

2025中国新能源汽车产业链出海洞察报告

匈牙利篇

亿欧智库 <https://www.iyiou.com/research>

Copyright reserved to EO Intelligence, July 2025



报告背景

- ◆ 中国汽车市场新能源汽车渗透率已达50%，各主机厂纷纷开启价格战，让利消费者，并承担相应的利润损失，在中国新能源汽车市场逐渐成为红海的大背景下，出海逐渐成为各主机厂主动或被动的选择。
- ◆ **出海的目標地区众多，其中市场规模足够大，对新能源汽车接受度较高的地区有三个，分别为欧洲地区、东南亚地区以及拉美地区。**欧盟对中国的新能源汽车取消了惩罚性关税，改为最低进口价制度；但中国新能源汽车产业链厂商可以通过在欧洲当地建设工厂，实现深度出海，以减少此惩罚性措施对中国品牌的影响。同时中国企业可凭借电动化、智能化技术优势，加速欧洲地区从传统能源汽车向新能源汽车的过渡。
- ◆ 若深度出海欧洲地区，以满足潜在市场需求，中国新能源汽车产业链厂商需要考虑在该地区建设工厂，结合该地区内国家的汽车工业基础情况、劳动力素质情况、外资引入措施等因素，匈牙利是较为适合的出海目的地之一。**本篇报告将系统地评估匈牙利作为中国新能源汽车产业链出海目的地的符合程度，并给出相应建议。**



核心观点

- ◆ 匈牙利政治环境稳定，对华友好，且积极吸引中国制造业长期投资，整体社会文化包容度高。近年受全球经济波动影响，匈牙利宏观经济起伏，需关注通胀率下行趋势。此外，政府正大力引进新能源汽车产业链，提供税收、用地等优惠，完善区域交通连接，营商环境开放度高。
- ◆ 中国新能源汽车产业链出海机会与风险并存。机会上，主机厂聚焦于欧洲新能源乘用车渗透率快速提升以及商用车电动化的刚需；供应链企业把握中资、国际主机厂的核心供应链机会，同步关注和开拓充电基础设施等增量市场。风险上，政策监管、本地化运营、市场竞争、地缘政治四维风险或引发长期运营波动，需前置系统性应对方案。
- ◆ 企业在布局匈牙利市场时，需考虑战略与运营双维度信息：战略层面优先打通欧盟多国销售渠道及售后网络，并通过多地分散布局降低地缘风险；运营层面加速员工本地化进程、主导供应链协同，同时严格前置数据安全合规流程以满足欧盟监管要求，从而建立可持续的欧洲市场辐射能力。

