

包装材料短缺、洗护用品涨价、衣物原料承压

石油供应紧张 推高全球“购物车成本”

本报记者 林子涵

环球热点

中东战事带来的能源冲击，正在影响普通人的购物车。从包装袋、塑料瓶到洗护用品，从纺织面料到运动鞋，石油供应问题正沿着石化原料生产、运输等链条层层传导，牵动全球消费者的“生活账单”。



近期，受国际能源价格上涨影响，中东地区多国蔬菜、肉类等食品价格因运输费用和农资成本攀升而上涨，民众“菜篮子”成本进一步增加。图为土耳其伊斯坦布尔欧洲区一家菜市场买菜。

新华社记者 刘磊 摄

能源冲击进入购物车

从沐浴露、洗发水到塑料袋、包装盒，从快时尚服装到运动鞋，“涨价清单”范围广泛。

“自战事爆发至3月28日的4周内，美国超市货架上沐浴露的平均零售价较上年同期上涨了7.7%。”路透社报道称，市场研究机构尼尔森IQ的数据显示，美国几种常见消费品的价格上涨速度较快，其中包括沐浴露、洗发露、洗衣液、咖啡胶囊、卫生棉条、瓶装水等。

报道称，塑料是成本上涨的重要因素。家居和个人护理产品大量使用塑料瓶、软管等包装材料，洗护产品所需的棕榈油、香料和石油化工产品等原材料价格也在上涨。

另据英国《金融时报》报道，在印度尼西亚雅加达，一家主营塑料包装材料的商店门口贴出告示，提醒顾客塑料价格“暴涨”。店员说，过去一个月，店里的日销售额下降近一半。塑料袋、包装盒、杯子、餐具等常用商品变得更贵，也更难进货。

在日本，食品和日用品企业也开始调整包装。零食企业卡乐比因彩色油墨供应短缺，将多款畅销薯片临时改用黑白包装。日本企业可果美调整经典番茄酱产品的包装，将部分产品改为透明设计，并大幅删减外包装上的西红柿图案，以减少油墨使用。日清制粉取消了面条捆扎带上的图案印刷，太子食品、伊藤火腿等企业也开始减少包装上的颜色和文字。

衣柜里的衣物也受到波及。路透社报道称，中东战事以来化石燃料价格上涨，正在挤压印度和孟加拉国的涤纶供应商及服装制造商利润，并可能推高Zara、H&M等快时尚品牌成本。有印度纺织厂正被迫大幅削减产量。

运动鞋同样离不开石油化工产品。美国鞋类分销商和零售协会在近期报

告中指出，“无论你的鞋子是从哪里采购的，都会受到广泛影响”。鞋子中使用的25种成分都是石油化工产品，从合成橡胶外底到聚氨酯泡沫和黏合剂，近期的成本上升可能推高零售价格。

石油如何影响终端消费品

现代消费体系对石油存在深度依赖，上游环节任何一丝微小波动，都可能在终端消费市场掀起巨大波澜。

普通人的生活账单背后，折射的是全球石油供应格局的复杂链条。

中国海油集团能源经济研究院院长王震接受本报采访时表示，霍尔木兹海峡是全球能源运输的“咽喉”，承载着全球约1/4的海运石油。战事爆发后，海峡日均通航量急剧萎缩，目前尚不足正常水平的10%。当前，霍尔木兹海峡封锁仍在持续。沙特、阿联酋等国虽可通过陆上管道将部分原油转运至红海出口，但运费远不足以弥补缺口。出口通道受阻直接迫使中东油田大面积停产减产、炼厂大量关停。据中国海油集团能源经济研究院统计，海湾六国原油生产中断规模高达1250万桶/日，炼厂关停产能达240万桶/日。

受此影响，国际油价快速冲高并呈现高位震荡格局。主流机构普遍预计高油价将延续。即便冲突在短期内结束，受损的能源基础设施也难以迅速复原，全球石油市场将面临较长时间的供不应求，高油价的“长尾效应”可能贯穿全年。

