

啥影响

石油矿产货币结算
连锁反应蔓延全球

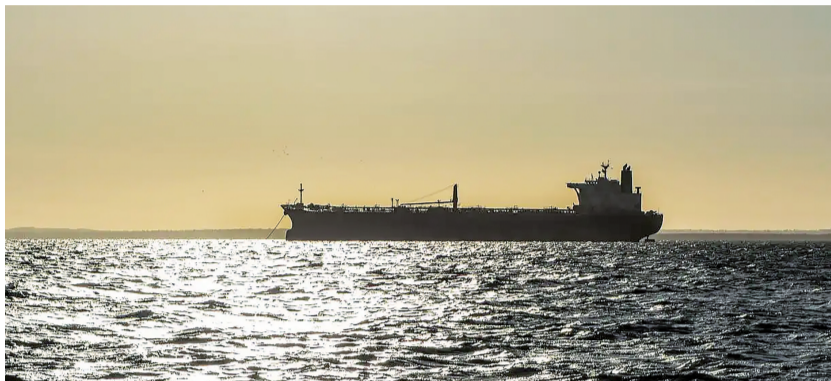
2026年1月3日凌晨，美军对委内瑞拉发动军事行动并抓捕总统马杜罗及其夫人，随后将其送往纽约受审。这场被俄罗斯外交部直指为“赤裸裸武装侵略”的行动，表面以“反毒”为借口，实则瞄准了委内瑞拉全球第一的石油储量，其引发的连锁反应已迅速蔓延至全球石油、矿产供应链及国际结算体系。

影响1:石油市场

作为全球已探明石油储量第一的国家，委内瑞拉局势动荡直接牵动石油市场神经，但权威机构分析显示，短期冲击可控。受美军行动及后续海域封锁影响，委内瑞拉主要石油港口已陷入停滞，何塞港等核心港口无任何油轮装货作业，原油出口彻底瘫痪。不过，从供给规模看，该国当前原油日产量不足100万桶，仅占全球总产量的0.8%，出口量约60万桶/日，远低于历史峰值，且当前全球石油市场处于供应过剩状态。因此，分析师预判布伦特原油开盘后仅可能上涨1~2美元/桶，难现大幅暴涨。

长期来看，市场格局或将迎来深度调整。特朗普已明确表态将推动美国石油公司投资数十亿美元重建委内瑞拉能源部门，雪佛龙等企业有望优先获得资源开发权。这意味着委内瑞拉石油出口重心可能从中国转向美国及西方盟友。

此前，中国是委内瑞拉最大石油买家，2025年对华出口占其出口总量的85%，且这些重质原油是中国广东石化等炼化项目的核心原料，若贸易流向重塑，中国将面临稳定供应源缺失的风险，需加速从中东、中亚等地区扩大进口替代。同时，美国主导下的委内瑞拉产量恢复可能削弱OPEC+对全球油价的影响力，全球重油供应结构将发生根本性变化。



一艘油轮停泊在委内瑞拉苏利亚州马拉开波湖上。 新华社发



1月3日，在委内瑞拉一家委内瑞拉石油公司的加油站关闭。

影响2:国际油价

当地时间上周六，特朗普表示，对委内瑞拉的“石油禁运”已全面生效，委内瑞拉石油出口陷入瘫痪。

分析师鲍勃·麦克纳利则表示，他在这个周末前就已经提醒客户，委内瑞拉约1/3的石油产量面临风险。虽然他没有预测到委内瑞拉的所有石油产出都会被切断，但他认为，短期内不会对石油市场构成重大风险。

分析师认为，随着马杜罗被美抓走及后期局势演变，委内瑞拉石油产量最终可能增加，油价可能会进一步下跌。

能源研究主管估计，如果委内瑞拉未来新政府能够解除制裁并吸引外国投资者回归，那么中期内委内瑞拉石油出口量可能接近300万桶。

“如果说委内瑞拉的未来会对市场产生什么影响的话，那就是对市场产生利空影响，因为委内瑞拉的产出实际上除了上涨别无他路了。”美国能源行业顾问大卫·戈德温表示，他曾是奥巴马政府时期国务院的高级

能源官员。

特朗普在上周六的新闻发布会上已经表示，美国石油公司将投资数十亿美元重建委内瑞拉的能源部门。特朗普没有透露哪些公司将进行投资，也没有说明投资方式，更没有解释美国将如何“通过一个集团”暂时管理委内瑞拉。

戈德温表示，鉴于委内瑞拉临时政府和未来政府的不确定性，很难预测美国石油公司是否会进行投资。

他说：“我们从伊拉克、阿富汗和其他国家政府更迭的经验中学到的一切都会表明，过渡是艰难的。没有哪家公司会在不清楚具体条款的情况下，就愿意投入数十亿美元进行长期运营。而只有知道新的政府会是什么样子，他们才能知道具体条款。”

影响3:矿产供应

委内瑞拉除石油外，还拥有铜、铝土矿、铀矿、稀土矿、铁矿石等战略矿产资源，其中铜储量占全球5%~8%，是新能源与国防工业的关键原料。但从全球供给占比看，多数矿产影响有限。据东海期货数据，2024年委内瑞拉铁矿石产量仅265.3万吨，占全球总产量的0.1%，直接冲击可忽略不计。短期来看，受政局动荡影响，中企在当地的金矿、铝土矿等投资项目已全面暂停，部分港口封锁可能导致钻石、铝土矿等产品供应出现短期波动，但因全球占比偏低，难以引发系统性风险。

