

世经述评

美欧能源协议因何备受非议

时至今日,围绕美欧能源协议的争论仍未平息。美国总统特朗普声称取得“历史性胜利”,欧盟委员会主席冯德莱恩称之为“艰难的好协议”。但是,欧洲人却普遍不买账,原因在于庞大的对美采购规模势必进一步推高能源消费成本,对于举步维艰的欧洲制造业来说更像是“自杀性决策”。有分析评论认为,这个为期3年、金额高达7500亿美元的能源协议,看似是个宏大的合作框架,实际上严重脱离了市场现实,有可能最终陷入泥潭。

首先,欧盟承诺的能源贸易数据经不住市场检验。

欧盟承诺将在3年内每年购买价值2500亿美元的美国能源产品,但无论从哪个角度看都站不住脚。从目前欧盟能源存量数据与结构特征来看,根据欧盟统计局的数据,2024年欧盟能源产品进口总额为4330亿美元,从美国进口的能源总额不到800亿美元,尚不足新协议年度目标的三分之一。很难想象欧盟有什么办法能让美国能源进口量突飞猛进。

从细分能源品类来看,原油进口的缺口尤为显著。统计数据显示,2024年欧盟从美国进口的原油占其总进口量的16.1%,若要满足协议中的原油采购份额,须在现有基础上实现3倍以上的增长。目前欧盟石油进口市场份额主要由美国、挪威(13.5%)、哈萨克斯坦(11.5%)等占据。欧盟若强行替换石油供应源,仅原油采购成本一项就将增加至少30%,这必将激起反对浪潮。

即便美国已经在去年成为欧盟主要的液化天然气(LNG)供应国,占据欧盟45.3%的LNG进口市场份额,但要依靠这点实现新的美欧能源协议目标并不轻松。按2024年市场均价计算,欧盟年度LNG采购总额也仅能达到465亿美元至580亿美元,与2500亿美元的年度目标相差数倍。更何况,当前全球LNG市场总规模仅略高于2000亿美元,欧盟要“吞下”全球LNG所有贸易量都不够,可见这个协议从逻辑上就很荒谬。

从协议的执行预期看,由于欧盟对私营企业能源采购缺乏强制力,很难指望在短期内建立起能源统一进口和消费市场。目前看,欧盟仅能整合需求争取议价权,却无法强迫企业违背市场规律购买高昂的美国能源。特别是欧盟能源企业已经与挪



威、卡塔尔、阿尔及利亚等国签订了大量LNG采购长期协议,这些协议的违约成本通常高达合同金额的20%至30%,仅法国道达尔能源一家,若撕毁现有LNG合同,其就将面临超过120亿欧元的罚款。可谓船大掉头难。

其次,美国能源供应能力受到结构性瓶颈的掣肘。

从美国能源出口主力品种LNG的产能来看,统计数据显示,2024年其出口量达到119亿立方英尺/日,即便规划中的Plaquemines LNG、Golden Pass LNG等项目全部投产,新增的53亿立方英尺/日名义出口能力,也仅能使总产能提升近50%,远不足以满足欧盟数倍的增量需求。

原油出口能力的制约更为突出。美国炼油产业当前的出口负荷率已达89%,2024年对全球能源出口总额为3180亿美元,其中对欧盟出口仅760亿美元。若要实现对欧盟2500亿美元的年度出口,意味着美国需将80%的全球能源出口量定向输送至欧洲,这就要求美国自愿放弃亚洲这

一核心市场。美国出口商2024年向亚洲出口的LNG占比达58%,较欧洲高出21个百分点。让美国出口商舍弃利润更高、增长更快的亚洲市场而转向欧洲,这显然不符合市场经济规律。

最后,能源运输基础设施的短板进一步加剧了供应困境。美国目前投入运营的LNG出口终端仅有6座,全部集中在墨西哥湾沿岸,几乎全部满负荷运行。而跨洋运输所需的LNG运输船全球仅有700余艘,且70%已被长期租约锁定。另据业内权威测算,要满足美欧协议能源运输需求,全球新增200艘LNG运输船,而单靠美国每年仅能交付24艘,供需缺口巨大。

