



AI生成图

美以伊战事如何影响全球经济

新华社记者 徐超

美国和以色列日前对伊朗发动军事打击，战事仍在持续且有蔓延迹象，加剧外界担忧。国际观察人士认为，美以伊战事持续时间正超出市场预期，或引发“多年来最大石油危机”，不仅严重干扰全球能源供应、推升通胀，而且影响主要经济体货币政策走向，在霍尔木兹海峡长期关闭等极端情况下可能导致全球经济衰退。

直接冲击：阻断供应推升油价

对伊朗动武是继委内瑞拉后，美国今年对主要产油国实施的第二次重大军事行动，但这一次的全球市场影响远大于前者。由于伊朗石油产能高于委内瑞拉且对霍尔木兹海峡这一全球能源运输“命门”有重要影响力，美以伊战事持续下的石油供应问题成为全球市场关注焦点。

截至2日，霍尔木兹海峡航运显著萎缩，全球主要液化天然气出口国卡塔尔宣布因设施遭袭暂停液化天然气生产，加剧外界对全球能源供应中断的担忧。

英国《经济学人》用“多年来最大石油危机”描述市场冲击。美国智库外交关系协会地缘经济研究中心主任爱德华·菲什曼认为，石油是全球经济诸多产业的重要原料，供应受阻乃至油价上涨可能产生非常广泛的影响。

2022年，乌克兰危机全面升级后，国际油价一度飙升至接近每桶140美元的高位。

彭博社分析认为，战事持续时间越长，国际油价涨势将越持久。如果伊朗完全断油，油价将上涨约20%；如果霍尔木兹海峡关闭，油价可能涨至每桶100美元以上。

欧洲因石油和天然气高度依赖进口，受当前局势冲击最为严重。欧洲多国主要股指2日普遍下跌。同样高度依赖进口能源的日本2日遭遇股市、汇市“双杀”，市场普遍担忧油价飙升拖累经济增长前景。不少中东国家虽是产油国，但地处冲突区域附近，且经济高度依赖能源出口，在美以伊战事中面临空域关闭和贸易中断风险，也可能遭受重大经济损失。

外溢效应：拖累全球经济增长

今年以来，世界银行、国际货币基金组织先后上调2026年全球经济增长预期，认为全球经济显现韧性，同时提及地缘政治冲突加剧等下行风险。

不少市场人士认为，美以袭击伊朗让地缘政治冲突担忧成为现实，恐进一步增加不确定性，通过推升通胀、干扰主要央行降息路径、动摇企业信心等方式拖累全球经济增长。

凯投宏观预测，如果国际油价涨至每桶100美元，全球平均通胀率可能会上升0.6至0.7个百分点。通胀加剧可能促使各国央行停止降息甚至启动加息。

花旗集团分析师认为，如果更广泛的市场动荡持续，阿根廷、斯里兰卡和土耳其等外汇储备较低的国家面临资本外流和货币贬值的更高风险。

土耳其资本市场监管机构1日宣布，受地区冲突升级影响，将暂时禁止伊斯坦布尔证券交易所股票市场的卖空交易，以遏制市场波动。

国际能源研究机构安迅思公司一份报告通过“冲击可控”“干扰持续”“中断持续”三种可能场景，分析伊朗局势对全球经济的潜在影响。报告认为，美以伊战事若对能源供应构成持续干扰，通胀恐加剧，全球经济将明显疲软；霍尔木兹海峡若持续关闭数周甚至数月、多数油轮无法通行，由此带来的能源供应中断、通胀持续高企和消费者支出萎缩等状况，将引发全球经济衰退。

危机反噬：美国面临双重冲击

观察人士认为，美国作为石油出口国，整体经济受到能源供应冲击的影响相对较小。但是，国际油价上涨将推高美国燃油成本，进而加剧通胀、挤压美国消费者收入，并且降低美联储进一步降息的可能性，特朗普政府及其共和党的国会中期选举前景因此面临不小冲击。

美国赖斯大学能源研究员肯·梅德洛克认为，国际油价上涨不会马上传导至美国终端汽油价格，但美国的加油站终将感受到涨价冲击。

2022年，乌克兰危机全面升级后一周内，国际油价上涨了约20%，同期美国汽油均价仅上涨约3%，此后一周汽油价格才显著上涨。而4个月后，美国汽油价格最终突破历史新高。

