



俄欧斗气升级 欧洲难咽苦果 今年冬天 欧洲人如何迈过缺气这道坎？

3月8日在德国卢布明拍摄的“北溪-1”天然气管道相关设施。新华社发

随着天气转凉，欧洲人感受的寒意可能前所未有：

美国财政部2日称，七国集团(G7)财长已就限制俄罗斯石油价格达成协议。同一天，俄罗斯天然气工业股份公司(俄气)说，由于发现多处设备故障，“北溪-1”天然气管道将完全停止输气，直至故障排除。俄气从9月1日起已暂停向法国主要能源供应商昂吉集团供应天然气。

俄气8月底曾宣布，因对“波尔托瓦亚”压气站唯一仍在运行的涡轮机进行维修，“北溪-1”管道8月31日至9月3日暂停供气。维修工作结束后在无技术故障的情况下将恢复“北溪-1”管道输气。

“北溪-1”的阀门开关挑动着欧洲人的神经。

“北溪”管道地位有多重要？作为从俄到欧的主要天然气供应线路，它目前是难以替代的。其每日总运力原本可达近1.7亿立方米，俄乌冲突开始后，俄能源领域遭欧美制裁，6月中旬以来，“北溪”管道运行受限，至7月下旬输气量跌至原本的20%。如今则完全停止输气。

每当“北溪-1”天然气管道的流量减少，都是欧洲天然气价格出现跳涨的转折点。

分析人士指出，这种情况让本就面临“气荒”的欧洲各国前景堪忧，天然气价格或将持续走高，推高通胀，拖累经济，加剧民生困局。

G7达成协议 俄回应“十分荒谬”

美国财政部长耶伦9月2日发表声明称，G7财长已就对俄罗斯石油价格实施限制达成协议。期待在未来几周内最终确定价格上限的具体实施方案。

耶伦在声明中表示，此举一方面能够给全球能源价格施加下行压力，确保俄罗斯石油以较低价格流动来维持全球能源市场的供应，另一方面将大大减少俄罗斯对乌特别军事行动的主要资金来源。

G7包括美国、英国、法国、德国、日本、意大利和加拿大。

俄罗斯总统新闻秘书佩斯科夫当天对G7达成的协议回应说，对俄石油价格实施限制的“十分荒谬”，这将导致石油市场严重不稳定。如果不友好国家对俄能源价格设置上限，俄将开始向按市场条件运行的国家供应石油。俄联邦安全会议副主席梅德韦杰夫也表示，若欧盟实施价格上限，俄将不会向欧洲供应天然气。

俄罗斯总统普京此前表示，G7限制从俄进口石油和对俄石油设置价格上限等提议，只能导致油价像天然气价格一样飙升。俄罗斯副总理诺瓦克7月曾表示，如果G7对俄石油产品限价，俄方不



“北溪-1”天然气管道涡轮机。

会亏本对外供应石油。

国际能源署近期发布的数据显示，尽管俄罗斯石油出口量下滑，但由于油价上涨，俄6月石油出口收入环比增加7亿美元，较去年平均水平高出40%。

气价飙升 衰退之忧尽显

俄欧“斗气”博弈升级，欧洲能源市场不确定性增加，这将导致全球能源市场供需结构重组。尽管欧洲近来努力使其天然气进口来源多样化，并在天然气消费上“节衣缩食”，但效果甚微。对欧洲来说，此前天然气价格已飙升至历史高位，俄罗斯暂停输气无疑将加剧欧洲能源危机，增加市场对欧盟经济衰退的担忧。

惠誉评级认为，由于缺乏短期替代品，在俄罗斯天然气进口中断的影响下，欧洲可能出现经济衰退，企业将受到能源成本上升的巨大影响。惠誉评级预计，若俄罗斯全面关闭对欧洲的管道天然气出口，或将导致欧洲经济从今年下半年开始出现衰退，德国和意大利等国的国内生产总值(GDP)将在2023年收缩。

法国经济与财政部长勒梅尔1日表示，如果俄罗斯的天然气供应被完全切断，法国经济增长可能面临重大挑战。天然气将是2023年法国经济增长的决定性因素之一。

多国工业运营所需天然气供应将受到影响，其中德国最显著。如果大面积工业用气受到影响，相关行业可能会陷入停顿，这将直接把欧盟经济拖向衰退边缘。

根据路透社8月29日至9月1日对经济学家进行的一项调查，德国经济或将从本季度开始连续三个季度萎缩。若德国经济陷入衰退，将给整个欧洲带来连锁反应。

通胀高企 民生之困加剧

欧盟统计局8月31日公布的初步统计数据，欧元区能源和食品价格持续飙升，8月通胀率按年率计算达9.1%，超出市场预期，再创历史新高。欧元区核心通胀率的持续攀升凸显价格压力正

持续蔓延。

经济学家预计，随着俄罗斯暂停对欧洲供应天然气，欧元区通胀率还未触顶。

法国政府此前把天然气管制售价格冻结在2021年10月的水平直至今年年底。然而法国总理博尔内近日表示，政府不能永远冻结价格。不少媒体担心，明年年初，法国能源价格或将急剧上升，进而推升通胀，加大社会动荡风险。

