

夏季达沃斯热议 AI 与能源： 优化电网布局 适配算力发展需求

本报讯 世界经济论坛第十七届新领军者年会(夏季达沃斯论坛)24日在辽宁大连举行。围绕“规模化创新”年度主题，论坛聚焦人工智能与能源转型深度融合议题，与会人士共同探寻 AI 驱动、绿色低碳、安全包容的能源未来新路径。

当下，随着人工智能技术向关键基础设施大规模延伸，算力爆发式增长带来的能耗压力、电网承载压力与能源安全挑战日益凸显。国际能源署(IEA)预测，全球数据中心的年耗电量将从2024年的约415太瓦时增长一倍以上，到2030年达到约945太瓦时。AI 算力的快速扩张，对全球能源系统提出了前所未有的全新考验。

蒙古国总理乌其勒说，AI 算力与基础设施建设落地发展，必须守住产业需求与能源安全、民生用电的平衡底线。他举例称，蒙古国能源供给体量有限，若算力项目盲目上马、挤占现有电力容量，极易挤压居民生活、中小企业生产用电空间，引发区域性电力短缺，给民生与实体经济带来压力。

宁德时代董事长曾毓群表示，AI 产业规模化发展，必须依托清洁能源为数据中心算力持续供电，而风能、太阳能等可再生能源存在天然不稳定性，打造适配 AI 时代的新型能源体系之路任重道远，需要多重要素协同发力。

面对算力能耗带来的多重现实难题，全球各界从业者与政产学研专家从储能配套、资源布局、多元低碳能源等不同维度，提出差异化破局路径。

曾毓群认为，储能正是实现 AI 清洁能源供给、破解新能源波动性难题的核心支撑。谈及目前储能技术发展的成熟度，他表示，首先要看是否具备一套完整的支持体系，且规模要足够大。所谓“大规模”，意味着要能够支撑人工智能数据中心等数吉瓦级电力负荷的持续供电；其次，要看成本效益，同时还要兼具可靠性和确定性。

“除风光储能配套外，核能、地热等稳定低碳能源的规模化应用，能够有效对冲

算力能耗压力。”美国宾夕法尼亚大学创新创业副院长瓦妮莎说。

乌其勒说，应优先吸纳依托可再生能源配套的算力项目，以新增清洁能源供给承载 AI 新需求，实现产业扩容与能源安全双向兼顾。

本次论坛上，与会嘉宾一致认为，AI 与能源的发展要实现协同共进、双向赋能。一方面要加快清洁能源规模化应用，优化电网基础设施布局，适配 AI 算力产业高速发展需求；另一方面要以人工智能技术反哺能源产业，通过智能化手段实现能源资源精准调配，为破解算力能耗难题提供破局之道。(中新)

我国完善战略矿产两用物项出口管制： 进一步明确 举报方式和内容

据新华社电 商务部24日发布公告，进一步完善战略矿产两用物项出口管制违法违规行为举报处理工作。

商务部新闻发言人就此回应说，《中华人民共和国出口管制法》第三十一条规定，对涉嫌违法违规行为，任何组织和个人有权向国家出口管制管理部门举报。进一步做好战略矿产两用物项举报处理工作，提升执法能力，是完善出口管制体系的基本要求，也是维护国家安全和利益的正常举措。

发言人表示，发挥举报对出口管制违法违规行为的监督作用是国际通行做法，世界许多国家都有相关规定，借鉴各国经验完善我国战略矿产两用物项出口管制举报制度，可以有效避免相关物项被用于非法用途，更好维护世界和平，展现中国作为负责任大国担当。此前，我们就举报处理工作开展了相关实践，有必要进一步明确举报方式和内容等，更好进行线索处置。后续，相关部门将依法依规开展举报处理工作，保障合规贸易企业的合法权益。

华尔街多头阵营松动

上周，美联储在议息会议上连续第四次维持联邦基金利率不变。此举释放出的未来加息信号超出市场预期。

在此信号下，作为近年来华尔街坚定的黄金多头，高盛上周将年终黄金目标价下调500美元至4900美元/盎司，核心原因即料美联储今年不会降息。而就在1年多前，高盛曾高调看多黄金，并准确预判了一轮史诗级行情。

德银紧随高盛下调黄金目标价格：预计第三季度金价将至4300美元/盎司，第四季度将至4800美元/盎司；若美联储加息，金价或跌至3800美元/盎司。德银下调金价预测幅度最高达22%，理由是投资者对美联储货币政策前景愈发谨慎，且贵金属的投资需求正在枯竭。

自金价进入下行通道以来，摩根士丹利、摩根大通、花旗等多家投行纷纷“变脸”。其中，花旗1个月内两次下调短期目标金价。

短期内，美联储政策预期转向仍是金价面临的最大阻力。美国银行表示，年初市场曾预计美联储今年将降息，然而目前市场已重新押注年末加息。

不过，国际投行看多方向不变。德银、高盛分析师均认为，金价将继续上涨，但看涨程度已明显不及以前。

黄金ETF资金持续净流出

黄金ETF(交易型开放式指数基金)这一关键买盘的减少，亦是投行集体转向的重要原因。德银分析师在报告中写道，黄金ETF市场上资金持续流出，表明这一传统上支撑金价的因素“明显缺失”。

