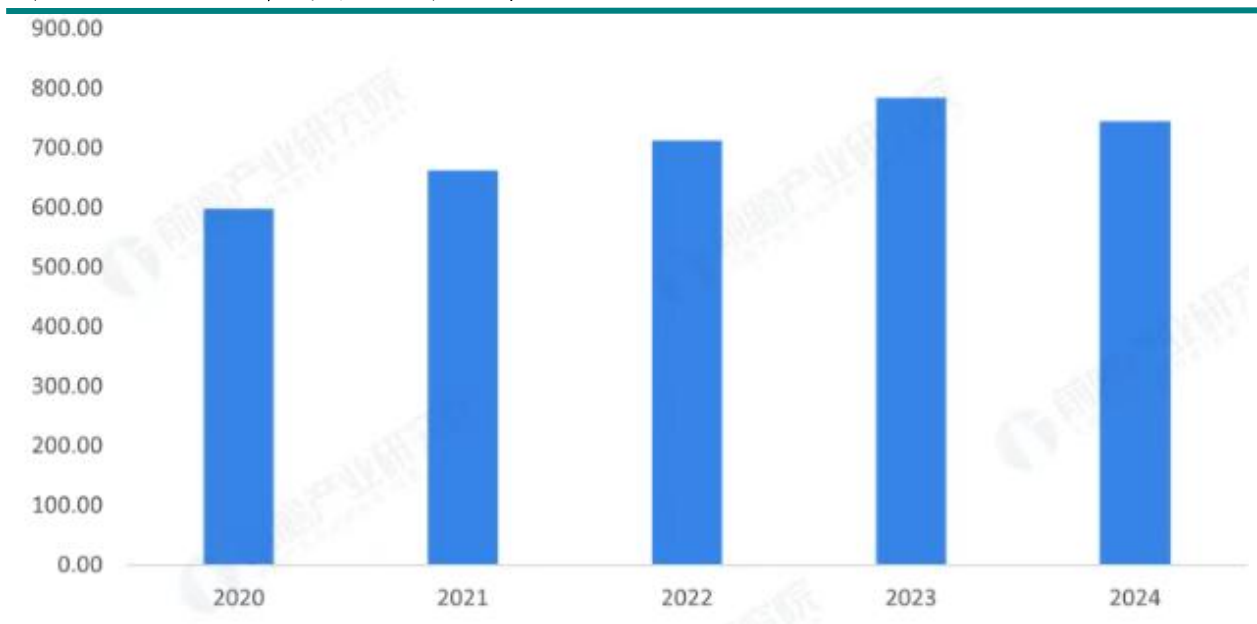


一、我国铅蓄电池出口情况

我国是全球最大的铅酸蓄电池生产国、消费国和出口国。产量方面，我国铅蓄电池产量占全球产量的 40% 以上，其次是美国和日本。根据我国国家统计局数据，2020-2023 年我国铅酸蓄电池产量呈现较快增长趋势，2023 年铅酸蓄电池产量达到 784.3 万的高峰，而 2024 年有所回落，2024 年铅酸蓄电池全年产量约 745.1 万吨，同比下降 5%。

