战争风险驱动关税 已付费

原创 印闲生 江宁知府 2025年04月25日 09:01
山东 57人

3月29日，《华盛顿邮报》披露了一份五角大楼内部备忘录，题为“*Interim National Defense Strategic Guidance*（临时/过渡时期国防战略指导）”。

该备忘录由美国防长赫格塞斯签署，里面称中国是“唯一新兴威胁”，“阻止台湾被占领成为既定事实”和“保卫美国本土”一样被列为“唯一新兴情势”。

根据文件精神，鉴于人员和资源限制，美国国防部将“在其他战区承担风险”，并向欧洲、中东和东亚的盟友施压，要求它们在国防上投入更多资金，以承担抵御俄罗斯、伊朗、朝鲜等对手的责任。

未来美军在规划大国战争时将只考虑与中国的冲突，放弃克林顿和小布什时期同时打赢对俄对华两场战争的目标。

文件称，美国（只）通过对俄罗斯的核威慑来支持欧洲，换言之，即使俄军在乌克兰的地面攻势取得压倒性进展，美国也不太可能向欧洲提供实质性支持。

尽管当前美国政府任何重大决策完全取决于特朗普本人，但赫格塞斯签署的这份文件还是在一定程度上代表了五角大楼对总统意志的揣测。

重返白宫以来，特朗普发起了一系列震惊内外的政策行动，从威胁控制巴拿马运河、清空加沙，到吞并格陵兰岛和加拿大，再到斡旋俄乌停火、发起关税战……

要分析预测特朗普，不能只盯着他一天十几条的推文研究，而是要把时间拉长，放弃“短线”看“长线”。

简单来说，特朗普试图在贸易政策和外交关系领域引入重大转变，寻求重振美国经济与军事安全——这种焦虑很大程度上是由中美军事实力迅速逼近以及战争潜力逆转所导致的。

美国对于制造业的极度焦虑，并不是基于正常国际贸易收支的角度，而是基于军事角度，**所谓“再工业化”，核心就是修复美国的国防工业。**

众所周知，对于台海问题向来存在2025、2027、2030、2035等不同说法，分别来自美国军界、情报界和外交口，做预计的人多为高级官员，比如印太司令部司令、中情局局长等。

这些预测并非基于政治判断，而是通过“技术性评估”后得出的结论，即军方与情报口官员依据中国军力发展和中美军事实力消长所做出的推测。

站在美方角度，这相当于高悬着一把利剑，未来某个时刻将逼迫华盛顿不得不做出是否继续维系在西太平洋霸权的决断。

套用澳洲前总理陆克文的一句话：如果美国不做反应，那将是美国的“慕尼黑时刻”，如果美国以军事力量作出反应但随后输掉战斗，将标志着美国世纪的终结。

【初智知识库订阅专属文章】，请添加微信：kaikawuyin，几十个大V一年更新超过千篇原创文

一言以蔽之，与中国的潜在战争风险是当下美国最为焦虑的事情，由此出发，可以试着推测并勾勒特朗普第二任期的“政策路线图”。

特朗普计划与中俄领导人举行峰会 并称希望将军事预算减半

特朗普一上任就抛出裁军的话题，让外界摸不着头脑。

概括来说，特朗普的主要目标可能包括以下几点：

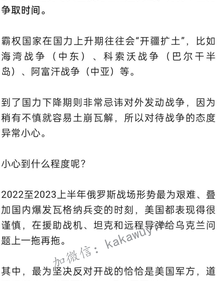
1、扭转美国的去工业化，手段主要是关税。

特朗普认为造成产业空心化的根本原因是经济全球化时期美国将大量制造业外包给中国和其他国家所致，这使得中国作为一个工业强国迅速积累起经济和军事实力。

因此美国希望用关税来击退进口商品，迫使包括美国公司在内的跨国企业投资国内产能，将供应链带回美国。

不过特朗普的美好设想十分依赖于美国民众的承受能力。事实上，如果因关税交锋导致中国产品不再进入美国，中方自然会遭受经济损失，但美国也将会陷入到类似于生活必需品受到禁运的境地。

明朝中后期面临的最大难题就是财政和人事，万历初年，首辅张居正力推了两件大事——“一条鞭法”与“考成法”，分别改革赋税制度与官吏考核制度，由此为大明续命半个多世纪。



