战新前沿丨探矿权招标出让规则公开征求意见、新型储能入选新兴支柱产业培育方向——一周战新产业上游观察（10 月 19 日—10 月 25 日）

编者按

上周，矿产资源管理方面，《自然资源部关于规范探矿权招标出让的通知（征求意见稿）》征求意见于 10 月 23 日截止，明确三类勘查区块将优先采取招标出让方式，进一步优化矿业权竞争性出让方式，有利于多维度择优确定勘查开采主体。10 月 20 日，国家发展改革委表示，“十五五”期间在新兴产业中选择集成电路、航空航天、生物医药、低空经济、新型储能、智能机器人等 6 个成长潜力大、技术含量高、渗透领域广的产业，努力将其打造为新兴支柱产业，并推出首批 136 项标志性重大应用场景项目，其中新型储能电力系统应用场景布局构网型柔性直流输电、柔性负荷调控、风光储主动支撑与汇集组网等系统性工程。10 月 19 日，《电力现货市场基本规则（公开征求意见稿）》公开征求意见，支持新能源与场站内配套储能作为联合报价主体参与现货市场。供需方面，宜春枧下窝矿区生态环境影响报告书进入拟批准公示阶段，复产程序继续推进；进口铜精矿现货 TC 维持 2007 年 9 月以来低位运行；铜矿端扰动由智利扩至加拿大。价格方面，本周走势分化：钨、镍、锡、铝上涨，铟、电解钴、白银、黄金下跌，其中钨周涨 12.05%，黄金跌破 4000 美元关口。

一、本周战新产业与上游矿业动态

（一）政策面

1.新型储能入选新兴支柱产业培育方向

10 月 20 日，国家发展改革委举行 10 月份新闻发布会。创新和高技术发展司副司长任中保表示，“十五五”期间，在新兴产业中选择集成电路、航空航天、生物医药、低空经济、新型储能、智能机器人等 6 个产业，努力将其打造为新兴支柱产业。同期，首批 136 项标志性重大应用场景项目清单发布。其中，新型储能电力系统应用场景围绕高比例新能源消纳、新型储能体系建设、绿色产业协同发展等场景需求，布局构网型柔性直流输电、柔性负荷调控、风光储主动支撑与汇集组网等系统性工程。

2.电力现货市场基本规则公开征求意见

10 月 19 日，国家发展改革委发布《电力现货市场基本规则（公开征求意见稿）》，对原试行规则（发改能源规〔2023〕1217 号）进行修订，征求意见时间为 2026 年 10 月 19 日至 2026 年 11 月 18 日。征求意见稿将新型储能、虚拟电厂、负荷聚合商、智能微电网、绿电直连项目等新型经营主体列入经营主体范围，推

动其全面参与电力现货市场竞争并响应实时市场价格信号，支持新能源与场站内配套储能作为联合报价主体参与电力现货市场申报、出清、调用、结算和考核等。价格机制方面，电力现货市场原则上采用节点边际电价出清机制；省级价格主管部门会同国家能源局派出机构建立发电机组运行成本补偿机制，对机组因保障电力系统安全运行需要且未能通过现货电能量价格补偿的启动成本、空载成本、边际成本等成本进行合理补偿；电力现货市场应设定申报限价和出清限价，申报限价不应超过出清限价范围。

