



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。

川普永远是语出惊人啊！他惊爆要彻底取消Income Tax—美国的联邦所得税。中心思想就是说：与其向美国本国公民收税，不如向其他国家征收关税，来填充美国的国库。川普说，美国在1870到1913年期间，当时就是完全依靠关税收入，那段时间还恰恰是美国最繁荣的黄金时代。反而从1913年，联邦政府开始向本国公民征收所得税，才打破了这个模式。现在他要重回当年，主张统一一致对外加增关税，对内减轻美国公民的税收负担。这次甚至直接说，要彻底取消income tax—联邦所得税。川普这套组合拳，把关税和减税绑在一起执行，一进一出，想着既可以不花纳税人的钱，解决美国政府的收入问题，还可以刺激美国国内的制造业的发展。这就是他一贯的美国优先主张，想方设法从世界其他国家获得好处，以帮助美国再次伟大。

可是关税真的可以取代联邦所得税吗？简单的看一下：2024年，美国的所得税一共是4.9万亿，而全年的进口总额呢？4.1万亿。所以美国即使对所有的进口商品都征收100%的关税，也无法完全取代所得税。2024年，美国一共全年实际关税收入只有7700亿美元。而这次添加的全面实施10%到20%的关税计划，根据美国税收基金会的估算，从2025到2034年，10年内如果实施10%的关税，能带来2万亿美元的税收收入；如果是20%的关税，带来3.3万亿美元。也就是说，平均一年带来大约2000亿到3300亿美元的关税收入，比取代每年4.9万亿的联邦所得税也差太远了！只能说可以用来补贴一点点。

关税虽然带来了一些收入，但是川普的组合拳里面还有减税政策，又会减少美国财政收入。那么，关税添加的部分能不能至少先弥补减税带来的损失的部分，来个对冲呢？根据美国税收基金会的估算，川普的减税政策从2025年起的10年内，美国的税收收入会减少大约3到6万亿美元，相当于每年减少3000亿到6000亿美元。这比添加的关税收入要高啊！也就是说，关税收入连减税带来的税收损失的那个部分都弥补不了。

而且这些关税收入只是理论上的计算，还没有考虑这些关税带来的负面效果。现实中，美国经济可能会因为关税贸易战导致美国的进口数量下降，那实际的关税收入会减少。而其他国家也不会坐以待毙，肯定会实施报复性关税，限制美国的产品出口，打击美国企业和美国的经济增长。这些都会减少美国经济的收入。

还有，关税会带来美国的物价水平上升，加剧通货膨胀。根据美国税收基金会的估算，2025年如果实施10%的关税，美国家庭平均税负会增加1253美元；20%的关税会增加2045美元。通胀带来的负担最终还是普通老百姓在买单。

当然，减税政策刺激经济也有可能带来更多的收入。总之，这套组合拳打下来，美国的收入不太会增加，更可能是减少。

不管怎样，2025年，川普刚上任不到一个月，千呼万唤使出来的关税政策终于拉开帷幕。首先是对美国进口最多的前三名：墨西哥、中国和加拿大公布了关税税率。加拿大、墨西哥25%，中国10%的关税。很明显，川普对中国还是挺温柔的。之前不是声称的60%的关税吗？现在只有10%。当然，这也是资本市场非常希望看到的事情，还好没有那么猛，不然股市楼市肯定就遭殃了。

之前一颗悬着的心，生怕川普的全面关税政策一推出，就先翻股市楼市，引发全球经济动荡，通胀的恐慌，国债收益率肯定又会飙升。刚开年这样悠着点挺好的，反正肯定后面还是会慢慢进入谈判的。墨西哥、加拿大的关税税率刚宣布，经过谈判后，川普就决定先延期一个月执行了。

同样，这次美国和中国两边也都不希望摩擦升级来的太快，走一步看一步，留有谈判空间，这样不会立刻带来市场的恐慌。加拿大本来这两年经济就不好，已经在经济衰退的边缘了。加拿大央行从2024年6月开始降息，1月底刚刚又降了25个基点，累计一共降息200个基点了，现在利率在3%。美国才降了100个基点，几乎还没啥用。美联储已经说了，今年连50个基点能不能降都难说。

