

前沿瞭望：全球矿业热点事件一周评述

(2026.3.9–2026.3.15)

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：美国与欧盟、日本就最低价格展开关键矿产谈判

【大洋洲】

澳大利亚：中国在合同谈判中扩大必和必拓铁矿石进口限制

【北美洲】

加拿大：TMC 称合并许可申请符合美国新规

美国：加州锂公司拟通过 47 亿美元合并交易实现上市

【南美洲】

委内瑞拉：委内瑞拉代理政府向立法机构提交矿业改革法案

【非洲】

刚果(金)：刚果(金)国家公司启动该国首个黄金精炼厂

【欧洲】

瑞士：托克与 Smackover 签署 10 年锂供应协议

【亚洲】

日本：美国与欧盟、日本就最低价格展开关键矿产谈判

事件：美国贸易代表格里尔(Jamieson Greer)计划于4月份开始与欧盟和日本就关键矿产的贸易协议进行谈判，设立价格下限机制，防止生产商低价出口扰乱市场，同时刺激投资。美国国防高级研究计划局正在向美国贸易代表办公室(USTR)方面提供专业支持，帮助其制定合理的定价机制。美国贸易代表办公室牵头与布鲁塞尔和东京就该框架进行谈判，并将牵头就一项贸易协议进行谈判，该协议将包含设定价格下限内容，以应对任何市场扭曲。自去年夏天和秋天出现最严重的情况以来，供应紧张状况有所缓解，但公司仍然抱怨他们没有获得所需的数量，而是从中国供应商那里订购。（彭博新闻）

评述：墨西哥与美国在2月初签署协议，双方同意在60天内“讨论协调贸易政策和机制的可行性和发展，包括关键矿产进口的边境调整价格下限，首先侧重于某些有待确定的特定关键矿产”。条款可能包括技术和监管合作、投资促进和筛选、新的关键矿物技术的研发和协调储存等。欧盟、日本和美国之间的行动计划将与墨西哥签署的文件非常相似。在2月4日的一份联合新闻声明中，欧盟委员会、特朗普政府和日本政府表示：“这样一个多边贸易倡议可能包括探索协调贸易政策和机制的发展，如边境调整的价格下限、基于标准的市场、价格差距补贴或承购协议。”该协议的覆盖范围以及哪些国家将加入其中仍有待确定。

【大洋洲】

澳大利亚：中国在合同谈判中扩大必和必拓铁矿石进口限制

事件：中国两周内第二次扩大了对必和必拓铁矿石的进口限制，加剧了与全球第三大炼钢关键原料供应商长达数月的合同纠纷。国有铁矿石买家中国矿产资源集团(CMRG)3月12日通知国内钢厂和贸易商，从下周晚些时候开始禁止接收必和必拓纽曼粉矿，客户将被允许在未来五个工作日内提货。过去六个月，北京方面在与必和必拓谈判2026年供应合同的条款时，逐步收紧了对购买必和必拓铁矿石的当地钢厂和贸易商的限制。（路透社）

评述：交易商正试图抛售这些货物，因为他们担心很快会宣布更多的限制，使得剩余的品类无法出售。“我们计划在未来几天内在港口出售所有纽曼粉矿，并将停止采购Mac粉矿，即使它现在不在这波限制之下，因为你不知道他们何时会禁止你接受Mac粉矿的交付”。截至本周，纽曼粉矿港口库存为317万吨，比10月份增加了55%。

【北美洲】

加拿大：TMC 称合并许可申请符合美国新规

事件：TMC 金属公司在3月9日的一份新闻稿中表示，美国国家海洋和大气管理局(NOAA)根据新规定，认为其勘探许可证和商业开采许可证的申请“基本符合要求”。今年1月，美国国家海洋与大气管理局修订了《深海海底硬矿产资源法》(Deep Seabed Hard Mineral Resources Act)——监管国际水域深海采矿勘探的联邦法律——从本质上合并了勘探许可和商业开采许可程序。以前，深海采矿公司必须分别申请勘探和开采许可。此次修订在2025年7月首次提出，是为了落实特朗普总统的行政令要求，加快深海采矿工业的发展。不久之后，TMC通过其美国子公司，提交了一份综合申请，成为第一家根据简化流程提交申请的公司。（路透社）

评述：多年来，这家总部位于温哥华的公司一直准备开采夏威夷和墨西哥之间的太平洋克拉里昂-克利珀顿区，寻求开发海底多金属结核。TMC的合并申请覆盖了大约65000公里的商业开采区，比之前的25000公里增加了一倍多。据TMC称，许可区域包含6.19亿吨湿结核的估计资源，以及另外2亿吨的潜在勘探上升空间。由于对自然环境的潜在影响，TMC在海底采矿的努力长期以来一直遭到行业团体的反对。环保组织绿色和平国际表示，该公司向特朗普政府申请“单方面”深海采矿许可证违反了其根据国际法签订的现有合同，敦促国际海底管理局对TMC采取行动，包括考虑不续签合同。

