



卢克文的主题

2025/4/8 16:04

“对等关税”逼近，美国的谁在获利？

文/卢克文工作室嘉宾云梦竹

在特朗普宣布“对等关税”后，整个美国沸腾了起来，无数民众带着激动的心情，冲向家边超市，试图在商品价格上涨之前，

将各种商品搬回家。一开始大家还是只是抢购汽车、手表、笔记本等产品，很快衣服、鞋包、项链甚至塑料制品也被抢光。

特朗普的老对头ABC电视台嘲讽道，懂王的关税政策，两天就在收银机前生效了。在征收关税之前，特朗普政府曾经承诺，所有关税都是由其他国家承担。此刻，这个承诺变成了一句笑话。至少抢购商品的美国群众，并不认可特朗普的观点。

一场大通胀，正在逼近。

01 关税的逻辑

正常情况下，如果一国觉得自己存在贸易不公平的现象，即对方通过国家补贴等各

种方式产生了不公平竞争，是有权利征收惩罚性关税的。而具体关税税额，将会通过长期的调查，专业的分析和系统性的研判得出。

但在特朗普的不公平贸易列表中，他是先把美国与该国的出口和进口列了一个表，然后使用Excel表格工具，用美国出口额减去进口额，得出逆差数据。

然后直接用逆差数据，除以进口数据，就是所谓美国遭到的不公平税率。再把这个税率减一半，就是美国要征收的税率。

比如2024年，中国对美国出口4389亿美元，进口1435亿美元，双方贸易逆差为

2954亿美元。2954除以4389就是67%，也就是特朗普表格所列举的中国对美不公平税率。而特朗普则对中国商品加征34%的关税，也就是67%的一半左右。

这轮搅动全球经济的关税政策，就是懂王用Excel表格算出来的。虽然我们一直说世界是个巨大的草台班子，但懂王的班子未免也太草了。

除了关税税率设置有问题外，利用关税挽救美国制造的想法本身也不合理。

在特朗普的认知中，中国之所以能够在制造业取胜，依靠的是极低的人力成本，只要能够增加中国产品的价格，加上关税，美国产品就有一战之力。

这个说法最大的迷惑性就在于，中国人力成本较低的核心不在于人工廉价。就以服装为例子，孟加拉服装工人的收入不足中国的十分之一，但大量厂商依旧选择在中国下单。

中国制造的核心竞争力在于高效率且产品稳定。就以美国销售的20美元级服装举例，其出厂成本可能不超过人民币10元，一些T恤类服饰甚至已经卷到了人民币5元以下。虽然孟加拉人力成本低，但整体出厂价其实相差不是特别明显。

在亚马逊大量销售的某型号收纳箱，售价60美元，月销售5万多单。实际台州厂商

出厂价人民币32元，如果一次性要一个货柜，人民币30元。在售美商品中，运输成本、营销成本占绝对大头，生产成本几乎可以忽略不计。

根据做这个品的厂家说，这个品单件销售的广告成本，接近22美元。也就是说，卖出一件产品所支付给亚马逊以及tiktok的广告费用，可以足够买5件产品。

中国产品对美国出口贸易逆差，不仅仅是中国在赚钱，这个利益链条涵盖了中国厂商-运输集团-营销渠道-商品网络-商场，其中只有中国厂商赚到的钱是最少的。

在生产端增加关税，对于美国厂商而言无足轻重，因为生产端本身在整个链条中，

就没有多少成本。

如果特朗普真的想打贸易战，建议在营销端加税，但凡是推广中国产品的广告直接增加50%的税。这样一来中国产品在美国就真的举步维艰了。

问题在于，目前营销端的钱，都是美国企业和美国股东在赚。特朗普如果没有特别过硬的理由，是无法在这个问题上说服其他利益关联方的。

在过去几年，上游链条已经多次尝试转移生产线，但最终结果都是不尽如人意。所以，本轮在生产流程增加关税，对于挽救美国制造没有任何意义。

02谁在承担关税

在特朗普的逻辑中，关税是由产品出口国承担的，美国民众的生活不会因此受到任何影响。但实际上这是不可能的，因为中国厂商的内卷，很多工厂利润率甚至不足5%。这就意味着，整个商业链条要想维系下去，关税一定是美国进口方承担。

