

2026-HG-E009
AFR/MEP/IRR



区域国别研究报告

上海市哲学社会科学规划办公室

2026 年 6 月 26 日

非洲重点资源国矿业合规风险研究报告

上海外国语大学国际金融贸易学院

上海市企业走出去综合服务平台

《**区域国别研究报告**》是上海市哲学社会科学规划办公室依托上海市各高校和科研院所专业研究力量，紧扣服务企业走出去现实需要，专为“上海市企业走出去综合服务平台”打造的区域国别研究品牌。

《报告》基于学者“在地研究”田野调研、企业出海实务经验以及其他信息，聚焦国别/区域、产业/行业、在地合规运营三类场景，推出三类系列成果。其中，“**国别报告**”系列以对象国政治、经济、社会、文化等内容为研究对象，重点围绕宏观经济形势、营商环境、中资企业经营状况、机遇挑战等维度，解析对象国各领域的发展态势，为企业海外布局提供决策参考；“**行业报告**”系列针对重点产业跨境布局或企业走出去的行业赛道，深入研判对象国的重点行业发展格局；“**合规报告**”系列回应企业海外合规运营实务关切，系统梳理对象国重点领域的监管要点，为企业在地运营提供应对策略参考。

摘 要

非洲是全球关键矿产资源最为富集的地区之一，也是中非产能与投资合作的重要区域。随着新能源汽车、储能、电力装备、人工智能等战略性新兴产业快速发展，关键矿产资源对产业链供应链安全的支撑作用日益凸显，非洲在全球关键矿产供应体系中的战略地位持续上升。本报告聚焦刚果（金）、赞比亚和南非三大重点资源国，系统梳理相关国家近年来社区安全、环境保护、劳工合规及供应链尽职调查等监管要求演进趋势，识别中资企业面临的主要合规风险及其传导机制，分析相关变化对我国大宗资源进口和供应链安全的影响，并围绕海关大宗资源进口溯源与合规验放的需求，预警企业出海风险。

目 录

一、矿业监管加强	1
（一）资源收益与矿业监管持续强化	1
（二）社区治理与本地化责任要求上升	2
（三）ESG 与供应链治理规则加速接轨国际标准	3
二、合规风险增多	5
（一）社区与社会治理风险持续上升	5
（二）环境与劳工权益成为关注重点	6
（三）供应链尽职调查成为新的贸易门槛	7
（四）风险传导呈现跨境化、链条化特征	8
三、对矿业企业进口业务的影响	11
（一）矿产品来源合法性审查要求持续提高	11
（二）供应链透明化要求更高	12
（三）供应链安全面临新的不确定性	13
结 语	15

一、矿业监管加强

随着全球能源转型和关键矿产战略价值持续提升，非洲重点资源国矿业治理体系发生深刻变化。过去，矿业政策主要围绕吸引投资和扩大资源开发展开；近年来，资源国政府、当地社区及国际市场对矿业项目提出更高要求，推动矿业治理由单纯资源开发向资源收益共享、社会责任履行和供应链治理并重转变。在资源主权强化、社区利益诉求上升以及国际 ESG 规则持续完善等多重因素推动下，矿业项目面临的监管约束不断增强，治理边界持续扩大。

（一）资源收益与矿业监管持续强化

在全球关键矿产需求快速增长背景下，资源收益分配和国家资源控制能力成为非洲重点资源国矿业政策调整的重要方向。刚果（金）、赞比亚和南非均持续完善矿业许可管理、税费征收和战略矿产监管制度，矿业治理体系不断健全。刚果（金）通过修订《矿业法典》，提高战略矿产资源特许权使用费标准，并持续加强钴资源开发、出口及来源管理；赞比亚在积极推动铜产业发展的同时，不

断完善矿业税收、许可审批和矿山关闭管理制度；南非则通过《矿业宪章》强化矿业权管理和资源开发监管。总体来看，非洲重点资源国矿业政策正由“鼓励投资”向“投资促进与资源收益保护并重”转变，资源开发活动面临更强的政策约束。

