

王赫：川普关税战与中印经济竞争态势



印度是世界上最大的民主国家，而中共是世界最大的残余共产政权。图：2025年1月2日，印度第三大城市班加罗尔市景。(Idrees Mohammed/AFP via Getty Images)

更新 2025-04-17 2:32 AM 人气 25 标签: 关税, 中美关税战, 贸易协议, GDP, 王赫, 第二大经济体

【大纪元2025年04月16日讯】在川普关税战背景下，3月，苹果公司从印度空运了价值近20亿美元的iPhone手机至美国，创下单月最高纪录。而这背后，苹果公司在印度组装的iPhone手机数量，在过去一年内暴增近六成，显示其正在加速从中国撤离产能、推进“供应多元化”。

事实上，印度莫迪政府将川普关税战视为黄金机会。4月8日，印度工商部长戈亚尔将中美关税战与苏联解体时期相提并论，称这是印度“千载难逢的历史机遇”。

去年川普赢得大选，莫迪政府就已在布局应对即将到来的形势大变了。路透社曾援引消息称，印度有意大规模降低对美关税、购买美国商品（截至3月份的2023/24财年，印度和美国的双边贸易额超过1180亿美元，印度享有320亿美元的贸易顺差，相当于2024年中国对美贸易顺差的1/10），以便在川普升级中美贸易争端时，成为“中国制造替代品”。

今年2月，莫迪访美，积极沟通关税问题。双方已启动首阶段贸易谈判，并计划在2025年底前完成核心条款磋商，目标到2030年将双边贸易额提升至5000亿美元。

因此，4月2日川普“全面对等关税”政策落地，虽然印度也被征收26%的“对等关税”，但印度第一时间表示不会报复。这种配合的姿态，让印度赢得大利好。很快，川普宣布除中国外的其它经济体，暂停对等关税90天，这期间只征“基准关税”（10%）。印出口

组织联合会（Federation of India Export Organizations）总干事萨哈伊（Ajay Sahai）指出，美“对等关税”政策暂停90天为双方谈判提供窗口期，印将借此机会对美达成首阶段贸易协议。

其实，即使征收26%的“对等关税”，对印度经济影响也很有限。花旗研究分析师估计，印度每年可能因互征关税而损失70亿美元，主要影响金属、化学品和珠宝等行业，制药、汽车和食品也面临风险。路透社称，关税会导致印度本财年经济增长放缓20至40个基点。

然而，中共就完全是另一种情况了。中共誓言报复，将对美关税提升至125%，川普则将对中国的关税提升到145%，重创中国出口、中国经济。普遍认为，不仅中美双边贸易至少腰斩，中国总体对外出口也将大幅下降，并拖累中国2025年GDP增长率1.5—2.5个百分点。中共5%的年度增长目标无疑要泡汤了。

面对川普关税战，中印反差太大了。印度迥异于中共的应对方式，确实为印度赢来一个重大战略机遇。

不过，中国经济之所以遭打击如此严重，除了川普高关税之外，还有一个主要因素，就是中国经济的高度畸形。中印对比颇能说明这点。

其一，与印度相比，中国经济更容易受到关税冲击

出口导向是中国经济的重要特征之一，中国常年享有巨额贸易顺差。官方数据，2024年净出口对中国经济增长的贡献率高达30.3%（1998年以来新高），即全年5.0%的经济增长有1.52个百分点来自净出口。近年来，外贸依存度（一定时期内进出口总额与GDP的比值）稳定在1/3，比较高。

不过，中国货物出口强，服务出口弱。2024年，中国货物贸易顺差约1万亿美元，是美、日、德等出口大国都从未达到的，创世界新高。但也是2024年，中国服务进出口总额75,238亿元人民币（首次突破1万亿美元），逆差却达11,726.8亿元。