3.能源行业标准与相关行业政策发布

10 月 21 日，国家能源局发布 2026 年第 4 号公告，批准发布《海上柔性直流输电系统成套设计技术规程》等 287 项能源行业标准及 19 项能源行业标准外文版。其中储能相关标准 6 项，包括《电化学储能电站安全预评价规程》（DL/T 3120—2026）、《电力储能直流耦合系统设计规范》（DL/T 3121—2026）、《电化学储能电站全生命周期碳排放量化及评价导则》（DL/T 3128—2026）、《抽水蓄能机组状态在线监测系统技术条件》（DL/T 3129—2026）等，批准日期为 2026 年 10 月 9 日，实施日期为 2027 年 4 月 9 日。同日，国家能源局印发《关于推动煤电与新能源融合发展的实施意见》，提出五类融合发展典型场景模式：新能源直接接入近区公用煤电机组实现协同送出消纳、新能源直接接入近区公用热电联产煤电机组实现清洁供热、海上风电直接接入沿海公用煤电机组实现协同送出消纳、近区新能源接入自备煤电机组实现打捆利用、厂内或近区新能源直连煤电厂用能系统实现煤电自身用能绿色替代。其中第一类场景鼓励配套改造建设储能储热系统，实现近区新能源接入后的“低储高放”，并利用煤电送出线路实现协同送出。10 月 22 日，工业和信息化部会同国家发展改革委、教育部、财政部、人力资源社会保障部、国务院国资委、市场监管总局、国家国防科工局联合印发《产业基础能力提升“十五五”规划》，围绕提升产业基础自主可控能力、增强产业基础创新能力、完善产业技术基础体系、提高产业基础质量水平、增强企业核心竞争力、加强基础产品推广应用、优化产业基础发展生态等 7 个方面提出 22 项重点任务。

（二）需求侧

1.三季度锂电池出货保持高增长。2026 年三季度中国锂电池出货 735GWh，同比增长 46%，其中储能电池 300GWh，同比增长 82%；前三季度累计出货 1945GWh，同比增长 49%。

2.隆基绿能与 ENGIE 签署框架协议。10 月 19 日，隆基绿能与全球知名能源集团 ENGIE 签署 800MWp 高效 BC 组件及 500MWh 储能产品框架协议。

3.引望加入宁德时代巧克力换电生态。10 月 19 日，华为旗下智能汽车解决方案公司引望与宁德时代、时代电服签署战略合作框架协议，正式加入宁德时代巧克力换电生态，围绕智能换电展开合作。巧克力换电是宁德时代 2024 年推出的标准化换电品牌，因电池做成标准模块组合与计价而得名，截至 2026 年 9 月 29 日，已在 200 座城市建成 2520 座换电站。

4.亿纬锂能发布全固态电池与两轮车钠电方案。10 月 20 日，亿纬锂能发布全固态电池“龙泉三号 2.0”，能量密度 1045Wh/L，面向植入式医疗场景，采用无负极路线与异形设计；同步发布面向电动两轮车的钠电方案，循环寿命 10000 次，支持-40℃至 60℃放电、-20℃保持率超 93%。

5.北汽集团与宁德时代深化换电合作。10 月 21 日，北汽集团与宁德时代签署全面深化换电业务合作协议，目标打造国内首个百万辆级规模成熟换电产业生态。同期，宁德时代发布天行 II 重卡方案，联合一汽解放等 14 家车企启动骐骥换电生态共建，首批落地签约 1.3 万辆。

（三）供给侧

1.锂：宜春复产推进，期现价格走势相反

10 月 22 日，宜春市生态环境局发布枧下窝矿区生态环境影响报告书拟批准公示，复产程序继续推进。同日 SMM 数据显示，碳酸锂周度产量为 26375 吨，环比增加 845 吨；社会库存为 13.03 万吨，环比减少 0.41 万吨。GFEX 碳酸锂主力合约 10 月 23 日收于 9.73 万元/吨，周涨 1.00%；SMM 电池级碳酸锂现货均价 9.70 万元/吨，周跌 5.04%。

2.铜：加工费维持低位，矿端扰动由南美扩至北美

加工费：截至 10 月 23 日，进口铜精矿现货 TC 为-241.17 美元/干吨，SMM 进口铜精矿指数（周）为-241.43 美元/干吨。库存：10 月 23 日国内主流港口铜精矿库存为 82.40 万吨，环比增加 17.90%，可用天数由 6.20 天升至 7.30 天。产量：9 月 SMM 中国电解铜产量 112.06 万吨，环比下降 2.30%；10 月预计降至 108.47 万吨，环比下降 3.20%。新增扰动：Teck Resources 旗下北美重要铜精矿来源加拿大 Highland Valley Copper（HVC）铜矿工会已获授权罢工，并于北京时间 10 月 24 日 23 时启动。

3.锡与钨价格走强

锡：10 月 19 日，LME 研讨会就“哪种基本金属上行空间最大”举行非正式投票，铜获 50%选票，锡获 27%位列第二（铝 14%、镍 7%）。锡是 2026 年迄今表现最佳的 LME 金属，涨幅达 20%（铜+16%，镍-9%）。国际锡业协会高级市场

