

美伊停战两周 全球股市普遍上涨

美国总统特朗普于美国东岸时间4月7日傍晚宣布,同意在未来两周暂停对伊朗的轰炸与军事袭击,前提是伊朗“全面、立即且安全地”开放霍尔木兹海峡。伊朗方面随后确认接受停火,并同意在伊朗武装力量协调下恢复海峡通航两周,双方各自宣称达成阶段性胜利。

停火消息传出后,迅速缓解市场对中东能源供应中断的担忧,全球资本市场随即出现强烈正面反应,国际油价大幅回落,股市普遍上涨,风险资产获得显著提振。

纽约原油期货价格7日当晚一度重挫近19%,跌穿每桶100美元关口,低见91美元水平;伦敦布伦特原油期货亦急跌约16%,夜盘一度跌至每桶92.30美元附近,美国西德州中质原油(WTI)下跌近16.5%至93.80美元。

尽管油价仍高于2月底冲突爆发前约70美元的水平,但单日跌幅已创近年罕见纪录。分析指出,此前伊朗威胁封锁海峡并攻击过往

船只,导致中东石油与天然气供应受严重干扰,能源成本急升,全球通胀压力与经济成长疑虑加剧。停火后,海峡通航恢复预期直接缓解供应风险,油价回落反映市场对短期能源危机“松了一口气”。

与油价下跌形成鲜明对比的是,股市迎来明显反弹。亚太地区股市8日普遍大升,其中日本日经平均指数收升逾2800点,报56308点附近,连续第四个交易日上扬;韩国首尔综合指数(Kospi)劲升约377点,报5872点,同样连升四日。

中国内地股市同样造好,上证综合指数以全日高位收市,升104点,报3995点,连升两个交易日;沪深300指数升3.4%,创业板指数更飙近6%。两市成交额超过2.4万亿元人民币(1人民币约合0.15美元),显示资金入市意欲强烈。香港恒生指数录得超过2%的升幅,台股加权指数大升4.61%,反映亚洲作为主要能源进口地区对海峡通航恢复的乐观情绪。

欧洲股市早盘同样上涨逾

3%,美国股指期货则显示开盘后有望上涨2.5%至3%以上。分析指,全球股市这波缓解性反弹主要受惠于风险情绪改善;油价回落降低企业成本压力,特别有利航空、运输与制造业;同时,市场预期中东冲突降温后,美联储年底前加息的可能性上升,有利股市估值修复。

黄金等避险资产因美元走软及对长期谈判不确定性的担忧,反弹至每盎司约4800美元附近,升幅一度超过2%,站上约三周高位。

市场人士分析,特朗普在限期前选择接受停火,主要考量是避免更大规模战争可能引发的严重能源危机与经济冲击。若冲突延续,油价可能进一步推升至120美元以上,全球经济成长将遭受重创,对特朗普第二任期极为不利。

华府智库专家指出,这一两周停火为外交谈判争取时间,但后续挑战仍大,包括伊朗核计划、制裁解除、地区影响力分配等深层矛盾。伊斯兰堡谈判能否将短期停



火转化为长期协议,仍存在不确定性。

整体而言,美伊停战两周为全球市场注入强烈正面催化剂。油价回落减轻通胀压力,股市上涨反映投资者对风险偏好的恢复。

不过,分析师提醒,这波涨势

属于“事件驱动”反弹,后续走势仍需视乎4月10日美伊双方在巴基斯坦伊斯兰堡谈判进展而定。若谈判顺利,海峡通航常态化,油价可能继续回落至较合理区间,利好全球经济;反之,若冲突重燃,市场波动将再度加剧。

中国绿色产业正助力多国抵御能源危机

眼下的中东局势虽然有趋缓迹象,但由地缘震荡引发的能源觉醒已不可逆转。在波动不安的国际能源市场中,绿色产业正成为新的稳定力量。从点亮巴基斯坦的光伏产品,到助力越南的垃圾“变废为宝”的中国技术,再到惠及蒙古国半数人口的现代化污水处理厂……在全球绿色合作一线,中国智慧正在助力各国应对能源危机、改善生态环境、培养专业人才。

事实上,全球能源转型的逻辑已经发生根本改变——为减少对外部石油资源的依赖,越来越多国家的民众自发购买电动汽车、光伏太阳能板……与此同时,以“新三样”为代表的中国绿色产业,凭借规模与成本优势,正将宏大的环保倡议转化为更多家庭抵御地缘波动的绿色“硬通货”。

“只要有太阳,我就能种西瓜”