王震表示，石油作为“工业的血液”，其价格上涨主要通过4条路径向终端消费品传导：一是直接推升汽油、柴油等燃料价格，增加公路、海运和空运的物流成本，这些成本最终会分摊到所有依赖运输的消费品上，从生鲜食品到电商快递均受到波及。二是推高农产品

与食品价格。现代化农业高度依赖石油，从农机具燃料到化肥生产均受冲击，推高粮食生产成本，并最终反映在面包、肉类等终端食品价格上。三是推高化工原料及工业品价格，影响塑料、化纤、涂料、洗护用品等大量日用品。四是推高航空燃油、船舶燃料等成本，进而影响出行和服务价格。

在这几条路径中，化工原料价格上涨与普通消费品的关系尤其密切。王震表示，从包装材料短缺到洗护用品涨价，这些看似各自独立的事件，均指向一个共同的上游原料——石脑油。石脑油是原油炼制过程中产生的轻质馏分，被誉为现代工业体系的“酵母”。其衍生品超过5000种，覆盖90%以上的日用品，涵盖食品包装、纺织品、日化用品、化肥农药、医疗用品、电子产品、建筑材料等诸多领域。一旦霍尔木兹海峡通行受阻，石脑油供应骤然紧张，整个以石脑油为基的消费品生产体系便会陷入“无米之炊”的困境，其影响沿着庞大的产业链条向下传导，真切触及每个人的日常生活。

“现代消费体系对石油存在深度依赖，且这种依赖正隐藏在我们习以为常的角落。它表现为环环相扣的‘蝴蝶效应’：上游环节任何一丝微小波动，都可能在终端消费市场掀起巨大波澜。同时，石油在消费领域的众多应用还有明显的‘功能锁定’效应，短期内难以找到经济可靠的替代方案，这进一步放大了供应链的脆弱性。”王震说。

生活账单折射供应链韧性

应对未来挑战，需多措并举，推动原料来源多元化，完善关键原料和重要物流节点的风险预警机制，共同维护能源运输通道安全。

国际能源署、国际货币基金组织、世界银行和世界贸易组织近日发表联合

声明，警告中东战事对全球能源供应、食品安全、经济活动等各个领域带来“实质性和高度不对称”的冲击。

声明称，由于霍尔木兹海峡航运“梗阻”，全球石油库存正在以创纪录速度下降。如果航运不能恢复正常，全球石油库存存在北半球夏季需求峰值到来前将继续快速下降，这将给燃油安全、市场状况和经济韧性带来日益增长的风险。

综合组织6月3日发布的最新经济展望也指出，若中东能源供应扰动持续，全球经济增长将承压。能源冲击导致大宗商品价格上涨，还会间接影响推高整个经济领域的物价，尤其是农业投入品和食品价格。发达经济体和新兴市场经济体都面临更大的通胀压力。

王震表示，看似细微的日常生活现象，为全球能源安全和供应链韧性带来深刻警示。能源安全远不只是燃料安全。探讨能源安全时，目光需从“油箱”扩展到“原料箱”。保障石脑油等关键化工原料的稳定供应，与保障成品油供应同等重要，关乎能源安全。

供应链韧性同样需要重新审视。王震表示，全球关键原料的生产和运输高度集中于少数地区与通道，关键节点一旦受阻，就会迅速暴露全球供应体系的脆弱性。过去数十年，全球供应链以“成本最低、效率最高”为重要原则，推动生产和运输高度集中。未来，供应链布局需要在效率之外更加重视安全与韧性。

应对未来挑战，王震认为，需多方协同、多措并举。一方面要推动原料来源多元化，发展生物基材料、循环利用等替代方案，降低对单一化石资源和单一供应通道的依赖。另一方面，要完善关键原料和重要物流节点的风险预警机制，提高对断供、涨价和运输受阻风险的识别与响应能力。国际社会更应共同维护能源运输通道安全，特别是保障霍尔木兹海峡等关键咽喉的航行自由与畅通，维护全球产业链供应链的稳定、安全、畅通。

中东能源风险牵动全球经济走势

□ 王永生

近日，联合国发布《2026年世界经济形势与展望》年中更新报告，将2026年世界经济增长预期由今年1月的2.7%下调至2.5%，并预测2026年全球通胀率将达3.9%。报告指出，中东局势动荡冲击全球经济，导致世界经济增长放缓、通胀升温，加剧全球经济不确定性。

