

# 海湾能源动脉阻塞 地区经济转型压力陡增

新华社利雅得3月23日电 美以伊冲突爆发以来,海湾地区不仅受到剧烈的地缘安全冲击,而且面临保障能源出口、维护产业链稳定和推动经济转型等方面的挑战。观察人士认为,随着霍尔木兹海峡通行受阻、油气设施遇袭、物流保险成本飙升,海湾国家安全成本与融资成本双双上升,经济多元化发展路径面临严峻挑战。

## 增长前景受拖累

市场人士认为,对海湾国家而言,高油价短期内可能一定程度改善财政收入,但若出口受阻、项目延误、融资成本上升,其负面效应将凸显。来自黎巴嫩贝鲁特的金融经济学教授马龙·哈提尔在接受沙特阿拉伯东方电视台采访时表示,如果战争拖延,产油国从石油价格上涨中获得的收益可能被冲淡甚至抵消。

国际信用评级机构标普和惠誉近期警告,中东冲突影响已开始向信用渠道传导。若霍尔木兹海峡航运受阻时间拉长,海湾国家的投资、财政、融资和企业现金流都将承压,尤其是财政缓冲能力较弱的经济体将更容易受到冲击。

中东研究所高级研究员卡伦·扬说,即使部分石油出口在5月前得以

恢复,冲突仍可能导致科威特、巴林和卡塔尔收入下滑、经济萎缩。其中,科威特和卡塔尔的国内生产总值甚至可能萎缩14%。

一些业内人士认为,中东冲突带来的冲击已不只是短期市场波动,更可能是全年增长受到拖累,以及市场重估海湾地区经济体的风险和韧性。路透社援引标普报告报道,若冲突持续,海湾地区的银行体系或将面临规模达3070亿美元的资金外流风险。

在此情形下,一些国家开始启用金融稳定工具。阿联酋中央银行日前推出“韧性支持方案”,包括提高银行准备金比例、临时释放部分资金,以维持信贷供给与市场信心。

## 经济转型遇挑战

对于海湾国家而言,本次冲突的深层挑战在于国家愿景与转型议程是否会因安全冲击而中断。一些专家认为,海湾国家当前面临的风险不是单纯的“资源价格波动”,而是在金融、投资、企业信心等多个维度面临挑战。

现阶段,海湾国家非石油部门的增长仍高度依赖石油收入再分配,一旦其原油出口长期受阻,这些国家的主权财富基金注资能力将受损。路

透社报道,至少有三个海湾国家正在重新评估其主权财富基金的资金部署。专家担忧,原本用于旅游、制造、金融、数字经济和新能源转型等领域的资金,可能被日益增长的安全支出和应急补缺挤压。

世界银行和国际货币基金组织此前曾表示,海湾阿拉伯国家合作委员会(海合会)国家增长前景在于非石油部门的扩张、投资和改革。但当前局势表明,海湾国家的竞争力,在很大程度上受到运输储备、航运保险、海上安全和供应链韧性等因素的影响。

卡塔尔能源事务国务大臣、卡塔尔能源公司首席执行官萨阿德·卡比表示,美以伊战争“让整个中东地区倒退了10至20年”,旅游、航空、贸易和港口都受到连带冲击。

独立智库官方货币和金融机构论坛高级经济学家娅拉·阿齐兹表示,中东战事更加凸显经济多元化的必要性。对于海湾各国政策制定者而言,应对区域冲突的后续影响意味着需要在短期财政收益与长期结构性风险之间取得平衡。

## 经济韧性受关注

中东战事迫使海湾国家重新审视其安全与发展路径。一些分析人

士指出,未来海湾地区的能源安全,将不再仅仅是“能不能生产”,而是“能不能在高风险地缘环境下,稳定、低成本地将产品送达全球市场”。

海湾多国正试图应对战事带来的运输阻塞。沙特正通过管道方式向红海延布港运输原油。在阿联酋,货物正改道运往阿曼湾沿岸港口,包括富查伊拉港等。阿曼也在积极推介其位于苏哈尔、杜库姆和塞拉莱的港口,作为货物进入海湾地区的替代点。但一些受访人士表示,外海港口虽然具备一定优势,但单一出口形态的脆弱性更大,且同样面临保险与港口吞吐能力的约束。