加拿大的央行行长承认，美国对加拿大如果征收25%的关税的话，会让加拿大的GDP损失2.5到3个百分点。加拿大的GDP一直在下滑，现在连1.5都达不到，这仅有的一点几的GDP增长，还都是靠加拿大政府支出自己带来的。这哪里有空间往下掉3个百分点？那就直接进入经济衰退了。加拿大的人均GDP已经连续6个季度下降了，经济压力非常大。现在雪上加霜，又多了这个新的关税威胁。要知道，加拿大非常依赖美国市场，有76%的出口产品都流向了美国。这次的关税打击肯定会非常大，直接冲击加拿大最重要的产业，像能源、木材、汽车制造，这就是压死骆驼的最后一根稻草，把加拿大经济推向衰退。

墨西哥目前的经济同样在收缩，濒临衰退，关税政策对墨西哥也是致命的。墨西哥在2023年，已经取代中国成为美国的最大贸易伙伴。墨西哥有超过80%的商品出口，都是卖给美国的。而美国这边从墨西哥进口很多农产品、电子产品、汽车零部件、石油。从加拿大进口很多的木材、大量的原油。关税贸易战开始，木材价格上涨，一定会让建房成本增加，影响美国的房地产市场，同时带来通胀的风险。

更让人担心的是原油价格。加拿大是美国最大的原油供应国。根据美国能源信息署EIA，2023年加拿大占美国原油进口的52%。这次宣布的对加拿大原油进口增收10%，而不是25%的关税。但油价要是上涨，肯定会推高美国通胀的。

这样一来，三个国家之间的贸易成本都会上升，生意变得难做，经济都会受到很大的冲击。真是三败俱伤啊！加拿大和墨西哥都已经迅速做出反应，威胁美国只要关税开始实施，会立刻做出强有力的回应，对美国进行报复性关税。同时，他们也在想办法配合川普进行谈判，可以避免关税的实行。反正现在关税实施已经被推迟了一个月，川普就是要先开一枪，然后就可以坐下来开始谈判，换得对美国有利的一些条件。

关税贸易战就在眼前，只要通胀开始上升，立竿见影的会带来金融市场的动荡，股市、房地产市场都不会好过的。但另一方面，全球美元的需求会持续增加，汇率上升，推动美元走强。美国正在加速从全世界稀释资本到美国，因为国家之间的货币相对价值更重要，各国政府都在印钱，经济政策基本同步。但加拿大已经多次降息，经济依然低迷，而美国这边经济健康，美联储继续维持高利率政策。所以加币持续对美元贬值。一旦今年的关税贸易战开始，加拿大很可能直接滑入经济衰退，那加拿大央行就不得不走宽松路线，降息印钱来救经济。像1月这次就是因为担心美国的关税政策会拖垮本来就摇摇欲坠的经济，加拿大央行才决定再次降息25个基点的。

而同一时间，美国却继续维持更高的利率，那比索加币对美元只会加速贬值。随着墨西哥、加拿大面临越来越大的关税压力和经济不确定性恶性循环，会有更多的投资人为了避险，把资金转移到被视为避风港的美国，又进一步推动美元更强。货币与货币之间的汇率波动带动资本流动，这就是做投资决策的人需要考虑的非常重要的因素。比如，一个墨西哥富豪用比索换了1000万美元，然后直接购买美国的国债，获得5%的利息收益。关税贸易战开始后美元对比索升值10%，那这1000万美元的收益就不只是5%的利息，还有10%额外的美元升值带来的回报。这么好赚的钱，投资人是算得过来账的。

关税政策还没开始实施，比索就在持续对美元贬值。短期来看，美元必定走强，全球资本正加速流入美国。而美国房地产，尤其是公寓楼这些商业地产，正迎来几十年难得遇到的低价抄底机会。这两年持续的高息环境压得很多地产企业喘不过气来，会有越来越多优质资产被迫低价甩卖。如果趁着这波周期，可以便宜拿下好资产，获得10%、20%、30%的更多回报，在叠加汇率上的优势，投资回报会大幅飙升。2025可能是未来10年最好的进场窗口期，错过这波机会就要再等下一个经济周期了。

我们新增了预约zoom通话的功能！想要深入了解UFUND公司及其项目吗？
欢迎立即与我们预约zoom沟通！

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，还会不定时放送市场趋势分析，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](#)