
行業概覽

除另有指明外，本節所載資料來自多份政府官方刊物及其他刊物，以及我們委託弗若斯特沙利文編製的市場研究報告（「弗若斯特沙利文報告」）。我們委託弗若斯特沙利文就[編纂]編製弗若斯特沙利文報告。我們已合理審慎摘錄及轉載有關資料。我們並無理由認為有關資料於任何重大方面屬虛假或具有誤導成分，亦無遺漏任何事實導致有關資料於任何重大方面屬虛假或具有誤導成分。我們並無且獨家保薦人、[編纂]、獨家保薦人兼[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、任何[編纂]或彼等各自的任何董事、高級職員或代表或參與[編纂]的任何其他各方亦無獨立核實各份官方政府刊物中的資料，亦無對有關資料的準確性或完整性作出任何聲明。截至最後實際可行日期，董事經合理審慎考慮後確認，本節所呈列的市場資料並無重大不利變動。

全球及中國電解銅箔行業分析

電解銅箔是一種以銅為主要基材的先進材料，是新能源、電子信息產業重要的支撐。目前電解銅箔按照下游應用可分為鋰電銅箔和電子電路銅箔兩大類，分別作為鋰離子電池的負極和PCB的導電基材。

鋰離子電池市場概覽

鋰離子電池作為一種高效、可充電的化學儲能裝置，是支撐電動交通工具、新型電力系統等能源轉型的核心基礎。根據應用場景，鋰離子電池主要可分為三類：動力電池、儲能電池和消費電子電池。

汽車電動化的全球趨勢以及日益增長的儲能需求共同推動鋰離子電池市場大幅增長。2020年，全球鋰離子電池市場總出貨量為302.8 GWh，2024年增長至1,499.8 GWh，複合年增長率為49.2%。其中動力電池佔比最高，2024年在鋰離子電池市場佔比達72.0%。儲能電池出貨量增長最快，2020年至2024年複合年增長率高達86.7%。到2029年，預計全球鋰離子電池市場總出貨量將達到5,387.3 GWh，2024年至2029年將以29.1%的複合年增長率增長。

行業概覽

作為支撐交通工具電動化轉型的核心部件，動力電池的出貨量預計將由2024年的1,079.5 GWh增加至2029年的3,735.9 GWh，複合年增長率為28.2%，持續佔據鋰電市場的主導地位。未來，無人機、eVTOL、具身機器人等新興行業的高速發展，以及工程機械、農業機械、船舶等交通工具的電動化加速將為動力電池領域帶來新的增長動能。受益於可再生能源持續發展以及AI數據中心帶來對儲能系統的強勁需求，儲能電池的出貨量預計將由2024年的284.9 GWh增加至2029年的1,366.9 GWh，複合年增長率為36.8%，持續成為增長最快的核心市場。消費電子電池的增長主要由AI技術驅動，出貨量預計將由2024年的135.4 GWh增加至2029年的284.5 GWh，複合年增長率為16.0%。

作為全球第一大鋰電池市場，2024年中國鋰電池出貨量佔全球總量的60.8%。2020年，中國鋰電池總出貨量為128.7 GWh，2024年增長至911.5 GWh，複合年增長率為63.1%。其中動力電池佔比最高，2024年在鋰電池市場佔比高達80.9%。儲能電池出貨量增長最快，2020年至2024年複合年增長率高達108.3%。受益於汽車電動化與儲能需求的持續釋放，到2029年，預計中國鋰電池總出貨量將達到3,210.4 GWh，2024年至2029年將以28.6%的複合年增長率增長。

動力電池出貨量增長受益於中國新能源汽車產銷全球領先的地位，預計電池出貨量將從2024年的737.5 GWh增加到2029年的2,537.2 GWh，複合年增長率為28.0%。儲能電池憑藉國內新型電力系統建設需求，將繼續成為增長最快的細分市場，出貨量預計將從2024年的126.6 GWh增加到2029年的566.6 GWh，複合年增長率為34.9%。消費電子電池依靠國內消費電子產業升級與AI終端滲透，出貨量預計將從2024年的47.4 GWh增長到2029年的106.6 GWh，複合年增長率為17.6%。

印刷電路板(PCB)市場概覽

作為電子行業的核心材料，PCB支撐電子產品朝高性能、小型化和智能化方向發展。根據下游應用場景，PCB主要可分為五類：AI及計算應用PCB、5G/6G網絡通信PCB、汽車電子PCB、消費電子PCB以及其他應用PCB。

行業概覽

在AI算力爆發、汽車電動化、消費電子迭代等下游需求拉動下，全球PCB市場在2020年至2029年間持續呈現增長態勢。2020年，全球PCB市場的市場規模為人民幣4,415億元，2024年增長至人民幣5,341億元，複合年增長率為4.9%。其中消費電子PCB佔比最高，2024年在PCB市場佔比達48.9%。AI及計算應用PCB增長最快，2020年至2024年複合年增長率達39.2%。到2029年，預計全球PCB市場規模將達到人民幣7,669億元，2024年至2029年將以7.5%的複合年增長率增長。