这一权威报告揭示了当前全球能源风险的深远影响：中东局势及其引发的能源市场动荡，正持续牵动全球经济走势。从石油、天然气等能源市场，到化肥、化工等石油相关产业，再到粮食、矿产等多行业，能源风险对全球经济的影响正在深化。

一方面，中东紧张局势对石油、天然气等能源产品的全球供应造成直接冲击。中东地区是全球油气的核心产区，处在当前中东动荡局势中心的霍尔木兹海峡，是全球能源和化工产品的重要运输通道。据国际能源署今年3月发布的统计数据，霍尔木兹海峡封锁导致中东原油日均供应量减少1000万桶，引发石油价格急剧上升。全球最大的液化天然气生产设施所在地卡塔尔斯拉夫工业城遭袭击，直接影响全球液化天然气供应量。石油、天然气供应减少引发煤炭等其他能源产品价格上涨，推高全球能源市场整体价格。

另一方面，石油供应减少，对以石油为原材料的化肥、化工等诸多产业带来负面影响。石油供应短缺直接引发乙烯、苯等基础化工原料减产、停产，对整个化工产业的下游产业链带来冲击，影响化工产业的全球产业链运转。此前由霍尔木兹海峡大量运输的硫磺、铝等金属冶炼原料运输受阻，供应大幅下降，影响全球矿产冶炼行业运转。

更深远的影响作用于农业和贸易领域。化肥价格上涨增加农业生产成本；农民因价格敏感减少化肥使用，可能影响农作物产量；能源短缺又引发以玉米等农作物为原料的生物燃料需求上升，粮食供给进一步减少，推动全球粮食价格上涨。对于中东、非洲等地粮食相对短缺的国家来说，粮食价格上涨对社会民生的负面影响可能进一步扩大。

此外，霍尔木兹海峡作为全球重要航运通道，目前的航运安全仍十分脆弱，从霍尔木兹海峡通行的货轮航运保险成本显著上升，随时面临停航、绕行的风险，许多货轮被迫滞留霍尔木兹海峡，使得全球其他海域运行的货轮数量随之减少，推高航运成本。这些航运风险最终传导到商品端，增加全球供应链运转的成本，影响全球贸易效率，加剧全球通胀水平。

“当前能源危机已成为全球石油市场上经历的最严重冲击。”联合国报告道出当前全球能源风险的严重性。从能源供应减少的绝对数量上看，此次危机已超越1973年第四次中东战争、1980年两伊战争。此次中东局势引发的能源危机，再次凸显能源安全与能源转型的重要性：积极探索能源转型，发展绿色能源，不仅是全球多国共同应对气候变化的应尽责任，也对提升本国能源自给度、保持本国能源体系韧性、保障国家能源安全发挥重要作用。

目前，中东局势仍处在持续动荡中，霍尔木兹海峡的通航安全可能在未来一段时间仍十分脆弱。当前全球能源市场面临短缺的根源在于中东局势紧张，维护全球供应链稳定畅通，根源上需要各方对话协商，推动美伊达成全面持久停火，推动中东局势早日恢复和平稳定。

（作者为中国社会科学院世界经济与政治研究所国际大宗商品研究室主任、研究员，本报记者高乔采访整理）

美债缘何失去“全球第一大储备资产”地位

欧洲央行近日发布的报告显示，截至2025年年底，黄金在全球官方储备资产总额中的占比升至27%，超越美国国债成为全球官方储备第一大资产；美债占比从2024年末的25%降至22%，连续第二年下跌。美债“全球第一大储备资产”地位为何不保？是否折射出美元信任危机？全球金融格局将如何演变？

美债地位为何不保

欧洲央行将美债占比下滑、黄金占比大幅提升的现象首先归因于黄金的估值效应。今年以来，国际金价延续前两年涨势，1月底一度飙升至每盎司5600美元的历史高位，极大推高了官方储备中黄金的折算价值。

另一个重要原因是全球央行持续减持美债、增持黄金。欧洲央行数据显示，截至2025年末，美国国债在全球官方储备资产总额中的占比已连续两年下降，较2023年末下降4个百分点，而同期黄金储备占比提高11个百分点。

