盟友之间，即1.0时期为“西方内部的自由贸易”。

犹记得上世纪八十年代，日本充当了那个“占美

国便宜的坏人”角色，在关税、汇率等问题上遭到华盛顿打压。

随着冷战结束，“西方内部的自由贸易”被推广至全球范围，此时日本优势不再，中国又渐渐成了2.0时期美方重点关注的对象。

如果说拜登的思路是排除掉中国，重回1.0时期，那么Trump就是要掀桌子，把国际自由贸易体系推倒重建。

换句话说，过去我们熟悉的经济全球化下的国际分工正面临重构，包括生产端和消费端都需要做很大的调整。

那到底往哪个方向重构呢？

简而言之，美国想变得更像中国一些，中国需要变得更像美国一些。

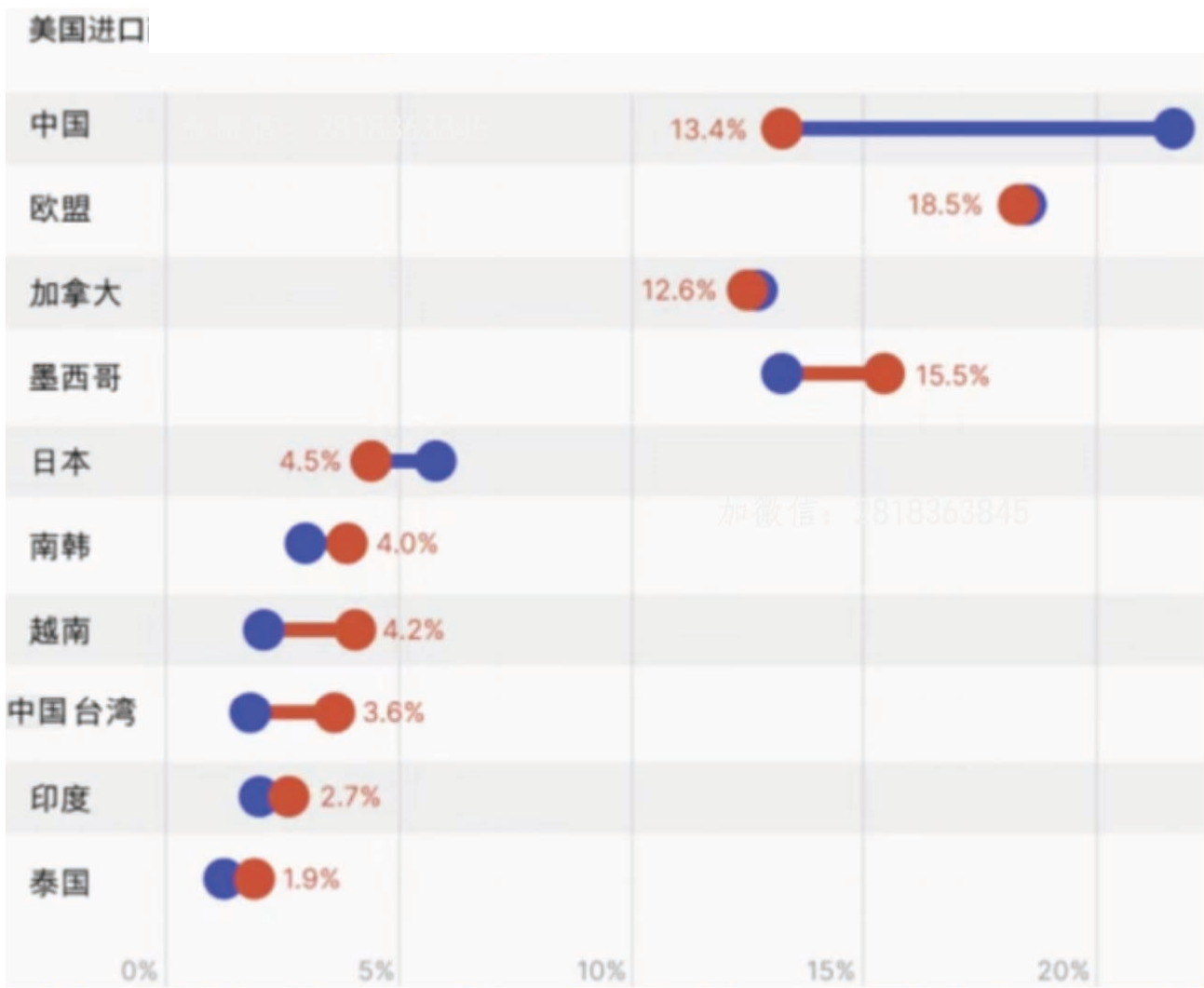
2023年中美贸易 | 进出口

美国进口自中国十大商品		单位：亿美元	美国出口至中国十大商品	
电话机及其他声音、图像或数据设备	495.8		大豆	151.2
自动数据处理设备及部件	409.2		石油气及其他烃类气	104.4
低值简易通关商品	184.3		原油	91
蓄电池	141.3		载人机动车辆	84
机动车的零件、附件	110.2		集成电路	83.1
玩具	101.2		涡轮喷气发动机及其他燃气轮机	63.7
