

CHARGING

電動車

三股期解析三

圖片來源：freepik

元大金控
Yuanta Financial



元大期貨

Yuanta
Futures



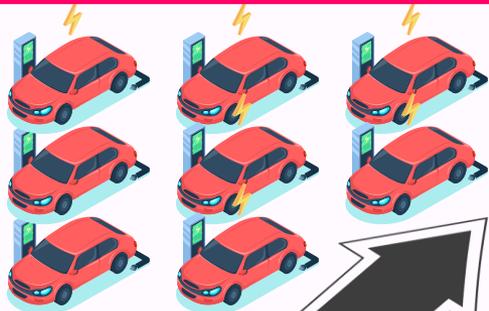
研究最前線

按讚 訂閱 分享



.....2030年
電動車新車銷售

成長 **8** 倍



1

.....2030年

英、德、日、印禁售燃油新車

你要被時代淘汰了嗎？



2

FOXCONN
鴻海科技集團

YAGEO

(國巨股份有限公司)

wistron

(緯創資通股份有限公司)

自駕系統

電池

控制系統

車用電子

捨魔~連他們也參一

圖片來源: freepik

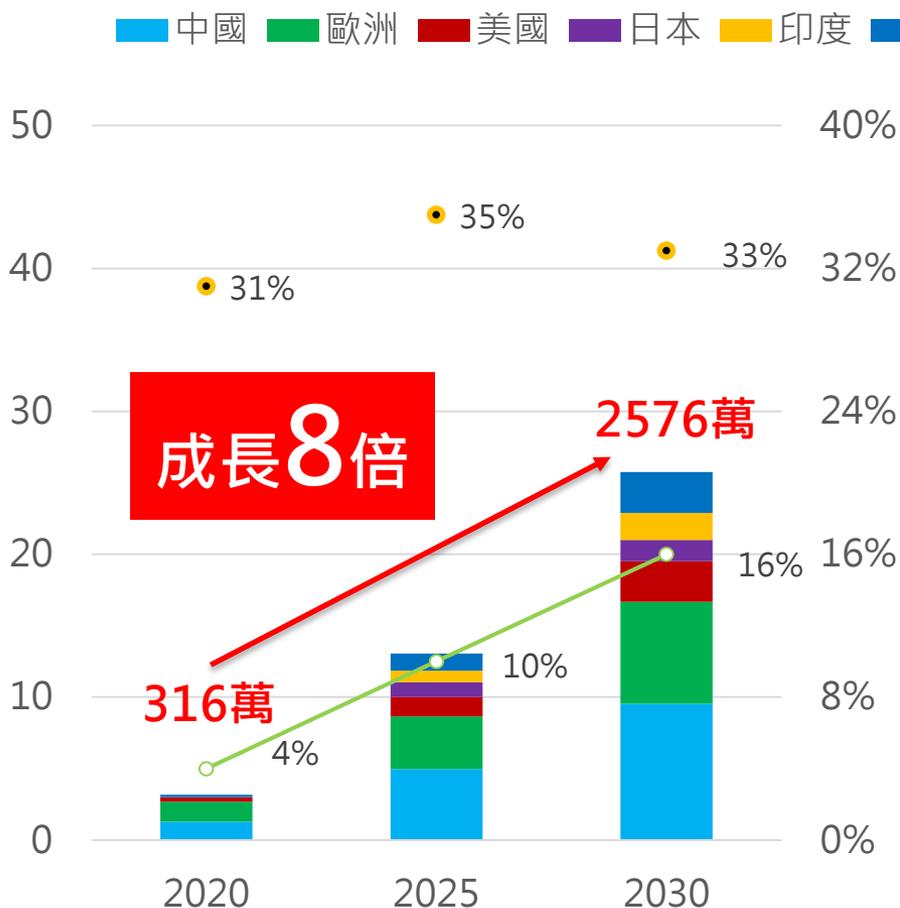
快開始研究**電動車股期**吧!

