

從美歐中電動車之爭看 台灣電動車發展機會



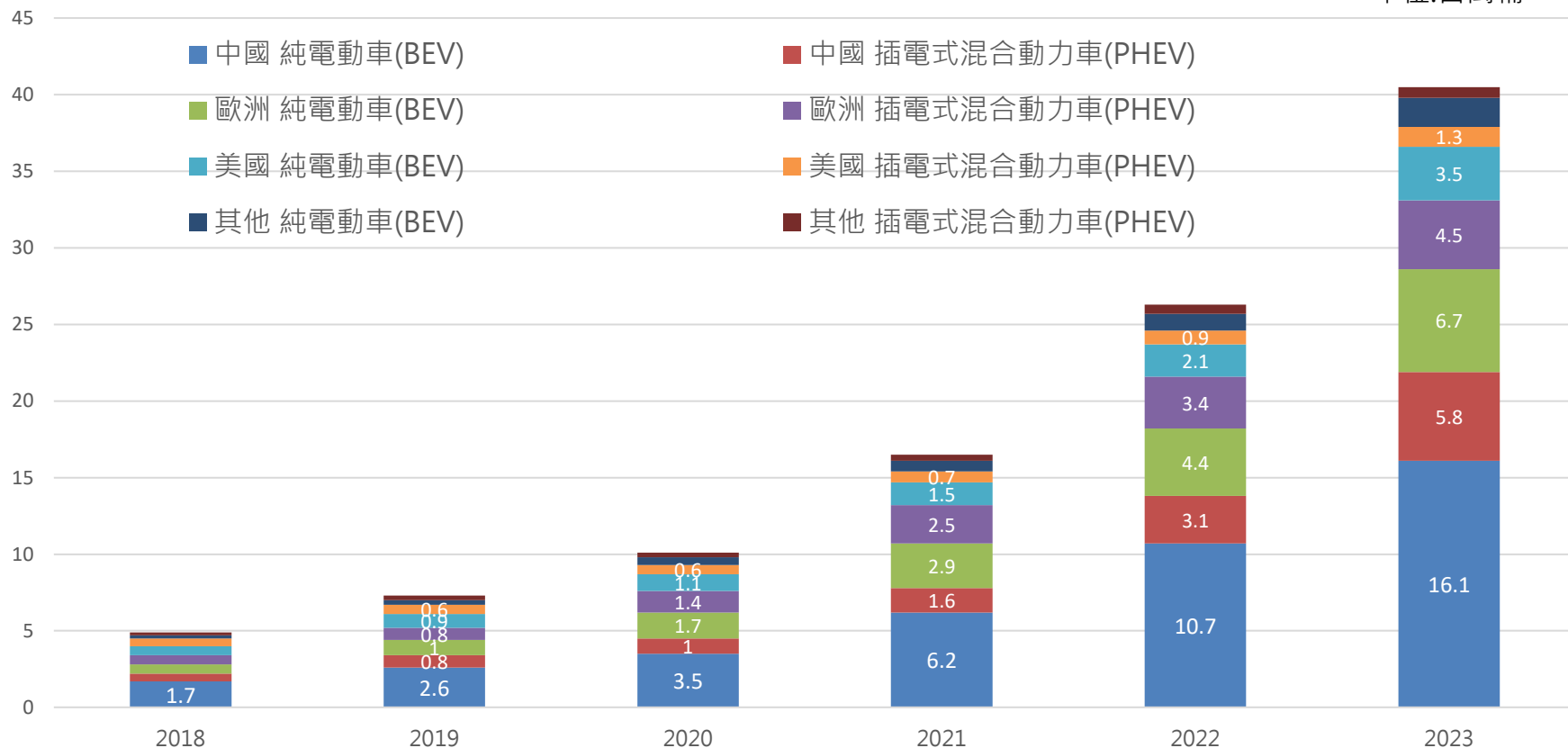
2024年5月

全球電動車發展現況



全球電動車存量

單位:百萬輛



資料來源：IEA · Global EV Outlook 2024

- 2023年電動車銷量接近1,400萬輛，其中95%在中國、歐洲和美國，存量達到 4,000萬輛。
- 儘管全球電動車銷量不斷成長，但它們仍然主要集中在少數幾個主要市場。到2023年，略低於60%的新電動車註冊發生在中國，略低於25%在歐洲，美國佔10%相當於全球電動車銷量總和的近95%。

