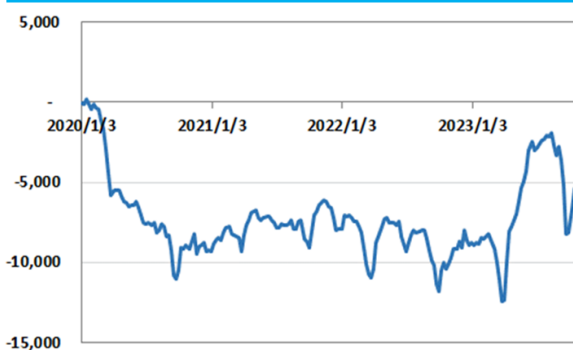


# 東京車展揭露技術發展藍圖，日系車廠 Q4 業績穩健

2023 年 11 月 1 日

- 東京車展透露日系車廠電動化布局，大秀下一代電池技術：**豐田與日本第二大石油公司出光興產(Idemitsu Kosan)宣布合作研發和生產固態電池材料硫化物固態電解質，預估 2027 年量產，搭載固態電池的電車續航里程達 1200 公里，充電時間僅需 10 分鐘；日產汽車展出全固態電池(ASSB)技術，號稱較傳統車用鋰電池的能量密度翻倍，而充電時間僅需 1/3，預計 2028 量產；Honda 則展示更換電池系統的電動車技術。
- Tesla 揭露全球純電動車買氣滑落，然而日系車廠混合動力仍獲青睞：**Tesla 在 Q3 財報繳出營收、獲利、毛利低於預期的慘淡成績後，全球電動車市場陸續傳出買氣下滑消息，豐田在此時卻指出混合動力市場需求依舊強勁。反對全然投入電動車的豐田章男表示，汽車產業逐漸意識到減碳不是只有一個方法。日系車廠不單獨壓寶電動車，分散技術布局有助業績穩定。
- 日本政府聯手美歐，制定綠色轉型投資補助標準：**日本經濟產業大臣西村康稔 10/24 表示，日本將與美國和歐盟聯手合作，在電動車、半導體和其他關鍵領域的補貼方面制定共同標準。新的框架使政府確保關鍵材料穩定供應，共同打造綠色轉型供應鏈，而日本政府更計劃在 10 年內投資 20 兆日圓用於綠色轉型，日系車廠將是日本政府綠色投資最大受惠族群。
- 中長期利多加持，外資逢低回補日股：**上週 (10 月 15-21 日)外資在日本股市買超 2,147 億日圓，連續第 4 週加碼日股；2023 年迄今 (至 10 月 21 日止) 外資買超日股的累計金額擴大至 3 兆 5,439 億日圓。考量日本在半導體、汽車產業布局，外資利用國際股市利空積極回補部位，對日股長線仍保持樂觀。

2020年來外資買超日股累計 (十億日圓)



TOYOTA 今年以來股價走勢



資料來源：彭博，2023/10/30

本報告係無償提供，僅供參考之用。本行當盡力提供正確之資訊，所載資料均來自或本諸我們相信之可靠來源，但對其完整性、即時性和正確性不做任何擔保，如有錯漏或疏忽，本行及本行之任何董事或受僱人，毋須負任何法律責任。任何人因信賴此等資料而做出或改變投資決策，應審慎衡量本身之需求及投資風險，自行承擔一切投資風險並自負盈虧，本行不負任何法律責任。本報告受中華民國著作權法保護為元大銀行所有，非經本行同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散布。本報告所載述的意見本行可隨時予以更改或撤回，恕不另行通知。