



若此邮件中部分图片已被屏蔽，请点击邮件上方的“[我信任发件人](#)”或“[I trust content from this sender](#)”链接以查看被屏蔽的内容。

全球南方国家的崛起

一场货币和规则大战已经开场了!金砖和全球南方国家对阵美国,颠覆正在发生,火药味十足!美国对印度、巴西的关税拉到50%,两边放话要等等反击。天津的上合峰会聚集了20多位领导人,习和普京同台抛出全球治理的新叙事,这是上合史上规模最大的全球峰会之一了。俄罗斯和中国签署了"西伯利亚力量2"的备忘文件,这条对中国的输气大动脉进入了新阶段。

金砖扩容,2025年印尼加入后,金砖的人口接近全球一半。GDP按照PPP购买力平价计算,整体已经超过了G7。在中国跨境结算里面,人民币的使用也首次超过了美元,而且还在往上走。这个趋势很明显了:贸易链在另起炉灶,能源在改道,支付在绕开美元。这就是钝刀子割肉,全球力量的天平正在慢慢朝另一边倾斜。

金砖的发展历程

先把镜头拉回到2001年。一个叫Jim O'Neill的高盛研究员写了一篇报道,第一次把巴西、俄罗斯、印度和中国这四个国家的名字凑在了一起,提出了BRIC的概念,说这四个新兴经济体体制好、增长快,未来可能改变全球经济的版图。

2006年,这四国的外长在纽约第一次坐在了一张桌子上。2009年,这四国的领导人在俄罗斯的叶卡捷琳堡开了历史上第一次金砖峰会,成立了一个小圈子。紧接着2010年南非正式加入,变成了五个国家的BRICS金砖组织。

2014年,这五国开始真的掏钱办事了。先成立了NDB新开发银行,总部放在上海,真金白银地准备给金砖和发展中国家提供资金支持,还设立了一个1000亿美元的应急储备基金CRA。差不多十年过去,直到2023年,金砖迎来第一次大规模的扩员,邀请了阿联酋、埃及、埃塞俄比亚、伊朗、阿根廷、沙特。最终2024年有四个国家正式加入。

今年2025年,迫于经济和地缘政治压力,又遇到关税,印尼这位东南亚的重量级选手也正式加入金砖,变成了今天的十个成员。沙特至今还没有正式确认完成加入流程。与此同时,从2024年起还有大量的金砖伙伴国也向金砖靠拢展开合作,比如像古巴、马来西亚、尼日利亚、泰国、土耳其、越南、阿尔及利亚等等,有的都已经申请表示有意想加入金砖国家了。

就这两年时间,发展之迅猛已经不容忽视了。今天的金砖人口占全球已经接近一半,经济体量上如果按照PPP购买力口径,金砖整体已经与G7不相上下甚至更高。这意味着不管是市场的消费力、制造能力、劳动力还是需求都不可小看了。

过去十年,金砖还只是个松散的概念,但如今它已经变成平行于西方体系的另一张合作网络,一个独立于G7和美元体系之外的俱乐部,而且吸引力还在持续上升,让更多的国家考虑直接加入它们或者先成为金砖的伙伴国。

为什么发展这么快?

以前大家出门只有一条美元高速公路,收费站在美国手里。但是这两年,这条路上的关卡说关就关,过路费说涨就涨,制裁、关税、汇率、合规风险一波接一波,逼着很多国家不得不抱团取暖,开始筹划一边动手自己要修建一条国道了。

今年一开年,川普就把关税这把刀抬到一个少见的高度,陡然间让全世界和美国的关系都变得紧张起来了。最近,因为印度继续大量进口俄罗斯石油,川普为了惩罚印度,又把对从印度进口的商品加到50%的高关税,瞬间激怒了印度,印度的反美情绪飙升。

可即便如此,印度没有买账,还是继续从俄罗斯买油,照买不误。川普这一把不仅没有阻止印度,反而弄崩了和印度的关系,直接把他推向了俄罗斯和中国。要知道,印度本来是算金砖里面离美国最近的盟友了,两国每年的双边贸易额超过2000亿美元。这事大了!现在印度公然倒戈,很多媒体都在惊呼"美国把印度弄丢了",非常担忧。川普知道搞砸了,在他的Truth Social上直接承认,他已经把印度和俄罗斯都输给了中国。

