



伊朗战事百日经济冲击波盘点

断供 通胀 降速



大量商船滞留霍尔木兹海峡南侧 新华社

当地时间6月7日,自2月28日美国以色列对伊朗发动的战争进入第100天。当前,美国与伊朗谈判不断出现反复,霍尔木兹海峡通行前景仍然不明。过去3个多月,战事通过能源和金融市场等渠道持续外溢,给世界经济带来多重冲击。

经济合作与发展组织等国际组织的最新报告均下调今年世界经济增速预期,认为伊朗战事延宕进一步拖累世界经济增长前景。即便霍尔木兹海峡恢复通行,这场战事的深远影响仍将使世界经济经历漫长的修复过程。



5月7日,民众在伊朗首都德黑兰手持鲜花参加集会,悼念已故最高领袖哈梅内伊,誓言效忠现任最高领袖穆杰塔巴·哈梅内伊。 新华社

延伸

军事摩擦频繁 协议前景不明

自此次战争爆发,历时40天的激烈交战后,美伊虽在巴基斯坦斡旋下达成临时停火并举行首轮谈判,但第二轮谈判迟迟未能启动,停火与核问题谈判双双陷入僵局。与此同时,黎以边境冲突持续升级,霍尔木兹海峡军事摩擦频发,地区局势多线承压。针对目前的地区局势,记者观察到以下几点态势。

首先,伊朗认为伊美必须先签署停火止战的谅解备忘录,才能进行核问题谈判。伊朗认为,鉴于美方在过去一年中,曾两次在核谈判期间对伊朗突然发起军事打击,因此伊朗无法确定美国的谈判诚意和真正的谈判意图。在伊朗看来,获得必要的保障、真正实现停火止战是最优先事项,只有在签署旨在结束地区所有战线的战争的停火谅解备忘录后,伊朗才愿意同美国进行核问题谈判。伊朗分析认为,美方在言行之上相互矛盾且不断提出更高的诉求,是伊美无法签署谅解备忘录的主要原因。所谓谈判,只是美国将其无法在战场上获得成功,在谈判桌上通过增加条款的方式强加于伊朗,伊朗不会接受不符合国家利益的谈判。

其次,黎以冲突持续且有继续升级的风险,阻碍了伊美谈判进程。不论是在美以伊临时停火还是在目前正在进行的伊美谈判,伊朗的重要诉求之一,是必须停止在包括黎巴嫩在内的地区所有战线的战争。但自今年6月以来,以色列不断加大对黎巴嫩真主党的攻击力度。伊朗分析指出,过去数年间,只要伊美进行谈判和接触,以色列就会趁机介入,破坏谈判进程。而当前以色列的做法也是如此,其趁伊美谈判陷入僵局但未完全破裂之际,趁机加大对黎巴嫩真主党的打击力度,以实现最大利益并争取获得更多的影响地区局势的筹码。

第三,伊美的海上封锁正在向频繁的军事摩擦演变。在过去两周内,伊美已经在霍尔木兹海峡附近发生了数次军事摩擦。不断发生的军事摩擦,不仅让伊美谈判前途未卜,更引发全球对中东地区战争风险外溢的担忧。伊朗政治分析人士伊赫桑指出,尽管官方没有宣布临时停火结束,但最近发生的数次军事摩擦表明,伊美双方已经在可控的范围内升级了紧张局势,并且陷入了冲突的恶性循环。针对美国可能的应对方案,该分析人士指出,美国或将在伊朗南部地区继续维持有限冲突的状态,并通过海上封锁,限制伊朗石油出口和商品进口,从而在军事和经济层面对伊朗施压。

伊朗分析普遍认为,美国和以色列对伊朗实施先发制人的打击,开启了本次波及西亚地区的美以伊战争。如今,地区局势能否恢复和平与稳定,取决于美国的态度。 据新华社、央视新闻

▲ 黎南部一处地点遭以色列军队袭击后升起浓烟。 新华社

断供阵痛恐长久持续

伊朗战事对世界经济最直接的冲击来自能源供给。霍尔木兹海峡“梗阻”导致国际能源署所称的“全球石油市场历史上最大规模的供应中断”,推动油气价格和航运成本上升。

国际能源署近日发布的报告显示,受霍尔木兹海峡关闭影响,海湾国家石油日产量较战前水平低1440万桶。自2月以来,全球石油供应损失平均达到每日1280万桶。以该数据粗略折算,迄今全球石油供应量累计减少超过12亿桶,显示伊朗战事持续消耗全球能源库存。国际能源署预计,即便海峡运输逐步恢复,2026年全球石油供应量平均每日仍将下降390万桶。

