

巴西多措并举助力矿业发展

中国金属矿业经济研究院（五矿产业金融研究院）

周匀

在全球能源转型加速的背景下，巴西凭借其得天独厚的关键矿产资源，正以前所未有的积极姿态登上全球矿业舞台。为将资源潜力转化为发展优势，巴西政府自 2021 年起，系统性地推出一系列战略举措，从发布权威投资指南、积极开展高层外交，到促成具体企业项目合作，展现出清晰的战略意图和务实的行动路径。

一、连续发布《关键矿产投资指南》吸引外国投资者

2024 年 3 月，巴西矿业和能源部发布《关键矿产投资指南》（简称《指南》），吸引国际投资者开发该国对于能源转型极为重要的关键矿产。这版《指南》详细介绍了巴西锂、镍、铜、铝土矿、稀土、石墨、钴、铌和锰等矿产的储量和产量，还介绍了巴西的基础设施，比如高速公路、铁路、港口、机场、互联网和能源，以及勘探开发需求和监管要求。这版《指南》具有开创性意义。它是巴西首次以英文形式系统性地向国际投资者推介其关键矿产资源，旨在将巴西丰富的矿产潜力与全球能源转型的需求直接对接，以吸引国际资本。这份指南为外界了解巴西在能源转型矿产领域的投资机会提供了权威的官方信息渠道。

2025 年 3 月，巴西矿业和能源部发布了《巴西能源转型关键矿产外国投资者指南》（简称《指南》）。这版《指南》强调了巴西关键矿产储量和产量在全球的地位。该指南还提供了铜、稀土和钴等矿产主要生产商的信息，并详细介绍了许可审批程序。该《指南》是在前版基础上的一次深化和升级。它不仅更新了巴西关键矿产在全球的地位及相关数据（如锂储量世界第七、镍储量世界第三），主要生产商信息和详细的许可审批程序的公布也有助于加深外国投资者对于巴西矿业现状的了解。这反映了巴西政府希望超越单纯的资源出口，通过提供更透明的投资环境和更实用的操作信息，吸引能够在当地建立加工能力、提升矿产附加值的高质量投资。

上述两版《指南》的发布可以看出巴西吸引外资的策略变得更加清晰和务实，旨在抓住全球能源转型带来的历史性机遇，推动本国采矿业向更高层次发展。

二、积极开展政府层面矿业领域战略合作并注重“招商引资”

2021 年 1 月，巴西政府与日本政府签署了一项合作协议，旨在通过新技术促进巴西铌和石墨烯的生产。巴西矿业和能源部在一份公告中表示，将允许双方交换实验和原型信息，并探索铌和石墨烯的应用，从而为产品和产业链增加价值。该协议是巴西首个对外矿业合作协议，标志着巴西迈出了积

极的一步，为后续和其他国家开展相关合作奠定了基础。

2024 年 1 月，巴西矿业和能源部长西尔韦拉在世界经济论坛举行期间会见了沙特阿拉伯工业和矿业部长阿尔霍拉耶夫，介绍了巴西国内矿业潜力，寻求来自沙特对转型矿产投资。西尔韦拉在媒体发布会上称，巴西政府正在推进监管以保障采矿业能以可持续和安全的方式进行，巴西有望成为能源转型窗口期间有吸引力的国际投资目的地，稀土、锂和铌等转型矿产将发挥至关重要的作用。他还表示，巴西将加强行业监管机构——巴西矿业局的建设，并正在起草法案来帮助加强地质调查并发展战略性矿产行业。此次会见说明，巴西政府正在有针对性地吸引外国投资本国矿业行业。沙特拥有雄厚的“石油资本”，也有在其他国家投资矿业的意愿，这些都是巴西政府看中的。

2024 年 3 月，巴西政府和德国政府签署了一项有关矿产资源采选合作协议。该协议承诺加强双方在整个采矿业价值链的合作，涵盖从研究、勘探到选冶、加工乃至回收的所有环节，旨在交流矿业发展上下游一体化的技术和经验。对于资源丰富的巴西而言，这是吸引投资、提升矿业技术水平和附加值的重要机遇；而对于德国来说，这有助于保障如锂等能源转型所需关键矿产的供应，减少对第三国的依赖。

2024 年 3 月，巴西地质调查局和英国地质调查局签署谅解备忘录，双方将共同研究巴西米纳斯吉拉斯州东北部热基

蒂尼奥尼亚河谷的矿产资源开发潜力。巴西地质调查局在一份声明中称，在起始阶段，计划研究该地区的锂和石墨矿点。双方将联合开展研究。巴西地质调查局已经承诺共享数据并建立三维地质模型，作为研究已发现成矿系统和建立未来水文地质模型的基础。热基蒂尼奥尼亚河谷地区历史上经济发展落后，但由于锂辉石资源丰富，近年来该地区吸引了越来越多的企业前来投资。此次两国地质调查机构的合作标志着巴西正通过引入国际先进技术，系统性地评估和开发其战略矿产资源，旨在将资源优势转化为切实的经济与发展机遇。此举不仅能为关键区域吸引更多国际投资与先进技术，也有助于巴西在全球能源转型的关键矿产供应链中占据更重要的位置。如果合作顺利推进，将为这一经济欠发达地区带来新的发展机遇。

