

前沿瞭望：全球矿业热点事件一周评述

(2026.1.10–2026.1.16)

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】

日本：日本启动世界首次深海稀土开采试验

【大洋洲】

澳大利亚：澳大利亚加快建立关键矿物储备

【北美洲】

加拿大：加拿大 Taseko 公司完成美国佛罗伦萨项目建设

美国：美国敦促合作伙伴和盟友提高关键矿产供应链弹性

【南美洲】

智利：Sonami 称政府换届后智利铜产业将实现两位数增长

【非洲】

刚果（金）：刚果（金）推介新的铁矿石和物流项目

【欧洲】

丹麦：Critical Metals 的格陵兰 Tanbreez 稀土项目加快进度

【亚洲】

日本：日本启动世界首次深海稀土开采试验

事件：日本政府支持的采矿船“地球号”（Chikyu）1月12日起航，前往南鸟岛（Minamitori Island）附近海域，研究大约4英里深处富含稀土元素的海底泥浆。此次任务若成功，将标志着全球首次持续尝试将含稀土的淤泥从海底直接提升到船上。自2010年在东中国海争议岛屿附近发生海上事故后，中国削减了稀土出口。自那以来，日本通过投资海外项目，包括贸易公司 Sojitz 与澳大利亚 Lynas 稀土公司的合作，将对中国的稀土进口依赖从约90%降至约60%。（MINING）

评述：如果测试证明可行，日本政府计划在2027年2月前进行全面试验。因为泥浆不能在海上处理，需要将其运送到南鸟岛，在那里海水将被用类似于工业旋转干燥机的设备去除，体积减少约80%，然后被运送到日本大陆进行分离和精炼。南鸟岛计划是日本首次尝试在国内而非海外采购稀土，自2018年以来政府资助的项目已累计花费了约2.56亿美元，但该区域稀土储量尚未披露。

【大洋洲】

澳大利亚：澳大利亚加快建立关键矿物储备

事件：澳大利亚1月12日在于华盛顿召开的七国集团(G7)财长会议上，就供应链安全问题与参会各方展开讨论。澳大利亚打算向盟友提供储备，以帮助缓解供应中断，关键矿物的最低定价可能是一个关键的讨论话题。澳大利亚政府推出一

项价值 12 亿澳元(合 8.02 亿美元)的储备计划,从国内生产商那里购买并储备关键矿物,以加强国防和技术供应链,重点是稀土元素、锑和镓等关键矿产。(MINING)

评述: 随着各国政府争相获取对清洁能源、先进制造业和军事装备至关重要的大宗商品,关键矿产已成为全球贸易和安全的热点。澳大利亚政府计划立法扩大其出口融资机构和工业部(EFA)的权力,后者将监督交易。该储备最初计划于 2026 年年中启动,将于年底投入使用。澳大利亚此前签署了一项与美国达成协议的《美澳关键矿产合作协定》,以削弱中国在关键矿产领域的主导地位,包括一个投资 85 亿美元的项目管道,对易受干扰的金属建立应急储备。

【北美洲】

加拿大: 加拿大 Taseko 公司完成美国佛罗伦萨项目建设

事件: 加拿大 Taseko Mines (TSX: TKO) 宣布,已经完成了亚利桑那州佛罗伦萨铜矿项目的建设,并正在进入其溶剂萃取和电解提炼(SX/EW)工厂的井场作业和试运行。佛罗伦萨的钻探也已恢复,该举措将在今年的增产期间提供更高的溶液流量和增加的铜产量。该公司总裁兼首席执行官斯图尔特·麦克唐纳表示,项目从建设到运营的过渡一直很顺利。公司受到早期铜回收的鼓舞,并专注于在未来几天内 SX/EW 工厂的试运行,随后在几周内实现第一批阴极铜的生产。(MINING)

评述: 在加拿大不列颠哥伦比亚省, Taseko 的直布罗陀矿 2025 年生产了 9800 万磅铜和 190 万磅钼。因为铜品位提高至 0.26%,平均为 81%的回收率,第四季度铜产量总计 3100 万磅,较前几个季度大幅增加。钼产量达到 80 万磅,比第三季度高出约 50%,创下八年来最强季度业绩的纪录。直布罗陀的 SX/EW 工厂在本季度生产了 90 万磅阴极铜,直布罗陀是加拿大第二大露天铜钼矿,公司全年销售额为 9900 万磅铜和 190 万磅钼,预测 2025 年铜产量为 1.2 亿至 1.3 亿磅。除了直布罗陀, Taseko 还拥有不列颠哥伦比亚省的 Yellowhead 铜矿项目(目前处于环境许可阶段),以及威廉姆斯湖附近 New Prosperity 地产 77.5%的权益。