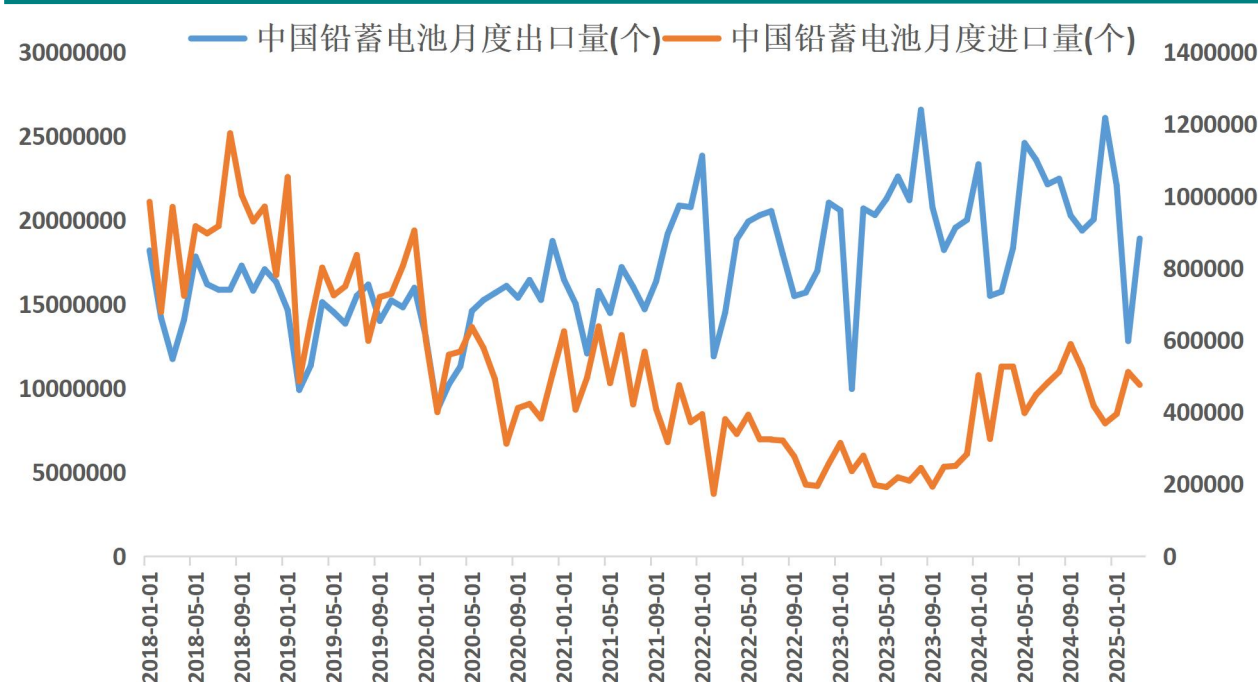
图 1：2020-2024 年我国铅酸蓄电池产量（万吨）



资料来源：国家统计局 前瞻产业研究院 新湖研究所

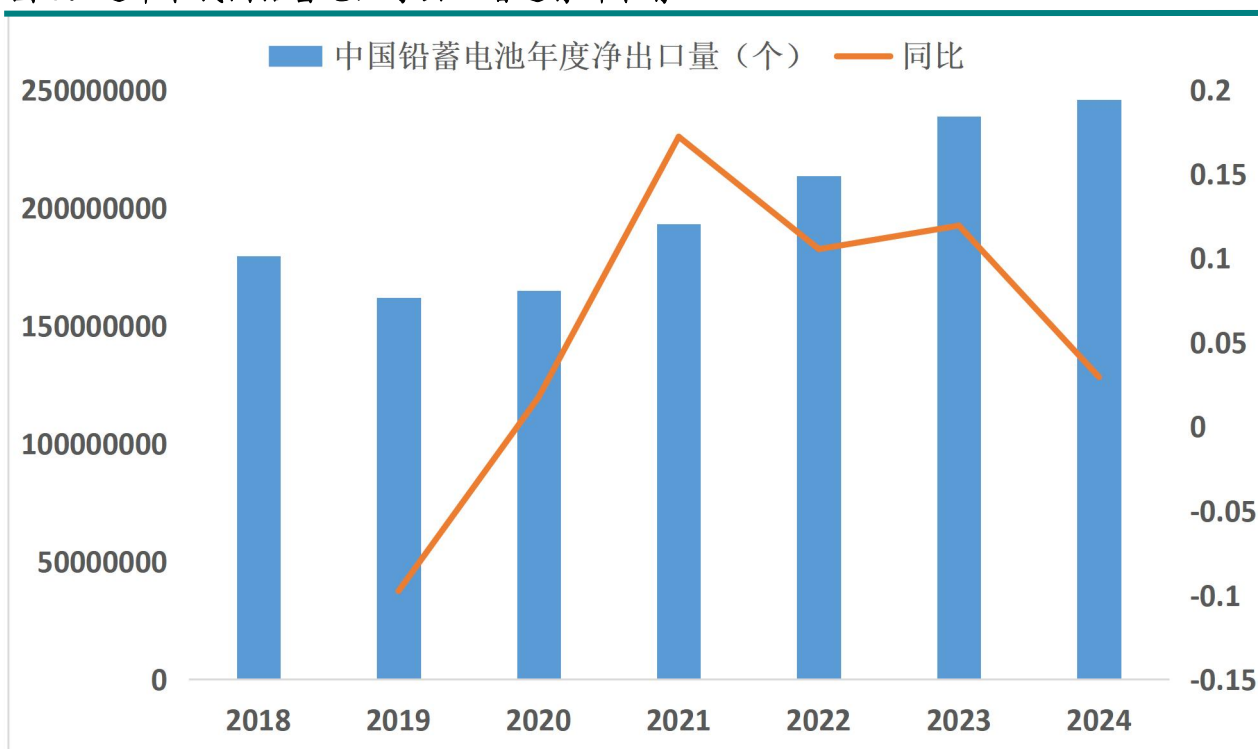
我国铅蓄电池出口量长期位居世界前列，根据海关数据显示，2024 年我国铅蓄电池净出口 2.46 亿个，同比增长 2.94%。由于铅酸蓄电池为铅的主要下游，因此按此出口量转换，我国铅蓄电池的直接出口约占国内铅消费的 10-15%。2021 年以来，我国铅酸电池出口量逐年递增，但 24 年同比增速有明显下滑，全球经济形势的不稳定、国际贸易摩擦加剧、全球电动化进程趋缓等多重因素，造成各国对电池的需求增长不及预期。

