

米联储见闻 250414: 有如东风射马耳 (川普仓促调整关税政策)

你好，我是米糕

经过上周第一轮的正面对刚，中美快速完成了一轮交锋，这种完全不谈直接开干的画风可能让很多人颇感意外，尤其是让美国颇感意外，市场都以为中美会在博弈到无法退让的地步才会发生正面碰撞，没想到中国毫不犹豫的堵上了川普政府讹诈式谈判的大门，彻底打乱了川普团队的原计划，让对方无法预判就是获得胜利的关键。

经过三轮互加关税，目前中国的操作是对美原产物品关税直接干到了 125%，然后大笔买入巴西 240 万吨大豆，先把份额占掉，接着禁止了一些关键战略矿产的出口，今天又对涉藏人士进行制裁，对美反制简直可以用疯狂来形容，**完全是你碰我一下，我特么的要彻底搞死你的意思**，这已经不是防守的打法，而是拼命的玩法，颇有一点，我死都不会放过你的劲头，川普是疯老头子，中国疯起来比川普还疯，基本的操作类似中国在台湾问题上的操作，让你每一次踩线不但得不到你想要的，反而要付出你想不到的代价，显然这是对川普所谓极限施压的谈判策略有针对性的做出了反制方案，不让这种极限施压策略有任何可以得逞的空间，你想温水煮青蛙，我直接就把开水往空中倒，看谁能扛得住。都说，傻的怕横的，横的怕不要命，中国这种你要

欺负我，我就跟你拼命的打法，确实让川普有点懵逼了，本来只想碰瓷的，没想到一上来就玩命，何止是硬骨头，简直是钢板。

当然，中国的这一系列操作，是建立在实力的基础上，能拼命的前提，还是有足够的力量和肌肉能够跟对方打几个照面，场面上不能输，才能起到震慑作用。目前这一轮下来，川普有两个调整，首先是对 75 个国家暂时豁免了关税，其次是对包括电脑、服务器、半导体零部件、智能手机、GPU、路由器、液晶显示器等部件豁免关税，其中包括对美实施对等关税的中国也在豁免之列。这意味着中国对美关税不减的情况下，美国还是松开了对华产品的关税，原本是互殴，结果现在变成被打了。

而且在这次豁免之前，美国海关成为挡在川总宏图伟业上的巨大障碍，面对陡然上调，反复调整的关税，美国海关用死机的方式死给你看。4 月 11 日，美国海关突然报告称，用于免除货运关税的系统出现了故障，受影响的范围包括所有处于 90 天对等关税暂停期内的国家的货物。美国海关称，他们发现用于申请货物免税的入境代码无法使用，而在这个问题得到解决前，美国政府将暂时无法征收关税。

很难确定到底是真出了故障，还是相关部门以这种方式在抵制川普不靠谱的关税政策，要知道突然暴增如此多的关税，势必引起清关系统的极大混乱，

工作量会成倍的增长，对于川普这种反复无常的政令，包括美国执行部门都不得不以各种方式来应对，包括消极应对。对于海关人员来说，你发个社交推文，落实到下面就是成倍的工作量，所有的系统都要重新调整，最怕的是我调整完了，你特么的又搞赦免了，你这是在与中国对抗，还是在折腾自己人，根据公开数据，美国海关雇员一共有 5 万多人，今年因马斯克的效率部可能还裁撤了一些。他们每天要面对数百万甚至数千万进入美国的商品。

为什么 shein 可以利用小额免税的制度向美国蚂蚁搬家销售低价产品，实际上就是因为海关的执行成本太高，所以不得不放行。换句话说，美国海关不可能逐一检查每批进口商品都是否合规。前任拜登的策略，是将合规的压力转嫁给企业，要求美国企业做好供应链的合规检查，政府只在一些特殊情况下出来出面监管。拜登当时特意留下了东南亚和墨西哥这两个漏洞，美国的经销商和客户会要求中国供应商将转移产能放到这些国家，来符合美国政府的合规要求。

如今川普一刀切，美国海关的执法压力就会陡然猛增，执法本身是个技术活，如果不能执法到位，则法的约束力就会大幅降低，实际上很多时候，政府的公信力就体现在执法能力上，有些法规之所以没有足够严格，不是不想而是不能，在执法成本和法律的约束力之间做平衡。如果只对中国商品加关税，这个具体执行要如何才能有效实现，是需要机制和技术手段执行落地的，不是川总一句话马上就能做到的。实际

上，4月2日川总宣布对等关税后，美国联邦海关就加班加点地工作，但估计还没有折腾完，又说不搞了，暂停90天。一来一回，能力本就有限的美国海关只能先死机，看看再说了。

