

前沿瞭望：全球矿业热点事件一周评述

（2026.6.29–2026.7.6）

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：Almonty 桑东钨矿重启生产

【大洋洲】

澳大利亚：South32 将几乎所有的铝业务出售给美国铝业公司

【北美洲】

加拿大：由于加工厂停产 Cameco 关闭雪茄湖铀矿

美国：美国军方将在军事基地建设关键矿物工厂

【南美洲】

智利：必和必拓计划以 15 亿美元投资重启塞罗科罗拉多矿

【非洲】

刚果（金）：刚果（金）取消未使用的钴出口配额

【欧洲】

瑞典：瑞典给予重稀土矿 25 年特许权

【亚洲】

韩国：Almonty 桑东钨矿重启生产

事件：Almonty Industries 7 月 2 日表示，其位于韩国的桑东钨矿已经启动选矿厂的投料加工运营。桑东矿在历史上曾是全球最大的钨生产商之一，但在上世纪 90 年代初，由于大宗商品价格长期低迷暂停运营。自 2015 年收购该项目以来，Almonty 已投资超过 1 亿美元重建加工厂。Almonty 表示，在最初的扩大生产阶段使用的是品位相对较低的矿石，预计随着生产的推进过渡到高品位矿石，相应产量会更高，桑东矿的低品位矿石大约比 Almonty 在葡萄牙的 Panasqueira 矿高三倍。（MINING）

评述：目前库存中的钨可支持第一阶段大约 2.6 个月的生产投料，在西方钨供应链萎缩了几十年之后桑东矿再次生产出钨。桑东矿预期矿山寿命超过 45 年，三氧化钨 (WO_3) 的平均矿石品位约为 0.51%，约为全球平均水平的三倍。满负荷生产时，预计桑东矿将可供应中国以外全球钨需求的 40% 左右。

【大洋洲】

澳大利亚：South32 将几乎所有的铝业务出售给美国铝业公司

事件：澳大利亚公司 South32 在 6 月 30 日表示，同意以 56 亿美元将其几乎全部的铝投资组合出售给美国铝业，包括沃斯利氧化铝厂 (86%)、南非希尔赛德铝业 (100%) 和三项巴西资产——MRN 铝土矿 (33%)、一家氧化铝精炼厂 (36%) 和一家铝

冶炼厂(40%)。莫桑比克的 Moza1 铝厂目前正在护理和维护中，South32 表示在积极考虑将其出售。作为对价，美国铝业将预付 31 亿美元现金，并配发价值 10 亿美元的股票，相当于其已发行股本的约 6%。此外美铝还将承担与收购资产相关的约 7.5 亿美元债务，并可能根据 2030 年的未来铝价再支付 7.5 亿美元。

(MINING)

评述：South32 表示，出售铝资产使公司得以精简业务，专注于“高利润的铜、锌、银和铅业务”，并保持其作为主要锰生产商的地位。未来几年，公司预计亚利桑那州泰勒锌铅银项目的产量将增长约 55%，并计划扩建在智利的谢拉戈尔德铜矿。对于美国铝业来说，这些资产预计将产生约 9 亿美元的净现值，进一步巩固其作为领先的纯上游铝业公司的地位。美国铝业公司目前在全球拥有七个矿山，包括世界上最大的澳大利亚亨特利铝土矿。

【北美洲】

加拿大：由于加工厂停产 Cameco 关闭雪茄湖铀矿

事件：加拿大铀矿商 Cameco7 月 1 日表示，由于法国 Orano 运营的麦克林湖工厂停产，加之矿石储存能力有限，已经暂时停止了萨斯喀彻温省北部雪茄湖铀矿运营。公司预计麦克林湖工厂将在两周内恢复，但不排除比预期更长的停产的可能性。

(MINING)

评述：麦克林湖是世界上最大的铀加工厂之一，年生产能力为 2400 万磅，由 Orano 作为其大股东(77.5%)与 Denison Mines(22.5%)合伙经营。雪茄湖位于工厂西南 70 公里处，是世界上品位最高的高铀矿之一。自 2014 年投入使用以来，该项目共生产了 1.745 亿磅铀。

