

# 铜箔供需缺口拉大：“宁王”拟先下手 绑定行业龙头10万吨产能



日前,嘉元科技公告,与宁德时代签订合资经营投资意向备忘录,拟共同设立合资公司,首期注册资本5亿元,嘉元科技认缴出资4亿元,持股占比80%,合资公司注册资本可分期增至20亿元。

合资公司将规划建设年产10万吨高性能铜箔项目,且全部产品应优先向宁德时代供应。

上述项目将分两期建设,其中,一期

计划年产能5万吨,在完成首期注册资本实缴之日起的33个月内完成项目建设;二期计划产能与一期相同,项目完成时间待二期启动时确认。

从兴业证券日前的研报数据来看,铜箔行业1万吨产能投资为7-10亿元,1GWh电池对应铜箔产能投资超过0.5亿元。

若按这样计算,这一10万吨铜箔

项目对应投资70-100亿元,可用于制造电池140-200GWh。据产业链此前消息,宁德时代预计明年电池出货量有望达350GWh。

## 嘉元科技极薄化技术领跑行业 大额定增再扩产

值得一提的是,在此之前,嘉元科技已是宁德时代主要铜箔供应商之一。公开资料显示,嘉元科技是国内高精度锂电铜箔行业的领先企业,其锂电铜箔集中于超薄和极薄产品,而极薄化正式锂电铜箔的主流技术路径趋势。目前,6μm极薄铜箔已开始普及渗透,嘉元科技则已实现4.5μm极薄高端锂电铜箔的量产,且该产品全球市占率过半,居行业首位。

2021年3月,嘉元科技副总经理杨剑文曾透露,当时4.5μm每月产量大约几百吨,“还不小,主要是下游只有宁德时代一家在用。”

另外,公司也在持续扩产。就在2021年11月上旬,嘉元科技刚与梅州市梅江区人民政府签订《嘉元科技年产5万吨高端铜箔建设项目投资意向书》。同月,公司宣布,拟定增募资不超过49亿元,用于高性能锂电铜箔募集资金投资项目、嘉元科技园新增年产1.6万吨高性能铜箔技术改造项目、年产1.5万吨高性能铜箔项目、年产3万

吨高精度超薄电子铜箔项目、江西嘉元科技有限公司年产2万吨电解铜箔项目等。

## 高端铜箔供需再吃紧

由于下游锂电池销量大幅提升,锂电铜箔价格持续走俏。数据显示,截至2021年11月上旬,国内电池级铜箔均价为123.5元/公斤,较年初价格涨幅近四成。

价格持续攀升背后,是持续吃紧的供应情况。嘉元科技在2021年10月的投资者调研中曾表示,公司处于满产状态,中长期看,高端锂电铜箔将供不应求。

国内另一铜箔龙头诺德股份的观点也类似,其指出2021年下半年,锂电铜箔缺货愈发明显,叠加新增铜箔产线调试和爬坡时间较长,预计2022年铜箔的供不应求局势还将持续,尤其是高端4.5μm-6μm动力电池箔。

更有机构认为,铜箔短缺将延伸至2023年。开源证券预计,2021-2023年,全球锂电铜箔/极薄铜箔需求复合增速达35.43%/79.03%。但供给增速却受设备、工艺、资金等掣肘,将大幅落后,复合增速为22.97%/57.19%。