分析师 Tom Langston 表示，锡产量难以实质性恢复至前期水平，供应地理高度集中、易受政策变动冲击。

钨：美国商务部工业与安全局（BIS）自 2026 年 8 月 27 日起对钨废料及锂电池回收黑粉实施为期一年的出口管控，相关卖家须将每月销售量 100%优先供应美国国内买家。本周白钨精矿价格上涨 12.05%。

（四）产业资本动态

1.紫金矿业取得赤峰黄金控制权，前三季度归母净利润 575 亿元

10 月 22 日，紫金矿业完成（以下简称“公司”）股权过户及 H 股定增交割，合计持股 25.85%，紫金黄金成为赤峰黄金控股股东，取得控制权。紫金矿业称，当前全球地缘政治不确定性上升、资源民族主义抬头、部分主要经济体债务高企，优质在产金矿的稀缺性和投资价值持续凸显。三季报显示：2026 年 1—9 月，紫金矿业营业收入为 2834.53 亿元，同比增长 11.51%，归母净利润为 575.26 亿元，同比增长 51.93%，经营活动现金流净额 842.76 亿元，同比增长 61.74%。分板块看，矿产金产量为 70.13 吨，同比增长 7.98%；矿产铜产量为 81.57 万吨，剔除卡莫阿后 73 万吨（同口径+6%）；当量碳酸锂产量为 7.91 万吨（含藏格矿业 1 万吨）。增量项目方面，朱诺铜矿预计 2026 年底投产；雄村铜矿预计 2028 年底投产；马诺诺锂矿 7 月完成浮选系统投料试车。

2.海南矿业以 13.43 亿元收购洛阳丰瑞氟业 69.90%股权

海南矿业拟以发行股份及支付现金方式收购洛阳丰瑞氟业 69.90%股权，交易价格 13.43 亿元（较原方案调减 1.11 亿元），配套募集资金不超过 7.68 亿元。标的核心资产为萤石矿，属于氟化工上游资源。

3.高争民爆筹划收购西藏三处矿业资产，10 月 26 日起停牌

10 月 23 日，西藏高争民爆拟以发行股份方式购买西藏紫隆矿业股份有限公司 51%股权、西藏紫源铜业有限公司 51%股权、西藏晟源矿业有限责任公司 100%股权，并募集配套资金。预计构成重大资产重组及关联交易，股票自 2026 年 10 月 26 日开市起停牌，11 月 2 日前披露方案。

4.龙蟠科技澳大利亚锂矿收购延长期限

龙蟠科技通过境外全资子公司龙蟠珀斯，以 1485 万澳元收购 Global Lithium Resources Limited 与 MB Lithium Pty Ltd 持有的澳大利亚锂矿勘探租约及相关资产。因境外直接投资（ODI）审批与备案尚未完成，将原截止日期由 2026 年 10 月 20 日延长至 2026 年 12 月 31 日，同时提示矿权审批、资源储量核实、建设资金等多重风险。

（五）价格表现

品种	代表口径	价格	单位	周涨跌幅
大宗金属与贵金属				
铜	SHFE 铜主力	10.87	万元/吨	-1.02%
铝	SHFE 铝主力	2.34	万元/吨	+0.34%
铅	SHFE 铅主力	1.61	万元/吨	-0.19%
锌	SHFE 锌主力	2.54	万元/吨	-0.20%
锡	SHFE 锡主力	38.50	万元/吨	+2.16%
镍	SHFE 镍主力	12.06	万元/吨	+4.82%
铁矿石	DCE 铁矿石主力	675.00	元/吨	+0.37%
黄金	伦敦金现	3995.38	美元/盎司	-4.08%
白银	SHFE 白银主力	1.31	万元/千克	-6.56%
新能源关键矿产				
碳酸锂	GFEX 碳酸锂主力	9.73	万元/吨	+1.00%
电解钴	万得：电解钴≥99.8%	23.20	万元/吨	-6.64%
鳞片石墨-194	亚洲金属网	2350.00	元/吨	0.00%
稀有稀散金属				
钼	钼精矿 45%—50%中国均价	5315.00	元/吨度	-2.39%
锑	锑锭 99.65%中国均价（周）	9.25	万元/吨	0.00%
铟	铟≥99.99%中国均价	4735.00	元/千克	-7.34%
钨	白钨精矿（65%，国产）	32.55	万元/吨	+12.05%
	仲钨酸铵（88.5%，国产）	49.00	万元/吨	+8.89%