3

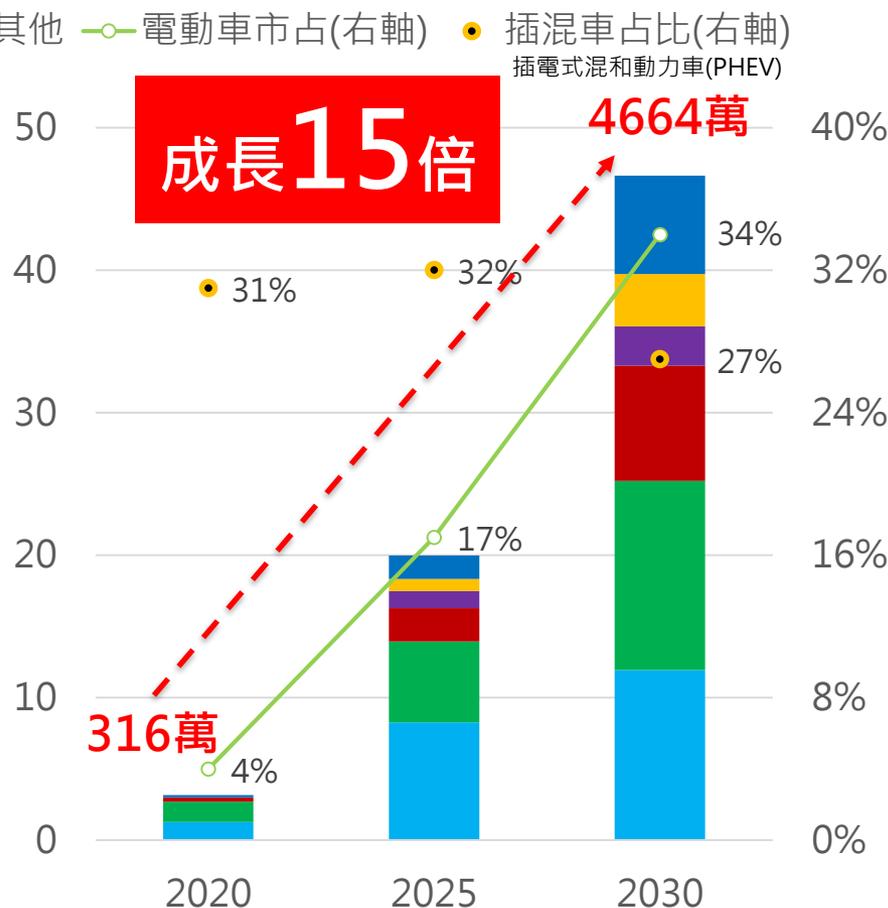


電動車銷量預估-現行政策與永續情境(IEA)

銷量預估(現行政策環境)



銷量預估(永續發展情境*)