特朗普在白宫玫瑰园签署一项行政命令，对进口商品征收关税，2025年4月2日。特朗普革新更迫与增加财源的做法跟明末改革思路类似，只不过推动落实如何尚待检验。

2、极力避免与大国及地区强国开战，为再工业化争取时间。

霸权国家在国力上升期往往会“开疆扩土”，比如海湾战争（中东）、科索沃战争（巴尔干半岛）、阿富汗战争（中亚）等。

加微信：kakawuyi

到了国力下降期则非常忌讳对外发动战争，因为稍有不慎就容易土崩瓦解，所以对待战争的态度异常小心。

小心到什么程度呢？

2022至2023上半年俄罗斯战场形势最为艰难、叠加国内爆发瓦格纳兵变的时刻，美国都表现得很谨慎，在援助战机、坦克和远程导弹给乌克兰问题上一拖再拖。

其中，最为坚决反对开战的恰恰是美国军方，道理很简单：俄军可以输，但美军不能输。

一旦让外界发现作为霸权基石的美军并没有想象中那样厉害，很容易造成“火烧连营”的局面，比如美元、美债崩溃，挑战者此起彼伏等。

因此，避免与大国及地区强国开战已成为当前及未来一段时间内华盛顿的共识——赫格塞斯签署的备忘录更像是五角大楼内部针对突发情况的紧急预案，偏被动而非主动。

与亲自下场相比，美国更喜欢乌克兰战争的模式，即在富裕盟友身边挑动、策划一场战争，自己渔翁得利，吸纳因战火逃离的盟友资金及优势产业。

不过前提是自己不能陷入太深，否则便会有撤手不管的倾向。

根据美国《*Air&Space Forces Magazine*》报道，洛克希德·马丁公司总裁吉姆·泰克莱特在其年度会议中表示，2024年中国的歼-20战斗机年产量超过100架，这一数字与F-35系列战斗机的交付量相当。需要注意的是，F-35的交付包括多个型号并向不同国家交付。

美国拥有的导弹数量为机密信息，根据知名智库战略与国际研究中心（CSIS）推测，很可能是两万枚上下。据统计，俄罗斯在过去三年中共发射了约1.2万枚导弹，按照CSIS做的兵棋推演，在涉及中美冲突的场景里美军需要每周发射5000枚导弹，三到四个星期后打光全部库存，之后补充远程反舰导弹需要两年时间。

此处插播一段前美国国防部官员*Michael Brown*近日发表在《外交事务》杂志上的文章。

*Michael Brown*称，美军没有为大国冲突做好准备，军火库存很低，船只和飞机比中国更旧，工业基础缺乏再生关键军事资产的能力，在高强度冲突中导弹只能维持几周，并且需要数年时间才能更换。

根据*Michael Brown*的数据，冷战结束时美国有50多家顶级国防供应商，如今五大巨头占据了约70%的国防合同，其中洛克希德马丁公司一家就获得了40%，而许多之前为国防部供货的中小公司已经倒闭。

由于供应商高度集中，使得五角大楼在寻求购买武器和弹药时几乎没有选择，近三分之二的主要国防项目只有一个投标人。

在目前的制度下，国会议员甚至可以强迫五角大楼购买他们所在州制造的武器——无论这些武器有多大用处。

例如：2024年国会即要求五角大楼购买了大量不需要的C-130运输机、P-8海上侦察机和濒海战斗舰等。

事实上，已经被美国海军厌弃、服役十年即遭退役的“独立级”濒海战斗舰如今仍在建造中，该型舰标准排水量仅2300吨，造价高达5亿美元（相当于中国7000吨级052D驱逐舰的造价），主要用来看家护院，对于大国海战几乎没什么用处。

3、巩固“西岸球堡垒”，将美国在南北美洲大陆的绝对主导地位作为“底线场景”来设计。

特朗普正在恢复其作为美国大学足球冠军的门罗主义，即宣布西半球为美国势力范围，排除其他大国；其实早在2018年第一任期时，特朗普就称门罗主义是“我们国家的正式政策”。

在第二任期的就职演说中，特朗普提引“昭示命运”的概念，暗示领土扩张是上帝赋予美国的权利：

“美国将再次把自己视为一个不断壮大的国家，一个增加财富、扩大领土、建设城市、提高期望、并将我们的国旗带入新的美丽地平线的国家……”

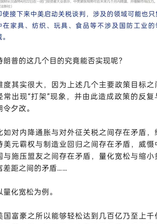
值得一提的是，与拜登政府采取“友岸外包”（Friendshoring，在半导体等关键领域为友好国家建立供应链）政策相比，特朗普更想把关键产业放在自己看得见摸得着的地方——最好是国内，再不济就放到加拿大和墨西哥。

简而言之，在“西半球堡垒”的指导思想下，特朗普政府对欧洲和日韩的产业施压方度要明显高过拜登政府，所谓“芯片联盟”等项目实际重要性要低得多。

制度决定了特朗普只能打“闪电战”，不适合打“持久战”。

美国10月起对中国建造及经营货船征收港口费

凤凰网 - 凤凰财经 - 1qiangqiangfh.com.cn 发布: 2025-04-10 07:07:54 PM



图说：美国当天宣布对中国建造及经营的船舶征收港口费，图为美国港口 Photo: Xinhua

根据新规定，中国建造、非中国投资的船舶每净吨位须缴纳18美元（或等同于每个集装箱120美元），这意味着一艘承载1500箱的货船开往美国一趟须支付多达180万美元港口费，且之后三年每净吨位收费还将每年调涨5美元。中国建造和经营的船只收费更高，每净吨位收费50美元，未来三年每年调涨30美元。

美国财长指中美关税不可持续 预计双方能打破僵局

来源: 2025-04-23 01:00:00 ...

