霍爾木茲海峽船隻通航量暴跌94%

影響能源化肥糧食供應 波及全球芯片生產

危及全球

中東戰火持續超過兩周，導致霍爾木茲海峽運輸停滯，大量船隻無法通過。最新航運數據顯示，從3月1日至今，霍爾木茲海峽的船隻通航數量暴跌94%。該海峽的「梗阻」不僅造成全球能源價格飆升，預計很快影響物流、工業製造及農業生產等領域，將對全球經濟產生連鎖反應。供應鏈危機所造成產品價格升高和短缺，直接影響消費者。

霍爾木茲海峽「停滯」如何影響不同行業

能源行業 霍爾木茲海峽供應全球約五分之一的石油和天然氣。中東地區的大量油輪已無法通過霍爾木茲海峽，導致全球市場每日減少約2000萬桶石油供應。

航運物流 波斯灣因爲戰火變成高危區，多家航運船隻被迫繞道，大幅增加航程與成本。航空領域已有約4萬架次航班取消，是自新冠疫情以來全球航空業遭遇的最大規模中斷之一。航空貨運運力驟減，醫藥、電子零部件等時效性商品供應鏈受阻。

金屬化工業 全球化工業的關鍵原料出現斷供。波斯灣地區佔全球鋁供應的8%、硫磺出口的45%，供應受阻影響化工、金屬加工以及半導體製造等多個行業，還可能進一步影響全球礦業加工生產。

化肥農業 由於硫磺和天然氣（氮肥原料）的雙重供應短缺，化肥生產受到衝擊，尿素價格較衝突前上漲約45%，達到每噸約700美元。若供應緊張持續，將直接推高全球糧食生產成本，威脅糧食安全。

芯片行業 能源危機將影響芯片製造，目前全球約1/3的氦氣供應來自卡塔爾，被用於晶圓製造設備冷卻；提煉石油所產生的副產品硫酸，被用於晶圓清洗和蝕刻。

來源：《華爾街日報》、《金融時報》

▲受霍爾木茲海峽通航受阻影響，多艘油輪停泊在阿曼首都馬斯喀特。路透社

【大公報訊】霍爾木茲海峽每年有超過3萬艘船隻通過，承載全球11%的海運貿易量，以及約20%的石油與天然氣海上運輸。自2月28日美以對伊朗發動軍事打擊以來，這條連接中東與世界的「油氣閥門」幾近關閉。勞氏海事數據13日公布的最新海運數據顯示，3月1日至今，僅77艘船隻通過霍爾木茲海峽，而去年3月1日至11日，此數字達1229艘，下降幅度高達94%。霍爾木茲海峽通航受阻，直接影響就是迅速推高能源價格。布倫特原油價格在短短十天內從每桶78美元突破100美元，歐洲天然氣期貨價格更是暴漲超過70%。

化肥船滯留 美國農民春耕受阻

霍爾木茲海峽運輸中斷，除了影響能源供應，還將產生連鎖反應，波及金屬、化肥和糧食等眾多行業。天然氣是尿素等氮肥的主要生產原料，其價格暴漲直接推高全球化肥生產成本，影響農業生產。航運研究公司Kpler的統計數據顯示，目前有運載近約98萬噸化肥的船隻滯留在波斯灣地區。

當前正值北半球春耕時節，原定4月播種季前運抵北美的大批中東化肥如今滯留海上，推高北美肥料價格指數至每噸810美元，創下多年新高。美國全國農場主協會主席杜瓦爾日前致信總統特朗普，警告這是「國家安全問題」，全美農民正面臨史上最嚴峻春耕形勢。

對海灣國家而言，商船繞行霍爾木茲海峽，亦使糧食進口陷入困境。該地區糧食80%至90%依賴進口，其中逾七成經由霍爾木茲海峽運輸。智庫查塔姆研究所副研究員奎利亞拇指出，雖然海灣國家已採取供應來源多元化措施，並儲備一定庫存以應對短期中斷，但若衝突持續，糧食危機恐難以避免。