作为全球约20%石油与液化天然气的咽喉要道,霍尔木兹海峡这一重要航道的运转情况既影响着全球能源市场,也影响到很多国家民众的日常生活。严重的燃料短缺、飙升的油价以及多国政府逐渐捉襟见肘的预算,正倒逼一些国家实施严厉的紧缩政策——从削减飞行到强制居家办公,世界正被迫开启一场减少石油依赖的生存实验。

对于高度依赖外部能源输入的巴基斯坦而言,其八成石油与绝大部分液化天然气均需经由霍尔木兹海峡运输。在这种背景下,近年来在巴基斯坦城乡间普及的分布式光伏设备,正发挥着能源缓冲的作用,使数百万家庭在危机中仍能维持基本的电力保障。

在巴基斯坦俾路支省的偏远村庄达什特,农民卡里姆·巴克什曾一度深陷燃料危机的泥潭。多年来,他的庄稼一直依靠一台柴油动力水泵从地下抽水灌溉土地。

据卡塔尔半岛电视台报道,自2022年俄乌冲突爆发引发燃料价格首轮飙升后,巴克什便开始难以负担日常使用的昂贵柴油。“每天用柴油运行水泵已经变得不可能了。”他说。由于缺水,瓜田开始凋萎。在某些季节,他不得不缩减耕作面积。“没水就没有庄稼,没庄稼

就没有收入。”他补充道。

随后在2023年,巴克什作出了一个在当时看来颇具风险的决定:他向亲友借了30万巴基斯坦卢比(100巴基斯坦卢比约合2.4元人民币),在田地旁安装了一排太阳能电池板。三年后的今天,这场“豪赌”获得了回报。“现在,我不在乎柴油是否涨价,”他自豪地指着头顶的烈日说,“只要有太阳,我就能种西瓜。”

这类故事在巴基斯坦并不少见。从拉合尔、伊斯兰堡等城市上空俯瞰,会看到一道特殊的风景——高低错落的建筑屋顶上,布满蓝色太阳能电池板。即便是在乡村,太阳能板也随处可见,而这些光伏组件95%进口自中国。

据《环球时报》驻巴基斯坦特约记者观察,在2022年巴基斯坦数百万人经历多次停电后,人们开始意识到太阳能这一替代选择。随着太阳能电池板成本的下降,再加上政府的激励政策,在电力供应不稳定的农村地区,太阳能已成为维持生存的必需品。

据全球能源智库 Ember 的数据,2021年至2025年,巴基斯坦全国太阳能发电占比增长了5倍。正是这些遍布这个南亚国家城乡的太阳能板,帮其抵御着由中东局势引发的能源危机。

巴基斯坦开普省农村一户农场主哈桑比告诉记者,在电费高企的背景下,安装太阳能电池板的成本2至3年即可抹平。此外,由于质量过硬且实用,哈桑比说,在当地村子里,一块中国太阳能电池板,甚至可以被当作嫁妆,“实用、新颖又现代化”。

太阳能的广泛应用一定程度上降低了该国面对能源危机时的脆弱性。巴基斯坦能源与环保智库 Renewables First 的合伙人纳比亚·伊姆兰表示,尽管中东战事势必带来一定冲击,但巴基斯坦分布式太阳能的推广,对化解能源危机起到了缓冲作用。伊姆兰直言:“如果巴基斯坦没有发展太阳能,情况可能会糟糕得多。”

回到达什特,巴克什正忙着将瓜果装上皮卡和货车,发往附近市场。尽管燃油价格起伏不定,下游

运输环节仍充满变数,但他生产的确定性已掌握在自己手中,不再受制于动荡的全球局势。“无论发生什麼,水总会流向田间。”

电动车及光伏产品销量激增

在波动的油价与供应缺口面前,多国政府与企业开始重新核算能源“账本”。在巴基斯坦田间地头髮生的转变,正迅速汇聚成一场席卷全球的能源转型潮。

在老挝,由于燃油短缺,全国超四成加油站宣布暂停营业,多个地区的加油站均排起长队,不少人排队数小时才能加到几升油。

在此背景下,中国电动两轮车意外爆发。在万象市中心门店,多款中国电动车品牌甚至一度售罄,出现供不应求的局面。

香港《巴士的报》援引中国广东省江门市一家电动摩托车公司负责人的话称,该公司在东南亚市场的库存几乎售罄,需要紧急补货。“最近订单量大幅增长。仅3月份,我们就出口了6000多辆电动自行车,4月份的出货量将超过7000辆。我们的生产订单已经排到了7月份。”

“近年来,中国电动汽车在澳大利亚等市场增长势头强劲,而在当前危机爆发前,其在东南亚的电动两轮车市场就已经快速扩张。”中国浙江宁波诺丁汉大学管理学教授谭浩表示,“近期的油价上涨将进一步加速这一趋势。”

