

关键矿产供应成为各国重要国策——2025 年第 45 周主要资源国动态评述

中国金属矿业经济研究院（五矿产业金融研究院） 郑宏军

摘要

【亚洲】

哈萨克斯坦：哈萨克斯坦和美国签署关键矿产谅解备忘录

【大洋洲】

澳大利亚：澳大利亚洛克斯利公司收到美国 1.9 亿美元融资

【北美洲】

加拿大：加拿大政府计划向采矿业投入数十亿美元

美国：美国地质调查局将铜、银列入新版关键矿物清单

【南美洲】

秘鲁：秘鲁总统候选人宣称收回闲置关键矿业项目

【非洲】

坦桑尼亚：赞比亚和坦桑尼亚之间的重要非洲铜贸易路线重新开放

【欧洲】

俄罗斯：普京下令制定俄罗斯稀土开采路线图

【亚洲】

哈萨克斯坦：哈萨克斯坦和美国签署矿产谅解备忘录

事件：哈萨克斯坦总统新闻处 11 月 6 日宣布，已与美国在关键矿产领域签署了谅解备忘录。哈萨克斯坦最新发现的 Kuyrektykol 大型稀土矿床据估含有 80 万吨稀土金属，若属实则该国稀土储量将仅次于中国和巴西。上月，一家美国公司就哈萨克斯坦两个最大钨矿床控股权进行谈判，总价值达数十亿美元。据官方地质数据，哈萨克斯坦目前有 980 多处固体矿藏。自 2018 年以来，它已发放了 2906 份勘探许可证和 111 份生产许可证，但至今仅十几个地点投入勘探活动。在过去五年中，哈萨克斯坦吸引了约 10 亿美元的私人投资。（MINING）

评述：特朗普政府今年加强了与哈萨克斯的关系，商务部帮助促成了一笔 42 亿美元的铁路交易。美国商务部一直在促进 Cove Kaz 资本集团和哈萨克斯坦主权财富基金之间关于开发矿藏的谈判，尽管细节尚未最终确定。今年早些时候，Cove Kaz 与哈萨克斯坦国家地质勘探公司 JSC Qazgeology 成立了一家合资企业，在科斯塔奈地区开展稀土项目。虽然美国地质调查局 (USGS) 没有将哈萨克斯坦列为世界上钨可采储量最高的国家之一，但它仍然估计有超过 200 万吨的矿产储量。据引用的消息来源称，新矿井将生产 30 至 40 年的供应量。美国地质调查局的数据显示，目前，中国约占全球钨精矿产量的 80%。

【大洋洲】

澳大利亚：澳大利亚洛克斯利公司收到美国 1.9 亿美元融资

事件：11月3日，美国进出口银行(EXIM)向澳大利亚洛克斯利资源公司递交意向书，将提供1.91亿美元的融资以支持其在加利福尼亚州的锑项目。该项目锑矿品位高达46%，位于MP材料公司芒廷帕斯矿场(Mountain Pass)附近，该矿是美国唯一活跃的稀土矿。(MINING)

评述：通过莫哈韦项目，洛克斯利公司旨在建立第一个国内锑从矿山到市场的供应链，解决90-95%的精炼供应来自美国联盟网络之外的国家的关键缺口。潜在的EXIM融资包括国防生产法案第三章和战争部(DOW)下的项目，加强其建立100%美国制造锑的战略。

【北美洲】

加拿大：加拿大政府计划向采矿业投入数十亿美元

事件：11月4日，加拿大自由党政府宣布计划成立一只20亿加元(合14亿美元)的主权基金用于采矿业支出，并将勘探税收抵免扩大到十几种其他矿产。同时提出了一些激励措施，可能会将资本支出税降至0.4%，以提高加拿大采矿业的竞争力。该主权基金将为符合条件的项目和公司进行股权投资、提供贷款担保并签订承购协议。还有一项新投资工具“首末一公里基金”将重点推动近期关键矿产项目投产，从2026-2027财年开始，加拿大自然资源部将在四年内向该基金提供约3.72亿加元。以及另一个名为“气候竞争力战略”预算项目将在四年内提供5.85亿加元，用于支持关键矿产项目。此外，加拿大自然资源部和创新、科学和经济发展部将在五年内获得4.43亿加元，用于支持加工技术研发、与盟国联合投资加拿大境内项目以及关键矿产储备，以加强加拿大及盟国的国家安全。(MINING)

评述：加拿大还希望扩大关键矿产勘探税收抵免(CMETC)的资格，以包括国防、半导体、能源和清洁技术所需的12种新矿产。它们是：铋、铯、铬、萤石、锆、铟、锰、钼、铌、钽、锡和钨。CMETC的扩张适用于这些矿产的某些勘探支出，并与加拿大的流通股份结构协同运作。卡尼政府还希望取代工业排放上限，并计划几乎取消适用于一些矿业公司资本支出的税收。根据预算，排放上限需要被渥太华与各省和地区协商制定的工业排放价格所取代。政府表示，目标仍然是到2050年实现净零排放。与美国12%的税收相比，加拿大的基础设施支出税收优惠政策试图弥补边境以南约3万个制造业岗位的流失。

