

全球两大能源通道“连环锁”

随着也门胡塞武装在对沙特阿拉伯实施海上封锁后再次发出航运威胁,曼德海峡也陷入断流危机。曼德海峡是连接红海与亚丁湾的“咽喉”,自霍尔木兹海峡通航受阻以来,红海航道已成为沙特原油出口的替代通道,若曼德海峡再遭封锁,沙特原油出口乃至全球原油供应都将承受更大冲击。更多分析人士认为,当前市场最关心的并非每桶油价能够涨到多少钱,而是高油价会持续多久,又将在多大程度上传导至全球经济。

沙特石油剩余可采储量**2672亿桶**,居世界**第二位**
天然气剩余可采储量**6万亿**立方米,约占世界储量的**3.2%**
21日霍尔木兹海峡通行船舶数量较前一日下降**31%**,降至**9艘**
曼德海峡通行船舶数量下降**34%**,降至**29艘**



双重危机

亚洲炼油商要买沙特石油,得绕行非洲?在也门胡塞武装对沙特发出新威胁后,两艘装载沙特原油、驶往亚洲的油轮于7月21日在红海掉头返航。此前一天,胡塞武装宣布对沙特阿拉伯实施海上封锁,使冲突风险从海湾地区进一步扩大至红海航线。

由于教派分歧、地缘博弈、核心利益冲突等因素的长期叠加,胡塞武装与沙特的矛盾从2015年大规模开战持续至今,近期再度升级对峙。当天晚些时候,胡塞武装给多家航运公司发出邮件称,相关限制措施不仅针对悬挂沙特旗帜的船只,也适用于在沙特港口装卸货物的船舶,并敦促航运公司在安排涉及沙特港口的航行计划时采取“应有的谨慎措施”,警告参与相关贸易活动的船只可能在胡塞武装的作战能力覆盖范围内“成为打击目标”。

胡塞武装扼守的曼德海峡连接着红海和亚丁湾,是沟通大西洋、地中海和印度洋的“咽喉”,被称为连接欧亚非三大洲的“水上走廊”。据卡塔尔方面消息,途经曼德海峡的海上贸易占全球海上贸易的11%。

曼德海峡也是沙特能源出口的核心命门之一。据中国外交部网站数据,沙特石油剩余可采储量2672亿桶,居世界第二位,天然气剩余可采储量6万亿立方米,约占世界储量的3.2%。石油收入占其国家财政收入的68%、国内生产总值27%。

伊朗战事爆发后,为了避开受阻的霍尔木兹海峡,沙特国家石油公司利用一条横贯东西的输油管道,把沙特东部波斯湾产油区生产的原油输送到红海沿岸的延布港。这条管道日均输送能力峰值达700万桶,其中约500万桶用于出口。沙特还转而通过曼德海峡出口原油。专业机构提供的数据显示,延布港最近日均原油装运量已接近峰值。

与此同时,至少3名消息人士在上周透露,伊朗方面已要求也门胡塞武装做好准备,一旦美军如美国总统特朗普所威胁的那样袭击伊朗电力等基础设施,胡塞武装便封锁红海石油通道。一名接近胡塞武装的消息人士称,“胡塞武装已完成准备:在曼德海峡周边、也门高地(可俯瞰荷台达与亚丁湾)部署导弹与无人机,目前正在等待行动指令”。

油价冲高

与霍尔木兹海峡的处境类似,胡塞武装的封锁还将推高全球能源与航运成本、冲击全球经济与供应链。国际市场服务机构克普勒公司22日在社交媒体发文说,霍尔木兹海峡和曼德海峡两大国际能源运输通道通航量21日双双下降,这反映出在地区安全局势持续紧张的背景下,国际航运企业避险情绪进一步升温。

数据显示,21日霍尔木兹海峡通行船舶数量较前一日下降31%,降至9艘;曼德海峡通行船舶数量下降34%,降至29艘。

分析认为,尽管两大海峡通航未完全停止,但航运企业运营信心持续承压。在亚丁湾附近已有4艘船舶确认掉头返航,显示在胡塞武装威胁与沙特有关联船舶后,部分航运企业正采取更加谨慎的运营策略。

随着市场担忧中东能源运输面临进一步中断,油价随之反弹。当地时间7月21日,国际油价上涨约2%,升至五周以来最高水平。布伦特原油期货上涨1.79美元,涨幅2%,收于每桶91.01美元;美国西得州中质原油期货上涨1.68美元,涨幅2%,收于每桶84.91美元。布伦特原油创6月10日以来最高收盘价,西得州中质原油则创6月11日以来最高。