国际能源署署长法提赫·比罗尔日前警告,这场石油供应危机可能持续数月,并可能加速可再生能源、核能与电动车等替代路径发展,同时也可能在短期内促使煤炭需求回升。

国际能源专家易卜拉欣·哈穆达指出,当前危机正在把海湾能源安全问题焦点从“保护生产设施”转变为“确保能源能在动荡环境中抵达全球市场”。这场冲突可能会促使各国在加速提高能源效率、扩大可再生能源投资的同时,关注构建更具韧性的能源体系。

据朝中社3月23日报道,朝鲜第十五届最高人民会议第一场国政活动的第一次会议3月22日在平壤召开,再次推举朝鲜劳动党总书记金正恩为朝鲜国务委员长。

这张朝中社3月23日提供的照片显示,金正恩在3月22日的会议中被推举为朝鲜国务委员长。

新华社/朝中社



## 国际能源署： 正在就再度释放 战略石油储备 进行磋商

新华社堪培拉3月23日电 国际能源署署长法提赫·比罗尔23日表示,国际能源署正与成员国就再度释放石油储备进行磋商,以应对中东地区战事引发的供应危机,但他警告此举无法从根本上解决供应短缺问题。

比罗尔在澳大利亚全国新闻俱乐部发表演讲时说,自成员国不久前达成释放4亿桶战略储备的一致意见后,他本人持续与各方保持密切沟通,为第二轮释放储备做好准备。“若确有必要,我们当然会付诸行动。”他说,“释放储备有助于稳定市场,但仅能减轻经济阵痛。”

比罗尔认为,当前形势“极为严峻”。他说,1973年和1979年两次石油危机分别造成国际供应链每日减产约500万桶,“而如今我们每日面临的供应缺口已达1100万桶,规模超过两次石油危机影响的总和”。

据悉,比罗尔在堪培拉期间将与澳大利亚总理阿尔巴尼斯举行会谈。双方将探讨国际能源署建议的民用燃油需求调控措施,包括鼓励使用公共交通、尽可能远程办公等具体节能方案。

## 中东地缘政治危机下黄金为何大跌

新华社纽约3月22日电 在美国东部时间22日晚开始的新一周交易中,国际黄金价格继续走低。纽约商品交易所4月黄金期货价格一度触及每盎司4322美元的低点,远低于2月27日每盎司5247.9美元的收盘价,意味着金价自美以伊战事以来已跌去近20%。伦敦现货黄金价格上周跌幅超过10%,创六年来最大单周跌幅。分析人士认为,在降息预期减弱和流动性紧缩等多重因素作用下,黄金这一传统避险资产并未“闪耀”,反而显露颓势。

一方面,中东冲突推高了全球能源价格,使得通胀预期走高,市场对各大央行降息预期降低,持有黄金的吸引力随之下降。

美联储主席鲍威尔强调,尚不知道油价上涨对消费影响有多大,美联储不得不选择观望。同样出于通胀担忧,加拿大央行、欧洲央行和英国央行近来均维持利率不变,并向市场发出信号,必要时将迅速采取行动抑制通胀压力。欧洲央行发布公报说,中东局势使经济前景更加不明朗,既带来通胀上行风险,也带来经济下行风险。

多国央行货币政策收紧会对美元形成支撑,抑制投资者对黄金、白银等贵金属的投资需求。在全球地缘政治遭遇动荡时,美元资产往往会备受市场追捧。但美元走势只能部分解释当前金价下跌的原因。衡量美元对六种主要货币的美元指数没有一路冲

高,在3月20日汇市尾市收于99.641,较2月27日的97.608仅微涨2%。

另一方面,黄金未能兑现避险预期,背后还有投资者扎堆涌入热门交易的共性问题。《华尔街日报》分析指出,过去一年黄金交易极度高涨,而出于谨慎避险或偿还债务的需求,抛售黄金是市场在战争爆发后最直接的选择。

尽管黄金价格短期面临诸多不利因素,但不少市场分析人士仍然看好其长期前景。

美国国际资产战略公司总裁兼首席运营官里奇·切坎表示,过去一个月左右黄金和白银价格的基本面没有发生变化,黄金市场将从这一轮过度调整中反弹。