AI及計算應用PCB受益於AI算力擴張，成為增長最快的細分市場，市場規模在2024年為人民幣427億元，並預計到2029年增長至人民幣2,064億元，複合年增長率為37.0%。網絡通信PCB市場增加主要由5G網絡建設與通信設備升級驅動，市場規模在2024年為人民幣677億元，預計到2029年增至人民幣840億元，複合年增長率為4.4%。消費電子PCB作為當前規模最大的細分市場，主要支撐智能手機、可穿戴設備等終端的更新需求，市場規模預計將從2024年的人民幣2,614億元增長到2029年的人民幣2,984億元，複合年增長率為2.7%。汽車電子PCB得益於新能源汽車對智能駕駛等PCB需求的持續釋放，市場規模預計從2024年的人民幣669億元增長到2029年的人民幣791億元，複合年增長率為3.4%。其他應用PCB包括在醫療、工業控制、航空航天等領域應用的PCB，其市場規模預計從2024年的人民幣954億元增長到2029年的人民幣990億元，複合年增長率為0.7%。

中國作為全球第一大PCB市場，2024年市場規模佔全球比重達56.0%。2020年，中國PCB市場的市場規模為人民幣2,372億元，2024年增長至人民幣2,991億元，複合年增長率為6.0%。其中消費電子PCB佔比最高，2024年在PCB市場佔比達41.6%。AI及計算應用PCB增長最快，2020年至2024年複合年增長率達39.2%。到2029年，預計中國PCB市場規模將達到人民幣4,344億元，2024年至2029年將以7.7%的複合年增長率增長。

2024年AI及計算應用PCB的市場規模為人民幣278億元，預計到2029年將增長至人民幣1,197億元，複合年增長率為33.9%，為增長最快的核心市場。2024年網絡通信PCB的市場規模為人民幣387億元，預計到2029年將增長至人民幣496億元，複合年增長率為5.1%。作為當前規模最大的細分市場，消費電子PCB的市場規模預計將由2024年的人民幣1,244億元增至2029年的人民幣1,455億元，複合年增長率為3.2%。汽車電子PCB受益於新能源汽車國產化，市場規模預計將由2024年的人民幣505億元增至2029年的人民幣589億元，複合年增長率為3.1%。其他應用PCB的市場規模預計將由2024年的人民幣577億元增長至2029年的人民幣607億元，複合年增長率為1.0%。

行業概覽

電解銅箔市場概覽

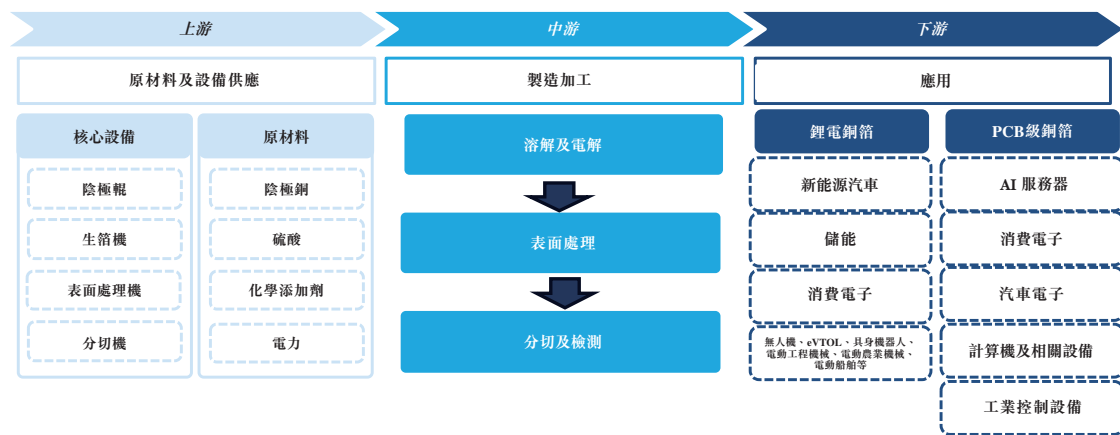
電解銅箔是通過電解硫酸銅溶液使銅離子在陰極沉積而製成之金屬箔材料。原箔需根據其應用場景進行一系列表面處理以提升性能，最終分切為成品。它是新能源鋰電池、電子信息產業等領域不可或缺的關鍵基礎材料。根據下游應用場景的核心性能要求，電解銅箔主要分為鋰電銅箔與電子電路銅箔兩大類。根據銅箔厚度不同，鋰電銅箔可分為極薄銅箔 (<6 μm) 及超薄銅箔 (6-10 μm)；此外，鋰電銅箔的抗拉強度和延伸率是關鍵的物理指標，反映其抗斷裂和可變形能力，強度高及延伸性好能保證下游產品在製造和使用中不易斷裂。電子電路銅箔可分為薄銅箔 (10-18 μm)、常規銅箔 (>18-70 μm) 和厚銅箔 (>70 μm)。電子電路銅箔較低的粗糙度可以使信號電流在銅表面更加平滑地流動，減少散射和反射，從而降低信號傳輸損耗。

