

前沿瞭望：全球矿业热点事件一周评述

(2026.4.6–2026.4.12)

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】

印度尼西亚：印尼提高镍矿基准价打击加工商

【大洋洲】

澳大利亚：美国和澳大利亚为稀土提炼项目提供 6 亿美元支持

【北美洲】

加拿大：Neo Performance 开始在爱沙尼亚工厂生产重稀土

美国：美国海洋矿产公司和奥德赛合并创建深海采矿公司

【南美洲】

阿根廷：麦克尤恩铜业寻求 40 亿美元推进 Los Azules

【非洲】

刚果（金）：科博金属公司在刚果（金）启动人工智能驱动的锂矿勘探计划

【欧洲】

欧盟：欧盟启动关键矿产采购平台运营

【亚洲】

印度尼西亚：印尼提高镍矿基准价打击加工商

事件：为应对油价上涨带来的财政预算压力，近日印尼能源与矿产资源部(ESDM) 正式公布新的镍矿基准价格 (HPM) 计算公式，核心变化在于将 1.6%品位镍矿的修正系数由 17%上调至 30%（镍品位每±0.1%，系数相应±1%），并将伴生元素钴、铁、铬纳入计价体系，修正系数分别设定为 30%、30%和 10%，钴含量计价门槛为 $\geq 0.05\%$ 。调整后的 HPM 将于 4 月 15 日正式施行。新的 HPM 计算公式已确立为： $HPM_{\text{镍矿}} = [(镍 HMA \times \%Ni \times CF_{\text{镍}}) + (钴 HMA \times \%Co \times CF_{\text{钴}}) + (铁 HMA \times \%Fe \times CF_{\text{铁}}) + (铬 HMA \times \%Cr \times CF_{\text{铬}})] \times (1 - MC)$ 。变化意味着冶炼厂不仅要为镍支付更高底价，还必须为钴等“附赠”元素买单。（彭博新闻）

评述：低品位镍矿石通常被高压酸浸厂收购，经加工后供电动汽车电池制造商使用。美以伊冲突使得波斯湾的石油供应无法进入市场导致硫磺价格急剧上涨，伦敦金属交易所的镍期货周一上涨了 2.6%，达到一个月来的最高水平。印度尼西亚的基准价格设定了冶炼厂可以向矿商支付的最低镍矿石价格，根据 LME 价格每月设定两次。

【大洋洲】

澳大利亚：美国和澳大利亚为稀土提炼项目提供 6 亿美元支持

事件：澳大利亚和美国为 Tronox Holdings 的一个稀土精炼项目提供了高达约

8.49 亿澳元(合 6 亿美元)的潜在融资，这是两国关键矿产伙伴关系迄今最明确的具体承诺之一。根据 4 月 12 日发布的一份联合声明，澳大利亚出口融资公司和美国进出口银行为该项目分别发出了高达 4.24 亿澳元的支持函或意向书，该项目横跨西澳大利亚和美国。该冶炼厂将利用现有的开采和加工能力，生产含有轻元素和重元素的混合稀土碳酸盐，用于国防系统、制造业和清洁能源技术的材料。（彭博新闻）

评述：多家机构已为 Ardea 资源有限公司在西澳大利亚的 Kalgoorlie 镍矿项目发出了支持函或意向书，每份金额高达 5 亿澳元，用于项目的开发。声明指出，该项目拥有澳大利亚最大的镍钴资源。这些声明是盟国继框架协议去年在白宫签署后，确保关键矿产供应链安全的更广泛努力的一部分，。

【北美洲】

加拿大：Neo Performance 开始在爱沙尼亚工厂生产重稀土

事件：加拿大 Neo Performance Materials 在其位于爱沙尼亚的 Silmet 工厂的溶剂提取生产线成功投产后，生产了第一批重稀土元素，这条小规模生产线目前正在从混合稀土碳酸盐原料中生产分离的氧化铽和氧化镱。镱和铽都是用于机器人、电动汽车牵引电机、风力涡轮机和工业自动化应用的高性能烧结稀土永磁体的重要原料。Neo 表示通过在 Silmet 开发这种分离能力，其正在推进“这些关键材料在欧洲的安全供应，以支持其不断增长的磁体制造业务，并服务于供应链多样化的更广泛战略目标”。（MINING）

评述：在爱沙尼亚的重稀土分离的成功启动，标志着 Neo 在欧洲建立最垂直整合的稀土磁性价值链的战略中迈出了关键的一步，新生产线将补充公司在爱沙尼亚的现有稀土磁体制造厂。该工厂于 9 月开业，是欧洲第一家大规模生产烧结磁体的工厂，最初产能为每年 2000 吨。Neo 表示在过渡到常规生产能力之前，将专注于提供稳定的产品纯度。

美国：美国海洋矿产公司和奥德赛合并创建深海采矿公司

事件：美国海洋矿产公司（AOMC）正在与奥德赛海洋探索公司合并，通过反向收购创建一家价值约 10 亿美元的深海矿业采集公司。这笔全股票交易包括来自机构和战略投资者的超过 1.5 亿美元的私募融资，以及美国海洋矿产公司在 2 月份完成的 7500 万美元的首次公开募股。合并后的公司将保留美国海洋矿产公司的名称，并在纳斯达克以 AOMC 代码交易，该合并计划正在等待股东的批准。前力拓首席执行官汤姆·艾博年将担任董事长，资本市场资深人士马克·贾斯担任首席执行官。（MINING）