为此,市场人士大多不看好美欧能源协议的未来,认为协议充其量只是纸上谈兵,实际操作是难上加难。美欧能源协议的达成,本质上是政治逻辑对市场规律的强行干

预,其核心诉求在于缓和因美国加征关税举措而日渐紧张的跨大西洋贸易关系。美国政府多次威胁对欧盟汽车、钢铁等关键产业加征25%的惩罚性关税,让本就困难重重的欧洲多国经济“雪上加霜”。在这种压力下,欧盟委员会不得不低头,以能源采购承诺换取关税减免,保护岌岌可危的欧洲出口。

但是,该协议在某种程度上既反映欧盟内部复杂的政治利益博弈,同时也加大了欧盟内部在能源政策上的巨大分歧。欧盟“去俄罗斯化”能源政策仍将进一步深化,代价却是沉重的。对欧洲而言,即便按当前价格兑现协议承诺,欧盟能源进口成本也将上升57%,相当于每个欧盟家庭每年多支付680欧元能源费用。

不管怎样,美欧之间长期的能源合作框架已经形成,能源协议在执行过程中大概率会作出必要调整,并进行可持续性的安排,从而回归市场现实。

9月中旬,塔吉克斯坦西南部哈特隆州丹加拉区一处田地里,采棉机发出轰鸣声,在棉田里采摘成熟的棉花。雪白的棉花经机械采收、压缩打包后,变成一个饱满的棉包,整齐码放在田间。

“今年棉花长得好,是个丰收年!”来自中国的种棉专家刘家显顶着晌午的骄阳,向新华社记者详细介绍,汗水浸湿了他的衣衫。

带着用中国技术助力当地多产棉、产好棉的心愿,刘家显来到塔吉克斯坦工作已是第16个年头。“丹加拉地区地处瓦赫什河谷,昼夜温差大,光照时间长,气候水文条件非常适合棉花生长,是知名的棉花产区。但由于农田设施老旧和技术落后,产量总上不去。”

2014年,在共建“一带一路”倡议推动下,中塔合作项目丹加拉农业纺织产业园应运而生。产业园发挥中塔产能互补优势,建立了囊括棉花种植、皮棉加工、纺纱、织布、印染、成衣的全产业链示范园区,让当地棉花走上从单一原材料出口到高附加值产品出口的产业蜕变道路,带动当地民众就业增收。

“以前,当地棉花亩产约100公斤。近年来,我们用中国技术对土壤和棉田灌溉系统进行改造,与当地入分享种子技术和棉花栽种技术,现在收成能达到亩产400多公斤。”刘家显自豪地说,“现在,塔吉克斯坦棉农一说到中国技术就竖起大拇指。”

随着中国和塔吉克斯坦双边合作不断深入,10余年间,产业园从一期项目发展壮大到四期,中塔“一带一路”合作成果让当地老百姓鼓了腰包、添了笑意、

种棉带领人们走上幸福路

“我很自豪,我的家乡小城能迎来大产业,在小小的棉花里找到通向幸福的路。”卡尤莫夫说,“乡亲们职业技能培训,年轻人再也不用远离家乡去打拼了,当地人都是以在产业园工作为荣。”

记者走进产业园看到,生产车间敞亮整洁,不少纺织器械是中国制造的。当地工人正专心致志地进行印染、缝纫等工作,其中女员工占据相当的比例。

“感谢家门口的工厂让我实现成为职业女性的梦想。”产业园缝纫工达夫拉托娃说,当地女性以前大多是家庭妇女,在家照顾孩子或做一些食品去集市出售。

“我很珍惜在这里的工作机会。在工厂工作让我感到新鲜,我总是忍不住想多学一些、再多学一些。”现在,达夫拉托娃不仅熟练掌握纺织和缝纫技术,还学会了服装设计,并在自学中文。

科西莫夫从工厂建设之初就参与建筑工作,如今10多年过去,他已从建筑工成长为工厂的技术骨干,与中国同事成为知心朋友。

“在工厂工作10余年间,我从体力工成长为技术工。刚开始我什么都不懂,多亏两位中国师傅悉心教我技术,教会我如何缝纫、如何操作设备。”科西莫夫说,“感谢中国师傅让我们学会一技之长,在职业成长过程中实现人生价值!”