图说：美国财长贝森特 (Mr. Scott Bessent) 表示，中美关税战不可持续，预期两国将会达成协议。 Photo: Reuters

即使提下来的中美启动关税谈判，涉及的领域可能也只集中在家具、纺织、玩具、食品等不涉及国防工业的领域。

特朗普的这几个目的究竟能否实现呢？

难度其实很大，因为上述几个主要政策目标之间经常出现“打架”现象，并由此造成政策的反复与朝令夕改。

比如对内降通胀与对外保证美元的间存在矛盾，维持美元霸权与制造业回归之间存在矛盾，威慑中国与施压盟友之间存在矛盾，量化宽松与缩小资富差距之间的矛盾……

以量化宽松例：

美国富豪之所以能够轻松达到几百亿乃至上千亿美元的身价，很大程度上依赖于资本市场和量化宽松政策。

有些高科技企业并没有太多利润，但它拥有一个十分超越的产品，给外界以无限想象，于是A轮、B轮、C轮一轮轮的投资就来了，直到上市推出天价市值。

这一模式对能够从资本市场分一杯羹的富人和高科技企业工作者来说是有利的，它使得富裕阶层的财富增速远快于普通人群增速。

即便金融危机和新冠疫情曾导致资产价格一度暴跌，但是通过量化宽松注入流动性，富人阶级的财富不仅没有损失，反而再创新高。

而美国的中下层阶级卻在疫情期间不断遭受一次次的冲击与通胀威胁，最终导致民粹主义盛行与社会撕裂。

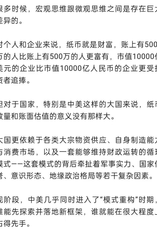
再以美元霸权为例：

美元作为全球储备货币，是美国得以持续借债消费的前提，联邦政府透支之后，相本没有偿还债务的打算，只是不断滚动债务，无穷无尽地创造新债务。

通过央行资产负债表扩张以支持财政赤字，本质上是向全球美元储蓄者征收的一种隐形税。

有学者估计，美国经济对国际债券税的依赖大致在15%至20%之间，即一旦失去通过债券税从全球“吸血”的能力，美国民众的平均福利水平将比现在下降约五分之一。

以美军全球部署为基础的国际秩序是维持美元霸权所必需的，美军全球部署的背后依赖其国内强大的军工制造能力，而美元霸权本质又会让美国人染上“毒瘾”，逐渐损伤美国内部的制造业——三者形成了一种死循环。



美国国债总量持续增长，其中红色为公众持有的部分，浅黄色为政府持有部分，一种观点认为，债务问题是特朗普政府的命门之一，白宫曾撰写制造债务资金的论文本——2024年美国为国债支付了9000亿美元利息，2025年，2026年预计将达到1.2万亿美元。

很多时候，宏观思维跟微观思维之间是存在巨大差异的。

对个人和企业来说，纸币就是财富，假如一张10000万的人比账上有500万的人更富有，市值10000亿美元的企业比市值10000亿人民币的企业更受投资者追捧。

但对于国家，特别是中美这样的大国来说，纸币就是和资源估值的意义没有那么大。

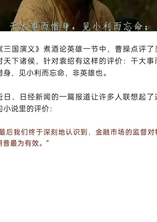
对个人和企业来说，纸币就是财富，假如一张10000万的人比账上有500万的人更富有，市值10000亿美元的企业比市值10000亿人民币的企业更受投资者追捧。

但对于国家，特别是中美这样的大国来说，纸币就是和资源估值的意义没有那么大。

大国更依赖于各类大宗物资供应、自身制造能力与消费市场，以及一套能够维持财政运转的循环模式——这套模式的背后牵扯着军事实力、国家信誉、意识形态、地缘政治格局等若干复杂因素。

现阶段，中美几乎同时进入了“模式重构”时期，谁能先探索并落地新框架，谁就能在很大程度上占得先手。

番外



《三国演义》煮酒论英雄一节中，曹操点评了当时天下诸侯，针对袁绍有这样的评价：干大事而惜身，见小利而忘命，非英雄也。

近日，日经新闻的一篇报道让许多人联想起了这句小说里的评价：

“最后我们终于深刻地认识到，金融市场的监督对特朗普最为有效。”

印闻生

“感谢分享”

喜欢作者

文章版权归作者所有，未经允许请勿转载，若有疑问请联系 ...

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/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/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