

伊朗空襲以色列影響有幾大？

全球投資者請繫緊安全帶

當地時間4月14日凌晨，伊朗伊斯蘭革命衛隊使用彈道導彈和無人機對以色列領土發動軍事打擊，作為對以色列稍早前轟炸伊朗使館的報復。中東「火藥桶」持續點燃，地緣政治緊張局勢再度升溫，全球各方高度關注事件最新進展。對於投資者來說，雖然本次襲擊恰好發生在周末，金融市場多處於休市，但緊張的神經已然繃緊，大家都在等待周一開盤時刻的到來。從過往重大突發事件來看，全球金融市場陷入劇烈動蕩在所難免，而戰事衝突往往令資金湧向避風港，黃金、原油等往往會受益，油價金價續升料為大概率事件。

香港商報記者 朱輝豪 郭志文



以方表示，一名7歲女童遭到伊朗火箭推進器殘骸擊中，情況嚴重。路透社

黃金又要上漲

首先看黃金。自今年2月中以來，黃金節節攀升，令很多分析師錯愕不已，上周五現貨黃金價格一度衝破每盎司2430美元大關，隨後在多頭獲利了結下高位跳水，日內波動超過90美元。儘管如此，黃金價格仍維持在過去很多投資者認為不可企及的高位，上周五現貨黃金收報每盎司2343美元附近，年初至今黃金累漲近14%。

有分析認為，作為傳統避險資產，黃金近來備受資金追逐，除了與中東局勢持續緊張、多國央行增持黃金、美聯儲降息預期等因素密不可分之外，很大一方面因素是投機行為所致，這可能是很多分析師感嘆無法理解近期黃金大漲的原因。擊鼓傳花下，瘋狂的資金炒作一浪接一浪，共同推動黃金漲上天。有市場人士分析指，其中，來自東方的一股神秘力量——「中國大媽」，無疑是其中的重要推手。

現如今，伊朗已兌現報復以色列的「承諾」，明日開盤後，黃金價格走勢會如何呢？恐怕投資者又得陷入一陣激烈的「搏殺」。至於金價會如何演變，最終還得看伊以衝突走勢如何發生，但劇烈波動不可避免。

此前，投行高盛將年底金價的預測由2300美元上調至2700美元，原因不外乎美聯儲今年稍後減息、加上美國大選和財政環境帶來相關風險，如今還要加上中東局勢這一條，金價不漲都難。

原油再獲升力

至於原油價格，不用多說，中東局勢歷來是左右其價格走勢的重要力量之一。當戰火在石油資源豐富的中東地區燃起，投資者會認為這將左右全球原油供應格局，導致原油價格持續攀升。受地緣政治緊張局勢催化，當下油價已躍升自去年10月以來的最高水平。上周五，紐約商品交易所5月交割的西得克薩斯中質原油（WTI）合約觸及87.67美元的盤中最高點，而6月布倫特原油期貨已漲至92.18美元。猶記得，迄今被公認的三次石油危機，分別發生在1973、1979和1990年，都與中東戰局有關。2022年2月爆發的俄烏戰爭不例外，一度將原油價格推高至130美元一桶的大關，直接導致全球通脹高企，市場花了約一年多時間才緩過神來。

如今伊以衝突爆發，今年持續回升的原油價格最終會走向何方呢？這無疑最終要視乎戰事會否升級，但就短期而言，很多分析師相信油價至少會再上一個台階。

據國際能源署（IEA）和OPEC+數據顯示，今年1月伊朗原油日產量為315萬桶，佔全球原油日產量3.1%；而自去年以來，伊朗原油供應超預

期回升，並預計今年第一季石油產量將增加至每日400萬桶。隨着伊以衝突「如期而至」，原油供應危機會否發生呢？華爾街知名大多頭、市場研究機構亞德尼創始人亞德尼指，中東緊張局勢升溫擾亂石油市場，油價或達每桶100美元。Rapidan Energy總裁、小布殊政府前高級能源官員麥納利則表示，伊朗攻擊以色列，布油或飆升至100美元；若事態升級導致霍爾木茲海峽中斷，更可能飆升至120或130美元。

