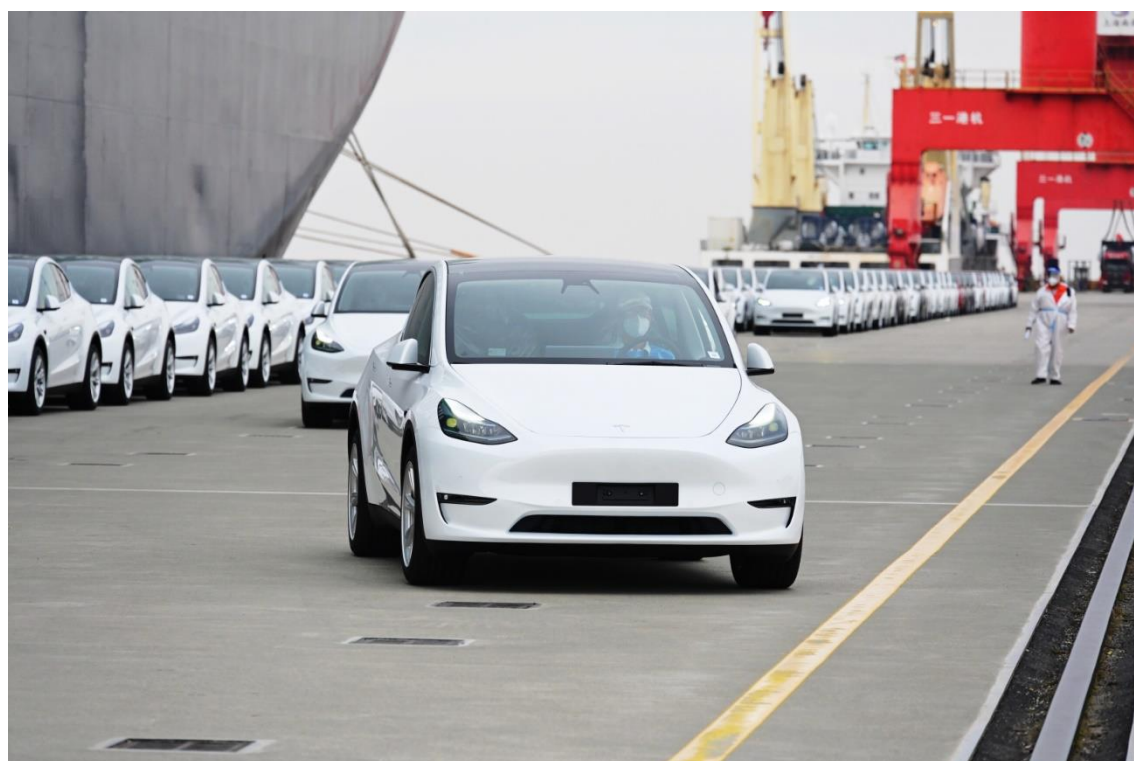


[以下原文源於 天下雜誌 報導](#)

免責聲明：以下轉載文章，所發內容不代表本平台立場。

## 特斯拉市佔將剩兩成 電動車大戰開打，全球看中國臉色

特斯拉宣布降價後，美國福特跟著調價、日本豐田換將緊追。電動車進入大競爭時代，最大市場中國不僅愛用國貨，中國新能源車業者還要讓全世界一起用。



中國一直是國際汽車製造商的重要利潤貢獻者，但特斯拉等外國車廠，現正面對電動車地盤被中國國內品牌奪走的危機。圖片來源：

過去兩、三年股價妖氣沖天的特斯拉，去年跌了大跤，暴摔 65%，2023 年初，宣布降價以及優於預期的財報，讓它戲劇性地再次回溫，一個月大漲 60%。

暴起暴落的股價，標示過去競爭者看不到車尾燈的時代已經過去，電動車叢林競爭正要開始。

1 月 31 日，福特宣布跟進降價；早幾天前，豐田執行長換將，預告要大幅投資電動車；另一邊，中國的對手們已摩拳擦掌準備進軍歐洲。

更低廉的製造、更多的挑戰者，讓電動車市場風起雲湧，如今，特斯拉執行長馬斯克恐怕很難笑到最後。

## 市值跌下高峰，特斯拉皮繃緊

「1 月份，我們看到了有史以來最強勁的訂單，訂單幾乎是生產速度的兩倍，」馬斯克在財報電話會議上表示，「儘管整個汽車市場可能緊縮，但我們認為需求會很高。」



( Getty Images )

特斯拉去年電動車銷量 131 萬輛，雖然股價在 2022 年遭受重創，市值縮水約 7000 億美元，但今年 1 月股價飆漲六成，這表明股東對特斯拉 1 月初降價以刺激需求的行動充滿信心。