巴克莱银行高级研究员阿贾伊·拉贾德亚克沙表示：“油价每上涨10美元，未来12个月内就可能使经济增速降低10到20个基点。如果油价上涨到每桶120美元并维持在该水平，美国经济将遭受相当大的打击。”

美国消费者新闻与商业频道报道，物价再次飙升势必引起美联储警觉，可能打击特朗普政府施压美联储降息的前景。“当特朗普政府声称通胀已得到控制，对伊朗军事行动可能带来新的价格压力。”

“油价大幅上涨可能给美国消费者和企业带来痛苦。”荷兰国际集团经济学家詹姆斯·奈特利表示，还没到今年11月国会中期选举，许多美国消费者已经开始抱怨生活成本危机，若油价涨至每桶100美元，可能将通胀率从2.4%推高至4%以上，远超美联储通胀目标。

“特朗普将面临国内政治反弹，许多美国人对通胀感到担忧。”《纽约时报》报道说。新华社北京3月3日电

广东电网：建设六个“电力湾区” 服务粤港澳大湾区发展

新华社北京3月4日电 《经济参考报》3月4日刊发记者程静采写的文章《广东电网：建设六个“电力湾区” 服务粤港澳大湾区发展》。文章称，“合闸！新口岸2号开关站正式并入电网运行。”近日，随着设备带电指示灯灯光逐一亮起，南方电网广东珠海横琴供电局开年以来第三个重点电力项目正式投产。截至1月底，横琴电网第一季度投资完成率已超96%，实现电网建设“开门红”。

进入“十五五”开局之年，电力引擎全速转动。2026年，广东电网将围绕坚强韧性、绿色低碳、科产融合、电算协同、数智赋能、开放共享打造六个“电力湾区”，加快建设粤东送深第二通道等24个重点工程，加快推动西藏、青海等西部清洁能源送入粤港澳大湾区，建成肇庆龙湖变电站等7个零碳示范项目，建设绿色低碳电力技术创新研究基地，打造新型储能产业创新高地，深化电力机器人实验室、横琴共享实验室实体化运作，在打造与富有活力和国际竞争力的一流湾区和世界城市群目标相适应的六个“电力湾区”上增创新优势、实现新突破。

“新”动湾区 电力新型数字基础设施建设持续“加码”

大湾区著名侨乡广东江门开平塘口进入春节假期之后，用电需求猛增，而全新升级的数智电网已为侨乡春节用电保驾护航。南方电网广东江门供电局在塘口打造无人机智能运维示范区，架空线路机巢巡视覆盖率和配网自动化覆盖率均实现100%，同时打造了一支青年数智柔性团队，为这里新增的327家初创企业提供了“看得见、靠得住”的安全感。

湾区活力焕新，湾区发展提速。2026年，广东电网在打造数智赋能的“电力湾区”上，将深化打造电力新型数字基础设施。深化中山数字电网企业示范建设，形成可复制的标志性成果，深化横琴、南沙“电鸿”物联示范区建设，统一终端操作系统与标准，推动电鸿设备在源、网、荷、储等环节的覆盖应用。

“绿”动湾区 清洁能源输送“高速路”建设捷报频传

1月30日，广东肇庆500千伏柑乡输变电工程正式投产运行，这是南方电网“十五五”规划开局投产的首个500千伏变电站。次日，阳江三山



图为广东肇庆500千伏柑乡输变电工程。

(资料照片)

岛海上风电柔直输电工程也传捷报：海上换流站上部组块顺利完成封顶，距离10月投产再进一步。

工程佳音频传，绿电奔涌而至，为大湾区高质量发展注入澎湃动能。2026年，广东电网在打造绿色低碳的“电力湾区”上，将筑牢湾区绿色能源基座，引领全球绿色用能新浪潮。

湾区绿色转型，同样在向“新”而进。2月10日，在惠州大亚湾海域的三门岛上，第三期分布式光伏与储能

微电网系统成功合闸投运，该海岛全面建成微电网，实现全岛稳定供电全覆盖，为大湾区在陆地与海岛、城市与乡村等不同区域推进新型电力系统建设提供了一个亮眼的“零碳标杆”。

更坚强、更智能、更绿色的电网，厚植湾区绿色底色。2026年，广东电网将继续大力推进新型电力系统和新型能源体系建设，如双轮驱动般加速推动大湾区绿色转型，为大湾区更高质量发展注入源源不断的绿色动能。