

前沿瞭望：全球矿业热点事件一周评述

(2026.6.22–2026.6.28)

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】

韩国：韩国企业与 Ioneer 就内华达锂硼项目达成合作

【大洋洲】

澳大利亚：莱因哈特投资 5000 万美元开发矿石 X 射线技术

【北美洲】

加拿大：美国制裁导致加拿大唯一的钴精炼厂关闭

美国：美国稀土反驳 MP 材料诉讼

【南美洲】

智利：英美资源与 Codelco 将达成合作开发协议

【非洲】

尼日利亚：尼日利亚发现新的重要矿区蕴藏大量锂

【欧洲】

俄罗斯：诺里尔斯克镍业预计 2026 年全球钨过剩 30 万盎司

【亚洲】

韩国：韩国企业与 Ioneer 就内华达锂硼项目达成合作

事件：澳大利亚锂开发商 Ioneer 6 月 23 日表示，计划在 2026 年 7 月与韩国海外基础设施与城市发展公司和现代工程公司签署谅解备忘录，正式确定合作关系，联合开发美国流纹岩脊锂矿项目。Ioneer 位于内华达州的流纹岩山脊项目是美国电池材料的主要来源，目标是 2029 年投产。Ioneer 自 2016 年以来一直致力于流纹岩脊项目研究，并于 2019 年引入了 Sibanye-Stillwater 作为合作伙伴。然而，该南非矿商于 2025 年 2 月取消合作。（MINING）

评述：Ioneer 称，流纹岩脊是北美大陆唯一已知的锂硼储量，也是全球仅有的两个此类矿床之一。该公司自 2016 年以来已在该项目上投资超过 2.2 亿美元，并完成了 70% 以上的工程工作。一旦投入运营，该项目预计每年将生产 27800 吨氢氧化锂和 135500 吨硼酸，全流程加工都在矿区内完成。

【大洋洲】

澳大利亚：莱因哈特投资 5000 万美元开发矿石 X 射线技术

事件：澳大利亚首富吉娜·莱因哈特将投资五千万美元支持加州的 Lumitron 科技公司，推动矿石加工和癌症检测的高分辨率成像技术实现商业化。这项投资将有助于 Lumitron 的 HyperView 高能电子束技术的商业化，该技术的分辨率是传统 X 射线系统的 1000 倍。Lumitron 的医疗和工业应用成像技术可用于采矿，以

识别矿物成分、检测污染物及选择性地处理高品位矿石。今年早些时候，这项投资可能会翻一番达到 1 亿美元，这笔交易深化了莱因哈特对支持关键矿产行业技术的推动。（MINING）

评述：此前，莱因哈特旗下的汉考克探矿公司收购了埃隆·马斯克的太空探索技术公司（SpaceX）10 亿美元股权。莱因哈特还直接持有特斯拉价值约 660 万美元的股份，最近还通过汉考克探矿公司增加了对阿拉弗拉稀土公司的投资。她的投资组合已经包括 MP 材料、莱纳斯稀土公司和巴西稀土，这表示汉考克的战略扩大到铁矿石以外的关键矿物和相关技术。

【北美洲】

加拿大：美国制裁导致加拿大唯一的钴精炼厂关闭

事件：在美国扩大对古巴的制裁后，Sheritt 公司 6 月 23 日宣布，由于美国扩大对古巴制裁切断其所需的原料供应，将关闭其位于加拿大的萨斯喀彻温堡精炼厂。Sheritt 在古巴东部的 Moa 合资企业开采镍和钴，并在该精炼厂加工这些材料。在 Moa 的采矿和加工活动恢复以及进料管道重建之前，精炼厂将保持闲置状态。（MINING）

评述：Sheritt 表示将暂停直接参与古巴合资企业的运营，继续生产用于转售的化肥和硫酸，这为其提供了一个收入来源，而其核心的镍和钴业务仍然受到限制。自从美国扩大对古巴的制裁以来，Sheritt 面临着越来越多的业务和财务挑战。制裁措施切断了该公司冶炼原料的主要来源，迫使其在为最终重启做准备的同时专注于保存现金。

美国：美国稀土反驳 MP 材料诉讼

事件：美国稀土公司 6 月 22 日对 MP 材料公司的指控作出回应，称对方提起的诉讼试图阻碍公司的发展。MP 材料此前提起诉讼，指控美国稀土公司挖走了几名雇员，并对美国稀土公司项目的可行性提出了质疑，这些项目包括得克萨斯州一个未开发的矿床和俄克拉荷马州一个尚未完工的加工厂。美国稀土反驳称，MP 提起诉讼的目的是阻碍竞争对手的发展，因为两家公司都在努力在美国建立稀土加工和磁铁制造能力。（彭博新闻）

