

“有船通行”背后的霍尔木兹海峡之困

新闻分析

新华社北京8月20日电
记者 宿亮

霍尔木兹海峡当前通行情况如何？各方说法不一，美国方面称海峡保持开放并建立了由美军提供护航的航运通道；伊朗方面则表示，在美国满足伊朗各项条件前，霍尔木兹海峡将继续关闭。

船舶追踪机构克普勒公司最新数据显示，19日共有9艘大宗商品运输船通过霍尔木兹海峡，数量与前一天持平。此前，16日通行船舶数量降至1艘。这些数据意味着，虽然海峡并非完全没有船舶通行，但海峡通航正常化仍有待时日。

霍尔木兹海峡是全球能源运输“咽喉”，此前承担全球约五分之一的原油和成品油运输，也是重要的液化天然气运输通道。中东战事前，通过该海峡运输的原油和成品油规模约为每天2000万桶。

美国阿克西奥斯新闻网站19

日援引美国官员的话称，美军已悄悄建立一条进出海峡的航运通道，确保每天有“数百万桶”石油运出霍尔木兹海峡，已经对全球供应产生明显影响。美国能源部长此前也表示，每天有900万桶原油经霍尔木兹海峡运输。

不过，这与市场媒体的估计差距较大。克普勒公司和SEB研究公司此前分析认为，当前海峡原油运输量约为战事前的15%。

分析人士表示，中东局势反复，海峡通行恢复趋势戛然而止，显示当前局势对全球航运仍带来巨大不确定性。路透社18日报道，7月底以来，部分能源进口企业已逐步减少派船通过海峡，并采取船对船的方式在海峡外转运原油。

航运条件变化意味着燃料、人员和保险成本增加。特别是伊朗方面提出对海峡通行船舶收取费用，可能意味着该地区航运模式的重大变化。对于船东来说，即便海峡仍存在通行空间，只要安全风险和保险成本没有下降，海峡航运的商业可行性就难以恢复。

国际油价的变化从侧面印证了

海峡局势紧张。国际油价重回升势，连续多个交易日上涨。布伦特原油期货价格重新站稳每桶90美元水平。路透社分析，市场正逐渐按照海峡长期受阻的情景进行定价，而不再指望海峡短期内能恢复正常。

与油价本身相比，市场更关注的是供应缺口能否持续，以及替代运力能否弥补缺口。

当前，海湾产油国正尝试利用替代港口和管道出口，但部分替代路线需要更长运输距离。路透社报道，沙特等产油国正在恢复部分港口装船，同时寻找绕开霍尔木兹海峡的出口方式。但对于如此大规模的能源运输而言，替代路线难以在短时间内完全填补海峡受阻造成的缺口。

液化天然气市场同样承压。卡塔尔和阿联酋是全球重要液化天然气出口国，其大量出口需要经过霍尔木兹海峡。海峡通行受阻意味着亚洲主要液化天然气进口国需要寻找其他供应来源，运输距离和采购成本随之增加。

霍尔木兹海峡当前形势对日本、韩国等亚洲经济体的影响尤为

明显。如果按照海峡长期受阻的基准判断进行决策，这些国家需要通过增加其他地区能源进口、调整库存以及改变运输路线来稳定供应。

目前，全球市场关注的已不只是“有没有船通过”，而是霍尔木兹海峡能否恢复安全、稳定和可预期的商业通航。即使海峡没有正式宣布“关闭”，只要通行量长期处于低位，航运企业仍需承担更高的燃料、保险和运营成本，全球能源市场就难以摆脱由此产生的风险溢价。

分析人士指出，真正需要警惕的是危机长期化。如果海峡仅短期受阻，全球能源市场尚可依靠库存和替代供应予以缓冲；如果海湾国家出口长期受限，影响则可能沿着能源、航运、制造业和消费价格链条进一步传导，给本已面临增长与通胀双重压力的全球经济增添新的不确定性。