供需缺口扩大下,行业景气度加速提升,加工费有望进一步上涨,锂电铜箔厂商有望受惠。 科创板日报

# 2021年12月份全球铜冶炼活动持稳

上上周五公布的一份卫星监测数据显示,2021年12月全球铜冶炼活动大体持稳,中国产量因电力短缺而下滑,但全球其他地区的产出增加大体抵消这个影响。

卫星服务公司SAVANT和经纪商Marex在一份声明中称,中国的铜冶炼活动正在下降,特别是在西南地区。

专门研究地理空间数据的Earth-

i公司在2020年年底推出了SAVANT服务,跟踪100多家冶炼厂,占全球产量的80%至90%。

根据SAVANT的分散度指数,50点表明冶炼厂的运营水平处于过去12个月的平均水平。该公司还制定另一项指数,显示活跃冶炼厂的百分比。

数据显示,中国铜分散度指数在12月下至53.5。

文华财经

# 2021年秘鲁矿业税收同比增长60% 受益于铜价上涨以及产量提高

外媒1月11日消息:秘鲁能源矿业部(MINEM)发布的数据显示,2021年秘鲁矿业税收同比增长60%。

2021年秘鲁中央政府以及地方政府从矿业获取的税收收入合计16.8亿美元,高于2020年的10.59亿美元。

MINEM指出,2021年采矿权转让收入达到7.5亿美元,比2020年的6.67亿美元增加12.5%。这些资金定期在地方政府之间分配,用于卫生和教育基础设施项目。

采矿特许权使用费收入超过8.62亿美元,比2020年增加了165%。特许权使用费收入增长是由于铜价上涨以及产量增加,这提高了矿业公司的利润,特许权使用费也相应水涨船高。

统计报告还提到,22%的矿业税被分配到北部的安卡什地区,那里有秘鲁最大的铜矿——安塔米纳铜矿。位于该国西南部的阿雷基帕获得了21.8%,塔克纳占据第三位,获得9.5%的资金。

长江有色金属网

# 卡莫阿-卡库拉铜矿年产铜突破10万吨

截至2021年12月22日,紫金矿业旗下刚果(金)卡莫阿-卡库拉铜矿累计生产精矿含铜金属量超过10万吨,已实现年度生产指导目标的上限铜产量。目前,项目二期扩建工程超预期推进,预计于2022年第二季度初建成,

届时项目整体产能将翻番至40万吨铜/年。12月份,原矿品位已达到6%以上,铜回收率也超过86%的设计稳产指标,产生的显著效益将有效加快后续扩建。

中国有色网

# 世界最大铜生产商产量下降

据外媒报道,智利铜业委员会(Cochilco)日前发布的数据显示,包括智利国家铜业公司(Codelco)和埃斯康迪达(Escondida)在内的主要铜矿(商)11月份产量同比下降。

11月份,Codelco公司产量为15.38万吨,同比下降7.4%。前11个月产量同比下降0.4%。

世界最大铜矿——必和必拓公司旗下的埃斯康迪达铜矿11月份铜产

量为8.03万吨,同比下降11.6%。前11个月产量同比下降14.5%。

嘉能可和英美合资的科亚瓦西(Collahuasi)铜矿11月份产量为5.07万吨,同比增长5.1%。前11个月产量同比下降0.8%。

CoChilco的数据显示,11月份,智利铜产量为48.18万吨,同比下降0.6%。

自然资源部

# 澳大利亚研制杀毒能力更强的铜材料

据Mining.com网站报道,澳大利亚皇家墨尔本理工大学和联邦科学与工业研究组织(CSIRO)的研究人员开发了一种铜表面材料,与普通铜相比,其灭菌速度快100多倍而且更加有效,这可能有助于消除抗生素超级细菌日益严重的威胁。

“普通铜表面材料能够在4个小时内杀死97%的金葡萄球菌”,参与这项研究的一位名为马前的科学家表示,“难以置信的是,当我们把金葡萄球菌置于我们特制的铜表面材料中,不到两分钟超过99.99%的细菌都被杀死了”。

据马前说,这个快120倍的效果还是在未借助任何药物的情况下。

“我们的铜结构材料已经证明,对于这种普通材料来说,它是非常有效的”,他说。

马前和同事认为,这种新材料若能得到进一步开发,其应用将非常广泛,包括学校、医院、家庭和公共交通工具中的抗菌门把手和其他触摸表面,以及抗菌呼吸器或通风系统中的过滤器,甚至可用于口罩。

