

美国启动碳酸锂国防收储：锂从工业金属 升级为国家安全资产

中国金属矿业经济研究院（五矿产业金融研究院）

周 匀

2026 年 7 月 2 日，美国国防后勤局发布招标，计划在 5 年内采购 3564 万磅（约合 1.62 万吨）电池级碳酸锂以充实战略储备，最低保证采购金额为 100 万美元，合同最高金额为 3 亿美元，投标截止日期为 7 月 17 日。如果成功采购，这批物资将进入美国国家国防储备体系。此举表明锂已经从工业金属升级为国家安全资产。可以看出，收储数量并非关键所在，采购制度、仓储要求和军方验收标准等因素才是战略供应链建制落点。

一、锂进入美国国防储备说明其重要性已经升级

美国本次采购要求产品为纯度不低于 99.5% 的粉末状电池级碳酸锂，并交付至纽约州、内华达州、印第安纳州或俄亥俄州的指定仓库。美国国家国防储备始于 1939 年，冷战后库存数量曾经大幅下降，2021 年的库存价值已远低于 1989 年曾经达到的高点。如今碳酸锂被纳入国防储备清单，且采用长达 5 年的固定价格采购、指定仓库验收、可追溯货源等严格制度设计，这些安排远超普通商业采购范畴，说明储备逻辑已显露重回战时供给安全思维的迹象。

第二次世界大战和冷战时期，美国曾把铬、锰、锡、镍、铜、铝、天然橡胶列为战略储备物资。彼时的储备目标是战

争期间不允许工厂原料中断情况发生。当今碳酸锂被纳入同类逻辑，是因为锂电池已经支撑起单兵电源、无人载具、舰船辅助电源、战机地面保障电源和前线储能系统等国防领域需求。随着碳酸锂在军事领域的应用范围扩大，美国把稳定的供货能力视为自身军工基础能力的表现。

今年3月，美国国防后勤局已经就550吨碳酸锂、3500吨镍、1978吨锡、37吨碲和4500短吨铬（1短吨 $\approx$ 0.907吨，约合4080公吨，铬自第二次世界大战起即为美国战略储备常备品种，记账单位沿用美制短吨）征询市场信息。7月招标把碳酸锂从信息征询推进到正式采购，说明美国政府已经了解清楚供应商、规格、来源和市场状况。碳酸锂进入美国国防储备是储备清单扩容的真实步骤。

二、长达五年的固定价格合同透露出供应链脆弱现实

本次招标要求供应商提交长达5年的固定供货价格方案。这个要求表明美国军方不希望看到供应中断的情况发生。过去商业碳酸锂采购和电池企业排产及现货价格等情况相关，现在美国军方储备采购则要锁定长期、稳定、可追溯、可验收的货源。固定价格对供应商也是考验，因为没有任何企业能够保证矿石、能源、运费和环保成本在长达5年的时间内保持不变。

美国此前收储关键金属并不顺利。2025年8月，美国国防后勤局计划5年内采购约7480吨合金级钴，合同最高5亿美元，这是1990年以来美国再次尝试采购钴金属。后因工作说明书存在未决问题，投标多次延期后招标取消。钴收

储受挫说明，国家进场买货容易，签下稳定合同、敲定合格供应商则颇难。

美国也在不断调整战略物资储备制度。2023 年前后，美国推动《战略和关键材料储备法》的重大修改（这是 1979 年以来首次），推动储备从战时原料库存逻辑转向国防工业基础与民用关键需求联动，并由此在 2025 年 1 月成立美国战略与关键材料委员会，允许多年期采购和盟友参与储备项目。与此同时，美国国防部 2025 年援引“《国防生产法》第三章”规定，要求扩大关键矿产产量，并向埃尔克溪资源公司（Elk Creek Resources Corporation，是加拿大上市公司 NioCorp Developments Ltd. 设在美国内布拉斯加州的运营子公司，主营钷、铈、钪多金属项目）拨付 1000 万美元，推动钷、铈、钪等美国国内关键矿产项目的工程与钻探。这些举措说明法律保障、资金提供、战略储备、本土项目开展等多项涉及关键矿产的工作正在协同推进。

三、碳酸锂价短期未必因此大幅上涨但矿业估值逻辑已然变化

本次招标在 5 年内最高采购 1.6 万吨，折合年均约 3200 吨，对全球锂供应来说不是很大的数量。美国这次采购碳酸锂以充实战略储备并非要即时吸纳市场流通库存，而是要建立制度入口。最低 100 万美元的采购金额说明美国政府也可以少买，3 亿美元的采购金额则是上限。它真正要做的是给碳酸锂贴上一个国家安全需求标签。以后矿企融资、环境评估、土地审批、下游客户谈判等环节，都将增加一层军方储

备需求的考量维度。

矿山企业此后不宜仅以电池企业订单为单一客户导向。美国国防储备采购要求技术合格、包装合规、检测合规、仓库交付和 5 年报价。普通矿山有矿并不足以满足要求，还要具备合格货源、下游加工、美国本土检测、稳定物流等条件，此类门槛将成为矿企进入军需供应链的基本准入条件。今年 3 月出现了 550 吨碳酸锂的信息征询，7 月即扩大为数量达 1.62 万吨电池级碳酸锂的招标，说明美国政府先用小单试水，再看产业能不能接下这笔 5 年期的军需合同。

其他国家也会观察美国做法。钴收储失败说明并非有意愿即可落地，此次采购碳酸锂若能成功将形成一套可复制路径：首先是信息征询，然后再配以长期固定价、入库指定仓库、配套本土项目和加工投资等条件。未来其他关键矿产矿种也有望以此模式进入美国战略储备采购清单。这说明未来矿业投资既要沿着商品周期脉络展开，亦须切入国家安全库存视角。

对资源国而言，锂矿出口不宜再以贸易额作为单一核算口径。美国将锂纳入国防储备，实质上确认了碳酸锂的军工上游属性。资源国若兼具资源禀赋、冶炼产能、港口配套与法律环境稳定这四项条件，就可在供应链中争取更高议价；若仅有原矿、无加工能力、无环境与社会许可、无长期客户绑定，则仅能获取周期性收益。美国国防部向埃尔克溪公司拨款已经说明美国政府愿意为美国国内加工和国防合规项目出资。

美国收储碳酸锂还会抬高行业标准。过去电池级碳酸锂主要看磁性物、水分、钠、钾、钙、硫酸根等商业指标，军方储备则还要看来源、包装钢桶、托盘、检测实验室、可追溯文件和仓库接收等情况。美国国家储备不是散货交易，是标准化的国家安全资产采购。矿业企业若想要把自己的产品从原材料升级为美国国家国防储备体系认可的战略库存物资并非易事。

综合来看，美国国防部此次招标，采购的并非仅仅是碳酸锂本身，而是关乎关键矿产的稳定供应能力。虽然数量不大，释放的信号却非常明确。锂已然从新能源金属进入美国国家安全资产序列，矿业企业需要把资源储量、加工能力、合规交付和国家储备需求等因素综合考虑。未来谁能够掌握高质量货源、具备稳定的加工能力和值得信赖的交付能力，谁就可以在新供应链里掌握主动权。