高性能鋰電銅箔通常指能滿足以下條件之一即可的銅箔產品：厚度在6 μm 以下，強度 $\geq 400\text{Mpa}$ ，延伸率 $\geq 10\%$ 。鋰電銅箔厚度的減薄，降低了電芯中集流體的重量和體積佔比，為電芯有效活性物質提供了更大的存儲空間，從而有效提升了電芯的能量密度，豐富了電池長續航、輕量化的應用場景。此外，抗拉強度及延伸率等物性的提升，顯著提升了生產效率和產品性能。一方面，降低了電芯極片在塗布過程中的起皺風險，降低了生產過程中的斷帶風險，提升了生產效率及良率；另一方面，優異的抗拉強度提升了電芯充放電過程中的抵抗變形的能力，良好的延伸率降低了芯充放電過程中極片循環斷裂風險，從而提升了電池循環壽命和安全性能。

行業概覽

電解銅箔的產業鏈主要可分為三個環節：上游（原材料及設備供應）、中游（製造加工）與下游（應用領域）。上游環節主要涉及核心設備與原材料，包括陰極輓、生箔機、表面處理機、分切機，以及陰極銅、硫酸、化學添加劑、電力等。這些要素決定了下游電解銅箔的品質。中游環節涵蓋箔材的製造與加工，包括將陰極銅溶解為硫酸銅溶液、電解、根據下游應用進行差異化處理（如抗氧化、粗化），以及分切及質量檢測。下游環節包括鋰電銅箔和PCB級銅箔兩大主要應用領域，兩大終端應用市場呈多元化特點，並具備跨行業快速增長的潛力。

電解銅箔的產業鏈



資料來源：公開信息整理、弗若斯特沙利文

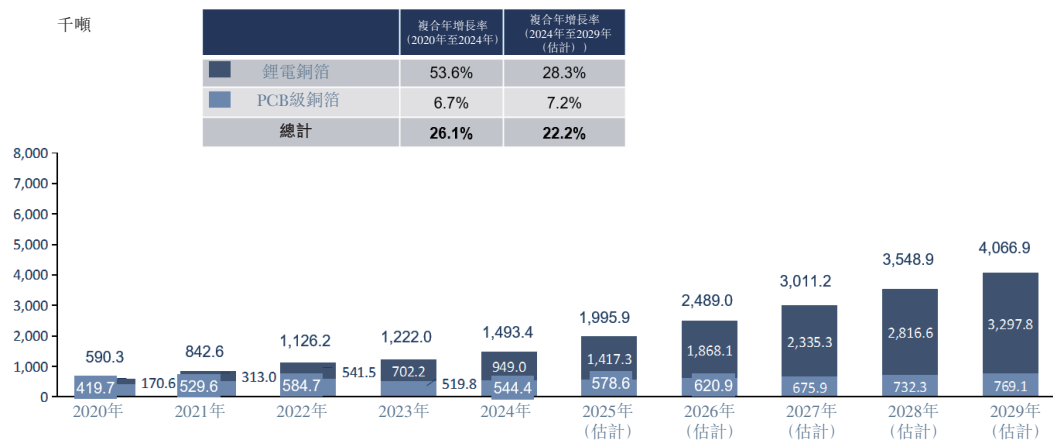
全球及中國電解銅箔的市場規模

全球電解銅箔銷量從2020年的590.3千噸增長至2024年的1,493.4千噸，複合年增長率為26.1%。預測期內，預計2029年全球電解銅箔銷量將進一步增長至4,066.9千噸，2024年至2029年複合年增長率為22.2%。2024年鋰電銅箔銷量為949.0千噸，預計到2029年將增加到3,297.8千噸，複合年增長率達28.3%。PCB級銅箔銷量預計將由2024年的544.4千噸增加至2029年的769.1千噸，複合年增長率為7.2%。

行業概覽

全球電解銅箔銷量的增長主要是受到下游新能源、電子信息等產業的快速發展及強勁需求的帶動，特別受下游無人機、eVTOL、具身機器人、電動工程機械、電動農業機械和電動船舶等終端應用的帶動，鋰電銅箔銷量快速增長。

全球電解銅箔銷量（按應用場景劃分），2020年至2029年（估計）

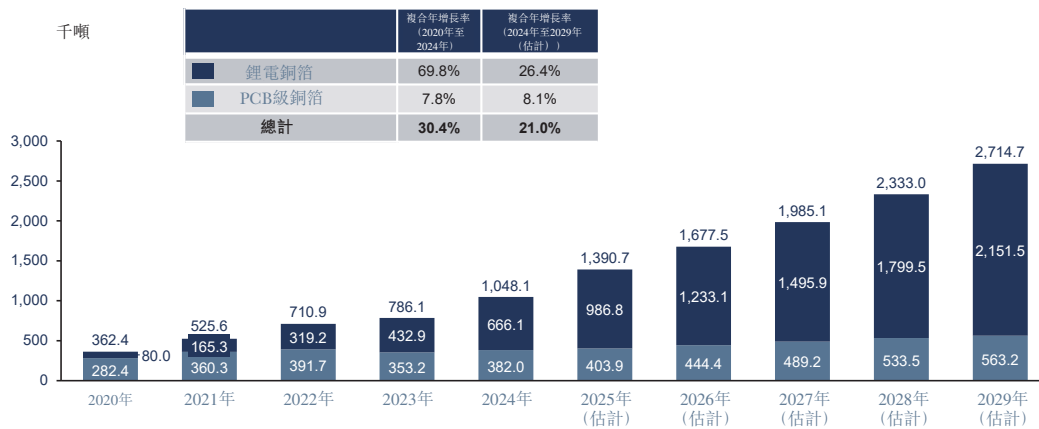


資料來源：CCFA、弗若斯特沙利文

中國電解銅箔銷量由2020年的362.4千噸增長至2024年的1,048.1千噸，複合年增長率為30.4%。未來，預計2029年中國電解銅箔銷量將進一步增長至2,714.7千噸，2024年至2029年複合年增長率為21.0%。2024年中國鋰電銅箔銷量為666.1千噸，預計到2029年將增加至2,151.5千噸，複合年增長率達26.4%。中國PCB級銅箔銷量預計將由2024年的382.0千噸增加至2029年的563.2千噸，複合年增長率為8.1%。

