

伊朗鎖能源咽喉 石油危機恐重演

全球逾三成石油供應勢中斷 通脹或升0.7%



美國和以色列聯合攻打伊朗擊殺伊朗最高領袖哈梅內伊。伊朗伊斯蘭革命衛隊2月28日晚間宣布，徹底封鎖中東主要能源運輸通道霍爾木茲海峽。伊朗局勢驟變觸發全球憂慮，伊朗長期封鎖霍爾木茲海峽，或宣稱其為不安全商業航道，全球約三分之一的石油和20%的液化天然氣供應恐受影響中斷。分析擔憂此舉或致能源危機重現，甚至在最壞情況下導致全球經濟衰退。●香港文匯報特約記者 劉正言

●位於波斯灣和阿曼灣之間阿布扎比扎伊德港遭伊朗空襲。路透社



●「天光號」在阿曼穆桑達姆半島外海遭攻擊，船上4人受傷。路透社

油運風險爆錶 多間保險公司撤保

香港文匯報訊 英國《金融時報》報導，美以聯手襲擊伊朗後，多間保險公司2月28日通知船舶持有人，將取消航經波斯灣和霍爾木茲海峽的船舶的保單，並提高保費。

保費漲幅達50%

達信保險公司戰爭風險下的船舶保險業務負責人莫蒂默稱，此前穿行波斯灣與霍爾木茲海峽的船隻，保費為船體價格0.25%，停靠以色列港口的船隻保費為0.1%船體價格。軍事衝突爆發後的數天內，此兩種船隻的保費漲幅可達50%，因承保商正計算戰爭帶來的風險，包括伊朗的報復攻擊及潛在選項，例如利用其地區影響力關閉霍爾木茲海峽，或直接登船扣押駛經的船隻。

另一名主要營運船上貨物保險的保險經紀人亦表示，準備在3月2日取消保單，但類似舉措僅是為了重新協商以提高保費，而非放棄提供保險。

儘管霍爾木茲海峽承擔全球約20%海上石油運輸，但權衡風險後，不少船舶選擇繞開這一衝突地區。在2月28日，至少3艘原定駛經該水域的船隻已改變航線，避免遭戰火波及。諮詢公司EOS Risk還表示，部分船隻收到可能來自伊朗革命衛隊的無線電警告，稱該海峽現已關閉，禁止航運通行。

伊朗塔斯尼姆通訊社報導，隨着油輪等船隻穿行霍爾木茲海峽的交通停止，該海峽實際上已被關閉。報告指出，伊朗伊斯蘭革命衛隊已向多艘船隻發出警告，稱由於美國和以色列的軍事侵略以及伊朗的回應，霍爾木茲海峽周邊區域存在風險，目前通過該海峽並不安全。阿曼海事安全中心稱，懸掛吊桶國旗的油輪「天光號」3月1日在阿曼穆桑達姆半島外海遭攻擊，導致船上4人受傷。

霍爾木茲海峽連接波斯灣和阿曼灣，是沙特阿拉伯、伊拉克、卡塔爾、阿聯酋等中東產油國的原油出口必經之路，通過這一海峽運輸的石油約佔全球石油運輸總量五分之一。伊朗是石油輸出國組織第4大產油國，今年1月的日產量略高於300萬桶。

油價或破每桶100美元

美國和伊朗上周談判沒有成果，已推動油價上漲，布蘭特原油價格2月27日收報每桶72.87美元，創7個月新高。戰略與國際研究中心（CSIS）

指出，若中東發生大規模戰爭，原油價格可能升破每桶90美元。中東其他石油出口國沙特阿拉伯、伊拉克和阿聯酋的大部分石油都經由霍爾木茲海峽運輸，伊朗封鎖後果嚴重。美國白宮前能源顧問麥克納利表示，交易員低估伊朗報復行動對市場的威脅，油價可以升破每桶100美元。

中東去年每天有超過1,400萬桶原油經霍爾木茲海峽出口，其中約四分之三運往中國、印度、日本和韓國。另外，全球約20%液化天然氣出口經由霍爾木茲海峽運輸，而這些源自卡塔爾的天然氣無法取代。一些國家意識到霍爾木茲海峽封鎖的嚴重性後可能出現囤積潮，繼而爆發史無前例的競購戰甚至經濟衰退。

