

前沿瞭望：全球矿业热点事件一周评述

(2026.4.20-2026.4.26)

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：Eramet 计划于 5 月停止印尼采矿

【大洋洲】

澳大利亚：Canaccord 称锂市场将在 2035 年前出现短缺

【北美洲】

加拿大：Allied Critical 获得 4000 万美元融资快速推进钨生产计划

美国：美国能源部推出“核优势-3x 33”运动

【南美洲】

巴西：Serra Verde 将提高对美国稀土供应量

【非洲】

赞比亚：必和必拓关注赞比亚大规模铜矿勘探

【欧洲】

芬兰：阿格尼科公司与 3B 达成多项交易建造芬兰枢纽

【亚洲】

印度尼西亚：Eramet 计划于 5 月停止印尼采矿

事件：4 月 23 日，法国矿业集团 Eramet 宣布，公司计划下个月停止印尼镍矿的生产，同时等待当局批准其额外的产量配额。Eramet 在印尼的镍矿合资企业今年获得了 1200 万湿公吨的初始生产配额，低于其 2025 年 3200 万湿公吨的配额，这是印尼更严格地监管矿业供应的措施的一部分。

评述：Eramet 在第一季度的销售声明中表示，将在 5 月中旬用完 1200 万湿公吨镍矿的配额，其 Weda Bay 矿准备下个月进行维护和保养。该公司表示，其合资企业 PT Weda Bay Nickel 已提交额外产量配额申请。在 1200 万吨的初始配额中，用于外部销售的 900 万湿公吨镍矿石配额已于 4 月中旬用完，剩余 400 万湿吨产量将用于合资企业附近的镍加工厂。（路透社）

【大洋洲】

澳大利亚：Canaccord 称锂市场将在 2035 年前出现短缺

事件：Canaccord 分析师在 4 月 22 日发布的一份报告中表示，鉴于供应收紧已远远抵消了短期需求的疲软，他们预计锂供应将从 2026 年开始出现“实质性市场短缺”，并可能会持续到 2035 年。分析师表示，即使 2027-2028 年锂价上涨可能引发供应增长反应，但仍难以满足需求增长预测。假设中国和其他地区的供应出现进一步的中断，这可能会使短缺周期延长。（MINING）

评述：最近几个月，由于对供应的持续担忧，锂价飙升，主要原因是中国一个重要锂矿的停产。今年年初，另一个主要生产国津巴布韦禁止出口锂精矿，加剧了供应不稳定风险。Canaccord 分析师表示，从长期来看，锂市场需要在新供应方面进行“重大”投资，即使不再有供应风险和需求预测的剧烈变化。

【北美洲】

加拿大：Allied Critical 获得 4000 万美元融资快速推进钨生产计划

事件：加拿大钨开发商 Allied Critical Metals 已获得两笔共 4000 万美元的独立融资，以支持其在葡萄牙的 Vila Verde 项目今年开始试点规模生产的计划。该工厂目前已获得许可，在五年内每年生产 15 万吨矿石。这个融资方案实现后，试点项目将得到充分资金来实现初步生产，今年可向急需钨的全球市场提供钨精矿。除了试点工厂，该公司还计划利用这笔资金推进其 Borralha 项目，这是欧盟最大的未开发钨资源之一。该项目的初步经济评估结果显示，该矿山寿命为 11 年，每年生产 1708 吨三氧化钨（ WO_3 ）。（MINING）

评述：钨咨询公司 Wolfram Advisory 的数据显示，自新的控制措施实施以来，中国出口下降了近 40%。根据美国地质勘探局的数据，钨价格已上涨逾 5 倍，相关产品的交易价格目前处于近一个世纪以来的最高水平。

美国：美国能源部推出“核优势-3x 33”运动

事件：美国能源部核能办公室 4 月 23 日宣布，将启动一项雄心勃勃的新计划“核优势——3x 33”运动，以确保美国核燃料供应链的安全。预计未来几年，美国对安全可靠能源的需求将会增加，部分原因是工业制造业的增长，以及人工智能的数据中心的电力需求。核能目前为该国提供了近 20% 的电力。通过“国防生产法案”（DPA）核燃料循环财团，联邦政府将与国内核工业合作，确保美国继续拥有足够的核燃料，为当前的核反应堆舰队以及未来的先进反应堆提供动力。（MINING）