评述：这场法律纠纷突显出新生的美国稀土行业内部日益紧张的关系。由于担心中国在电动汽车、国防科技和其他先进技术所用矿物的全球供应链中占据主导地位，该行业吸引了数十亿美元的公共和私人投资。总部位于拉斯维加斯的 MP 公司经营着加利福尼亚州的帕斯山矿，这是美国唯一一个活跃的稀土矿。与此同时，美国稀土公司正在开发得克萨斯州的圆形顶部矿床（Round Top），并在俄克拉荷马州建设一座磁铁制造厂。

【南美洲】

智利：英美资源与 Codelco 将达成合作开发协议

事件：英美资源集团和智利国有矿业公司（Codelco）达成一项具有里程碑意义的协议，整合其相邻的 Los Bronces 和 Andina 矿的开发计划，在 21 年内创造至少 50 亿美元的价值，并增加 270 万吨的铜产量。该联合采矿计划将在圣地亚哥东北部创建一个主要的铜矿区，预计每年将额外平均交付 12 万吨低成本铜，由合作双方平均分配，且所需新增资本投入极少。该项目仍需通过环境审批，预计将在 2030 年前完成。通过整合 Los Bronces 和 Andina 矿山计划，英美资源集团和 Codelco 旨在巩固智利作为全球最大铜生产商的地位，同时支持该国到 2030 年将全国铜产量提高至 600 万吨的目标。（MINING）

评述：该协议突显出一个日益增长的趋势，即主要矿商通过合作，而非成本高昂的绿地开发，将现有资产的产出最大化。这种伙伴关系将更好地利用现有的基础设施，为智利带来更大的回报并保持运营纪律。该协议是两家公司与其合作伙伴三菱商事(Mitsubishi Corp.)和三井物产(Mitsui & Co.)经过多年谈判达成的，是全球最大的铜合作协议之一。

【非洲】

尼日利亚：尼日利亚发现新的重要矿区蕴藏大量锂

事件：上周在阿布贾举行的非洲自然资源和能源投资峰会上，尼日利亚表示已在卡杜纳州发现了一个新的多金属矿产区，其中含有高品位的铂族金属、金、镍、铜、锂和稀土元素。卡杜纳是一个“世界级”的矿产省，也是近年来该国采矿业最重要的发展之一，这一成果是由私人公司 Steron Mining 与尼日利亚地质调查局(NGSA)合作发现的。Steron Mining 披露，其阿布贾地区的勘探工作已披露约 330 万吨锂储量。（MINING）

评述：尼日利亚的锂潜力吸引了越来越多的国际兴趣，包括九菱锂业和天华新能等中国企业，承诺了超过 13 亿美元包括卡杜纳州在内的加工设施。行业观察人士警告称，在这些发现转化为大规模生产之前，仍存在重大障碍。基础设施制约、电力短缺、手工采矿活动和监管挑战继续拖累尼日利亚采矿业的发展。

【欧洲】

俄罗斯：诺里尔斯克镍业预计 2026 年全球钯过剩

事件：全球最大的钯生产商俄罗斯诺里尔斯克镍业公司(Norilsk Nickel)6月23日表示，剔除投资和库存变动因素，预计 2026 年全球钯过剩 30 万盎司，2027 年过剩 20 万盎司。该公司预计，2026 年和 2027 年，不包括投资在内的钯需求将分别为 910 万金衡盎司和 930 万金衡盎司，而供应分别为 940 万金衡盎司和 950 万金衡盎司。2026 年钯的投资需求可能达到 30 万金衡盎司，有效地使市场恢复平衡，2027 年也将出现类似趋势。Norilsk Nickel 也是精炼镍的主要生产商，该公司表示，预计今年全球镍过剩约 2 万吨，2027 年将升至 5.5 万吨。Norilsk

Nickel 预计，2026 年全球原生钯产量将同比下降 2%，至 610 万金衡盎司，原因是俄罗斯的品位下降、北美生产商继续保持谨慎。而南非产量大体稳定。预计到 2027 年，产量将达到 620 万金衡盎司。（彭博新闻）

评述：俄罗斯可能会在 2027 年对钯供应增长做出最显著的贡献，这主要得益于俄罗斯铂金公司(Russian Platinum)拥有的新 Chernogorskoye 矿床的增产。受 Norinickel 自身开采低品位矿区的影响，俄罗斯的钯产量预计将在 2026 年降至 260 万金衡盎司，随后在 Chernogorskoye 矿床的支撑下，2027 年恢复增长至 270 万金衡盎司。俄罗斯铂金公司计划于 11 月启动北极多金属项目，含铂族元素的精矿将根据承购协议供应给 Norilsk Nickel。从长远来看，该项目每年可为俄罗斯增加约 50 万金衡盎司的钯产量。该公司警告称，镍的前景仍高度依赖于全球主要镍生产国印度尼西亚的局势。