美国：加州锂公司拟通过47亿美元合并交易实现上市

事件：加州锂公司 Controlled Thermal Resources (CTR) 3月9日表示，将通过与 Plum Acquisition Corp IV 合并实现在纳斯达克上市，交易估值达47亿美元。这笔交易将为CTR带来3亿美元，这笔资金将用于开发其 Hell's Kitchen 锂和地热发电项目，该项目位于洛杉矶东南约160英里(258公里)的索尔顿海地

区。该交易预计将在下半年完成，合并后的公司预计将在纳斯达克上市。CTR 计划从索尔顿海深处提取超高温盐水，并利用产生的蒸汽发电。然后，从盐水中提取锂，再用目前尚未证实的直接锂提取技术将剩余卤水重新注入地下。(MINING)

评述：CTR 的项目被特朗普政府加入了快速通道许可名单，预计到 2028 年将生产 50 兆瓦的电力，到 2029 年将生产 25000 吨的锂以及锌、锰和钾，CTR 几年前与通用汽车公司和斯特兰蒂斯公司签署锂供应协议，合同的数量可能会发生变化。CTR 因担心用水问题而面临土方工程的诉讼。一加州法院去年做出了不利于该环保组织的裁决，该组织正在上诉。

【南美洲】

委内瑞拉：委内瑞拉代理政府向立法机构提交矿业改革法案

事件：委内瑞拉代政府 3 月 9 日向该国执政党控制的国民议会提交了一份矿业监管提案，旨在向石油和矿产领域的外国投资开放该国经济。这份尚未公布的法案废除了 1999 年的矿业监管法，允许国内外公司开采黄金、钻石和稀土，并将特许权从 20 年延长至 30 年。尽管矿藏仍然是国家的财产，但根据草案，争端将通过国际仲裁解决，这也为采矿项目创造了新的税收计算方法。鉴于执政的社会党对立法机构的控制，这部法律很可能会获得通过，但在通过之前还需要经过两次辩论。（路透社）

评述：美国内政部长布尔格姆(Doug Burgum)上周访问委内瑞拉时对该法表示乐观，称它将为公司创造机会，委内瑞拉代总统罗德里格斯承诺确保公司的安全。在 Burgum 结束访问的第二天，美国颁发了一项许可证，授权某些涉及委内瑞拉原产黄金的交易，允许与国有矿业公司 Minerven 及其子公司进行交易，只要合同受美国法律管辖。罗德里格斯对最近的石油改革表示欢迎，该改革降低了税收，扩大了石油部的决策权，并给予私营生产商自主权以及其他措施。

【非洲】

刚果(金)：刚果(金)国家公司启动该国首个黄金精炼厂

事件：刚果(金)成立了首家国家支持的黄金精炼厂，此举旨在将一项历史上与走私和冲突有关的贸易正规化。国有的刚果(金)黄金贸易公司正与伦加矿业公司合作建立刚果黄金精炼厂，目标是每月生产多达 600 公斤(1320 磅)的黄金。伦加矿业是 Vinmart 集团的一部分，该集团还拥有中型铜和钴生产商 Somika SAS。据该部称，位于坦噶尼喀湖畔卡莱米市的精炼厂将加工从刚果(金)手工采矿者手中购买的黄金。（彭博新闻）

评述：刚果(金)黄金贸易公司三年前以 Primera 的名义开始运作，目的是从雇佣数十万当地人的非正规黄金部门获取收入，但该部门几乎完全存在于官方商业网络之外。该公司因缺乏供应链控制而受到联合国专家的批评，并担心其采购可能会支持武装团体。去年卢旺达支持的叛军占领了刚果(金)东部的部分地区后，

刚果(金)黄金贸易公司将其总部迁至首都金沙萨。该公司希望今年装运多达 18 吨黄金。按照目前的价格估算这些黄金可以卖到 30 亿美元。

【欧洲】

瑞士：托克与 Smackover 签署 10 年锂供应协议

事件：大宗商品交易商托克公司与 Smackover Lithium 签署了一项具有约束力的照付不议协议，从位于美国西南阿肯色州西南部的 SWA 项目购买电池级碳酸锂。Smackover Lithium 是 Standard Lithium 和 Norway's Equinor 的合资企业，将在十年内每年向托克提供 8000 吨碳酸锂，总计 8 万吨。阿肯色州西南锂项目的目标是在第一阶段每年生产 22500 吨电池级碳酸锂，并有可能在未来扩大规模。托克公司的协议覆盖了超过 40% 的目标量。Smackover Lithium 的目标是在今年做出最终投资决定，并在 2028 年开始生产。该项目将使用直接锂提取技术从阿肯色州南部 Smackover 地层的卤水资源中回收锂。（MINING）

评述：托克表示，该协议支持发展一种广泛用于电池制造和新兴技术的关键矿物的国内供应。Standard Lithium 首席执行官戴维·帕克表示，该协议标志着 SWA 项目开发取得重要进展。该协议达成之际，分析师警告称，随着电动汽车和储能需求的加速，锂市场缺口可能来得比预期更快。伍德·麦肯齐研究主任艾伦·彼得森称，到 2050 年需求可能超过 1300 万吨，是基础情况预测的两倍以上，供应赤字最早将在 2028 年出现，除非该行业投资高达 2760 亿美元的新产能。