巴西的反击

巴西也没能幸免,同样被加了50%的关税。巴西一边向WTO申诉,一边火速敲响金砖兄弟们的群聊,呼吁兄弟们赶快团结起来,加强合作应对关税冲击。

早在2023年,中国央行就和巴西签了人民币清算的安排。今年2025年,巴西央行又和中国再签下本币互换协议,彻底打通了人民币在巴西的清算通道。这还没完,印度和巴西还在谈论更深层次的报复,不仅是对等关税或者拒绝购买美国产品,他们还要推动供应链,能转移的都转移到自己的金砖圈子里面,尽量内部解决。

去美元化的努力

想要摆脱对美元支付的依赖,就是必须要有一种替代货币,让他们和其他国家能够自由贸易,不是非用美元不可。这可触犯了美国的逆鳞,但是即使有美国的警告和惩罚,也不能阻挡这种转变依然在加速。金砖兄弟们试图建立绕开SWIFT的支付网络,自己建立支付网,使用交易改用人民币或者其他货币计价,甚至还讨论要发行金砖共同货币。

从2023年起,在跟中国相关的跨境收付里面,用人民币结算的总额第一次超过了美元。2024年,根据东南亚最大的银行新加坡星展银行报告,人民币结算的流量再涨30%,尤其是涉及中国与拉美和中东的贸易。这就是金砖兄弟们在打造第二条高速,已经通车了。美元高速一堵不用怕,我们马上就可以切换第二条替代通道。

欧洲的困境

再看欧洲这边。美国、欧洲的各种制裁没能把俄罗斯经济干趴下,反而让欧洲自己受了重伤。特别是北溪管道,在2022年9月26号被炸毁,太狠了,断了欧洲的退路。欧洲彻底失去了廉价的俄罗斯天然气,结果能源价格飙升,制造成本直线上升。德国化工厂、炼铝炉、玻璃窑一个接一个地停产,大量的工业订单和投资打包都转移到了美国,欧洲工业被迫离开本土。

德国首当其冲。作为欧洲的领头羊,也是欧盟最大的经济体,德国在2023、2024连续两年经济负增长,带动整个欧洲的经济都不景气。今年德国的经济都还没有缓过来呢。而欧洲的车更是雪上加霜。本来日子就非常难过了,一边要和中国电动车拼命地卷价格和技术,问题是根本就卷不过呀!一边还要跟美国厂商抢市场,结果现在川普又要搞个25%的汽车关税,这简直就是不给人活路啊!

小弟们的抱团

一个人的力量有限,咱们拉个群,把有委屈的小弟们团结起来。结果群越拉越大,大家都掂量掂量手里的资源:你家有油,我家有钱,你家有市场,我家能制造。大家就合计着齐心协力,能不能自力更生搞一套新的体系出来,就不用再受制于人了。

当然,愿望是美好的,小弟之间也不是没有矛盾的呀,群里的资源也不齐全,暂时还离不开美国的体系。但至少从这一刻,最关键的,大家找到了一个共识,就是一边先忍一忍,一边我们需要继续拉拢小弟壮大队伍,总有一天能把腰杆挺直起来的。

天津峰会的意义

中国在天津主办了上海合作组织的峰会,聚集了20多位领导人,场面甚大,是上合史上规模最大的一次之一。习和普京同台,要把全球南方放在优先位置,还抛出了新的全球治理倡议。就是要把这些分散的小弟组织化、制度化,努力搞出一个替代方案,希望能够对冲现在规则只有少数国家说了算的格局。

会场期间,很多人注意到,普京和莫迪还同乘了一辆豪华轿车,这样不怕被窃听,单独聊了50多分钟。普京完全可以分享给莫迪他自己抗打击的经验教训:"你看,欧美联合一起围殴我25000多项的制裁,也没把我搞垮,这些都不是事儿。"

更重要的是,普京可能在当和事佬,在莫迪和习之间做调解。对俄罗斯来说,如果能把中俄印再加上朝鲜、伊朗都捆在一起,那就是一个在人口、经济、军事上都相当惊人的阵营。

之前金砖的联盟还是一盘散沙,现在真是要感谢川普,他一顿操作猛如虎,反帮小弟们找到了抱团的理由和共同的目标,那就是要共同制衡西方。如今金砖不只是个经济名词,它正在变成一股真正的政治力量了。

能源格局的重塑

俄乌战争后,俄罗斯和欧洲能源脱钩,俄罗斯开始把天然气、原油改道到亚洲。俄罗斯一直在推动"西伯利亚力量2"这些对华的输气通道。就在最近的天津上合峰会上,俄中刚刚签了具有法律约束力的备忘录,又进了一步。

