前沿瞭望：全球矿业热点事件一周评述

（2026.10.26–2026.11.01）

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】

蒙古：地震扰动后力拓逐步重启奥尤陶勒盖地下采矿作业

【大洋洲】

澳大利亚：弗里德兰推动美国资金加持澳洲钪矿

【北美洲】

加拿大：新世界石墨马塔维尼矿取得魁北克关键监管里程碑

美国：戈登矿业完成新墨西哥州钨尾项目收购

【南美洲】

秘鲁：哈德贝牵头 4980 万加元入股秘鲁 Pecoy 铜项目

【非洲】

肯尼亚：美国福陆公司参与肯尼亚关键矿产项目竞争

【欧洲】

英国：Appian 与欧洲复兴开发银行等洽谈设立关键矿产基金

【亚洲】

蒙古：地震扰动后力拓逐步重启奥尤陶勒盖地下采矿作业

事件：力拓旗下蒙古国南戈壁奥尤陶勒盖铜金矿，在完成安全核查后，开始分阶段恢复地下开采作业。当地 10 月 29 日发生矿内地震活动，沿断裂带诱发局部岩崩，事发后井下生产立即暂停。该矿由奥尤陶勒盖公司运营，力拓持股 66%，蒙古国政府持股 34%。本次岩崩局限于生产区旁临时储矿区域，未对采场主体及核心设施造成结构性损毁。事故造成三名员工受伤，无人员遇难，伤者已得到救治。运营方组织多轮地质与安全排查，确认满足复工条件后采取有序复产模式，优先管控风险区域。（路透社）

评述：奥尤陶勒盖是全球核心铜金供应基地，地下矿是力拓铜业务增长核心资产，铜是能源转型关键矿产。本次阶段性复工有利于稳定铜精矿供给，公司强调安全优先，后续将持续监测井下地质条件。

【大洋洲】

澳大利亚：弗里德兰推动美国资金加持澳洲钪矿

事件：由矿业大亨罗伯特·弗里德兰担任联席董事长的澳大利亚企业 Sunrise Energy Metals，已正式批准 Syerston 钪矿项目开工建设。该项目获得美国国防部战略资本办公室最高 4 亿美元条件性债务融资，目标打造中国之外首个规模化原生钪生产基地。Syerston 矿床坐落于澳大利亚新南威尔士州，属于全球规模

与品位领先的钪矿资源。项目规划 2028 年下半年投产，一期年产氧化钪 60 吨，未来存在扩产空间，总开发成本约 3.22 亿美元。钪作为战略关键矿产，广泛用于航空航天高强铝合金、国防装备、固体氧化物燃料电池以及 AI 算力基础设施等领域。（MINING）

评述：当前全球钪的加工供应高度集中于中国，西方担忧供应链风险。Sunrise 能源金属计划将总部迁至美国特拉华州，同时谋求纳斯达克上市，进一步对接美国战略客户与资本渠道，美方贷款附带产量优先采购相关安排。弗里德兰表示，在关键矿产决定国家安全的时代，Syerston 项目将成为西方钪供应链的重要支柱。市场分析指出，项目仍面临建设周期、市场需求兑现等不确定性，其能否真正改写全球钪供应格局有待观察。

【北美洲】

加拿大：新世界石墨马塔维尼矿取得魁北克关键监管里程碑

事件：新世界石墨（Nouveau Monde Graphite，NMG）11 月 2 日宣布，其位于加拿大魁北克省的马塔维尼（Matawinie）石墨矿正式获得魁北克自然资源与林业部颁发的采矿许可，标志项目实现重大监管突破。该矿是 G7 区域重点电池级石墨项目，投产后将稳定供应动力电池负极原料，助力北美关键矿产供应链自主化。（MINING）

评述：项目推进过程中，企业与当地原住民社区、地方政府及监管部门开展多轮磋商，落实生态保护、社区共建等配套安排。当前矿山建设按计划推进，依托魁北克清洁能源优势，打造低碳石墨产能。石墨是锂电储能核心的关键矿产，全球需求持续走高。本次许可落地扫清项目核心审批障碍，对魁北克培育电池材料产业链、吸引绿色矿业投资具有示范意义。