不過，受到上海封城政策影響，工廠停工導致交貨量下滑，特斯拉 2022 年第 4 季度的毛利率，比起前一年下滑了 5 個百分點。

馬斯克指出，特斯拉現在的目標是透過擴大生產、引入低成本模型和提高工廠效率，來提高利潤。今年將生產約 180 萬輛汽車，比去年成長三成。

但目前，特斯拉約 6000 億美元的市值，遠低於其 2021 年高峰，反映出人們依然擔憂，它能否在激烈競爭和經濟逆風中持續勝出。

在上海工廠恢復運轉後，更關鍵的問題出在需求：全球最大的電動車市場——中國，特斯拉現在看得到，但不見得吃得到。

## 中國玩家吃下西歐近半市佔

在財報電話會議中，當馬斯克被問及中國汽車製造商時，稱他們「工作最努力、最聰明、最具競爭力」，「如果我猜的話，中國的某家公司最有可能成為僅次於特斯拉的公司。」

特斯拉的確該視中國的汽車製造商為勁敵。

中國領先的電動汽車製造商是巴菲特支持的比亞迪，其包含插電式混合動力汽車和純電動汽車的新能源車，以較低的售價贏得了市場青睞。去年，比亞迪新能源車的全球銷量已超越特斯拉。

### 小檔案

#### 特斯拉

- 總部：美國德州
- 執行長：馬斯克

- 市值：約 17.6 兆台幣 ( 2023 年 2 月 3 日 )
- 電動車銷量：131 萬輛 ( 2022 年 )

## 比亞迪

- 總部：中國深圳
- 創辦人：王傳福
- 市值：約 3.5 兆台幣 ( 2023 年 2 月 3 日 )
- 新能源車銷量\*：186 萬輛 ( 2022 年，\*含插電式混合動力車與純電車 )

根據花旗銀行的預測，今年比亞迪插電式汽車的銷量將達到 300 萬輛，去年則是超過 186 萬輛。

緊追在後的小鵬汽車、理想汽車和蔚來汽車等中國本土車廠的實力也不容小覷。

豐厚的國家補貼創造了電動車廣大的國內市場，中國品牌在國內電動汽車的市佔率，從去年驚人的 78% 小幅上升至 81%；但十年前，新能源車七成是外國品牌。

中國人愈來愈「愛用國貨」，預期將對依賴中國這個全球最大汽車市場的外國車廠，構成威脅。

不只瞄準國內，比亞迪也正引領中國企業的海外擴張浪潮，預計今年出口量將成長 6 倍，達到 30 萬輛。



比亞迪創辦人王傳福 ( Getty Images )

比亞迪計劃在亞洲、歐洲和南美建立新工廠。蔚來、長城汽車等中國品牌也宣布了今年進軍歐洲的計劃。

根據顧問公司 Schmidt Automotive 的數據，2022 年前 8 個月，中國品牌已佔西歐電動汽車銷量的近半。

福特降價、豐田改組迎戰

鏡頭轉回美國，就在特斯拉決定在美國與歐洲降低電動車價格數週後，美國第二大廠福特宣布，將增加旗艦電動車產量並降低價格，以維持市場競爭力。

## 廣告

「福特此舉是對競爭對手降價的直接回應，」美國投行 Wedbush 分析師艾夫斯告訴《金融時報》，福特選擇犧牲利潤率以換取更多銷量，來打這場比賽。

他也預期，不僅僅是福特，今年電動車市場還會出現更多製造商降價。

全球最大汽車製造商，日本的豐田亦來勢洶洶。[現任社長豐田章男宣布將在 4 月轉任會長](#)，由 53 歲的 Lexus 總裁佐藤恒治接手集團經營。

日本伊藤忠綜合研究所資深研究員深尾三四郎分析，管理層改組，可能是因為集團希望加速轉向電動汽車。而佐藤恒治是過往帶領旗下 Lexus 推出第一款純電動車的領導人，成為帶領集團轉型的關鍵人物。

未來，電動車領域的版圖會如何變化？

隨著對手生產更具競爭力的車型，特斯拉恐怕難以保持目前在電動汽車領域的巨大市佔率。

根據標準普爾數據，去年前 9 個月，特斯拉在美國電動車市佔率從 2020 年的 79%，下滑至 65%。標普預測，到 2025 年，這個數字更將低於 20%。

愈來愈多的新進入者爭奪立足點，可能會帶來一段時間的競爭動盪。

世界第四大汽車集團斯泰蘭蒂斯執行長塔瓦雷斯表示：「現在是產業內的達爾文時期。」（責任編輯：曹凱婷）