目录 CONTENTS

01 匈牙利国家宏观经济洞察

- 1.1 匈牙利经济数据洞察
- 1.2 匈牙利人口数据洞察
- 1.3 匈牙利投资数据洞察

02 匈牙利PECBS分析

- 2.1 匈牙利PECBS指数
- 2.2 匈牙利PECBS分析

03 中国新能源汽车产业链出海匈牙利现状

- 3.1 匈牙利汽车产销现状
- 3.2 匈牙利中国新能源汽车厂商布局情况

04 中国新能源汽车产业链出海匈牙利机会、风险及建议

- 4.1 匈牙利新能源汽车产业机会
- 4.2 匈牙利新能源汽车产业风险
- 4.3 匈牙利出海建议

目录 CONTENTS

01 匈牙利国家宏观经济洞察

- 1.1 匈牙利经济数据洞察
- 1.2 匈牙利人口数据洞察
- 1.3 匈牙利投资数据洞察

02 匈牙利PECBS分析

- 2.1 匈牙利PECBS指数
- 2.2 匈牙利PECBS分析

03 中国新能源汽车产业链出海匈牙利现状

- 3.1 匈牙利汽车产销现状
- 3.2 匈牙利中国新能源汽车厂商布局情况

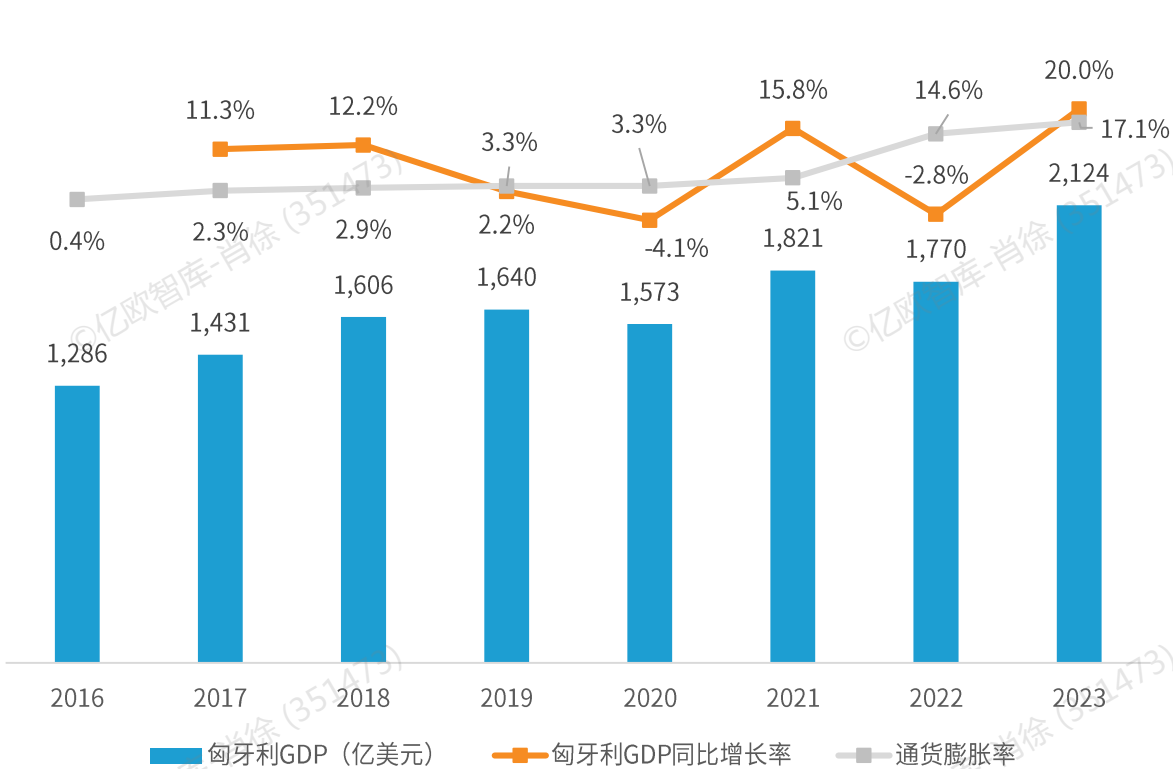
04 中国新能源汽车产业链出海匈牙利机会、风险及建议

- 4.1 匈牙利新能源汽车产业机会
- 4.2 匈牙利新能源汽车产业风险
- 4.3 匈牙利出海建议

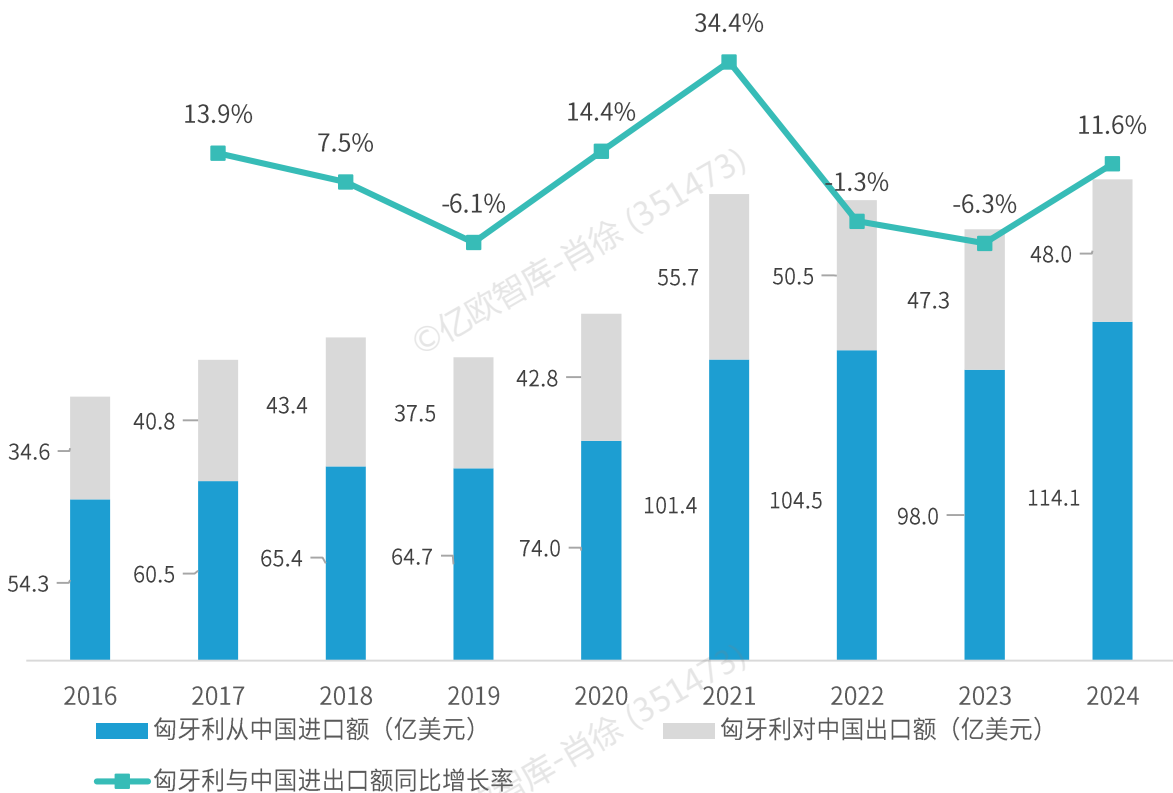
1.1 匈牙利宏观经济稳定性有待增强，与中国双边贸易日渐火热

- ◆ 从2016年至2023年，匈牙利GDP已从1286亿美元快速增长至2124亿美元，CAGR约为7.4%，年均增速较快；其中2020年以及2022年匈牙利GDP出现了明显的下滑，主要原因为疫情影响、通胀上升削弱购买力以及工业产出萎缩。**近3年来，匈牙利GDP波动较大，宏观经济有一定不确定性。**同时，匈牙利通货膨胀率不断走高，在2022、2023年分别达到14.6%及17.1%，通胀水平的上升对宏观经济造成冲击。
- ◆ 自2016年至2024年，匈牙利与中国的贸易额增长较为迅速，进出口额从2016年的88.9亿美元上升至2024年的162.1亿美元，CAGR约为7.8%。匈牙利与中国的进出口总额在2022与2023年下降，随后在2024年显著回升。其中，**匈牙利从中国进口额增长迅速**，2024年进口额同比2016年进口额实现翻倍增长，表明更大价值量的中国产品满足了匈牙利的需求。

