

Asset Management

# 【基建小故事1】

邊開車、邊充電，  
奔馳不煩惱

2023.03



HSBC

Opening up a world of opportunity



「電動車市場大爆發，充電是最後一哩路...，將帶來基礎建設、周邊電氣系統上兆元商機。」



31%高複合成長

電動車充電基礎建設快速飛馳

到Shopping mall停好你的電動車，接上汽車充電樁後，悠閒的採購精品、吃個美味下午茶後，回到電動車，再起展開新的旅程。

從 2035 年起，英國將不再銷售新的汽油和柴油汽車，而美國的目標是到 2030 年所有新車銷量的一半是電動的。因此，不久之後，我們中很可能會有更多人駕駛電動汽車（EV），上述的充電場景，是許多電動車普及國家的進行式。

汽車充電顯然跟傳統加油方式不同，加油大約5-10分鐘完成；汽車快充快則15-30分鐘可以充滿80%上路，慢充則往往需要超過1個小時；背後衍生的基礎建設、及周邊商機正在爆發中，包含充電樁、電網建置、Shopping mall等。



1. 小客車充電處
2. 貨車、大卡車、大客車充電處
3. 變電器
4. 高壓電傳輸電網
5. 購物中心

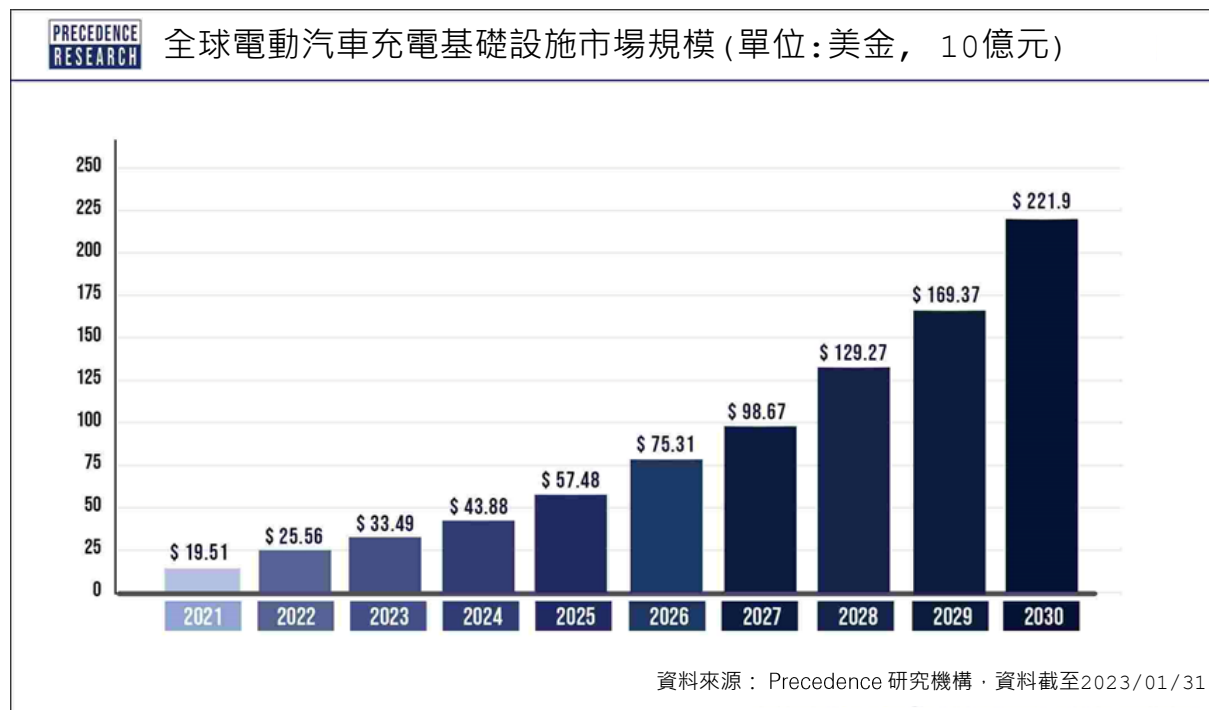
## ★ 充電基礎建設，6兆元大餅 31%高複合成長率

據Precedence 研究機構調查，到 2030 年，全球電動汽車充電基礎設施市場規模，預計將從 2021 年的 195.1 億美元成長到 2,219 億美元左右；在 2022 年至 2030 年間，預測將以 31% 的高複合成年成長率成長。



其中，充電站建置數量排名第二的美國，在 2021 年底充電樁數量為 113,527 座，大幅落後中國的 1,147,000 座。

美國將在未來幾年，急起直追，美國總統拜登於 2022 年 9 月在底特律車展中宣布，已批准第一批規模 9 億美元（約新台幣 280 億元）資金，將在全美 35 州廣設電動車充電站。



## 全美50萬個充電站大串聯

在車展上，拜登表示，美國公路旅行將完全電動化，無論是沿著海岸在 I-10 公路上開車，還是在密歇根州的 I-75 公路上行駛，充電站都將很容易找到。拜登政府曾承諾，到 2030 年，所有售出的新車中有 50% 是電動或插電式混合動力汽車，並在全美 5.3 萬公里長的高速公路網興建 50 萬個充電站。