世界黄金协会数据显示，尽管金价处于历史高位，2025年各国央行的黄金购买量仍维持在较高水平。全球央行去年购金规模达863吨，其中波兰以约100吨的采购量成为最大买家，哈萨克斯坦、巴西、土耳其等新兴经济体紧随其后。

随着中东战事外溢效应进一步显现，地缘政治风险正成为影响全球资产定价的重要变量，多国央行纷纷抛售美国国债以支撑本国经济和货币。根据美联储数据，全球央行、政府和国际机构等在纽约联储托管的美国国债

规模在2026年3月减少820亿美元，总价值创下2012年以来最低水平。

美元信用缘何受损

美国国债在全球官方储备中占比下滑，被许多机构与专家视为美元资产“安全溢价”下降的信号。美国的财政扩张、货币政策政治化风险以及金融制裁工具化，正在削弱外界对美元体系稳定性的预期。全球央行增持黄金、减少美债配置，本质上是一场针对美元体系风险的“无声投票”。

分析人士指出，俄乌冲突升级后，俄罗斯外汇储备被冻结、部分银行被排除在国际金融体系之外，这促使多国央行重新评估美元资产的政治风险和制裁风险，加快减少美元敞口。而美国货币政策的不确定性、财政赤字和债务风险持续累积，叠加地缘政治冲突升温，是削弱美债吸引力的深层次原因。

“俄罗斯受到制裁让各国央行意识到，其存放于美元和欧元体系内的外汇储备，实际上极易受到政治和法律层面的风险冲击。这彻底颠覆了各国央行传统的储备管理理念。”洛克菲勒资本管理公司全球投资管理部门宏观策略师道格·莫利亚表示，黄金不属于任何单一国家的负债，较少受外部制裁体系约束，因而成为央行储备多元化的重要工具。

莫利亚说，美联储的政策制定受到政治干预，动摇了其他国家对美国金融体系及美元的信心。美国联邦财政赤字与债务风险持续累积，令

投资者开始质疑美国国债的安全性，加之中东战事延宕，多重不确定性共同推高市场避险需求。

美国智慧树投资公司首席执行官乔纳森·斯坦伯格表示，近年推动金价走强的主要买方不是普通投资者或短线资金，而是各国央行。各国央行对美国政策不可预测性的担忧上升，导致其购买黄金的意愿更加坚决。

金融格局如何演变

分析人士认为，随着美联储2026年继续降息的预期引导实际利率下行，叠加全球地缘政治不确定性，全球央行增持黄金的趋势短期内不会逆转。在此背景下，国际货币体系正加速从过去的“单极体系”向由黄金和多国货币共同构成的“多元储备体系”转变。

欧洲央行认为，虽然美元在官方储备、支付、贸易融资和外汇市场中仍占主导地位，但全球金融体系的真实环境正在发生显著变化。地缘政治紧张局势、全球央行增持黄金、跨境支付技术替代方案等因素，正在推动全球金融格局呈现更加碎片化的趋势。

中国现代国际关系研究院研究员陈凤英认为，全球南方正成长为世界经济的新引擎，推动支付手段走向多元化。不过，美元地位的削弱将是一个缓慢、曲折和长期的过程。

美国投资管理公司范达公司分析指出，美元在全球金融格局演变中虽不会彻底丧失其主要储备货币地位，但将逐步告别“独霸”时代。（据新华社电 记者单玮怡）



环球掠影

瞄准野火，欧盟提前部署应对计划

近日，欧盟委员会发表声明称，鉴于欧洲各地野火风险日益加剧，欧盟正部署最大规模应对措施，包括通过欧盟民防机制协助筹集资金，协调部署创纪录数量的消防员、飞机和应急专家。来自14个欧洲国家和地区的近800名消防员将被派往塞浦路斯、希腊、意大利、法国、西班牙和葡萄牙等野火高发地区。这是旨在应对野火的预先部署计划2022年推出以来部署规模最大的一次。图为在法国科西嘉岛的阿雅克肖，飞行员准备参加消防演练。

新华社/法新