灯具及照明装置	95.4		半导体制造机器	45.7
其他家具及其零件	89.4		疫苗及其他免疫制品	30.4
塑料制品	83.4		初级形状的乙烯聚合物	30.3
视频游戏控制器及设备	82.4		医疗仪器及器具	29.2

资料来源：中国商务部外贸发展局《美国贸易指南2024》

在排名前列的商品中，美国自中国进口的商品皆是工业制成品，而出口至中国的头三类商品都是农产品和资源，第四位之后才是高科技产品。

美国减少对中国商品进口比例



美国的关税战存在多重目的，遏制中国仅是目的之一，另一个同等重要的目的是制造业回流本土——否则就不会向全球征税了。

Trump在回答记者提问时有句很经典的话：“我不想看到任何（股市）下跌，但有时治病就必须吃药。”

不难体会，Trump 政府视关税为美国对内结构性调整的关键手段，意图把美国从全球消费国转变成全球制造国。

在颁布对等关税的行政命令中， Trump 清晰指出：

“美国制造业基础空洞化、阻碍先进制造产能扩张、削弱关键供应链，而对外国生产的依赖易受地缘冲击，危及美国经济安全。

美国未来的竞争力取决于扭转此趋势，因为制造业是创新引擎，一旦竞争者在先进生产领域获取足够全球份额，美国生产可能永久萎缩，亦会危及维持国家安全所需的工业基础……”