註：永續發展情境是按照IEA建議在以永續發展為目的的政策下的發展情境。



環保法規 - 禁售燃油車

到了2030年，英國、德國、日本與印度都將禁售燃油新車；而台灣也承諾將以2050淨零碳排為目標努力。

英國

2030年
禁售燃油新車。

德國

2030年
禁售燃油新車。

美國

積分制度
規範生產電動車。
2035年
加州禁售燃油車。

中國

採用雙積分制，
推升電動車銷售。

日本

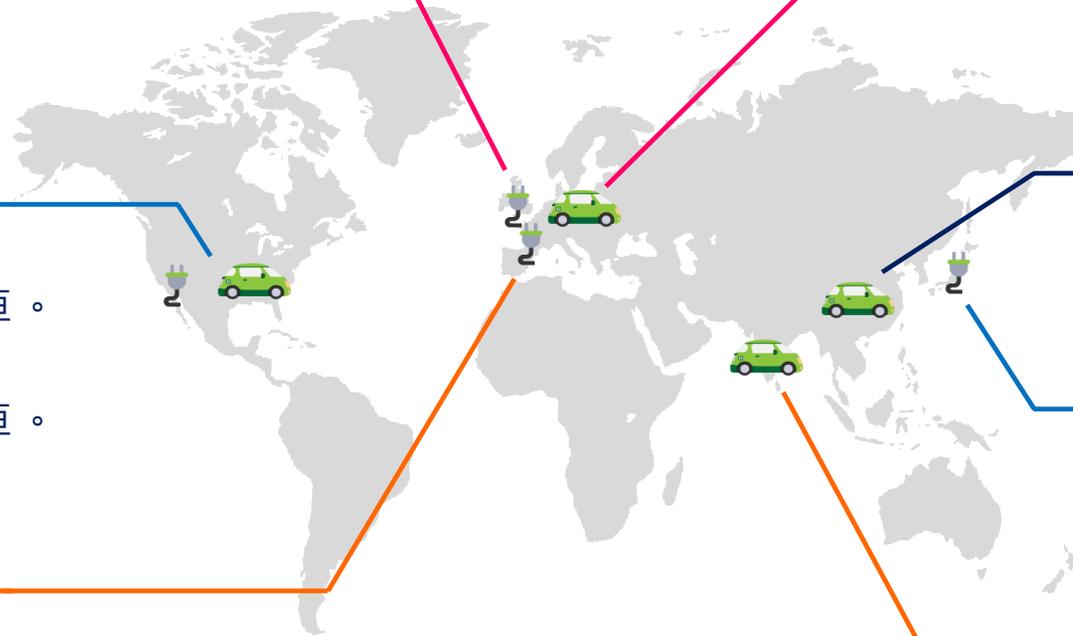
2030年
禁售燃油新車。

法國

2040年
禁售燃油新車。

印度

2030年
禁售燃油新車。

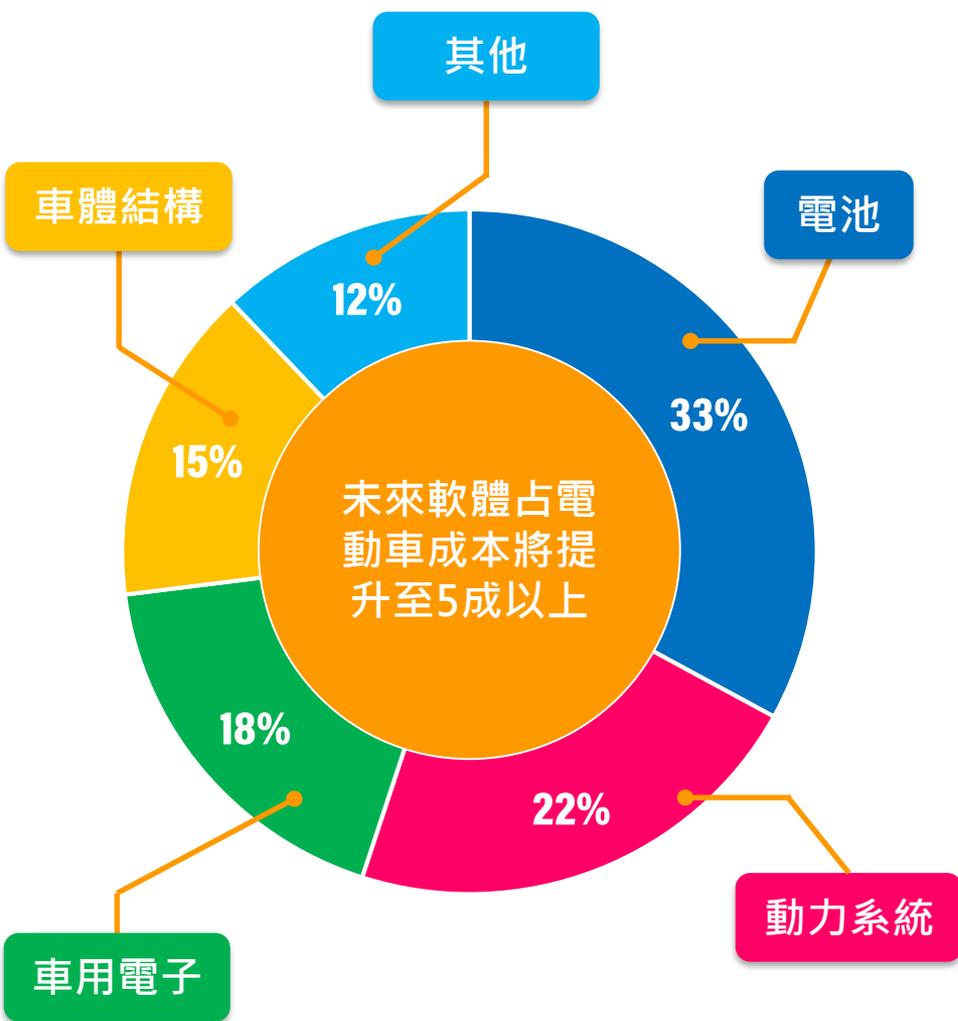


Source : YFRD整理、勤業眾信、CMoney Date : 2021/7/14

