

《国家关键矿产战略》为智利矿业发展指明方向

2026年1月,智利政府正式发布《国家关键矿产战略》(以下简称《战略》),将14种矿产(铜、锂、钨、铀、钼、铋、锡、钨、碲、金、银、铁矿石、硼及碘)列为关键矿产,并分为三类进行差异化布局。这一战略标志着智利从过度依赖铜向资源多元化的根本性转型,也揭示了其将自身定位为“全球能源转型背景下可靠的矿产供应国”的决心。

《战略》出台的背景源自全球能源加速转型

《战略》的出台根植于全球能源转型加速的宏观背景。随着能源转型浪潮、人工智能兴起与新技术迭代等因素叠加,全球对关键矿产的需求呈现爆发式增长,各国纷纷将关键矿产安全保障提升至国家战略高度。作为资源大国,智利凭借自身矿产资源禀赋优势推出针对性战略规划,旨在在全球关键矿产竞争中抢占先机。

《战略》的制定过程体现了其机制的特殊性,核心在于构建了一个广泛参与、技术驱动的体系。该战略并非闭门造车,而是由一个多元架构共同推动:智利铜业委员会和智利国家地质矿产局负责提供核心的行业数据与地质研究支持,同时,获得了美洲开发银行资助的专项研究支持。在此基础上,在《战略》的编制过程中,设立了一个由公

共部门、学术界、行业协会及民间组织共16名代表组成的高级咨询委员会,以确保各方利益得到统筹兼顾;另有一个规模达120名专家的技术委员会,负责深入的专业研讨。这套融合了专业分析、多方磋商与国际支持的机制,为《战略》制定的科学性、可行性及社会认可度提供了坚实的制度保障。

《战略》中三类矿产的战略布局与差异化发展路径

《战略》的核心创新在于将14种关键矿产根据潜力当前在全球市场所占份额及生产开发现状分为三类,并针对每类矿产制定了差异化发展路径。这种分类管理体现了《战略》的精准性和可操作性,为不同类型的矿产开发提供了清晰明确的方向。

第一类是“优势领跑型”矿产,包括铜、锂、钨和铋。这些矿产是智利的传统优势领域,其产量已在全球供应中占据显著份额。根据智利铜业委员会2025年度报告,智利铜产量占全球23%,锂产量占20.4%,钨产量占14.6%,铋产量更是高达46.8%。对于这类矿产,智利政府的战略重点是巩固和扩大现有优势,以现有矿山扩产、技术改造等综地项目为主,依托成熟的社会与环境管理体系推进开发。

第二类是“潜力培育型”矿产,涵盖

钴、稀土元素、铋、碲和碲。这类矿产当前智利暂无规模化生产,仅具备开发潜力,是《战略》实施落地的核心难点。开发这些矿产需要在社会与环境层面从零起步,对智利政府的统筹协调能力提出了极高要求。《战略》明确将通过设立专项勘探基金、提供税收优惠等方式,吸引拥有尖端技术的国际合作伙伴,逐步探索商业化开发路径。

第三类是“价值链深化型”矿产,包括金、银、铁矿石、硼和碘。这些矿产种在全球国内已实现常态化开采,战略重点在于依托现有产业基础,进一步深化在全球价值链中的地位,提升产业附加值。智利政府政策将侧重于建设本土选矿、精炼及下游制造能力,推动这些矿产从初级产品出口向高附加值产品转型。

《战略》实施的阶段性特征十分明显。未来5年,铜与锂仍将是智利矿业的核心投资领域,而钴、稀土等潜力矿产的开发将根据具体项目推进和合作伙伴条件而定。《战略》特别强调挖掘“伴生矿产开发”潜力,钨、铋、碲、碲等可依托现有矿区加工流程开发,降低新增开发成本,成为短期内的重点增长领域。