高盛最新报告指出,中东紧张情势再度升级的风险意味着其对2026年四季度布伦特原油每桶80美元、WTI原油每桶75美元的预

测存在净上行风险。如果霍尔木兹海峡航运持续中断,布伦特原油价格可能在2026年四季度突破120美元/桶。

全球传导

此前,中东战事已严重冲击世界经济。不少国家和地区输入型通胀高企,本币贬值压力加剧。而新一轮油价上涨可能再次推高运输、制造和食品等多个领域成本,并通过供应链进一步向全球传导。

中国人民大学区域国别研究院中东研究所所长田文林分析认为,胡塞武装如果真的封锁曼德海峡,将使沙特面临油气几乎无法出口的情况,“对沙特经济的杀伤力还是非常大的,不但会导致沙特的财政收入受到极大影响,其经济前景预期也将蒙上巨大的阴影”。同时,海湾地区其他国家也将面临类似的困境,整个事件对他们的影响还是不容小觑的。

田文林表示,胡塞武装的行动不仅将对沙特的油气出口和经济造成打击,也将对全球能源供应和产供应链造成不小的冲击。同时,伊朗封锁霍尔木兹海峡和胡塞武装威胁封锁曼德海峡的举动,也让国际社会意识到,“海峡通道武器化”是一种非常有效的地缘政治武器,“不能排除未来其他地方、其他势力也试图通过掌握其他海峡来作为地缘政治武器使用的可能性”。

有分析师表示,“双峡联动”的格局意味着全球约25%的原油供应难以得到保障;战争风险保险费用飙升,油轮单次通航保费从25万美元激增至1000万美元,迫使大量船舶滞留。能源、航运、粮食成本的全面上涨会大幅推高全球通胀水平,直接冲击全球制造业和贸易体系。

北京商报记者 赵天舒

聚焦 Focus

苹果也出租

继上月大幅上调MacBook、iPad等产品售价后,苹果公司近日宣布推出全新硬件租赁服务“Apple Upgrade”,为用户提供获取最新设备的另一种方式。

知名苹果爆料人马克·古尔曼发文表示,苹果正准备推出名为Apple Upgrade的设备租赁计划,这将成为该公司有史以来对硬件销售模式最大规模的调整之一。

古尔曼援引知情人士的话称,这项新服务计划于7月28日上线,支持大多数iPhone、Mac、iPad和Apple Watch机型。苹果将与金融科技公司Klarna Group plc合作,由后者为该计划提供金融支持。

该计划初期至少将在美国推出,并同时覆盖苹果线下零售店及官网。消息公布后,Klarna股价一度上涨近11%;苹果股价基本持平。

根据古尔曼的说法,Apple Upgrade将采用类似订阅制的模式,用户在租赁期间可提前还清设备款项、提前升级至新机型,或在租赁期结束后选择保留设备。部分操作将收取额外费用,与汽车租赁类似,用户也可以在租赁期满后归还设备。

古尔曼提到,iPhone和Apple Watch的租赁期限为24个月,Mac和iPad则为36个月。用户还需通过一项“软性信用审查”(soft credit check),审核通过后方可加入该计划。

有媒体分析称,Apple Upgrade的运作方式似乎结合了苹果当前的“分期付款”和“iPhone年年焕新计划”:客户选择购买一部iPhone,费用平均分摊到24个月的月供中,如果按时付款,用户可以在支付12个月后选择升级到新款机型,也可以在租赁期满后保留现有设备,或者退还设备。

古尔曼补充道,苹果计划将Apple Upgrade宣传为相比现有分期付款方案更低月供的购买方式。但与现行的年年焕新计划不同,Apple Upgrade不包含AppleCare服务。

此外,部分设备也不适用于Apple Upgrade计划,包括Apple Watch SE、入门版iPad、iPhone 16以及MacBook Neo;企业和教育渠道购买的设备同样不在适用范围内。