该团队还在探索这种增强型铜材料,包括3D打印样品抗SARS-CoV-2病毒的有效性。

在发表于《生物材料》(Biomaterials)期刊的论文中,该团队解释称,他们采用了一种特殊的铜模铸造工艺来生产一种合金,将铜和锰原子按特定

形状进行排列。然后,采用一种名为“去合金化”(dealloying)的廉价且可扩展的化学工艺将锰原子从合金中移除,仅留下表面有纳米级空腔的纯铜微粒。

“我们的铜材料由梳状微尺度腔组成,每一个梳状结构的齿中有更小尺度的纳米级空腔组成,因此,其活性表面积巨大”,首席研究员杰克逊·雷·史密斯(Jackson Leigh Smith)透露。

史密斯指出,这个结构也使得其表面超级亲水,因此水在其表面形成薄膜而不是水滴。

“亲水效应意味着细菌细胞在收到表面纳米结构拉伸时难以维持形状,而多孔结构使得铜离子释放的更快”,这位研究者称。

史密斯解释说,这些效应叠加不仅使得细菌细胞的结构退化,更容易受到破坏性铜离子的伤害,而且铜离子更容易进入细菌细胞。

“这些综合效应大大加快了细菌的清除速度”,他说。

全世界的研究者都在寻找一种新的有助于减少耐药生素超级细菌风险的医药材料和设备。这种新的铜表面材料的研究团队认为,其原因是耐药感染在上升,而新的抗菌药有限,因此开发抗菌材料在解决这个问题中将发挥重要作用。

自然资源部

# 别光盯着黄金! 业内人士: 这一“地球上最被低估的金属”势将大爆发 今年涨幅料超30%

周二(1月11日),由于美联储主席鲍威尔的讲话不及预期鹰派,黄金和白银强势爆发,其中现货黄金冲破1820美元/盎司关口,现货白银则上涨1.41%,收报22.767美元/盎司。

针对白银走势,TheMorganReport.com的David Morgan表示,预计“全球最被低估的金属”白银将在2022年最终突破30美元/盎司。

“我认为白银的零售需求会增加,因为股市开始遭到抛售,10年期美债收益率出现交叉,我们开始看到更多的市场不确定性,然后如果虚拟货币市场开始衰落,我们将看到对这一贵金属的更多兴趣,所以我认为这三种因素将协同推高金属价格。”

Morgan补充道,到2022年,工业需求将继续提供推动力。

“电气化……任何电器或电子产品都可能成为主要驱动力。太阳能电池板可能会发挥重要作用”,他说。

随着化石燃料触及“能源悬崖”,太阳能等可再生能源将在能源生产中发挥更大的作用。然而,Morgan指出,有一个主要问题。

“没有足够的白银来支撑美国住宅市场的太阳能,更不用说美国的工业领域了。换句话说,美国所有需要电力的商业活动,大约需要我们在地球上开采两倍的白银。让所有的房子都装上白银(支持的太阳能),大约需要一年的银子。”他说。 中国金属资讯网

# 厄瓜多尔5个可优先开发的铜金矿

2022年,厄瓜多尔采矿业有望实现大发展,有5个新项目进入下一阶段,弗鲁塔北和米拉多尔两个大型铜矿生产进一步巩固。

厄瓜多尔政府确定了五个已经进入后期勘探而可以优先开发的项目,其中包括:阿苏艾省的洛马拉拉加,玻利瓦尔省的库里班巴,科托帕希省的拉普拉塔,因巴布拉省的卡斯卡维尔,埃尔奥罗省的加格雷霍斯。

洛马拉拉加是第一个有望开工建设的项目,所有者邓迪贵金属公司已经完成了可行性研究工作。该矿还有金、银和铜。

托阿奇矿业公司2023年将开工建设拉普拉塔铜矿,预计投资7000万美元。该矿含有铜、铅、锌、银和金。

下一个为库里班巴,为金-铜-锌矿。加格雷霍斯为铜金矿。卡斯卡维尔为该国目前最大金银铜矿。

矿业部副部长萨维尔·维拉认为,这5个项目到2025年有望增加40亿美元的出口,随着矿权面积扩大矿业活动可能进一步增加。厄瓜多尔只有10%的国土面积进行过勘探,有317万公顷的土地可用于设置矿权。

