

关注伊朗局势

中东战事延宕或动摇美元资产避险属性



国际观察

美以伊战事外溢效应愈加显著，地缘政治风险已成为影响全球资产定价的关键变量，或将加速全球资产配置再平衡。在此过程中，美元资产走势不确定性增强，其传统避险属性开始受到更多质疑。

市场分析人士认为，若中东战事延宕不休，叠加美资在战区风险敞口较大、国际能源价格上涨或扰乱美国联邦储备委员会政策调整节奏、美金融市场结构性风险加大等多重因素，美元资产避险属性或将随之动摇。

美元资产被投资者长期视为硬通货，具备较强流动性和避险功能。在全球地缘政治和金融体系遭遇动荡时，美元资产往往会备受市场追捧。本轮战事爆发以来，美元指数虽有所走强，但整体涨幅不大，且并非所有美元资产都同等获得避险溢价，市场并未出现资金大量涌入美元资产的迹象。

路透社日前援引美国新兴市场证券基金研究公司的统计数据报道，在截至11日的一周内，全球新兴市场债券基金出现

约11亿美元资金净流出。衡量美元对六种主要货币的美元指数也没有一路冲高，17日下跌0.13%，尾市收于99.574。

值得关注的是，美国10年期和2年期国债收益率近期均有所上升，这也与地缘冲突初期美债收益率下降的传统避险逻辑不一致，引发部分市场参与者对美元资产避险属性的质疑，有观点将其称为美元资产“避险失灵”。

美国企业在中东的数百亿美元直接投资覆盖能源、数字基建等关键领域，风险敞口较大。据路透社等媒体报道，近期伊朗无人机袭击导致美国亚马逊公司旗下云计算服务平台在阿联酋的两座数据中心受损并引发电力中断，部分云服务运行受到影响。这一事件引发市场对美西方科技企业海外数字基础设施可能被纳入军事打击目标的担忧。

对此，位于北京的市场研究机构启睿研究院首席经济学家潘向东告诉记者，若美西方数字基础设施持续成为军事打击目标，美企中东资产风险定价将常态化上调，运营成本增加、回报预期下降，资产安全性与盈利预期受冲击，科技类资产估值预计会率先承压，进一步弱化其资产吸引力。

市场人士另一关注点集中于战事会否影响美联储政策调整节奏。原本，在美

国政府影响下，美联储在战事爆发前不断释放降息信号，以期实现刺激经济增长等目的。然而，若战事刺激国际能源价格进入较长上涨周期，随之而来的通胀压力或迫使美联储暂停降息进程。

英国卡迪夫大学商学院应用经济学教授帕特里克·明福德认为，当前市场对美元资产的信心受到美国国内政策不确定性的影响。美国政府财政赤字持续扩大，市场对美国长期国债的信心或受到一定程度影响，而债券收益率上升在一定程度上反映了投资者对未来通胀和政策不确定性的担忧。

与此同时，美国金融市场结构性风险也引发市场人士警惕。英国《金融时报》日前报道，美国克利夫沃特公司旗舰基金的一季度赎回请求激增至其规模的14%，远超美国监管当局规定5%的季度赎回上限。华尔街巨头贝莱德、黑石、摩根士丹利、私募信贷机构蓝色猫头鹰等近日也遭遇投资者扎堆赎回，从而触发限制赎回条款。市场分析人士担忧，规模上万亿美元的美国私募信贷行业可能正遭遇流动性危机，其连锁反应不容低估。

澳大利亚经济学家郭生祥指出，如果中东战事不能在短期内结束，投资者从私募信贷这类高风险资产撤出的力度会更大。届时，相关机构可能被迫贱卖资产变

现，从而加剧市场颓势。如果监管和救市措施不到位，美国私募信贷等行业可能陷入挤兑式赎回激发的系统性危机。

英国伯明翰大学金融学教授希沙姆·法拉格认为，近年来，各国开始更加关注美元体系的政治风险，并探索减少对美元依赖的路径，例如扩大本币结算或使用其他储备资产等。美元仍是全球主要避险资产，但考虑到美国贸易政策等因素，美元可能再次走弱，并逐步改变全球资本配置结构。

