

# 美伊达成谅解备忘录 距离最终协议还有多远?

美国、伊朗以及美伊谈判斡旋方巴基斯坦于北京时间15日确认,美伊双方达成谅解备忘录,定于19日在瑞士日内瓦签署。各方对这份备忘录作何反应?后续谈判存在哪些变数?距离最终协议还有多远?

## 【美伊如何表态】

美伊达成协议的消息最先由巴基斯坦方面发布。巴基斯坦总理夏巴兹在社交媒体发文说,经过密集磋商,“美国与伊朗已达成和平协议,正式签字仪式将于19日在瑞士举行”。

美国总统特朗普随后在社交媒体发文证实,美伊协议“现在完成”。特朗普称,他正式批准开放霍尔木兹海峡,无需缴纳通行费,同时下令立即解除美国海军对伊朗港口的海上封锁。

伊朗外交部副部长加里巴巴迪随后确认,伊美谅解备忘录文本已最终确定。加里巴巴迪表示,伊美19日签署谅解备忘录后,伊朗将视美方履行承诺的情况启动为期60天的谈判。

联合国秘书长发言人14日发表声明说,秘书长古特雷斯欢迎美国和伊朗就和平协议达成一致,“这是为和平解决冲突迈出的关键一步”。

英国、法国、德国、意大利15日发表联合声明,欢迎美国和伊朗达成谅解备忘录,并表示如伊朗对其核计划采取明确、可核查的措施,四国愿解除相关制裁。

法国总统马克龙15日在社交媒体上发文,欢迎美国和伊朗达成谅解

敌人“承认失败并投降”。美伊官方暂未公布这份备忘录的具体内容。伊朗迈赫迪通讯社15日披露一份14点草案,与该媒体数日前发布的版本一致,但尚未得到伊美双方证实。具体内容包括在所有战线(含黎巴嫩)立即并永久停止战争、在30天内全面解除海上封锁、美国承诺从伊朗周边撤出其军事力量等。

## 【各方如何反应】

参与伊朗战事的以色列暂未作出回应。据美国媒体报道,就在美伊达成协议前几个小时,以色列轰炸了黎巴嫩首都贝鲁特南郊,令特朗普大为光火。特朗普在接受美国阿克西奥斯新闻网网站电话采访时爆粗口,批评以总理内塔尼亚胡“毫无判断力”。

以色列媒体纷纷用“失败”“糟糕”等字眼描述美伊协议,认为这份初步协议没有照顾以方利益,以方最关切

的伊核问题、伊朗弹道导弹计划以及所谓扶植地区代理人等议题均未体现在协议中。

联合国秘书长发言人14日发表声明说,秘书长古特雷斯欢迎美国和伊朗就和平协议达成一致,“这是为和平解决冲突迈出的关键一步”。

英国、法国、德国、意大利15日发表联合声明,欢迎美国和伊朗达成谅解备忘录,并表示如伊朗对其核计划采取明确、可核查的措施,四国愿解除相关制裁。

法国总统马克龙15日在社交媒体上发文,欢迎美国和伊朗达成谅解

备忘录,并表示法国和英国牵头的霍尔木兹海峡多国护航行动可随时启动。德国总理默茨也表示欢迎,并说“此举将为全球经济复苏、中东安全局势改善铺平道路”。

卡塔尔、日本、澳大利亚、新西兰等国也对此一最新动向表示欢迎。市场方面,包括日本和韩国在内的亚洲股市15日早盘大幅上涨,韩国股市再度触发“临时停牌”机制。

同时,国际原油期货价格显著走低。纽约商品交易所7月交货的轻质原油期货价格一度跌至每桶80.25美元,跌幅达5.45%;8月交货的伦敦布伦特原油期货价格一度跌至每桶83.51美元,跌幅达4.37%。

## 【存在哪些变数】

美伊谅解备忘录给当前中东战事“踩下刹车”,但美伊能否在60天谈判期内达成最终协议、实现持久和平,依然充满不确定性。

一是60天谈判能否顺利启动。谅解备忘录通常缺乏严格的法律约束力,美伊双方尚未正式公布具体内容,且对于关键事项可能会各自解读。

比如,据伊朗迈赫迪通讯社15日报道,在解冻一半即120亿美元伊朗被冻结资产、暂停对伊朗石油的制裁以及解除海上封锁之前,最终谈判不会启动。

而一名美方高级官员向美国媒体否认伊朗将无条件获得120亿美元解冻资金的

说法,称这是“一种曲解”“完全不属实”。该官员说:“这是一项按表现付款的协议,只有在伊朗履行其承诺后,才会解冻被冻结的资金。”

