



财新网微信



订阅
电邮

财新网 > 能源 > 正文



卡洛斯·帕斯夸尔：能源供应链脆弱性成全球担忧 如何应对挑战？

文 | 财新 罗国平
2026年02月06日 21:10

听报道

AI猜你想问

各国间建立谈判与对话机制至关重要，既能重建信任，又能兼顾各方利益，避免引发新一轮贸易对抗



卡洛斯·帕斯夸尔（Carlos Pascual）。图：视觉中国

相关报道

能源供应链嬗变：油气贸易重构与新能源卡位
美政府参与财团拟收购刚果（金）铜钴资产

【财新网】当前全球面临的核心挑战在于建立一套合作机制以实现新的平衡：既支持各国能源供应多元化进程，又要避免贸易战的发生。

标普全球能源（S&P Global Energy）与国际事务高级副总裁卡洛斯·帕斯夸尔（Carlos Pascual）近期接受包括财新在内的媒体专访时表示，当前，供应链多元化已成为能源和国家安全领域的重要议题。鉴于中国拥有稀土、钴等关键矿产80%—90%的产能，其他国家对供应链多元化表示担忧，将之视为全球性风险。

2025年下半年至今，美国在关键矿产领域的动作越发频繁，共与21个国家达成了关键矿产框架协议或谅解备忘录。美国国务院表示，这是要重塑全球关键矿产领域，为美国及其合作伙伴构建安全、多元且具有韧性的关键矿产供应链。美国还借助私营企业投资海外关键矿产领域。（详见财新网报道《美政府参与财团拟收购刚果（金）铜钴资产》）

“2025年是令人困惑的一年，也是充满挑战的一年。”卡洛斯指出，国际秩序在过去80年始终以规则为基础，呈现全球化与相互依存的特点。但现如今，美国特朗普政府认定旧有的国际秩序不符合美国利益，转向以交易为导向、民族主义和保护主义为特征的战略。随着全球秩序重构，国际环境充满不确定性。

财新数据通

被报道企业 被报道人物

中信出版集团股份有限公司
法定代表人: 陈炜
1小时前被财新报道
彭凯平: 你的自我不只是你自己, 它就在你周围 | 荐书

财新网微信



中国远洋海运集团有限公司
法定代表人: 万敏
2026/02/18 被财新报道过
航运大并购: 德国集装箱巨头赫伯特42亿美元收购以星航运

阿里云计算有限公司
法定代表人: 郑俊芳
2026/02/17 被财新报道过
字节跳动AI应用豆包密集植入春晚 红包互动 电邮 亿次 | AI狂飙

订阅电邮

查看更多

编辑推荐



阿根廷劳工改革引爆万人示威 警民混战20人被捕



显影 | 百年广州站开启全高铁时代

金融 | 因助学贷款业务不规范 六大出行平台被约谈

政经 | 司机醉酒后激活辅助驾驶能否脱责？

世界 | 特朗普正式废除气候危害认定以降车价

消费 | 外卖战致美团股价折损过半 亏损超230亿

封面报道 | 贵金属狂潮

财新网主编精选版电邮

样例

财新网新闻版电邮全新升级！财新网主编精心编写，每个工作日定时投递，篇篇重磅，可信可引。

请输入您的邮箱地址

订阅

财新名家

胡一帆：在贸易谈判逐渐推进下谨慎前行

罗志恒：特朗普“对等关税2.0”的变化与影响

顾文军：半导体要不要反内卷

视频



卡洛斯表示，俄乌冲突自2022年2月开始以来，世界各国对国家安全、能源安全的态度发生了根本性转变，对国家安全的关切日益主导能源政策；对供应链脆弱性的担忧加剧，关税壁垒不断加码，并演变为全球性挑战。

目前，寻求能源品种、来源国的多样化，成为了世界各国的必然选择。“这也成为当下商业、技术和经济的现实。”卡洛斯说道。

他建议，应秉持实事求是的态度来看待这些挑战。其中，各国间建立谈判与对话机制至关重要，这既能重建信任，又能兼顾各方利益，进而解决问题一同时避免引发另一轮贸易对抗（trade confrontation），而这种对抗最终会损害各国的国家安全与能源安全。