潘向东也认为，冲突长期延续可能动摇石油美元体系根基，叠加全球去美元化进程推进，将削弱美元信用，推动全球长期资本重新审视资产配置逻辑，逐步降低对美元资产的配置比例，其长期估值与配置吸引力也将随之减弱。

中东杉树金科集团首席执行官常士杉表示，对投资者而言，地缘冲突往往会在短期内引发市场情绪波动和资产价格调整，但从更长时间维度看，真正决定国际资本流向的仍然是制度稳定性、金融体系成熟度及开放度等结构性因素。战争可能改变地区力量格局，但资本在全球范围内寻找稳定金融节点和高效金融枢纽的基本逻辑并未发生改变。

新华社记者 傅云威 马则刚
新华社伊斯坦布尔3月19日电

赴中东多国穿梭访问情况 外交部介绍中国特使

新华社北京3月19日电 (记者 马卓言 邵艺博)中国政府中东问题特使翟隽近期赴中东多国穿梭访问，外交部发言人林剑19日在例行记者会上介绍有关情况时表示，各方均赞赏中国秉持的公正立场和付出的促和努力。中国是负责任大国和中东地区国家的真诚朋友，只要冲突持续，中国的外交斡旋努力就不会停止。

林剑说，当前中东地区战火延烧，紧张局势升级外溢。为推动局势降温、劝和止战，中国政府中东问题特使翟隽近期赴中东多国穿梭访问，同沙特、阿联酋、巴林、科威特、埃及外长和海合会、阿盟秘书长会晤，并同卡塔尔外交部国务大臣通电话，就地区局势进行深入沟通。

林剑表示，访问期间，翟隽特使介绍中方对当前局势立场，强调促和止战是走出困境的根本出路，敦促当事方立即停止军事行动，避免局势陷入不可收拾的地步；呼吁通过对话谈判解决问题，以政治外交手段化解解矛盾分歧；指出联合国宪章宗旨和原则应当得到维护，海合会国家主权、安全和领土完整应当得到充分尊重，非军事目标不应被袭，航道安全不应受扰。各方均赞赏中国秉持的公正立场和付出的促和努力，期待中国发挥更大作用。

林剑说：“翟隽特使此次赴中东地区穿梭访问，是中国开展密集外交斡旋的一部分。中国是负责任大国和中东地区国家的真诚朋友，中国中东政策的基石是推动地区实现和解与和平。只要冲突持续，我们的外交斡旋努力就不会停止。”

以色列意欲何为？

据伊朗媒体18日报道，伊朗南部布什尔省南帕尔斯和阿萨卢耶部分石油化工设施遭美国和以色列空袭。按照以色列方面的说法，空袭由以色列空军实施，以军还准备对伊朗其他基础设施发动袭击。

以色列媒体报道说，当天的袭击针对位于伊朗南部布什尔市的伊朗“主要天然气设施”，以及伊朗南部阿萨卢耶的一处能源设施。以媒还援引以方官员的话报道，此次袭击仅针对该天然气设施的一部分，意在向伊朗发出“警告”，并表示如果伊朗“不理解这一警告，袭击范围可能会扩大”。

以媒称，袭击伊朗布什尔市天然气设施的行动由以色列与美国“协调进行”。

据美国《华尔街日报》18日报道，美国官员当天披露，美国总统特朗普事先获悉以色列将于18日对伊朗南帕尔斯气田发动袭击，并表示支持，将其视为就伊朗实际关闭霍尔木兹海峡向伊朗政府发出的警告信号。

但特朗普18日晚些时候在社交媒体上发文称，美国对以色列袭击伊朗油气设施“毫不知情”，卡塔尔也没有以任何形式参与袭击。以色列将不会针对“极其重要且宝贵”的南帕尔斯气田发动任何攻击，除非伊朗决定攻击在此次袭击中“非常无辜”的卡塔尔。他还威胁称，如果卡塔尔的液化天然气设施再次遭到伊朗袭击，美国“将以伊朗前所未见的力量，彻底炸毁整个南帕尔斯气田”。

伊朗如何回应？

伊朗武装部队哈塔姆比亚中央总部发言人18日说，将严厉报复对伊朗能源基础设施的袭击。同一天，伊朗伊斯兰革命卫队海军司令坦格西里在社交媒体发文说，与美国相关的石油设施将与美国

