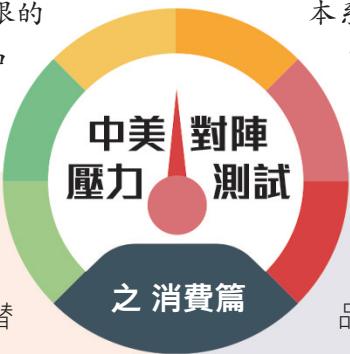




●中國消費者認為牛肉選擇範圍廣，美牛極易被替代。
香港文匯報記者孔雯瓊 攝

編者按：自特朗普4月2日宣布所謂「對等關稅」以來，美國對華關稅詭詐一再加碼，中國亦不畏霸權迎頭反制。這場關乎國運的戰略博弈，對中美雙方而言均不啻為一場接近極限的壓力測試。中美各自的抗壓韌性如何？中國的底氣和定力怎樣？美國



香港文匯報記者
孔雯瓊 上海報道



●在洛杉磯一家超市內，顧客從雞蛋售罄的通知旁走過。
網上圖片

中國重塑消費格局：國產替代與多元進口並行

國貨更受偏愛「光環」不再

此次關稅戰背景下，美貨「光環」褪色，優質國貨已在多個品類中成為優先替代品。加之隨着中國和貿易友好國關係升溫，進口渠道更加多元，國產替代與多元進口並行，消費者信心依然堅挺。此外，消費者亦未出現任何「國美貨」現象。不少人坦言，現在內地購物選擇極其豐富，「就算少了美國產的，也不會對生活造成影響」。

4月18日晚，香港文匯報記者來到上海以美國商品豐富著稱的山姆超市走訪。隨着中美貿易摩擦不斷，店內美國原產地商品不再是貨架上的主角，反而中國的國產商品與來自其他多國的進口商品琳琅滿目。香港文匯報記者在水果貨架前發現，國產替代正在重塑消費格局。一方面，受中美貿易摩擦影響，美國水果在華出口面臨更高成本壓力；另一方面，消費偏好和供應結構的調整進一步削弱了其市場份額，美國水果在中國市場的存在感大幅下降。

品質上乘國產水果受歡迎

香港文匯報記者看到，消費者爭相購買一款產自雲南的大顆藍莓。這款藍莓雖源自美國品牌，但已在中國實現本土化種植，且以果粒大、品質高著稱。自2020年起，中國在藍莓種植面積和產量上已超越美國，成為全球第一大藍莓生產國。目前，內地超市銷售的優質藍莓幾乎全部來自本土供應鏈。與此同時，美國水果的份額卻持續下滑，山姆超市內原產地是美國的水果種類並不多，僅有的幾款比如新奇士橙等也吸引力平平，贛南臍橙、四川資中血橙等都是品質上乘的國產替代品。同時，隨着中國自貿政策的推進，加速了泰國、智利、越南、新西蘭、秘魯、柬埔寨等與中國友好貿易國家的水果進口節奏。

國產牛肉崛起 更合國人口味

隨着中美貿易摩擦升級，可能導致進口的美國牛肉漲價，但許多國內消費者表示「無感」，因為「美牛並非不可替代」。一位顧客告訴香港文匯報記者，「平時購買美國牛肉不多，更愛澳洲和日本的牛肉，內蒙古草飼牛肉也非常不錯，國產牛肉更精瘦，口感更清爽，符合中國人的飲食習慣。」據阿根廷《國家報》統計，2024年中國進口的287萬噸牛肉中，76%來自阿根廷、巴西和烏拉圭，美牛不佔主導地位，再加上關稅調整，其市場份額勢必將進一步壓縮。

專家：美貨退出對華影響不大

中國民營經濟研究會理事譚浩俊接受香港文匯報記者採訪時表示，國內消費者對美國商品本就非剛需，在中美貿易摩擦的背景下，國產替代消費品正成為中國經濟內循環的重要支柱。中國市場有廣度、有深度、更有韌性，完全有能力走出一條自主可控的消費升級之路。「即使美國商品退出中國市場，對中國大多數消費者而言影響並不大。許多美國產品本就屬於小眾高端品類，對普通消費者不存在剛需。相反，中國消費者正越來越多地選擇性價比更高的國產品牌。可以說，美國如果失去中國市場，影響遠比中國失去美國產品更為深遠。」譚浩俊還提及多元進口舉措，「像牛肉、農產品等品類，幾年前已經開始大量從巴西等南美新興市場進口，品質不輸美國產品，供應鏈也更加多元化及穩定。」上述應對舉措證明，就算這場關稅戰確實帶來了一定的挑戰，但中國有足夠能力消化壓力。