亿欧智库：2016-2023年匈牙利GDP及通货膨胀率



亿欧智库：2016-2024年匈牙利与中国贸易情况



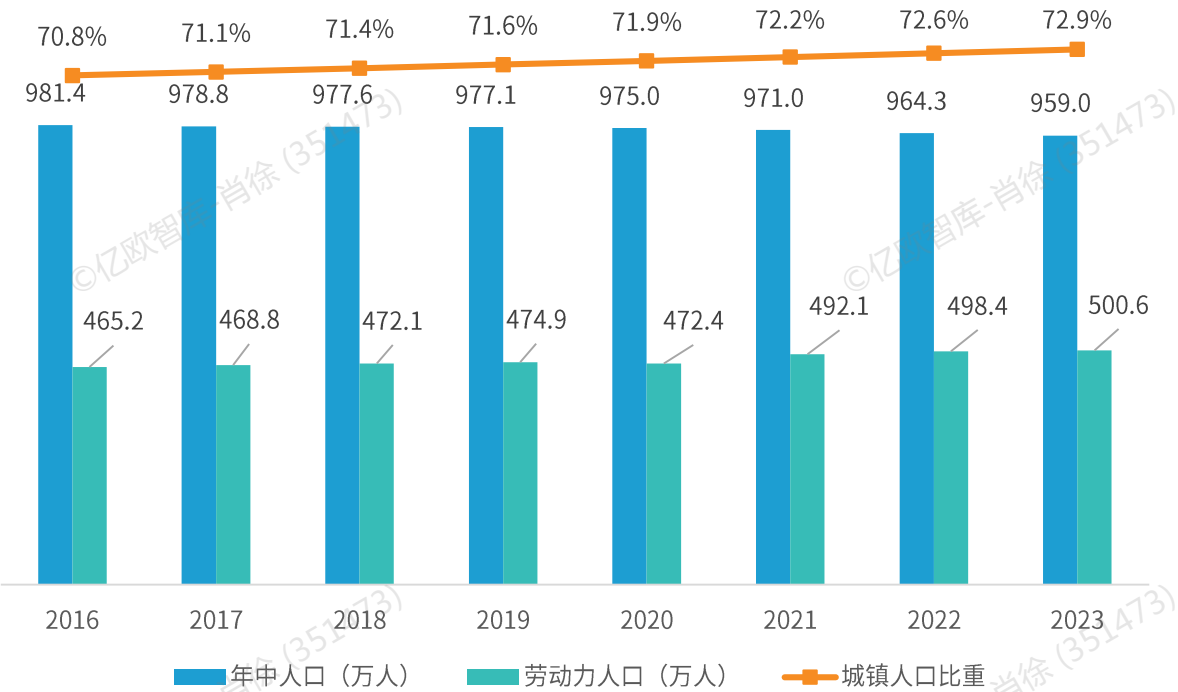
*GDP数据来源为世界银行，在该数据来源中单位为现价亿美元

数据来源：世界银行，亿欧智库

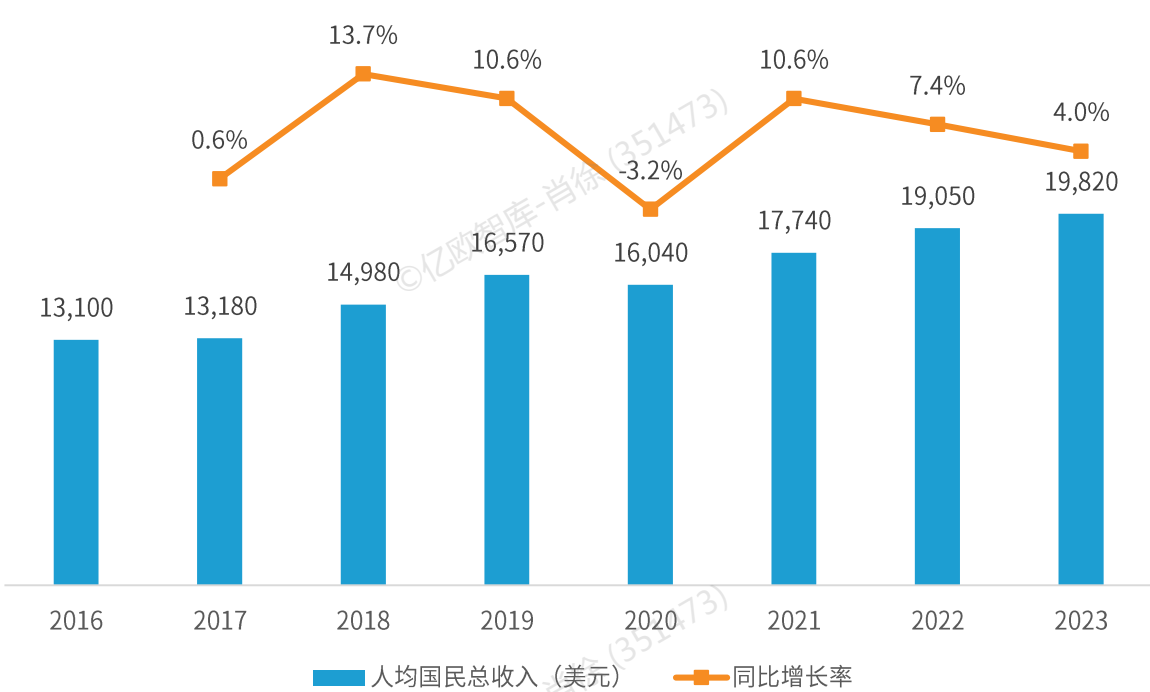
1.2 匈牙利人均国民总收入总体向上，或推动中国出海企业用工成本走高

- ◆ 匈牙利的整体人口自2016年以来下滑，整体下滑速度较为缓慢，2023年年中人口约为959万人；匈牙利劳动力人口从2016年的465.2万人上升至2023年的500.6万人。**匈牙利整体人口下降，但劳动力人口上升**，主要原因为匈牙利自2016年以来，劳动力参与率不断上升，更多女性及老年人进入劳动力市场。但**长期来看，匈牙利面临少子化、老龄化问题，劳动力人口的“虚高”不可持续。**
- ◆ 匈牙利的城镇人口比重较为稳定，其城镇化进度已接近尾声，2023年匈牙利城镇人口比重约为72.9%，达到较高水平。
- ◆ 匈牙利人均国民总收入由2016年的13100美元提升至2023年的19820美元，增长幅度为51.3%，国民总收入上升幅度近三年趋缓。

亿欧智库：2016-2023年匈牙利人口情况



亿欧智库：2016-2023年匈牙利人均国民总收入

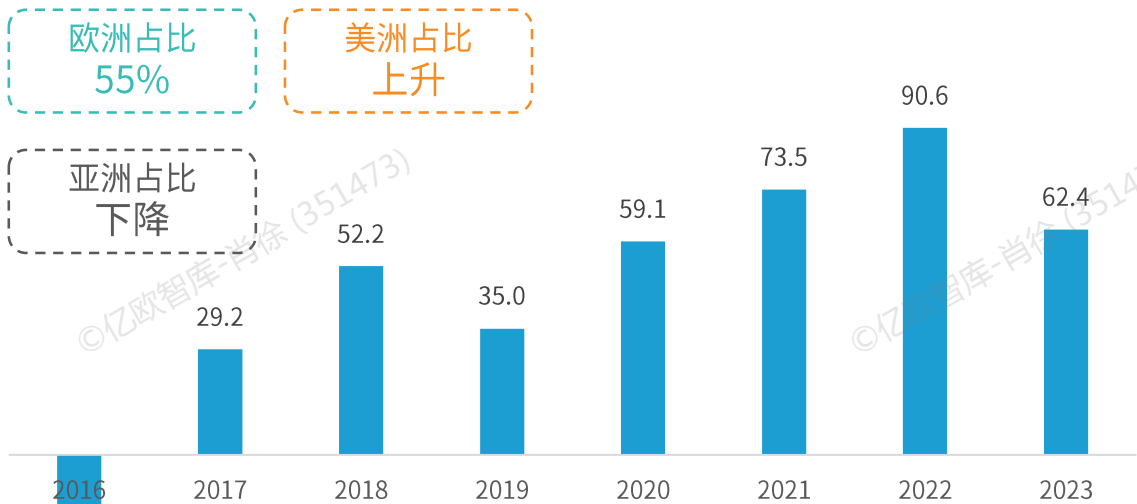


*人均国民总收入数据来源为世界银行，在该数据来源中单位为现价美元
数据来源：世界银行，亿欧智库

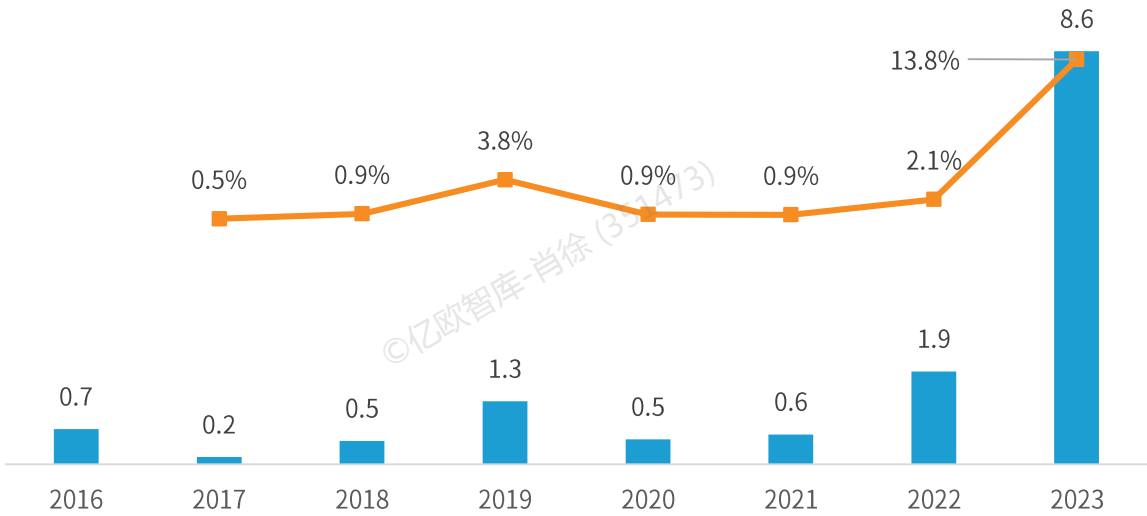
1.3 匈牙利吸引外资能力较为稳定，中国正成为投资匈牙利的中坚力量

- ◆ 2016年以来，**匈牙利直接投资额净流量只在2016年为负值，即净流出**，其他年份均为直接投资额净流入。其中，2022年匈牙利直接投资额净流量达到阶段性新高，即90.6亿欧元左右。值得注意的是，**即使疫情期间，匈牙利直接投资额净流量也在同比上升**，并未影响其他国家在匈牙利的投资热情。
- ◆ 分国别来看，匈牙利直接投资额净流量当中，来自中国的金额自2016年以来不断上升并在2023年达到新高，即8.6亿欧元左右。其中一部分金额，投资在汽车相关行业当中。

亿欧智库：匈牙利直接投资额净流量（亿欧元）



亿欧智库：来自中国的匈牙利直接投资额净流量及占比（亿欧元）



- 自有记录的1995年以来，只有两年匈牙利直接投资净流量为负值，分别为2015年以及2016年。
- **直接投资额净流量当中，50%-60%来源于欧洲。**
- 近年来，直接投资额净流量当中，中国占比日渐上升，2023年，中国占比约为13.8%。

- 2023年，匈牙利直接投资额当中，来自中国的占比飙升，占比达到13.8%，主要原因为汽车相关行业的直接投资额净流量上升。
- **由于匈牙利较为开放的新能源汽车产业投资政策，以及在欧洲所处的独特地理优势，众多中国新能源汽车产业链厂商积极在匈牙利建厂，未来来自中国的匈牙利直接投资额净流量绝对值将维持高位。**