美国国防部长赫格塞斯14日也表示,只有在核实伊朗履行承诺后,伊朗被冻结的资金

才会解冻。二是霍尔木兹海峡能否顺利恢复通航。按照特朗普14日在社交媒体上发文的说法,美伊19日签署谅解备忘录之时,霍尔木兹海峡将重新开放。

而根据伊朗媒体披露的谅解备忘录14点内容,霍尔木兹海峡将在30天内按照伊朗的安排重新开放。此外,特朗普强调“无需缴纳通行费”,而伊朗外交部发言人巴加埃先前表示,伊朗将对相关船只收取“航行服务费”。

美联社援引一些能源专家的话报道,即便海峡重新开,油气运输要满足全球需求仍需数月,缘由是航运和保险企业需要确信恢复通航能够持久。

三是美伊军事冲突仍有再起可能。美联社提到,2015年伊朗核问题全面协议达成,谈判用了数年时间,而美伊谅解备忘录提出要在60天内达成最终协议,涉及伊朗浓缩铀处置、铀浓缩

活动、解除对伊制裁以及伊朗经济重建计划等议题。特朗普14日接受《纽约时报》采访时称,如果未能达成最终的核协议,他将重启对伊朗的军事打击,“或者让美国成为‘中东的守护者’”。

加里巴巴迪则表示,若美方违约,伊朗将采取相应举措,伊朗武装部队“一直紧扣扳机”。四是以色列是否会从中作梗。按照美联社说法,以色列14日空袭贝鲁特南郊,几乎导致美伊谈判脱轨。

据《以色列时报》报道,备忘录内容引起以方官员深切担忧,认为其没有实现美以对伊朗军事行动所设的任何一项目标,包括限制伊朗弹道导弹计划和要求伊朗停止支持所谓的地区代理人。

【新华社专特稿 王宏彬 胡若愚 高冰冰】

# 霍尔木兹海峡真正消除“梗阻”需多久

美国总统特朗普14日在社交媒体发文说,美伊协议“现在完成”,将开放霍尔木兹海峡。特朗普称,他正式批准开放霍尔木兹海峡,无需缴纳通行费,同时下令立即解除美国海军对伊朗港口的海上封锁。

伊朗最高国家安全委员会秘书处15日凌晨发表声明,正式宣布伊朗与美国已最终敲定关于“结束战争谈判”的谅解备忘录文本,并计划于19日正式签署。

霍尔木兹海峡能否真正重新开放,消除“梗阻”全面恢复通航需要多长时间已成为全球关注焦点。

## 怎样才算真正开放

市场人士认为,美伊双方所称的霍尔木兹海峡开放只能算作“技术性开放”,市场期待的真正开放是“商业性开放”。标普全球能源公司航运与金属部门负责人拉胡尔·卡普尔表示,市场严格区分“技术性开放”与“商业性开放”,后者依赖安全保障、保险成本回落与市场信心重建。

标普全球能源公司近日发布报告,综合业界普遍观点梳理霍尔木兹海峡开放所需条件。报告认为,只有满足通航规模恢复、停火观察确认、保险保障到位、航道安全达标、船队运营回归五大核心条件,国际市场才会认定霍尔木兹海峡真正开放。

一是船舶通航量全面复苏。市场共识要求,由国际石油巨头、贸易商、国家石油公司等多元主体运营的自有及租赁船舶,需持续稳定通过海峡,通航量达到战前水平的50%至90%,且在一周至一个月保持稳定运行。

二是船舶进出海峡能够有序且无阻。市场普遍认为,宣布开放后需要30至45天的观察期,以确认冲突完全停止、无间歇性干扰,海上通航可安全无事故地恢复。

三是海运保险保障可及可用。保险可获得性是通航正常化的核心判定指标。四是实体安全条件彻底改善。航道物理安全须得到明确保障,包括水雷等航行危险物已全面清除,海上安全体系有效运转,为船舶通行提供可靠安全环境。

五是国际船队部署回归常态。超大型油轮等主力原油运输船重返海湾地区,实现靠港与装货作业常态化。

## 目前通航状况如何

美以伊战事爆发前,经霍尔木兹海峡运输的石油通常为日均2000万桶,约占全球石油日运输总量的五分之一。航运业机构估计,经过3个多月的冲突,约有500艘商船仍滞留在海湾,通行量当前降至消流状态。