索尔黄金公司副总裁安德鲁·道顿透露,过去两年来,他们一直在推进勘查、评估并进行了预可研,目的是确定最佳开采、加工和出口方式。

卡斯卡维尔矿权内的阿尔帕拉矿床是近年来发现的世界十大铜矿之一。该矿床金资源量大约2500万盎司,银1亿盎司,铜1100万吨。

“可行性研究将决定最佳开采方式,不论是全部还是部分开发”,道顿表示。可行性研究完成之后,该矿有望开工建设,工期至少4年。最快情况下,该矿有望在2028年投产。

“此阶段意味着投资和就业岗位的产生,届时将使用卡斯卡维尔项目所在因巴布拉省的利塔和拉卡罗里纳两地区当地工”,道顿表示。

道顿对厄瓜多尔矿业前景抱有信心,特别是该国政府吸引更多企业前来投资的开放态度。

加拿大吉祥矿业公司总经理迭戈·耶佩斯相信,未来几年内,米拉多尔和弗鲁塔北两大项目的生产将更加稳固,但上述5个新的项目要投入生产还存在一定困难,主要是因为几个社会部门

反对采矿,而事实上大型采矿项目刚刚开始。

阿苏艾省矿业商会会长帕特里西奥·巴尔加斯认为,目前的政治和法律形势可能影响矿业项目。“我们同样认为厄瓜多尔矿产资源潜力巨大,但目前矿业的政策还有不足和短板,比如关闭了已运行三年的矿籍系统。”

另外,他说,厄瓜多尔还有法律风险,表现在宪法法院的裁决上。例如,2019年该院允许昆卡地区举行全民公决,最近又支持因巴布拉省的洛塞德罗斯森林公园的主张。他认为,该决定将阻碍采矿活动,因为法律并没有明确该领域(林地)禁止采矿。