不仅在电动出行领域,可再生能源的应用转型在多个地区显著加快。

路透社报道称,从印尼到乌拉圭,电动汽车销量持续飙升,普及速度已远超美国。在印度,出于对燃气供应保障的担忧,电磁炉销量大幅增长。在一些发展中国家,光伏装机量已进入快速增长期。

在尼日利亚,越来越多的家庭和企业正在放弃备用发电机,转而使用太阳能系统。欧洲多国政府也在加大对可再生能源的投资。德国近期推出了一项80亿欧元的计划,旨在扩大风力发电装机容量并补贴电动汽车销售。

如今,全球对绿能的青睐,并非完全源于环保自觉,而是因为它们已成为账本上最经济的选择。

近年来,太阳能电池板和风力涡轮机成本的急剧回落加速了这种转型。联合国去年的一份分析报告指出,全球超过90%的新增可再生能源项目,发电成本已低于传统的化石能源。

在这场成本革命中,中国制造正扮演关键的“工具箱”角色。智库平台 VoxEU 的研究显示,得益于中国光伏产能的规模效应与技术演进,光伏发电成本在短短十年间(2004年-2013年)便缩减了90%以上。

这一变化从根本上重塑了全球能源的获取逻辑,使清洁能源具备与化石燃料竞争的硬实力,并显著帮助其他国家减少了碳排放。

埃及赫勒万大学经济教授、能源专家哈立德4月8日在接受记者采访时表示:“当油价被战火推高,沙漠的阳光反而更值得信赖。”

哈立德认为,围绕中东局势引发的能源震荡,正迫使发展中国家重新思考能源安全。在哈立德看来,现实已经很清楚:“石油决定风险,而太阳,决定底气。”

“中国成为撬动能源格局的安全超级杠杆”

“可再生能源及其相关技术,正日益被视为能源安全工具。”马德里智库埃尔卡诺皇家研究所的能源与气候高级研究员埃斯克瓦诺在接受美国CNBC网站采访时表示,中东战事过后,各国对可再生能源的看法“肯定”会发生改变。如今,向清洁能源转型不再只是单纯的环保选择,而更多被视为增强国内能源安全的路径。

据英国能源智库 Ember 在2025年12月发布的一份分析报告显示,涵盖太阳能、风能、电池以及电气化交通、供暖和工业等领域的“电气化相关技术”,已成为2025年全球能源增长的最主要驱动力,而这—趋势很大程度上源于中国成为全球首个“电气化国家”。

Ember 研究经理斯洛斯将这一转型趋势与欧洲此前的能源转型作对比。在他看来,正如乌克兰危机迫使欧洲削减对天然气的依赖一样,霍尔木兹海峡的动荡将推动亚洲降低对石油的依赖。不同的是,这次可用的技术成本会更低。

仅电动汽车一项,每年就可能为进口国节省逾6000亿美元的石油支出。斯洛斯将这一转变形容为撬动能源格局的“安全超级杠杆”。

对巴基斯坦等经济储备有限的国家而言,这根“杠杆”来得正是时候。

中国厦门大学中国能源政策研究院院长林伯强4月8日在接受记者采访时表示,对于极易受国际石油危机影响而陷入能源短缺困境的国家来说,中国绿能方案恰好能破解这一难题。这不仅关乎绿色低碳的转型需求,更重要的是,绿能本质上是一种本土能源。而这种安全感并非远水,中国方案的优势在于部署极快——最短6个月即可完成部署,是短期内应对能源短缺最有效的方式。

林伯强认为,此次霍尔木兹海峡航运受阻,将促使多国重新调整能源战略,中国探索出的“风光储+电动车”绿能发展路径,在保障能源安全的同时兼顾了绿色转型。这一模式的成熟,为全球应对能源危机提供了可行借鉴。

而这或许不仅是一次临时的“平替”。美国《财富》杂志4月5日分析称,20世纪70年代的石油禁运曾导致当时美国司机纷纷改用节能的日本汽车,而且此后再也没有开回美国汽车。持续的价格飙升可能会导致消费模式的永久性转变——当高油价倒逼家庭和企业完成从燃油到电力的底层切换,对旧能源的“需求破坏”便已实质性发生。

一条全新的发展路径已清晰可见。Ember 负责人达恩·沃尔特表示:“人们曾认为经济发展必须依赖化石燃料,但当前的能源危机再次暴露了这条道路的脆弱性,尤其是对于那些每年要花费数十亿美元进口燃料的新兴经济体而言。”

达恩·沃尔特还强调:“与以往不同的是,现在存在一条切实可行的替代路径:电气化技术如今不仅更便宜、获取更便捷、易于规模化,还提供了能源独立和能源富集的广阔前景,从而将为经济增长提供动力。”