图 2：我国铅蓄电池进出口量



资料来源：海关总署 新湖研究所

图 3：近年来我国铅蓄电池净出口增速有所下滑



资料来源：海关总署 新湖研究所

从出口国别来看，根据 2024 年出口总额来看，我国各类铅蓄电池出口额排名 TOP10 的市场分别是：美国、马来西亚、俄罗斯、德国、澳大利亚、印度尼西亚、阿联酋、印度、越南和沙特阿拉伯，前十出口市场占比 42.42%。美国占比 8.55%，是我国铅蓄电池最重要

的出口市场。

出口产品结构方面，覆盖汽车启动电池、动力电池（如电动自行车电池）及储能电池等。其中起动型电池占比最大，约 60%以上，主要用于传统燃油车和混合动力汽车。电动自行车、电动三轮车等轻型交通工具用电池，出口东南亚市场表现突出。储能电池用于太阳能、风能等可再生能源配套储能系统，出口增速较快。另外，部分企业推出高性能、长寿命的 AGM（吸附式玻璃纤维隔板）和 EFB（增强型富液电池）电池，满足欧美高端市场需求。

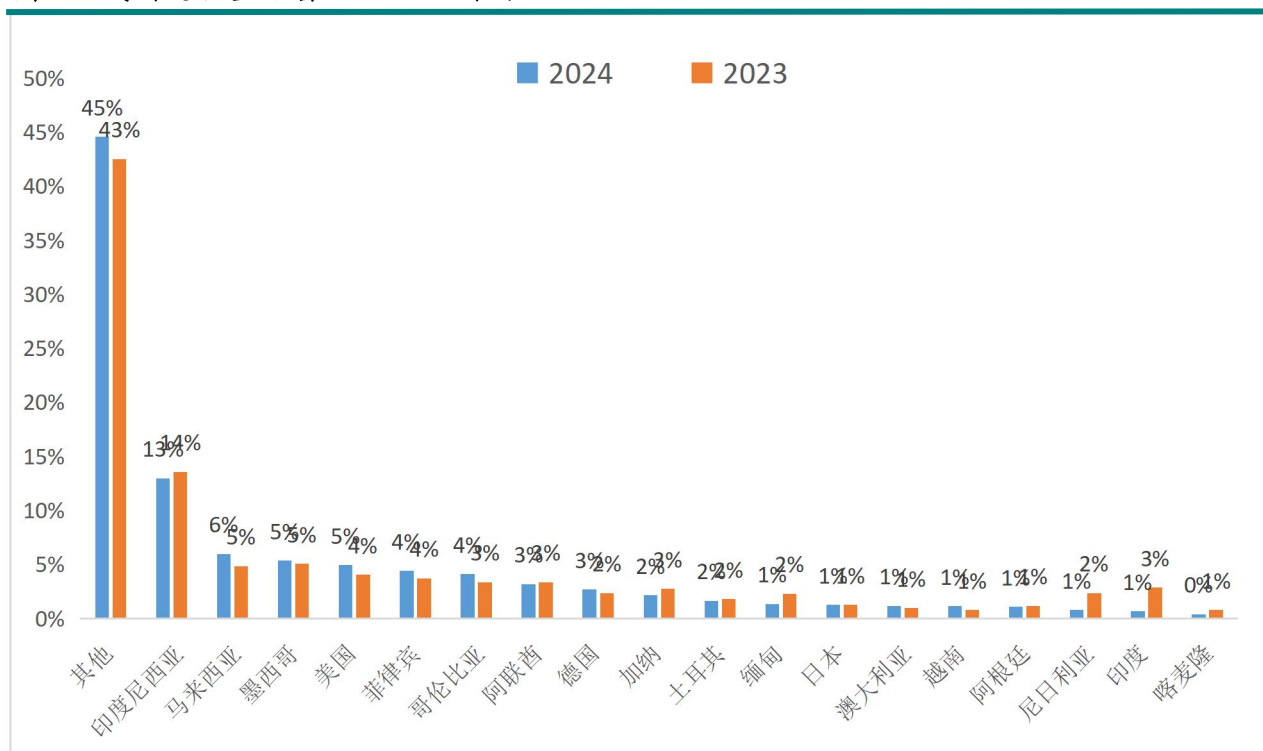
起动型铅蓄电池主要出口地为东南亚地区，从出口数量来看，近两年印度尼西亚、马来西亚、墨西哥、美国、菲律宾为我国铅蓄电池前 5 大出口国，其中出口印度尼西亚占比在 13-14%，马来西亚占比 5-6%。由于东南亚地区经济不断发展和电力供应稳定性提升，需求也不断增加，其已成为我国铅蓄电池重要的海外市场。

