

2026-HY-006
CEE/NEV/ODI



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29日

中国新能源企业出海中东欧的机遇 与风险

上海对外经贸大学

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

近年来，中国新能源产业以电池制造为核心加速全球化布局，中东欧地区相关国家凭借区位、政策和成本优势，成为中国新能源产业全球化布局的关键承接地。德时代在匈牙利德布勒森投资建设欧洲最大动力电池工厂，集中体现了中国企业“走出去”过程中面临的机遇与挑战。本报告基于宁德时代匈牙利项目的实践经验，系统梳理中国新能源企业出海中东欧的共性挑战，为企业出海提出可落地的策略建议。

目 录

一、中国新能源企业面临的挑战	1
(一) 碳足迹与电池护照是技术性门槛	1
(二) 投资审查和关税壁垒持续加码	2
(三) 招工难与跨文化管理挑战	3
(四) 供应链重构面临压力	4
二、宁德时代的成功案例	5
三、出海策略	6
(一) “大客户绑定+本地化生产”	6
(二) “产业链抱团出海”	6
(三) “绿色能源+循环经济”	7
(四) “本土人才培养+文化融合”	8
四、案例启示	9
(一) 企业须注重“合规前置”	9

(二) 企业须重视风险防控	9
(三) 产业链协同出海是关键	10
(四) 制度性支撑是保障	10
结 语	13

一、中国新能源企业面临的挑战

(一) 碳足迹与电池护照是技术性门槛

2023 年 8 月，欧盟《新电池法案》(EU 2023/1542) 生效，该法案从碳足迹核算、再生材料比例、数字电池护照、供应链尽职调查四个维度构建了全生命周期监管体系。根据法案要求，自 2025 年 2 月起进入欧盟市场的动力电池必须提供碳足迹核算，2026 年 8 月起按碳足迹大小分级，2028 年起超过碳足迹最高阈值的电池产品将被禁止进入欧盟市场。这意味着，中国电池企业若无法满足欧盟产品环境足迹 (PEF) 方法的碳核算要求，将面临“要么低碳、要么出局”的局面。更为紧迫的是，欧盟在碳足迹核算标准的制定过程中，对中国企业的合规认证持审慎态度。欧盟委员会近期在立法过程中明确表示，对部分电池企业“超前合规”行为表示担忧，包括部分企业提前宣布电池满足新电池法要求、完成碳足迹核算和获得电池护照等行为，欧盟方面将此类‘超前合规’做法视为形式化合规，对此表示关注。此意味着，即便中国企业完成国内碳核算，也未必能获欧盟认可，存在 20%-30% 的在途产品面临技术性淘汰风险。

（二）投资审查和关税壁垒持续加码

欧盟正在构建针对中国新能源投资的一系列限制性政策框架。2026年3月，欧盟委员会提出《工业加速器法案》（IAA）草案，将电池制造列入新兴战略性行业名单。对来自电池产能占全球40%以上国家的投资，要求投资额高于1亿欧元的外国直接投资项目至少满足六个条件中的四个，包括外资持股比例不得超过49%、欧盟本土员工占比不得低于50%、在欧盟市场销售的产品中至少30%采购比例来自欧盟本土等。荣鼎集团研究报告指出，该法案正式生效至少要到2027年甚至2028年，但对于正在规划投资的企业而言，当前虽是机会窗口期，但政策不确定性增加。同时，欧盟已对中国电动汽车加征最高达27%的关税，美国市场亦对中国动力电池加征25%关税，并将在2026年对储能电池加征关税。在多重贸易限制叠加的形势下，中国企业不得不通过绿地投资方式进入欧洲市场以应对关税壁垒，但投资本身又面临审查限制，形成了“不得不投、投了又受限”的困境。

（三）招工难与跨文化管理挑战

匈牙利等中东欧国家普遍面临劳动力供给短缺问题。匈牙利人口仅 960 万，就业人口约 470 万，失业率不足 4%，工资水平在欧盟内处于低位导致高端人才流失严重。随着宁德时代、比亚迪、亿纬锂能等中国企业密集投资建厂，制造业对高素质劳工的需求急剧扩大，人力资源密集型企业面临的招工难问题突出。更为复杂的是，匈牙利法律保障本国公民优先就业，对雇佣第三国劳务限制较多，对外国公民颁发的工作许可证有严格数量限制。

同时，跨文化管理也是企业的难题。匈牙利官方语言为匈牙利语，虽然约 60% 的匈牙利人会说英语，但小城镇和农村地区英语普及率较低。匈牙利社会重视工作与生活的平衡，公共假日较多，休息日及度假期间商业活动较少，这与中国企业习惯的高强度工作节奏存在一定差异，需要企业在管理中予以充分尊重和适应。据商务部《中资企业在匈牙利发展报告 2023-2024》调查，超过 50% 的中资企业认为税费政策、社保和劳工政策是影响经营的最大因素，用工荒、招工难位列企业诉求之首。