长期风险主要集中在资源控制权转移，马杜罗时期，委内瑞拉矿产开发多与中、俄企业合作，部分项目采用人民币结算规避制裁。而美军

行动后，美国大概率将推动矿产资源私有化，优先向西方企业开放，中、俄企业可能被排除在外。值得关注的是，铀矿、稀土等战略矿产若被美国掌控，可能进一步加剧全球高端制造业供应链的地缘博弈风险。此外，若冲突长期化推高原油价格，将间接提升南美地区矿产运输的海运费成本，对铁矿石等大宗商品定价产生边际影响。

影响4:货币结算

中委能源合作曾是人民币国际化在西半球的重要支点，此次局势突变对人民币跨境结算造成直接冲击。中委石油贸易中人民币结算比例已超过60%，委内瑞拉央行外汇储备中人民币占比45%，美元占比仅余5%。而随着委内瑞拉出口瘫痪及未来可能的政权更迭，这一结算通道将面临中断风险，直接影响中国与拉美地区的人民币跨境结算规模——此前2024年拉美地区人民币跨境结算份额已达14%，中委合作是核心支撑。

更严峻的是，中国在委相关投资面临减值风险。数据显示，过去10年，中国通过“油换货”协议在委内瑞拉累计投入超600亿美元，涵盖石油开发、基建等核心领域。

但长期来看，事件或加速全球去美元化进程。美国通过军事手段干预能源贸易结算的行为，动摇了国际社会对美元结算安全性的信任。当前中委人民币结算模式已形成示范效应，随着更多资源国担忧美元霸权风险，中国与拉美、中东国家扩大本币结算的空间将进一步打开。有分析认为，中国可借此次事件优化海外投资布局，在巩固与巴西、阿根廷等稳定合作的同时，扩大人民币在能源贸易中的使用场景，对冲单一市场波动风险。

[反应]

“今日委内瑞拉，明日任何一国”

美国3日凌晨对委内瑞拉发起大规模军事行动，突袭委首都加拉加斯并抓走委总统马杜罗及其夫人。美国总统特朗普称，美国将“管理”委内瑞拉直至实施“安全”过渡。多个国家和国际组织对此表示强烈谴责。

●中国 1月4日外交部发言人说，中方对美方强行控制马杜罗总统夫妇并移送出境表示严重关切，美方行径明显违反国际法和国际关系基本准则，违反《联合国宪章》宗旨和原则。中方呼吁美方确保马杜罗总统夫妇人身安全，立即释放马杜罗总统和夫人，停止颠覆委内瑞拉政权，通过对话谈判解决问题。

●美国 美国100多个城市3日举行示威活动，抗议美国对委内瑞拉发动袭击，反对以武力手段颠覆别国政权。

●俄罗斯 俄罗斯外交部3日在社交媒体发布消息说，俄外长拉夫罗夫当天与白俄罗斯外长雷任科夫通电话，双方一致强烈谴责美国侵略委内瑞拉，强调必须立即释放马杜罗及其夫人，让他们返回祖国。两国外长还说，必须尽快创造条件，通过符合国际法的对话解决委内瑞拉问题。

●联合国 联合国人权事务高级专员办事处3日在社交媒体上发文说，联合国人权事务高级专员沃尔克·图尔克对美国干预委内瑞拉感到震惊，他敦促各方保持克制，充分尊重《联合国宪章》和国际人权法。

●非盟 非洲联盟3日发布声明说，非盟正在关注委内瑞拉局势，对该国近期发生的事件深感忧虑。非盟强调，委内瑞拉内部问题唯有通过委内瑞拉人民的政治对话才能得到妥善解决，并呼吁各方尊重国际法。

●英国 英国《卫报》3日发表文章，谴责美国袭击委内瑞拉并抓走委总统马杜罗及其夫人，表示此举“碾碎了国际法与规则”。

●塞尔维亚 塞尔维亚总统武契奇3日在视察塞首都贝尔格莱德一个军营时说：“我希望南美洲局势能够平息下来，针对委内瑞拉的袭击能够停止。”

●斯洛伐克 斯洛伐克总统佩列格里尼3日在社交媒体上说，未经联合国安理会授权，任何对主权国家及其代表的攻击均严重违反国际法。

●挪威 挪威外交大臣艾德3日接受挪威广播公司采访时表示，国际法具有普遍性和约束力，美国对委内瑞拉的干预“不符合国际法”。

●丹麦 丹麦外交大臣拉斯穆森3日接受丹麦广播公司采访时说，必须维护对国际规则的尊重，国际法应得到遵守。他强调国际社会应“回到缓和局势、推动对话的轨道上来”。

●巴西 巴西外交部3日发布声明说，巴西总统卢拉重申此前立场，谴责美国袭击委内瑞拉并抓捕马杜罗及其妻子的行为。

●智利 智利总统博里奇3日在首都圣地亚哥一场新闻发布会上，谴责美国对委内瑞拉的军事行动，并指出，“今天是委内瑞拉，明天就可能是任何一个国家”。

●乌拉圭 乌拉圭外交部3日发布声明说，乌方严重关切委内瑞拉发生的事件，包括美国对委内瑞拉军事设施和民用基础设施的空袭，谴责对他国领土的军事干预行为，并重申各国应尊重国际法和《联合国宪章》。

●朝鲜 朝鲜外务省当天强烈谴责美国在委内瑞拉的霸权行径，指出这是“最严重的侵犯主权行为”，美方行径肆意违反《联合国宪章》和国际法。

综合新华社、人民日报等