2000亿美元预算申请 美国欲“烧”更多钱“助燃”伊朗战事

具风险”的行动方案。

另据消息人士透露，美军一个两栖战备群下周将抵达中东地区，其中包括一支2000多人的海军陆战队远征队。

美国军政高层积极谋划进一步对伊朗作战时，中东战火已延烧到美国自身，影响政治、经济等多个领域。首先，美军伤亡人数攀升。根据美方公开的数据，十多名美军士兵身亡，约200人受伤。分析人士认为，从历史上看，美军伤亡是点燃国内反战情绪最快的催化剂。

其次，伊朗战事在特朗普所属的共和党内部引发分歧，一些人质疑该行动有悖于特朗普选民基本盘“让美国再次伟大(MAGA)”阵营的“反干预主义”理念。路透社分析认为，美国民众对伊

伊朗外长： 美2000亿美元战争拨款“只是冰山一角”

新华社德黑兰3月19日电 伊朗外长阿拉格齐19日在社交媒体上说，美国国防部拟申请用于对伊军事行动的逾2000亿美元拨款“只是冰山一角”。

阿拉格齐当天在评论美国《华盛顿邮报》有关战事拨款申请的报道时说：“我们才刚进入这场加诸伊朗人

和伊朗人的战争第三周。2000亿美元只是冰山一角。”

阿拉格齐表示，战事将加重美国经济负担，而战事主要用于支持以色列利益，“美国民众要感谢以色列总理内塔尼亚胡及其在国会的帮手，因为一项价值7亿美元的‘以色列优先税’即将冲击美国经济。”

阿拉格齐表示，战事将加重美国经济负担，而战事主要用于支持以色列利益，“美国民众要感谢以色列总理内塔尼亚胡及其在国会的帮手，因为一项价值7亿美元的‘以色列优先税’即将冲击美国经济。”

战事是否进一步升级？

英国《卫报》报道说，美国和以色列此前一直没有打击伊朗在湾湾地区的能源生产设施，以避免伊朗对其邻国的石油和天然气行业进行报复。伊朗能源设施遭袭意味着战事出现“一次重大升级”。

有分析认为，能源设施具有高度经济与战略价值，将其纳入打击范围，意味着冲突正从传统军事目标向经济支柱延伸，升级特征明显。

美国乔治·梅森大学能源地缘政治问题学者穆德·舒凯里认为，以色列的打击行动已从针对军事和核设施转向袭击伊朗的经济命脉，这显示出冲突正向以削弱经济能力为特征的方向转变。

还有观点认为，一旦伊朗对地区国家与美国有关的能源设施发起大规模报复性打击，全球能源市场将更加动荡。中东是全球能源出口的核心区域，任何关键能源设施受袭，都可能迅速传导至国际能源市场，加剧油气价格波动，增加全球通胀压力。

新华社迪拜3月19日电

首个“国际太极拳日”庆祝活动 在联合国教科文组织总部举行

新华社巴黎3月18日电 (记者 张百慧)首个“国际太极拳日”即将到来之际，以“健康生活，太极同行”为主题的庆祝活动18日在法国巴黎联合国教科文组织总部举行。来自中法两国的太极拳习练者同台献艺，展现太极拳的独特魅力与深厚内涵，向世界传播中华优秀传统文化和科学健康的生活方式。

本次活动在联合国教科文组织的支持下，由国家体育总局、中国常驻联合国教科文组织代表团、国际武术联合会联合主办。来自比利时、俄罗斯、菲律宾、哥伦比亚等30多个国家的常驻团代表、联合国教科文组织官员及太极拳爱好者等400余人参加活动。

联合国教科文组织社会与人文科学助理总干事利迪娅·布里托当天在致辞中表示，太极拳目前已传播至全球180多个国家和地区，并于2020年被列入联合国教科文组织人类非物质文化遗产代表作名录。作为传统体育与游戏的重要组成部分，太极拳在促进和平、联结不同人群与世代方面展现出独特价值。

中国常驻联合国教科文组织大使衔代表杨育新在致辞中介绍，太极拳起源于中国，历经数百年传承发展，蕴含着阴阳平衡、和谐共生的深刻哲学理念。它启示人们，不同要素可以相互包容、相互促进，在动态平衡中实现整体和谐，多样性不是分歧的根源，而是实现稳定与持久和平的重要基础。