诸多因素制约希腊经济发展

本报驻雅典记者 刘之语

债务比率的下降,财政纪律的改善,以及部分结构性改革的推进,为希腊经济恢复奠定了一定基础。然而,希腊经济发展仍然面临诸多风险点,制约经济前行。

济在增长,但供给能力不足以匹配需求扩张,因而推高了价格。这种局面如果持续,可能会进一步加大工资上涨的压力,形成通胀与成本螺旋上升的格局,对宏观稳定构成威胁。要破解这一困境,关键在于提升生产率,斯图纳拉斯特别强调,数字化转型、资本设备的升级以及人工智能在生产中的应用,都是希腊需要重点推进的方向。然而,这些措施的落实受到基础设施不足、行政效率低下、司法体系迟缓等结构性短板的制约,改革的长期性与复杂性决定了难以一蹴而就。

与此同时,国际评级机构的态度也为希腊经济前景蒙上了阴影。尽管过去几年希腊债务比率有所下降,财政表现强劲,但穆迪明确表示,短期内不会再次提升希腊评级。原因在于其判断这种财政改善难以在中长期持续,特别是当经济增长放缓或外部环境恶化时,财政盈余可能无法维持。标普同样释放了谨慎信号,认为南欧国家与北欧国家之间的差距缩小已接近极限,希腊在追赶过程中将遭遇更多结构性瓶颈。评级机构的谨慎态度意味着,希腊在国际资本市场上很难通过“信用红利”进一步降低融资成本或吸引更多长期资本。这不仅削弱了国家的融资优势,也在一定程度上反

映出外界对希腊改革落实情况的信心不足。

二是结构性缺陷和制度性瓶颈。斯图纳拉斯在演讲中指出,希腊在公共部门效率方面的问题仍然突出。无论是基础设施建设,还是行政审批与司法程序,都存在耗时长、效率低的问题。这不仅影响国内投资环境的改善,也在一定程度上阻碍了外资的进入。对于投资者而言,清晰透明的制度环境、迅速高效的司法程序是决定是否进入一个市场的重要条件,如果这些问题长期得不到解决,希腊的投资吸引力将难以显著提升。

三是改革执行力不足为经济发展埋下隐忧。虽然近年来希腊政府推出了一系列结构性改革举措,但这些改革往往停留在政策层面,缺乏真正的制度化和长期稳定性。评级机构在分析中强调,只有当改革成果深入制度体系,具备不可逆性时,才能真正改变市场对希腊的信心。如果改革流于表面,或者随着政治周期出现反复,不仅难以产生持续效益,还会加剧市场对希腊长期前景的疑虑。与此同时,希腊人口老龄化问题日益严峻,尽管政府努力提高劳动参与率,但在整体人口结构恶化的大趋势下,劳动力供给的减少已成为不可忽视的挑战。人口

老齡化不仅意味着劳动力数量减少,还可能导致社会保障负担加重,从而进一步压缩财政空间。

四是外部环境的不确定性让希腊的经济风险更加复杂化。国际贸易摩擦的加剧、美国对欧盟商品可能加征的关税、地缘政治紧张局势,以及因安全形势变化导致的国防开支上升,都会直接或间接冲击希腊经济。作为一个高度依赖出口和旅游业的国家,希腊对外部市场的变化格外敏感。如果国际环境恶化,希腊的出口收入和投资流入都可能受到显著影响。同时,希腊近年来在一定程度上依赖欧盟基金推动投资和增长,这种依赖在短期内确实发挥了积极作用,但长期来看,一旦基金效应减退,如果国内私人投资与出口动力无法及时接替,经济增长势头就可能迅速放缓。这种依赖性使得希腊应对外部环境的波动更加脆弱。

