

高人屡解陈蕃榻

20250507米联储见闻



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: xuetang7799

今天，很多草灰蛇线的事情开始有了眉目，美军跟胡塞武装达成了停战协议，印巴开始互相军事敲打，中国对印实施反倾销措施，中美高层开启了自川普上台以来第一次相对正式的会晤。这个世界的主角最起码现阶段就只有两个，几乎大部分国际事务都是随中美起舞，中国领导人访问俄罗斯，谈的是中俄关系在当下国家大环境中对全球战略安全的重要性，而中美经济层面的接触同样谈的是中美在经济方面的分配意愿对当下全球经济的重要性，终于可以谈，说明大家都有不得不谈的理由，这算是好消息，为了配合这个好消息，今天早上降准降息降房贷利率，货币政策先表态，等周末中美第一轮接触完之后，看财政政策怎么把控节奏。

这次会面选在了瑞士，挑选的时机是两国领导人正好都要去瑞士参加互动，

那就顺便安排一个会面呗，看上去大家都不想把局说死，这说明中美在这次会面前确实没有实质性的接触，所以这次会面要谈的也都是核心的问题，而且将会决定接下来中美关系的走向，由于目前中美接触成为全球关注的焦点，所以每一次会面，双方都不得不小心翼翼，根据这次中国官方发布的信息：美国通过多种渠道主动向中方传递信息，希望就关税等问题与中方谈起来。在充分考虑全球期待、中方利益、美国业界和消费者呼吁的基础上，中方决定同意与美方进行接触，强调中方绝不会牺牲原则立场、牺牲国际公平正义去寻求达成任何协议。也就是说，会面本身是美国要求的，中方处于对大家负责任的态度见一见，有的谈就谈，但要中国大幅让利不可能。而美国财长释放的信息是，中美目前的关税状态显然是不正常的，也不可能持续，这意味着，美国比中国更需要尽快实现关税正常化。贝森特强调，美国政府不想与中国在纺织品，以及其他类似商品上贸易脱钩，但决心将半导体、药品和钢铁等战略产业的生产带回美国。也就是没有战略价值的贸易，美国是愿意松口的，但事

关战略安全的领域，美国还是要依赖关税来调节。

目前何立峰和贝森特的抬头是中美经贸牵头人，这是个很有意思的称呼，事实上，说明中美现在博弈是全方位的，是方向性的，而不是具体事务性的接触，双方先要互相明确对方的战略意图，目前美国表现出对华太大的敌意和对抗的意愿，中国要在明确美方态度的情况下考量是否作出自己的退让，就是我这个退让不会被你解读成怯战，在此之前，中国与欧洲议会也达成了全面和解的意愿，这次何去法国，也是要与法方共同主持第10次中法高级别经济财金对话。中国官方发布的信息没有一个字提到谈判，用的是接触、会谈。而美国方面发布的讯息是贝森特和美国贸易代表格里尔将于本周晚些时候前往瑞士与何立峰进行贸易谈判。可见大家对于这次碰面的定义和诉求是不一样的，这意味着双方达成共识的可能性不高，如果美国还是来放狠话的，基本上就没有什么可以谈的。时间上，双方也没有敲定具体会面时间，中国说何立峰5月7日至12日访问瑞士，期间同贝森特会谈，没有具体日期。美国方面只是说本周晚些时候同何立峰谈判，也没有

具体的时间点。从某种意义上说，这是一场官宣后，没有具体时间的会见。这中间的不确定性营造了中方对于是否会面仍抱犹豫的态度。当然，美国也在积极的积攒自己的筹码，川普在本周内会公布一些与最大贸易伙伴达成的贸易协议，其中肯定是包括最近万斯亲自访问的印度。美国希望拿同其他国家的谈判结果施压中国，中国则希望联合他国都不要跪，抗衡美国。所以对于跪美国最积极的国家，中国肯定也是要给点脸色的，比如现在的印度，印巴冲突和以巴冲突一样是个老伤疤，真要抠开了，就会没完没了的发炎，给印度的经济发展制造阻力，加上中国对印度反倾销的调查结果，贸易给予一定的压力，中国其实也要借印度向全球其他在观望的国家释放一个信号，认为损害中国没有代价，可以肆意讨好美国的时代已经过去了，中国公开喊了不跪，你如果不跪我双倍优待，但你如果跪了，美国的好处你未必能拿到，但是中国的大棒一定会到，不要以为这个世界只有美国有大棒，中方已经将其他国家跟美国的贸易合作视作损害中方利益的一部分，这彻底改变了过去骑墙国家的游戏规则，过去骑墙是可以两边拿好处，而

现在是不管倒向谁都会挨揍，无非是谁揍的重一点，中美都发现，相比于给好处，还是挥拳头成本更低一点。中美矛盾一旦公开化，对于所有想靠两边骑墙得好处的国家来说，都不是好消息。