评述：美国及其盟友正努力获得用于电池、制造业和国防的关键矿物的替代来源，目前各方对全球供应集中的担忧日益加剧。尽管遭到环保团体的强烈反对，美国总统特朗普去年还是发布行政命令加快近海采矿。美国海洋矿产公司正在库克群岛的专属经济区和美国监管的国际水域建立投资组合，包括克拉里昂-克利珀顿

区和彭林盆地。根据《深海硬矿产资源法案》，美国海洋矿业公司已满足两项美国监管勘探申请的合规要求，涵盖超过 14 亿吨的推断资源量矿产，重点是含有镍、铜、钴、锰、铁和稀土元素的多金属结核。

【南美洲】

阿根廷：麦克尤恩铜业寻求 40 亿美元推进 Los Azules

事件：麦克尤恩铜业（McEwen Copper Inc.）正在与全球贷款机构谈判，以获得约 40 亿美元的融资，开发其在阿根廷的 Los Azules 项目，推进该国最大的未开发铜矿之一。该公司正在与包括美国进出口银行在内的出口信贷机构合作，以筹集与设备采购相关的资金。美国国际开发金融公司（IDF）以及欧洲和日本的金融集团也参与了讨论，日本代表团进行了实地考察。该融资计划的目标是 30% 至 40% 的股权，出口信贷机构可能承担高达 85% 的设备成本，特别是美国制造的采矿设备。（MINING）

评述：董事长罗布·麦克尤恩说 Los Azules 项目的目标是到 2030 年首次生产，目前仍处于开发和融资阶段。Los Azules 旨在生产阴极铜，而不是精矿，使其能够绕过冶炼厂，直接向最终用户提供金属。这一拓展反映出，随着新改革和与美国签署的重要矿产协议推动政策环境改善，全球对阿根廷矿业的兴趣日益浓厚。阿根廷自 2018 年以来就没有生产过铜，但 Los Azules 这样的项目可能会提升其作为未来关键供应商的角色。Los Azules 的预计采矿寿命为 22 年，有可能延长至 33 年，预计在开始五年每年生产 205000 吨铜，此后平均每年生产 148000 吨。

【非洲】

刚果（金）：科博金属公司在刚果（金）启动人工智能驱动的锂矿勘探计划

事件：由美国亿万富翁杰夫·贝索斯与比尔·盖茨投资支持的矿业企业科博金属公司，在刚果（金）启动了其号称史上规模最大的锂矿勘探行动。该公司在三大洲拥有近 60 个勘探项目。科博金属公司将运用人工智能技术与先进传感器，瞄准全球矿产资源最丰富、勘探程度却最低的关键矿产区域之一。公司表示，本次行动将对 13 个勘探区块开展勘探，总面积超 3000 平方公里，并计划在年底前拓展至 5000 平方公里，勘探重点为矿产资源富集的马诺诺地区——该区域已探明拥有全球品位最高的锂伟晶岩矿脉之一。此次勘探计划包括 3 万平方公里航空物探、数千个钻探孔以及逾 3 万件地球化学样品采集，到 2027 年初，项目投入资金将超 5000 万美元。（路透社）

评述：科博首席执行官库尔特·豪斯在声明中称：“一年前，科博在刚果（金）既无员工也无矿权。如今，我们已是该国最大的美国投资方，并启动了有史以来规模最宏大、目标最具雄心的矿产勘探项目。”此次行动凸显美国与刚果（金）战略联系日益加深，也标志着刚果（金）正崛起为关键矿产领域的重要前沿阵地。尽管该国采矿活动已延续数十年，但其巨大的地质资源潜力仍处于开发不足状态。

【欧洲】

欧盟：欧盟启动关键矿产采购平台运营

事件：欧盟 4 月 13 日推出了其能源和材料采购平台的关键矿产部分，旨在通过汇总他们的采购量，减少对主要生产国中国的依赖。该平台是欧盟 REsourceEU 战略的一部分，该战略于去年 12 月宣布，旨在发展稀土和其他战略矿产的供应链，中国控制了该领域高达 90% 的产量。该平台连接买家和供应商，从而让双方完成交易。买方和卖方之间的第一轮联系将于 4 月 13 日开始，并将侧重于“立即和即将可用的稀土、电池和国防原材料”，结果将于 9 月公布。（路透社）

评述：去年，欧盟选择了普华永道和一家斯洛伐克软件公司来开发其 900 万欧元的平台，该平台为战略原材料、氢气以及天然气和生物甲烷等能源产品建立了单独的机制。REsourceEU 计划旨在加速 2024 年通过的欧盟关键原材料法案的落地实施，欧盟希望实现超过 65% 的需求自给。欧盟为绿色转型所需的关键矿物设定了雄心勃勃的目标——到 2030 年，10% 的年需求量由本土开采满足，15% 来自回收利用，40% 在国内加工完成。