《战略》对全球金属市场的影响及面临的挑战

《战略》对全球关键矿产供应链格

局的影响主要体现在两个方面。一方面,优势矿产种铜、锂的产能优化将进一步提升智利在全球供应链中的份额,巩固其基础地位。另一方面,潜力矿产的培育可能为全球关键矿产市场新增供应来源,缓解部分矿产供需紧张格局。智利通过《战略》明确其未来产业定位:不仅是低成本的原料供应地,更要成为全球矿产价值链中拥有定价话语权 and 战略自主性的关键参与者。但是,《战略》的实施也面临结构性挑战,包括项目审批滞后、水资源紧张、社区诉求协调等制约因素。行业人士指出,《战略》落地实施的最大难点并非技术层面,而是政治与社会层面的信任构建,需要调动政治资源说服全社会认同《战略》的价值和意义,为企业投资营造良好环境。

综合来看,《国家关键矿产战略》是一次精密的资源治理实践,旨在推动智利从“铜的王国”转型为具备全链条影响力核心资源供应国。该战略通过分类管理与国家主导模式,为资源国提供了兼顾主权、效率与可持续发展的新范式。最终能否成功实施将取决于配套政策的落实、执行效率的提升以及社会共识的构建。

中国有色金属报

江铜铜锐首个牵头团体标准发布

日前,由江铜铜锐牵头起草的团体标准《铜选矿数据采集技术要求》正式发布。这是铜选矿领域首个聚焦数据采集环节的专项团体标准,更是江铜铜锐成立以来首次作为第一起草单位主导制订的技术标准,标志着公司在工业数字化底层能力建设方面取得里程碑式突破,充分彰显了其在有色金属智能制造领域的技术积淀与标准引领力,为推动该领域数据规范化采集、高质量应用注入了强劲新动能。

在有色金属行业智能化转型进程

新能源时代的一场资源争夺——紫金矿业300亿钼矿项目获批纪实

一场历时数年的全球钼矿资源争夺,在2026年开局迎来关键节点——紫金矿业总投资约300亿元的沙坪沟钼矿项目终获官方批文。

日前,安徽省自然资源厅的审批公告显示,紫金矿业旗下安徽金沙铝业两个关键项目“安徽金沙铝业有限公司金寨县沙坪沟钼矿采选项目”和“安徽金沙铝业有限公司铜锣尾矿库及附属设施工程项目”获批。

资源博弈:59.1亿拿下“钼王”控制权

这场布局始于2022年10月。紫金矿业在安徽省产权交易中心公开摘牌,以59.1亿元的代价收购金沙铝业84%的股权,目标直指世界级钼矿。

2025年8月29日,随着工商变更登记完成,紫金矿业正式获得安徽省金寨县沙坪沟钼矿的控制权。该钼矿金属资源量高达210万吨(其中储量110万吨),平均品位0.187%至0.2%。

资源质量尤为突出:品位≥0.3%的高品质资源量达72万吨,矿体集中,适合大规模开采。采矿权有效期至2053年7月28日,为长期开发提供了保障。该矿的发现,彻底改写了“大别山东段无大矿”的历史。

战略布局:300亿投资打造全球钼业施工地

项目获批后,蓝图迅速变为施工图。紫金矿业董事会已批准沙坪沟钼矿采选项目内部立项,项目估算总投资约72.06亿元。

整个工程规模惊人。采矿方法采用大直径深孔空场嗣后充填法,建设年采选规模1000万吨。加上尾矿库等所有附属设施,整体建设投资高达约300亿元。

根据规划,建设周期为4.5年,预计2029年实现投产。达产后预计年均产钼约2.21万吨。届时,紫金矿业的权益钼资源量将从92万吨激增至290万吨,约占全国总量的三分之一,成为全球顶尖的钼生产商。

产业联盟:与金钼股份构建一体链

紫金矿业并未选择单打独斗。在收购完成后,迅速与行业龙头金城钼业股份有限公司达成战略合作。

根据协议,紫金矿业以原受让价加财务费用的方式,向金钼股份转让金沙钼业24%的股权。转让后,股权结构

中国黄金报

2025年我国黄金产量381吨,消费量950吨

日前,中国黄金协会最新统计数据2025年我国黄金产量381.339吨,同比上升1.09%;黄金消费量950.096吨,同比下降3.57%。

据中国黄金协会最新统计数据2025年,国内原料产金381.339吨,同比增加4.097吨,同比增长1.09%。进口原料产金170.681吨,同比增加13.817吨,同比增长8.81%。国内原料和进口原料共计生产黄金552.02吨,同比增加17.914吨,同比增长3.35%。

