

美伊冲突及中东局势对风险资产及避险资产的影响解读分析

长安期货有限公司

2020年1月

美伊冲突及中东局势对风险资产及避险资产的影响解读分析

周末美伊对抗升级，中东火药桶再度被点燃，以原油和黄金为代表的风险资产和避险资产陷入多头狂欢。北京时间今晨，布伦特原油期货价升穿每桶 70 美元，为 2019 年 9 月 16 日以来最高位水平；美原油期货价也延续了上周五的涨势，涨幅接近 2%；国内原油期货今早涨停，涨幅 5.98%，创 2019 年 5 月以来新高。贵金属方面，COMEX 黄金期价北京时间今晨突破去年一波上涨行情的高点，并一度触及 1590.9 美元每盎司的近 7 年来新高，现涨近 2%。国内黄金期价主力合约也延续了上周五的涨势，涨超 2%逼近 360 元每克的整数关口，创下去年 9 月 5 日以来的新高。

伊朗中止履行伊核协议

据伊朗法尔斯通讯社报道，当地时间 1 月 5 日晚，伊朗政府在一份声明中表示，在第五阶段，伊朗取消了所有伊核协议对其限制措施。伊朗迈出了第五阶段也是最后一步。伊朗在中止履行伊核协议的第五阶段中，放弃了最后一个限制，即“离心机数量的限制”。因此，伊朗的核计划将不再受到任何限制（包括浓缩能力，浓缩百分比，浓缩物质的数量和研发），并且从现在开始，伊朗的核计划将继续按照伊朗的核计划技术要求进行推进。伊朗与国际原子能机构的合作将像以前一样继续进行。如果取消制裁，并且满足伊朗的利益，那么伊朗将准备恢复履行伊核协议。

此前，伊朗伊斯兰革命卫队海军司令阿里·雷扎·坦吉西里表示，伊朗已做好充分准备，迫不及待地想对美国进行报复。外界分析，报复行动中不排除伊朗会封锁霍尔木兹海峡。

而伊朗常驻联合国代表拉万希致函联合国秘书长及安理会，就伊朗指挥官苏莱马尼在巴格达遭美杀害事件表示抗议。信件称，美国“在打击打击恐怖主义的人”，而不是如同其宣

称的一样反恐。信中还表示，伊朗“保留国际法规定的所有权利.....特别是行使其固有的自卫权。”“美国应对一切后果承担全部责任。”

伊拉克决定结束外国军队的存在

据路透社、伊朗伊斯兰共和国通讯社(IRNA)等媒体 5 日报道，伊拉克议会周日通过了一项决议，要求政府终止外国军队在伊拉克的军事存在，并禁止外军军队“以任何理由使用伊拉克的领土、领空和领水”。决议中写道：“由于在伊拉克的军事行动结束和取得的胜利，政府应承诺撤回为打击极端组织‘伊斯兰国’而向国际联军请求的援助。”此次特别会议达成了以下五项决议：伊拉克政府必须不再向国际组织提出协助打击极端组织的要求；伊拉克政府应努力终结所有外国军队在伊拉克领土上的存在；外国军队不得以任何理由使用伊拉克的领土、领空、领水；伊拉克政府应向联合国安理会提出对美国的交涉；伊拉克政府必须尽可能了解美国后续军事行动的时间节点，并且在 7 天内告知议会；伊拉克议会决议出台后，伊拉克政府将在今天或明天以此为基础发布政府决议，并开始推动实行。

美空军基地附近遭袭美国警告伊朗

周末，美驻伊拉克使馆及空军基地附近遭袭。在伊朗发出复仇信号之后，特朗普一连发了 5 条推特。他表示，伊朗已经是个很多年没解决的问题了。就把这条推特当做警告，如果伊朗人敢袭击美国人或美国资产，我们已经锁定了 52 处伊朗目标（对，数字就是对应当年 52 名美国人质被伊朗劫持），其中一些目标对伊朗及其文化极为重要，它们将遭受又快又狠的打击！美国不想再看到任何威胁！他们若攻击我们，我们就会打回去。我建议他们不要这么做，他们将承受比以往更加严重的打击。美国刚刚在军事装备上花费了 2 万亿美元。美军是世界上最大，也是迄今为止最好的，如果伊朗袭击美国基地或任何美国人，将毫不犹豫地向他们发送一批全新的漂亮装备。事实上，美军真的已经行动。中东乱局开始之后不久，据美联社报道，美国国防部官员表示，美军向中东增派了约 3000 兵力，这些部队来自于北卡

罗来纳州的第 82 空降师。此前已有 700 多名第 82 空降师的士兵于早些时候部署到了科威特。目前，大约有 5200 名美军驻扎在伊拉克。

而针对伊拉克要“终结”外国军队的存在，美国总统特朗普 5 日表示，如果伊拉克要求美军从伊拉克撤军，美国将对伊拉克进行“前所未见的制裁”，伊拉克还需要偿付美军基地建设费用和军队维护费用。“我们在伊拉克有很好的基地，花费数十亿美元建造。如果伊拉克不偿付这些，我们不会离开。”