行業概覽

中國電解銅箔銷量（按應用場景劃分），2020年至2029年（估計）



資料來源：CCFA、弗若斯特沙利文

全球電解銅箔市場規模由2020年的人民幣476億元增長至2024年的人民幣1,300億元，複合年增長率為28.5%。預測期內，預計2029年電解銅箔市場規模將進一步增長至人民幣3,756億元，2024年至2029年的複合年增長率為23.6%。2024年全球鋰電銅箔市場規模為人民幣823億元，預計到2029年將增長至人民幣3,039億元，複合年增長率達29.9%。PCB級銅箔市場規模預計將由2024年的人民幣477億元增長至2029年的人民幣717億元，複合年增長率為8.5%。終端應用領域的同步高速增長——包括無人機、eVTOL、具身AI機器人、電動工程機械、電動農業機械和電動船舶，以及新能源汽車、儲能系統、5G/6G通訊及AI計算——疊加持續的技術升級，正推動全球電解銅箔市場穩步擴張。其中，鋰電池銅箔受惠於新能源汽車與儲能產業的蓬勃發展，而電子電路銅箔則得益於5G/6G通訊、AI計算及具身機器人領域的技術進步。

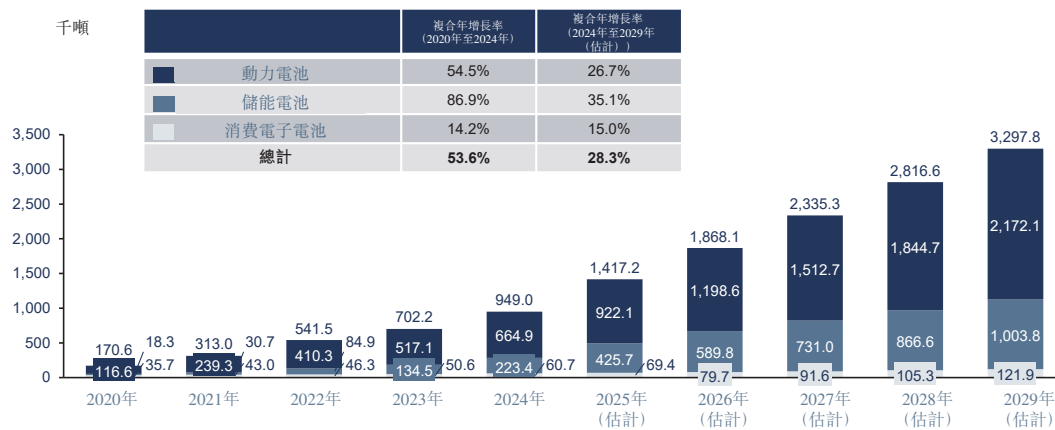
中國電解銅箔市場規模由2020年的人民幣281億元增長至2024年的人民幣887億元，複合年增長率為33.3%。預測期內，預計2029年電解銅箔市場規模將進一步增長至人民幣2,437億元，2024年至2029年複合年增長率為22.4%。鋰電銅箔市場規模於2024年為人民幣562億元，預計到2029年將增長至人民幣1,928億元，複合年增長率為27.9%。而PCB級銅箔市場規模預計將從2024年的人民幣325億元增至2029年的人民幣509億元，複合年增長率為9.4%。

行業概覽

全球及中國鋰電銅箔市場規模

動力電池銅箔佔據電解銅箔市場的最大份額。全球動力電池鋰電銅箔銷量由2020年的116.6千噸增至2024年的664.9千噸，複合年增長率為54.5%。於預測期內，預期全球動力電池鋰電銅箔銷量將於2029年進一步增長至2,172.1千噸，2024年至2029年的複合年增長率為26.7%。全球儲能電池銅箔銷量由2020年的18.3千噸增至2024年的223.4千噸，複合年增長率為86.9%。未來，預期全球儲能電池銅箔銷量將於2029年進一步增長至1,003.8千噸，2024年至2029年的複合年增長率為35.1%。