圖片來源 : freepik 4



電動車概念股與成本分布



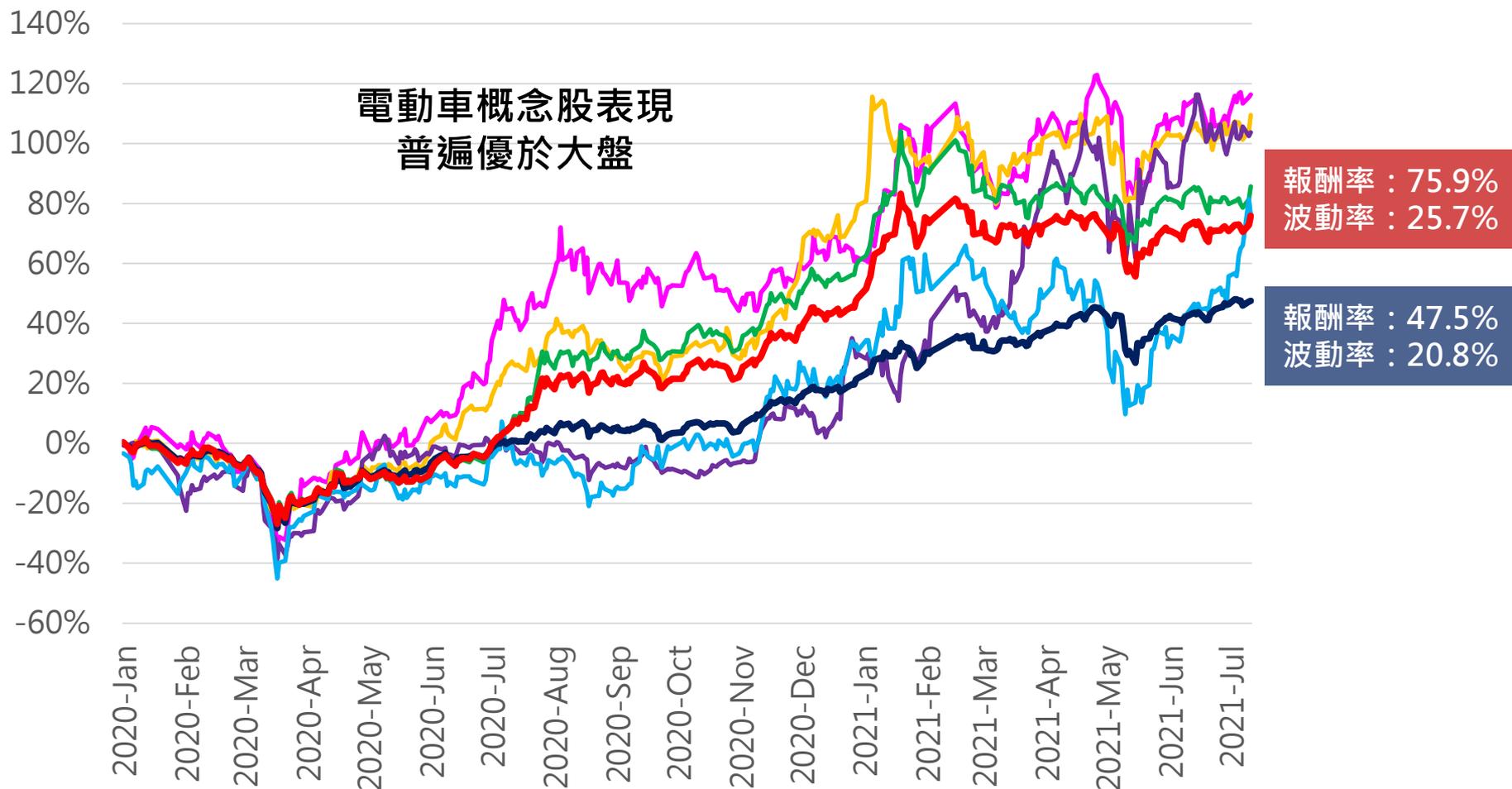
熱門股期	公司名稱	2020以來漲跌幅	2020以來日均交易量	相關領域
1	瑞昱	116.3%	302	網路晶片
2	台達電	109.5%	415	電池、充電樁
3	金居	103.7%	261	電池
4	台積電	85.7%	6352	自駕晶片、車用晶片
5	宏捷科	76.2%	339	射頻元件
6	台半	74.4%	202	車用功率元件
7	中鋼	55.8%	4931	馬達電磁鋼片
8	廣達	50.2%	112	ECU、充電樁繼電器
9	致茂	43.3%	38	電控系統
10	國巨	37.7%	2053	車用電子、車用半導體

