

電動車金屬的繁榮局面能否持續？

台灣，2021年8月2日 – 電動車製造中，鋰、鈷和銅等金屬材料的使用是當前汽車行業革命的核心。這些金屬如今已成為製造電池不可或缺的材料，嚴格的法規、政府的支援政策以及某些地區電動車使用量的增加，促使這些金屬的需求猛增。儘管目前電動車市場份額仍然不是很大，但供需失衡導致這些金屬的價格一路走高。在最新的分析報告中，科法斯預計，未來兩年內這些金屬的價格趨勢不會發生重大變化。

雖然高昂的整合成本促使人們開始研發替代技術，但無論是更改電池配置，還是採用氫氣作為替代能源，短期內都無法減輕這些金屬的需求壓力。不過從長期來看，隨著各國在新一代汽車製造方面展開激烈競爭，這些舉措可能會改變當前狀況。

金屬對電池生產必不可少，因而受益於強大的結構性趨勢

全球電動車市場份額持續增長，相比 2019 年的 8%，2020 年增長至 13%。根據國際能源署 (International Energy Agency) 的數據：

- 雖然 2020 年汽車銷量下降了 6%，但由於歐洲對電動車需求強烈，**電動車銷量增長了 41%**。
- 2021 年第一季度電動車銷量同比增長 41%，**預計全年銷量將增長 70%**。

此外，包括歐洲在內的一些市場將在 2035 年前徹底禁售內燃機，為電動機的發展掃清障礙。

這一趨勢使電動車的**金屬需求面臨壓力**，包括：鋰、鈷、石墨、鎳、稀土元素、鋁和銅。**電池製造需要使用幾十甚至上百公斤金屬，尤其是鋁**，占所用金屬總重的一半左右，其次是銅、石墨和鎳。

由於重量較輕，具有出色的防撞特性，鋁不僅用於製造電池，還用於製造底盤或內飾面板等車輛部件。銅同樣是生產電池的關鍵材料，同時還被電力供應商用於開發新的供電網路，以適應汽車電氣化和這種全新的電力需求。

供不應求，生產和價格面臨壓力

科法斯預計，2020 年至 2021 年，鎳、鋁、銅的價格將分別上漲 34%、25% 和 47%。另外，科法斯預計 2020 年至 2050 年這幾種金屬的需求將出現大幅增長。其中，電動車對於銅鎳需求的年增速將分別達到 9.9% 和 11.8%。

這些金屬的主產地包括剛果民主共和國 (DRC)、澳洲、印尼、智利和俄羅斯，這些國家紛紛修訂開採法規，以從中獲取更多利益，同時強化環境法規，保護當地環境。

採礦和金屬製造公司面臨巨大壓力，迫切需要改善供應，應對上述趨勢。

科法斯預計，這些公司將增加資本支出，推動業務增長，同時也將面臨短期挑戰：需要展現強勁的獲利能力。由於 2020 年初爆發新冠疫情，金屬需求出現下降，價格隨之下跌，加之各種封鎖措施，使該行業遭受重創。當時經濟前景黯淡，公司紛紛削減開採和增產預算。

減少金屬依賴性方面仍面臨諸多挑戰

電池製造商及其客戶正在努力減少對鈷的依賴，同時努力尋找替代能源。氫氣被公認為理想之選，能夠降低行業的整體成本和環境負擔。但科法斯認為，如果沒有政府強有力的激勵政策，未來十年中，氫氣並不會帶來革命性改變。

此外，電池生態系統內的公司（包括汽車製造商等最終用戶）預計短期內不會採用氫氣作為替代能源，因為這些公司為遵守監管機構的法規，在電池上投入了鉅資。

採取回收利用和迴圈經濟等其他措施，滿足不斷增長的需求，減少對環境的影響。雖然推廣電動車旨在實現《巴黎協定》的目標和應對氣候變遷，但和任何礦物開採一樣，金屬開採無論對環境還是社區都會產生重大影響。在剛果民主共和國，森林砍伐和童工現象十分普遍。電動車革命要做到實至名歸，這些問題亟待解決。

電動車銷量高達數百萬，因此回收利用將是未來幾年面臨的一項重要挑戰，許多公司爭相發展該領域。鈷和鎳的回收相對成熟，總體回收率為 60%，但鋰的回收率很低，總體回收率僅為 1%。因此，回收利用，尤其是在改善廢物管理方面，仍有提升空間。

點擊[此處](#)獲取完整研究報告。

媒體聯絡：

如需進一步詢問，請聯絡：

李圭之 - 電話：+886 2 7734 0287 - grazia.li@coface.com

科法斯集團 - 攜手共創安全貿易

憑藉 75 年的資深經驗及最綿密的全球網絡，科法斯集團成為全球信用保險及應收帳款承購、債券、企業資訊服務等專業服務的領航者。

科法斯集團網絡遍及全球 100 國，緊跟世界經濟格局，協助全球 50,000 家企業客戶建立成功、不斷茁壯且充滿活力的業務。集團的專業服務及解決方案，協助企業作出信用風險決策，透過保障企業國內外應收帳款風險，強化企業業務能力，站穩國內及出口貿易市場。2020 年集團員工人數約 4,450 名，全球總營收為 14.5 億歐元。

www.coface.com

科法斯集團在巴黎證券交易所A股掛牌交易
ISIN代碼：FR0010667147 / 股票代碼：COFA