全球鋰電銅箔銷量（按應用場景劃分），2020年至2029年（估計）

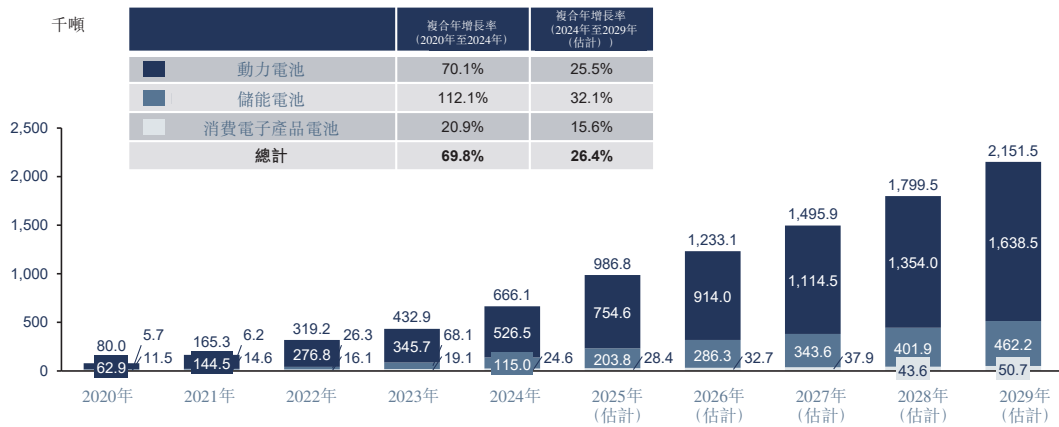


資料來源：CCFA、弗若斯特沙利文

中國動力電池鋰電銅箔銷量由2020年的62.9千噸增至2024年的526.5千噸，複合年增長率為70.1%。於預測期內，預期中國動力電池鋰電銅箔銷量於2029年將進一步增長至1,638.5千噸，2024年至2029年的複合年增長率為25.5%。中國儲能電池銅箔銷量從2020年的5.7千噸增至2024年的115.0千噸，複合年增長率為112.1%。預期儲能電池銅箔銷量於2029年將進一步增至462.2千噸，2024年至2029年間的複合年增長率預計為32.1%。

行業概覽

中國鋰電銅箔銷量（按應用場景劃分），2020年至2029年（估計）



資料來源：CCFA、弗若斯特沙利文

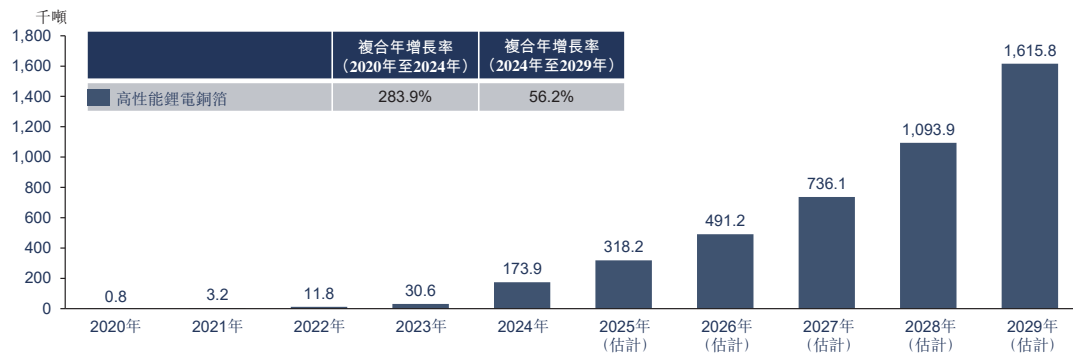
全球鋰電銅箔市場規模由2020年的人民幣153億元增至2024年的人民幣823億元，複合年增長率為52.4%。於預測期內，預期鋰電銅箔市場規模將於2029年進一步擴大至人民幣3,039億元，2024年至2029年的複合年增長率為29.9%。動力電池銅箔市場規模於2024年為人民幣582億元，預計至2029年將增長至人民幣2,014億元，複合年增長率為28.2%。儲能電池銅箔市場規模預計將從2024年的人民幣186億元增至2029年的人民幣900億元，複合年增長率為37.0%。

中國鋰電銅箔市場規模由2020年的人民幣70億元增至2024年的人民幣562億元，複合年增長率為68.3%。於預測期內，預期鋰電銅箔市場規模將於2029年進一步擴大至人民幣1,928億元，2024年至2029年間的複合年增長率為27.9%。動力電池用銅箔市場規模於2024年為人民幣448億元，預計到2029年將增長至人民幣1,475億元，複合年增長率為26.9%。儲能電池用銅箔市場規模預計將由2024年的人民幣93億元增至2029年的人民幣402億元，複合年增長率為34.0%。

行業概覽

2024年，中國高性能鋰電銅箔的銷量為173.9千噸，預計到2029年將增至1,615.8千噸，複合年增長率為56.2%。中國高性能鋰電銅箔銷量的增長是由高速增長的電動汽車、儲能、低空經濟及具身AI機器人產業共同推動的。此外電池行業正在向更薄的箔規格（如5 μ m及以下）轉變，以實現更高的能量密度，這一趨勢進一步推動了高性能鋰電銅箔的銷量擴張。