部分美商家承諾不漲價 擔憂被中國市場拋棄

特稿 在美國發動關稅戰後，不同於美國消費者的「消費恐慌」或「搶購潮」，中國消費者表現出更加冷靜和理性。這一現實令許多美國企業的焦慮迅速蔓延——他們擔心的不是漲價本身，而是被中國市場徹底邊緣化。

在超市保健品專區，促銷員正在清倉一款原產美國的氣糖片，現場消費者卻並不買賬。有消費者表示，類似成分的國產產品價格只有其三分之一。隨着國產品牌質量的提升，國產替代已不再是「可選項」，而是越來越多人的「首選項」。

美產化妝品本就因消費者審美迭代、渠道變革等因素在中國接連受挫，如今，關稅調整更令其「雪上加霜」，美系產品正失去年輕一代消費者的關注度。而美妝巨頭雅詩蘭黛其2024財年多次顯示中國市場表現不佳，亞太區銷售額整體下滑超10%。據《2024中國美妝行業白皮書》統計，超60%中國消費者願意購買國貨美妝產品。

另外，多家美國進口寵糧品牌近期紛紛對外承諾「不漲價」，顯然擔心因價格波動被消費者拋棄。從市場數據來看，內地進口寵糧整體份額正在縮減，而國產品牌則強勢上行，逐步打破由海外品牌壟斷的局面。

◀在上海一家山姆超市內，雲南產的大顆藍莓受到消費者搶購。
香港文匯報記者孔雯瓊 攝

美消費品在中國內地市場被替代情況（部分）

種類	內地曾流行美貨	主要替代	來源	特點	美貨現狀
藍莓	Driscoll's	雲南藍莓	內地種植	果粒大品質高	份額下降
橙類水果	新奇士	贛南、資中橙	中國產	品質好	替代品豐富
牛肉	美穀飼牛肉	日澳牛肉、中國草飼	多國進口+國產	國產牛肉精瘦，進口牛肉多樣	市場份額萎縮
寵物糧	美國品牌	乖寶寵物、中寵股份	中國產	品質上升	價格不變關注度降
保健品	氨糖鈣片等	國產同類保健品	中國產	質量獲認可	山姆店清倉叫賣
化妝品	雅詩蘭黛、倩碧等	完美日記、花西子等	中國產	原料創新、設計感強	亞太市場份額暴跌

整理：香港文匯報記者 孔雯瓊

關稅戰的如意「算盤」能否打得響？香港文匯報採訪中國民眾、企業和政府部門，並跨洋連線採訪美國普通民眾、企業及行業協會，從今起推出本系列專題，盤點在此場極端壓力測試下中美對陣的最新戰況，看看誰將笑到最後。

中美貿易摩擦加劇的背景下，美國消費者開始切實感受到生活成本的壓力，尤其是在日常消費品和節日用品方面，價格上漲趨勢愈發明顯。不少美國網友在社交媒體上表示「快要活不下去了」「我得打三到四份工才行」。一些零售商釋放信號宣稱未來價格會更高，引得美國民眾開始搶購和囤貨。美國機構和分析師認為，目前美國消費者信心嚴重受挫，一些美國家庭或被迫調整消費結構或消費降級。

「泡泡瑪特是我一直會購買收藏的玩具啊，我到底該抱有不會漲價的希望還是加入囤貨隊伍？」近日，有美國消費者在TikTok上分享了自己因關稅上漲所遭遇的困擾，泡泡瑪特等中國潮玩成為預期將漲價的焦點之一。該網友稱，「一方面不想盲目囤貨，另一方面又擔心後續價格持續走高。」這一情緒在社交平台上引發了不少共鳴。有同為潮玩愛好者的美國網友表示，已經開始計劃直接從亞洲購買，或者提前囤貨以對沖後續漲價風險。但也有網友無奈表示：「新品還沒出，你怎麼囤貨？這可怎麼辦？」