中方高度关注美伊冲突

北京时间 1 月 4 日，国务委员兼外交部长王毅应约同伊朗外长扎里夫通电话。扎里夫通报了伊方对伊朗将领遭袭事件的立场。扎里夫强烈谴责美方的粗暴行径，表示美方所为势将产生严重后果。伊朗已就此向联合国秘书长致函，希望中方能为防止地区紧张局势升级发挥重要作用。王毅表示，美方的军事冒险行为，违背了国际关系基本准则，将加剧地区局势的紧张动荡。中方反对在国际关系中使用武力，军事手段没有出路，极限施压更行不通。中方敦促美方不要滥用武力，通过对话寻求问题的解决。中方将秉持客观公正立场，为维护中东海湾地区和平安全发挥建设性作用。

同一天，国务委员兼外交部长王毅同俄罗斯外长拉夫罗夫通电话，就当前海湾局势急剧紧张以及双方在联合国安理会的合作全面交换意见、协调立场。王毅表示，中方高度关注美伊矛盾的激化，反对在国际关系中滥用武力，军事冒险行为不可接受。中方主张各方应切实遵守联合国宪章宗旨以及国际关系基本准则，伊拉克的主权独立和领土完整应当得到尊重，中东海湾地区的和平稳定应当得到维护。中俄作为联合国安理会常任理事国，对国际和平与安全负有重要责任。双方应加强战略沟通，共同维护国际法和国际公平正义，为妥善应对当前中东局势发挥负责任作用。拉夫罗夫表示，俄中立场完全一致。美方行为是非法的，应予谴责。俄方反对粗暴践踏别国主权，特别是采取单边军事行动。俄方愿同中方密切协调，为

避免地区局势紧张升级发挥建设性作用。

此外，国务委员兼外交部长王毅应约同法国外长勒德里昂通电话。勒德里昂介绍法方对当前中东局势的看法，强调法方反对在国际关系中使用武力，认为伊拉克的领土主权应得到尊重。当前形势下继续保留伊核问题全面协议至关重要。法方希与中方密切沟通，为防止地区局势紧张升级发挥积极作用。王毅表示，中法立场相近，单边动武解决不了问题，反而会适得其反，导致对抗恶性循环，最终难以收拾。中法都是联合国安理会常任理事国，在维护世界和平稳定方面肩负重要责任。双方有必要加强战略沟通，发挥建设性作用，共同维护联合国宪章宗旨原则和国际关系基本准则，共同反对任何单边动武行为。王毅强调，伊核问题全面协议是多边外交重要成果，凝聚着各方心血，也是维护中东和平稳定的重要支撑。希望各方密切沟通，不让袭击事件影响伊核全面协议的执行。

世界主要国家和组织高度关注中东局势

法国总统府 1 月 5 日发表新闻公报说，法国总统马克龙当天与美国总统特朗普就中东地区紧张局势进行了电话沟通。公报说，马克龙向特朗普表达了法国对伊拉克和中东地区紧张局势升级的关切。马克龙表示，法国希望与地区和国际社会有关各方共同努力，缓解中东地区紧张局势。马克龙说，国际联盟应在充分尊重伊拉克主权的前提下，把继续打击极端组织“伊斯兰国”作为首要任务，以保障伊拉克安全和地区稳定。综合俄罗斯卫星通讯社、英国广播公司 (BBC) 消息，克里姆林宫新闻处发布消息称，普京在与法国总统马克龙通话时，对美国导弹袭击造成伊朗将军苏莱曼尼身亡表示担忧，双方一致认为，美国的行动或将使该地区局势“极度恶化”。据称，两国领导人之间的通话由法国方面发起。而据法新社报道，德国总理默克尔和法国总统马克龙发表声明，敦促伊朗撤回中止履行伊核协议的行动。

此外，北约将在周一就伊拉克和伊朗危机召开紧急会议。欧洲联盟则在 5 日发布声明，说欧盟邀请伊朗外交部长扎里夫前往比利时布鲁塞尔欧盟总部，磋商中东局势和伊朗核问题

全面协议相关事宜。欧盟声明说，欧盟委员会副主席兼欧盟外交与安全政策高级代表何塞普·博雷利·丰特列斯和扎里夫通话，呼吁伊朗避免中东紧张局势升级。

下一步中东局势及风险和避险资产走势分析

美伊冲突及中东紧张局势升级，外界纷纷猜测下一步局势该如何发展。目前来看，虽然伊朗宣布中止履行伊核协议并取消了对离心机数量的限制且伊拉克决定结束外国军队的存在，但欧盟已邀请伊朗外交部长扎里夫前往比利时布鲁塞尔欧盟总部，磋商中东局势和伊朗核问题全面协议相关事宜，且世界主要国家的立场仍然是维持伊核协议的效力，在外界的压力下伊朗方面收回决定也不是不可能，但主要还是要看美国的立场。而伊拉克决定结束外国军队的存在后，伊拉克政府将在今天或明天以此为基础发布政府决议，并开始推动实行，但真正实施或仍需一段时间和过程，且美方也势必会要去伊拉克偿付美军基地建设费用和军队维护费用，双方或会陷入拉锯。

综合来看，伊朗和美国陷入战争的可能性不是很大。特朗普即将面临 2020 大选，定点清除伊朗高级指挥官本是为自身赢得在国内的支持从而连任，而如果陷入全方位的对伊战争，对特朗普和美国来说就是得不偿失了，伊拉克的教训想必也会在美国真正与伊朗开战前令美国决策者三思而后行。而对伊朗方面来说，中止核协议、威胁封锁霍尔木兹海峡等更多的是回应美国杀害本国高级将领的举措，在国际社会的压力下威胁大于实质，且伊朗近些年受美

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_7824