由于航运受阻,一些船舶采取关闭自动识别系统(AIS)的“暗航”方式通过海

峡。《劳埃德船舶日报》9日报道说,自冲突爆发以来,已有166艘非伊朗船舶在通过霍尔木兹海峡时关闭自动识别系统,以规避伊朗对海峡航运的限制措施,其中包括90艘油轮。此外,一些油轮在霍尔木兹海峡与停泊在阿曼湾的船舶之间进行往返转运化石燃料,相关活动均在隐蔽状态下进行。

据市场服务机构克普勒公司估计,自4月初以来,通过船对船转运方式进入阿曼湾的原油每日约有190万桶。尽管摩根大通此前预估这一数字在5月下旬升至每日210万桶,但这规模也仅相当于战前霍尔木兹海峡每日约1560万桶原油通行量的一小部分。

总部位于英国的海事分析公司温沃德说,在6月10日至11日的24小时里,船舶自动识别系统可见的霍尔木兹海峡通航量下降至仅5次,且主要为小型货船,这是自冲突开始以来观察到的最低水平之一。

尽管美伊和谈取得进展,但据彭博社报道,不少船东和贸易商仍持谨慎态度。在美伊宣布达成协议的15日凌晨,霍尔木兹海峡几乎没有通航情况。

## 完全恢复需要多久

海峡重新开放,滞留的超大型油轮将率先驶出。海湾国家急于出口原油,因为海峡受阻正在造成巨大的资金损失。届时,大量原油重新进入海运市场,承运出口原油的物流将面临挑战。

总部位于塞浦路斯的前线油轮公司首席执行官拉尔斯·巴斯塔认为,如果美伊达成可信协议,通行量有望从当前每天仅5至10艘的低位明显回升,但短期内不会恢复到战前每天130至140艘船舶的通行水平。

《劳埃德船舶日报》总编辑、资深分析师理查德·米德接受新华社记者采访时说,即使在传统航道恢复等理想情况下,消除霍尔木兹海峡危机对航运业的影响也需要数周甚至数月时间。如果恢复航运,油轮将被优先放行,因为油价至关重要。

“让已经装货的油轮驶出海湾是首要任务,然后还需要让压载油轮进入,炼油厂重启需要几天甚至几周。”此外,集装箱船、干散货船运力的重新调配则需要数月时间才能完成。

行业资深专家、前壳牌集团执行董事西蒙·亨利告诉记者,美伊达成协议后,油气供应链恢复顺畅可能需要6至12个月。与此同时,部分天然气液化设施、炼油化工及化肥装置等设施已遭到破坏,尤其在卡塔尔和阿联酋,下游产能恢复时间可能更长。

【新华社伦敦6月15日电 记者 高文成】

### 日内瓦举行反七国集团抗议活动 逾千人参加

6月14日,在瑞士日内瓦,人们参加针对七国集团峰会的大规模抗议活动。针对七国集团峰会的大规模抗议活动6月14日下午在瑞士日内瓦市区举行,新华社记者现场看到逾千人参加。

新华社记者 连漪 摄



# 伊朗战事暴露欧洲能源转型之困

美国与伊朗于北京时间15日宣布达成谅解备忘录,但作为伊朗战事焦点的霍尔木兹海峡依旧没有开放,全球能源供应危机仍未最终解除。在此轮长达3个半月的冲突中,正推行能源“去俄化”的欧洲再次承受高压,欧洲能源转型处境尴尬。伊朗战事外溢效应凸显欧洲能源转型整体战略缺失、路径分化严重,而其代价正层层向下转嫁给欧洲普通民众。

## 【转型路线分化】

今年4月,“维也纳国际能源与气候论坛”举行,论坛主题为“赋能繁荣、安全与稳定”,但中东战火成为主题蒙上厚重阴影。其时,伊朗战事刺激国际油价突破每桶100美元。卡塔尔的拉斯拉凡工业城液化天然气设施受损,17%的出口产能瘫痪,预计恢复生产需要3到5年。

2022年乌克兰危机全面升级后,欧盟推动能源“去俄化”。然而,中东战事一起,欧洲天然气库存降至5年来低位,价格一周内暴涨63%,欧盟发现自己只是换了个依赖对象。

事实上,早在此次伊朗战事爆发前,欧洲能源转型战略已显露困境。这源于欧盟内部长达20年的路线分歧——以法国为首的“核能派”与以德国为代表的“可再生能源派”之间的角力,其核心交锋点在于:核能是否被纳入“绿色能源”清单。

2022年,欧盟委员会在法国的强力游说下,有条件地将核能列入《可持续金融分类方案》,承认其在减排中的过渡性作用,但遭到德国、奥地利等国反对。这一争议至今未解,导致欧洲在能源投资导向、补贴政策 and 跨境电网