日前，一项调查结果显示，在接受调查的法国、德国、波兰和英国四国中，生活成本已成为欧洲人最关心的问题。许多欧洲人担心当前能源危机导致的高通胀可能会引发社会动荡、抗议和罢工。

气源难寻 “断气”之忧难解

欧盟储气设施目前已实现80%的储气量目标，如果储存设施被最大限度地填满，就有可能降低当前能源危机的风险。但是，在俄气供应中断、其他替代气源又无法快速弥补缺口之际，今年冬天的天气将成为欧洲能源危机的关键。

英国一家咨询公司的大宗商品高级助理雅各布·曼德尔表示，如果欧盟在冬季之前完全填满其储气设施，这些储量在最好的情况下可保证大约三个月的使用量。但如果天然气进口跟不上，欧洲天然气短缺的威胁依然存在，寒流等低温天气可能会迅速耗尽库存。

欧洲的巨大天然气缺口导致其需要从国际市场上寻求新的液化天然气供应商，这打乱了原有的天然气供需结构，气价节节攀升。

就欧洲本身而言，接收液化天然气需要特定的接收站项目，这些基础设施建设短期内难以完成。在乌克兰危机爆发后，挪威作为欧洲第二大天然气供应国，一直采取措施增加天然气供应，但其弥补欧洲天然气缺口的速度非常有限。因此无论是供应还是接收，欧洲试图通过替代气源弥补俄罗斯天然气的巨大缺失并不容易。

经济学人智库全球预测主管阿加特·德马雷预计，欧洲今年将迎来一个非常艰难的冬天，并将经历至少两年的调整期，还将面临能源短缺等因素造成的经济问题。

英国《独立报》8月29日援引咨询公司的报告称，由于高昂的能源价格，23%的英国人今冬将不会打开暖气，69%的居民计划减少取暖；法国“最坏情况”下，可能局部限电，即使是首都巴黎，也可能从“灯火之都”变成“黑暗之都”；德国则规定，政府大楼供暖不能超19摄氏度，并停止热水供应，而用于照亮纪念碑的灯光也将熄灭……

秋天来了，冬天近了，欧洲这个冬天，还能过好吗？

综合新华社、央视、中新网等

累计死亡4例 阿根廷不明原因 肺炎病原体 被证实为军团菌

阿根廷卫生部长卡拉·比索蒂3日在新闻发布会上宣布，调查显示，近期该国图库曼省出现的不明原因肺炎是由军团菌造成的。

比索蒂表示，导致这次肺炎的病原体为军团菌，有可能是嗜肺军团菌，并不是未知病毒。通过实验室分析，医生已经确定在部分患者的样本中发现了军团菌。目前，出现军团菌病例的医院已经停止接收患者，卫生部门正在展开环境检测，研究需要采取的防控措施。

图库曼省卫生部门3日公布的数据显示，该省新增1例确诊病例，累计确诊11例；新增1例死亡病例，累计死亡4例。病例均出现在图库曼省内一家医院，大多数为该院医护人员。患者出现了呕吐、高烧、肌肉酸痛、腹泻等症状，影像学检查显示双肺感染。

军团病是由军团菌所引起的一种急性呼吸道传染病，因最初在美国一次退伍军人集会上暴发而得名。其主要症状为发热、寒战、头痛、倦怠和肌痛等，严重者会因呼吸系统及多器官衰竭而死亡。军团菌可通过气流等传播，尤其是通过不清洁的水冷式空调机传播，没有直接的人际传播。医院可以通过胸部X光片和尿检来确诊，患者通常需要入院接受抗生素治疗。

据新华社

白|杰|品|股|

拐点到来

问：上周五沪指高开，盘中窄幅震荡，收盘微涨，你怎么看？

答：市场全天以震荡为主，沪指尾盘翻红，盘面上个股涨多跌少，通信板块表现抢眼，北上资金净流出约38亿元。截至收盘，两市涨停63只，跌停4只。技术上看，沪深股指继续失守5日均线，两市合计成交7466亿元环比减少；60分钟图显示，各股指均略失守5小时均线，60分钟MACD指标绿柱均再次缩短；从形态来看，虽然个股活跃度有所上升，但权重股受限于市场成交萎缩，使得各股指依然表现较为疲软。值得注意的是，本轮调整已经超过两周，与上一轮上涨时间几乎等同，而作为全市场个股风向标的中证1000指数，其60分钟MACD指标已经再次金叉，这也预示着底部拐点的到来。期指市场，各期指合约累计成交略减、持仓增加，各合约溢价水平整体有所增加。综合来看，由于成交低迷，近期走势受北上资金流动及外盘走势影响较大，后市急需消息面政策利好刺激市场情绪。

资产：上周五按计划持股。目前持有华创阳安(600155)99万股，五粮液(000858)3.5万股，康芝药业(300086)83万股，红宝丽(002165)60万股，新希望(000876)20万股。资金余额5100264.08元，总净值29634364.08元，盈利14717.18%。

周一操作计划：新希望拟先买后卖做差价，五粮液、红宝丽、康芝药业、华创阳安拟持股待涨。 胡佳杰