无独有偶，面对来势汹汹的关税战，中国官方亦试图调整经济结构来应对。

在4月7日的《人民日报》头版评论文章，称中国要“变压力为动力”，将应对美方冲击视为“促进经济结构调整的战略机遇”。

怎样调节经济结构呢？

参考今年三月份大会报告中的讲法，要把“全方位扩大国内需求”放在首位，强调内需和消费成为经济增长的主动力和稳定锚，以扩大内需对

冲日益复杂的出口贸易环境。

某种意义上来说，中美经济互为镜像，各自向对方“去风险”，两国对内结构性调整的方向就是向对方的模式转变。

美国人生产太少、消费太多，Trump 希望扭转这一趋势，重新成为“制造强国”。

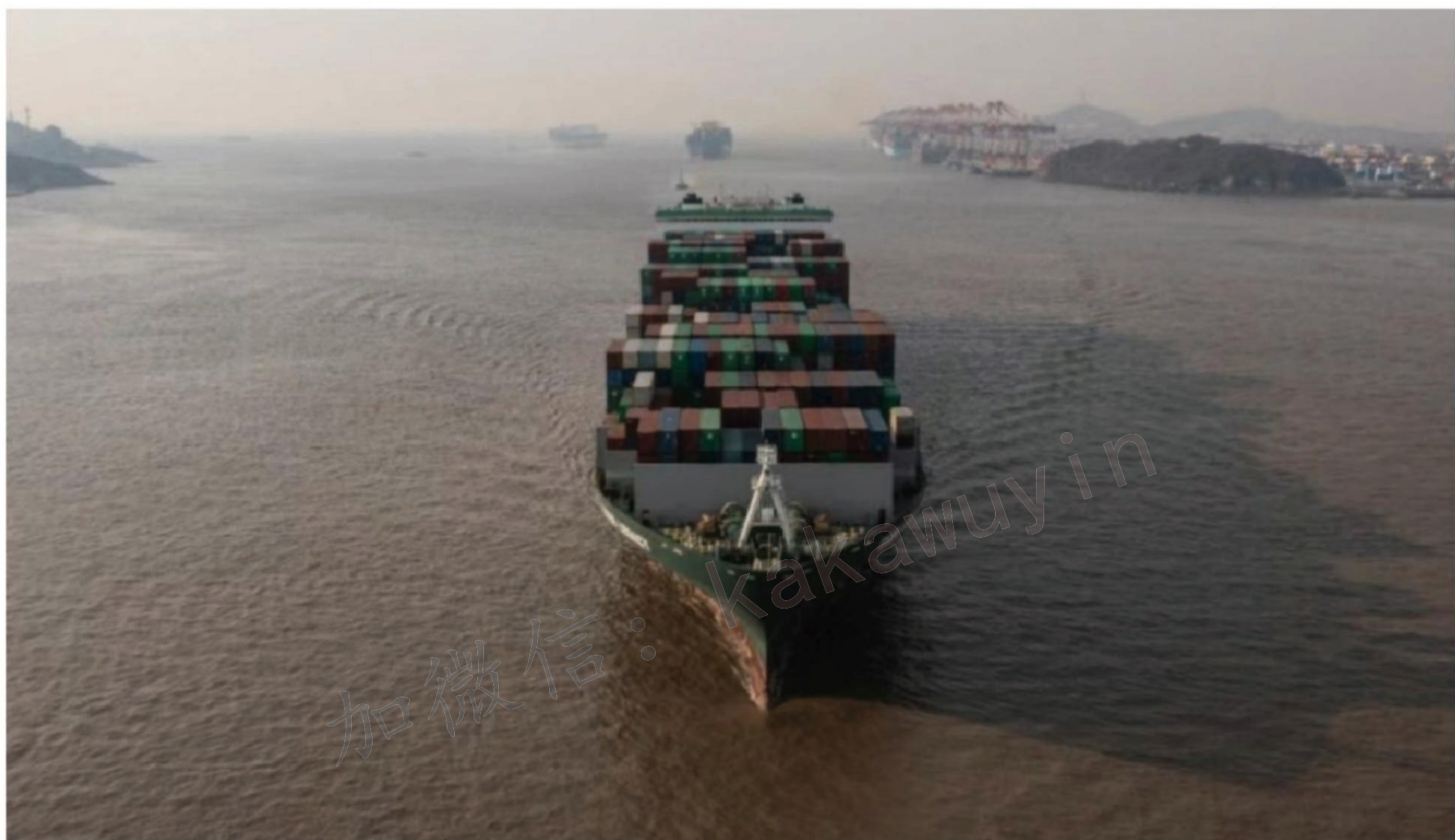
中国人辛勤劳作、但消费太少，导致对外贸易摩擦不断，如今要提振内需，转变成“消费大国”。

中美这种转变其实是可以理解的，因为在具有竞争关系的两国之间做密切全球化分工协作本就是和平时期的一种“探索”。

前文曾提到过，美国经济鹰派长期主张“及时止损”，即要求美国政府承认过去犯下的错误（指同意中国加入WTO），不再与中国做“危险的纠缠”，实现经济层面的硬决裂。

他们还做了一个比喻：

“华盛顿必须停止试图修复这段破裂的婚姻，并以不可调和的分歧为由，迅速离婚。”