规划上迟迟无法形成统一框架。作为欧盟两大经济引擎,法德两国代表着分裂的两端。法国的路径相对清晰而连贯:坚持“核能+可再生能源”双轨并行,一方面推进6座新一代EPR2反应堆建设,首座预计2038年投运;一方面重启可再生能源重大项目的招标。目前化石燃料占法国能源消费的60%,规划目标是到2030年降至40%,2035年进一步降至30%。

德国则走向另一条道路。2011年日本福岛核事故促使德国下定“退核”决心,2023年关闭最后3座核电站;德国同时提出2045年实现碳中和的目标,大力发展风电和光伏。

德国智库“全球能源解决方案协会”理事会成员埃斯特勒·赫林说,德国的“退核”决策是基于安全与民意考量,非系统优化思维,而在同时退出核电和化石燃料后,“德国什么都剩不下”。

她认为,欧洲能源转型的关键问题不在于技术或资金,而在于缺少一个以欧洲为整体的战略规划。“我们需要一个欧洲战略,从来没有人制定过……不应该是27个单独的计划,而应该是一个一体化计划。”

由德国政府资助的智库“21世纪可再生能源政策网络”执行主任拉娜·阿迪卜说,欧盟委员会有非常明确的电气化和供热计划,“但这需要得到成员国和供热计划”,“但这需要得到成员国的认可”,而部分成员国在能源转型方面有倒退迹象。

## 【技术难题未解】

如果说欧洲内部的能源战略分歧是制度层面的困境,那么可再生能源的脆弱性是技术层面的警示,能源转型需要更多配套工程。

德国乌姆大学应用知识处理研究所理事会主席弗朗茨·拉德马赫警告说:“没有备用(资源),可再生能源就是灾难;没有配套设施,天天说来说去,只能沦为宣传。”他以2025年西班牙大停电为例指出,发展可再生能源,基础设施、资金、政府政策等各方面配套都要跟上,还应同时发展“绿色化石能源”。

不少专家主张,煤电的角色必须从“主力电源”向“备用电源”转型,这对各国政府提出新的治理要求——需要逐步建立容量市场机制,确保“备用电源”在低利用率下仍能获得合理收益以维持生存;对存量机组,则应加速推动碳捕获、利用与封存技术的商业化应用,以便系统性降低其碳排放强度。

储能技术的瓶颈是另一个难题。赫林指出,电池储能对于日调节有效,但无法应对长达数周的“无风无光”天气。比如,天晴时,太阳能板集中发电导致严重过剩,德国不得不倒贴钱输电送给奥地利,而在漫长的阴雨时节,德国当前的储能设备“撑不了一周”。

在当下全球储能市场扩张态势下,突破储能技术瓶颈更迫切。据瑞典银集团预测,2026年全球锂电储能需求预计增长55%。伍德麦肯兹咨询公司高级研究分析师丽贝卡·格兰特指出,随着可再生能源主导新增发电能力,电力系统需要大量灵活性资源,储能系统需求将以每年6%至7%的速度增长。

然而,储能扩张也面临供应链制约。伍德麦肯兹预测,最早在2028年就可能出现供应短缺,到2050年供应缺口将达850万吨。

## 【代价向下转嫁】

欧洲国家为能源转型路经争执不下的同时,欧盟试图让欧洲各国甚至普通民众展开“自救”。

今年3月,欧盟理事会正式通过《欧洲气候法》修订案,确立到2040年温室气体净排放量较1990年减少90%的中期约束性目标。据此,从2036年起,欧盟成员国可通过购买来自其他国家的“高质量国际碳信用”抵消最多5%的排放量,但其余85%的减排仍需通过欧盟本土的产业转型、能源结构优化等方式实现。

值得注意的是,该修订案将欧盟碳排放交易体系(ETS2)的全面运行时间从2027年推迟至2028年。ETS2覆盖建筑、道路交通等民用领域,这意味着家庭取暖和汽车燃料等民生领域的碳定价机制延后落地。这出于欧盟的务实考量——减排雄心不得不给社会承受力让路。

欧盟委员会今年3月发布的《公民能源一揽子计划》中,鼓励欧洲居民家庭通过安装屋顶光伏、组建“能源社区”等方式“自行生产清洁能源”,同时鼓励各成员国出台减免电力相关税费,以降低家庭能源支出成本。然而,目前欧洲市场上的一套含储能设备的家用光伏系统价格约2.1万欧元,而省下的自用费用和出售多余电力的收入通常需要10到15年,才能够抵消设备成本。