美国: 美国敦促合作伙伴和盟友提高关键矿产供应链弹性

事件: 美国财政部长斯科特·贝森特 1 月 12 日与来自澳大利亚、加拿大、欧盟、法国、德国、印度、意大利、日本、墨西哥、韩国和英国等盟友国家的部长们举行了会议,重点讨论确保关键矿物,特别是稀土元素供应链安全和多样化的解决方案。贝森特将敦促这些国家加紧努力减少对中国重要矿产的依赖,各国有必要纠正目前关键矿产供应链中的不足。值得注意的是,澳大利亚、加拿大两个国家合计占全球关键矿产需求的 60%。(路透社)

评述: 据国际能源署(International Energy Agency)的数据,中国主导着关键矿产供应链,提炼了 47%至 87%的铜、锂、钴、石墨和稀土。这些矿物被用于国防技术、半导体、可再生能源组件、电池和提炼过程。上周中国禁止出口的物品指定用于日本军方的民用和军用物资,包括一些关键矿物。

【南美洲】

智利：Sonami 称政府换届后智利铜产业将实现两位数增长

事件：智利国家矿业协会（Sonami）总裁 Jorge Riesco 于 1 月 13 日表示，在即将上任的政府领导下，该国可能通过削减繁文缛节和放松监管，打破矿业领域持续 20 年的产出停滞，预计未来一两年内矿业产量会增加 10% 至 20%。作为促增长议程的一部分，取消投资限制可能会释放数十亿美元的矿山扩张资金，这些资金加在一起将对产量产生巨大影响。相关数据显示，2025 年智利铜年产量下滑至 540 万吨，2026 年有望达到 550 万至 570 万吨。（彭博新闻）

评述：随着人工智能技术的广泛应用和更高的国防支出导致对于关键矿产的需求上升，生产商难以扩大产量，供应紧张迫在眉睫。智利的经历反映了全球采矿业面临的挑战，埃斯孔迪达（Escondida）等巨型矿藏的开发巩固了该国作为世界主要生产国的地位。但随着矿石品位下降，项目变得更加复杂和昂贵，目前的产量与 20 年前的水平大体一致。尽管如此，Sonami 预测今年铜价将平均为每磅 4.50 美元左右，远低于目前的水平。2025 年至 2029 年期间，智利的矿业投资预计达到 268 亿美元，尽管 2026 年的支出预计同比下降约 20%。

【非洲】

刚果（金）：刚果（金）推介新的铁矿石和物流项目

事件：作为世界上最大的铜和钴生产国之一，刚果（金）计划在其矿产投资组合中增加一个价值 290 亿美元的铁矿石项目。该国矿业部长路易斯·瓦图姆（Louis Watum）于 1 月 13 日向部长会议宣布，该国政府已经建立了一个名为 Mines de Fer de la Grande Orientale（MIFOR）的项目，以开发该国偏远北部地区特别丰富的矿层，该矿床估计有 200 亿吨资源，平均品位为 60%。该项目的第一阶段将需要在刚果（金）河上建设重型铁路和运输到大西洋的香蕉深水港，预计耗资 289 亿美元。（路透社）

评述：刚果（金）铁矿项目最初的生产能力大约为每年 5000 万吨，产能可扩大到 3 亿吨。经过 100 多年以铜和钴为主要业务的开采，MIFOR 项目标志着刚果民主共和国开采模式的重大战略转变，该项目已经吸引了大量机构投资者，刚果（金）国务院同意成立一个专门负责该项目的部际委员会。

【欧洲】

丹麦：Critical Metals 的格陵兰 Tanbreez 稀土项目加快进度

事件：本周初，Critical Metals 公司宣布将收购一个完全集成的移动化验实验室，以补充其在格陵兰南部的 Tanbreez 稀土项目——世界最大的稀土矿藏之一的所在地。公司首席执行官 Tony Sage 称此次收购是“变革性里程碑”，将 Tanbreez 项目从勘探推进到预开采试点运营。移动实验室由采矿解决方案提供

商 Bromet 开发，此次收购预计将向 Bromet 支付约 100 万美元，旨在直接在矿区提供实时的现场地球化学数据分析。（路透社）

评述： Critical Metals 公司计划中的升级战略使用模块化的交钥匙方法来推进 Tanbreez 项目，并最早在今年快速投入生产。根据 2025 年的初步经济评估，Tanbreez 的分阶段增长战略包括每年大约 8.5 万吨稀土氧化物的初始产量，然后在模块化扩展后扩大到 42.5 万吨。基于现有资源估算，该项目内部收益率 (IRR) 为 180%。