

# 国轩高科在摩洛哥建动力电池超级工厂服务中东市场

文 | 卢羽桐

中国第五大动力电池生产商国轩高科 (002074.SZ) 将在摩洛哥建设中东和非洲地区第一家动力电池超级工厂，最终产能规划达 100 吉瓦时 (Gwh)。摩洛哥是电池制造原料的储量大国，除磷酸盐储量占世界储量的 75% 外，还有其他如钴、铜、磁铁矿等丰富的矿产资源，更得益于摩洛哥与欧洲一峡之隔的地理位置，可成为中资出海欧洲的门户。

当地时间 6 月 6 日，国轩高科与摩洛哥首相 Aziz Akhannouch 在首都拉巴特举行战略投资协议签约仪式，国轩高科将在摩洛哥西北部港口城市盖尼特拉 (Kenitra) 打造一座电池工厂，初始产能规划为 20 吉瓦时，投资 128 亿迪拉姆 (约合人民币 92.54 亿元)，该工厂产能最终会提高至 100 吉瓦时，投资额相应扩大至 650 亿迪拉姆 (约

合人民币 469.96 亿元)。

这项战略投资重点是打造完整的动力电池制造产业生态链，它不仅是摩洛哥建设的首个“超级工厂”，也是整个中东地区和非洲首个此类工厂，巩固摩洛哥作为汽车工业和能源转型的地区领导者的地位，摩洛哥政府在当日的公告中表示。

公告并未披露该电池工厂未来会供应的市场，一名业内人士推测，这家电池工厂可能会供应欧洲汽车市场和墨西哥市场。此前赴摩洛哥的大多为电池材料企业，国轩高科是首个在摩洛哥建厂的大型电池企业。

摩洛哥近两年在美国《削减通胀法案》下迎来发展锂电行业的红利。拜登政府 2023 年 4 月起实施的《通胀削减法案》，规定电池原材料方面，2024 年投入使用的新能源汽车需保证其电

池所用原材料有 50% 开采或加工于美国本地，或在与美国签有自由贸易协议的国家，抑或实现在北美循环使用，才可享受其中 3750 美元/辆的优惠。该比例逐年提高 10 个百分点，最终在 2027 年上升至 80%。

这迫使现有锂电产业链上的企业进行产能重新布局。摩洛哥与美国和欧盟签有自由贸易协定，这意味着在当地生产加工原材料售往美国后，终端汽车产品可获得美国政府的税收减免。同时摩洛哥地理位置也离欧美市场较近，成为中资电池材料企业曲线进入美国、欧洲市场的落脚点之一。

仅在 2023 年，就有锂盐生产企业雅化集团 (002497.SZ)、华友钴业 (603799.SH)、中伟新材料 (300919.SZ) 负极材料厂贝特瑞 (835185.BJ) 宣布了赴摩洛哥建设工厂的计划。



国轩高科工厂落地后，摩洛哥锂电产业链将得到进一步完善。（详见财新网《为符合美电动汽车补贴政策 中国锂盐企业与韩企合资赴摩洛哥投资》）

据中国汽车动力电池创新联盟，今年前四个月，国轩高科装车量 4.43 吉瓦时（GWh），国内市占率 3.71%，排名第五。全球方面，韩国市场调研机构 SNE 数据显示，今年 1 ~ 4 月，国轩高科装车量 4.8 吉瓦时，全球市占率 2.2%，排名第九。

2023 年，国轩高科实现营业收入 316.7 亿元，归母净利润 9.39 亿元；

今年一季度，公司营业收入 75.08 亿元，同比增加 4.61%，归母净利润 6914 万元，同比减少 8.56%。

国轩高科第一大股东是德国大众汽车集团子公司大众汽车（中国）投资有限公司，持股 24.68%。公司 2023 年在美国伊利诺伊州规划了一座年产 40 吉瓦时的电芯工厂，是目前中国仅有的两家赴美建厂的大型锂电企业之一，有分析人士认为，国轩高科较快布局美国业务，或与其外资股东背景有关。

国轩高科目前在海外规划了十个生产基地，其中在德国、印尼、泰国、美

国硅谷各有一个电池 Pack 工厂，公司还在推进越南、美国芝加哥、美国密歇根、欧洲斯洛伐克、阿根廷、印尼等生产基地。MFC