美媒指出歷史經驗顯示，大規模石油供應中斷，甚至僅是中斷威脅，都足以觸發油價急升，推高能源成本，加劇通脹。在當前局勢下，油價上漲更會衝擊復甦乏力的全球經濟。英國研究機構Capital Economics預估，若原油價格升至每桶100美元，全



●霍爾木茲海峽周邊區域存巨大風險。法新社

球平均通脹率可能上升0.6至0.7個百分點，令包括聯儲局在內的主要央行更難決定是否減息。

阿拉伯多國研替代線路

分析指出，高度依賴能源出口、地處衝突核心的中東國家，可能因霍爾木茲海峽被封鎖而承受最大衝擊。消息指多個阿拉伯國家正研究替代運輸線路，希望減少航運受阻衝擊。



●美國俄克拉何馬州庫欣市的原油儲槽。路透社

美不動用戰略原油儲備 OPEC+考慮增產

判斷這次衝突對油價的衝擊將屬可控。

戰略儲備難補缺口

目前最大不確定因素在於霍爾木茲海峽，據報該海峽已被「實際上」封閉。這條狹窄水道承載着全球約20%石油供應，一旦關閉，任何儲備釋放都難以彌補缺口。

美國戰略石油儲備目前庫存約4.15億桶，歷史上SPR曾多次被用於平抑危機期間的油價，包括2022年俄烏衝突爆發後，美國曾大規模釋放儲備，然而此次能源部官員明確表示未有相關討論。美國能源政策研究公司主管布克指出，SPR在緊急情況下仍有充足供應，但「當談到戰略儲備時，持續時間很重要，規模也很重要。一場全面的霍爾木茲危機，其衝擊可能超出美國及國際能源總署成員戰略儲備所能提供的緩衝」。

SPR在於應對短期衝擊，但若危機長期化及規模擴大，其作用將大打折扣。因此分析師將目光更多投向OPEC+的行動。彭博社報導，OPEC+原定批准4月每日增產13.7萬桶，但此次軍事衝突發生後局勢驟變，知情人士透露成員國可能批准3至4倍於上述規模的增產方案。

沙特加速原油出口

據報沙特阿拉伯近期已提前加速原油出口，為可能的緊急供應作準備。然而增產能力存在實質約束，根據國際能源總署數據，沙特擁有全球最大規模剩餘產能，可額外增產約每日180萬桶，阿聯酋則有應急計劃，可部署至少每日100萬桶的增量。RBC Capital Markets商品市場策略主管科夫特警告說：「無論OPEC+宣布多大規模增產，他們都可能需動用庫存來兌現承諾，因剩餘產能有限，且幾乎全部集中在沙特。」

香港文匯報訊 美國能源部表示，針對油價可能上漲，美政府完全沒有討論過動用戰略石油儲備（SPR）的問題。石油輸出國組織與盟國（OPEC+）兩名代表則透露，該組織定於3月1日召開的會議，將討論大幅擴大增產規模的選項。

英國《金融時報》報導，美國能源部一名官員稱，針對此次軍事行動可能引發的油價上漲，美政府完全沒有討論動用SPR，這項表態暗示美方

香港文匯報訊 美國和以色列2月28日對伊朗發動突襲，伊朗隨即展開大規模導彈反擊，中東局勢驟然升溫。對於這場高度不確定的危機將如何發展，多名專家普遍認為，美國與以色列的真實意圖並非促成協議，而是藉軍事施壓推動伊朗政權更迭，而伊朗「不設紅線」的強硬回擊，可能引爆一場波及全球的地緣政治風暴。

談判極可能是「掩眼法」

對於此次衝突，中國社會科學院中東發展與治理研究中心主任唐志超指出，美伊先前的談判極可能是美方精心設計的「掩眼法」。他分析稱，美國政府對伊朗提出的方案不滿意，堅持認為唯有通過高強度軍事壓力，才能迫使德黑蘭讓步，即所謂的「以打促談」。但更深層的目標，是聯合以色列推動伊朗政權更迭。