（二）社区治理与本地化责任要求上升

随着资源开发活动持续向矿产富集地区集中，社区关系管理逐渐成为影响矿业项目可持续运营的重要因素。近年来，刚果（金）、赞比亚和南非普遍强化矿业企业在社区发展、本地就业和利益共享方面的责任要求，推动矿业治理由“资源开发导向”向“资源开发与社会治理并重”转变。

刚果（金）要求矿业企业通过社区发展基金支持当地基础设施和公共服务建设，并建立社区沟通机制协调土地征收和利益分配问题；赞比亚不断提高本地就业和本地采购要求，将社区贡献纳入项目评估体系；南非则依托《矿业宪章》持续强化黑人经济赋权、社区发展和就业促进要求。社区治理、本地化发展和利益共享机制已逐步成为矿业项目获得社会许可和维持长期运营的重要条件。

（三）ESG 与供应链治理规则加速接轨国际标准

除资源国监管持续加强外，国际市场对矿业项目环境、社会和治理表现的关注也在不断提升。近年来，经济合作与发展组织（OECD）《受冲突影响和高风险地区矿产供应链尽职调查指南》、欧盟《电池法案》《关键原材料法案》以及《企业可持续发展尽职调查指令》等规则陆续出台，将矿产品来源合法性、环境影响、人权风险和供应链透明度纳入监管范围。负责任矿产倡议（RMI）、负责任采矿保证倡议（IRMA）和铜标志组织（The Copper Mark）等国际认证体系也逐步成为国际采购商和金融机构评估矿业项目的重要依据。

在上述规则推动下，国际市场对于矿产品的关注重点正由资源储量、产品质量和价格水平，逐步转向来源合法性、环境责任、人权保障和供应链可追溯性。特别是在新能源汽车、电池材料和高端制造领域，下游企业不断将尽职调查要求向矿山前端传导，推动矿业治理由“矿区治理”向“供应链治理”转变。矿产品来源合法性、供应链透明度和责任可追溯性正逐步成为国际贸易新的制度性门槛。

总体来看，非洲重点资源国矿业治理体系正在形成

“资源国强化监管、社区强化参与、国际市场强化尽调”的多重约束格局。矿业企业面临的合规要求已由单纯遵守资源国法律法规，逐步扩展至社区治理、ESG 管理和供应链责任等多个层面。这一趋势不仅提高了矿业项目运营和管理复杂度，也为我国关键矿产资源进口监管提出了新的挑战。

二、合规风险增多

随着资源国监管持续强化和国际供应链治理规则不断完善，非洲矿业项目面临的风险已从传统的生产经营风险逐步扩展至供应链和贸易环节。社区关系、环境保护、劳工权益以及供应链透明度等问题相互交织，并通过全球产业链向下游传导，成为影响矿产资源开发、贸易流通和市场准入的重要因素。

（一）社区与社会治理风险持续上升

矿业项目大多位于基础设施薄弱、社会发展水平相对落后的资源富集地区，土地征收、居民搬迁、资源收益分配和就业机会等问题长期是矿区矛盾的主要来源。近年来，刚果（金）、赞比亚和南非普遍提高社区发展、本地就业和利益共享要求，社区关系管理已成为影响项目稳定运营的重要因素。

从实践情况看，社区风险主要表现为土地补偿争议、居民安置矛盾、本地就业诉求以及资源收益分配纠纷等。一旦协调不当，容易引发社区抗议、道路封堵、停工停产甚至矿权争议。随着国际组织和媒体对矿业项目社会影响的关注持续增加，社区事件已不再局限于项目所在地内部

事务，而可能进一步演变为影响企业融资、声誉和国际合作的综合性风险。

（二）环境与劳工权益成为关注重点

环境保护和劳工权益是当前国际矿业治理体系最关注的议题之一，也是非洲矿业项目面临的核心合规风险。资源国政府持续加强环境影响评价、尾矿库管理、水资源保护和矿山修复等方面监管，同时不断提高职业健康、安全生产和劳动保障要求。

