

研发中心

谢久寒

021-51969289

xiejh@itf.com.cn

“拉黑”卡塔尔，中东“小强”从特立独行到众矢之的？

背景：

最新消息，马尔代夫宣布与卡塔尔断交，成为跟卡塔尔断交的第7个国家，同时也是第一个与卡塔尔断交的非中东地区国家。当地时间6月5日，巴林、沙特、埃及、阿联酋、也门、利比亚和马尔代夫，先后宣布与卡塔尔断交，也就是说同一天之内已有7个国家宣布与卡塔尔断交。卡塔尔外交部5日发表声明，就沙特阿拉伯、阿拉伯联合酋长国、巴林宣布断绝与卡塔尔的外交关系表示遗憾和震惊，但声明没有直接提及埃及。声明说，沙特、阿联酋、巴林决定断绝与卡塔尔的外交关系、关闭与卡塔尔的边界和海空来往是毫无缘由的。卡塔尔是海湾阿拉伯国家合作委员会成员国，遵守宪章，尊重其他国家，从不干涉其他国家内部事务，履行着反对恐怖主义和激进行为的义务。卡塔尔表示，该国将尽其所能“抵挡影响卡塔尔社会和经济的企图”，这些阿拉伯国家采取的措施不会影响到国民的生活。



图一：中东“小强”卡塔尔

一：突如其来的断交，让舆论哗然，让世人唏嘘。

看到手机的消息推送，中东六国外加马尔代夫以迅雷不及掩耳之势宣布与卡塔尔断交，让人摸不着脉络的同时也不禁发问，中东“小强”之称的卡塔尔到底发生了什么状况让自己从特立独行的状态变为了众国拉黑的状态？这点和卡塔尔的国际地位和地缘政治地位息息相关，偏安于波斯湾卡塔尔半岛上，人口主要以逊尼派为主，根据我多次经由多哈，阿布扎比和迪拜转机的经历来看，卡塔尔的富裕程度相比于大哥阿联酋有过之而无不及，事实上也同样如此，卡塔尔的人均GDP多次荣登全球第一，达到了7万美元的level。这一切主要都要归功于丰富的石油以及天然气资源，尤其是这么一个弹丸之地却是世界第三的天然气产地，这也就不难理解其富有的本质了。毕竟，占有战略资源的地方底气足。但是换句话说，它也成为让其他国家眼红的一块肥肉，毕竟地理环境上来看，战略纵深极小的卡塔尔一旦成为战地，其可回旋余地将会非常之小。此次看似毫无缘由的被断交，对于卡塔尔来说，影响暂时还没有凸显，但是对于国际局势来说，特别是中东地区稳定性层面可谓是一个重磅炸弹，如此合作一致的断交行为在国际外交史上也是罕见，这说明了卡塔尔长期以来和中东其他国家的积怨已经到了一触即发的地步。

二：中东小强和大哥们的相爱相杀。

卡塔尔，这位跻身中东最为富庶的君主专制政体国家，一直以来和中东其他小伙伴就存在八字不合的情况，但是这种不合的状况却在一种相对利益护持的状态下并未积重难返，政治层面上的套话各方都会努力圆场，毕竟中东的大局为重，但这次的断交或许让世人明白一个浅显的道理，本来这个世界上就没有无缘无故的“爱”更没有什么无缘无故的“恨”。老大哥沙特早已对卡塔尔心存芥蒂，同为逊尼派的卡塔尔却和逊尼派的宿敌“伊朗”走的越来越近，关系也越来越暧昧，这让这位老大哥颇为光火，但最为根本的原因还是出在卡塔尔自身的“傲气”上，简单来说，卡塔尔一心想“蛇吞象”，成为中东霸主。波斯湾其他五国当然觉得他自不量力。可是卡塔尔认为自己有美国的撑腰，而且还有一个“跑”得比谁都快的卡塔尔半岛电视台，宣传西方思想，就觉得能和沙特叫板了。这次断交的根本原因也是沙特作为中东霸主地位受到威胁后，展开的一次强有力的政治报复行为。老大哥发话了，其余小弟岂敢不从，而且本来旗下小弟与卡塔尔之间也存在意识形态上的不合，那么

这次的断交刚好可以顺藤摸瓜般的发泄一下积怨已久的愤恨。再一个颇为让中东其他国家感到反感或者担心的机构，便是这次一并被屏蔽的卡塔尔半岛电视台了，这个电视台不可谓不熟悉，中东的热点报道，恐怖袭击后恐怖主义的发声筒，一切看起来都那么的另类，这个电视台完全采用西方式的管理方式，和中东地区其他电视台完全不一样，而且在“阿拉伯之春”之中，半岛电视台发布了很多煽风点火的政论性文章，导致中东地区的政治稳定性收到极大冲击，尤其对于沙特的政权来说，其有些言论对沙特政权的颠覆有着很大的威慑力，这也是这次沙特极力想通过断交来封杀半岛电视台。以其让中东的媒体说话都更“沙特”一点

三：石油或黄金，中东的乱局，世界的机会？



图二：布伦特原油走势

卡塔尔被断交事件发生之后，卡塔尔基准股指开盘重挫 5.5%，随后跌幅很快扩大至 8.2%，至少触及 18 个月最低。部分蓝筹股暴跌，Vodafone Qatar 领跌股市，该股大跌 10%，触及日内涨跌幅上限。该国最大银行卡塔尔国家银行 (Qatar National Bank) 股价跌去 5.7%。10 年期卡塔尔国际债券收益率跳升 22 个基点，报 3.37%。卡塔尔 2026 年到期的美元主权债券下跌 1.8%。卡塔尔 5 年期信用违约互换 (CDS) 升至 2 个月新高，至 61 个基点。卡塔尔 12 个月货币远期合约跳涨 44%，创去年 1 月以来最大涨幅。石油走势上来看，短期内的跳涨并未有什么实质意义，仅仅是市场的本能反应而已，长期来看，石油的价格还是由供求关系决定，而近期石油库存高企，供应远大于需求的局

面并未发生实质变化，所以断交对于国际油价的直接影响会很有限，但是间接影响来看，断交或影响 OPEC 内部的稳定性，造成势力牵制不均的问题，也对后期减产决议的执行埋下了很大伏笔，这对后期国际油价的影响较大。黄金方面，中东局势的升级让避险的思潮稍微有所提高，周六的英国恐袭也对金价的上涨提供了很大的事件驱动因素，但这种影响也会随着时间的推移逐渐减弱，后期黄金的价格支撑更多还将受益于即将到来的欧洲选举。

以上内容，仅供参考。

免责条款：

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国贸期货研发部力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告仅向特定客户传送，未经国贸期货研发部授权许可，任何引用、转载以及向第三方传的行为均可能承担法律责任。

联系我们：

电话：400-888-8598

地址：厦门市湖滨南路国贸大厦 11 层

网址：www.itf.com.cn