

中美关税战停战后的资产和军工行情分析

20250512灵哥财富课知识星球会员
专享直播



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

1. 中美是否真的停战了?特朗普还会反复吗?

手里没牌，特朗普很难反复了!

贝森特和美国贸易代表反复说了中美相互理解和尊重。其中主要是误解太深了，贸易代表说，克服误解需要非常多的时间，最艰难的就是修复上届政府已经形成的沟通管道，一旦做到，就能在几天内进行有效沟通。

贝森特也说，这一次带着一个非常好的机制(磋商沟通)离开，以避免4月2日那种不幸的升级再次发生。如果之前有这样机制，4月2日以来的事情本可以避免。

很多人关心美国是否后面又后悔，灵哥觉得不会，特朗普没牌，而且圣诞季马上就到了，这一次他是彻底输了。

而且灵哥在4月的文章就已经写了，现在是华尔街控盘贸易金融了。

美国贸易代表Jamieson Greer法学博士专业派，是顶级律所

King&Spalding 的贸易领域合伙人，曾经是莱特海泽的幕僚长，深度参与中美第一阶段贸易协议谈判和美墨加贸易谈判。

美国贸易代表表示贸易逆差为1.2万亿美元，比拜登初期的8500亿多了很多，增长了42%。贸易代表认为这是不可持续的，所以特朗普上任后在4月2日提出征收对等关税，以应对贸易逆差这一国家紧急状态。

贝森特告诉中方特朗普非常努力在控制财政赤字，他说共识是任何一方都不希望脱钩，双方都希望更平衡的贸易，双方都致力实现这一目标。

灵哥认为，东大对于美元信用快速恶化也是担心的，毕竟手上有那么多美元国债。美元信用慢慢倒比较符合我们的利益，而不是突然崩溃。

所以先口头上对特朗普要开源节流表示理解，至于贸易能否平衡，这要看美国能不能有东西卖给我们了，比如科技管制是否完全放开。

芬太尼关税不是问题，这个20%可以取消。

另外我们在记者会上表态也很积极，甚至比美方表态更积极，比如李成刚“好饭不怕晚”、何副总理-“美方同事的专业勤勉也令人印象深。。。任何可能达成的成果也一定必须是符合中方自身发展利益会谈氛围是坦诚的、深入的、具有建设性的，取得了实质性的进展，达成了重要的共识”

2. 美联储降息，和对全球经济的影响

今天还有一条新闻，俄乌突然要谈判了，我们刚刚去了俄罗斯。

特朗普三板斧全失灵的情况下，全球已经看穿了美国的虚弱。现在我们才是世界的中流砥柱，我们要大力推动全球重新搞经济了。

在这方面，特朗普既没有牌，也符合他的利益，毕竟只要美元保得住，降息，全球经济重新转起来是符合他的执政利益的。

美贸易代表认为谈判完成后，对全球经济和美国经济腾飞都有帮助。灵哥认为，随着关税的不确定性结束，也就是华尔街重新拿回美国的经济和金融主导权，下面美国离降息也不远了。我们和美国在降息和金融合作必然是未来几个月的谈判焦点。

3. 中美缓和利好板块

80%的china best conference峰会上，80%投资人表达了增持的愿望。

中美缓和后，目前外资对冲基金在重新涌入，特别是港股和中概股。

其实是全面利好，但是前期算力和果链等砸的比较狠，所以今天舜宇光学，瑞声等都在大幅上涨。其他歌尔等都利好。

算力可以看PCB, 包括深南，景旺等，AI+算力订单不减，估值修复有行情。光模块等也一样有修复行情。

国产替代会继续，中芯，海光，光刻机概念，模拟芯片，ASIC, RISC-V 概念，存储如兆易等继续有强配置价值。其他AI+、机器人、半导体、信创等都仍然利好！科技+军工！

美股暴涨，但可能利好出尽，散户买入，是否会被机构割韭菜？

黄金的双顶给大家星球预判了，短期利空黄金。全球经济重启，利好石油！今天石油也大涨。

4. 军工行情可持续吗，和细分赛道

长期可持续，短期类似去年11月初的行情，事件驱动，情绪驱动，会有回撤。另外短期上炒也比不上DS, 包括中美突然缓和，资金也会调仓到其他板块等。

但是估值是可以中枢向上抬升的，毕竟之前军工跌的太狠。受前两年的事情影响，大家应该懂的。

国防ETF 512670

军工信息化：国睿科技、航天南湖、
中科星图、七一二、海格通信；

低成本精确制导弹药：光电股份、中兵红箭

无人机：中无人机、航天彩虹；

飞机军贸：中航成飞、中航沈飞

大飞机：中航西飞

制导：雷电微力

激光反无人机系统锐科激光

卫星互联网：普天科技(军用PCB)

元器件：中航光电

5. 通信-低空卫星网

25-26年明确发射规划不少于百颗卫星，总规划不少于千颗卫星，目标5年内建成。

垣信加快推进全球地面站建设25年起，
g60 星座将密集开启全球地面信关站和测控站建设，支持g60 星座全球运营，
已与巴西、蒙古、泰国等国家深入合作。

巴西总统访华，我们要和巴西一起合作搞低轨卫星。 G60 垣信加快推进全球地面站建设，搞全球运营。

长江通信全资子公司上海迪爱斯，承接垣信海外信关站建设，后续也要负责销售海外终端。

长江电信，AI+ 卫星融合，三体计算星座，相当于把地面算力搬到天上，之前是卫星进行数据收集和处理，以后可以有天基计算。

上海瀚讯与上海垣信卫星有股权绑定，上海瀚讯是垣信的G60 千帆星座卫星通信载荷的唯一供应商，提供星上基站、相控阵天线等关键设备。6G,通讯都会迎来大发展！

(以上内部资料仅作为分享，提到的公司名不作为投资推荐，具体投资个股请自己负责，自负风险)