

TrendForce：電動車市場穩定發展，惟鈷價若處高檔將增添隱憂

2017-11-22 呂理舜

TrendForce綠能研究（EnergyTrend）最新研究顯示，隨著各車廠積極投入汽車電動化，從上游材料到電池芯，產生更多相關產業鏈的供應排擠效應，鈷金屬價格因此在2017年全年都呈現高漲的行情。由於中國新能源車市況熱絡，持續推升動力電池需求，電池供應將從以IT為主轉為以動力應用為主，預估全球動力電池需求量將穩定成長，從2017年的20億顆成長至2018年的25億顆（YoY 24%），但由於材料成本提高，加上中國政府即將減少補貼金額，讓動力電池未來發展增添變數。

EnergyTrend資深研究經理呂理舜表示，鈷金屬是新能源車快速發展以來，隨著電池需求成長而間接受惠的原物料，鈷金屬價格在2017年逐季增高。展望2018年，鈷金屬價格有機會進入整理階段，預料整理時間將會長達一年以上。而為了避免鈷價再次隨著應用端出現大幅波動，影響產業正常發展，電池廠與車廠將開始尋找相應的解決之道，例如供應鏈的垂直整合。

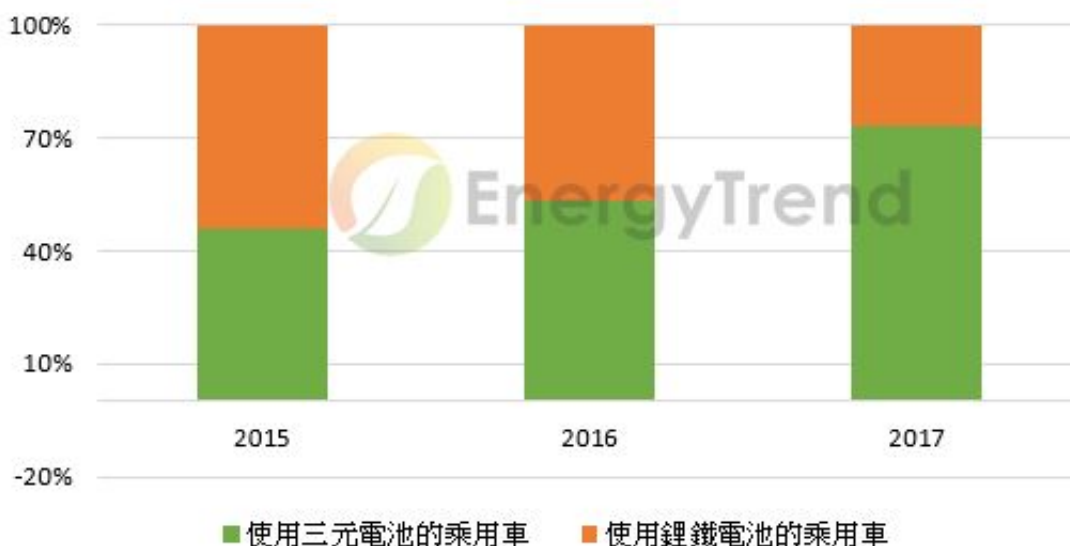
三元電池能量密度精進，動力電池市場持續往三元發展

電池方面，2017年以前，中國市場的動力電池需求主要是客車這一類的固定運行路線車輛，客車體積大，所以提高電池能量密度不是最優先的考量，為了在成本與壽命上取得平衡，目前還是使用鋰鐵電池居多。

而在物流車和乘用車市場，基本上皆採用三元電池。隨著中國的政策推動，新能源乘用車滲透率預估在2018年開始會快速拉升，三元材料的需求也會隨之增加。此外，由於乘用車的電池用量將快速提升，三元電池在乘用車的滲透率已從2016年的50%上升至2017年的70%，可以看出在乘用車市場，三元電池已衝擊鋰鐵電池的市占率表現。