图 4：2024 年我国电池主要类别产品出口额 TOP10 国家/地区

排名	锂离子电池			铅蓄电池			原电池		
	贸易伙伴名称	出口额(亿美元)	占比(%)	贸易伙伴名称	出口额(亿美元)	占比(%)	贸易伙伴名称	出口额(亿美元)	占比(%)
1	美国	153.15	25.06%	美国	2.5	8.55%	美国	4.09	16.12%
2	德国	102.54	16.78%	马来西亚	1.93	6.61%	德国	1.63	6.40%
3	韩国	37.88	6.20%	俄罗斯	1.48	5.08%	中国香港	1.39	5.49%
4	越南	37.09	6.07%	德国	1.14	3.90%	俄罗斯	1.18	4.64%
5	荷兰	24.07	3.94%	澳大利亚	1.04	3.56%	波兰	1.04	4.08%
6	日本	23.27	3.81%	印度尼西亚	0.92	3.16%	日本	0.94	3.72%
7	印度	21.58	3.53%	阿联酋	0.91	3.13%	尼日利亚	0.89	3.50%
8	英国	16.3	2.67%	印度	0.86	2.93%	韩国	0.79	3.11%
9	澳大利亚	14.56	2.38%	越南	0.85	2.90%	荷兰	0.69	2.73%
10	西班牙	11.7	1.91%	沙特阿拉伯	0.76	2.61%	比利时	0.69	2.71%
前Top10总计		442.15	72.34%		12.4	42.42%		13.32	52.50%
总计		611.21	/		29.24	/		25.39	/

资料来源：海关总署 中国电池工业协会 新湖研究所

图 5：我国起动型铅蓄电池出口国别



资料来源：海关总署 新湖研究所

短期我国铅蓄电池凭借成本低、技术成熟等优势，在汽车启动和部分储能领域仍将占据主导地位。但长期来看，随着锂电池成本下降和环保政策趋严，铅蓄电池仍在被逐步替代，另外，部分国家对中国铅酸电池征收反倾销税或设置技术壁垒，而越南、泰国等东南亚国家凭借更低的人力成本和关税优势（如欧盟-越南自贸协定），吸引外资建厂，分流了中国出口订单，后续我国铅蓄电池出口量或整体趋势向下，不太可能再出现 2021-2023 年的出口增速。

二、美国对华加征关税对铅蓄电池进出口影响

前面提到，从出口总额来看，美国是我国铅蓄电池最大的出口市场，但从出口量（个数）来看，我国对美国出口占比仍较小。可以推断，我国对美主要出口类型为起动型电池以外的其他铅蓄电池，且此部分电池附加值相对较高。