上海洋山港。尽管加征关税可以宣称提高美国政府的收入，但这些收入需拿回来补贴受报复性关税影响的群体，例如：Trump政府1.0时期曾批准高达610亿美元的农民救济金，占到2018至2020年中国商品关税收入的92%。

本章节的最后，引用阿里巴巴集团罗汉堂总裁、前蚂蚁金服集团首席战略官陈龙博士的一

段 预 测 。

陈龙认为，未来有可能出现三种场景：

1)

美国坚持高压策略，通过持续的关税威胁迫使贸易伙伴做出实质性让步，包括不得反制、增大对美采购、增大对美投资等；如果这条路成功，相当于Trump 打造了一套“以美国为中心”的全球贸易体系，中国则被排斥到这一体系的边缘。

不过尽管美国商品进口规模很大，但其实也只占全球贸易份额的13.1%，因此成功率并不高。

+V: tisheng2027

只要中方应对得当，很难想象会有国家或企业抛弃中国市场，完全押宝到高关税且风险不可控的美国市场。

2)

美国在初期强硬后逐步务实调整，通过双边谈判达成一系列有亮点的“交易”，既保住政治面子又避免经济硬着陆。

这一路径风险最小，但不足以实现Trump 宏伟的目标，相当于虎头蛇尾。

3)

美国在经济压力和国内反对下被迫大幅妥协，关税从实质性保护退缩为威胁性口号。

这一路径可能性较低，只有当美国经济急剧恶化时Trump 才可能妥协。





加微信: 2818363845

三星会长李在镕在人民大会堂。三星在中国有近20家生产工厂、8个研发中心、7万名员工和4000余家供应商，去年李在镕说过一句在韩国国内引发争议的话——“三星致力于做中国人民喜爱的企业”。

3、历史洪流中的个人

2019年1月3日，世界浙商论坛在上海举行，那会儿中美1.0贸易摩擦刚刚爆发，大家心情之忐忑跟今天相比有过之而无不及。

面对台下忧心忡忡的嘉宾，当时还是浙商总会会长的马云发表了这样的演讲：

“2018年确实很不容易，但大家都度过了，好消息是所有人都不容易，坏消息是不容易的时代可能刚刚开始。

关于中美贸易战，我觉得，贸易谈得好，做点外国生意；谈不好，做十四亿人的生意，多大点事？中国的市场足够我们做了。

你自己不调整好，怪别人，怪美国，没有用，你改变不了特朗普，你连你妈都改变不了，关键是改变自己。

自己强了，再大的洪水风浪都能度得过，否则你天天坐山上看风浪，你就会成为风浪的一部分。

无非是把自己的企业做小一点，做慢一点，做高兴一点，做快乐一点……”



美国对大陆台海政策的影响分为两部分：其一为可能的军事介入，其二为事后的一揽子制裁。第一部分必然已经被考虑在大陆行动预案之中；第二部分，如果中美关系好，则战争的吸引力降低，如果中美关系差，美国已经将杀手锏全部用完，那对于中国来说机会成本就会变小。