能源、糧食和工業製造等領域同時受壓，最終的代價則由普通消費者承擔。以美國消費者買到的薄餅為例，美以襲擊伊朗後，美國柴油價格持續走高，薄餅原料運輸成本增加；紙袋、紙巾等包裝材料因紙漿運輸成本上漲而提價；麵餅所需小麥、肉類及奶製品價格亦受肥料短缺影響攀升。與此同時，全球化工巨頭巴斯夫宣布上調塑料核心添加劑價格，薄餅店免費提供的一次性手套也成為經營者的負擔。

全球50%芯片生產恐受影響

霍爾木茲海峽長時間封鎖，可能對全球半導體供應鏈造成連鎖效應，威脅全球約一半的半導體產能。氦氣主要作為天然氣的副產品開採，在芯片製造的蝕刻、冷卻和光刻環節中幾乎無可替代。受伊朗針對美以報復行動波及，卡塔爾的全球最大液化天然氣出口工廠拉斯拉凡工廠2日遭無人機襲擊，至今已停擺超過九天，約佔全球30%的氦氣供應被迫退出市場。這對半導體行業形成直接衝擊。專家估計，業內的氦氣庫存僅能支撐3到5個月，一旦供應斷裂，從台積電到三星、SK海力士，全球晶圓廠的生產都將面臨嚴峻挑戰，進而拖累人工智能（AI）等依賴先進芯片的產業。另一項重要材料溴同樣存在高度風險。溴被廣泛用於半導體電路製程，韓國目前約98%的溴仰賴以色列供應。任何環節出現長期中斷，都可能導致芯片產能瓶頸。

專家警告，全球應為來自波斯灣地區的關鍵金屬（如銅、鎳和鈷）供應中斷做好準備。位於巴林的鋁生產商已宣告不可抗力，暫停交貨。分析指，如果中東局勢持續緊張，霍爾木茲海峽的「梗阻」必然會轉化成全球經濟的「梗阻」。 （綜合報道）

能源危機將影響全球多地

美國 受惠於頁岩開採技術發展，美國目前是全球最大的石油生產國，但亦是全球最大的石油消費國，每日仍需進口百萬桶原油。在能源短缺的背景下，美國汽油、柴油成本上升。自衝突爆發以來，美國部分地區的汽油價格已飆升20%。

歐洲 受因俄烏衝突大幅減少進口俄羅斯能源，但來自海灣地區的供應減少，嚴重影響歐洲天然氣供應，導致本月歐洲天然氣價格上漲超過50%。

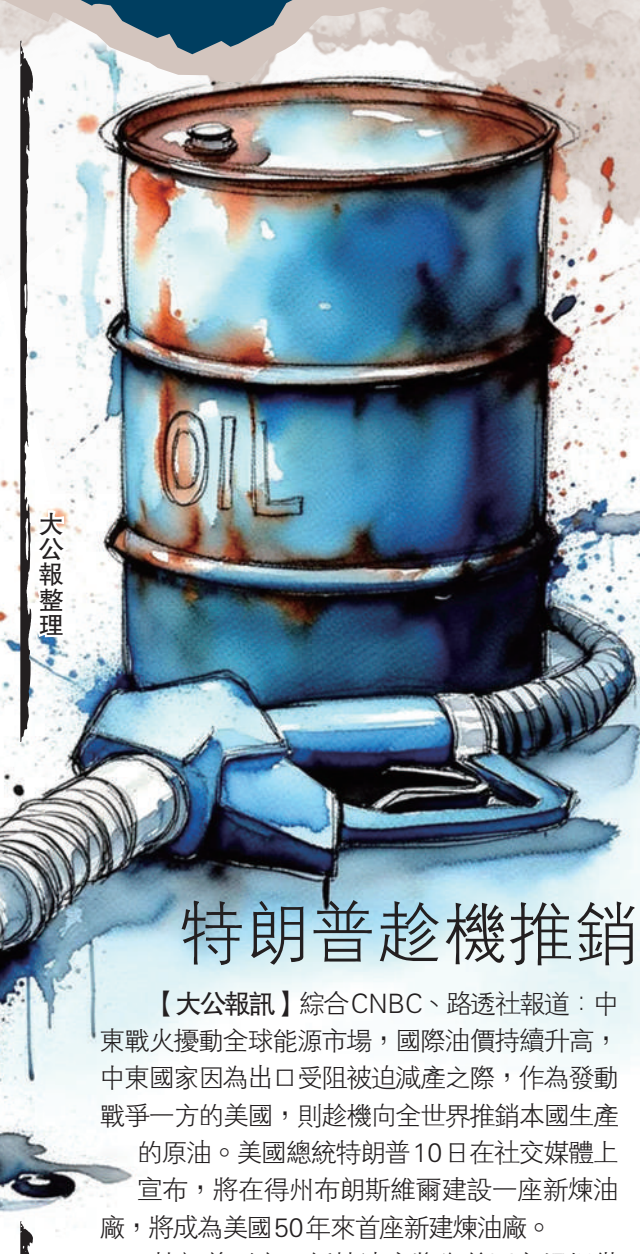
波斯灣國家 伊朗的軍事打擊行動和霍爾木茲海峽的停滯狀況，將迫使中東多國減產，而受損的油氣設施恢復須時。阿聯酋迪拜和卡塔爾多哈兩大國際航空樞紐陷入嚴重混亂，遊客量驟減。