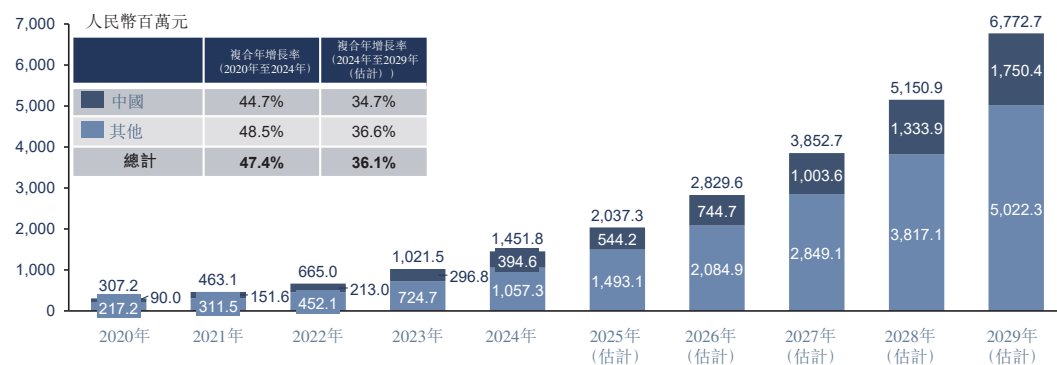
中國高性能鋰電銅箔銷量，2020年至2029年（估計）



資料來源：專家訪談、弗若斯特沙利文

全球人工智能及高性能計算用PCB級銅箔市場規模由2020年的人民幣307.2百萬元增至2024年的人民幣1,451.8百萬元，複合年增長率為47.4%。於預測期內，預計人工智能及高性能計算用PCB級銅箔市場規模將進一步增長至2029年的人民幣6,772.7百萬元，2024年至2029年的複合年增長率為36.1%。中國人工智能及高性能計算用PCB級銅箔市場規模由2020年的人民幣90.0百萬元增至2024年的人民幣394.6百萬元，複合年增長率為44.7%。預計人工智能及高性能計算用PCB級銅箔市場規模將進一步增長至2029年的人民幣1,750.4百萬元，2024年至2029年的複合年增長率為34.7%。

全球和中國人工智能及高性能計算用PCB級銅箔市場規模，
2020年至2029年（估計）



資料來源：專家訪談、弗若斯特沙利文

行業概覽

全球電解銅箔市場驅動因素

新能源汽車與儲能需求雙輪驅動：新能源汽車產業高速發展，動力電池市場規模不斷提升。儲能電池正處於高速發展階段，得益於風光等可再生能源的大量併網以及AI數據中心對電力穩定性的需求，市場爆發式增長，出貨量和裝機量均創歷史新高，尤其是以鋰電池為主的新型儲能賽道。為提升電池能量密度，行業加速採用5 μ m及以下的極薄高性能銅箔。與此同時，風電、光伏配套的儲能系統需求爆發，成為拉動銅箔需求的第二增長極。其對長壽命和高安全性的要求，正在推動新一代銅箔技術的產業化。

5G/6G與AI算力升級引領高性能需求：電子信息產業的高性能升級構成另一核心驅動力。5G/6G通信網絡建設、數據中心擴容及AI算力增長，對PCB的信號傳輸性能提出了極高要求。高性能電子電路銅箔表面粗糙度極低，具備出色的信號傳輸性能、低損耗特性以及極高的穩定性，是極低損耗高頻高速電路基板的專用核心材料，能在在5G/6G通信和AI領域廣泛應用，市場空間進一步被打開。

銅箔技術進步與性能突破：材料技術的進步本身即是需求創造的關鍵因素。鋰電銅箔厚度及性能對於新能源汽車續航里程意義重大。鋰電銅箔的極薄化能夠提升能量密度，相較於8 μ m鋰電銅箔，6 μ m和5 μ m鋰電銅箔生產的鋰電池能量密度將分別提升5%-9%左右。在PCB級銅箔領域，新型表面處理技術與低輪廓銅箔的成熟，顯著提升了信號傳輸效率，使下游產品升級成為可能。技術進步降低了高性能銅箔的應用門檻，市場需求進一步打開。

下游應用領域持續拓展：新興應用場景的擴展，正為電解銅箔市場創造新的需求動力。除傳統電動汽車及儲能領域外，具身AI機器人需要輕量、高功率密度的電池組，以支持其長時間移動及快速充電循環；低空電動垂直起降飛機（eVTOL）要求使用超薄、高強度銅箔，在滿足嚴苛重量限制以延長續航的同時，實現能量密度最大化。與此同時，從內河貨輪到離岸作業船隻等各類電動船舶，正逐步轉向電力推進系統，其大型電池模組均需耗用大量銅箔。

行業概覽

全球電解銅箔發展趨勢

鋰電池銅箔趨向更薄：高性能應用（包括高端電動汽車、低空飛行器及先進消費電子）對續航能力要求不斷提高，驅動電池能量密度需求上升。因此，採用更薄的銅箔成為關鍵路徑。此舉不僅能減輕電池重量、釋放更多空間以增加活性材料，從而提升能量密度，亦能在全球銅價上漲的背景，協助電池製造商降低成本。

鋰電池銅箔高性能需求：提升關鍵機械性能（如抗拉強度、延伸率及耐折性），可使其兼容高膨脹負極材料，並滿足快速充電與安全需求。這確保電池在更高能量密度、更長循環壽命及更嚴苛操作條件下，保持結構與電化學穩定性。

PCB級銅箔持續降低粗糙度：隨著AI計算及5G／6G通訊快速發展，對高頻高速电路板的需求日益增加。為降低因集膚效應導致的高頻信號衰減，銅箔必須在保持優異剝離強度的同時，進一步降低表面粗糙度（輪廓）。