每隔若干年，人都会对“旧时光”做一次告别，有时会有留恋和不舍，也有时充满着决绝。

设想一下，假如一段美好的时光是因为己方原因被意外打断，无疑将让人充满念想。

反之，假如是由无法控制的外部因素所导致，则相对容易释怀一些。

对于中国社会的内部情绪来说，有关中美关系的变局发生在Trump任内更容易让大家接受。

因为民主党的“去风险”“小院高墙”毕竟给人们许多想象空间，或许未来中美可以换一种方式相

处，用不着走向彻底脱钩甚至对抗，我们也可以“有管控的竞争”。

可到了Trump 这里，他抛弃了最后一丝体面，连客套话也不讲了，而是专注于打压削弱敌国——不仅仅是中国，也包含其他所有可能在某一方面威胁到美国的国家。

某种意义上讲，Trump 削弱了美国的“道德感”，他主动认领了重构全球秩序这件大事的责任，让“一切责任都在美方”的外交术语照进了每个国家及个人的现实世界。

再见，旧时光。

新世界正在到来。



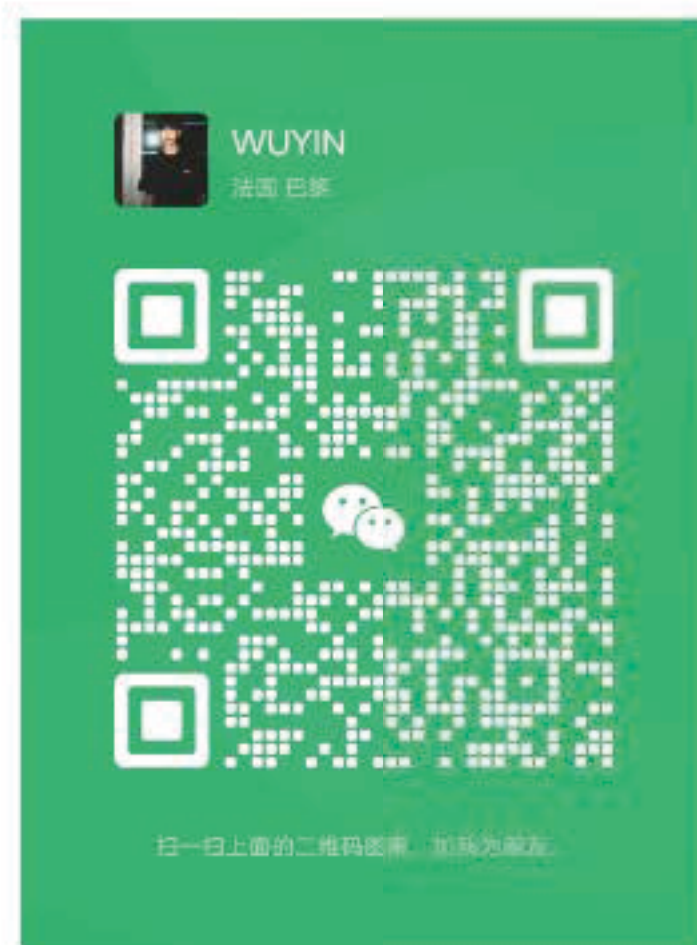
洞鉴知识库VIP群

专注于分享大V知识星球公众号小圈子等内容

一年更新服务活动限时价格，仅需59

→ 我们的分享内容包括：

- 1、吃瓜群众岱岱实时圈文加群聊对话更新
- 2、子明私享汇（会）内部文章（原价568元/年）
- 3、政事堂（顾子明）付费内容再送顾子明群聊
- 4、米联储见闻【作者米糕】（原价599元/年）
- 5、欧洲金靴会员专属文章（原价328元/年）
- 6、砖瓦厂内部圈文（原价400元/年）
- 7、卢克文青云读书会专属文章（原价699元/年）
- 8、鉴茶财经院知识星球（原价3310元/年）
- 9、猫哥的视界知识星球文章（原价299元/年）
- 10、财新周刊【独家新闻】（原价1498元/年）
- 11、杨世光在金钱爆（原价2200元/年）
- 12、蔡森财经知识星球（原价1600元/年）
- 13、灏泽异谈知识星球付费文章（原价4166元/年）
- 14、唐书院公众号
- 15、参考答案阅览室（原价199元/年）
- 16、卢克文知识星球文章
- 17、大树乡谈知识星球加公众号文
- 18、血饮之家知识星球（原价2280）
- 19、持续增加中。。。



加微信：kakawuyin

活动限时价格，仅需59

→ 不定时更新内容有：

- ①守夜人司令知识星球、挨踢牛魔王知识星球、混沌天涯客、NEO摸鱼录、卢麒元、
- ②创始人笔记、达叔天演论知识星球、成竹财富圈、雪球花甲老头等
- ③江宁知府、咩咩说、局外人世界、尹香武、U君笔记
- ④西风付费文章、老端、赢在八小时之外、局外人的视界、升值计等等一些大V付费文章

加微信：kakawuyin