2025年,中国黄金行业坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻党的二十大和二十届历次全会精神,认真落实《黄金产业高质量发展实施方案(2025—2027年)》要求,坚持智能化、绿色化、融合化发展方向,一批具有战略意义的勘查、开发与科技攻关项目取得阶段性突破。辽宁东部地区大东沟金矿实现重大找矿突破,探明国内首个千吨级低品位超大型金矿床。山东莱州沙岭金矿、海域金矿等基建项目有序推进;新疆卡特巴阿苏金矿等项目已顺利进入正式投产阶段。超深矿井建设技术实现里程碑式突破,三山岛金矿副井井筒工程安全顺利落地,最终深度锁定2005米,刷新亚洲最深竖井纪录。

2025年,我国大型黄金集团境外黄金产量稳步增长,实现矿产产量约90吨,同比增长25%。其中,紫金矿业完成加纳和哈萨克斯坦2个在产金矿项目的交割。

2025年,我国黄金消费量950.096吨,同比下降3.57%。其中:黄金首饰363.836吨,同比下降31.61%;金条及金币504.238吨,同比增长35.14%;工业及其他用金82.022吨,同比增长2.32%。

受金价高企、税收新政落地等多重因素叠加影响,市场需求呈现多元化发展态势,涵盖高端化、轻量化、高性价比等不同定位的黄金产品,可精准匹配各

中国黄金报

特朗普关键矿产2.0战略元年盘点

2025年是特朗普关键矿产2.0战略元年,面对12种关键矿产100%依赖进口、29种进口依赖度超50%的供应链困局,特朗普政府在第二任期内,延续第一任期“美国优先”口号,将关键矿产供应链问题简化为“交易”与“控制”。在美国国内,通过行政手段及政府直接入股核心企业,强化国家对关键矿产领域的介入与干预;在国际,通过以“和平”和“安全”为由的胁迫性交易,推动构建具有地缘排他性的关键矿产供应链,并提出旨在控制西半球的“唐罗主义”,将全球关键矿产供应推向一个充满不确定性的未来。

行政令开道为关键矿产生产清障提速

激活《国防生产法》紧急授权。2025年1月20日,特朗普就任总统首日便签署《国家能源紧急状态》行政令,将关键矿产安全上升至“国家能源紧急状态”,目标是到2030年实现25种核心关键矿产本土或盟友供应占比≥90%。在1月内快速审批20个项目,要求联邦机构启用紧急程序压缩环评与许可周期。快速审批项目包括锂、铜、稀土、铀/钒、锡/金、铌/钽、铋、钾和其他10个涵盖钨、银、镍等在内的关键矿产。

建立政府跨部门的协调中枢。2025年1月14日,特朗普签署《建立国家跨部门能源主导委员会(NEDC)》行政令,明确将关键矿产纳入能源主导范畴,强化联邦土地与资源开发统筹。衔接2025年1月20日国家能源紧急状态令,针对美国关键矿产高度依赖进口、能源基础设施审批滞后等问题,建立跨部门协调中枢NEDC。该机构隶属总统行政办公室,核心使命是以“全政府”模式统筹能源与关键矿产的开采、生产、运输、审批与监管,制定国家能源主导战略,消除审批壁垒,撬动私营部门投资,跨部门协调减少审批内耗。

全面提速国内关键矿产生产。2025年3月20日,特朗普签署《立即采取措施增加美国矿产生产》行政令,援引《国防生产法》(DPA)动用紧急权力全面加速关键矿产全链条开发,由NEDC统筹执行将矿产生产列为联邦土地优先用途,将矿山项目审批周期从3年压缩至6个月,推动优先项目从20个扩容至50余个。完成首批关键矿产优先项目清单梳理,协调美国内政部取消内华达、新墨西哥等区域矿产开发禁令,释放联邦土地产能。启动《国家能源主导战略》草案编制,将1月紧急状态令的审批提速机制扩大覆盖全产业链,新增DPA融资与联邦土地优先开发两大核心工具。