当前，项目面临的环境风险主要集中于尾矿库安全、水污染以及矿山关闭后的生态修复责任。2025 年，赞比亚谦比希矿区尾矿库泄漏事件引发大范围环境治理和社区补偿行动，反映出环境风险已不仅是企业内部管理问题，而可能迅速演变为政府监管、社区治理和企业声誉风险。与此同时，刚果（金）部分手工采矿区域的用工规范性问题仍待进一步改善，相关方面正积极推动合规化治理。随着欧盟《企业可持续发展尽职调查指令》等规则出台，环境保护、人权保障和劳工权益正逐步成为国际市场的重要评价标准。

总体来看，环境与劳工权益问题正由项目运营层面的

合规要求逐步转变为影响企业融资能力、市场准入和国际合作的重要因素。

(三) 供应链尽职调查成为新的贸易门槛

近年来，国际社会围绕关键矿产供应链治理加快制度建设。OECD《受冲突影响和高风险地区矿产供应链尽职调查指南》、欧盟《电池法案》《关键原材料法案》以及《企业可持续发展尽职调查指令》等规则陆续实施，将矿产品来源合法性、人权风险、环境影响和供应链透明度纳入监管范围。RMI、IRMA、The Copper Mark 等国际认证体系也逐步成为国际采购和融资决策的重要依据。

在此背景下，矿产品贸易竞争已由传统的资源储量、产品质量和成本竞争，逐步延伸至供应链透明度和责任可追溯性竞争。特别是在新能源汽车、电池材料和高端制造领域，下游企业不断加强供应链审查，并将相关要求向矿山开发前端传导。对于中资企业而言，一旦矿产品来源存在童工、非法采矿、环境违规或来源不明等问题，即使企业未直接参与相关行为，也可能面临市场准入受限、采购合同终止和国际声誉受损等风险。

（四）风险传导呈现跨境化、链条化特征

与传统矿业风险主要影响项目运营不同，当前非洲矿业项目风险具有明显的跨境传导特征。社区冲突、环境事件、劳工问题和供应链合规缺陷首先作用于矿山运营环节，可能导致项目停产、出口限制或国际认证失效，并进一步向贸易商、物流企业和冶炼加工企业扩散，最终影响全球供应链稳定。

值得关注的是，风险传导方式正在由“物理传导”向“规则传导”演变。过去风险主要通过减产、停产和运输受阻影响矿产品供应；当前即使项目正常生产，一旦无法满足国际尽职调查和供应链认证要求，也可能失去市场准入资格。对于我国而言，非洲重点资源国既是关键矿产资源的重要合作伙伴，也是全球供应链治理体系中需要共同应对风险挑战的重要协作方。矿业项目层面的社区、环境和劳工问题，正通过国际规则和供应链治理体系向贸易和进口环节传导，并逐步演变为影响关键矿产供应安全的重要因素。

总体来看，非洲矿业项目风险已形成“矿山开发—贸易流转—冶炼加工—进口流通”的跨境传导链条，并由企

业经营风险逐步演变为供应链风险、贸易风险和进口监管风险。

非洲重点资源国矿业项目主要合规风险清单

风险类别	主要表现	国际关注重点
社区安全风险	• 土地征收纠纷 • 社区抗议 • 道路封堵 • 矿区冲突	社会许可（SLO）、利益相关方参与
环保与生态修复风险	• 尾矿库事故 • 水污染 • 生态修复责任	ESG 评级、国际认证、绿色供应链
劳工与用工规范风险	• 用工合规性问题 • 正规用工 • 职业安全保障	OECD 尽调、人权尽调法规
供应链尽职调查风险	• 来源不明 • 非法采矿 • 信息缺失	欧盟电池法、CSDDD、RMI