避免能源供应脆弱性

卡洛斯介绍，俄乌冲突及引发的能源危机令欧洲认识到，必须降低对俄罗斯油气的依赖，不能如此依赖单一国家的能源供应。这场危机也催生变革压力，促使欧洲承诺加速能源转型，减少对化石燃料的依赖，增加可再生能源的使用。

在美国，人工智能（AI）与数据中心的需求导致电力需求激增。天然气虽能发挥重要作用，但全球可用涡轮机短缺，限制了气电的发展；核能与地热能的投产则尚需多年时间。因此与美国政策立场形成二元对立的是，超大规模科技企业——谷歌、微软、亚马逊云服务等数据中心建设者——选择直接投资可再生能源领域，以便最快速满足自身对电力的需求。

卡洛斯进一步指出，北美AI发展迅速，亚太也在追赶，大量建设数据中心。全球电气化进程也会随之持续加速，并主导一次能源需求，这将进一步凸显能源安全的重要性。

目前，全球可再生能源与矿产加工领域，主要产能集中于中国。卡洛斯表示，目前许多国家对此有所担忧—若从中国采购太阳能板、风力涡轮机、电池与电动汽车，将形成对中国的技术依赖，导致本国产业丧失自主发展能力。而一旦因任何原因与中国的贸易中断产生摩擦，其本国产业链便会陷入脆弱境地。

他具体指出，如今，中国凭借可再生能源技术发展，在关键矿物加工领域占据主导地位。公开资料显示，中国生产了全球约80%的电池，锂盐加工占到全球超七成，铜加工占到全球约50%，稀土加工占到全球90%以上。

他认为，中国的能源转型始于中国意识到能源安全的重要性，不断降低对进口油气的依赖；同时，中国还积极发展新能源，支持电动汽车发展，拓展关键矿产开发。经过多年努力，中国确立了自己在清洁能源技术领域的核心竞争力与领先地位，在太阳能、风能领域形成完整产业链，并延伸至电解槽、关键矿物、电池及电动汽车制造等领域。

不止如此，中国也走上了贸易多元化的道路：过去十年，尽管中国对欧美出口量基本保持不变，但对南方国家的出口量翻了一倍。

博客

唐涯：镀金时刻：近期市场成色与变数

知识分子：HPV疫苗进入免费接种的“最后冲刺”，能成功吗？

孙长忠：当前美国经济的微妙状态

聂辉华：“层层加码”的底层逻辑是什么？

吴晓波：“理财税”来了？

财新网微信



最新文章

12:33 湖北宜城一烟花爆竹店爆燃致12人死亡含5名未成年人

订阅电邮

22:57 特斯拉无人驾驶出租车Cybercab下：国正在制定自动驾驶法案

21:46 卢浮宫破获大规模门票诈骗华人网络十年致1000万欧元损失

14:25 航运大并购：德国集装箱巨头赫伯罗特42亿美元收购以星航运

11:02 习近平复信美国友人：中美人民交流合作的愿望不会改变

06:59 春节AI应用红包战火热“千问帮我”总数50亿次、元宝全网抽奖36亿次 | AI狂飙

22:04 英国拟降低中国公司赴英上市审计要求

20:57 美国欲对外国造船船和进口货物加税10年最高可收1.5万亿美元

18:14 孟加拉新政府就任“穷人银行家”尤努斯秉政18个月功成身退

14:13 字节跳动AI应用豆包密集植入春晚 红包互动19亿次 | AI狂飙

不过卡洛斯指出，由此衍生的另一挑战是，一些新兴经济体，特别是东南亚国家，都渴望进入可再生能源与矿产加工等市场。在此背景下，中国须学会平衡自身与其他国家的利益诉求。

美国再工业化

美国国家安全与能源政策也在转变。

卡洛斯介绍，上任美国总统拜登政府上台后意识到，可再生能源成为定义未来能源格局的关键竞争要素之一，因此在2022年签署出台《通胀削减法案》(IRA)等政策法规，通过激励措施大幅增加对可再生能源的投资。其根本出发点在于：美国正与中国展开21世纪的竞争——而当减排与碳排放水平成为企业未来经济竞争的关键考量时，美国必须确保自身的竞争力。