Source : YFRD整理、勤業眾信、CMoney Date : 2021/7/14



電動車概念股2020以來走勢圖

Top 1 瑞昱 Top 2 台達電 Top 3 金居 Top 4 台積電 Top 5 宏捷科 — 加權指數 — 電動車概念股



報酬率：75.9%
 波動率：25.7%

報酬率：47.5%
 波動率：20.8%

Source : YFRD整理 Date : 2021/07/14

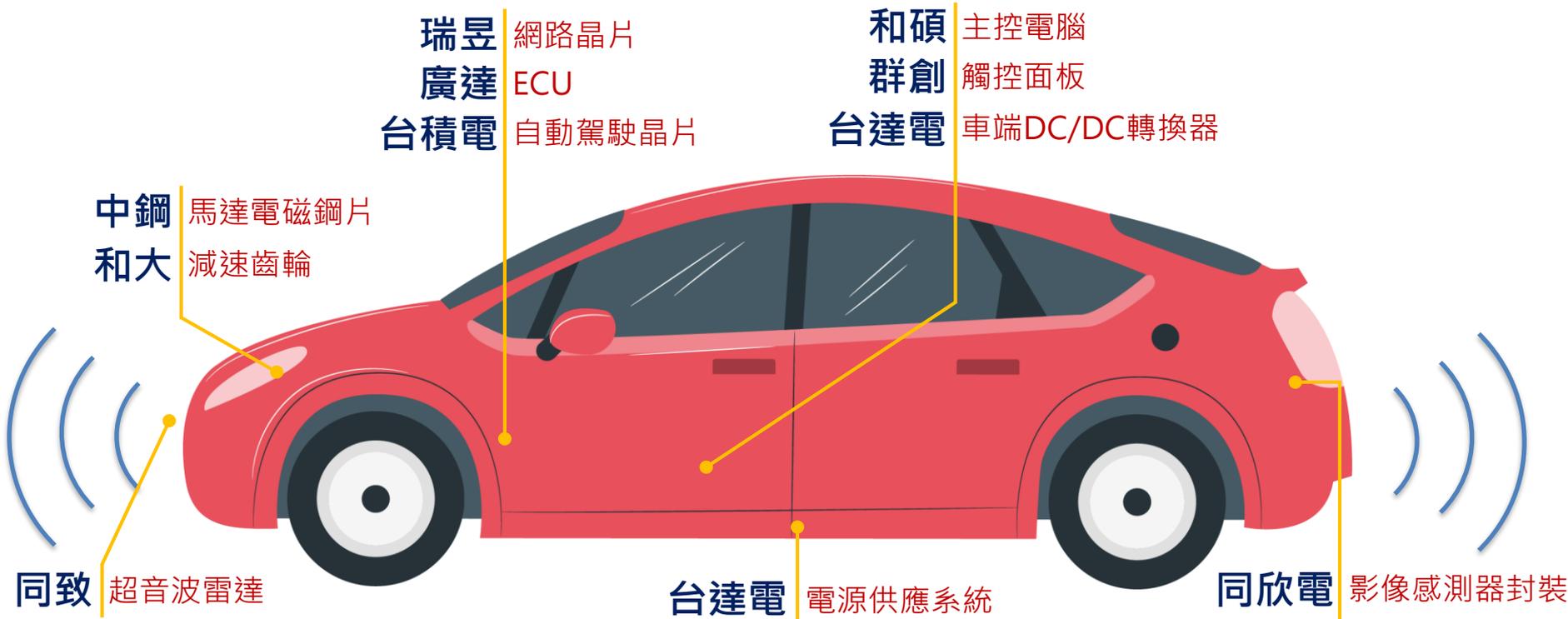
註：以2020/01/02概念股市值作為加權依據。



TESLA 供應鏈股期

全球純電動車市占排名

排名	廠牌	市占	排名	廠牌	市占
1	TESLA	24.6%	6	雷諾汽車	2.8%
2	五菱宏光	13.1%	7	蔚來汽車	2.7%
3	比亞迪	5.2%	8	現代汽車	2.5%
4	福斯汽車	4.1%	9	廣汽埃安	2.3%
5	歐拉汽車	4.1%	10	Nissan	2.1%