“在美联储加息预期升温后，美国10年期实际国债收益率已显著高于今年2月水平，这直接导致黄金ETF出现资金净流出，并成为近期金价回调的重要原因之一。”摩根士丹利表示。

世界黄金协会数据显示，由于金价区间震荡，市场对风险资产的偏好重燃，全球投资者大多持观望态度，黄金ETF需求受到抑制。5月，全球黄金ETF净流出约20亿美元，全球黄金ETF日均交易额显著下降26%至60亿美元。

不过，世界黄金协会表示，在投资者等待明确短期催化因素之际，ETF持仓仍徘徊于中性区间，而长期基本格局依然未变。

据新华社电 由于投资者继续抛售此前大幅上涨的权重科技股，美国纽约股市三大股指23日显著低开，收盘时三大股指均下跌。

截至当天收盘，道琼斯工业平均指数比前一交易日下跌45.87点，收于51666.84点，跌幅为0.09%；标准普尔500种股票指数下跌107.33点，收于7365.46点，跌幅为1.44%；纳斯达克综合指数下跌579.56点，收于25587.04点，跌幅为2.21%。

当日，标普500指数的必需消费品和医疗等板块上涨，科技板块和工业板块分别以3.66%和2.03%跌幅领跌。

同时，半导体和芯片题材股遭受重挫。其中，即将发布财报的美光科技公司股价23日大幅下跌13.18%。市值龙头英伟达公司股价下跌4.15%。安谋控股公司和泛林集团分

本报讯 日本央行“放鹰”，似乎也难改日元颓势。继上周在160关键点位反复震荡后，6月23日，日元兑美元汇率继续维持疲弱走势，盘旋在1美元兑换161.93日元附近。

在外汇市场上，日本当局的“防线”为2024年7月创下的1美元兑换161.96日元的汇率水平。日元后续若跌破这一水平，意味着创下近40年来的低点。目前，日元汇率距离这一“防线”仅一步之遥，市场对日本当局可能出手干预汇市的预期不断升温，但不少分析认为，仅凭单次干预很难扭转日元的下行趋势。

上周，日本央行刚刚将政策利率调整至1%，为31年来的最高位，也是日本央行退出负利率政策后持续收紧货币政策

和谈“暖”难掩加息“寒” 黄金多头纷纷“变脸”

受美伊和谈取得进展提振，国际金价自6月11日阶段低点反弹。然而，美联储的鹰派预期给市场泼了冷水，6月23日，美元指数再度站上101关口，伦敦现货黄金价格日内急跌逾2%，一度跌破4100美元/盎司，随后迎来买盘托底回升。此前，伦敦金月线已连续3个月收阴，本月虽有所上涨，但累计跌幅仍超过9%。

在金价上行乏力之际，华尔街黄金多头阵营亦出现松动。继高盛上周下调年末目标金价后，德银紧随其后，预计第三、四季度金价分别为4300美元/盎司和4800美元/盎司。

或再次测试4000美元/盎司关口

“支撑黄金唯一坚挺的支柱仍然是全球央行购金需求。”德银预计，这一趋势将持续一段时间。世界黄金协会近期发布的《2026年全球央行黄金储备调研》显示：89%的受访央行储备管理者预计，未来12个月内全球央行黄金储备将继续增加；74%的受访央行预计，未来5年美元在全球外汇储备中的占比将下降。

“除了央行购金外，真正决定下一轮上涨空间的仍是投资需求。”摩根士丹利表示。

短期金价还有多少下探空间？“金价要先破位。”国投证券首席金属分析师贾宏坤表示，金价将再次测试4000美元/盎司关口的支撑。

科技股持续抛售拖累美国股市

别下跌10.14%和9.33%。超威半导体、英特尔和甲骨文公司股价跌幅均超5%。太空探索技术公司一度跌破今年首日的开盘价。

美国PHN金融公司首席经济学家克里斯·洛指出，市场抛售反映出投资者对人工智能狂热可能过热的担忧。

美国券商BTIG董事总经理兼首席市场技术官乔纳森·克林斯基表示，科技及人工智能股票交易面临下行风险。分析人士指出，考虑到芯片题材股自4月初以来的涨幅，当前出现的跌幅并不令人感到意外。

米勒-塔巴克资产管理公司首席市场

银行贵金属延期合约风控再加码

随着金价波动加剧，近日，多家国内银行上调了代理个人贵金属交易业务延期合约保证金比例。这意味着，个人投资者进入贵金属延期交易市场的资金门槛大幅提高。

据中国银行公告，根据贵金属风险管理和业务需要，自6月24日收盘清算时起，黄金延期合约的客户保证金比例由99.9%调整为120%；白银延期合约的客户保证金比例由99.96%调整为119.91%。广发银行也发布公告称，自6月22日收盘清算时起，将黄金和白银的延期合约保证金比例由100%调整至