将煤炭列为“关键矿产”。2025年4月8日,特朗普签署《重振美国美丽清洁煤炭产业》行政令,依托DPA与NEDC打通资金、审批与土地通道,为AI数据中心供电、钢铁冶金用煤及出口提供支撑。依托DPA Title III获取专项融资,预计2025—2027年美国煤炭产量提升15%~20%,新增约5万~8万个就业岗位,拉动中西部能源经济。AI数据供应稳定助力钢铁产业,AI冶金中心电力成本降低约20%~30%,支撑数字经济扩张。补齐煤炭在关键矿产体系中的缺口,与锂、稀土等形式全链条能源矿产保障网络。

股权绑定激活生产企业及资本市场活力

修订法律为政府入股打开资金闸门。特朗普政府通过法律修订,为国家干预关键矿产、能源等领域打开千亿元

级资金闸门,核心是绑定国家安全与产业战略,通过国防部战略资本办公室、能源部贷款计划办公室执行操作,打通融资、拨款、股权、信贷等多元资金来源。激活《国防生产法》,将关键矿产产能纳入国家安全范畴;通过《大而美法案》(OBBA)为关键矿产拨款75亿美元(20亿美元用于扩大储备,50亿美元用于供应链投资,5亿美元用途);调整《芯片与科学法案》资金使用,至少20亿美元芯片补贴资金转为稀土、锂等相关矿产项目投资;修订《通胀削减法案》税收规则,对关键矿产股权投资项目叠加税收优惠,向美国本土关键矿产项目倾斜。

政府入股强化对核心生产企业控制。美国政府通过优先股、认股权证、贷款转股、黄金股、拨款换股权等形式,形成“股权介入+权力附加+产业链绑定”的操作框架。过去一年里,特朗普政府投资超10亿美元收购矿业公司的股份,交易包括国防部4亿美元收购MP材料公司15%股权(提供1.5亿美元贷款,签署10年期保底价采购协议,要求提升重稀土分离能力),6.7亿美元收购磁铁生产商Vulcan Elements的股份,3560万美元收购加拿大Trilogy Metals Inc股份并获得额外认股权证。能源部通过谈判将美洲锂业Thacker Pass锂矿项目22.6亿美元贷款转换为公司5%~10%股权,成为其潜在最大股东,项目一期产能可替代80%美国锂进口,计划2026年投产。

修订关键矿产清单校准战略方向。2025年11月6日,美国内政部地质调查局(USGS)发布《2025年关键矿产最终清单》,矿种总数达2022年的50种,新增至60种,新增铜、银、钨、钼、钨、铋、锡、钨、碲、铋、铌、钽、铋、钾和其他10种矿产,是2018年清单创立以来最大幅度调整。依据2020年《能源法》要求,清单至少每3年审查更新一次。列入清单的矿产将获得美国联邦资金支持,勘探、开采、精炼项目享受审批绿色通道,推动本土产能扩张;可能纳入232条款调查范围,影响关税与进口管控;吸引矿业投资,倒逼盟友强化出口合作,削弱对特定地区的依赖。2025年清单形成“工业基础+能源安全+农业保障”的覆盖格局,采用科学风险评估模型精准定位供应链薄弱环节,为政策实施提供明确指引。

股权投资激活市场撬动私人资本跟投。政府参股发挥了“信心锚”作用,美洲锂业股价在参股消息刺激下盘后暴涨98.7%,Trilogy Metals股价飙升逾250%。这种市场反应吸引私人资本跟进,缓解矿业投资失血困境,为产能扩张提供充足资金支持。超千亿美元级政策资金与资本市场热捧形成共振,2025年以来,美股稀土矿商股价平均涨幅超241%,部分企业涨幅达5倍。在美国国防部对MP公司股权收购及融资过程中,摩根大通和高盛银行跟投了10亿美元注资。摩根大通2025年10月发表声明,承诺在10年内投入1.5万亿美元,投向采矿、提炼、太阳能和核能、电池储存和军需品等27个子领域。