随后，中法两国太极拳习练者现场呈现了太极扇、太极剑、古琴配乐太极拳等表演。在互动体验环节，全场观众跟随台上人员的示范动作踊跃练习，沉浸式感受太极拳的动静相宜、内外兼修。来自法国的武术爱好者鲁道夫·波莱不仅在当天登台表演，平时还带领超过50个学生练习太极拳。在他看来，太极拳之所以风靡世界，首先在于“老少咸宜”。他还表示，太极拳背后的哲学思想同样滋养身心，能够让人“学会退一步，巧妙化解问题”。

2025年11月，联合国教科文组织大会第43届会议通过决议，将每年3月21日(北半球春分日)设为“国际太极拳日”。迄今为止，太极拳已在世界大学生运动会和亚洲运动会等重要国际体育赛事和文化活动上亮相，并将列入2026年达喀尔青年奥林匹克运动会比赛项目。

据悉，在今年3月21日前后，国际武术联合会、中国武术协会及世界各地武术组织还将举办多种形式的太极拳活动。国际武术联合会秘书长张玉萍表示，将以“国际太极拳日”为重要平台，持续推动太极拳等中华传统体育国际化、规范化、普及化发展，助力全民健身与全民健康深度融合，为促进世界人民身心健康、推动构建人类命运共同体贡献体育力量。

肯尼亚： 多彩活动迎首个“国际太极拳日”



3月18日，在肯尼亚内罗毕大学孔子学院，中方院长王尚雷为当地学生讲授太极拳相关知识。

在首个“国际太极拳日”到来之际，肯尼亚内罗毕大学孔子学院通过讲授太极拳历史及相关文化知识、组织学生习练太极拳等活动，传播中华优秀传统文化，促进中肯人文交流。

联合国教科文组织大会第43届会议于2025年11月5日通过决议，将每年3月21日设立为“国际太极拳日”。新华社记者 谢剑飞摄

美国将签证保证金国家 名单扩大至50国

新华社华盛顿3月18日电 (记者 杨伶 熊茂伶)美国国务院18日在其官网上发表新闻公报说，美国将要求赴美签证申请人须缴纳最高1.5万美元保证金的国家名单扩大至50个国家。

新闻公报说，新增国家的保证金要求将于4月2日生效。最新列入名单的12个国家包括柬埔寨、埃塞俄比亚、格鲁吉亚、格林纳达、莱索托、毛里求斯、蒙古国、莫桑比克、尼加拉瓜、巴布亚新几内亚、塞舌尔和突尼斯。此前已有38个国家先后被列入名单。

2025年8月20日，美国国务院开始施行一项为期约12个月的签证保证金计划，对部分国家的赴美商务和旅游签证申请者收取最高1.5万美元的保证金。如果签证申请人在签证允许的时间范围内离开美国，并遵守签证状态的所有条款，保证金将会退还给申请人。该计划将持续至2026年8月5日。

特朗普2025年1月再度入主白宫后，美国政府进一步加大针对赴美签证申请者的审查力度，并限制多国公民入境。

俄方说俄美乌安全问题工作组 已暂停工作

新华社莫斯科3月19日电 俄罗斯总统新闻秘书佩斯科夫18日对俄媒表示，由俄罗斯、美国和乌克兰三国代表组成的安全问题工作组已暂停工作。

佩斯科夫说，俄美双边经济问题工作组的工作仍在继续，安全问题工作组与经济问题工作组各自独立运作，日程也不同。

佩斯科夫此前曾表示，由于美国的优先事项发生变化，关于乌克兰问题的谈判已暂停。

今年以来，俄美乌就乌克兰问题举行了三轮三方会谈，最近一次会谈于2月17日至18日在瑞士日内瓦举行。

阿努廷·参威拉军再次当选泰国总理

新华社曼谷3月19日电 (记者 林淑婷 常天童)泰国国会下议院19日召开会议选举总理，自豪泰党提名的总理候选人阿努廷·参威拉军获得293票，再次当选泰国总理。

会议于当地时间10时开始，自豪泰党和人民党分别提名各自党首阿努廷和那塔蓬作为总理候选人，获得国会下议院499名议员半数以上支持者即可当选。