美國新關稅針對電池和成熟製程半導體



類別	2023年貿易額(十億美元)	子類別	關稅(%)	自當年起生效
電池、電池零件 及上游供應鏈	13.23	鋰離子電動車電池	7.5→25	2024年
		鋰離子非電動車電池	7.5→25	2026年
		天然石墨	0→25	2026年
		電池零件(非鋰離子電池)	7.5→25	2024年
半導體	1.82		25→50	2025年
電動車供應鏈， 不含電池	0.86	電動車	25→100	2024年
		永久磁鐵	0→25	2026年
鋼鐵及鋁製品	0.77		7.5→25	2024年
某些醫療產品	0.35	口罩	7.5→25	2024年
		醫用手套	7.5→25	2026年
		注射器和針頭	0→50	2024年
太陽能電池(無論 是否組裝成模組)	0.01		25→50	2024年
船岸起重機	0.00		0→25	2024年
其他重要礦物	不適用		0→25	2024年

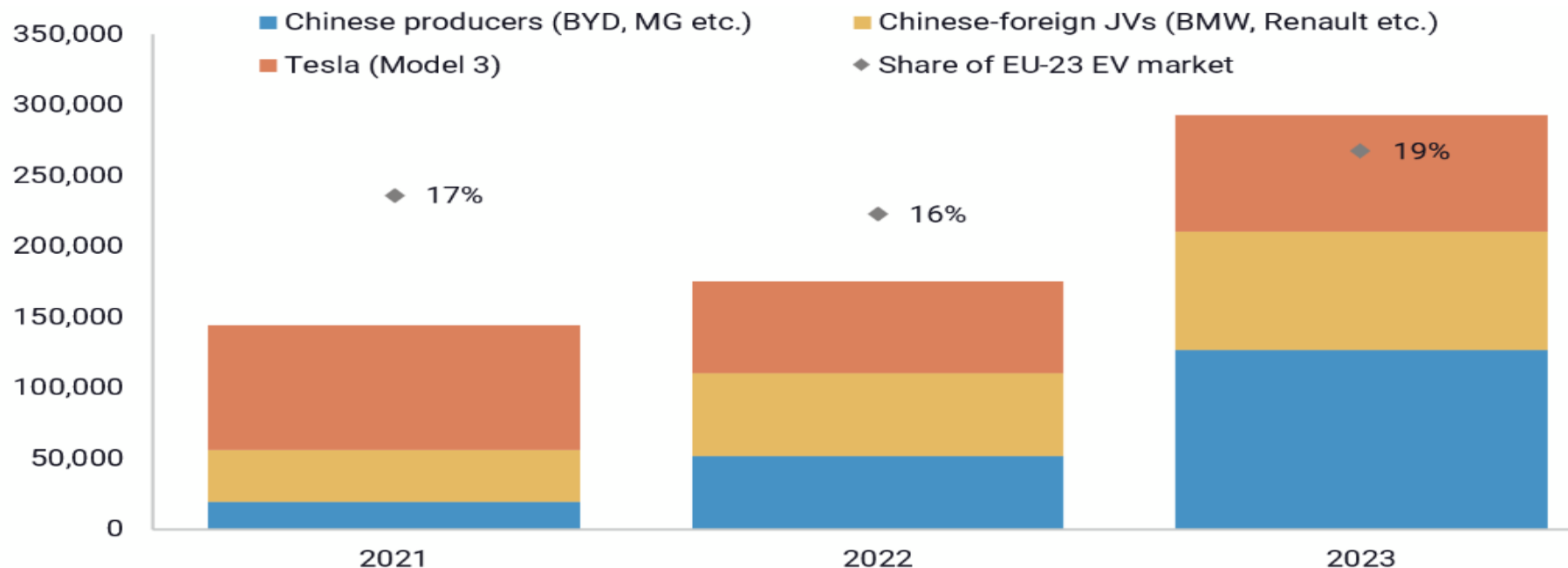
資料來源：EIU

- 2024年5月14日，美國將把中國電動汽車的關稅稅率提高3倍至100%，並規劃中國產鋰離子電動汽車電池的關稅提高兩倍多，至25%，**關稅提昇將於8月1日生效**。
- 目前，美國直接從中國進口的電動車很少，大部分都是來自於特斯拉和其他非中國汽車製造商在中國的工廠。**新關稅將影響美國從中國進口的不到 4% 的商品（2023年進口總額為 4,880 億美元，其中 180 億美元）**，但會造成一些特定產業的干擾。