美国：美国地质调查局将铜、银列入新版关键矿物清单

事件：MINING网站11月6日报道，美国地质调查局已将铜和银列入关键矿产扩大清单，认为其对美国经济和国家安全至关重要。新列表由美国地质调查局编制，较2022年版本增加10个品种，矿种总数达到60个，新增品种还包括铀、冶金煤、钾碱、镓、硅和铅。美国地质调查局通过一个经济模型设计了这份清单，该模型用于估计矿产品对外贸易中断的潜在影响，共计涵盖84种矿产品、402个行业和1200多种情景。美国地质调查局表示，这为政策制定者提供了一个更贴

合实际、更具实用性的框架。（MINING）

评述：新版关键矿物清单基础是特朗普政府将援引 232 条款调查潜在关税和贸易限制的商品，正如今年早些时候对铜所做的那样，该清单还将告知采矿投资领域、从矿山废物中回收资源、库存、美国矿物加工的税收优惠，以及简化的采矿许可。就在几天前，美国和中国同意解决稀土矿问题，稀土矿在美国地质调查局的清单上占了 15 个条目（或总数的四分之一）。

【南美洲】

秘鲁：秘鲁总统候选人宣称收回闲置关键矿业项目

事件：秘鲁一名保守的总统候选人发誓要对政策进行重大改变，撤销闲置关键项目的勘探许可，并对其进行重新分配。该提议对在秘鲁运营的跨国矿业公司不利，因为它们正频繁陷入与非正规行为者的矿区控制权争端。公司谴责他们是非法矿工，而小规模挖掘者指责他们囤积土地几十年而不加以开发。“鉴于不公平的现状，闲置区域如果不被正规采矿业使用，将被收归国有。”利马前市长、总统竞选候选人阿里亚加称。根据益普索的调查，洛佩兹·阿利亚加目前在 30 多名候选人的分散领域中处于领先地位，支持率约为 10%。（彭博新闻）

评述：秘鲁是世界第三大铜生产国，也是金、银和锌的主要生产国。对采矿权可能被取消的担忧一直是该行业私下交谈中最大的担忧，如果付诸实施可能会对秘鲁包括南方铜业公司和第一量子矿产在内的大公司产生巨大影响。各公司表示，他们的一些矿产特许权被非法矿工拿走了。秘鲁将于 4 月举行大选，此时黄金和铜价格的历史性飙升已推动数十万秘鲁人接受非正规小规模采矿，威胁已建立的产业。近年来，小型采矿业已经成为一股独立的政治力量，将部长们赶下了台，并在国会获得了一项有争议的非正式采矿者许可延期。

【非洲】

坦桑尼亚：赞比亚和坦桑尼亚之间的重要非洲铜贸易路线重新开放

事件：坦桑尼亚重新开放了与赞比亚的边境，恢复了非洲两大铜出口国在一条重要贸易走廊上的货物流动，上周选举后的动乱阻断了货物运输。赞比亚税务局（Zambia Revenue Authority）11 月 5 日称，运输在周一恢复正常。边境当局正在努力减少积压，平均每天每个方向清理 250 辆卡车。（彭博新闻）

评述：坦桑尼亚的主要港口达累斯萨拉姆是刚果（金）和赞比亚的铜矿向中国运输铜和钴的重要枢纽，也是该地区重要的燃料进口码头。自从总统萨米娅·苏鲁胡·哈桑在周一宣誓就职以来，动荡局势有所缓解。此前，一场有争议的选举遭到暴力破坏。邻国马拉维是一个铀出口国，由于外汇紧缩，这个内陆国家几个月来一直在解决间歇性燃料短缺。

【欧洲】

俄罗斯：普京下令制定俄罗斯稀土开采路线图

事件：俄罗斯总统弗普京 11 月 4 日命令俄罗斯内阁，在 12 月 1 日之前制定出开采稀土矿物的路线图。在克里姆林宫网站上公布的部长任务清单中，普京还命令内阁采取措施，在俄罗斯与中国和朝鲜的边境发展交通联系。稀土广泛应用于智能手机、电动汽车和武器系统，在国际贸易中具有至关重要的战略意义。今年 4 月，美国总统唐纳德·特朗普与乌克兰签署了一项协议，美国将优先参与新的乌克兰矿产交易，并为该国的重建提供资金。（路透社）

评述：俄罗斯表示有兴趣与美国在稀土项目上合作，但由于在结束乌克兰战争方面缺乏进展，这一前景受到了阻碍。普京还指示政府在中朝边境建设“多式联运和物流中心”。普京说这些地点应该包括连接俄罗斯和中国的两座现有铁路桥，以及一座计划中的通往朝鲜的新桥，新桥必须在 2026 年投入使用。自西方国家因俄罗斯在乌克兰的战争对其实施制裁以来，俄罗斯的两个远东邻国都加深了与俄罗斯的经济联系。