

石燃料敲響了警鐘，尤其是對那些油氣庫存低、不堪高價能源負擔的中低收入國家的能源安全更是構成嚴重威脅，料將刺激更

多國家努力減少對單一能源的依賴，通過尋求能源多元化提升能源系統的韌性、安全性和可持續性。從這個角度而言，此次危機

不僅可能助推燃煤發電復興，而且還將加速全球能源轉型步伐，給可再生能源和核能的發展帶來了新機遇。

## 化肥短缺威脅糧食安全

美以伊戰爭還衝擊全球化肥供應鏈，導致化肥價格上漲，增加農業生產成本。與原油不同，全球化肥市場按農業季節「即時供應」，缺乏戰略儲備，供應鏈一旦中斷難以迅速彌補。這如同一枚「定時炸彈」，帶來了新的挑戰，不僅阻礙化肥進口，而且還影響化肥生產，若應對不當，恐危及全球糧食安全。

其一，海灣地區是化肥生產的重要基地，佔全球尿素出口的36%、氨出口的29%、硫磺出口的40%以上，以及磷酸二銨（DAP）出口的26%和磷酸一銨（MAP）出口的13%，全球約有30%的化肥海運貿易經由霍爾木茲海峽從波斯灣運往世界各地，包括尿素、氨、硫磺、鉀肥等關鍵農業原料。

霍爾木茲海峽關閉造成航道「梗阻」，市場研究機構克普勒公司資料顯示，中東戰事爆發以來，已有約190萬噸化肥滯留在海上交付困難，據估算每月約有300萬至400萬噸的肥料無法運抵全球市場。若久拖不決，其對全球農業市場帶來的後果可想而知。

其二，作為尿素和氨生產的主要原料和主要能源，天然氣供應短缺構成嚴峻挑戰。卡達爾、沙特、阿聯酋等依賴低成本天然

氣生產化肥的海灣地區企業不堪供應鏈中斷、生產成本上升、出口受阻紛紛減產或停產。

另一方面，海灣地區液化天然氣（LNG）出口對印度、巴基斯坦、孟加拉和土耳其等缺乏天然氣國化肥生產至關重要，供應鏈中斷導致生產成本飆升，對這些國家的化肥生產造成嚴重打擊。

其中，印度頗具代表性。這個南亞次大陸第一大國尿素的關鍵原料天然氣以及氨、磷酸等複合肥原料儲量有限，實際產能受制於從卡達爾、沙特、阿曼等國進口的天然氣和氨氣。戰爭爆發後，液化天然氣（LNG）進口大幅下降，導致印度化肥生產原料嚴重不足，不少大型尿素廠已不得不停產或半負荷運行。

其三，化肥價格飆升雪上加霜。全球化肥供應持續緊張，其中，尿素價格漲幅最為劇烈，3月環比上漲54%，同比上漲超過80%，達726美元/噸，創2022年以來最高。除加劇非洲和拉美等地區面臨的經濟挑戰之外，據克普勒公司統計，2024年，亞洲國家從海灣地區進口的尿素佔其總進口量的35%、硫佔53%、氨佔64%，依賴程度居全球各大洲之首，化肥成本上漲對這一地區壓力之大可想而知。

聯合國糧農組織首席經濟學家馬克西莫·托雷羅警告，造成北半球不少國家錯過春耕窗口期，部分作物減產已無法挽回，依賴海灣地區化肥的印度、孟加拉、巴基斯坦、斯里蘭卡等國將受到明顯影響，這絕非危言聳聽。有理由擔心，面對價格上漲，一些國家的農民或被迫減少化肥使用，或改種化肥消耗少作物，導致農作物產量降低，構成重大糧食安全風險。

其四，發達國家同樣面臨壓力。美國國產化肥僅佔國內總供應量的65%，剩餘35%需要進口。為緩解霍爾木茲海峽關閉對供應鏈的衝擊，特朗普政府發布60天《鐘斯法案》豁免令，自3月18日起解除港口船運限制，允許懸掛外國國旗的船隻將化肥、石油、天然氣、煤炭等重要資源運往美國，並為海灣地區海上貿易提供政治風險保險和資金擔保政府支援。

此外，美方還同意解除對白俄羅斯三家鉀肥公司制裁，並在4月中旬前放鬆對俄羅斯石油的部分制裁。面對天然氣價格急劇上漲，歐洲化肥生產商要求政府出手支持化肥產業，減輕農民壓力。4月中旬，歐盟委員會表示，希望允許成員國動用更多公共資