全球地质矿产信息网

# 集团公司各单位、职工捐款统计

| 单位名称          | 单位捐款(元) | 个人捐款(元) |        |            |       |      |        |      |        |      |          | 合计(元)     |
|---------------|---------|---------|--------|------------|-------|------|--------|------|--------|------|----------|-----------|
|               |         | 中层管理人员  |        | 高级技术(业务)主管 |       | 科干   |        | 党员   |        | 其他人员 |          |           |
|               |         | 人数      | 金额     | 人数         | 金额    | 人数   | 金额     | 人数   | 金额     | 人数   | 金额       |           |
| 冬瓜山铜矿         | 200000  | 6       | 3000   | 7          | 2100  | 177  | 23850  | 329  | 18240  | 786  | 16656    | 263846    |
| 凤凰山矿业公司       |         | 3       | 1500   | 1          | 300   | 57   | 8700   | 47   | 2350   | 116  | 3110     | 15960     |
| 安庆铜矿          | 200000  | 6       | 3000   | 3          | 900   | 99   | 13250  | 124  | 6700   | 33   | 1580     | 225430    |
| 铜山铜矿分公司、金磊公司  | 150000  | 6       | 3000   | 6          | 1800  | 103  | 14200  | 103  | 4850   | 96   | 2660     | 126510    |
| 天马山黄金矿业公司     |         | 7       | 3500   | 1          | 300   | 99   | 13500  | 144  | 7300   | 143  | 1985     | 26585     |
| 安庆月山矿业公司      | 100000  | 4       | 2000   | 1          | 300   | 38   | 5800   | 66   | 3400   | 260  | 3180     | 114680    |
| 金隆铜业有限公司      | 200000  | 9       | 4500   | 5          | 1500  | 152  | 22450  | 168  | 8840   | 88   | 3231     | 240521    |
| 张家港联合铜业公司     | 100000  | 6       | 3000   | 1          | 300   | 59   | 7550   | 43   | 2270   | 385  | 5365     | 118485    |
| 铜冠冶化分公司       | 200000  | 8       | 4000   | 2          | 600   | 84   | 12510  | 96   | 4900   | 226  | 3960     | 225970    |
| 铜冠有色(池州)公司    | 100000  | 7       | 3500   | 0          | 0     | 37   | 6148   | 76   | 4150   | 10   | 475      | 114273    |
| 金泰化工公司        | 200000  | 6       | 3000   | 0          | 0     | 20   | 2400   | 23   | 1200   | 27   | 895      | 207495    |
| 铜冠机械公司        |         | 4       | 2000   | 1          | 300   | 55   | 7250   | 73   | 3700   | 217  | 3220     | 16470     |
| 动力厂           |         | 5       | 2500   | 3          | 900   | 44   | 6600   | 55   | 2910   | 150  | 2086     | 14996     |
| 铜冠电工公司        | 100000  | 7       | 3500   | 4          | 1250  | 88   | 11300  | 122  | 6400   | 162  | 3887     | 126337    |
| 铜冠池州资源公司      | 10000   | 5       | 3000   | 4          | 1200  | 36   | 5500   | 31   | 1550   | 41   | 1680     | 22930     |
| 金威铜业公司、铜冠黄铜公司 | 150000  | 10      | 5000   | 2          | 600   | 66   | 8150   | 81   | 7550   | 113  | 2770     | 124070    |
| 安徽铜冠铜箔公司      | 200000  | 8       | 4000   | 3          | 900   | 45   | 6200   | 80   | 4050   | 1074 | 15977.1  | 231127.1  |
| 铜冠矿建公司        | 100000  | 8       | 4000   | 5          | 1500  | 164  | 22400  | 122  | 6730   | 253  | 8070     | 142700    |
| 铜冠建筑安装公司      | 100000  | 7       | 3500   | 3          | 900   | 168  | 21450  | 78   | 4400   | 478  | 13900    | 144150    |
| 铜冠房地产公司       | 100000  | 5       | 2500   | 1          | 300   | 116  | 14800  | 62   | 3100   | 279  | 4883     | 125583    |
| 铜冠投资公司        | 100000  | 5       | 2500   | 2          | 600   | 28   | 4400   | 60   | 3100   | 140  | 2062     | 112662    |
| 技术中心、设计院      | 150000  | 14      | 7000   | 8          | 2800  | 97   | 14100  | 40   | 2000   | 139  | 2400     | 178300    |
| 中铁建铜冠投资公司     | 200000  | 7       | 4500   | 2          | 600   | 61   | 8500   | 9    | 450    | 6    | 400      | 214450    |
| 安徽铜冠(庐江)矿业公司  | 200000  | 6       | 3000   | 6          | 1800  | 66   | 8900   | 47   | 2530   | 163  | 4210     | 220440    |
| 矿产资源中心        | 50000   | 6       | 3000   | 2          | 600   | 69   | 9960   | 47   | 2650   | 76   | 1300     | 67510     |
| 金冠铜业分公司       | 200000  | 9       | 4500   | 5          | 1500  | 165  | 23700  | 394  | 22150  | 1086 | 10992    | 262842    |
| 工程技术分公司       | 50000   | 7       | 3500   | 2          | 600   | 50   | 6500   | 61   | 3270   | 137  | 3260     | 67130     |
| 公司机关(挂靠单位)    | 700000  | 106     | 71000  | 19         | 5600  | 392  | 54440  | 204  | 10900  | 425  | 10776    | 152716    |
| 合计(元)         | 3860000 | 287     | 163000 | 118        | 34150 | 2616 | 360408 | 2785 | 151640 | 7109 | 134970.1 | 4704168.1 |