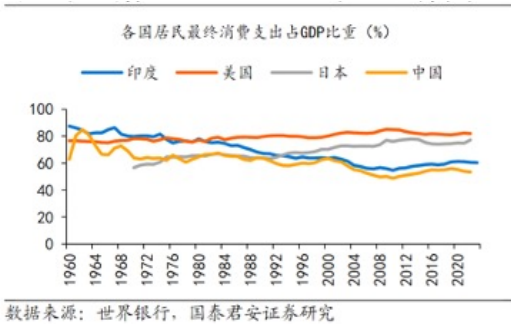
这显示中国产业结构失衡，服务业相对欠发达。

印度则是一种类型。第一，印度的外贸依存度明显低于中国（2020年约为24.28%，其中，出口依存度约为10.35%，进口依存度约为13.83%），且为长年贸易逆差国家。第二，印度服务出口增长强劲，且享有顺差。2013-2024财年，印度商品出口从3140亿美元增长至4371亿美元，服务出口则从1520亿美元升至3411.1亿美元。最新数据显示，2025年3月印度服务贸易顺差创纪录，179.1亿美元领跑全球！印度的IT、金融和商业服务等领域正在崛起。

这显示印度作为一个发展中经济体，其经济结构“超前”：制造业“落后”，服务业“超前”（2022年制造业在GDP中的占比降至15%以下，服务业占比上行到52%左右）。传统经济体的产业升级，通常是先从农业向工业转型，在工业化的中后期第三产业服务业的比重逐步提升，最后形成服务业为主导的产业结构。印度呢？则跳过了深度工业化阶段，形成了以服务业为主导的经济结构。

其二，印度的消费率远高于中国

长期以来，中国经济是投资驱动型，早走到头了，想转换为消费驱动型，但就是转换不过来了，消费率不仅低于西方发达国家，也低于新兴经济体，低于世界平均水平，低于与中国同等发展程度的国家。当然也远低于印度（见下图）。



中印是全球仅有的两个超过10亿人口的国家。大家知道，中国是世界第二大经济体，印度是第五大经济体，印度总体经济水平比中国落后许多，几年前华尔街著名智库伯恩斯坦公司发表一份报告称“印度经济发展落后中国16.5年”。

如果比较刚刚过去的2024年，按美元折算，印度的GDP（约38,458亿美元）和人均GDP（2740），都仅相当于中国的五分之一。

但是，2023年印度居民最终消费支出占GDP比重达到 60%，竟比中国（53%）高不少。2013年至2023年，印度人均消费支出年递增 8.9%，超过中国的8.3%。

为什么会这样？学术界有很多研究，社会也在热议。我认为最核心的一条，在于两国的政体根本不同。

印度是世界上最大的民主国家，而中共是世界最大的残余共产政权。中共残民以呈，对内压迫、对外扩张，其发展经济的目的是掠夺，而不是富民、教民。这种经济，虽能增长一段时间，但最终会因两极分化、社会普遍贫穷、内需不足而破产。现在经济已经大盘动摇，每况愈下了

印度呢？虽有种种问题，但毕竟没有发生过饿死几千万的人大饥荒，也没有发生过“文化大革命”等等浩劫。而且，印度经济自1991改革后（比中共晚了13年），发展势头不错。尤其，最近几年，印度是全球增长最快的大型经济体，超过中国（见下表）。

2020-2024中印GDP增长率

	中国	印度	备注
2020	2.24%	-6.60%	疫情
2021	8.11%	9.7%	疫情
2022	3%	7%	疫情
2023	5.2%	8.2%	
2024	5%	6.7%	

综上所述，最近4年中印经济竞争态势，天平开始偏向印度一方。而面对川普关税战，印度正确应对，中共负隅顽抗，这无疑将大大加强印度的竞争优势。

大纪元首发

责任编辑：高义

本网站图文内容归大纪元所有，任何单位及个人未经许可，不得擅自转载使用。
Copyright© 2000 - 2025 The Epoch Times Association Inc. All Rights Reserved.

[Cookie 设置](#)