**中美关税战：一场“制度韧性”与“霸权焦虑”的博弈**

​​2025年5月12日，中美经贸关系迎来历史性转折——双方在瑞士日内瓦发布的联合声明中宣布，取消相互加征关税，并暂停24%的关税90天，标志着持续数月的“关税战”按下暂停键。

5月14日，中美互降关税纷纷落地。北京时间5月14日12时01分起，中国调整对美商品税率，由34%调整为10%；美东时间5月14日凌晨00:01起，美国也调整对华商品税率，保留剩余10%关税。

这一突破性进展源于5月10日至11日的中美经贸高层会谈，中方牵头人何立峰副总理与美方代表贝森特财长、格里尔贸易代表经过72小时密集谈判，最终达成“对等降税”共识。

此次会谈不仅回应了全球市场对贸易壁垒松绑的迫切期待，更揭示了两国在“制度韧性”与“霸权焦虑”博弈后的现实妥协：美国因通胀压力、盟友离心和产业回流失败被迫让步，而中国凭借供应链多元化和技术自主化夯实谈判筹码。

**是什么？——从贸易失衡到制度竞合的系统性对抗**​​

中美关税战始于2018年，表面是贸易逆差之争，实则是全球产业链主导权与制度模式的深层较量。

2025年，特朗普上台。美国对华加征关税已飙升至145%，覆盖新能源、半导体等战略领域，而中国通过供应链多元化、技术自主化及扩大内需构建抗压韧性。

这场博弈已超越经济范畴，成为资本主义危机转嫁与社会主义制度韧性的历史性碰撞。

我们来回看两国的现状——

我们先来看一个数据，到去年12月份统计，美国有2665种产品50%以上从中国进口。其中500种100%从中国进口。极其重要的一点是，美国只能通过从中国购买这2600多种产品价值超过1000亿美元的东西。

反观中国，“双循环”战略之下，独立自主、多边合作模式，中国完全可以借助自身优势和制度消化掉。以宁波舟山港为例，外贸吞吐量全球第一，数字货币跨境支付覆盖180国，沙特25%石油贸易以人民币结算。

此外，中国掌握了一定的谈判筹码。中国稀土加工技术垄断全球85%产能，直接掐住美国军工产业链咽喉，迫使美方在谈判中让步。

关税的增长，除开对加税国家的影响，对于美国国内的打击也是美国政府始料未及的。高关税抬高物价引发通胀 给美国经济带来负面影响。

以特朗普第一期对中国加征的关税为例子，根据牛津经济研究所的计算，美方承担的是92.4%，后果就是消费者恐慌了，纷纷抢购。这也直接影响老百姓的生活，同时导致美国国内通胀。

​

**为什么？——三重矛盾撕裂全球化共识**

这个政策的背后，不仅仅是经济领域的对抗，也是国家、制度之间的矛盾和抗争。

那么为什么会发生这样的关税事件，可以从以下几点进行深度剖析：​

​​**第一，经济逻辑的悖论。**美国对华贸易逆差占其总逆差39.3%，但中国商品支撑其低通胀的“隐性福利”被忽视，关税反噬直接推升美国PCE指数2.1%。通过摩根大通测算，关税战推高美国家庭年均支出1274美元，核心CPI突破8.7%。

中国方面，早在今年3月，发布《提振消费专项行动方案》在需求侧加大政策力度，着力促进居民增收减负。此外，不断扩大内需，将组织开展汽车流通消费改革试点，积极支持有条件的地方在促进二手车高效流通、发展汽车后市场等方面先行先试，着力培育汽车消费的新增长点。

**第二，科技霸权的焦虑。**美国对华为、中芯国际的封锁暴露其对中国5G、AI崛起的恐惧。中国在6G必要专利占比41%，量子计算机实现1050个光子纠缠，算力突破“霸权临界点”。这种技术反制能力，使美国出口管制清单年均新增20项却收效甚微。

​​**第三，制度模式的对抗。**美国试图通过“友岸外包”分化盟友，但德国汽车业加速靠拢中国新能源供应链，宝马沈阳工厂产能超慕尼黑总部。欧盟启动1450亿欧元半导体计划，意法半导体在法国建成300mm碳化硅晶圆厂，试图摆脱对美依赖。这种多极化趋势，宣告单极霸权秩序的终结。

​​

**向何处去？——从“胆小鬼博弈”到全球治理新范式**​​

短期看，双方通过谈判取得了90天暂停的喘息期。美方受制于通胀压力和经济规律的反制才选择的策略。

一方面，中美关税政策缓和，有利于为光伏、储能产品提供相对稳定的海外贸易环境。另一方面，随着此前暂停的部分货物恢复发运，贸易量可能出现一定反弹。

长期看，90天的暂停后，存在了大量的不确定性。从经济学角度来分析，不确定性比加征关税造成的后果更大。从中国企业角度来看，90天过渡期之后，现有的关税水平对低毛利行业压力还是很大。部分企业选择将产能和市场转向东南亚和其他国际市场，以此来抵御风险。

这次谈判后，美国保留以芬太尼为由的20%关税，中国则维持稀土出口管制。这也导致了如果谈判破裂，关税可能反弹至125%-145%。此次事件后，美国产业空心化近一步加深，据相关数据表明，美国制作业仅占GDP的11%，美元信用持续衰退。而中国，通过数字基建和标准输出正在重新构筑新的秩序。

关税战终局不在税率数字，而在制度生命力——当美国沉迷“霸权护持”时，中国正以“独立自主+多边合作”书写新全球化脚本。这场博弈的胜负，或许早已注定于两种文明模式的韧性较量之中。