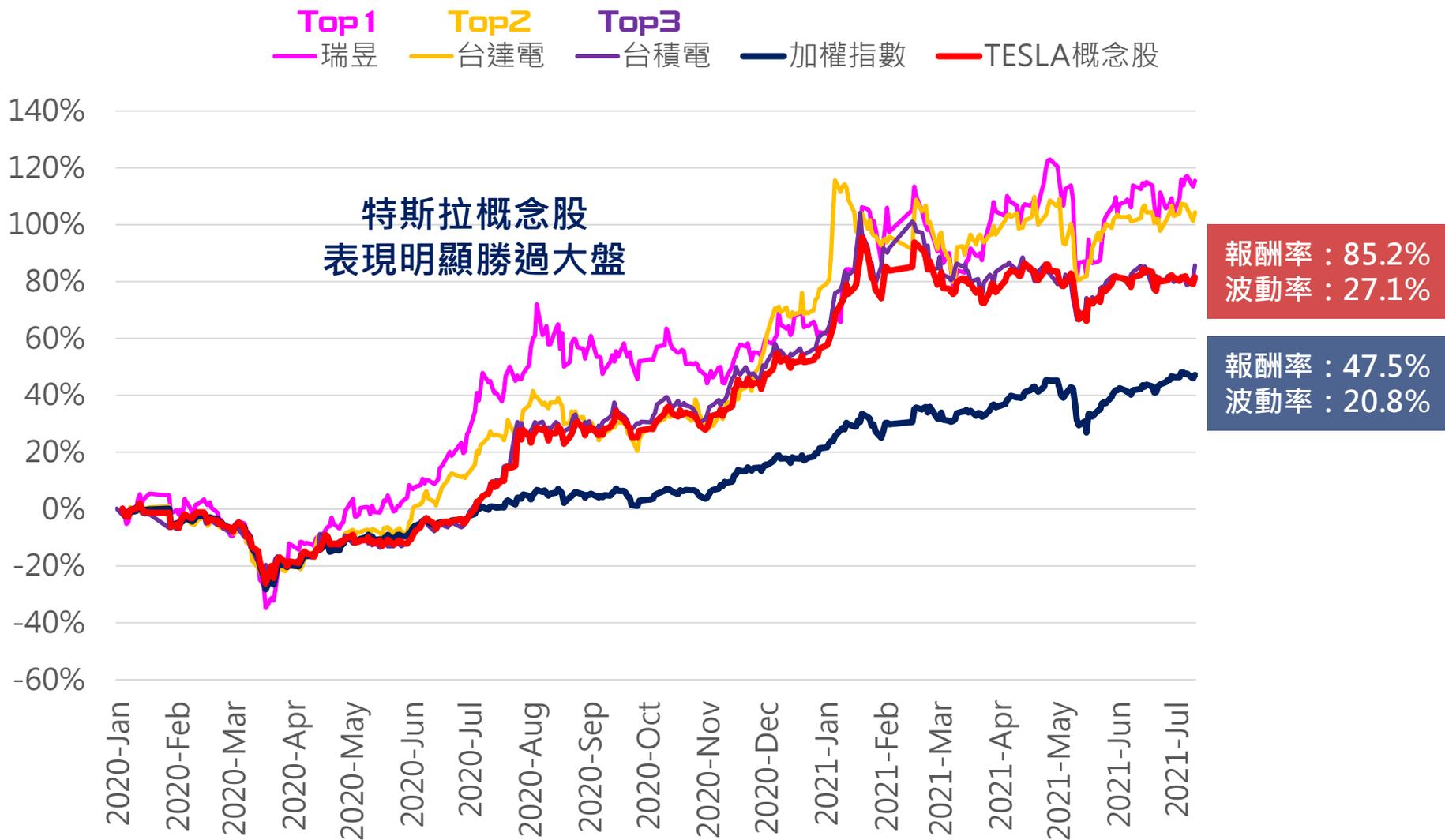


圖片來源：freepik 7

Source：TRI 拓璞產業研究院、YFRD整理；Date：2021/7/21



TESLA概念股期2020以來走勢圖



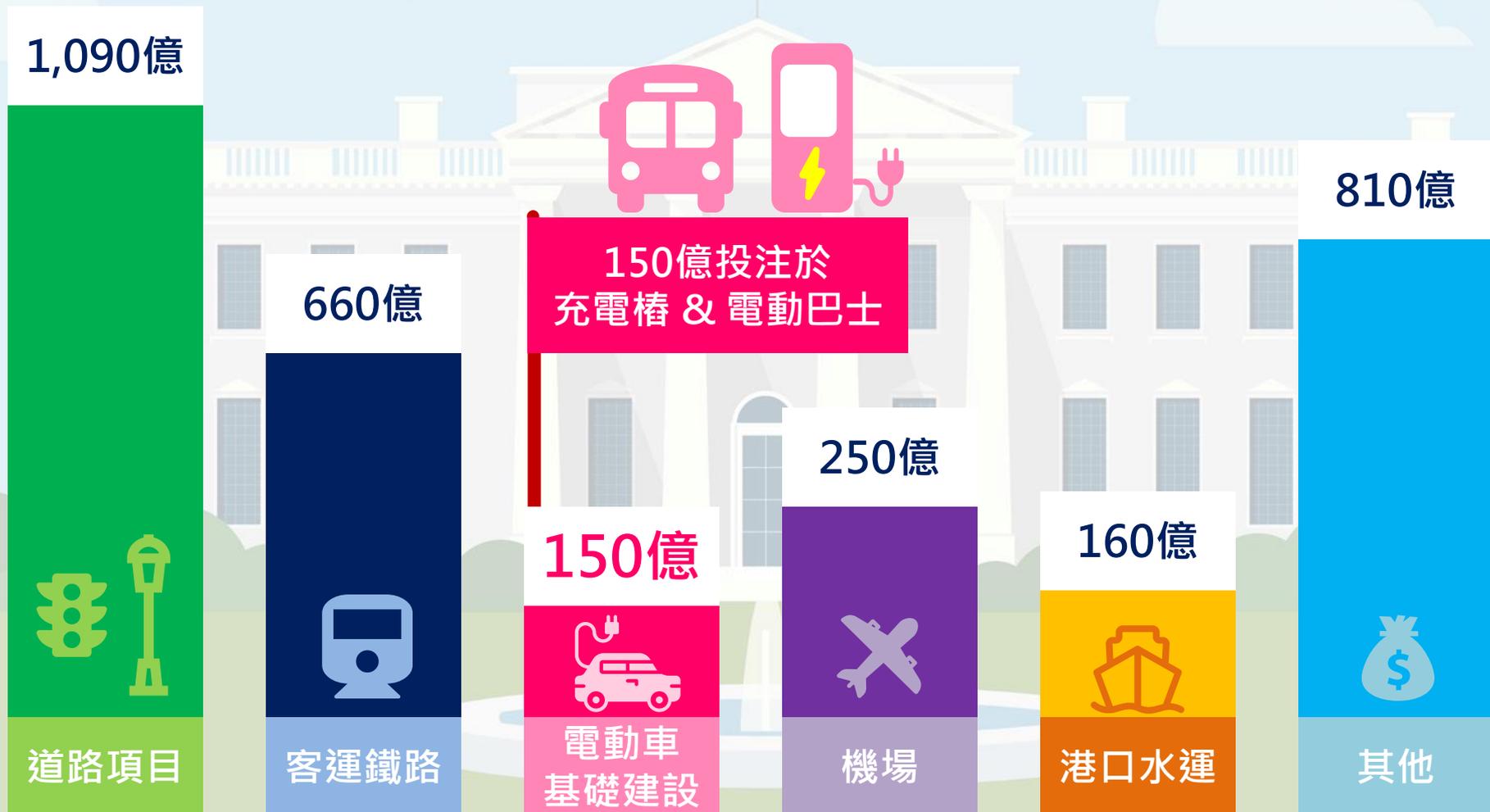
Source : YFRD整理 Date : 2021/07/14

註：以2020/01/02概念股市值作為加權依據。



拜登基建案-交通項目特別規劃電動車

🌐 拜登的5,790億基礎建設案，其中將有3,120億使用於交通相關項目上。



Source : 鉅亨網、YFRD整理 ; Date : 2021/6/25



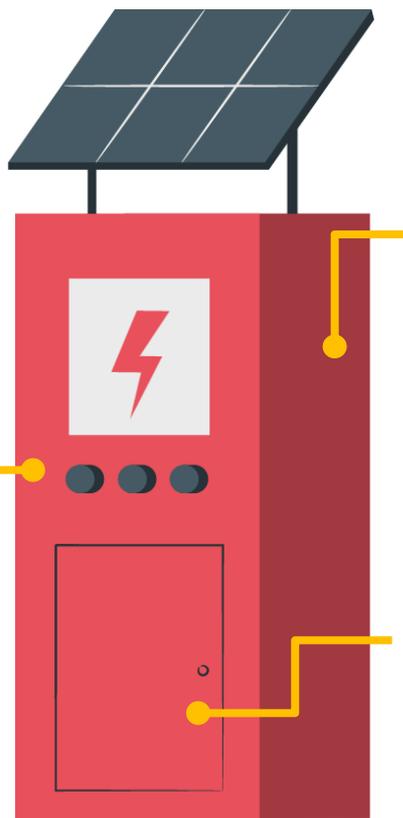
充電樁

- 根據彭博社統計，2020全球充電樁僅有約740萬支，但2040年全球預估需求量則為2.9億支，20年內將成長近40倍。

台達電

- 充電樁
- 電源及零組件
- 電源管理系統
- 無線充電設備

2010開始布局電動車市場，全球前10大車廠都是客戶，預計3年全球市占30%。



康舒

- 逆變器
- 轉換器
- 快充系統
- 控制系統

供應美、日系傳統車廠以及新創電動車廠，預計3年內車廠出貨比例超過20%。

東元

- 動力系統
- 電供系統
- 急速充電樁

攜手飛宏進軍美國商用、都市客運與公部門電動巴士電源供應市場。

Source : Bloomberg、YFRD整理 ; Date : 2021/7/21

圖片來源 : freepik10



跨足電動車的那些公司



MIH成員半年成長9倍，
橫跨資通訊與傳統車廠。



2021年