市场分析人士认为,这些风险点并非彼此孤立,而是相互作用、相互放大。工资上涨脱离生产率,将导致企业成本增加和投资减少,进而制约生产率的进一步提升。投资不足又会削弱经济潜力,导致财政收入增长乏力,使财政状况趋于紧张。在这种情况下,信用评级难以提升,甚至可能下调,而融资成本的上升又会加重债务负担,进一步压缩财政空间。同时,制度缺陷和改革滞后,使得外部投资信心不足,希腊国内增长动能难以释放。当内部结构性问题与外部环境冲击叠加时,整体风险就可能被放大,希腊经济前景变得愈加不稳。

筑外企新语

数字化时代,企业如何构建网络安全防护的“盾牌”,早已不是可缓可急的“附加题”,而是需要优先筑牢的重中之重。

孙亚军

数字化浪潮奔涌向前,网络安全的挑战也在持续升级。英国最大汽车制造商捷豹路虎在8月份遭网络攻击而停产。全球生产线停摆、大量利润流失、供应链承压……网络攻击事件正以“发生频次高、波及范围广、危害程度大”的特点,不断刷新着人们对企业网络安全风险的认知。

此次网络攻击导致捷豹路虎全球生产线几乎陷入瘫痪,长期停摆使供应链处于中断风险。捷豹路虎在确认受到网络攻击后,为防止风险扩散,紧急关闭了全球信息技术网络,猝不及防的系统宕机直接造成生产停滞,约有3.3万名员工被迫停工停产,并扰乱了供应链上下游供应商和零售商的工作节奏。有专家认为,停工使该公司每周损失约5000万英镑,对数百家供应链企业和数十万就业岗位造成冲击,一些中小型企业可能会因长期停工而破产。

该事件加剧了英国制造业的低速态势。金融分析公司标普全球表示:“受捷豹路虎工厂停产影响,英国整个汽车供应链的制造业产出出现下滑。”标普全球发布的英国综合采购经理指数(PMI)显示,英国制造业产出已经呈现明显下行迹象。由于担心停工对英国经济带来影响,英国政府正在介入。英国产业大臣克里斯·麦克斯唐纳强调,这给英国工业生产敲响了警钟,企业应该做好应对网络攻击的充分准备,并确保更新网络安全防护机制。接下来,英国政府将支持捷豹路虎尽快恢复运营并确保供应链的长期健康稳定。

如今,网络攻击破坏力巨大且代价高昂,网络安全已成为企业发展的“生命线”。近期有不少大型企业遭受网络攻击。英国玛莎百货公司在今年4月受到“复杂网络攻击”,利润损失达到约3亿英镑;9月19日以来,由于航空公司遭受网络攻击,德国柏林勃兰登堡机场、英国伦敦希思罗机场等多座欧洲机场受到严重干扰。数字化时代,企业如何构建网络安全防护的“盾牌”,早已不是可缓可急的“附加题”,而是需要优先筑牢的重中之重。

企业网络安全防护既要防患于未然,也要止损有方。长期以来,“防患于未然”是企业网络安全防护的重要思路,但随着网络攻击的持续迭代升级、多发频发,将预防等同于安全目标的认知已显局限,应急响应与事前防护同样重要。在捷豹路虎遭网络攻击而停摆后,有网络安全专家指出,应对网络攻击,过去认为预防才是目标,但目前来看还远远不够,重点也需要放在如何快速控制损失上。这意味着,企业也需要提升“及时补救于已然”的处置能力,建立并完善应急响应机制,在网络安全事件发生后迅速响应和处置,最大程度减少损失和影响。



视频报道请扫二维码