构建推动其国内供应快速增长的产业生态

以垂直整合保护其国内关键矿产企业。构建全链条闭环布局,既通过股权投资掌控核心矿产资源,又要求终端制造企业提供采购担保,形成垂直整合的产业生态。2023年2月,通用汽车(GM)宣布以6.5亿美元入股美洲锂

业,2024年10月,调整为以6.25亿美元注资获美洲锂业旗舰项目Thacker Pass硬岩锂矿38%股权,通过“股权绑定+长期包销+技术协同+供应链本地化”组合策略,核心锁定Thacker Pass硬岩锂矿并联动盐湖提锂与南美卤水项目,形成覆盖开采、精炼、包销的全链条锁定,支撑年产能超100万辆电动车需求。同时,美国政府还延伸参股至下游制造环节,入股英特尔等企业并绑定供应链协同。

推出关键矿产价格下限政策。针对美国国内生产成本居高不下的问题,特朗普推出关键矿产价格下限(Price Floor)政策,以第232条国家安全调查为核心,叠加《通胀削减法案》《国防生产法》等,授权政府通过谈判、采购协议、关税等工具设定价格下限,必要时强制实施。政策目标是解决市场定价偏低导致的本土产能投资不足、供应链脆弱问题,防范断供风险。政策适用范围覆盖USGS2025关键矿产清单60种矿产,优先聚焦稀土、锂、钴、镍、钨等供应链脆弱、进口依赖度高的品种。

“以232条款”构筑关键矿产进口关税壁垒。特朗普于2025年4月15日签署行政令,要求美国商务部长依据《1962年贸易扩展法》第二百三十二条条款,启动加工关键矿产及衍生产品进口的国家安全审查,核心是评估进口依赖对美国国防与供应链韧性的威胁,以232关税取代此前宣布的“对等关税”。范围覆盖USGS50种关键矿产(锂、钨、稀土等)、17种稀土元素、铀及加工形态/衍生产品。要求90天内提交临时报告,评估识别高风险来源国及断供、价格波动等风险,研究关税、配额、投资审查、本土产能补贴、战略储备等措施的可行性与效果。

以“未来矿山计划”补齐美国产业短板。美国稀土分离技术、钨加工产能对外高度依赖。2025年,美国推出“未来矿山计划”,该计划以能源部为牵头单位,通过8.15亿美元专项资助构建“技术研发—试验验证—商业落地”全链条支持体系。2025年9月,美国能源部8000万美元试验资助启动与1500万美元实验室研发资金正式启动,标志着美国从“战略储备”转向“技术突围”。在供应安全层面,通过美国本土产能升级将关键矿产自主率从38%提升至65%;在技术霸权层面,争夺智能采矿、深海开发等领域标准制定权;在规则主导层面,构建“美国标准”的矿产贸易与开发体系。

推进和扩大关键矿产的国家战略储备。推进关键矿产国家战略储备(NMSR)扩容,核心是依托《大而美法案》《国防生产法》等法律,以20亿美元专项预算为支撑,聚焦稀土、锂、钴、镍、钨等38种对外依赖度高的矿产,构建“实物、产能、盟友联合”三维储备体系,目标是在2027年前将核心品种储备周期提升至180天以上。截至2026年1月,资金方面,美国国防部首批10亿美元采购资金已到位,重点用于钴、稀土、钨、钨等战略品种;设施方面,内华达战略储备库(SMR)加速推进,用于集中存储稀土、锂等矿产;协同方面,美国与澳大利亚签署85亿美元协议,含稀土价格下限与联合储备条款,推动G7盟友共建关键矿产生产联盟;立法方面,《2026年确保关键美国资源和元素矿产法案》拟设25亿美元“战略韧性储备”(SRR),建立类似战略石油储备的实物仓储与监管委员会。

中国有色金属报