日本、韓國 日本和韓國嚴重依賴進口能源，雖然擁有大規模戰略原油儲備，但液化天然氣難儲存，可能更快耗盡。韓國已對部分國內燃料價格設置上限。日本從16日起釋放石油儲備。

東南亞 由於能源短缺，印尼部分鎳生產商或因硫磺短缺而被迫減產；泰國宣布暫停部分燃料出口，以保障燃料儲備。緬甸對私家車用油實行配給制，菲律賓要求政府僱員實行「四天工作制」。

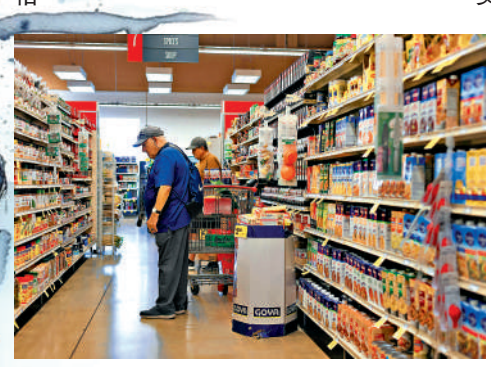
印度 印度在能源領域高度依賴進口，緊急要求美國放寬制裁限制搶購市面上的俄羅斯能源，多地的化肥廠因天然氣短缺減產，還可能危及該國農作物產量。

▶韓國首爾民眾12日在美國大使館外舉行示威活動，譴責美國和以色列襲擊伊朗。 法新社



大公報整理

▲美國華盛頓州貝爾維尤市一個加油站的汽油價格。 美聯社



◀美國佛州一家雜貨店內，顧客正在選購商品。 法新社

特朗普趁機推銷美國原油難如願

【大公報訊】綜合CNBC、路透社報道：中東戰火擾動全球能源市場，國際油價持續升高，中東國家因為出口受阻被迫減產之際，作為發動戰爭一方的美國，則趁機向全世界推銷本國生產的原油。美國總統特朗普10日在社交媒體上宣布，將在得州布朗斯維爾建設一座新煉油廠，將成為美國50年來首座新建煉油廠。

特朗普形容，新煉油廠將為美國市場提供燃料，促進美國能源生產，並帶來數十億美元的收益。新煉油廠計劃建在布朗斯維爾港，計劃於今年第二季度動工。該項目總投資約3000億美元（約2.3萬億港元），由能源公司美國優先煉油和印度信實工業投資。

近20年，美國油企積極開發頁岩油開採技術，使得美國本土的原油產量大增，成為全球第一大石油生產國。但是，美國現有煉油廠多為加工進口的重質原油設計，專門處理輕質頁岩油的煉油能力不足，仍需要進口大量的原油。新煉油廠專為美國本土盛產的輕質頁岩油設計，預計每年可處理6000萬桶，被認為有助於美國減少對原油進口的依賴。