比特幣大跳水

加密貨幣方面，14日凌晨3時之後，受伊以事件影響，比特幣價格上演高台跳水，一度跌超7000美元，從67181美元跌至60000美元下方，為自2023年3月以來的最大跌幅，截至發稿跌幅收窄，報62649美元。CoinGlass數據顯示，24小時內，虛擬幣市場共有超過25萬人爆倉，爆倉總額9.57億美元。

業內人士表示，比特幣走勢低迷，主要由於地緣政治不確定性加劇，市場避險情緒蔓延至虛擬貨幣資產。

股匯動蕩難免

就避險資產來說，除了避險之王黃金外，美債、美元和日圓也是傳統選項。近段時間以來，市場對美聯儲降息預期降溫，美元指數獲得強勁動力，美債收益率重獲升勢。上周五，衡量美元對6種主要貨幣的美元指數當天上漲0.72%。伊以衝突之下，可能使近期上漲的美元再添動力，從而令全球其他大多數貨幣承壓。惟日圓可能是例外，一來日圓也是資金避風港，二來日本高官持續向市場喊話，如果日圓繼續走貶會入場干預，很多分析師認為這可能會使日圓匯率企穩，甚至會從歷史低位小幅反彈。

至於美股，尚有不到一天的時間來消化事件。惟過往來講，全球股市最怕大型戰爭爆發，如俄烏衝突會令全球股市大幅下挫。近來，在降息預期降溫背景下，美股已從創歷史紀錄高位回落不少，如伊以事件升級，美股或會再迎重拳一擊，從而帶動全球主要股市回落，投資者須為此做好心理準備。

目前，從各方消息來看，伊朗說軍事行動「已經結束」，但武裝部隊仍處於戒備狀態；如以色列採取行動襲擊伊朗在敘利亞的利益，伊朗將予以還擊。而以以色列已進入戰時狀態，歐美等西方多國已發表聲援以色列的措辭，只是美國不太希望以色列進行報復令事態升級，拜登及其高級顧問擔心，以色列反擊或將導致一場具有災難性後果的地區戰爭。

那麼，以色列是否會「以牙還牙，以眼還眼」呢？投資者不妨拭目以待。



當地時間14日凌晨，伊朗無人機出現在耶路撒冷上空。



以空軍動用F-15執行攔截伊朗無人機和導彈的任務。路透社

中東局勢會否惡化？



【香港商報訊】

這個周末，伊朗向以色列發動報復性打擊，為中東複雜局勢再蒙上一層陰影，引發全球高度關注。

伊以首次直接衝突

綜合新華社、中新社消息，當地時間14日凌晨，伊朗伊斯蘭革命衛隊發表聲明稱，向以色列目標發射了數十枚導彈和無人機，此舉是針對以色列襲擊伊朗駐敘利亞大使館領事部門等行為。以色列軍方發言人同日說，超過300個無人機和導彈射向以色列，其中超過99%被攔截。分析人士認為，以色列下一步行動將對未來形勢走向起到關鍵作用。

據報道，伊朗向以色列發射了170架無人機、30枚巡迴導彈和120枚彈道導彈。這是伊朗首次從其領土向以色列發動襲擊，但並未造成大面積傷亡。4月1日，以色列襲擊伊朗駐敘利亞大使館，此舉亦屬「首次」。寧夏大學中國阿拉伯國家研究院執行院長牛新春指，這是巴以新一輪衝突爆發以來第一次出現主權國家之間的直接軍事衝突，引起國際社會對中東地區局勢急劇惡化的強烈擔憂。

不過，從伊朗報復實際效果看，雖然襲擊規模很大，但給以方造成的損失似乎不嚴重。分析人士認為，這背後是伊朗既示強又克制的兩重考量。事後，以方很快通過社交媒體表示，伊朗的「合法」反擊目前「可被視為已經結束」。

球目前在以美一邊

伊朗此次行動期間，還有多方力量也對以方發動了襲擊，包括也門胡塞武裝、黎巴嫩真主黨、伊拉克什葉派民兵等。美國則幫助以方攔截伊朗導彈和無人機，並表達了對以方堅定支持。

新一輪巴以衝突已持續半年，伊以現在又直接衝突，引發了國際社會對中東局勢升級的憂慮。伊以行動後，以高官稱將作出「前所未有的反應」。分析人士認為，以方如何回應將是影響未來局勢走向的關鍵。上海外國語大學中東研究所教授丁隆認為，以色列不會善罷甘休，但其反擊規模和力度有待觀察。