数据来源：Wind、SHFE、DCE；截止时间 2026 年 10 月 23 日，基期为 2026 年 10 月 16 日。

周内涨幅居前的是钨（+12.05%）、仲钨酸铵（+8.89%）、镍（+4.82%）和锡（+2.16%）。据中国有色金属工业协会数据，2026 年上半年国内钨精矿（折 65% WO_3 ）产量 5.37 万吨，同比下降 14.75%；百川盈孚口径下，1—9 月累计产量 6.96 万吨，同比下降 4.63%；美国商务部工业与安全局对钨废料实施为期一年的出口管控。跌幅居前的是铟（-7.34%）、电解钴（-6.64%）、白银（-6.56%）和黄金（-4.08%）。基本金属走势分化，具体表现为铜（-1.02%）、铝（+0.34%）、

铅（-0.19%）、锌（-0.20%）。LME 铜库存增至 27.38 万吨，国内社会库存降至 9.20 万吨；进口铜精矿现货 TC 为-241.17 美元/吨。贵金属方面，伦敦金周内跌破 4000 美元关口至 3995.38 美元/盎司，伦敦银收于 53.83 美元/盎司，周跌 5.52%。同期，也门胡塞武装 48 小时内四次袭击沙特，12 月交货的布伦特原油期货涨逾 4%突破 113 美元/桶；密歇根大学调查显示，消费者预计未来一年物价上涨 4.70%，为 5 月以来最高。全球最大 SPDR 黄金 ETF 于 10 月 22 日单日减持 11.97 吨至 1045.64 吨。

二、本周产业演进观察

（一）探矿权招标出让规则公开征求意见

《自然资源部关于规范探矿权招标出让的通知（征求意见稿）》征求意见于 2026 年 10 月 23 日截止。这是《**中华人民共和国**矿产资源法》《矿产资源法实施条例》施行后，探矿权出让领域的首份配套操作文件。

观察评述：文件旨在贯彻上述法律法规、规范探矿权招标出让、助推新一轮找矿突破、支撑战略性矿产增储上产。长期以来各地普遍采用挂牌、拍卖方式出让探矿权，“唯价高者得”易引发非理性高价竞拍，拉高探矿权取得成本，挤压勘查资金投入，影响后续开发。招标出让采取综合评标，除报价外兼顾业绩、能力、技术等因素。《通知》据《矿产资源法实施条例》明确三类区块优先通过招标方式出让探矿权：紧缺程度高的战略性矿产资源勘查区块；资源储量规模中型以上的战略性矿产资源勘查区块；对勘查开采技术或生态环境保护有特殊要求的勘查区块。评标采取技术标暗标评审，其他材料明标评审的“先暗后明”方式，评标委员会专家成员从评标专家库中随机抽取。

（二）无人矿卡自动驾驶系统六年出货近百倍

10 月 19 日，内蒙古大唐国际锡林浩特矿业有限公司胜利东二号露天煤矿二期工程项目通过竣工验收，3000 万吨级大型露天煤矿具备全面达产条件。矿区 260 台无人驾驶电动矿卡编组运行，搭建光伏绿电直连补能体系，投用全国首台套双无人矿卡（“无人驾驶+无人换电”）全流程作业。

观察评述：央视财经于 10 月 25 日报道：截至 2026 年 6 月底，国内无人驾驶矿用运输车自动驾驶系统累计出货近 8500 台（套），在线运营近 6000 台，六年增长近百倍，头部企业已出现百台级、千台级常态化运行项目；行业预判 2026 年全年累计出货有望突破 10000 台（套）。10 月 23 日发布的露天矿智能化重大成果评选，亦将“常态化作业”列为核心评价口径。

作者丨张梦娟 中国金属矿业经济研究院（五矿产业金融研究院）