

突袭委内瑞拉标志美国关键矿产战略三大转向

中国金属矿业经济研究院（五矿产业金融研究院） 郑宏军

2026年1月3日美军对委内瑞拉实施的“斩首式”突袭行动，并非单纯的“反毒”或政权更迭行动，实则是特朗普政府2025年新版《国家安全战略报告》中“西半球优先”顶层设计在关键矿产领域的决定性落地，标志美国关键矿产战略完成三大系统性转向。特朗普还重申了对并购格陵兰岛的雄心，并暗示可能以同样理由对哥伦比亚和墨西哥采取行动，其战略核心是以新门罗主义为导向，将关键矿产与能源安全从“离岸制衡”转向直接控制西半球，实现供应链自主与地缘排他性目标。

转向一：战略重心西移——从全球布局转向“巩固后院”

2025年12月4日，特朗普政府正式发布第二任期《国家安全战略报告》(NSS)，明确将西半球(美洲)列为美国全球战略的最高优先序列，提出“门罗主义的特朗普推论”(唐罗主义)。该推论颠覆了前任民主党拜登政府以“价值观”为核心的全球关键矿产战略框架，将西半球列为地缘政治首要重点，强调以军事与战略力量确保美国在西半球的绝对影响力。新版报告明确“维护美国核心利益”为唯一主线，提出“灵活的现实主义”原则，将战略资源从欧洲、中东等地区向西半球聚焦，重塑“门罗主义”的现代版本，强调“西半球事务美国主导、域外势力绝对排除”，这一转向为美国在拉美采取强硬军事行动提供了顶层战略依据。

特朗普战略是将拉美定位为美国“资源后院”，以格陵兰岛为“资源前哨堡垒”，构建以美国为核心的“西半球安全、弹性、自主的关键资源供应链”。根据美国地质调查局(USGS)数据显示，拉丁美洲拥有全球已探明锂储量的60%左右、铜储量的46%左右，巴西拥有世界第二大稀土储量。特朗普政府正全力推动近岸生产，在USMCA框架内进行冶炼加工，以契合《通胀削减法案》中“关键矿物源自北美”的补贴要求(2027年需达80%)，同时形成“西半球开采—近岸加工—美国消费”的闭环，减少对域外地区的依赖。CSIS美洲项目报告2025年数据显示，拉美地区对美出口依存度普遍较高，美国加征关税已导致该地区外资项目同比下降53%。此次军事干预将强化美国对拉美资源的定价权与控制权，填补美国在西半球关键矿产供应链缺口。

转向二：管控模式升级——从离岸制衡转向直接控制

在战略实施手段上，拜登为代表的民主党政府在政策上更加侧重以所谓“共同价值观”编织全球多边关键矿产联盟网络，通过贸易协定、投资规则、技术标准、对内补贴、对外制裁等市场与规则手段影响全球关键矿产供应链。而作为地产商出身的特朗普，则认为该战略在应对全球资源民族主义浪潮、南方国家经济兴起及大国竞争时效果十分有限。其更愿意将复杂的全球关键矿产供应链，简化为以交易和控制为核心的简单商业逻辑，对内将政府补贴直接转化为股权投资强化控制，对外针对“不友好”资源国则直接采取军事介入+资源托管，打造近岸关键矿产供应圈。

转向三：战略终极目标——从“供应链弹性”到“地缘排他性资源壁垒”

此前美国拜登政府的关键矿产战略核心目标是“构建多元化、弹性、安全的供应链”，以应对地缘冲突、自然灾害等风险，但未明确排除特定国家。特朗普政府2025年新版《国家安全战略报告》明确将“排除域外势力在西半球的资源影响力”列为核心目标，通过军事控制、资本渗透、技术封锁等手段，构建“西半球资源专属区”，形成地缘排他性壁垒，确保美国在关键矿产领域的绝对主导权。美国行动后迅速推动“资源管理”议程，宣布埃克森美孚等美国企业将参与委内瑞拉石油与矿产开发，以“维修基础设施”为名实现技术与资本控制，同时限制资源向域外大国出口。此次突袭委内瑞拉行动是特朗普“新门罗主义”战略的开篇之作，目标是使委内瑞拉的资源潜力服务美国能源转型与军工霸权。

在新能源产业，控制委内瑞拉锂、镍等资源，为美国电动汽车与储能产业提供稳定原材料，支撑《通胀削减法案》推动的清洁能源转型，维持美国在新能源技术领域的领先地位。在军工供应链自主方面，委内瑞拉拥有全球尚未开发的大型稀土矿床。在美元霸权锚定上，将委内瑞拉石油与矿物资源纳入美元结算体系，以资源为“锚”巩固美元在全球大宗商品贸易中的主导地位，对冲全球“去美元化”趋势。