目录 CONTENTS

01 匈牙利国家宏观经济洞察

- 1.1 匈牙利经济数据洞察
- 1.2 匈牙利人口数据洞察
- 1.3 匈牙利投资数据洞察

02 匈牙利PECBS分析

- 2.1 匈牙利PECBS指数
- 2.2 匈牙利PECBS分析

03 中国新能源汽车产业链出海匈牙利现状

- 3.1 匈牙利汽车产销现状
- 3.2 匈牙利中国新能源汽车厂商布局情况

04 中国新能源汽车产业链出海匈牙利机会、风险及建议

- 4.1 匈牙利新能源汽车产业机会
- 4.2 匈牙利新能源汽车产业风险
- 4.3 匈牙利出海建议

2.1 匈牙利PECBS出海指数较高，适宜中国新能源汽车产业链出海

- ◆ 匈牙利与中国的政治关系较为稳定，其较为欢迎中国制造业企业在当地进行长期资本投资，当地也较为认同中国文化和习俗。近年来由于全球经济环境的波动，匈牙利的宏观经济也处于波动状态，未来的通胀率指标的下降是值得关注的方向。匈牙利政府积极引入新能源汽车产业链企业，为其提供多种税收、用地等优惠政策，同时积极发展与周边国家的交通连接，市场较为开放，打造较好的营商环境。
- ◆ 总体来看，**凭借匈牙利突出的地理、汽车工业基础、吸引外资政策等优势，适合作为中国新能源汽车产业链出海欧洲的桥头堡。**

出海国别分析：PECBS出海指数

- 政策环境(P)：指目标国家和中国的政治关系友好程度；
- 经济基本面(E)：指经济总量、增长率、人口和市场空间等；
- 社会文化(C)：指从文化层面评估中国与之进行跨文化沟通和连接的难易程度；
- 营商环境(B)：指企业在一个国家或地区开展经营活动的便利程度，包括法律法规、税收政策、市场开放度、基础设施等方面的综合评分；
- 竞争格局(S)：衡量中国企业在该市场的竞争密度及进入门槛。中企越稀缺，意味着越多未被开发的机会，得分越高。

PECBS出海指数共包含五个因素，
每个因素评分的满分为20分



- 政策环境：15分
匈牙利与中国保持高度政治互信，积极深化双边经贸合作。其政府将新能源汽车列为战略产业，配套专项补贴政策及长期发展目标，并通过修订《外国直接投资法案》提供资金补贴、税收减免、租金折扣等投资优惠。
- 经济基本面：11分
匈牙利汽车产业基础雄厚，产业链完善且劳动力优质、成本较低。然而经济面临GDP波动及工业产出萎缩风险，叠加2025年通胀回落至5%后汇率持续贬值，可能长期挤压工业企业利润。
- 社会文化：11分
匈牙利官方及民间均高度认同中国文化，视中国为关键合作伙伴。尽管消费者环保意识较强，新能源汽车市场渗透率仍偏低。中企需通过雇佣本地员工、建立透明沟通等深度本土化策略实现文化适配。
- 营商环境：18分
匈牙利营商环境优良，其完备的新能源投资促进政策体系有效吸引外资车企落地。同时依托出口便利性，当地新能源汽车产业集群可高效辐射欧盟市场。
- 竞争格局：15分
匈牙利集聚国际主机厂及供应链企业，中企加入加剧本土竞争。这映射出全球汽车市场的中外厂商博弈。面对国际厂商的股权绑定合作，中国供应链需探索差异竞争路径。

2.2 匈牙利与中国关系友好，引入外资意愿较强

◆ 匈牙利与中国关系良好，其积极维护与中国的双边关系，并持续深化双方的贸易、投资合作。匈牙利当地对新能源汽车产业十分重视，并推出多项补贴政策和远期目标。同时匈牙利多次修改《外国直接投资法案》，以提供资金补贴、税收减免、租金折扣等形式对众多行业实施投资优惠政策。

政策环境 (Political)

1 中国与匈牙利关系友好

- 2024年5月，**中匈关系提升为“新时代全天候全面战略伙伴关系”**，两国签署共建“一带一路”、经贸、科技等领域合作协议，为中国企业提供高层政策支持。匈牙利是首个加入“一带一路”倡议的欧洲国家，并签署双边贸易协定。
- 匈牙利是中国在东欧地区最主要的贸易伙伴之一，为中国的新能源汽车产业链企业进入匈牙利市场提供了良好的政策环境和合作基础。
- 中欧班列直通布达佩斯，班列次数上升，物流效率显著提升，2024年双边贸易额达162.1亿美元。

2 新能源汽车产业政策支持

- 匈牙利政府积极推动新能源汽车产业的发展，作为实现绿色转型和可持续交通的重要手段，实施包括电动车购车补贴、道路税减免以及免征注册费用。
- 实施一项价值**600亿匈牙利福林**的电动汽车补贴计划，用于普及电动汽车。
- 实施**300亿匈牙利福林**补贴计划，通过提供购车补贴和贴息贷款用于支持企业购买电动汽车。匈牙利政府的长远目标是到**2030年电动汽车占新车销售总量的20%**。

3 投资/外资优惠

- 匈牙利多次修订更新《外国直接投资法案》，匈牙利政府为外国企业在匈发展提供包括**资金补贴**、**税收减免**、**租金折扣**等一系列优惠政策。
- 政府通过补贴比例差异**引导企业落户优先发展地区**（如北匈牙利大区、德布勒森）。例如：宁德时代在德布勒森投资73.4亿欧元建欧洲最大电池工厂，直接**获得土地支持与税收减免**。
- 税收优惠，企业可以申请税收减免，最高可连续13年减免企业所得税的80%，税收减免总额不能超过区域补贴上限。根据投资地区和企业类型，最低投资额从5,000万福林至30亿福林（约合98万至5,910万人民币）不等。

亿欧智库：部分投资优惠案例

行业类别	核心激励措施	案例企业
新能源汽车	用地优惠/设备补贴/税收减免	宁德时代、比亚迪
IT与数字化	税收减免/调整技术转让税率	华为
生物医药	部分产品税豁免/GMP认证加速	复星医药

2.2 匈牙利经济基本面存在波动，其汽车产业在欧洲范围内存在明显优势

◆ 匈牙利GDP存在明显波动，同时面临工业产出短时间内持续萎缩的风险。除此之外，通胀水平在2025年回落至5%的水平，汇率兑主要货币持续贬值，长期会对工业生产企业的利润造成影响。同时，匈牙利的汽车产业基础良好，具备完善的产业链，相关劳动力素质高，成本相对较低。

经济基本面 (Economic)

1

宏观经济波动明显

- 近年来匈牙利宏观经济波动，**GDP波动率较大**，2022年同比变化率为-2.8%，2023年同比变化率高达20.0%。
- 总体上，宏观经济处于波动向上的趋势，同时进出口活跃。其中，**2024年匈牙利与中国的进出口额达到162.1亿美元**，近年来匈牙利从中国进口额快速上升，2024年达到114.1亿美元。
- 匈牙利的**工业产出萎缩**值得关注，该部分陷入低迷已有近一年实践，统计数据上看，还需等待复苏拐点。其中，**2025年电池产值大幅下降**，与欧洲地区汽车电动化进程放缓，导致的需求不足有关。

2

通胀与汇率风险

- 匈牙利通货膨胀率居高不下，2022年与2023年通货膨胀率分别达到14.6%以及17.1%，位居高位；**2025年通货膨胀率下降至5%左右**，仍超出长期通货膨胀目标，未来该指标的稳定取决于国际市场的变化以及匈牙利政策的支撑。
- 匈牙利福林汇率近年来持续贬值**，2025年初，福林兑欧元汇率跌至410：1，疫情之后贬值速度有加速迹象。**汇率的持续贬值对在当地经营的企业利润产生负面影响**，例如：原材料进口成本上升，挤压企业利润。同时工资成本快速上升，可能进一步削弱出口竞争力。