「買玩具像買奢侈品一樣謹慎」

除了潮玩，不少美國家長也注意到兒童玩具價格迅速上升。「我在沃爾瑪看到孩子以前常玩的玩具，價格已經輕輕鬆鬆漲了一倍，5美元的玩具都漲到10美元以上，還有很多賣25美元。這讓我有點憤怒。」一位母親表示，「現在給孩子買玩具都要像買奢侈品一樣小心翼翼。」漲價引發的擔憂情緒在網絡上持續發酵。一段熱傳的視頻中，一位美國女士情緒激動地說：「一旦價格漲上去後，那些店為了利潤，根本不會再降回來，漲價就是永久的。」在通貨膨脹和物價上漲的雙重壓力下，不少美國家庭正在重新調整消費方式。「以前孩子的玩具壞了，我們直接扔掉買新的。」一位媽媽分享道，「現在不會了，壞了的就洗一洗、翻新一下，能修就修。」

「打三四份工才夠日常開支」

不少小型商戶也對不斷上調的關稅表示擔憂。來自弗吉尼亞州的玩具店經營者Amy Rutherford指出，其店內幾乎所有商品均為「中國製造」，若關稅大幅提升，將不得不調高售價，最終不僅消費者承擔成本，店主自身也難以維持利潤空間。「如果關稅加到145%，店裏的熊貓玩偶售價將從現在的32美元上漲到80美元。沒有人會願意花那麼多錢買一個毛絨玩具。」

關稅政策的廣泛影響也引發民眾對更大範圍經濟壓力的擔憂。一位美國女士在社交平台表示：「特朗普不僅對中國商品徵稅，還列出了其他很多國家。我幾乎活不下去了。政府討論財政赤字沒錯，但這種政策帶來的生活成本上升才是我們最大的痛苦。我們關心的是，食物是不是又漲價了，日用品還能不能負擔得起。」她的言論得到了大量網友的支持，許多人評論稱：「美國需要進口商品，美國需要中國。」也有人表示：「看來我要打三到四份工，才能支付得起日常開支。」

料美消費者信心暴跌 長短期通脹預期飆漲

特稿 受關稅衝擊，美國4月消費者信心暴跌，長短期通脹預期全線飆漲。耶魯預算實驗室最新發布的分析，美國消費者面臨的總體平均有效關稅率為28%，這是自1901年以來最高的水平。預計將使消費者價格上漲3%，每個家庭年均增加支出約4,900美元。其中服裝、鞋類和電器產品的價格將出現顯著上漲。

據美國媒體報道，目前包括Shein、Target、福特和沃爾瑪等九家企業，已宣布計劃提高價格，以應對新關稅帶來的運營成本增加。食品和消費品生產商也預計將調整價格。還有專家警告稱，新關稅可能為企業提供借口，在未受直接影響的市場中提高價格。例如，索尼已在全球範圍內提高了PlayStation的價格，預計是為了解對更高的貿易成本。愛馬仕成為率先以漲價應對美國關稅影響的奢侈品品牌。該公司當地時間4月17日宣布，將從5月1日起在美國市場提高所有產品線的銷售價格，以抵消新關稅政策帶來的影響。美聯儲主席鮑威爾承認，關稅規模超出預期，儘管美聯儲旨在防止長期通脹，但價格影響仍不確定。

美國4月密歇根大學消費者信心指數初值50.8，大幅不及預期的53.5，3月前值為57。本次密歇根大學消費者信心是自2022年6月以來的最低值，也是自1952年以來該調查歷史上的第二低值。由於對貿易戰發展態勢的擔憂日益加劇，消費者信心自2024年12月以來已下降超過30%。

◀網民發視頻稱在沃爾瑪裏根本找不到便宜的商品。視頻截圖

與中國產業鏈相關商品在美漲價情況（部分）

商品或類別	原價(美元)	漲價後(美元)	漲價影響或計劃	漲價原因
弗吉尼亞州一家玩具店內熊貓玩具	32	80	無人願購買，小生意人難以經營	應對新關稅
聖地亞哥一家雜貨店內聖誕樹	800	2,000	消費者必須提前大半年囤聖誕商品	應對新關稅
任天堂Switch 2底座套裝	109.99	119.99	全球提價，波及眾多國家遊戲玩家	抵消美國新關稅政策影響
愛馬仕	未披露	未披露	將於5月1日美國市場漲價	抵消美國新關稅政策影響
跑鞋	150	230	漲幅約53%	新關稅導致推高價格
蘋果手機	全球供應鏈情況下，一台iPhone平均售價1,000	若美國本土生產及本土供應鏈，一台iPhone平均售價3,500	成本或漲幅達250%+	美國本土生產導致成本暴漲

來源：媒體公開報道、分析師推算