

特斯拉：关税将对电池储能业务产生“巨大影响”



西澳大利亚州独立电力生产商Neoen的Collie电池储能项目的第一阶段，该项目使用特斯拉Megapacks，并于去年10月上线。图片：Neoen

特斯拉（Tesla）的储能业务在2025年第一季度继续增长，尽管利润和汽车销量下降，但储能业务面临的贸易关税风险比汽车部门更大。

本周早些时候（4月22日），这家总部位于美国的汽车、能源和软件技术公司发布了第一季度财报，报告称其汽车收入同比下降20%，毛利下降15%。

该季度的毛利为31亿美元，毛利率16.3%，较上年同期的17.4%有所下降，低于2024年第一季度的毛利37亿美元。

然而，与2024年第一季度相比，其能源生产和储能收入增长了67%，达到27.3亿美元，前值是16.35亿美元。

在三个月的时间里，该公司在其公用事业规模的Megapack电池储能系统（BESS）和住宅Powerwall范围内部署了10.4 GWh的储能容量。

这比2024年第四季度报告的11GWh略低，但比2024年第一季度的4.1GWh同比增长了154%，相当于特斯拉去年在全球部署的31GWh总量的三分之一左右。

虽然能源板块包括太阳能光伏，但光伏数据似乎足够低，以至于不再包括在每个季度向投资者发布的运营摘要中。自该公司2016年收购美国太阳能安装商SolarCity以来，太阳能部署继续下滑。SolarCity曾由特斯拉首席执行官埃隆·马斯克的表兄弟林登·里夫和彼得·里夫经营。

在解释业绩的财报电话会议上，马斯克表示，能源业务“做得非常好”，然后又有点含糊地解释了“Megapack如何使公用事业公司的总能源产量远远超过其他情况。”

也许是由于他与特朗普政府关系密切，以及他的粉丝群发生了变化，马斯克并没有强调电池储能在全球向可再生能源转变中的作用，他对固定式储能的唯一简短评论集中在电池如何成为“缓冲器”，让发电厂“24小时都处于峰值功率”。

马斯克说：“这是一年中任何给定电网的总能量输出的一个巨大解锁，电力公司开始意识到这一点，并正在大规模购买我们的Megapacks。”

特斯拉还首次在一个季度内部署了超过1GWh的住宅Powerwall。



该公司指出，虽然其位于上海的第二家Megapack“超级工厂”已经开始生产正在运往客户的系统，但其贡献并未计入数据。该工厂目前的年生产能力为20GWh，并计划提高到40GWh，最终达到特斯拉在美国加利福尼亚州Lathrop的第一家Megapack工厂的产量。

马斯克表示，公司越快扩大Megapack和Powerwall的生产规模，就越能更好地满足不断增长的需求。

不断增长的电力需求使BESS在电网中发挥关键作用

马斯克在财报电话会议上的发言最受关注的是，他宣布打算退出美国政府效率部（DOGE）的工作，同时他还不断提到自动驾驶汽车、人工智能和机器人。

参加会议的分析师没有提出任何与能源业务有关的问题。也许最重要的提及来自特斯拉首席财务官瓦伊巴夫·塔内贾，他更详细地讨论了贸易关税的潜在影响。

马斯克曾笼统地表示，他反对全球贸易中的关税，但会尊重唐纳德·特朗普总统在这一领域的政策方向。

塔内贾在事先准备好的讲话中详细阐述了这一点，他表示，这对特斯拉汽车业务的影响将是有限的，尽管该公司不会“免疫”关税带来的影响。

然而，在储能方面，这位首席财务官表示，关税的影响将“过大，因为我们从中国采购磷酸铁锂（LFP）电池。”

“我们正在调试在美国本地生产LFP电池的设备。然而，我们拥有的设备只能服务于我们总装机容量的一小部分。”

他指出，即使是美国国内正在建设的产能，工厂所需的设备也可能必须从中国进口。

“我们也一直在努力从非中国供应商那里获得额外的供应链，但这需要时间。”

另一方面，特斯拉新开设的上海“超级工厂”将“照顾我们在美国以外的业务，”首席财务官说。



特斯拉上海超级工厂

尽管如此，美国是迄今为止特斯拉最大的单一市场。虽然该公司向美国证券交易委员会（SEC）提交的10-Q表格没有细分汽车和能源领域，但第一季度美国销售总收入超过100亿美元，而中国销售收入为43亿美元，“其他国际”市场销售收入为47亿美元。

在10-Q报告中，特斯拉在其业务表现的风险因素中指出，尽管该公司“一直致力于建立强大的国内供应链”，但对于其电动汽车和锂离子电池，“某些零部件很难或不可能在美国采购”。

自特朗普4月2日宣布“互惠关税”以来，一周后开始了为期90天的暂停。美国和中国之间的贸易紧张局势加剧，关税上调，各种消息来源告诉储能公司，关于它们目前和预期影响的新闻。

Troutman Pepper Locke律师事务所的罗莎·范·雷克（Rosa van Reyk）表示，一些接近金融投资决定的公用事业规模项目已经被取消。在接受同一篇文章采访时，Rho Motion的分析师伊奥拉·休斯（Iola Hughes）表示，即使对中国进口产品征收高关税，影响也可能有限，因为锂电池成本的下降抵消了这些影响。

专注于太阳能和储能的BESS系统集成商IHI Terrasun的Ray Saka和Ken Dao也表示，一些项目可能会推迟，转向国内采购是风险最低的选择，但将具有挑战性。

Saka表示，美国电力需求的增长可能会让BESS在帮助公用事业公司满足负荷增长方面发挥重要作用。同样，特斯拉在发布第一季度业绩的投资者报告中表示，电力需求的上升将意味着对电池的强劲需求。

该公司表示：“尽管提高关税可能会导致市场波动，并在短期内对供需产生影响，但我们认为，经济的电气化和人工智能的发展，将增加对储能的需求，作为基本负荷和电网稳定的来源。”

（素材来自：Tesla 全球储能网、新能源网综合）

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/225056.html>