產業鏈垂直整合與橫向業務擴張：為增強供應鏈穩定性與整體競爭力，領先銅箔製造商正加速產業鏈整合。縱向上，部分企業向上游延伸至銅線桿及陰極銅等原材料領域；橫向上，領先企業的策略佈局將產品拓展至前沿應用領域，如固態／固液混合電池的集流體，以及用於AI硬件的超低輪廓電子電路銅箔。此多元化策略佈局不僅分散單一市場風險，亦透過技術協同，使企業能夠搶佔下一代技術的關鍵位置。

中國電解銅箔製造商市場競爭力持續增強：憑藉全球最大的鋰離子電池市場及最快的技術迭代速度，中國為上游銅箔集流體創造了最強的技術升級需求與最迅速的市場回饋機制。這種產業生態內的「良性循環」，正使中國銅箔企業在全球市場中取得競爭優勢。在電子電路銅箔領域，更多應用場景的落地為企業相關研發提供了清晰方向與持續動力。

行業概覽

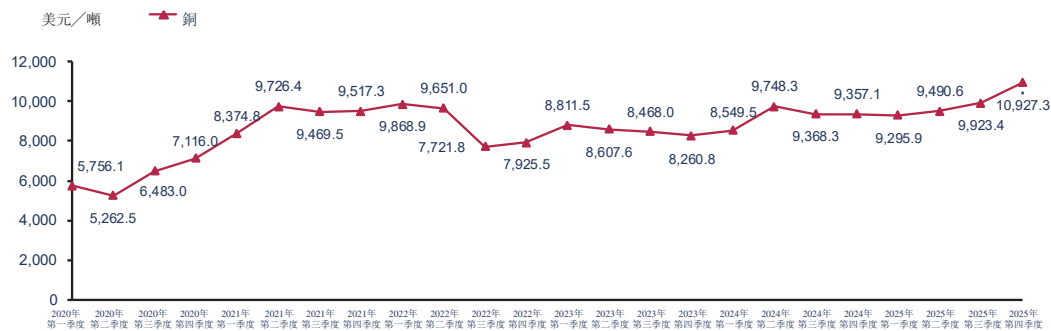
可持續發展驅動綠色生產工藝革新：在全球碳中和目標與環保法規趨嚴的背景
下，綠色生產成為不可逆的行業趨勢。生產過程的綠色化，通過改進電解液配方、回
收利用廢水廢熱、使用再生銅與可再生能源以降低生產能耗與排放。

電解銅箔原材料價格分析

電解銅箔的主要原材料是銅。銅價在2020-2021年間顯著上漲，主要受全球寬鬆
的貨幣政策及可持續轉型帶來的強勁需求推動，此後因加息週期及全球經濟增長放
緩導致的需求減弱而震盪。

從季度數據看，銅價從2020年第一季度的5,756.1美元／噸起步，於2022年第一
季度達到近期峰值9,868.9美元／噸。隨後價格震盪，到2025年第四季度全球銅價為
10,927.3美元／噸。

2020年Q1至2025年Q4全球銅平均結算價格



資料來源：倫敦金屬交易所、弗若斯特沙利文

我們的電解銅箔產品採用「銅價+加工費」定價模式。在此模式下，基準銅價部
分通常可轉嫁給客戶，從而使我們的毛利在很大程度上免受銅價直接波動的影響。

全球及中國電解銅箔行業競爭格局分析

2024年，公司電解銅箔銷量達3.95萬噸，營收人民幣32億元，位列全球電解銅箔
行業銷量第10名。2024年全球電解銅箔市場前十大廠商合計市場份額約為48.1%，其
餘超過一半的市場份額由眾多其他企業佔據，行業內未出現具有明顯壟斷地位的龍
頭企業，市場結構相對均衡。在中國競爭者中，公司位於第9名。

行業概覽

2024年全球電解銅箔供應商銷量排名

排名	公司	銷量 (千噸)	市場份額
1	公司A	126.5	8.6%
2	公司B	92.7	6.3%
3	公司C	72.0	4.9%
4	公司D	70.6	4.8%
5	公司E	70.0	4.8%
6	公司F	63.2	4.3%
7	公司G	60.1	4.1%
8	公司H	58.0	3.9%
9	公司I	55.1	3.7%
10	本公司	39.5	2.7%
	其他	765.6	51.9%
	總計	1,474.1	100.0%

公司A成立於1996年，總部位於廣東省深圳市，並未公開上市。

公司B成立於1985年，總部位於江西省九江市，於2023年在深交所上市。

公司C成立於1988年，總部位於中國香港，於2006年在港交所上市。

公司D成立於2001年，總部位於廣東省梅州市，於2019年在上交所上市。

公司E成立於2016年，總部位於安徽省銅陵市，並未公開上市。

公司F成立於1989年，總部位於廣東省深圳市，1990年在上交所上市。

公司G成立於2011年，總部位於湖北省孝感市，於2022年在深交所上市。

公司H成立於1987年，總部位於韓國首爾，已在韓國交易所上市。

公司I成立於2010年，總部位於安徽省銅陵市，於2022年在深交所上市。

2024年，本公司鋰電池銅箔銷量達3.5萬噸，位列全球鋰電池銅箔行業銷量第八名，在中國競爭者中，公司位列第7位。

行業概覽

2024年全球鋰電銅箔供應商銷量排名

排名	公司	銷量 (千噸)	市場份額
1	公司A	86.9	9.3%
2	公司B	69.0	7.4%
3	公司E	66.2	7.1%
4	公司D	66.2	7.1%
5	公司H	58.0	6.2%
6	公司F	49.8	5.4%
7	公司G	48.1	5.2%
8	本公司	35.0	3.8%
9	公司J	32.1	3.5%
10	公司K	23.1	2.5%
	其他	395.3	42.5%
	總計	929.7	100.0%