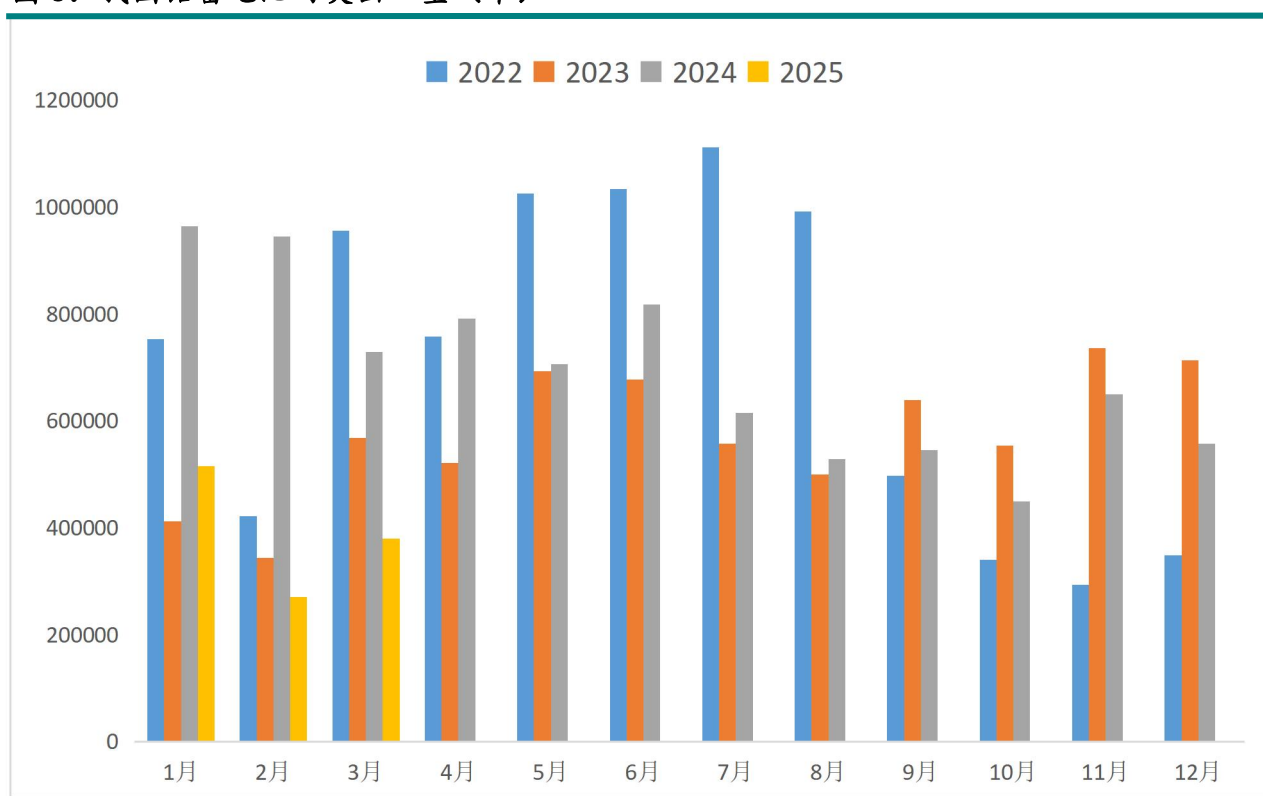
据海外数据显示，2024 年我国对美铅蓄电池出口量为 829.79 万只，占比总出口量的 3.3%，前三个出口省份为广东、山东和江苏；我国源美铅蓄电池进口量为 7.09 万只，占总进口量的 1.26%。

以往来看，铅内外比价对铅蓄电池出口量级直接影响较大，但今年以来，随着中美贸易关税战持续升级，美国总统特朗普宣布对进口汽车加征 25% 的关税，后续逐步将所有商品税率提升至最高达 245% 的关税，我国反制对原产于美国的所有进口商品加征 125% 关

税。因此，我国对美出口铅蓄电池量级也明显受到影响，2025 年 1-3 月铅蓄电池累计出口量为 5374.68 万只，同比下滑 1.45%，其中对美出口量占比下滑至 0.21%。面对高额的关税，福特、通用汽车等多家美国知名车企相继宣布调整在华业务策略，暂停部分车型向中国市场的出口，这一决定进一步拖累铅蓄电池进出口业务。