同時，美對以支持到何種地步也很重要。美國政治風險諮詢公司歐亞集團總裁伊恩·布雷默認為，衝突未來走向將取決於拜登政府能否說服以色列不對伊朗境內目標實施直接軍事打擊。丁隆表示，以方希望把美國拉下水，但拜登在大選年並不願和伊朗發生正面衝突，故中東局勢大規模升級可能性較低。

牛新春則指，目前包括以、美、伊在內的相關國家都不希望當前衝突升級，但各方都在採取「戰爭邊緣政策」，即利用對方不希望戰爭的心理搞戰爭威脅以實現自身利益最大化。「這種做法很危險，一旦發生誤判就可能導致形勢失控。」

據以媒引述美媒消息稱，以色列戰時內閣多名成員一度贊成回擊伊朗，但由於伊方未對以本土造成嚴重破壞，加上內塔尼亞胡與拜登通話，「回擊被取消」。

港股料短暫受壓

【香港商報訊】記者鄭偉軒報道：伊朗向以色列發動無人機及導彈襲擊，引發地緣政治再度升溫。分析預料，觀乎伊朗揚言空襲以色列「承諾」兌現，且上述因素已於上周五（4月12日）美股、港股夜期及黑期反映，相信即使周一（4月15日）恒指低開，對後市也只會造成短暫影響。

凱基亞洲投資策略部主管溫傑接受本報訪問時表示，觀乎伊朗早已揚言復仇，金融市場早已預期會出現震蕩，若周一港股跌市屬正常表現。他反而認為，投資者要留意的是，在伊朗本輪施襲後，以色列會否再報復、伊朗會否再發動襲擊以及美國會否加入反擊——若局勢沒有再度惡化，經歷本輪跌市後可能是投資者吸納的機會，預計恒指波幅介乎16000至17200點。

雖然近日地緣政治再度升溫，但溫傑認為，資產價格已陸續反映地緣政治不穩，投資者不應再度吸納黃金股及石油股，反而應轉為持有現金。

而富途證券高級策略師譚智樂則建議，投資者尚可吸納石油股，原因是油股派息能力較強，但他不太主張吸納黃金股。

恒指今日早市料低開

市場數據上，周日（4月14日）晚7時左右，在新加坡交易的港股黑期報16444點，較恒指上周五收報16721點，低277點；夜期則收報16476點，低水246點。若港股周一開市跟足夜期及黑期跌勢，料恒指早市或會低開近300點。

美股三大指數方面，上周五同樣因地緣政治升溫而受壓。道指收報37983點，跌475點或1.25%；納指收報16175點，跌267點或1.65%；標普500指數收報5123點，跌75點或1.48%。另外，港股ADR比例指數收報16465點，跌256點。港股ADR方面，小米集團（1810）ADR折合港元收報16.05元，跌2.72%；美國（3690）ADR折合港元收報99.81元，跌2.24%。

中方籲有關各方保持冷靜克制

【香港商報訊】昨日，中國外交部發言人就伊朗對以色列領土發動軍事打擊回答記者提問。

有記者問：據報道，4月14日，伊朗伊斯蘭革命衛隊使用彈道導彈和無人機對以色列領土發動軍事打擊。中方對此有何評論？

中國公民應謹慎前往伊朗

外交部發言人表示，中方對當前事態升級深表關切，呼籲有關方面保持冷靜克制，避免緊張局勢進一步升級。這一輪形勢升級是加沙衝突外溢的最新表現。當務之急是切實落實聯合國安理會第2728號決議，盡快平息加沙衝突。中方呼籲國際社會特別是有影響力的國家，為維護地區和

平穩定發揮建設性作用。

另據外交部「領事直通車」微信公眾號消息：近來，伊朗駐敘利亞使館遭空襲；4月14日，伊朗對以色列發動軍事打擊。外交部領事司和中國駐伊朗使館提醒中國公民密切關注地區局勢發展，近期謹慎前往伊朗，已在當地的中國公民和機構保持高度警惕，加強安全防範，做好應急準備。如遇緊急情況，請及時報警並向駐伊朗使館尋求協助。

外交部全球領事保護與服務應急熱線（24小時）：+86-10-12308，+86-10-65612308；駐伊朗使館領事保護與協助電話：+98-9122176035；駐阿巴斯總領館領事保護與協助電話：+98-9914240393。