歐盟對中國電動車進行反補貼調查



中國製造的電動車在歐洲的銷量



資料來源: Rhodium Group

- 歐盟從中國進口的電動車從2020年的16億美元激增至2023年的115億美元，佔歐盟電動車進口總額的37%。雖然中國生產的電動車在歐洲市場的市佔率僅小幅成長至19%，但中國和中國自主品牌的份額在過去兩年大幅成長。這顯示中國企業在歐洲市場的勢頭正在增強。
- 目前，歐洲和中國的電動車市場存在巨大的價格差異，這鼓勵生產商將汽車從中國出口到歐洲。飽和的中國市場的激烈競爭導致了價格戰，並迫使製造商提高效率以追求更低的生產成本。例如，福斯汽車的ID.4車型在歐洲的價格比在中國高出近50%。對於比亞迪等中國生產商來說，價格差距更大，差距高達93%~112%。



台灣電動車銷售量概況

年別	2020	2021	2022	2023	2024Q1
國產電動車	10,724	22,349	25,805	27,497	10,891
年增率(%)	36.4	108.4	15.5	6.6	79.5
國內電動車	48,047	68,383	95,852	125,320	33,728
國產電動車占比(%)	22.3	32.7	26.9	21.9	32.3

- 目前台灣廠商投入電動車上游材料者眾，但因專利技術與資源需求龐大，因此**投入上游材料之廠商，背後多有集團資源挹注**，如台塑鋰鐵材料、中鋼旗下的中碳與永裕轉投資的新永裕、泓辰電池材料，由母公司宏瀨科技透過工研院以技轉方式，取得正極材料技術。
- 目前我國的電動車產業供應鏈，惟**仍以零組件/模組生產為主，僅少數領導廠商具備提供整合智慧解決方案的能量**。台廠是特斯拉電動車是最早的零組件供應商，包括富田電機的馬達、致茂的電控系統、貿聯的连接線等。
- 台灣汽車及其零件業外銷市場仍以美國市場為主**，出口美國的比重接近五成，而出口到歐洲市場的比重也有一成左右，出口到中國比重僅有2~3%。在進口市場方面，**台灣進口汽車零組件主要國為日本與中國，然中國提高零件自製率已是政策方向**，對台廠供應商來說，可能會是一個新的風險。



(1) 美中關係緊繃，為分散風險，台廠應積極布局其他地區之投資

- 倉佑隨著多角化經營等策略發展，於2023年8月處分中國無錫廠，並前往馬來西亞設立新廠，同年11月其轉投資馬來西亞子公司也正式完成登記。
- 汽車水箱零件業者吉茂的墨西哥新廠，則可望於2024年第二季正式接單、量產，為其挹注營收及營運成長動能。

(2) 資金雄厚的台商可考慮採取直接收購國外汽車供應鏈廠商

- 友達在2023年10月以6億歐元收購了德國BHTC的控制權，進入車廠一級供應鏈，拓展智慧移動生態圈。
- 鴻海在2023年7月宣布以5.6億歐元收購德國ZF集團(全球第三大車用零組件)旗下事業的50%股權。

(3) 配合電動車朝向輕量化與平台化趨勢，台廠應及早布局爭取商機

- 美國和中國這兩大經濟體均推出減輕汽車重量的新規定。
- 以全球市場為舞台的國際車廠於車輛開發上，為因應各地區的消費者截然不同的喜好，同時考量降低成本的情況下，平台的使用以及模組標準化概念日漸重要。

簡報結束 敬請指教

TIER

<http://www.tier.org.tw>