\* 本資料所示個別公司係為說明或舉例之目的，並非推薦個股之投資。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不必然為基金未來之持股，HSBC 不負擔任何預測或目標無法達成之責任。



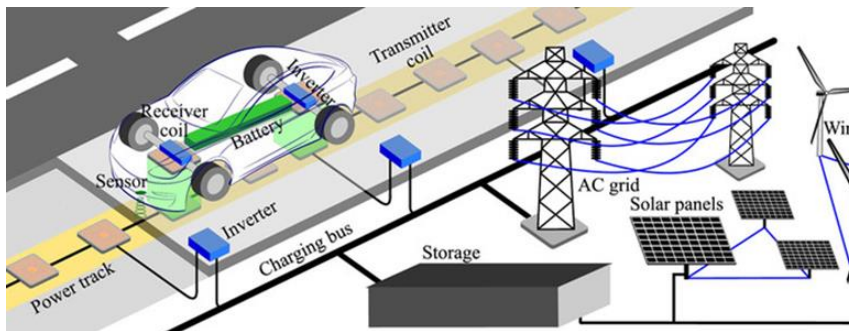
## ★ 電網是「充電基礎建設中的基礎」

電網在為汽車充電中發揮關鍵性的角色，當電動車對充電需求愈來愈多，具備高容量的電網設施、電氣設備的充電站將佔據市場有利位置。

目前在美國，電動汽車充電站的數量幾乎與加油站一樣多。公共和私人實體都在不斷增加充電站。基礎設施法還撥款75億美元用於電動汽車充電基礎設施，以支持持續擴張。目前美國成立了國家電氣公路聯盟，數十家公用事業公司攜手合作，以促進高速公路沿線電動汽車快速充電器的擴展。



美國國家電氣公路聯盟提出了獲得足夠電網容量的最佳位置，以便提供超快速充電，確保高速公路和主要雙車道上的任何人，都不會超過50英里的超快速充電樁。這將使駕駛員保持一致性、連續性，從而相信他們的主要或唯一汽車可以是電動的。



## 動態充電Dynamic charging

1. 藉由電網連結傳輸高壓電力
2. 道路鋪設電力發射線圈
3. 汽車配備感應線圈及電力接收器
4. 駕駛一邊開車，一邊無限

資料來源：美國國家電氣公路聯盟，資料截至2022/12/31

## 邊開車、邊充電，奔馳不煩惱

2022/11紐約和馬薩諸塞州發布的一項全國研究發現，未來十年，馬薩諸塞州和紐約高速公路沿線的電動汽車（EV）充電需求將需要與高容量輸電線路互連。未來，將沿著公路走廊建設快速充電站以滿足即將到來的乘用車和商用卡車電氣化需求激增。

「這種全面的、長期的基礎設施規劃，對於盡可能高效地實現清潔能源轉型至關重要」一家美國公用事業首席運營官說。「我們有責任進行明智的投資，一次就把它做好，並確保在駕駛需要的時候有電。」

研究報告還預測了紐約和馬薩諸塞州 71 個高速公路站點的充電需求。在 10 年內，有超過四分之一的研究地點，將需要產生與戶外運動場相同的電量來滿足汽車充電需求，而某些充電站在未來二十年內，其電量需求與一個小鎮相同。因此，如果高速公路充電站可以「插入」高壓輸電網，那麼未來的高流量站點將使各州能夠加速具有成本效益的充電部署。

美國國家電氣公路聯盟陸續在提出動態充電(Dynamic charging)計畫，亦即鋪設無線充電裝置在道路內，駕駛開車的同時，就可以在鋪設充電裝置的道路上進行充電的動作；如果那一天到來，在高速公路上，看到有一條電動車專用道，我們也無須太過驚訝！



\* 本資料所示個別公司係為說明或舉例之目的，並非推薦個股之投資。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不必然為基金未來之持股，HSBC不負擔任何預測或目標無法達成之責任。

# 風險提示

HSBC Asset Management 為滙豐集團資產管理業務之品牌名稱，包括滙豐證券投資信託股份有限公司依法所提供之資產管理服務。

滙豐投信 獨立經營管理  
滙豐證券投資信託股份有限公司  
台北市敦化南路2段99號24樓  
02-6633-5808  
[www.assetmanagement.hsbc.com.tw](http://www.assetmanagement.hsbc.com.tw)

本資料僅供參考，請勿將其視為投資任何有價證券或其他金融產品之建議或要約，滙豐投信已盡力尋求可靠之資料來源以提供正確之意見與消息，但無法保證該等資料之正確及完整性，投資人如欲進行投資，應自行判斷投資標的、投資風險，承擔投資損益結果，滙豐投信及其董事、受僱人不因此而承擔任何損害賠償責任。本文提及之經濟走勢預測不必然代表基金之績效，基金投資風險請詳閱基金公開說明書或投資人須知。內容涉及新興市場部分，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。匯率走勢亦可能影響所投資之海外資產價值變動。本資料所示個別公司係為說明或舉例之目的，並非推薦個股之投資。投資人申購本基金係持有基金受益憑證，而非本文提及之投資資產或標的。文中個股、類股或產業，僅為參考舉例，不代表個股、類股或產業推薦，且不為未來投資獲利之保證，亦不為基金未來之持股，HSBC不負擔任何預測或目標無法達成之責任。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。不適合無法承擔相關風險之投資人。