自製L2電動自駕車。



2024年
推出商業化固態電池。



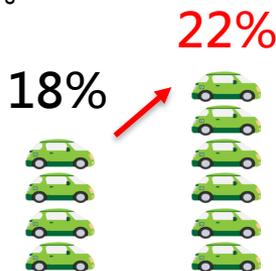
2026年
負責全球10%電動車零件。



國巨股份有限公司

與鴻海策略結盟，合資
創立國創半導體，專攻
小型晶圓製造。

整併奇力新，布局高端
車用市場，目前占營收
18%，3年內提升至
22%。



緯創資通股份有限公司



蔚來汽車

資通訊品牌緯創看準最大市場中國，過去5年
投資蔚來汽車達百億，
並同步獨家提供控制系統與關鍵零組件。



Source : MIH 官網、freepik、NIO 官網、YFRD 整理 ; Date : 2021/7/21



股票期貨合約規格

交易標的	股票期貨	小型股票期貨
契約單位	2,000股	100股
交割方式	現金交割	
每日結算價	當日收盤前1分鐘內所有交易之成交量加權平均價	
最後交易日	到期月份第三個星期三	
最後結算價	最後結算日於12:30~13:30標的證券之算術平均價	
保證金	原始保證金為契約價值的三級距，區分13.5%、16.2%、20.25%；維持保證金則為10.35%、12.42%、15.53%；	
交易時間	08:45~13:45	
到期月份	2個近月，加上3個季月	
每日漲跌幅	前一營業日結算價上下10%	
最小升降單位	(1)價格未滿10元：0.01元；(2)價格10~49元：0.05元； (3)50元至未滿100元：0.1元；(4)100元至未滿500元：0.5元； (5)500元至未滿1000元：1元； (6)1000元以上：5元。	



元大期貨-研究最前線



曾郁婷
量化專業
期貨分析師

吳剛任
外匯專業
期貨分析師

許義忠
指數專業
期貨分析師

陳昱宏
研究團隊
分析師群

