

中美联合声明的解析

20250512猫哥原创



生哥付费圈

时政/财经/认知/热点

历史1万+付费文立即获取
请加微信: xuetaang7799

中美联合声明出来的第一时间，有机构给我推送了一个简版：

“中国将在90天内将美国关税从125%降到10%，美国将在90天内将对中国关税从145%降到30%”

这个简版我琢磨一下觉得不大符合我思考的逻辑，然后将中美联合声明原文找来仔细看看，发现机构给我推送的简版是有很大的问题的。

要理解中美联合声明的内容，我们要简单回顾一下中美关税战的过程。

这个过程大致可以分为3步。

——第一步，在4月2日之前，特朗普以芬太尼为由给中国商品先后两次累计加征20%关税，对此中方的反制措施也是2次，分别对美国煤炭、液化天然气、原油、农业机械、大排量汽车、农产品(猪肉、鸡肉、小麦、玉米、棉花、高粱、水果)加征10%——15%不等的关税，

同时将12家美国公司纳入不可靠实体清单，取消美国部分大豆出口商资质，对15家美国实体纳入出口管制清单——第二步，4月2日，美国对华商品加征34%所谓的“对等关税”，中方立刻反制对美国商品也加征34%关税。

——第三步，中美关税战升级，互相再加征91%关税，其中中方还对美国实施全面的禁止稀土出口。

现在这个中美联合声明谈的第二步与第三步的事情。

34%对等关税其中的24%关税暂停实施90天，保留10%的关税，91%加征的关税全部取消。第二步之后中国对美国全面禁止稀土出口的措施也取消。第一步芬太尼关税战本次联合声明根本都没提及。

所以，如果出一个简版，应该是这样：90天之内，美国对华商品目前是加征30%关税，中国对美国商品部分是加征10%关税，但是对于美国农产品与能源产品是加征20%——25%不等的关税。

那么我们该怎么解析这个联合声明？谈谈我的理解。

首先是中美都拿到自己最想要的东西。我们看看美国方面。

美国的收获，中方取消稀土管制出口，这样特朗普政府就可以对国内制造业特别是军工产业有个交代了，在中美谈判之前，在国际市场上中方管制的稀土价格已经翻了三倍，而且一货难求。现在中方放松了稀土出口让美国制造业可以喘口气了。

然后再对等关税处理上美国玩了一个花样，这就是24%暂停90天，10%保留。

这样做的目的是什么呢？

为了特朗普政府与其他国家谈判。之前我就有一个判断，大致就是中美如果谈不拢，那么美国与其他国家也不大可能谈得拢，事实就是如此，现在对美国而言除了中国之外经济上最有分量的还有两个对手，一个是日本一个是欧盟，现在日本与欧盟非常强硬，欧盟拿出反制关税清单，日本放言要拿国债当筹码，这让特朗普政府非常头痛，也骑虎难下。

现在美国与中国谈成这样一个结果，你看，我与中国的谈判就是34%关税只有24%暂停90天，另外10%保留，还额外加了20%芬太尼关税，你们与我谈的条件只能在这个基础上谈。

而中国的收获呢？

美国对华产品加征关税降到30%，这样中美还能保持较大的贸易额度（我估计应该能保持在80%以上），依托外贸的工厂不至于倒闭，大家也能喘口气了。

最为关键的是，双方一致同意建立一个贸易磋商机制。这里面门道就很多了。

为什么？

表面上看，美国对所有中国商品无差别加征30%关税，而中国对美国商品则是加征10%、20%、25%关税，好像是中国吃亏了，但是仔细分析却不是这样的。

首先我们要分析中美双边贸易出口结构。

我们来看中国对美出口。

之前我就有一个判断，中国出口美国单位价格较低的商品（50美元以下）竞争力非常强，即便老美加征145%也影响不大，这段时间这个判断得到印证，沃尔玛等美国零售平台就通知中国企业继续发货，关税由美国企业承担。

真正影响较大是单价价格较高的商品，比如手机、电脑、机器人、电器等等，但是这些商品技术含量高，应对关税弹性较大，30%的关税，国内企业承担部分，美国企业承担部分，这个生意是能继续做的，最多是利润低一点。

我们再来看看美国对华出口。

美国对华出口最重要的商品有几项，一个是能源(石油、天然气、煤炭)，一个是农产品，一个是芯片、精密仪器设备；

在特朗普对我们加征20%关税的时候，中方反制就是针对性打能源与农产品，芯片、精密仪器设备我们没有打原因是这类高科技产品找不到可替代产品，与农产品与能源完全不一样。

现在农产品与能源我们还是加征20%—25%关税，说实话，农产品与能源价格弹性是很低的，中方一下子加征20%—25%关税，导致这两项产品已经很难对华出口了。

2022年俄乌战争爆发之后，西方禁止俄罗斯石油出口，俄罗斯就给了一个政策，石油天然气价格打八折，然后就有无数人涌入俄罗斯搞走私，从这个案例可以看出，中方目前对美国能源与农产品加征20%—25%关税，其实也就变相禁止了美国能源与农产品对华出口。

所以，目前的关税政策就导致这样的结果：

我们的高价格商品在30%关税背景下至少大部分还能出口美国，也就是利润少一点；

美国能源与农产品在加征20%—25%关税背景下基本没有出口中国可能性；所以细究下来，其实是美国吃亏了。所以才会建立一个中美贸易磋商机制，这个磋商机制未来谈判的重点大概率就是中美商品关税的豁免问题。美国农民是特朗普票仓，美国能源巨头是特朗普的金主，特朗普是一定要争取对农产品与能源的关税豁免问题的。但是天下没有免费的蛋糕。

美方要求对农产品、能源的关税豁免，中方同样也会要求对中方产品的关税豁免。

按照这个逻辑，一旦未来这个中美贸易磋商机制符合预期，双方就自己关心的产品关税豁免达成一致，那么其实双方也差不多回到特朗普上任时关税的起点，至少今天中国对美贸易金额与去年相比不会又太大的差别。

一顿操作猛如虎，一看还在原地杵。这就是特朗普的风格。

当然，假如未来美国经济数据走稳，特朗普支持率回升，美股反弹，特朗普有可能某一天又抽风找个理由将对华关税又加回来，就如同2019年那样。但是，我们现在已经掌握了对特朗普斗争的精髓，这就是以斗争对讹诈，以

强硬对强硬；然后才能打破特朗普所谓的极限施压的策略。

综上所述，本次中美会晤还是大超预期的，能这么快就争取这个结果，说实话也超出我的预期，这是中方一系列斗争策略的胜利，特朗普在面对一个超级强硬的对手的时候比我想象中更怂。