国际能源署、国际货币基金组织(IMF)、世界银行和世界贸易组织近日发表联合声明说,如果航运不能恢复正常,全球石油库存持续快速下降,将给经济韧性带来严重风险。

能源供应冲击并不局限于石油市场。世界银行预计,受伊朗战事冲击,2026年全球能源价格将上涨24%,达到俄乌冲突以来最高水平;大宗商品价格预计整体上涨16%,主要受能源、化肥和部分金属价格上涨推动。

德国能源巨头尤尼珀公司中东地区首席执行官约翰·罗珀日前表示,由于航运受阻以及相关设施受损,2026年本该上市的大量新增天然气化为泡影,这一断供阵痛将至少持续到2030年。

分析人士指出,油气价格上涨会通过化工原料、包装、运输燃油、化肥等环节,将成本压力传导至制造业、农业和服务业,并加大能源进口经济体贸易逆差和财政补贴压力。尽管国际油价近期因谈判进展有所回落,但这更多反映地缘风险溢价下降,油轮调度、保险费回落、库存重建和炼厂补库仍需时间,全球能源体系难以迅速恢复至伊朗战事前状态。

通胀趋势难回正轨

IMF近期发布报告说,即便在短期冲突和能源大宗商品价格温和上涨的假设下,2026年全球通胀率将为4.4%,明显偏离近年来全球通胀回落趋势。IMF警告,如果霍尔木兹海峡关闭时间更长,在严重情景下,全球通胀率可能逼近6%。

经合组织秘书长马赛厄斯·科尔曼指出,不少国家民众将明显感受到生活水平下降,能源和通胀冲击最终会落到居民实际收入和消费能力上。

欧美通胀压力已出现新迹象。数据显示,美国4月平均零售汽油价格较伊朗战事前上涨超过50%,4月居民实际可支配收入连续第三个月下降;法国、意大利、西班牙和德国4个主要欧元区经济体通胀率连续3个月高于欧洲央行2%的目标,能源价格上涨正持续向食品和服务业传导。

对发展中经济体而言,通胀冲击更加严重。世界银行报告说,发展中经济体2026年通胀率预计平均达到5.1%,比伊朗战事前预期高出1个百分点。

世界银行首席经济学家因德米特·吉尔指出,最贫困群体收入中用于食品和燃料的比例最高,因此受到冲击最大;债务负担沉重的发展中经济体也将承受更大压力。

吉尔表示,伊朗战事正以累积性浪潮冲击世界经济,首先是能源价格上涨,然后是食品涨价,最终是通胀加剧,这将推高利率,使债务成本更高。

增长前景陷入两难

近期,多家国际机构下调世界经济增长预期,伊朗战事对全球增长前景的拖累逐步显现。经合组织近日发布的报告预计,2026年世界经济增速将从2025年的3.4%放缓至2.8%,较

3月预测的2.9%下调0.1个百分点;如果海湾地区能源生产和出口扰动持续到2027年,2026年全球经济增速可能进一步降至2.1%。

IMF最新报告也将伊朗战事列为世界经济面临的“重大考验”,认为在冲突持续时间和范围可控的假设下,2026年世界经济增长预计将放缓至3.1%,较1月预测的3.3%下调0.2个百分点。联合国最新报告预计2026年全球经济将增长2.5%,较1月预测的2.7%下调0.2个百分点。

分析人士认为,伊朗战事通过通胀、消费和投资等渠道拖累全球经济增长。能源和原材料成本上升会压缩企业利润,抑制投资意愿;通胀反弹会削弱居民实际收入,影响消费支出;融资成本上升会增加企业和政府债务压力。

不少经济体陷入政策两难。一方面,增长放缓、消费走弱和企业成本上升要求政策提供支持;另一方面,能源价格上涨和通胀反弹又限制货币宽松空间。许多国家在疫情和高利率周期后债务负担沉重,继续通过补贴和减税对冲能源冲击的能力有限。

经合组织首席经济学家斯特凡诺·斯卡尔佩塔表示,扰动持续越久,这场危机造成的经济和社会成本就越大,也会使政策调整变得更加困难。

业内人士指出,伊朗战事留下的经济影响,短期看是油价、通胀和市场波动,中期看是企业成本、消费能力和政策空间受压,长期看则可能促使各国重新审视能源安全、供应链韧性和宏观政策协调。即便“梗阻”解除,世界经济仍需时间消化这场冲击留下的余波。