徐輔謙
能源專業
期貨分析師

洪振傑
農產專業
期貨分析師

李言駿
金屬專業
期貨分析師

元大期貨
農產期貨展望
期貨分析師
15:09

元大期貨
DAX風華再現
15:34

元大期貨
技術分析模組
41:07

元大期貨
Python程式交易
串接元大Smart API
報價下單元件
21:39

元大期貨
元大期新聞
10:55

《 與分析師有約系列 》
季度導航；追星焦點；名家開講

《 Trade學院系列 》
R語言；Python程式交易；MultiCharts

元大期新聞
財經焦點；三分鐘聽股期



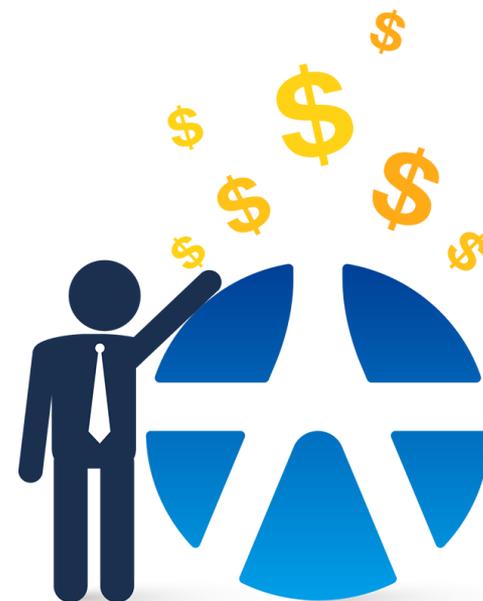
免費影音 內容豐富 不可不看 歡迎加入！

元大期貨 加值您的市場情商 按讚 訂閱 分享



感謝收看

THANK YOU



研 | 究 | 團 | 隊

YUANTA FUTURES RESEARCH DEPARTMENT




免費券資源
Telegram官方帳號



研究最前線
Youtube頻道



▲ 關注元大期，趨勢在手裡！

本報告純屬研究性質，僅供元大集團內部同仁及客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為交易期權之依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，邇後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告內容之著作權屬元大期貨所有，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。本公司不負任何法律責任。110年金管期總字第001號。