霍尔木兹海峡能否恢复畅通，不仅关乎每天有多少石油能够运出海湾，也将成为观察全球能源市场乃至世界经济在多大程度上承受这场地缘冲突冲击的重要窗口。

特朗普：预计今年晚些时候会见金正恩

新华社华盛顿8月19日电（记者黄强 徐剑梅）美国总统特朗普19日在白宫对媒体表示，他预计今年晚些时候将会见朝鲜领导人金正恩。

特朗普当天视察了正在白宫南草坪新建的直升机停机坪工地。被问及今秋是否会与金正恩会晤时，特朗普作出肯定回答，并称“非常了解金正恩”，“同他相处得很好”。

据美国《华尔街日报》18日

报道，特朗普正敦促助手推动最早在今年秋季与金正恩举行会晤，时间可能选在11月。

特朗普16日在社交媒体发文说，考虑到他与金正恩有着“非常良好的关系”，他对于“美国很久以前同意参加与韩国的联合军演”感到不满，表示已要求美国防部大幅缩减美韩联合军演规模。特朗普17日还在白宫对媒体称，金正恩已回应他提出的“对话”请求，但他没有透露回应的内容。

俄副总理：俄罗斯已开始进口燃料

新华社莫斯科8月19日电（记者侯鸣）据俄罗斯新闻频道网站19日报道，俄罗斯副总理诺瓦克表示，俄罗斯已经开始进口燃料，并通过必要法规允许生产部分低排放等级的燃料。

此前，一些国家表示愿为俄供应燃料，以缓解其燃料短缺状况。据国际文传电讯社7月2日报道，哈萨克斯坦能源部表示，在保障本国供应的前提下，如果收到俄政府正式请求，哈萨克斯坦准备向俄供应燃料。印度石油和

天然气部长哈迪普·辛格·普里曾表示，如有需要，印度可能向俄供应燃料。

今年5月底起，俄罗斯多地燃油供应紧张，油价上涨、加油站限购和排队等情况频发。为稳定市场，俄政府7月8日宣布，自当日起至7月31日禁止柴油出口。7月30日，俄政府又出台了一项新的临时禁令，禁止出口汽油、柴油、船用燃油和轻质瓦斯油，该禁令于8月1日至2027年1月31日期间生效。

美债突破40万亿美元引发广泛担忧

新华社纽约8月20日电
记者 刘亚南

美国财政部19日发布数据显示，美国联邦政府债务总额已突破40万亿美元。美债总额创新高引发广泛担忧和批评，美国国债可持续性

美国彼得·彼得森基金会主席兼首席执行官迈克尔·彼得森19日对此发表声明说，美国债务在10年内翻番令人震惊，其增长没有放缓迹象，这种财政路径显然不

顾后果。债务增长预计将随着老龄化和医疗成本升高而加速增长。如果不改革预算，美债规模将在6年后达到50万亿美元。

美国总统特朗普的前政治盟友、原共和党籍联邦众议员玛乔丽·泰勒·格林说，不管谁执政，两党带来的是同样结果，即更多债务、更多海外战争，以及不管如何努力工作都无法负担的生活成本。

随着美债总额首次突破40万亿美元，各方对美国长期财政状况走势及其给美国经济安全带来风险的担忧增加。

哈佛大学教授卡伦·戴南说，美国国债如果引发财政危机，国债收益率首先会升高，政府需要更多借款以偿还债务，金融市场将大范围承压。资产价格将缩水并随着资产抛售进一步下跌。银行贷款意愿将降低，实体经济会受到沉重打击。

美国债务论坛创始人迈克尔·多尔利说，债务是影响美国长期经济实力的最重要因素之一，但对很多美国人而言，这一问题被明目张胆地隐藏起来。

美国银河数字公司创始人兼首席执行官迈克尔·诺沃格拉茨指

出，美国无法通过经济增长抵消40万亿美元巨额债务，通过保持温和持续的通胀，逐渐减轻相对债务负担是唯一现实的路径。

他认为，美国可能继续宣称致力于实现2%的通胀目标，实际上则允许通胀在未来数年处于3%至4%水平，但这一策略只有在市场对货币信用保持信心的情况下才能奏效。当通胀处于高位时，人们可能对决策者控制通胀的能力丧失信心，这可能引发极端通胀，其结果虽然有助于降低政府债务负担，但同时也稀释了民众的储蓄和财富。

文明健康 绿色环保

社会主义核心价值观：
富强 民主 文明 和谐 自由 平等 公正 法治 爱国 敬业 诚信 友善

要知盘中餐
粒粒皆辛苦

扫码关注
文明宁波公众号

文明宁波
WENMING NINGBO

宁波市文明办