140%。华夏银行则将代理个人贵金属延期交易Au(T+D)、mAu(T+D)等的保证金比例从35%调整为120%，Ag(T+D)合约的保证金比例从42%调整为120%。

在贵金属延期交易中，保证金机制是核心规则。一般而言，保证金比例越低，投资者能够以较少资金撬动更大的交易规模，如今，当保证金比例被提高至120%、140%后，投资者不仅无法利用杠杆放大收益，甚至需要缴纳超过合约价值本身的资金作为履约保障。这对于短线投机资金而言，交易吸引力显著下降。

策略师马特·梅利表示，最突出的问题是目前人工智能领域的投资回报率仍处于较低水平。

爱德华·琼斯投资公司分析师布罗克·韦默认为，市场在更大范围已经得到基本面的坚实支撑。不过，分散投资依然是管理风险的关键，尤其是科技股和其他成长类股票前期已经获得强劲上涨。

与此同时，部分市场分析人士对于半导体和芯片题材股票后市走势看法趋于谨慎，但尚未转向悲观。

法盛投资管理公司投资组合经理杰

日元汇率滑向40年新低

此前，日本央行数据显示，日本财务省与央行在4月30日至5月底期间，累计动用约11.73万亿日元救市，尽管干预后，日元汇率从160.70的高点迅速拉回155—156区间，但效应消退极快。

至于缘何干预的效果收效甚微，牛津经济研究院高级日本经济学家山口範大此前总结，美国经济的持续复苏、美日利差不断扩大，再加上日本财长前景的不稳定，均导致日元疲软。(一财)



多家投行下调短期目标金价(CEP供图)

“灵晟”问鼎全球超算TOP500

刷新世界算力新高度

本报讯 6月23日，德国汉堡ISC2026大会(国际超算大会)发布全球超算Top500榜单：国产自主研发的“灵晟”超级计算机以2.19EFlops(每秒1018亿次浮点运算)持续双精度浮点性能登顶全球超算TOP500，时隔九年，我国超算再次排名全球第一。

在全球超算顶级盛会ISC2026上，国家超级计算深圳中心发布新一代“灵晟”超算系统实测持续性能达到2.19EFlops，是世界首台持续性能超二百亿亿次(2EFlops)的超算系统，创新超智融合架构，领先美欧E级超算，中国超算重回世界首位。

“灵晟”定位为面向科学与工程智能计算的国产全栈融合基础设施。自系统部署以来，“灵晟”已支撑大气海洋、工程仿真、材料科学、药物发现、脑科学、科学AI、大模型推理等多领域应用，支撑混合精度计算、 workflow和复杂多任务并行运行，在大规模并行环境下平均扩展效率84.4%，实现超过千万核心的全系统高效可扩展运行。面向科学、工程、产业各领域的大规模应用需求，提供多学科、全流程、多精度融合的科学智能应用生产级平台，并形成了世界级应用成果。

“灵晟”算力登顶和应用成效，是我国超算领域突破国外技术封锁、构建自主可控软硬件体系的跨越，为我国科研突破、行业创新和产业高质量发展提供了坚实的算力根基。(央视)

阿曼海事安全中心： 正在霍尔木兹海峡 开设临时航道

据新华社电 阿曼海事安全中心24日在社交媒体上说，阿曼正与国际海事组织合作，在霍尔木兹海峡设立一条供船舶通行的临时航运通道。

帖文说，此举符合阿曼遵守国际法、确保霍尔木兹海峡航行自由和无障碍通行的承诺。计划使用该通道的船舶需与国际海事组织进行协调。

巴西恢复电动汽车 进口免税配额

本报讯 巴西外贸委员会(CAMEX)执行管理委员会(Gecex，下称委员会)23日决定，自7月起恢复为期6个月的电动汽车进口免税配额，同时维持进口纯电动和混合动力汽车关税逐步上调安排。

委员会决定，自2026年7月1日起，恢复针对CKD(指汽车以完全拆散的状态进口之后再组装成整车)汽车和半散件组装汽车的零关税进口配额，期限为6个月，总额度为4.63亿美元，与今年1月前执行的标准相同。超出配额部分，半散件组装汽车仍按35%的税率征税，CKD汽车继续按14%的税率征税。CBU(整车进口)汽车则不设任何配额限制。

委员会表示，对以半散件形式进口后在巴西进一步组装的电动汽车，自今年7月起征收35%的进口税；对CKD汽车，在2027年1月1日前继续适用14%的税率，之后将提高至35%。

此前，对拆散状态进口电动汽车实施的临时免税政策已于今年1月31日到期。按照既定计划，进口纯电动和混合动力汽车关税将逐步提高，并于2027年达到35%。(中新)