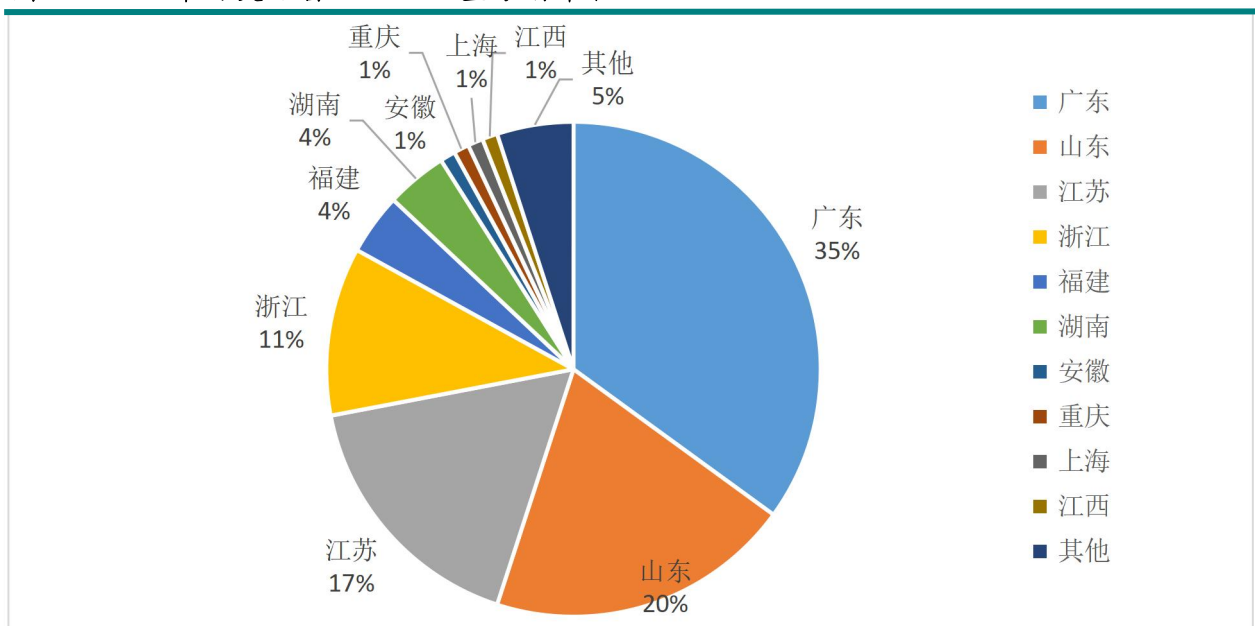
综上，短期美国加征关税显著提高了出口成本，短期来看，必将明显影响我国对美铅蓄电池输出，但按出口量来看，占出口总量占比仍较小，因此对铅的直接消费来说影响仍较小。且长期来看，这更多影响的是未来的产业布局，比如我国头部企业可能更多在东南亚或墨西哥投资设厂，通过转口贸易维持对美供应，或企业可以选择转向欧洲、非洲、中东等市场，降低对美国依赖，因此中长期对铅消费影响有限。

图 6：我国铅蓄电池对美出口量（个）



资料来源：海关数据 新湖研究所

图 7：2024 年对美铅蓄电池出口量分省市占比



资料来源：海关数据 新湖研究所

分析师：柳晓怡（铅锌）

执业资格号：F3041999

投资咨询资格号：Z0015277

审核人：孙匡文

审核人执业资格号：F3007423

审核人投资咨询资格号：Z0014428

日期：2025 年 4 月 29 日

免责声明：

本报告由新湖期货股份有限公司（以下简称新湖期货，期货交易咨询业务许可证号 32090000）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其他法律管辖区域内的法律法规。除非另有说明，所有本报告的版权属于新湖期货。未经新湖期货事先书面授权许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布。如引用、刊发，须注明出处为新湖期货股份有限公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本报告的信息均来源于公开资料和/或调研资料，所载的全部内容及其观点公正，但不保证其内容的准确性和完整性。投资者不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告所载内容反映的是新湖期货在最初发表本报告日期当日的判断，新湖期货可发出其他与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但新湖期货没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知更新情况。新湖期货不对因投资者使用本报告而导致的损失负任何责任。新湖期货不需

要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于投资者，新湖期货建议投资者独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计、税务建议或担保任何内容适合投资者，本报告不构成给予投资者期货交易咨询建议。