3

劳动力成本优势/基础设施完善

- 匈牙利经济发展程度相对西欧较低，**每小时劳动力成本约为15欧元**，显著低于欧盟均值的33欧元。具备一定的劳动力成本优势，对于工业行业有显著优势。除此之外，匈牙利的土地成本较低，有助于降低企业的生产运营成本。
- 匈牙利地处欧洲东部，是连接欧洲东西、南北的重要交通枢纽，其物流网络发达，**汽车及零部件工业90.2%的产值面向出口，主要市场在欧盟地区**。
- 匈牙利的铁路和货运机场较为发达，新建的匈塞铁路将进一步加强其与西欧地区的连接，基础设计网络进一步得到完善。

4

汽车产业基础良好

- 匈牙利在2004年加入欧盟后成为整车制造组装基地和大型跨国企业的零部件供应商，汽车产业快速发展，**具备较为完整的汽车工业基础和高素质劳动力**。
- 匈牙利汽车产业是经济的支柱产业之一，**汇聚了超过700家汽车行业厂商**，约70家 TIER 1 供应商，约40家 TOP100 的 TIER 1 供应商以及**9家主机厂在当地进行长期资本投入**。
- 值得注意的是，奥迪、宝马、奔驰已在匈牙利建设生产基地，是在欧洲范围内，除德国外唯一拥有三大高端汽车制造商生产工厂的国家。

2.2 匈牙利消费者的环保意识不断提升，中国企业在当地的文化适配难度适中

◆ 匈牙利民众较为认同中国文化，官方层面积极拥抱中国，将中国视为重要的合作伙伴。匈牙利消费者的环保意识较强，但整体市场对新能源汽车渗透率的推进较为缓慢。中国产业链企业在当地建厂需积极适应当地文化，通过雇佣当地劳动力、建立透明沟通机制等措施进行文化适配。

社会文化 (Culture)

1 认同中国文化

- 官方主动强化对华叙事，提出“西方旗帜，东方风向”战略，将中国投资定位为产业升级引擎。
- 民众对中资接受度较高，中国新能源车普及率快速提升，比亚迪、蔚来等品牌通过本土化营销逐步建立认知。

2 环保意识提升

- 在欧洲环保要求愈发严格的背景下，匈牙利消费者的环保意识不断提高，对新能源汽车的接受度逐渐上升，为新能源汽车的推广和应用提供了良好的社会环境。
- 匈牙利新能源汽车年销量超过1万辆，新能源汽车渗透率超过6%，其国内市场规模适中，在当地建厂的新能源汽车产业链企业大多会出口至其他国家。
- 匈牙利需要遵守欧盟严格的环保法规和排放标准，促使汽车制造商和相关企业加大对新能源汽车的研发和生产投入，以满足环保要求。

3 消费市场特征

- 匈牙利人均GDP约为2.2万美元，消费水平在欧盟范围内较低，民众偏好高性价比产品。
- 德系/日系车主导市场，中国品牌份额不足2%，中国新能源汽车品牌以及产业链企业仍存在较大发展空间。
- 在匈牙利建厂的新能源汽车企业目标大部分着眼于整体欧洲市场。

4 文化适配挑战

- 管理需适应本地化沟通习惯，适应当地的市场以及打造因地制宜的工作方式，也通过中匈双语培训和文化交流活动减少摩擦。
- 深入本地化，雇佣当地研发人员与生产人员，并建立透明沟通机制，尽量避免潜在的沟通不畅的情况。同时还可参与文化遗产保护等活动，积极融入当地文化。

2.2 匈牙利营商环境优越，新能源汽车产业正形成集群

◆ 匈牙利营商环境较好，整体官方投资促进政策体系非常完善，通过向新能源行业的政策倾斜，积极吸引外资新能源汽车厂商在当地进行资本投入；同时匈牙利具备较强的出口便利性，可令已初步形成产业集群的新能源汽车厂商将产品便捷地输出至欧盟其他国家。

营商环境 (Business)

1

政府投资促进政策体系完善

- 2024年世界银行 Business Ready评估报告当中，**匈牙利在监管框架表现方面排名全球第1，在公共服务方面排名全球第5。**
- 官方推进产业专项支持政策，**对电池与新能源产业实施优先战略，各项优惠政策向引入上述外资企业倾斜**，优惠政策包括但不限于：低成本融资、生产补贴、税收优惠、出口激励等等。
- 匈牙利税收制度非常完善，并拥有欧盟范围内较低的税率水平，新能源企业实际税率可降至10%，甚至5%的水平。

2

地理环境优异

- 匈牙利地处东欧，且是欧盟成员国，叠加匈牙利有较为完善及丰富的铁路网和机场等基础设施，使**匈牙利具备便利的出口优势**，同时无过多的进口税附加，可使**在匈牙利生产的产品顺畅地出口至其他欧盟成员国。**

3

新能源汽车产业集群

- **匈牙利聚集诸多主机厂**，如：比亚迪、宝马、奔驰、奥迪、欧宝等企业均在匈牙利建设生产工厂；蔚来在匈牙利建设能源工厂，主要制造换电站等设备。
- **匈牙利聚集新能源汽车上游供应商**，积极为相应主机厂做配套，如宁德时代德布勒森基地投资73.4亿欧元（100GWh产能），亿纬锂能、欣旺达分别投资超过10亿欧元建立电池制造厂，在当地配套主机厂；上游中国厂商如华友钴业、恩捷股份在匈牙利投资建设大规模电池零部件生产工厂。
- 匈牙利已形成新能源汽车产业链集群，**形成规模效应与集聚效应**，进一步降低了中国新能源汽车产业链企业的生产成本。叠加在匈牙利设立实验室，与当地大学积极展开合作，**深入本地化发展，加快研究技术的落地应用。**
- 预计2031年，匈牙利电池产能同比现阶段将大幅上升，最高可达207GWh；同时匈牙利加强基础教育，每年输出大量汽车行业、电子行业人才，结合汽车工业基础强等优势，适合具备技术优势的中国新能源汽车企业在那里进行长期资本投入。

2.2 匈牙利新能源汽车产业链竞争愈加激烈，主要原因为中国供应链厂商的崛起

◆ 匈牙利聚集了知名主机厂与供应链企业，中国企业的加入加剧了此竞争。事实上，这不仅仅是国际厂商与中国厂商在匈牙利的竞争，更折射出国际与中国厂商在国际汽车市场的竞争。国际主机厂与国际知名供应链厂商深度合作、具备股权关系的背景下，中国供应链厂商的远期道路值得探索。

竞争格局 (Scarcity)

1

中国企业市场地位跃升

- 全球汽车市场有传统燃油车转向新能源汽车的过程中，中国新能源汽车厂商在各个环节均具备核心技术，拥有比较优势，并逐步进行技术输出，在新能源汽车领域，中国企业的市场地位跃升。
- 众多中国主机厂和供应链厂商在匈牙利完成布局，如比亚迪建立年产能达30万辆的汽车制造工厂；宁德时代投资超70亿欧元建造总产能为100GWh的的电池制造工厂，并为宝马，大众，奔驰，Stellantis等主机厂供货。
- 中国新能源汽车企业存在“抱团式”布局的现象，诸多动力电池和核心零部件企业集中建厂，充分发挥资源集中优势与效率优势，共同配套中国新能源汽车主机厂和海外品牌主机厂。海外的中国供应链企业不单供应中国自主品牌，存在明显的外供趋势，在国际汽车供应链市场占据一席之地。
- 在智能化零部件及软件算法领域，中国厂商同样存在明显的技术优势，尤其是在智能座舱与智能驾驶领域，中国的软件厂商开始逐步赋能海外市场。