美国总统特朗普在2025年初就任后，这一理念逐渐式微，将能源安全重点放在油气供应上，最大化油气资源对经济增长的影响，同时淡化对可再生能源的重视程度。

美国同步加强对关键矿产领域的重视。卡洛斯解读称，美国2025年12月4日发布的《国家安全战略》明确指出，美国致力于与国际伙伴建立关系，确保关键矿产的获取渠道，并与友好国家共同构建可靠供应链体系。此举旨在保障美国满足能源需求同时，又能满足国家安全所需的关键矿产资源。

对于美国正在推动的再工业化，卡洛斯认为，这一转变可能发生，但绝非一两年甚至五年内就能解决的问题。一方面，这需要彻底改变对劳动力成本的预期，也需要不同技能、培训和人员配置；另一方面，再工业化还需充分考量哪些领域适合本土建设、哪些环节需依赖进口，如何优化经济效益。这些问题都无法在短期内解决，需要反复试错，也可能需要新的贸易安排。

此外，美国关税政策引发的供应链中断已造成严重影响，导致具有经济性的原材料采购模式不确定性增加，这也导致美国制造业的投资与进口进程同步放缓。

要在美国构建平衡的再工业化进程，将所有制造流程都集中在美国本土，要保持经济竞争力也非常困难。他认为，首要关注的信号点在于“美墨加协定”的重新谈判进程。重新谈判已经启动，计划于2026年中期结束。

他具体解释，美墨加三国协定通过优化生产制造流程的布局，既可发挥美国技术优势，又兼顾加拿大与墨西哥的劳动力成本与制造等优势，进而通过工业能力整合，提升北美制造业竞争力。如果美墨加能通过协商，有效重申彼此承诺，这类方案或许可加速推进美国再工业化进程；但若该协议破裂且无法推进，则预示着美国再工业进程将花费相当长时间。财

推荐进入[财新数据库](#)，可随时查阅宏观经济、股票债券、公司人物，财经数据尽在掌握。

责任编辑：范若虹 | 版面编辑：肖子何(ZN048)

话题： [#能源安全](#) +关注

[#新能源](#) +关注

[#可再生能源](#) +关注

[#利益相关者经济](#) +关注

财新网微信



订阅
电邮

上一篇：多国加速扩张本土光伏产能 国际市场竞争加剧 | 出海·能源

下一篇：为构建关键矿产多元供应链 美与11国签署双边框架协议

推广 财新会员积分兑好礼

订阅财新网主编精选电邮

评论区 1



发表评论得积分

分享到： | 评论仅代表网友个人观点，不代表财新网观点

发布

财新网微信



westwind369

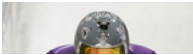
2014年我们提出四个革命一个合作能源安全新战略，2020年提出30 60碳达峰碳中和目标，极大地推动了绿色能源发展。回头再看，极有前瞻性。

2026-02-07 10:58 · 陕西

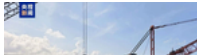
1 · 回复

订阅电邮

图片推荐



纪念阵亡同胞还是政治表达？乌克兰选手因“照片头盔”被禁赛



中国完成首次火箭一级箭体海上打捞回收任务



中央芭蕾舞团原创芭蕾舞剧《红楼梦》：中西合璧的美学重塑



记者手记 | 米兰冬奥：狂欢与落寞同场

视听推荐



【商旅对话】英国驻华贸易使节倪乐思：中英两国应在互补性基础上携手共赢



【财新时间】宋向前：时间是有效的



《爱你老己，一点就惠》职场喜剧爆笑上线【特别呈现】



加华资本宋向前：当年轻人“足不出户”，中国消费正在走向两极

财新网所刊载内容之知识产权为财新传媒及/或相关权利人专属所有或持有。未经许可，禁止进行转载、摘编、复制及建立镜像等任何使用。

京ICP证090880号 京ICP备10026701号-8 | 网信算备110105862729401250013号 | 京公网安备 11010502034662号

广播电视节目制作经营许可证：京第01015号 | 出版物经营许可证：第直100013号

Copyright 财新网 All Rights Reserved 版权所有 复制必究

违法和不良信息举报电话（涉网络暴力有害信息举报、未成年人举报、谣言信息）：010-85905050 13195200605 举报邮箱：laixin@caixin.com

关于我们 | 加入我们 | 啄木鸟公益基金会 | 意见与反馈 | 提供新闻线索 | 联系我们 | 友情链接

财新传媒
Caixin Media