（四）供应链重构面临压力

欧盟《新电池法案》对再生材料利用比例提出了强制性时间表，要求 2031 年前钴、镍等关键金属回收率需达到 95%，锂回收率需达 80%。这意味着中国企业不仅需要欧洲建设电池工厂，还必须同步布局电池回收网络和原材料供应体系，否则将面临无法进入欧盟市场的风险。目前，中国废旧电池残值较高，但欧盟回收成本约为 100 欧元/kWh，远高于中国的 30 欧元/kWh，出口企业可能面临“售后亏损”风险。从产业配套来看，匈牙利虽拥有奥迪、奔驰、宝马等整车制造基础，但在电池产业链上游（正极材料、负极材料、隔膜、电解液）的本地化配套能力仍显薄弱。尽管华友钴业、恩捷股份等材料企业已陆续落户匈牙利，但要形成完整的闭环供应链仍需时间积累和持续投入。供应链重构的高昂成本和较长周期，是企业在投资决策时必须充分评估的现实约束。

二、宁德时代的成功案例

2022 年 8 月，宁德时代宣布在位于布达佩斯以东 230 公里的匈牙利第二大城市德布勒森（Debrecen）建设电池工厂，计划分多个阶段投资共计 73.4 亿欧元，同时生产电芯和模组，服务于欧洲汽车制造商。时任匈牙利创新与技术部部长鲍尔科维奇·拉斯洛（Palkovics László）称此项目是“匈牙利经济史上最重要的投资之一”，将为匈牙利“在电动汽车革命中赢得领先地位”。

2024 年秋季，宁德时代已在德布勒森一处租赁厂房内启用了两条模组生产线。2026 年 5 月，电池模组（battery modules）装配生产正式启动，新模组装配线年产能为 5GWh，标志着德布勒森基地从临时过渡阶段迈入了正式运营阶段。

宁德时代在匈牙利的大规模投资是中国电池企业加速布局欧洲本土化生产的缩影。在欧盟对中国进口电动汽车加征关税、以及欧洲汽车企业对供应链本土化需求日益增长的背景下，在欧洲建立电芯和模组生产能力，已成为中国电池企业维持其在欧洲市场竞争力的关键举措。

三、出海策略

（一）“大客户绑定+本地化生产”

宁德时代匈牙利项目的核心商业逻辑，在于深度绑定欧洲头部车企的确定性订单。德布勒森工厂明确为宝马、奔驰、Stellantis、大众等核心客户供货，其中奔驰将成为该工厂首个和前期最大的客户。这种“订单先行、产能跟进”的模式，有效降低了投资回收期的不确定性和市场风险。截至 2025 年 8 月，宁德时代已在德布勒森租用厂房内组装了超过 12 万个电池模块，为欧洲超过 3 万辆电动汽车提供动力，提前验证了市场需求和生产能力。对于计划出海的企业而言，应当在欧洲建厂前与目标市场客户签署具有约束力的长期供货协议（LTA），明确产能分配、价格机制和技术规格要求。

（二）“产业链抱团出海”

匈牙利能在短时间内成为中国新能源企业出海欧洲的首选地，关键在于形成了“龙头引领、上下游协同”的产业集群效应。电池领域，宁德时代（73.4 亿欧元）、亿纬锂能（13.07 亿欧元）、欣旺达（19.6 亿元人民币）

相继设厂；材料领域，华友钴业投资 15 亿美元建设正极材料工厂，恩捷股份布局隔膜生产；零部件领域，泉峰汽车精密、双环传动、科达利等企业也纷纷扎根。这种“联点成网”的产业生态，降低了单个企业的供应链成本和物流风险，增强了中国企业在欧洲市场的话语权。实践证明，产业链抱团出海比单兵突进更能抵御风险，也更易获得东道国的政策支持和资源倾斜。

（三）“绿色能源+循环经济”

面对欧盟碳足迹壁垒，宁德时代采取了“主动绿色化”策略。德布勒森工厂承诺 100%使用可再生能源电力，并优化制造工艺以降低能源消耗和饮用水需求。公司还计划与当地合作伙伴共建电池材料生产设施，构建可持续的闭环电池价值链。“从建厂第一天就考虑碳合规”的前瞻性布局，成为避免企业被欧盟市场“技术性淘汰”的关键举措。企业应尽早建立符合欧盟要求的产品碳足迹核算体系，投资建设电池护照数据管理系统，并在工厂选址时优先考虑绿电供应充足的地区。此外，提前布局欧洲本地化的电池回收网络，与符合欧盟标准的回收企业建立战略合作，是满足再生材料比例要求、降低长期合规成本的