目前中美的关税水平并不在理性讨论的区间，实际上还不具备谈判的空间，所以这次会面是不是可以将对彼此的关税降低到一个相对合理的区间之后才会有专业的贸易谈判。目前的接触、会谈更大意义上是方向性的，战略意图摸底性的，前奏式外交接触，而不是真正的贸易谈判。何立峰是拜登政府时期中方同美国进行谈判的主要牵头人，川普第一任期的中美贸易谈判，是刘鹤主导的，川普1.0时期是财政部长、贸易代表、商务部长三者同为美方牵头人的谈判局面，而2.0版本，仅有贝森特与中国接触，可见川普方面的权力也相对集中起来。双方的对话机制也不再是第一任期全面经济对话机制而是沿用拜登政府时期的牵头人机制，比如何立峰对耶伦，王毅对沙利文模式，目前，中美的沟通渠道机制还没有建立，这是第一次接触，接下来双方会用什么方式保持接触，也取决于这次两人对话的结果。

回头看今天的印巴冲突，也不是突然爆发的，万斯去了印度后，印度就开始干活了，向巴基斯坦多处地点发射导弹。其中巴控克什米尔地区传出巨大爆炸声，印军直接打击了平民区，并非武装分子营地。随后巴宣布关闭全国领空48小时，取消全国所有航班，然后开始以地对空导弹的方式打击印度领空准备对巴实施军事打击的战机，最新的战报是五架印度战机，一架无人机，并俘虏数名印度士兵。这个名为辛多尔行动的军事行动涉及9个地点，巴基斯坦军方表示，袭击造成至少8人死亡35人受伤，死者包括儿童，另有2人失踪。印度媒体则称，至少造成12名恐怖分子死亡，55人受伤；但此数字未见官方证实。印度军方发声明称，打击行动目标明确、慎重谨慎，且不会引起局势升级，没有任何巴基斯坦军事设施成为目标，“印度在目标选择和执行方式上，表现出了极大克制。”巴基斯坦则批评说法不实，批评印方行动针对平民区，并非武装分子营地，至少两座清真寺被击中。作为回应，巴基斯坦直接将导弹对准了印度军机，你想打完就跑，想拿我当投名状，想用巴基斯坦来向美国邀宠，我就要狠

狠打回去，让你偷鸡不成蚀把米还要吃个大亏。

上个月22日，印度管辖的克什米尔帕哈尔甘姆发生武装袭击，造成26名人死亡，被视作这一轮印巴冲突的起点，印巴双方在克什米尔地区的矛盾由来已久，仅近年都多次爆发冲突，2016年，19名印度士兵在乌里被杀，2019年，普尔瓦马爆炸事件造成40名印度准军事人员死亡，促使印度对巴拉科特进行空袭，这是自1971年以来印度首次深入巴基斯坦境内进行的行动，最终引发报复性袭击和空战。在此之前，2008年孟买连环恐怖袭击，是一场持续对酒店、火车站和犹太中心的60小时围攻，造成166人死亡。印巴冲突是印度的一块心病，为了缓和印巴冲突，双方也都在外交方面作出过努力，但是这种独狼式的冲击常常让印度无法彻底解决问题，2019年2月14日普尔瓦马袭击后，印度立刻撤销1996年授予巴基斯坦的“最惠国待遇”，随后对巴基斯坦商品征收200%的关税，终止进口，并暂停瓦加陆路边境的贸易。暂停跨境列车“印巴友谊快车”

(Samjhauta Express)和连接德里与拉合尔的巴士服务；推迟双方边防人员的会谈及关于锡克教最神圣的圣地

之一卡塔普尔走廊的谈判；中止签发签证，取消跨境旅行，禁止印度人前往巴基斯坦，停飞两国之间的航班。可见印巴之间建立信任很不容易。尤其是印巴都是拥核国家，还有世仇，这种国家关系在全球也是独一无二的，双方处理矛盾方面的难度非常之大，局势比半岛更加复杂。

在今天，很多人都把印度当成挑战中国经济地位的后发力量，印度自己也觉得凭借人口优势将成为下一个中国，在这种情况下，当年关于巴基斯坦的布局就显得尤为重要了，现在的中国不但要跟美国欧洲争夺高端制造业，在下游产业方面也不会让印度有多少承接的机会，对于中国的产能，印度是非常恐惧的，成本优势机会可以横扫这个地球的一切国家，包括东盟，这一轮中美贸易战的影响，中美或许还没有感受到，印度已经受到了压力，大量原本销往美国的产品正在以更低的价格销往印度，从而导致印度的相关产业减产，WTO 数据显示，有近200起针对中国的申诉案，其中印度就提出了37起。由于仰赖于中国的原材料与半制成品，印度对中国的贸易逆差已扩大到1000亿美元，印度近期对部分钢铁产品加征12%关税，以遏制以中

国制造为主的廉价钢材涌入，据称这些钢材已迫使部分印度钢厂减产。印度为了保护制造业所做出的一切努力都无法化成实际的结果，在制造终端产品时，依然高度仰赖中国提供的中间材料。即使苹果等西方跨国企业逐步将生产线移往印度，以降低对中国的依赖，印度仍需进口中国零组件来制造这些产品，反而进一步扩大了电子产品的贸易逆差，相反，印度对中国的出口额已跌破2014年的水准。这意味着中国越来越不需要印度制造，而印度制造越来越离不开中国制造。

所以，在目前的情况下，哪怕美国拿着印度的贸易协定，在中国面前晃悠，估计也不会让中国有丝毫的退让，相反，如果印度想要通过美国来惩罚中国，那么印巴这道伤疤会持续的让印度保持痛感，发展从来不易，中国也是这么一步步走出来的，印度同样没有捷径。

米糕祝各位晚安