不過，行業高管明確指出，新建煉油廠產量大幅增長需要數月才能實現。美國頁岩油開採成本高，額外增產數量有限，即使願意增產，也無法填補中東地區的巨大缺口，而未來一旦油價回落，企業面臨巨大的投資風險。頁岩油業老闆謝菲爾德表示，過去幾年油價低迷，行業已削減開支，不少鑽井設備被閒置，在國際油價能夠穩定前，生產商將抵制耗資巨大的新鑽探計劃。

海灣國家失千億能源收入 旅遊業日損47億

【大公報訊】綜合路透社、《金融時報》報道：美以襲擊伊朗引發中東戰火持續超過兩周，對海灣國家的經濟構成嚴重打擊。統計顯示，自2月28日衝突爆發以來，海灣國家能源收入損失超150億美元（約1174億港元），旅遊業收入每天損失6億美元（約47億港元）。

數據分析公司Kpler估計，自衝突升級、霍爾木茲海峽航運中斷以來，中東產油國每天約有價值12億美元的石油和天然氣無法運出，目前至少有價值107億美元的原油、衍生品和液化天然氣被滯留在霍爾木茲海峽。

作為石油最大出口國的沙特損失最重，估計達45億美元。伊拉克政府90%的財政收入依賴石油，目前也面臨高度風險。伍德．麥肯茲首席經濟學家馬丁指出，科威特和卡塔爾的風險也很大，但兩國都可以依靠大型主權財富基金來緩衝短期影響。該公司估計，卡塔爾國有能源公司qatarenenergy在3月2日停產後，收入損失約5.71億美元。

另一方面，中東地區近年來積極發展旅遊觀光業，此次衝突發生正值第一季度旅遊旺季，給當地旅遊業造成重創。中東地區承擔了全球入境人數的5%，佔國際過境客運量的14%。世界旅遊觀光協會（WTTC）11日發布報告，戰火正使中東旅遊業每天損失至少6億美元的國際遊客支出。迪拜本地缺乏石油業支撐，旅遊業每年貢獻300億美元收入。如果戰事持續，對於迪拜的影響尤其巨大。

印度民眾憂「斷氣」搶購電磁爐電飯煲

【大公報訊】綜合BBC、《紐約時報》報道：一場發生在3000公里外的戰爭，衝擊已傳到了印度民眾的餐桌上。受中東衝突、霍爾木茲海峽通航受阻影響，高度依賴能源進口的印度經濟暴露多方面脆弱性，尤其是液化天然氣（LNG）。當地的供氣站天天大排長龍，民眾搶購電磁爐、電飯煲和電壓力煲，餐廳被迫縮短營業時間，甚至關門。

印度約有90%原油來源於進口，其中55%來自中東，主要通過霍爾木茲海峽運輸。美國政府早前放寬印度購買俄羅斯原油的限制，但只是「杯水車薪」。印度可因此從俄羅斯獲得2000萬桶至3000萬桶原油，僅相當於該國4天的原油使用量，難解市場燃眉之急。

作爲全球第二大液化石油氣進口國，印度約60%的液化石油氣依賴進口，主要向卡塔爾購買。餐飲業對於「斷氣」的焦慮最爲明顯，當地很多餐廳還在使用液化石油氣鋼瓶。由於供應緊張，孟買多達五分之一的飯店和餐廳已經全部或部分關閉。在南部城市班加羅爾和欽奈，有的餐廳燃氣庫存已經耗盡，且幾乎沒有備用氣源，要麼改用煤炭、木柴和電爐，要不就縮短營業時間，或者取消需要使用明火的菜式，包括油炸食品和印度薄餅。班加羅爾餐廳東主賽義德說，「我們只能做咖啡，別的什麼都做不了。眞是太慘了。」

液化石油氣短缺的傳言迅速傳遍印度各大城市引發囤積現象，石油氣鋼瓶的黑市交易活躍。在印度多家電商平台，多款電磁爐機型、電飯煲和電壓力煲產品缺貨。

印度政府8日已下令煉油企業最大限度地提高液化天然氣產量，並對工業、製造業、家用等不同領域用戶實施最高30%的供應削減，按不同優先級保障液化天然氣供應。

▲印度東南部欽奈的一家天然氣供應點外，民眾帶着氣瓶排隊等候購買液化天然氣。 法新社