美国：戈登矿业完成新墨西哥州钨尾项目收购

事件：加拿大戈登矿业集团（CSE：GORD）已于 11 月 2 日完成美国新墨西哥州塞拉县钨尾项目收购。10 月 19 日，集团与 Lamina Minerals LLC 签署协议，收购 TT 矿产有限责任公司 100%股权，TT 矿产现为其全资子公司。项目包含 41 个矿区，占地约 847 英亩。交易交割时，集团支付 12.5 万加元现金，并向 Strata Mine Technologies 发行 150 万股普通股。卖方享有该项目冶炼厂净回报 2.0%的特许权使用费，集团可随时以 100 万美元回购其中 1.0 个百分点对应的权益。该矿区曾在 1942 年、1955 年有小规模白钨矿产出记录。（MINING）

评述：加拿大戈登矿业集团计划依托人工智能，结合历史资料、物探数据、地质填图、紫外白钨矿勘查及采样工作，确定首批钻探靶区。首席执行官瑞安·康纳赫表示，收购落地后将稳步推进项目勘探。钨属于战略关键矿产，本次收购有助于戈登矿业布局美国本土钨资源。

【南美洲】

秘鲁：哈德贝牵头 4980 万加元入股秘鲁 Pecoy 铜项目

事件：加拿大哈德贝矿业（Hudbay Minerals）牵头完成总额 4980 万加元的定向融资，入股秘鲁 Pecoy 铜金钼银斑岩项目。本次为私募配售，哈德贝出资 3010 万加元，另一家战略投资者出资 1970 万加元；交易完成后，两家投资者在摊薄后各持有 Pecoy Copper 约 9.99%股权。项目位于秘鲁阿雷基帕大区，已探明推断资源量 8.65 亿吨，铜品位 0.34%，伴生金、钼、银，是秘鲁南部待开发大型铜矿，临近港口、公路与供电线路，区位条件较好。（MINING）

评述：募集资金将重点用于钻探验证、资源升级、冶金试验及前期技术研究。哈德贝在秘鲁已运营康斯坦西亚铜矿，具备成熟本地运营能力，本次投资赋予其维持最高 9.9%持股的反稀释权利。交易尚待监管审批，预计 11 月 5 日前后进行交割。铜是能源转型关键矿产，本次投资是哈德贝在秘鲁铜带的重要布局，助力其扩充铜资源储备。

【非洲】

肯尼亚：美国福陆公司参与肯尼亚关键矿产项目竞争

事件：肯尼亚矿业部长 10 月 30 日表示，美国福陆（Fluor）公司正参与肯尼亚关键矿产项目竞争。福陆公司是全球知名工程建设服务商，在锂、稀土等关键矿产开发领域拥有丰富 EPC 项目经验，布局非洲资源市场已久。肯尼亚拥有锂、稀土等多种关键矿产资源，是东非关键矿产开发热点区域，本次项目受到多方市场主体关注。（路透社）

评述：当前全球能源转型加快，关键矿产战略价值持续提升，多国企业积极布局非洲资源项目。肯尼亚将坚持开放合作原则，严格依照法律法规开展项目评审，综合考量技术方案、投资实力、本地化带动、生态环保等因素择优遴选合作方，推动资源开发惠及当地经济社会发展，实现资源合理有序开发。

【欧洲】

英国：Appian 与欧洲复兴开发银行等洽谈设立关键矿产基金

事件：英国专注矿业投资的私募机构 Appian Capital Advisory 正与欧洲复兴开发银行（EBRD）及多家开发性金融机构洽谈，筹划设立一支关键矿产专项投资基金。欧洲复兴开发银行方面确认谈判正在推进，但尚未确定基金规模、交易结构与落地时间表，暂未达成最终协议。本次洽谈延续 Appian 与国际金融公司（IFC）合作范式，此前双方已设立规模 10 亿美元的关键矿产联合基金，成为其多边开发机构合作样板。Appian 计划未来 12 至 24 个月在全球投放 50 亿至 70 亿美元布局关键矿产，重点投向矿山及下游冶炼加工资产，非洲为核心区域之一。（路透社）

评述：在全球能源转型、供应链多元化背景下，该基金旨在为锂、铜、稀土等关键矿产项目提供股权融资，配套 ESG 与社区治理标准。市场认为，多边开发银行与矿业私募联动，是欧美加快搭建独立关键矿产投融资渠道的重要举措，将持续改变全球矿产项目的资金格局。