2

中国产业链与海外品牌存在较强的竞争关系

- 随着中国主机厂在海外市场的销量上升以及在海外建厂，越来越多的供应链企业为配套中国主机厂，协同出海至个别国家或地区。部分中国供应链厂商已开始为海外品牌供货，中国供应链与海外供应链的竞争关系逐渐增强。
- 表面上，中国品牌新能源汽车与海外品牌进行竞争；事实上，还存在着中国新能源汽车供应链与海外供应链的竞争。该竞争可能不局限于成本和技术方面的竞争，更涉及到部分产业链企业生存方面的竞争。过去国际供应链厂商大量供给到国际主机厂，现在中国主机厂的崛起，带动了中国自主供应链的崛起，势必会挤压国际供应链厂商的销量和利润空间。
- 在竞争逐渐激烈的背景下，由于众多国际主机厂和国际供应链厂商存在控股关系，即使中国供应链厂商存在成本优势和技术优势，国际主流主机厂仍然有可能把中国供应链厂商排除在外。
- 国际主机厂与供应链厂商也在协同发力，积极迭代电动化与智能化技术，试图在新能源汽车赛道领先，预计未来在全球范围内中国新能源汽车产业链与国际汽车产业链的竞争将愈发激烈。

目录 CONTENTS

01 匈牙利国家宏观经济洞察

- 1.1 匈牙利经济数据洞察
- 1.2 匈牙利人口数据洞察
- 1.3 匈牙利投资数据洞察

02 匈牙利PECBS分析

- 2.1 匈牙利PECBS指数
- 2.2 匈牙利PECBS分析

03 中国新能源汽车产业链出海匈牙利现状

- 3.1 匈牙利汽车产销现状
- 3.2 匈牙利中国新能源汽车厂商布局情况

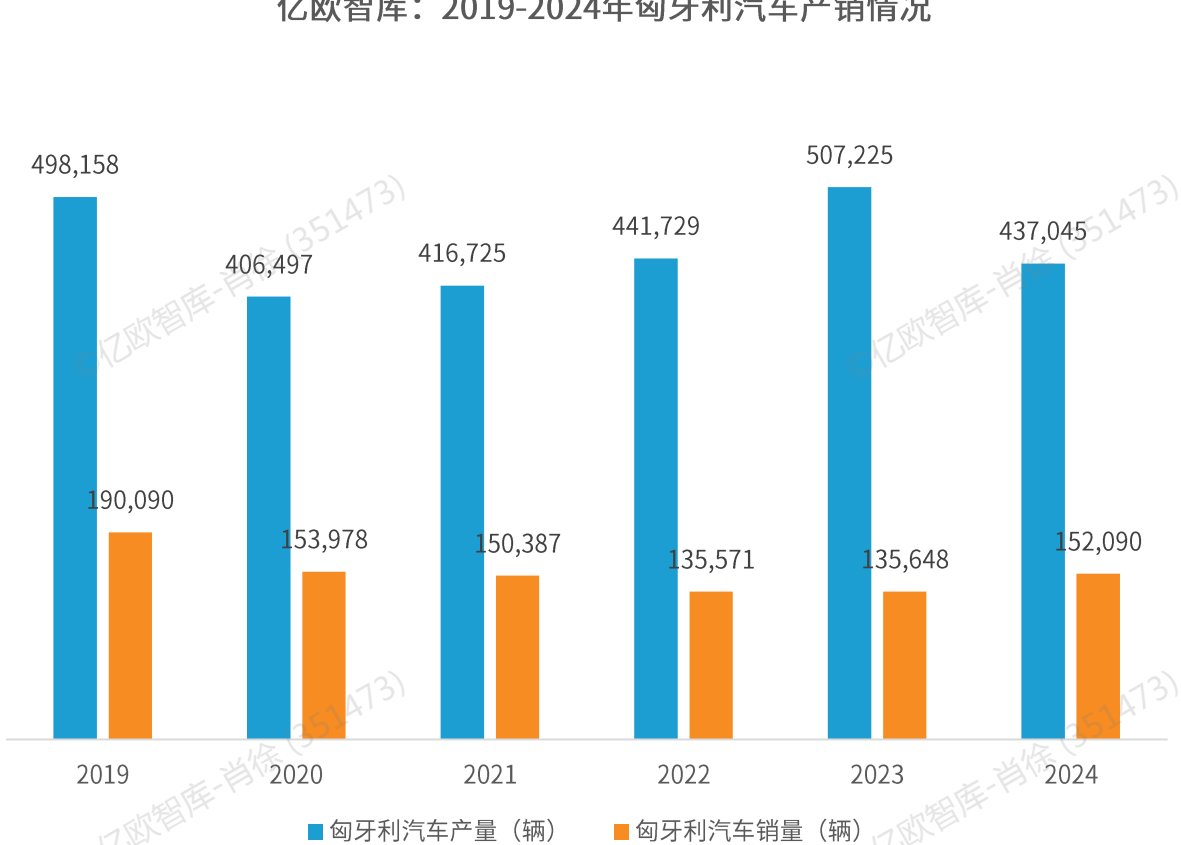
04 中国新能源汽车产业链出海匈牙利机会、风险及建议

- 4.1 匈牙利新能源汽车产业机会
- 4.2 匈牙利新能源汽车产业风险
- 4.3 匈牙利出海建议

3.1 匈牙利汽车产销趋于稳定，世界知名主机厂、供应链厂商云集于此

- ◆ 2019年以来，匈牙利汽车产量整体有所波动，但整体围绕在50万辆左右；2024年，匈牙利的汽车产量为43.7万辆，同比2023年略有下降。2024年匈牙利汽车销量约为15.2万辆，同比2023年上升11.8%，其本土销量近年来有所波动，但销量中枢约为15万辆左右。
- ◆ 匈牙利汽车产业是经济的支柱产业之一，汇聚了超过700家汽车行业厂商，约70家TIER 1 供应商，约40家TOP100的TIER 1 供应商以及9家主机厂在当地进行长期资本投入。
- ◆ 值得注意的是，奥迪、宝马、奔驰已在匈牙利建设生产基地，是在欧洲范围内，除德国外唯一拥有三大高端汽车制造商生产工厂的国家。

亿欧智库：2019-2024年匈牙利汽车产销情况



3.2 中国供应链厂商深入布局匈牙利，带动汽车板块直接投资额上升

◆ 在传统燃油车向新能源汽车转型的背景下，具备技术优势的中国主机厂与供应链厂商在国际市场上的声音越来越大。匈牙利凭借其良好的汽车工业基础优势，正吸引更多新能源汽车厂商在当地进行重资产投入。未来更多的中国汽车供应链厂商将在海外地区建厂，对旧势力完成替代。



中国新能源汽车产业链厂商

数据来源：MNB（匈牙利国家银行），亿欧智库

3.2 多家中国厂商已实现落地投产，推动匈牙利成为欧洲电动车制造中心

- ◆ 现阶段中国主机厂只有比亚迪和蔚来汽车对匈牙利进行了长期资本投入；据悉，上汽集团正在考虑在匈牙利建设整车生产工厂。
- ◆ 供应链企业大多在匈牙利落地投产的初衷是配套其紧邻的下游客户，再考虑拓宽国际市场上的客户。例如，三元正极或电池结构件厂商在其匈牙利工厂主要配套电池制造厂。此现象体现出产业带动、产业协同效应，价值量较高的环节出海，将带动更多的上游厂商在海外配套建厂。