与此同时,苹果还计划停止现有年年焕新计划和标准分期付款计划的新用户注册,为Apple Upgrade腾出空间。

事实上,苹果前几年就曾计划推出由公司自行运营的iPhone及其他硬件订阅服务,但该项目于2024年取消。

如今通过与Klarna合作,苹果既能向消费者提供类似订阅购机的新方式,又无需承担相关金融业务带来的资金和风险。

有业内人士表示,随着Apple Intelligence苹果智能功能的逐步普及,以及下半年iPhone 18系列、未来折叠屏iPhone等创新形态产品的陆续发布,苹果正在迎来新一轮的产品创新周期,而全品类租赁计划的落地,将进一步扩大苹果在高端市场的优势,为全球硬件行业的商业模式变革提供全新的参考样本。

5月初,苹果公布2026财年第二财季财报(截至2026年3月28日),数据显示,季度营收为1111.84亿美元,高于预期的1096.6亿美元,相比去年同期的953.59亿美元同比增长16.6%;净利润为295.78亿美元,相比去年同期的247.8亿美元增长了19.4%。

iPhone业务作为苹果产品线的支柱,营收达到了569.94亿美元,得益于iPhone17系列产品旺盛的市场需求,

相比去年同期的468.41亿美元实现了同比增长,幅度约为21.68%;Mac业务的营收为83.99亿美元,相比去年同期的79.49亿美元同比增长5.66%;iPad业务的营收为69.14亿美元,较去年同期的64.02亿美元同比增长8%;可穿戴设备、家居产品和配件业务营收为79.01亿美元,较去年同期的75.22亿美元同比增长5.04%;服务业务的营收为309.76亿美元,相比去年同期的266.45亿美元同比增长了16.25%。

苹果首席财务官Kevan Parekh表示:“我们迄今最佳的3月份季度业务表现创造了超过280亿美元经营现金流,使得经营现金流和每股收益双双刷新3月份季度纪录。得益于顾客对产品和服务的持续旺盛需求,我们所有主要品类和所有区域市场的活跃设备现有使用量再创历史纪录。”

不过,也有业内人士认为,苹果此次转型与其近期的定价策略密切相关。受AI行业数据中心建设引发的“内存末日”(RAMageddon)影响,全球存储芯片供应紧张,苹果已对Mac、iPad等多款产品进行数百美元的价格上调,业界普遍预期新款iPhone也可能在9月发布时提价。通过引入租赁模式,苹果意在降低用户的初始购机门槛,以对冲价格上涨对消费意愿的抑制。

外媒称,当前,苹果正处于管理层交接与业务调整的关键期,新任CEO约翰·特纳斯(John Ternus)正带领公司应对包括与OpenAI的法律纠纷在内的多重挑战。在此背景下,Apple Upgrade计划的推出,不仅是苹果刺激硬件销售、巩固市场地位的务实之举,也反映了科技巨头在宏观经济与供应链波动下,探索可持续商业模式的积极尝试。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

日本出现“酷暑日”



22日,日本东京,行人在高温天气下撑伞遮阳。视觉中国/图

日本气象厅数据显示,21日日本多地出现35摄氏度及以上高温天气。全国58个预报地区中有44个发布“中暑警戒警报”,为今年以来最多。

截至当地时间21日17时,日本全国900多处气象观测点中,278处的最高气温达到或超过35摄氏度。其中,日本中部岐阜县的郡上市和多治见市,以及爱知县丰田市,当天气温都达到40摄氏度。其中,郡上市录得40摄氏度,丰田市录得40.1摄氏度,均为当地气象观测站有记录以来最高值。这也是日本气象厅今年决定将40摄氏度及以上高温天气称为“酷暑日”以来,首次出现这一情况。

今年4月,日本将气温超过40摄氏度的日子命名为“酷暑日”。日本气象厅设立这一新分类,是为了提醒公众注意高温危险——这类过去被视为异常天气的情况,如今已变得

更为常见。

日本此前将35摄氏度以上定义为“猛暑日”,这是在新术语推出前最高级别的高温警示。气温超过25摄氏度的日子被称为“夏日”,超过30摄氏度则称为“真夏日”。

7月15日,日本气象厅和环境部联合发布日本市圈今年首个中暑预警,呼吁民众避免户外活动并使用空调。

为了预防集体中暑,日本校园已将31摄氏度设为“红线”,一旦超标,必须停止户外的体育活动和启动室内空调。

据东京消防厅统计,截至当地时间21日21时,东京都当天有261人因中暑被紧急送医,创下2022年开始相关统计以来单日最高纪录。另据日本媒体报道,兵库县、群马县和茨城县当天共有6人疑因中暑死亡。

北京商报综合报道