美国：美国军方将在军事基地建设关键矿物工厂

事件：美国军方 6 月 25 日表示，美国陆军已与 REalloys Inc.、Titan Mining Corp.、Ioneer Ltd. 和 EnergyX 达成协议，在全国各地的军事基地建设稀土矿物、石墨、锂和硼加工厂，这是特朗普政府为促进关键材料的国内生产而推出的首个举措。根据声明，REalloys 将在犹他州的 Tooele 陆军仓库建造一个稀土分离设施，产品将储存在现场供军事使用。Titan Mining 将在阿肯色州的派恩布拉夫兵工厂或阿拉巴马州的安尼斯顿陆军仓库建造并运营石墨提纯设施，EnergyX 和总部位于悉尼的 Ioneer 将分别开发一个锂工厂和一个硼工厂。

(彭博新闻)

评述：美国特朗普政府正在努力提高美国本土关键矿产的产量，以减少对进口的依赖。自上任以来，特朗普政府推出了一系列重建国内产能的举措，包括提供政府贷款和对矿业公司进行股权投资。去年 3 月特朗普签署了一项行政命令，援引《国防生产法》赋予的紧急权力来提高关键矿产的生产能力。这些公司预计最早将于 2027 年开始建设工厂。矿物生产预计将于 2028 年开始。

【南美洲】

智利：必和必拓计划以 15 亿美元投资重启塞罗科罗拉多矿

事件：必和必拓 7 月 2 日表示，已经为 Cerro Colorado 申请了新的环境许可，准备重新开启智利 Cerro Colorado 铜矿，目标是投资 15 亿美元维持运营 20 年。该矿位于阿塔卡马沙漠，是必和必拓智利北部 Pampa Norte 的一部分，此外还包括 Spence 项目。该铜矿自 2023 年底以来一直被关闭，此前在当地社区抗议后，该铜矿被拒绝发放取水许可。

(MINING)

评述：为了重启业务，必和必拓表示将探索使用沥滤技术和脱盐水。根据其申请，该公司制定了使用经过处理的废水的计划，这些废水通过一条 100 多公里长的管道从 Alto Hospicio 市输送到矿区。必和必拓此前曾计划在 2020 年之前重启 Cerro Colorado 业务，与 Escondida 矿和附近的 Spence Growth 项目相比，该矿只是其智利投资组合的一小部分。

【非洲】

刚果（金）：刚果（金）取消未使用的钴出口配额

事件：刚果（金）战略矿产监管机构 ARECOMS 于 6 月 29 日表示，该国将收回上半年配额中未使用的钴出口权，并将其重新用于给国家战略储备。ARECOMS 表示，重新分配的配额量将支持被视为“国家利益”的项目，包括促进本地加工、增加附加值和保护国家经济利益的努力。监管机构表示，被没收的配额量将从企业的初始配额中扣除，并且不能结转。(MINING)

评述：随着物流规则的进一步收紧，只有于 7 月 5 日之前，在海关系统申报的钴货物才有资格在上半年配额下出口，这些措施将于 7 月 1 日生效。ARECOMS 还警告称，对于未能出口其分配数量、将配额转让给第三方、未经授权加工第三方材料或手工材料、或违反规定的公司，它可能会完全取消它们的配额。

【欧洲】

瑞典：瑞典给予重稀土矿 25 年特许权

事件：6 月 29 日，加拿大关键矿产资源勘探商 Leading Edge Materials 发布声明称，其位于瑞典南部的 Norra Karr 稀土项目已获得 25 年开采特许权，该项目是欧洲最丰富的稀土矿床之一。项目中重稀土铽、镝和钇的比例特别高，所有这些都是生产永磁体的关键原料。根据 2021 年初步经济评估 (PEA)，该项目推测矿石资源量为 1.1 亿吨，总稀土氧化物 (TREOs) 品位为 0.5%，可维持 26 年采矿作业，平均每年生产 5340 吨混合稀土氧化物 (MREOs)。(彭博新闻)

评述：随着采矿租约的获得，公司将把该项目推向最新的预可行性研究 (PFS)，并与潜在的承购伙伴和金融家进行谈判，以便将 Norra Karr 投入生产。与此同

时，该公司还将推进其环境许可程序，承诺将按照最高环境标准开发该项目。Norra Karr 项目在首次发布三年后，由于环境问题，其采矿特许权于 2016 年被撤销。此后 Leading Edge 采取措施解决这些问题，并将项目占地面积减少了 65%。