危、机互现：突袭事件的后续发展及影响

此次军事突袭委内瑞拉是美国关键矿产战略从“全球竞争”转向“西半球堡垒化”的标志性事件，以军事硬干预+

资源强管控为核心手段，强化供应链自主与地缘排他性。全球关键矿产治理分歧扩大，供应链区域化、集团化趋势进一步强化。

（一）委内瑞拉乃至拉美矿产项目或承压

委内瑞拉虽非传统大宗金属的一线生产国，但战略关键矿产储量巨大。由于矿产勘探严重不足，导致其资源储量数据匮乏。2021年委内瑞拉政府根据2009年汇编的数据发布了一份矿产储量地图，该地图显示了锑、铜、镍、钴钽铁矿、钼、镁、银、锌、钛、钨和铀的储量。根据美国地质调查局、委内瑞拉能源矿产部数据，委内瑞拉拥有铝土矿13.3亿吨（全球第三）、黄金792吨（全球第四）、钛3900万吨、镍49万吨、铁矿石资源量为146.8亿吨。委内瑞拉政府于2016年正式启动的大型战略性矿业开发计划，核心是开发该国东南部奥里诺科（简称AMO）巨型矿产资源弧，以摆脱对石油的单一经济依赖。AMO总面积约11.1万平方公里（约占委内瑞拉国土面积12%），蕴藏着铜、镍、钴钽铁矿、钛和钨。美军突袭委内瑞拉后，对拉美资源国的干预风险上升，“唐罗主义”或成为美对拉关键矿产管控的核心范式。

AMO矿业弧核心矿产储量

矿产类型	储量/资源量	品位与特点
黄金	已探明约2000吨，潜在超3000吨	分布集中，多为浅层低温热液型，适合露天与地下联合开采
钻石	已探明储量约7000万克拉，砂矿为主	高品质宝石级钻石占比高，主要分布在卡劳（Carauari）、库鲁莫（Kurumo）矿区
铁矿	资源量约146.8亿吨，已探明36.3亿吨	平均TFe60%–65%，富矿比例高，与澳大利亚、巴西优质铁

		矿相当
铝土矿	储量约20-100亿吨	高铝低硅，适合生产氧化铝与电解铝，为ALCASA、VENALUM提供原料保障
其他	铜、镍、钴、稀土等多金属矿伴生矿丰富，具备综合开发价值	

数据来源：委内瑞拉官方公布

（二）美国“新门罗主义”关键矿产战略面临的困境

美国“新门罗主义”关键矿产战略的困境，本质是霸权逻辑与市场规律、主权国家利益的冲突。美国试图通过军事干预、资本渗透等手段，强行重塑符合自身利益的供应链，但忽视了关键矿产产业的长周期特性、拉美各国的主权诉求以及全球市场的多元化需求。该战略在四大维度面临系统性困境：地缘政治上，拉美“后院”离心与外部力量制衡；投资与产业链上，周期长、风险高、加工能力不足；政策与合规上，国内监管严格、国际规则冲突；资金与市场上，财政压力大、需求与供应不匹配。美国国债已突破36万亿美元，政府难以大规模投入资金支持关键矿产项目。特朗普的行政令治国和绕过国会发动袭击的鲁莽行动，被民主党指责为对美国三权分立政治基石的动摇。突袭行动不仅未能快速控制委石油与矿产资源，尤其是关于强行并购格陵兰的言论，反而引发拉美各国甚至欧洲盟友对美国军事干预的普遍担忧和公开反对。

委内瑞拉军事行动的硝烟刚刚散去，特朗普新政就遭遇尴尬境地。2026年1月9日特朗普在白宫主持召开石油投资专题会议，会上埃克森美孚首席执行官直言，如果审视当前法律与商业架构及框架，目前而言委内瑞拉并不具备投资价值。

惠誉 (Fitch Solutions) 旗下BMI指数1月7日发布新报告称，特朗普政府对委内瑞拉的军事干预刺激了黄金避险需求，但对改善委内瑞拉采矿业的长期前景几乎没有帮助。即使在后马杜罗政府的领导下，也没有什么理由期待委内瑞拉的金属矿业出现有意义的好转。BMI指数预计在2026年至2035年间，由于普遍存在国有化和长期投资不足，该行业仍将是拉美最不具吸引力的行业之一。彭博新能源财经 (BloombergNEF) 也印证，该国受到糟糕的地质数据、低技能劳动力、有组织犯罪、缺乏投资和不稳定的政策环境的拖累，金属产量在过去二十年下降了90%以上。振兴该部门需要一个新的透明的采矿法规、改善安全和法治、对基础设施的重大投资和至少十年的持续改革。

（数据来源：美国地质调查局（USGS）、委内瑞拉能源矿产部、CSIS美洲项目报告、特朗普政府2025年11月新版《国家安全战略报告》）