而同时,巴西的石油天然气产量大增。今年7月份,巴西石油产量达到每日接近400万桶,同比增长22.5%,天然气产量增长26.1%,都创了同期新高了。巴西现在也是腰杆硬了,南美这边又多了一个后备油箱。巴西和中国、印度这些能源大买家合作,又可以弱化对美元单一结算的依赖,这也帮南美形成能源的一个新支点。

现在的一些中立国家也在两头下注:一边跟美国谈感情,一边把金砖筹码也揣兜里。谈得拢最好,谈不拢至少还有个后门,也能为自己多争取一些出路。美国这边施压越狠,金砖和其他国家就越有理由团结协作。

现状与挑战

总之,从2021到2024年,金砖内部的贸易确实显著上升,联盟的规模和影响力也在不断扩大。但还是要说,目前金砖内部彼此的贸易占比总体仍然不高。比如中国对金砖国家的出口,占自己总出口的比例不到一成,远低于对欧美的比重。这说明融合还在路上,不是一夜之间就能变得自给自足的,路还很长。

在整体的体量上,金砖国家合起来的人口和经济规模已经能够与G7媲美,但G7依然掌握着全球的高技术、资本市场、国际标准和规则的话语权。可以说双方跑在不同的赛道,各自都有优势。

美元的地位

再看货币层面。美元依然是全球第一大的储备货币,占比大约在57%到58%。这个下降的趋势已经持续了20多年,但并不会轰然倒下,而是一点点被稀释的。

衡量一个国家的货币能不能作为储备工具的信心,一个核心指标就是它在官方外汇储备中的占比。到2024年,美元在全球已披露的官方外汇中的份额是58%,远远领先其他货币。欧元大概是20%,日元6%,英镑5%,人民币大约2%。

虽然美元的份额比2001年的峰值72%已经下降了,但它仍然是绝对主导。现在的水平其实跟1995年差不多。而且从2022年到现在,美元的储备份额几乎没有怎么变化,一直稳在58%左右。就是说,大家可能并没有像很多人想象的那样在疯狂抛弃美元。这种对美元的依赖和信任在全球金融体系里面,并不是那么容易颠覆的。

同样,对美国国债的需求依然旺盛,这几年也没有发生本质的变化。截止2025年第二季度,外国投资(包括官方和私人的)共持有9.13万亿美元的美国国债。美元体系和美债市场还是依旧很稳固的。

结论与展望

所以今天的局面:美元依旧强大,但它可能已经不再是唯一的了。金砖的趋势已经到来,正在成为一个第二选择。这个过程不会一夜之间发生,但如果要否认这种结构性的变化,就等于把头埋在沙子里面,假装视而不见。

投资建议

尽管现在可能正在进入降息通道,但还是最好不要去赌大幅降息。现在重点应该还是放在那些买入就能够立刻带来现金流的项目上的,不去押注未来的变化,一切都要以现金流为核心。但这里的"现金流为王"不是说手上要拿很多现金,而是要让资产自己源源不断地产生现金流,投资那种能养活自己的资产,才是真正的王道。

还有,不能把所有的筹码都压在一类资产上,不管是房产、股票、比特币还是黄金,单压一头都太危险。因为风水轮流转,每一种资产都有自己的周期,必须分散配置,才能避免在某一个周期里面被全盘拖下水。要知道,在巨变发生的大时代,信息的敏锐度、快速捕捉机会的能力就是你的杀手锏。危机和机会永远并存,目的是站在机会的风口,借势崛起!

如果你也认同这样的思维方式,欢迎加入我们的地产投资圈,获取第一手投资机会、行业知识、以及我的独家线上课程预告:

👉【点击链接加入 | 解锁你的财富跳板】<https://ufundinvestment.com/form/>

Book A Call

每周我们都会把最专业实用的房产投资贴士、致富指南等等精彩内容直接送到您的邮箱,还会不定期放送市场趋势分析,请不要错过哦!更棒的是,我们还会分享独家的投资机会,助您轻松财富增长!

若此邮件中部分图片已被屏蔽，请点击邮件上方的“[我信任发件人](#)”或“[I trust content from this sender](#)”链接以查看被屏蔽的内容。

更多内容，请在各平台搜索：

美国Connie

Youtube、Tiktok、Instagram

哔哩哔哩、抖音、小红书、微信视频号

官方网站：ufundinvestment.com

基金网站：

fund.ufundinvestment.com

ufundcapital.com

UFUND Investment LLC, 9600 great hills trl, 150w, Austin, Texas 78759, United States

[取消订阅](#) [保存首选项](#)

