

伊朗战事如何继续 美军开始内部“求支招”

据新华社电 消息人士披露,对伊朗的战事陷入僵局之时,美军中央司令部开始在内部广泛征集“有创意、非常规”的建议以打开局面。

美国有线电视新闻网(CNN)3日援引两名消息人士的话报道,中央司令部一名高级军官上周在发给众多军方分析师的电子邮件中写道:“我们正在寻求有创意、非常规方式,以施压和惩罚伊朗”。

一些美军官员表示,在美军中发送电子邮件广泛征求建议的方式并不常见。CNN说,这反映了美国政府在迫

使伊朗同意达成协议方面的选项已经所剩不多。

美国总统特朗普7月底威胁称,他正“认真考虑”恢复对伊朗的大规模作战行动,可能打击伊朗铀山地下核设施。但他本月1日又宣布,取消对伊朗的军事打击。

多名消息人士说,鉴于铀山地下核设施的深度,即使美军现有威力最大常规武器的打击也难以奏效。

两名美国知情官员上月表示,根据美国中央情报局和国防情报局的评估,

美军仅依靠当前空袭方式很难迫使伊朗改变谈判立场。美军参谋长联席会议主席丹·凯恩上月在国会作证时也坦承,仅靠空袭难以达成特朗普公开宣布的全部作战目标。

特朗普曾威胁,可能会向伊朗派遣地面部队。但这类行动风险巨大,美军面临更大的人员伤亡危险,也违背了特朗普竞选时对支持者阵营所作承诺。

CNN分析认为,特朗普还可能被迫继续接受现状,即美国与伊朗一轮一轮相互空袭。但在这种情况下,美军仍

然可能承受更多伤亡,且霍尔木兹海峡问题会形成悬案,美国则陷入特朗普曾反对的“没有尽头的战争”。

据多家美国媒体报道,美军的防空导弹库存已在伊朗战事大幅消耗。美国智库战略与国际问题研究中心日前发布的最新报告显示,美军“爱国者”防空导弹库存已消耗超过60%，“萨德”防空导弹已消耗超过40%。一名消息人士表示,特朗普也考虑过再次打击美国和以色列去年空袭的伊朗核设施,以一场“烟花秀”的象征性胜利结束这场战事。



因为“友谊”才向日本伸出援手吗? “救”日元 美国缘何出手

■新华社资料图

据新华社电 日本财务大臣片山皋月3日确认,日美两国已联合干预外汇市场,旨在应对近日元汇率剧烈波动与混乱走势。这是日美时隔15年再次联合干预日元汇率。今年以来,日元汇率持续走弱。7月下旬,日元对美元汇率一度逼近1美元兑164日元。

美国总统特朗普早些时候表示,美国参与干预日元汇率是因为“日本一直对美国很好”。美国真的是因为“友谊”才向日本伸出援手吗? 日元汇率大跌对美国金融市场有什么影响? 美国“稳日元”究竟在稳什么?

美债经不起日本“卖”

美国财政部长贝森特日前谈及美日协调干预日元汇率时特别提出,希望美联储加大对其下辖外国央行与国际货币当局回购便利机制的支持。

为什么要强调这个回购机制? 所谓回购便利机制,在执行中往往是名为“购”,实为“贷”。该机制创立于2020年,允许通过抵押持有美债的方式,获得短期流动性。通过这样的方式,急需美元的日本可以不抛售美债就获得稳定日元汇率的“弹药”。

在这个操作中,关键是日本可以“不抛售美债”。

如果日本央行仅靠自身稳定日元汇率,就不得不把持有的美债“变现”,获得美元流动性,才能卖出美元、买入日元稳定汇率。作为美债最大海外持有国,日本抛售美债不可避免会在市场上压低美债价格、推高收益率。

近期,受地缘政治紧张、美国滥施关税等因素影响,美国国债收益率面临巨大上行压力,推高美国政府融资成本。当前,美国各类国债收益率集体上行,10年期国债收益率达到2025年1月以来最高水平,30年期更是达到2007年以来高点。如果日本为了维持日元汇率在市场上集中抛售美债,美国金融体系将直接受到冲击。

因此,从美国的角度看,稳定日元汇率不只是帮助盟友,更是为了防范海外最大债权国为稳定汇率而集

中出售美债,降低美国债券市场和金融体系面临的风险。

日元如何搅动美国资产

长期以来,金融市场上与“日元”经常一起出现的词汇是“套利交易”。由于日本长期维持低利率甚至负利率,不少国际机构低成本借入日元,投资于收益率更高的美国资产,如美债、美股及其他金融衍生品,构成所谓“套利交易”模式。