综合来看，社区、环境和劳工风险正通过供应链尽职调查机制向贸易环节传导，并最终表现为矿产品来源合法性审查、供应链透明度管理和进口监管要求提升等问题。

三、对矿业企业进口业务的影响

刚果（金）、赞比亚和南非三国是全球关键矿产资源的重要供给地。刚果（金）是全球最大的钴生产国和非洲最大的铜生产国，2025 年钴生产量达 23 万吨，占全球总产量约 84%；铜出口量约 340 万吨，占全球供应量约 15%；赞比亚是非洲第二大铜生产国，2025 年铜产量接近 90 万吨，并提出到 2031 年实现年产铜 300 万吨的发展目标；南非长期保持全球铂族金属生产领先地位，铂族金属产量约占全球总产量的 70%，锰资源储量和产量均位居世界前列。目前，刚果（金）已成为我国最重要的铜钴资源来源国之一，其占我国铜进口来源比重已由 2020 年的约 10% 提升至 2024 年的 36% 以上；赞比亚长期位列我国铜矿进口来源国前列；南非则是我国铂族金属和锰矿资源的重要供应国。虽然我国与相关国家的矿业合作持续深化，但相关国家监管体系的不断完善也对我国矿业企业的合规经营能力提出了更高要求，主要风险如下：

（一）矿产品来源合法性审查要求持续提高

随着国际供应链治理规则不断完善，矿产品贸易监管

正在由传统原产地管理向来源合法性管理延伸。欧盟《电池法案》《企业可持续发展尽职调查指令》以及 OECD 供应链尽职调查框架等规则相继实施，要求企业对矿产品来源、开采过程及供应链合规情况进行持续核查。未来，矿产品进口不仅需要证明“来自哪里”，还需要证明“如何开采”“是否合规”。来源合法性和责任可追溯性正逐步成为国际市场的重要准入条件，也对我国大宗资源进口监管提出更高要求。

（二）供应链透明化要求更高

国际市场对关键矿产供应链透明度的要求持续提高，矿山、贸易商、冶炼厂及终端企业之间的信息传递和责任追溯不断加强。对于进口企业而言，传统依靠贸易合同和原产地证明开展采购管理的模式已难以满足国际规则要求，企业需进一步掌握矿山来源、供应链流向及尽职调查情况，开展全链条风险识别和管理。供应链透明化已成为关键矿产国际贸易的重要竞争要素，也对矿产品溯源体系建设提出更高要求。

（三）供应链安全面临新的不确定性

社区冲突、环境治理、劳工权益及供应链合规等风险正在通过全球产业链加速传导，并逐步影响资源开发、贸易流转和市场供应稳定性。特别是在铜、钴、锂、锰及铂族金属等关键矿产领域，局部项目风险可能演变为区域性供应风险，进而影响国际市场价格和资源获取成本。随着我国关键矿产资源进口规模持续增长，境外矿业项目的合规管理水平直接关系到供应链安全和产业链的稳定运行。

总体来看，非洲重点资源国矿业监管规则变化正在推动关键矿产贸易从“资源竞争”向“规则竞争”转变。矿产品来源合法性、供应链透明度和责任可追溯性将成为未来国际贸易的重要制度性门槛。

结 语

当前，全球关键矿产资源竞争已由资源争夺逐步延伸至规则竞争和治理竞争。刚果（金）、赞比亚和南非等重点资源国矿业监管体系持续升级，国际供应链尽职调查要求不断强化，矿产品贸易规则正在从传统质量监管向环境、社会 and 治理综合监管转变。

未来，矿产品来源合法性、供应链透明度和责任可追溯性将成为国际贸易新的重要门槛。对于我国而言，保障关键矿产资源供应链安全稳定，不仅需要持续深化与资源国的互利合作，也需要同步提升供应链治理和合规风险管理能力。

陈运佳（上海外国语大学国际金融贸易学院）



联系地址：淮海中路 622 弄 7 号 308 室

联系电话：021-33165460

联系邮箱：zbzh@sh-popss.gov.cn

本报告为研究团队基于公开信息、行业调研、数据分析及专业研究方法独立编制完成的研究成果，仅供行业研究、学术研讨、决策参考交流使用，不构成任何商业、投资、法律、财税及其他专业实操建议。报告免费获取，未经书面正式授权，任何机构及个人不得擅自转载、复制、篡改、摘抄、传播本报告全部或部分内容。