目录 CONTENTS

01 匈牙利国家宏观经济洞察

- 1.1 匈牙利经济数据洞察
- 1.2 匈牙利人口数据洞察
- 1.3 匈牙利投资数据洞察

02 匈牙利PECBS分析

- 2.1 匈牙利PECBS指数
- 2.2 匈牙利PECBS分析

03 中国新能源汽车产业链出海匈牙利现状

- 3.1 匈牙利汽车产销现状
- 3.2 匈牙利中国新能源汽车厂商布局情况

04 中国新能源汽车产业链出海匈牙利机会、风险及建议

- 4.1 匈牙利新能源汽车产业机会
- 4.2 匈牙利新能源汽车产业风险
- 4.3 匈牙利出海建议

4.1 立足匈牙利，中国新能源汽车产业链出海欧洲市场机会较为集中

- ◆ 主机厂与供应链厂商的出海匈牙利机会各不相同，叠加匈牙利新能源汽车市场规模不大，许多在当地建厂的公司主要看重匈牙利的制造和出口优势，主要目标为欧盟地区，所以**中国新能源厂商出海匈牙利的机会某种程度上是出海欧洲市场的机会**。
- ◆ 主机厂的机会集中在乘用车与商用车领域，主要驱动因素分别为新能源渗透率的提升以及公共交通运输部分的电动化替代刚需。供应链厂商的出海机会集中在对中国主机厂与国际主机厂的生产配套，以及欧洲地区充电基础设施完善的过程。

主机厂

欧盟国家对新能源汽车需求大且持续增加

欧盟新能源汽车销量约为**300万辆**
德国、法国为主要消费国，约**占比40%**
现新能源渗透率约为20%，未来5年有望提升至**30%**

欧盟国家公共交通运输部门存在电动化刚需

公交车、出租车、物流货车均有明确电动化需求

与国际主机厂及供应链厂商合作

技术合作，联合研发；形成竞合关系

供应链厂商

充电基础设施尚待完善

欧洲地区车桩比为**16:1**
较为合理的车桩比为**2:1**

配套中国主机厂

中国主机厂在匈牙利及欧盟其他国家陆续建厂，存在强烈配套需求

同本土供应商合作开发

与主机厂、供应链厂商及高校合作研发，加快前沿技术的研究和落地

配套国际主机厂

虽面临与头部 Tier 1的竞争，但**核心零部件或软件仍有大规模配套可能**

4.2 中国新能源汽车产业链出海匈牙利风险犹在，企业应做好应对预案

- ◆ 整体上，中国新能源汽车产业链出海匈牙利面临四大风险：政策与监管风险、本土化运营风险、市场与竞争风险以及地缘政治风险。
- ◆ 需要着重关注的风险为欧盟贸易政策风险，本地化运营涉及的融合障碍，欧洲地区电动化需求抑制等风险。

政策与监管风险

欧盟贸易壁垒升级

仍存在向中国新能源汽车品牌进行限制的现实可能，即使相应产品在欧盟内部生产

本土政策波动

匈牙利的补贴、减税等政策端可能会减少

环保合规冲突

欧盟环评的严苛性可能会令制造工厂停工或产生争议

本土化运营风险

资源短缺

部分落地中小城镇的大产能工厂，可能面临劳动力不足的情况；同时还会面临部分地区电力供应紧张、工业用地饱和的情况

融合障碍

可能存在工会文化冲突、中外人员沟通不畅等风险；同时存在与外部供应商沟通不畅的风险，导致拖慢合作进度或降低效果

市场与竞争风险

需求抑制

欧盟国家的电动化进程放缓，增长率的不及预期可能会导致产能闲置

技术壁垒

欧盟可能以数据安全为缘由，限制中国厂商的技术输出，如禁止搭载中国智驾方案

创新停滞

由于欧洲地区的政策放缓，可能会导致该地区技术迭代停滞

地缘政治风险

产业链转移压力

欧盟对关键零部件或关键材料的本土化率要求高，可能会令中国新能源汽车产业链厂商加速本地采购

欧盟内部分歧加剧

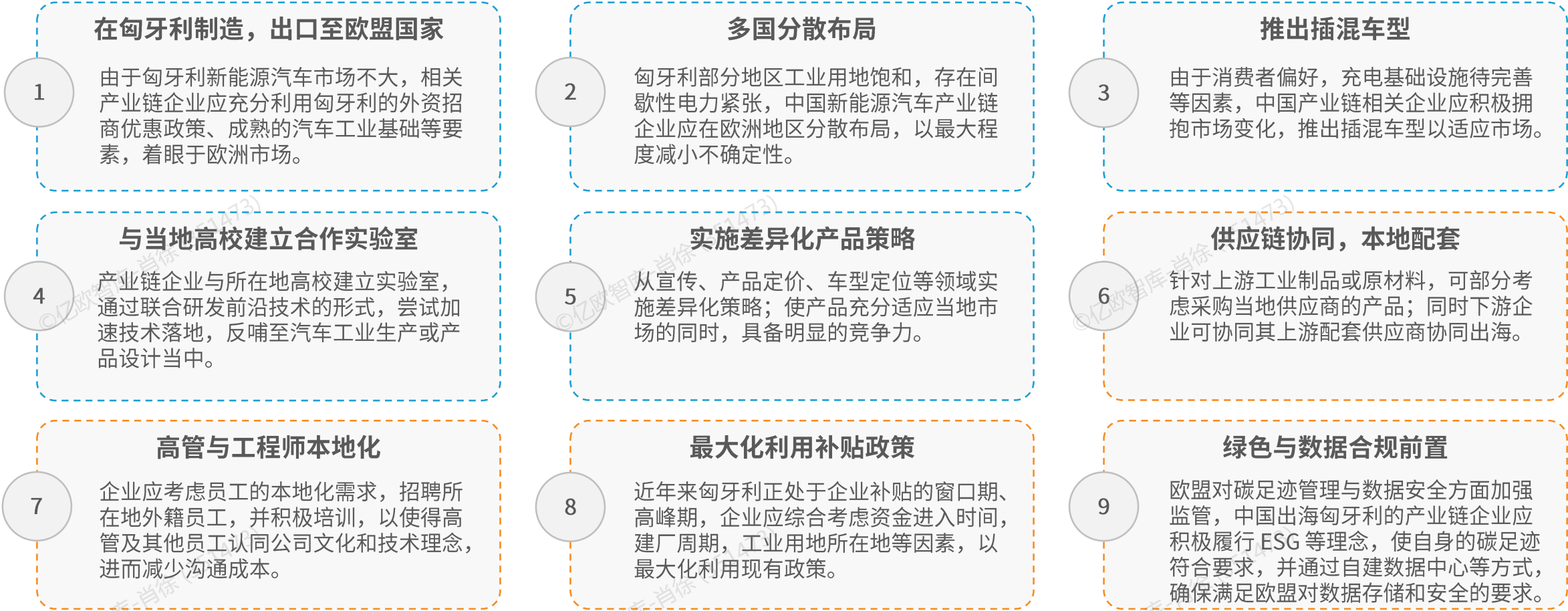
由于欧盟内部成员国存在不同的利益诉求，如：产业保护诉求、开放市场诉求等等，未来欧盟内部的分歧将使不确定性增加

风险发生后所造成的负面结果



4.3 匈牙利新能源汽车产业机会众多，需在战略与运营层面进行双重考虑

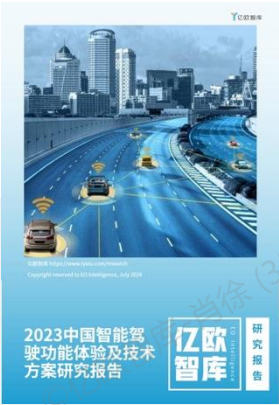
- ◆ 战略层面，中国新能源汽车产业链企业应重点考虑出口至欧盟其他国家的途径，建立相应的销售渠道以及售后服务；在多地分散布局，减少潜在不确定性；同时可与当地高校建立实验室，并在产品端实施差异化产品策略。
- ◆ 运营层面，产业链相关企业应积极推动员工本地化以及扮演好供应链协同的领导者角色；同时鉴于欧盟对数据方面的高度重视，应将合规流程前置。