这一模式的前提是日元汇率稳定。一旦日元暴涨,投资者资金成本陡增,容易“爆仓”;一旦日元暴跌,市场会担心日本央行加息、政府干预,导致提前平仓。

无论是“爆仓”还是提前平仓,投资者会被迫大规模卖出美股、美债等美国资产,将一场日元的汇率危机演变成美国资本市场的“流动性踩踏”。美国知名投资人彼得·希夫表示,日本这头“灰犀牛”一旦爆雷,美股和美债将迎来“毁灭性重创”。

市场曾面临这种风险。2024年8月,日本央行意外加息后,日元快速拉升,大量国际套利资金被迫平仓,东京股市日经股指单日下跌超过12%,美股三大股指同步下挫。

对美国而言,真正需要防范的并非日元汇率本身,而是日元剧烈波动触发的金融风险,要避免美股及美债等遭遇抛售、全球流动性骤然收紧的连锁反应。因此,美国参与稳定日元

汇率,本质上是在为自身金融市场筑起一道“防火墙”。

美国容不下“便宜日元”

近年来,弱势日元始终是美国的“心头刺”。凭借日元对美元的低汇率,日本汽车、机械设备等出口产品价格竞争力明显增强,引发不少美国产业指责日本的“汇率竞争优势”。美国汽车行业组织就经常指责日元走弱加剧美国汽车制造商的竞争压力。

美国财政部长贝森特此前指责日元被“严重低估”,认为日元汇率长期偏离基本面不仅扭曲国际贸易竞争,也不利于全球经济再平衡。业内人士认为,推动日元回归合理区间既有助于缓解美国制造业面临的竞争压力,也符合美国缩小贸易逆差的政策诉求。

另外,有分析指出,美国此次与日本协调干预日元汇率,很大原因是日本“搞不定”。稳定日元汇率需要庞大资金规模,否则无法持续对抗国际游资的投机活动,有可能影响干预效果。美日协调向市场释放的信号能够抑制过度投机,减少干预成本。

观察人士表示,当前美国联邦政府债务即将突破40万亿美元,在这种背景下,美债市场的稳定关乎美国政府借贷成本,关乎美国金融市场的稳定,更关乎美元体系的可持续性。美国出手稳定日元,实际上是在稳定美债、美国资本市场和美元霸权。

霍尔木兹海峡 单日船舶通行持续下降

据新华社电 国际市场服务机构克普勒公司3日在社交媒体上公布的数据显示,霍尔木兹海峡7月31日至8月2日的单日船舶通行量连续下降,三日的通行量分别为23艘、11艘和9艘。

数据显示,2日通过霍尔木兹海峡的9艘船舶中,有7艘经伊朗一侧航道通过。

数据同时显示,曼德海峡2日共有30艘船舶通过,其中20艘驶离红海,10艘驶入红海,关闭自动识别系统的“暗航”船舶减少至1艘。

克普勒公司分析指出,在各方尚未形成明确航行安排之前,船舶运营商应继续将霍尔木兹海峡和曼德海峡视为存在风险的海上通道。

卢拉将再次参加大选 角逐其第四个总统任期

据新华社电 巴西劳工党8月2日正式确认现总统卢拉为该党总统候选人。卢拉将再次参加大选,角逐其第四个总统任期。

当天,巴西劳工党全国代表大会在圣保罗举行,会议正式批准卢拉与现任副总统热拉尔多·阿尔克明(社会党)再次组成竞选搭档。劳工党主席埃迪尼奥·席尔瓦在会上宣布,该党已在高等选举法院完成相关候选人登记工作。

现年80岁的卢拉在大会现场发表讲话表示,本届政府在全国各州取得的执政成绩将成为本次竞选重要依托。

韩国涉毒犯罪增加 上半年抓获逾5000人

据新华社电 韩国警方2日说,韩国涉毒犯罪呈增加趋势,警方今年上半年抓获5000多名涉案人员,其中逾四成与网络毒品犯罪有关。

据韩国多家媒体报道,韩国警方今年3月至6月开展涉毒品犯罪专项行动,上半年抓获5203名涉毒人员,警方对其中1039人执行逮捕,被捕人数较去年同期增长7.8%。

韩国警方表示,将从本月3日至12月底针对涉毒品犯罪展开下半年专项行动,重点加强对网络涉毒犯罪和外籍人员涉毒犯罪的调查。