唐志超強調，美以雙方對談判早已不抱希望，當前行動標誌着其戰略重心已從外交轉向武力顛覆。「截至26日，美軍第二艘航母已部署到位，整個軍事架構完全就緒，這絕非臨時反應，而是長期策劃的結果。」他同時警告未來局勢充滿不確定性：美國戰略目標模糊、打擊範圍與強度難以預判、伊朗內部權力結構在高層遭削弱後走向不明。

中國現代國際關係研究院中東所副所長秦天則聚焦以色列的戰略動機。他認為以方這次攻擊具有雙重目的：一是破壞美伊談判進程，防止雙方達成任何妥協；二是透過率先動手，誘使伊朗反擊，從而將已在中東集結重兵的美國正式拖入對伊戰爭，一旦伊朗對以色列本土實施遠程導彈打擊，美國很難置身事外。秦天指出，這種「借刀殺人」的策略，正是以色列長期以來試圖將華盛頓綁定在中東戰車上的慣用手法。

針對今後局勢走向，北京第二外國語學院中阿文化和旅遊合作研究中心副教授劉嵐雨警告，當前局勢已遠超傳統代理人衝突範疇，正快速滑向一場「中等烈度地區戰爭」。劉嵐雨強調，其外溢效應將對全球能源安全與經濟秩序造成系統性破壞，「衝突已突破有限打擊的邊界，演變為一場旨在徹底摧毀伊朗軍工體系、癱瘓其海上封鎖能力並重塑中東地緣版圖的大規模協同作戰。」

專家：伊朗報復不設紅線 中東戰火勢更猛烈

迪拜等中東樞紐停擺 全球航班陷亂局

香港文匯報訊 美國與以色列對伊朗發動攻擊，伊朗隨後向波斯灣多國展開報復，衝擊擴及全區域，包括全球最繁忙國際航空樞紐迪拜在內的多個中東主要機場均被迫關閉，造成全球航空業數年來最嚴重的混亂之一。

路透社報導，阿聯酋的迪拜國際機場每日處理逾千航班，卻在伊朗對波斯灣國家多處目標展開報復攻擊時受損。同樣受波及的還有阿布扎比與科威特的國際機場。現場畫面顯示，民眾在迪拜國際機場內一處布滿濃煙的通道奔逃，當局證實有4名工作人員受傷。消息人士稱，伊朗在夜間發動的攻擊，導致其中一座航廈受損。

伊朗的反擊行動促使多國關閉空域。在歐洲及中東多家航空公司紛紛大規模取消航班情況下，航班動態地圖顯示，伊朗、伊拉克、科威特、以色列與巴林上空幾乎空無一機。迪拜與不遠的卡塔爾首都

多哈，是東西飛行的交通要衝，是歐亞長程航線仰賴的轉機重鎮，一旦停擺，將對全球航空產生連鎖衝擊，迫使各國航空公司重新規劃或取消航班。

或有數十萬人被困多地

官方數據顯示，去年迪拜與阿布扎比機場合計處理1.27億人次旅客。英國航空分析專家斯特克蘭說：「這些樞紐規模龐大，可能有數十萬人被困在世界各地無法動彈，且完全不能確定何時才能繼續行程。」他進一步指出，眼前的混亂只是第一步，後續效應持續多久也是未知數。阿聯酋航空、卡塔爾航空等除了載客，也是全球數一數二的貨運業者，影響層面極廣。

航空安全諮詢公司Dyami負責人斯考登指出，旅客和航空公司可以預期空域關閉會維持一段時間。航空分析公司Cirium初步數據顯示，美國與



●大批旅客在印尼伍拉，賴國際機場的阿聯酋航空櫃檯等候。路透社

以色列對伊朗空襲後，往卡塔爾與以色列的航班約半數被取消，飛往科威特的航班有28%停飛，中東航線總計約24%航班被取消。一批從巴黎飛往迪拜的學生表示，他們的大學旅遊計劃被迫取消，有些較早出發的同學目前被困迪拜，不知何時能回來。