而进口方会通过给商品涨价的方式，将整个关税成本分摊给全美的消费者。美国普通民众，将成为特朗普本轮关税政策的最终承受者。

根据耶鲁预算实验室统计，在增加关税的情况下，美国新车价格平均上涨12.5%，

也就是每台车增加6400美元，而进口汽车价格将会更高，平均上涨31%。现在，很多美国经销商已经开始出现违约，拒不按合同价格交付汽车。

通过研究2018年的贸易战也能发现，美国消费者承担了几乎全部关税成本，仅仅一年就为购买同类商品多支付了1140亿美元。

美国国际贸易委员会的一份报告也证实，关税几乎完全转嫁到了进口产品上，在关税生效后的几个月里，洗衣机价格每台上涨了约86美元，烘干机价格也上涨了92美元。涨幅几乎与增收关税持平。在太阳能电池板领域，太阳能电池每增加1美元关税，终端销售价格就会增加1.34美元。

所以，表面上，特朗普是在对中国产品征收关税，实际上，特朗普是在给所有美国消费者征收关税。

03关税美了谁

读到这里，大家不免又陷入了美国搬起石头砸自己的脚的误区，同时会产生疑问，既然关税不能挽救制造业，那征收关税，又是为了什么。进群微信: xuetang7799

在这里我们明确指出，这轮关税背后是有人获利的，而征税本身就是为了减税。严格来讲，是征穷人的税，减富人的税。

在第一轮征收汽车关税的时候，特朗普内部就有人说今天的关税，是为明天的减税做准备的，这就清晰地暴露了自己的意图。

美国国家经济委员会主任凯文 · 哈塞特在接受福克斯采访时，将“对外关税+对内减税”的综合措施，称为“真正伟大的美国税收供给侧改革”。

这个凯文 · 哈塞特，就是美国大企业豢养的御用文人。他毕业之后，就来到了美国企业研究所工作，这个研究所是一家右翼研究院，长期关注于市场自由化研究，他们对于减税有着谜一般的执着，其背后的支持者就是美国各大资本集团。

在2007年的时候，他曾经发表了一篇暴

论，叫减税对于经济有极强的促进作用，但他的理论问题太多，比如，没办法应用在挪威和爱尔兰这两个国家上。因为挪威税收高但经济发达，而爱尔兰税收低但经济发展缓慢。

他灵机一动，决定制作一张假的拉弗曲线效应，让实验结果符合理论预期，并发表在华尔街日报上，结果不到一周就被人识破了。

就这么一个人，居然坐上了国家经济委员会主任的位置，说明美国政府内部觉得减税势在必行。但是，美国国债的利息也是需要税收支撑的，在给国内减税后，就需要找到新的税源来稳定财政，而这就是本

轮征收关税的终极意义。

当然，这一轮减税，会被特朗普包装成全美民众的福利，却会变成资本的饕餮盛宴，什么人交税多，那肯定是富人啊。

根据特朗普第一届政府《[2017年减税与就业法案](#)》的施行情况，其中80%左右的减税额度，由美国最富裕的前10%家庭享有。

这里举几个例子。

减税法案规定了企业所得税减免，这就意味着，只有拥有企业的人，才能享受这项福利。

法案同时规定了金融收益减免，只有拥有

股票的投资者以及企业高管才能享有。

而至于减税法案中的住房利息抵扣、贷款利息抵扣，只有那些购买住房或者拥有贷款的人才能享受。

这就意味着，美国最富有的家庭，将会在减税中大大获利，而穷人则只能攫取很少一部分收益。

现在，我们可以看到，关税实际上融入了产品成本中，由美国的消费者承担。而减税则实实在在地惠及了美国富裕群体。本轮关税与减税的结合，就是美国富人对美国穷人的掠夺，只不过掠夺流程更加复杂，让人难以察觉。

这才是特朗普本轮行动的背后逻辑。

当然，他自己是否理解这个逻辑并不重要。
重要的是，特朗普内部有无数凯文·哈塞特这样的人，在推动整个事件前进。他们会用最优美的语言，去掩盖背后真正的秘密。

请问，现在你们还觉得特朗普政府，是个草台班子嘛？