更进一步看。美国海关要应对特朗普如此规模的关税，必须需要大幅加强产品分类识别和原产地验证能力才行。比如一箱零件，医疗设备零件和汽车零件税率差别很大，原产地是越南和原产地是巴西税率差别也很大。显然海关不能只看单据就放行，必须经过现场检查货物，核对原产地起运信息，请求货物出口国的有关机构对货物的原产地进行核查。如果有发现有靠虚假信息进行避税的嫌疑，还要要求出口商提供一系列发票和付款信息进行核实。而美国如今对原产地的认定标准很模糊，一辆大幅采用中国零件在墨西哥组装的汽车，原产地到底算哪里？美国自己也说不清楚。这需要美国海关机构，尤其是负责以上事宜的海关边境保护局研发部署新的关税计算核对系统，通过AI等手段能快速识别确认货物分类，通过一系列对原产地认定的细化标准和指导操作，这是一个庞大的系统升级和专业操作，要升级这套系统需要提前准备才能确保关税令执行后能够有效执法，否则就漏成筛子一样，然则美国海关边境保护局本财年的预算早就确定了，主要花在边境安全和芬太尼上，而不是加强关税征收能力上，从财政预算上就压根没做大规模加关税的准备，一线根本不具备立刻执行的能力，如果在这种情况下强行推动广泛加税，后果只能是大量货物

在海关排队，靠现有系统慢慢识别核对再放行，进而导致美国国内商品流通大幅延期，甚至出现物流的全面瘫痪，大量船只的货品不能卸载堵在港口。

从这个角度看，川普政府本身也并没有做好跟中国全面打关税战的硬件准备，可以说是枪炮都还没有运抵现场，就开始吹集结冲锋号，最终败阵而归也是必然的。从这个角度来看，川普政府的执政手法不但粗糙甚至潦草，完全是业余级别，对于国家治理的一些基本操作和流程都没有基本常识，跟这样的对手，真的没法讲道理，只能用归谬法让错误急剧堆积产生立竿见影的效果，让对方知难而退。

当然川普还是要面子的，在对部分商品豁免对等关税后，川普有强调，这只是暂时的，针对半导体和制药的政策将会陆续发布，从这个角度看，川普开始回归理性，从乱打的方式回到更务实的操作，慢慢学着民主党的操作重新把关税牌捡起来再打一次，表面上川普可能没有面子，但是川普纠错的速度也非常快，这才是美国跟中国打关税战的正确节奏和玩法，这个暂缓 90 天，实际上就是在集结号吹响后才发现实战的问题所在，所以川普团队在积极的纠错当中，这种暂时的退让并不意味着川普团队彻底放弃了进攻，而是在初步尝试此路不通后，重新拉出时间窗口调整战略，准备第二轮冲击，对于中国来说，还有很多工作需要做，要为第二轮冲击做好应战准备。目前川普的表述是会以国家安全方式调查半导体业务，会对部分业界企业提供弹

性。有关半导体、电子产品的关税措施会在一个月左右推出，药品关税也会在下个月或两个月内实行。他指出这些产品与国家安全相关，预计实施关税后，生产商会将生产线搬到美国。这个玩法就接近民主党当时的打法，一块一块切猪肉，迫使产业链做出调整，而这次川普豁免关税的部分恰恰显示出美国现在想要什么产业链和产品，还是高端制造业，智能手机、电脑和芯片，太阳能电池、平面电视显示器、记忆卡，存储器，半导体制造设备，以及药品。大佬文集圈所以，川普现在会发现，他也不能比民主党多做太多，正如当时民主党接了川普的班以后，在关税问题上能做的不多一样，因为本身美国的政策选择是基于他目前的经济状况和债务状况决定的，保持这个平衡已经殊为不易，任何大刀阔斧大动干戈的改革都会产生意想不到的破坏性的结果，不当家觉得解决美国的问题像吃个三文治一样简单，一旦真的坐上这个位置，就发现谁来都差不多，相比之下，民主党可比共和党专业和熟练太多了。

为了防止川普第二波冲击来的太快，中国显然不打算给美国太多喘息的时间和机会，接着这一波关税互怼，中国暂停了多种关键矿产和磁铁的出口，切断对全球汽车制造商、航空航天制造商、半导体企业和军事承包商来说至关重要的零部件供应。磁铁对于汽车、无人机到机器人和导弹等各种产品的组装过程都必不可少，中国许多港口已停止了磁铁的运输，同时限制六种仅在中国提炼的重稀土金属，

以及稀土磁铁的出口。美国公司已被告知，需要45天才能发放出口许可证，届时稀土金属和磁铁的出口才能恢复。这意味着中国将随时根据川普的贸易政策来决定是否发放许可。

不管是川普还是拜登，其实本质都没有变，一定会穷尽各种手段不断折腾，对于这样冥顽不灵的对手，保持定力，坚守阵地，做好准备，没有退路而言。

米糕祝各位晚安