当下欧洲关于能源转型的各种讨论,都指向一个问题:当欧盟各国在战略上各自为政、技术仍面临诸多制约时,能源危机的代价正在被一层层向下转嫁,欧洲“绿色转型”目标短期内恐怕只能停留在纸面上。

【新华社专特稿 姚雨璘 孟凡宇】

# 土耳其和沙特拟建跨国铁路 绕开霍尔木兹海峡

土耳其交通和基础设施部部长乌拉尔奥卢14日说,土耳其与沙特计划在未來3至4年内建设一条连接两国和约旦、叙利亚的铁路,直通欧洲。这条铁路未来将有助于缓解霍尔木兹海峡航运中断所引发的运输困境。

乌拉尔奥卢当天在接受卡塔尔半岛电视台采访时说,土耳其和沙特已签署物流和铁路合作谅解备忘录,其中包括上述项目。

乌拉尔奥卢介绍,该铁路项目旨在打造一条直达欧洲的货物运输通道。目前,沙特通往约旦边境的线路已完工;在土耳其境内,东南部靠近叙土边境的伊斯拉希耶至基利斯、加济安泰普段也已竣工。在叙利亚和约旦之间,约有400公里的线路待修建。

乌拉尔奥卢表示,这条铁路初期将实现沙特、土耳其、约旦、叙利亚与欧洲之间的货物、石油、天然气运输和人员往来。阿联酋、科威特、卡塔尔、阿曼和也门等国今后也有可能加入这一项目。

乌拉尔奥卢说,将为该铁路项目制定融资方案,其中计划投入约1亿美元重建土耳其至叙利亚阿勒颇的铁路线路,打通直达叙利亚首都大马士革的通道。

【新华社专特稿 高冰冰】

# SpaceX 高光上市难掩美股泡沫担忧

美国企业家埃隆·马斯克创立的太空探索技术公司(SpaceX)日前在纳斯达克证券交易所上市交易,首次公开募股因其史无前例的融资规模、富有想象力的业务前景以及马斯克成为全球首个万亿美元富豪而备受关注。不过,这家公司的夸张估值水平,令一些投资者担心,美股股市可能重蹈20多年前互联网泡沫破裂的覆辙。

与特斯拉公司类似,太空探索技术公司描绘的“大饼”给投资者巨大想象空间,让一些投资者选择买入。太空探索技术公司获得超额申购,750亿美元的募资规模创下历史纪录。

太空探索技术公司上市当天股价表现可圈可点:其每股150美元的开盘价显著高于每股135美元的定价,当天收于每股160.95美元,涨幅达19.22%,公司市值在收盘时达到约2.1万亿美元。

不过,市场对太空探索技术公司存在显著分歧。这既反映出这家公司本身的巨大成长性,也体现其并不亮眼的财务数据以及兑现愿景的巨大难度。该公司2025年有49.4亿美元的亏损,何时实现持续盈利仍是未知数。

美国知名投资人、电影《大空头》原型史蒂夫·艾斯曼在接受媒体采访时表示,对太空探索技术公司资本开支需求增加以及该公司部分长期项目持怀疑态度,这类项目具有高度投机性,不大可能在短期内实现。

晨星公司股票分析师尼古拉斯·欧文斯认为,太空探索技术公司的公允价值仅

为7800亿美元,当前公司估值过高。布利克利金融集团首席投资官彼得·布克瓦表示,科技行业正迎来更多大型企业上市,而行业巨头股票回购节奏大幅放缓,将对市场供需带来影响。股票供应的大幅增加和股票回购需求的下降可能会限制市场表现。

由于募资规模巨大,投资者不得不卖出其他股票为投资太空探索技术公司筹集资金,这也被认为是近期美国股市震荡的原因之一。随着其他大型企业上市临近,美国市场可能迎来更多震荡。

《纽约时报》专栏作家杰夫·萨默13日撰文警告,投资者对巨型公司公开募股的狂热追逐可能是股市泡沫的先兆。他认为,太空探索技术公司定价过高,投资者接受这样的价格本身就令人不安,这表明股市已经进入危险区间。

萨默说,股市整体因人工智能公司表现走高,这其实让股市变得脆弱。国债收益率上升、地缘政治动荡和通胀显著上升已对市场构成威胁,股市很可能出现暴跌。

按照目前节奏,OpenAI等知名人工智能企业有望在今年秋季上市。基金经理贾斯廷·伯格纳指出,人工智能巨头争相上市不是好迹象,这释放的信号是落后者担心需求下降或衰竭。

市场预期美联储在今年年内有近60%的概率加息,美国还将在11月迎来中期选举,投资者担忧类似因素可能触发美股泡沫破裂。【新华社纽约6月14日电 记者 刘亚南】