2024年3月，巴西矿业与能源部官员在加拿大勘探开发者协会年会上向与会嘉宾宣讲该国能源转型矿产的巨大潜力。该部地矿司长萨巴克在出席该年会一个研讨会时称，预计未来全球对巴西战略矿产的需求量将增长3.5倍。巴西面临重要的机遇，政府将抓住这一机会，切实提高矿业市场的吸引力。在此次年会的另外一个研讨会上，巴西地质调查局的代表则透露，巴西将加大对于能源转型至关重要矿产勘查项目的投资力度，而且已经在动力电池和其他可再生能源产业所需的锂和稀土勘察方面取得了重大发现。上述巴西政府

官员的表态既是高层次的宣传推广，也是更具体的招商引资活动的关键组成部分，两者相辅相成，但更侧重于为“招商引资”铺路。通过在这一盛会上的高调声明，系统性塑造有利的国际认知和市场预期，从而为后续吸引具体的国际投资创造条件。因此，这一举措是以宣讲为手段，以实质性招商引资为根本目的的综合性矿业推广活动。

三、企业层面矿业项目投资与其他合作活跃

2024 年 7 月，巴西淡水河谷旗下子公司 Salobo Metais 与加拿大 Ero Copper 公司就开发巴西北部卡拉加斯矿区的 Furnas 铜矿项目达成合资协议，协议内容是，由 Ero Copper 获得 70% 的运营权并承诺投入至少 1500 万美元的勘探资金，而淡水河谷保留 30% 股权。于淡水河谷而言，此举盘活了其非核心资产，通过与专注勘探的专业公司合作，以更低的成本和更高的效率释放 Furnas 项目的潜在价值，同时能继续从项目成功中获益。对 Ero Copper 公司来讲，这是其未来发展的重要一步，以相对较低的风险获得了巴西这一世界级铜矿区内一个极具前景项目的控股权和运营权，有望显著扩大其资源基础和未来产量。而从巴西矿业这一更广泛层面来看，此次合作引入了专业的勘探资本和技术，加速了 Furnas 铜矿的开发进程，有助于提升巴西整体的铜产量，巩固其作为全球关键铜生产国的地位，以满足能源转型对铜不断增长的需求。总体看，这是一项双赢的合作，通过资源与专业能

力的结合，共同推动巴西铜矿资源的开发。

2024年7月，巴西地质调查局同日本国际协力机构(JICA)就建立地学领域伙伴关系进行谈判。巴西地质调查局外事办主任杜阿尔特表示，日本国际协力机构是一家重要的金融机构，其支持对开发合作至关重要。他强调此次与日方建立的伙伴关系，其重要性不仅在于直接解决巴西本国在地学基础设施方面面临的挑战，更在于能够以此为契机，促进与非洲及拉丁美洲其他国家地学机构间的合作网络建设。这位巴西官员的表态颇有深意，表明巴西与日本的合作远超单纯技术援助，体现了其未来将地缘经济雄心融入矿业发展的战略考量。该战略包含三个层面：第一，在区域影响力上，巴西计划利用日本的技术资金提升本国地质调查局的能力，进而未来向非洲和其他拉美国家输出矿产勘查与数据管理技术，塑造其“矿业知识强国”形象，增强领导力。第二，在供应链层面，通过构建合作网络整合拉美及非洲资源，巴西谋求在区域性矿产供应链整合与标准制定中扮演核心角色，从而增强对主要消费国的集体议价能力。最后，形成共赢模式：巴西利用其地域与文化亲和力，成为日本与非洲资源国和拉丁美洲的其他资源国之间的“战略桥梁”；日本则借此令其关键矿产供应来源多元化；共同开拓第三方市场。简言之，巴西的雄心在于通过构建以自身为中心的区域合作网络，提升其全球矿业治理地位，成为一个资源开发的关键支点。

2025 年 1 月，巴西矿业和能源部长西尔韦拉在沙特首都利雅得出席“未来矿产论坛”时宣布，沙特阿拉伯国家矿业公司计划在巴西圣保罗设立其首个办公室。这项计划中还包含一项总额高达 80 亿雷亚尔的投资，将主要用于在巴西进行大规模的地质填图，以更深入地了解巴西地下的矿产资源潜力，为可持续勘探开发奠定基础。这项合作对双方都具有重要的战略意义。对巴西而言，此举将为其矿业部门带来巨额投资和先进技术，直接推动其地质调查和矿产勘探能力的现代化。对沙特来说，这是其落实“2030 愿景”、实现经济多元化的重要一步，通过投资巴西丰富的矿产资源，旨在减少对石油收入的依赖，并提升自身在全球关键矿产供应链中的地位。因此，这不仅是双边合作的深化，更是全球能源转型背景下资源国与资本国的一次优势互补和战略协同。

综上，过去五年间，巴西矿业发展策略呈现出系统化、多层次的特征，共同构成其从“资源禀赋”转向“投资高地”的战略蓝图。首先，通过连续发布《指南》，巴西完成了从被动等待到主动营销的关键转变，系统展示了其资源潜力与投资机会。其次，在政府层面，巴西积极开展“资源外交”，并在国际顶级平台上发声，成功将矿业合作提升至国家战略高度。再次，在企业层面，达成的实质性成果标志着从宏观战略发布进入微观执行到位并初见成效。这一系列举措表明，巴西正力图通过营造透明、可持续的投资环境，深度融入全

球能源转型关键矿产供应链，其动向值得持续跟踪。