呂理舜預估，隨著電池的能量密度增加，整體動力電池市場的單位價格表現將繼續往下，性價比因而持續提高，進一步推升動力電池市場持續往三元電池發展。

圖一、三元電池在乘用車的滲透率



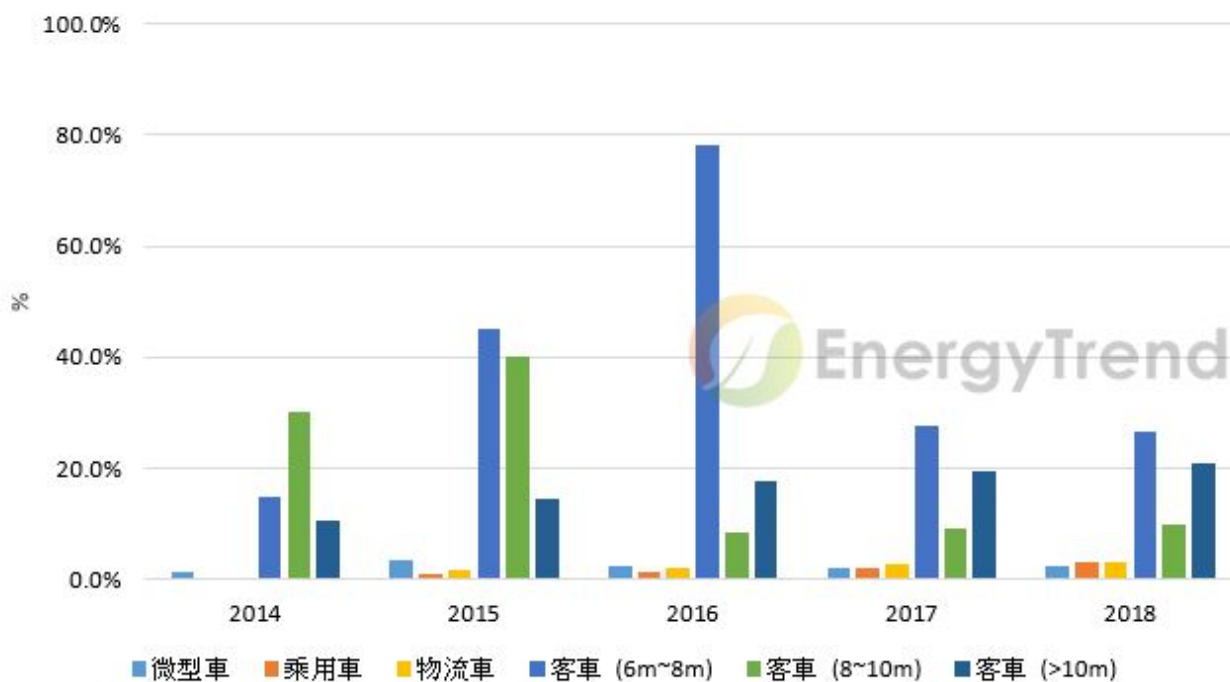
Source: EnergyTrend, Nov., 2017

新能源乘用車與物流車滲透率提升，成2018年中國市場重要支撐力

從應用端來看，中國新能源車市場發展的初期，考量到充電站點設置的便利性，以及追求車輛使用率的最大化，導入的車種主要都是從大型延伸到中小型客車。2015~2016年6~8米的小型客車因為車輛運行審查鬆散，造車成本甚至低於補貼金額，市場一窩蜂推出小型客車導致數量暴增。歷經2016年底開始的騙補查核，小型客車的亂象才恢復常態，滲透率回到目前27%的正常水準，而整體新能源客車的滲透率平均目前約在20%左右。

相比之下，電動乘用車的發展仍在初期，主因在於電池價格仍高與充電環境的發展仍在初步階段，因此目前滲透率約只有3%。展望2018年，物流車與乘用車的滲透率提升，將會成為中國電動車市場的主要驅動力，而客車的成長性將趨於穩定發展。

圖二、中國新能源車滲透率（以車種區分）



Source: EnergyTrend, Nov., 2017

關於集邦科技

集邦科技(TrendForce) 是一家提供市場深入分析和產業諮詢服務的專業研究機構，同時也是產業資訊媒介平台，現今註冊會員已超過435,000名，聚焦新興、科技產業圈人脈。TrendForce每年舉辦至少五場以上的國際研討會，會中除發表最新產業研究成果與剖析市場最新發展的趨勢外，並提供業界人士一個全方位拓展商機的舞台。TrendForce成立於2000年，目前在台北、深圳及北京等地設有據點。更詳細的資料，請參考 www.trendforce.com.tw

TrendForce旗下主要研究部門及其研究領域:

DRAMeXchange: 內閃存記憶體、伺服器、個人電腦、手持裝置、智能手機等產業

WitsView: 面板上游關鍵零組件、面板、液晶電視、監視器、筆電、平板電腦等終端應用市場、觸控技術等與顯示器相關產業

LEDinside: LED產業鏈從上游材料設備、晶片封裝到下游背光、照明市場等產業研究

EnergyTrend: 太陽能、消費性產品電池/儲能電池、電廠、電動車等綠能相關產業研究

拓璞: 半導體、光電、通訊、IA、區域市場等大中華地區高科技產業的結構性趨勢研究

新聞聯絡人

Pinchun Chou +886-2-8978-6488 ext.669 PinchunChou@TrendForce.com

Lindsay Hou +886-2-8978-6488 ext.667 Lindsayhou@TrendForce.com

來源網址: 集邦科技 - 媒體中心 [TrendForce：電動車市場穩定發展，惟鈷價若處高檔將增添隱憂](#)