必由之路。

(四) “本土人才培养+文化融合”

宁德时代在德布勒森已与当地大学和职业培训中心签署合作协议，自2023年启动招聘以来，当地员工规模已超过1200人。比亚迪在塞格德推出“比亚迪技术学院”计划，三年培养5000名技工，毕业即进厂，工资水平比去德国企业高出10%。这种“投资于人”的策略，不仅缓解了用工短缺，更赢得了当地政府和社区的信任支持。

中国企业在出海过程中应当摒弃“自带工人、封闭运营”的旧模式，转而采取深度本地化的人力资源策略：与当地高校建立定向培养机制，参与东道国职业技能培训体系建设，融入社区公益活动，着眼长期利益，构建企业与当地的利益共同体。

四、案例启示

宁德时代匈牙利投资案例是中国新能源产业全球化进程中的标志性事件，其经验与教训对后续企业具有重要借鉴意义。

（一）企业须注重“合规前置”

过去，中国企业出海的核心竞争力在于成本优势和制造效率，但在欧盟出台《新电池法案》的背景下，“低成本”已不再是充分条件。宁德时代投入 73.4 亿欧元建设欧洲最大电池工厂，提前布局绿电供应、碳足迹管理和电池护照系统，体现了“合规能力即竞争力”的新逻辑。对行业而言，出海不再是简单的“产能外迁”，而是涉及技术标准、数据体系、合规能力等全方位能力的系统性重构。

（二）企业须重视风险防控

匈牙利凭借区位优势、优惠政策和相对友好的对华关系，确实为中国企业提供了比西欧更为宽松的准入环境。2023 年中国占匈牙利外资流入的 58%，新能源产业链投资额累计超 170 亿欧元。但必须清醒认识到，匈牙利作

为欧盟成员国，其政策空间受欧盟法规的刚性约束；同时，当地劳动力短缺、供应链配套不足等结构性问题也不容低估。企业不能因匈牙利的“友好标签”而忽视风险管控，而应在享受政策红利的同时，建立覆盖全生命周期的风险应对预案。

（三）产业链协同出海是关键

宁德时代匈牙利项目的成功，不仅取决于资金实力和技术水平，更得益于华友钴业、恩捷股份、泉峰汽车等上下游企业的配套跟进。这种“抱团出海”模式降低了单个企业的供应链成本和物流风险，增强了中国企业在与欧洲车企谈判中的议价能力，赢得了东道国政府将产业链完整度作为招商引资核心考量的青睐。未来，随着欧盟对本土化比例要求的进一步提高，产业链协同将从“可选项”变为“必选项”。

（四）制度性支撑是保障

宁德时代通过港股 IPO 募资 46 亿美元支持匈牙利项目，体现了国际资本市场对优质中国新能源企业的认可。但更多中小企业不具备如此融资能力，它们出海过程

中面临的合规辅导缺位、政策信息不对称、海外权益保护不足等问题。建议以制度创新释放企业活力，以公共服务降低出海门槛，以风险预警守护企业安全。

综上所述，中国新能源企业出海中东欧面临新的机遇和风险。宁德时代匈牙利案例表明，只有将战略定力与战术灵活相结合、将企业自主布局与国家制度支撑相结合、将商业利益与当地社会发展相结合，才能在复杂多变的环境中行稳致远，实现从“中国制造出海”向“中国产业扎根”的跃升。

结 语

综合前述分析，中国新能源企业出海中东欧，正处于欧盟监管框架持续收紧、贸易壁垒不断加码与产业链本地化需求叠加的复杂阶段。其面临的挑战并非来自单一政策变化，而是由碳足迹与电池护照技术性门槛、投资审查限制性条款、关税壁垒多向挤压、劳动力供给结构性短缺、跨文化管理适配以及供应链重构成本等多重因素共同构成的系统性约束。与此同时，中东欧地区凭借区位优势、相对友好的政策环境、较低的运营成本和逐步成型的产业集群，仍是中国新能源产业进入欧洲市场、维持全球竞争力的关键承接地。

对中国企业而言，中东欧市场的价值不宜仅理解为绕过关税壁垒的“跳板”或低成本产能外迁的出口基地，更应理解为融入欧洲新能源产业生态、提升合规能力、构建区域化供应链体系的战略性节点。宁德时代匈牙利案例表明，只有将战略定力与战术灵活相结合、将企业自主布局与国家制度支撑相结合、将商业利益与当地社会发展相结合，才能在复杂多变的环境中行稳致远，实现从“中国制造出海”向“中国产业扎根”的跃升。

张琳（上海对外经贸大学）



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。