战略层面 运营层面

- ◆ 匈牙利本土新能源汽车市场不大，但新能源汽车产业链较大，并十分完善。主要因为众多车企在匈牙利建设工厂，将生产制造完成的汽车出口至欧盟其他国家。**匈牙利凭借其高素质汽车工业劳动力、坚实的汽车工业基础、丰富的外资引入优惠政策、绝佳的地理位置和基础设施建设等因素，成为新能源汽车产业链的聚集地之一。**
- ◆ 根据PECBS模型分析，匈牙利与中国的政治关系较为稳定，其较为欢迎中国制造业企业在当地进行长期资本投资，当地也较为认同中国文化和习俗。近年来由于全球经济环境的波动，匈牙利的宏观经济也处于波动状态，未来的通胀率指标的下降是值得关注的方向。匈牙利政府积极引入新能源汽车产业链企业，为其提供多种税收、用地等优惠政策，同时积极发展与周边国家的交通连接，市场较为开放，打造较好的营商环境。
- ◆ 众多中国新能源汽车产业链企业已在匈牙利完成产能布局，如：比亚迪建设产能达30万辆的汽车工厂；宁德时代耗资超过70亿欧元建设100GWh的动力电池生产工厂；上游的材料、隔膜企业也已陆续在匈牙利建厂，表明中国新能源汽车产业链企业正在积极出海匈牙利，并瞄准欧洲汽车市场。
- ◆ 出海机会上，**主机厂主要着眼于欧洲乘用车市场新能源汽车渗透率的快速提升以及商用车市场电动化替代的刚需；供应链企业应关注配套中国主机厂与国际主机厂的机会**，进入核心供应链，同时**部分企业还可关注欧盟地区充电基础设施的市场规模增长机会。**
- ◆ 出海风险上，政策监管风险、本地化运营风险、市场竞争风险、地缘政治风险可能会对厂商的长期运营造成不稳定的可能，企业应提前规划可能的应对措施。
- ◆ 出海建议上，**企业应在战略层面与运营层面考虑进入匈牙利经营的机会。**战略层面上，中国新能源汽车产业链企业应重点考虑出口至欧盟其他国家的途径，建立相应的销售渠道以及售后服务；在多地分散布局，减少潜在不确定性。运营层面上，产业链相关企业应积极推动员工本地化以及扮演好供应链协同的领导者角色；同时鉴于欧盟对数据方面的高度重视，应将数据安全的合规流程前置。

■ 亿欧智库已发布汽车出海全球化相关报告



持续关注
敬请期待

◆ 团队介绍：

亿欧智库（EO Intelligence）是亿欧旗下的研究与咨询机构。为全球企业和政府决策者提供行业研究、投资分析和创新咨询服务。亿欧智库对前沿领域保持着敏锐的洞察，具有独创的方法论和模型，服务能力和质量获得客户的广泛认可。

亿欧智库长期深耕新科技、消费、大健康、汽车出行、产业/工业、金融、碳中和等领域，旗下近100名分析师均毕业于名校，绝大多数具有丰富的从业经验；亿欧智库是中国极少数能同时生产中英文深度分析和专业报告的机构，分析师的研究成果和洞察经常被全球顶级媒体采访和引用。

亿欧智库针对出海全球化业务做详细研究，并提供具体国别出海市场研究、目标市场调查、出海研讨会、商务游学考察及资源链接业务。亿欧智库将长期跟踪中国企业出海趋势，并给予详实可靠的建议。

◆ 报告作者：



陈昊南

亿欧智库 分析师

Email: chenhaonan@iyiou.com

◆ 报告审核：



李浩诚

亿欧 研究总监

Email: lihaocheng@iyiou.com



杨永平

亿欧 执行总经理、亿欧汽车总裁

Email: yangyongping@iyiou.com

◆ 版权声明：

本报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于智库的专业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。本报告的信息来源于已公开的资料，亿欧智库对该等信息的准确性、完整性或可靠性作尽可能的追求但不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映亿欧智库于发布本报告当日之前的判断，在不同时期，亿欧智库可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。亿欧智库不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，亿欧智库对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者可自行关注相应的更新或修改。

本报告版权归属于亿欧智库，欢迎因研究需要引用本报告内容，引用时需注明出处为“亿欧智库”。对于未注明来源的引用、盗用、篡改以及其他侵犯亿欧智库著作权的商业行为，亿欧智库将保留追究其法律责任的权利。

◆ 关于我们：

亿欧是一家专注科技+产业+投资的信息平台和智库；成立于2014年2月，总部位于北京，在上海、深圳、南京、纽约设有分公司。亿欧立足中国、影响全球，用户/客户覆盖超过50个国家或地区。

亿欧旗下的产品和服务包括：信息平台亿欧网（iyiou.com）、亿欧国际站（EqualOcean.com）、研究和咨询服务亿欧智库（EO Intelligence），产业和投融资数据产品亿欧数据（EO Data）；行业垂直子公司亿欧大健康（EO Healthcare）和亿欧汽车（EO Auto）等。

- ◆ 基于自身的研究和咨询能力，同时借助亿欧网和亿欧国际网站的传播优势；亿欧为创业公司、大型企业、政府机构、机构投资者等客户类型提供有针对性的服务。

- ◆ 创业公司

亿欧旗下的亿欧网和亿欧国际站是创业创新领域的知名信息平台，是各类VC机构、产业基金、创业者和政府产业部门重点关注的平台。创业公司被亿欧网和亿欧国际站报道后，能获得巨大的品牌曝光，有利于降低融资过程中的解释成本；同时，对于吸引上下游合作伙伴及招募人才有积极作用。对于优质的创业公司，还可以作为案例纳入亿欧智库的相关报告，树立权威的行业地位。

- ◆ 大型企业

凭借对科技+产业+投资的深刻理解，亿欧除了为一些大型企业提供品牌服务外，更多地基于自身的研究能力和第三方视角，为大型企业提供行业研究、用户研究、投资分析和创新咨询等服务。同时，亿欧有实时更新的产业数据库和广泛的链接能力，能为大型企业进行产品落地和布局生态提供支持。

◆ 政府机构

针对政府类客户，亿欧提供四类服务：一是针对政府重点关注的领域提供产业情报，梳理特定产业在国内外的动态和前沿趋势，为相关政府领导提供智库外脑。二是根据政府的要求，组织相关产业的代表性企业和政府机构沟通交流，探讨合作机会；三是针对政府机构和旗下的产业园区，提供有针对性的产业培训，提升行业认知、提高招商和服务域内企业的水平；四是辅助政府机构做产业规划。

◆ 机构投资者

亿欧除了有强大的分析师团队外，另外有一个超过15000名专家的资源库；能为机构投资者提供专家咨询、和标的调研服务，减少投资过程中的信息不对称，做出正确的投资决策。

◆ 欢迎合作需求方联系我们，一起携手进步；电话 010-53321289，邮箱 hezuo@iyiou.com



扫码关注亿欧智库
查看更多研究报告



扫码添加小助手
加入行业交流群

亿欧智库

网址: <https://www.iyiou.com/research>

邮箱: hezuo@iyiou.com

电话: 010-53321289

北京: 北京市朝阳区保利国际广场T1-13层 | 上海: 上海市徐汇区桂平路391号新漕河泾国际商务中心B座1703

深圳: 广东省深圳市宝安区华丰国际机器人产业园1期F栋110 | 纽约: 4 World Trade Center, 29th Floor-Office 67, 150 Greenwich St, New York, NY 10006