评述：2025 年 5 月，特朗普总统发布了四项行政命令，以推动核能复兴。几个月内，能源部宣布的 DPA 财团的成立旨在寻求与美国公司达成自愿协议，该倡议由核工业基地 90 多家公司的代表组成，将涉及核燃料供应链的所有方面，包括研磨、转化、浓缩、脱转化、制造、回收和再加工。该倡议将开始一系列为期 60 天的冲刺，旨在快速实现该联盟的目标。重点是增加燃料供应，提供更多可靠的电力，并结束美国对浓缩铀和关键材料外国来源的依赖。

【南美洲】

巴西：Serra Verde 将提高对美国稀土供应量

事件：巴西的 Serra Verde 集团预计，未来约三分之一的产量将来自重稀土元素。

该公司在戈亚斯州的 Pela Ema 业务正在升级，现在每年生产约 100 公吨稀土氧化物。预计产量将大幅增加，到明年年底达到每年约 6400 吨。本月早些时候，美国稀土公司同意收购 Serra Verde，这是该行业最大的交易之一。重稀土比轻稀土资源更少，更有价值。这促使企业在中国以外扩大生产，包括美国和南美。在 Pela Ema 的预期产量中，约 32% 将是铽和镱，其余的将包括占 22% 的钕镨和占 42% 的钇。（彭博新闻）

评述：Serra Verde 与美国支持的合作伙伴签署了一份为期 15 年的供应协议，该协议规定铽的最低价格为每公斤 2050 美元，镱的最低价格为每公斤 575 美元。公司称这种定价模式不依赖于高度波动的亚洲基准价，提高了收入的可见性，将有望助力巴西启动其他项目。

【非洲】

赞比亚：必和必拓关注赞比亚大规模铜矿勘探

事件：赞比亚矿业部 4 月 21 日表示，矿业公司必和必拓 (BHP) 热衷于在该国进行大规模铜矿勘探，凸显出国际社会对这个中非国家矿产财富的兴趣日益浓厚。赞比亚是仅次于刚果（金）的非洲第二大铜生产国，该国正寻求在 2031 年前将产量提高两倍以上，并加大努力吸引对其基本未被勘探的铜矿床的投资。自 2015 年剥离 South32 以来，必和必拓首次重返非洲。公司 4 月 15 日表示在整个南部非洲启动了一系列勘探研讨会，涵盖赞比亚、南非、纳米比亚和安哥拉。（路透社）

评述：赞比亚矿业部周一在通过社交媒体分享的一份声明中表示，必和必拓正越来越多地瞄准使用传统勘探方法难以探测的大型铜矿床。必和必拓正在部署先进的地质方法和大规模数据分析，以检测“矿物系统”——形成主要铜矿床的地质过程。赞比亚仍是全球最有前景的铜矿区之一，正在进行的改革旨在将这一潜力转化为更高的产量和经济增长。

【欧洲】

芬兰：阿格尼科公司与 3B 达成多项交易建造芬兰枢纽

事件：4 月 20 日，加拿大最大的金矿商阿格尼科公司宣布，正在筹集约 30 亿美元，以巩固芬兰北部地区黄金营地，该交易以 29 亿加元（约 21 亿美元）收购鲁珀特资源公司为基础。阿格尼科公司表示，合并后的资产可以支持一项多资产业务，在未来十年内每年生产约 50 万盎司黄金，将基蒂拉矿、伊卡里金矿项目和周边广阔勘探区“整合在一个世界级的金矿带”。（MINING）

评述：该交易符合阿格尼科公司寻求地区整合的预期，尽管投资者此前预计会在澳大利亚而非芬兰进行整合。该公司现在正围绕其基蒂拉矿进行建设，转移其地理重心，合并这些资产应能释放运营协同效应，这包括将伊卡里露天煤矿扩展到芬戈尔德矿区。鲁珀特的主要资产是其 100% 控股的 Ikkari 黄金项目，该项目距

离欧洲最大的原生金矿阿格尼科公司的 Kittila 矿约 50 公里。Ikkari 拥有 350 万盎司的潜在储量,而 Kittila 拥有 330 万盎司的潜在储量。阿格尼科公司表示,将 Ikkari 并入其现有的芬兰平台,除了从消除财产边界限制而不仅仅是削减开销中获益外,还可以在运营、开发和建设方面产生高达 5 亿加元的协同效应。