公司J成立於1996年，總部位於韓國全羅北道，並未公開上市。

公司K成立於2001年，總部位於浙江省杭州市，於2008年在深交所上市。於2024年，本公司銅箔銷量於中國市場排名第七，市場份額為5.7%。

2024年中國鋰電銅箔供應商銷量排名

排名	公司名稱	銷量 (千噸)	市場份額 (%)
1	公司A	86.9	14.2%
2	公司B	69.0	11.3%
3	公司E	66.2	10.8%
4	公司D	66.2	10.8%
5	公司F	49.8	8.1%
6	公司G	48.1	7.9%
7	本公司	35.0	5.7%
8	公司K	23.1	3.8%
9	公司I	20.7	3.4%
10	公司L	18.0	2.9%
	其他	128.4	21.0%
	總計	611.4	100.0%

公司L成立於2003年，總部位於江西省南昌市，並未公開上市。

行業概覽

2024年，本公司高性能鋰電池銅箔銷量達約2.26萬噸，位列中國高性能鋰電池銅箔行業銷量第2名，佔據13.0%的市場份額。高性能鋰電銅箔技術壁壘高、認證週期長，頭部廠商憑藉工藝與規模優勢佔據更大部分份額，因此市場集中度高於普通銅箔，前五廠商共佔據58.1%市場份額。

2024年中國高性能鋰電銅箔供應商銷量排名

排名	公司	銷量 (千噸)	市場份額
1	公司D	24.8	14.3%
2	本公司	22.6	13.0%
3	公司B	19.3	11.1%
4	公司A	17.4	10.0%
5	公司E	16.9	9.7%
	其他	64.3	41.9%
	總計	173.9	100.0%

全球電解銅箔行業進入壁壘

技術壁壘：電解銅箔生產需要綜合掌握電化學、材料科學、冶金學與精密控制系統等專業知識，相關技術往往依賴於持續的技術積累與工藝優化。為了實現沉積均勻的超薄銅層，並精確調控其表面形態、機械強度和熱穩定性，企業必須掌握嚴格保密的添加劑配方。在面向高性能鋰電銅箔時，技術壁壘進一步凸顯，尤其在滿足電池高能量密度與循環壽命要求下，需對銅箔的拉伸強度、延展率及表面微觀結構進行更精細的控制，這往往涉及更深層的工藝。針對電子電路銅箔，核心技術瓶頸在於精準調控添加劑與表面處理技術，以在維持穩定剝離強度的同時降低粗糙度，從而確保其適用於高頻高速電路。

客戶基礎壁壘：新進入者面臨的核心壁壘之一在於既定的客戶關係。要切入市場，必須通過主要客戶嚴格的資格認證。這是因為在高要求的汽車與高端電子等領域，供應鏈關係高度穩固，信任基於長期合作歷史。因此，新進入者證明產品可靠性與建立合作信任所需的時間與資源成本較大，難以在短期內立足。

行業概覽

資本壁壘：建設具備競爭力的電解銅箔產線需進行較顯著的資本投入，行業生產依賴於專業化程度較高的設備與定制化的生產線，其投資成本不容忽視。同時，原材料採購在運營成本中佔據重要比例，對企業的流動資金提出了持續要求。這些初始及持續的資本需求，對新進入者構成了巨大財務挑戰。

人才壁壘：電解銅箔的研發與生產依賴具備電化學、材料工程等多學科背景的複合型團隊，不僅需要深厚的理論知識，也要求豐富的工藝實踐與現場問題解決能力。行業內核心技術人員往往需經歷長期培養與項目歷練，而相關高端人才供給有限，且多集中於現有主要企業，新進入者難以在短期內組建起一支經驗完整、協作順暢的技術團隊。

資料來源及研究方法：我們已就全球及中國電解銅箔市場委聘弗若斯特沙利文編製一份獨立行業報告。本文件所披露來自弗若斯特沙利文的資料摘錄自弗若斯特沙利文報告，該報告由我們委託弗若斯特沙利文編製，費用為人民幣500,000元，並經弗若斯特沙利文同意後披露。弗若斯特沙利文報告由弗若斯特沙利文獨立編製，未受我們或其他相關方影響。弗若斯特沙利文是一家獨立全球諮詢公司，於1961年在紐約成立。其服務包括行業諮詢、市場戰略諮詢及企業培訓等。弗若斯特沙利文進行(i)一手研究，即與部分主要行業參與者討論行業現狀，並盡力採訪行業專家以收集信息，助力深入分析；及(ii)二手研究，即查閱政府統計數據、行業協會刊物、公司報告、獨立研究報告以及基於其自身研究數據庫的數據。