



十年来世界上第一个即将投产的大型稀土矿

摘要

- 安哥拉的Longonjo NdPr项目占地面积3,670Km²，以1.5公里的矿化带为中心。该公司计划将其发展成为全球主要的铈和镨来源之一，它们是在现代能源技术应用中的重要稀土金属。公司计划在10月中旬发布一份银行级可行性研究报告，然后开始主要的融资活动，此后，公司希望在2021年第一季度开始该项目的主体建设，并计划在2022年年中开始精矿生产。
- 2020年5月4日，集团宣布已获得距Longonjo项目16公里处的7,456Km²土地许可权（Coola项目）。许可地区有两个已知的碳酸盐岩，据报道该矿床有铈-镨稀土矿化（据学术研究），最近开始了初步勘探工作。

有优势的预可研经济性

- 矿山开发的前期资本开支约为2亿美元，包括价值20亿美元的铁路线以及18亿美元的洛比托港（Lobito），以方便产品出口。
- 14个月的建设和试车期。
- 年产6万吨精矿，其中含4600吨铈-镨和2.07万吨稀土氧化物，并在三年后进入第二阶段的扩张。
- 从卢阿卡（Luaca）水电大坝获得低碳电力，以及电力基础设施和铁路，对于降低资本开支和运营成本至关重要。
- 钻探结果显示扩大矿化的潜力，这可能会延长露天开采的时间。
- 额外的勘探上行空间：与距离Longonjo 16公里的占地7,456km²的Coola项目签订了额外的勘探许可证，该项目包含两个已知的碳酸盐岩，据报道具有铈-镨稀土矿化。
- 银行级可行性研究报告正在进行，最新矿产资源预测将于9月发布
- 最终可行性研究报告正在进行中。

稀土市场

- 疫情刺激了1.6万亿美元的可再生能源行业，对关键的稀土磁铁金属产生了前所未有的需求。动力电动化正逐渐取代航空、海运和陆路运输等众多主要行业中的化石燃料；能源清洁化方向在疫情之后更加清晰。德国最近宣布了对德国汽车业的最大一笔财政支持，为70,000个充电站分配了1,300亿欧元，并将车辆补贴增加一倍至6,000欧元，目标是到2030年年产1000万辆汽车，英国、法国和其他欧盟国家也迅速跟随
- 行业专家Adamas Intelligence强调指出，在未来五年内，电动汽车将推动磁性金属需求增加350%，导致铈-镨氧化物供应短缺，但更重要的是，预计未来20年，海上风电的需求将增长1,500%，压倒了电动汽车的需求。Longonjo的目标是成为自2012年以来在中国境外开发的第一座稀土矿

一流ESG标准

- 水力发电大坝提供低碳电力和低环境冲击尾矿设计
- 该投资旨在满足温室气体提案和赤道原则
- 创造当地就业机会并提供培训计划

储量和资源量

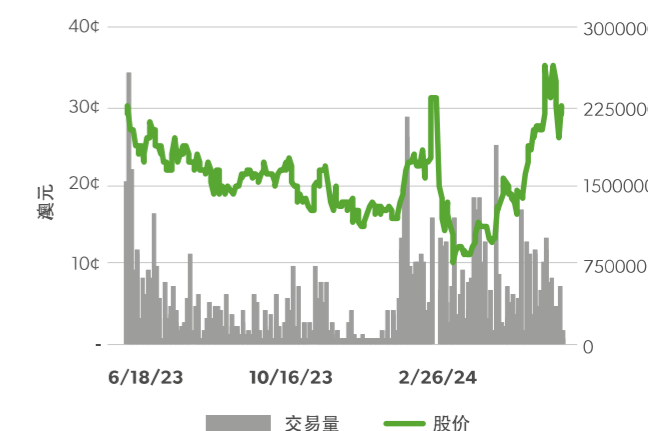
	矿石量 (百万吨)	稀土氧化物 (%)	铈-镨 (%)	稀土氧化物 (百万吨)	铈-镨 (百万吨)
Longonjo					
指示	60	1.9	0.4	1.1	2.3
推断	167	1.3	0.3	2.2	5
总计	226	1.5	0.3	3.3	7.4

项目区位



财务表现*

非另有说明，计价单位均为百万美元	
股票价格 (GBP)	0.032
股票价格 (US\$)	0.0041
已发行股票 (m)	18,144.7
完全稀释后的股份	18,144.7
市值	74.4
债务	0
现金及现金等价物	26.6
企业价值	47.8



*根据2020年1月的安排方案，Pensana Metals的现有股东将其股份转让给Pensana稀土公司，并通过CDI进行结算。彭萨纳稀土于2020年2月7日被纳入澳大利亚证券交易所的官方名单。预计伦敦证交所的主要市场将在上半年末上市。

主要股东和公司管理层

股东	持股比例	姓名	职位
QG Africa Mining L.P	17.7%	Tim George	首席执行官
Selection Capital	4.82%	Rob Kaplan	首席财务官
National Nominees	4.81%	David Hammond	总经理（安哥拉）
J.P. Morgan Nominees Australia	3.35%	Paulo Nunes	区域经理（安哥拉）
Richard Lockwood	2.7%		
Citicorp Nominees (Pty) Ltd	2.7%		