

電動車熱退燒，影響歐洲三大車用半導體公司營收

資料蒐集：駐德國台北代表處經濟組

2024 年年初時歐洲 3 大車用半導體公司－英飛凌（Infineon）、意法半導體（STMicroelectronics，ST）及恩智浦（NXP），仍看好今年營運展望，但隨第 1 季電動車銷售量低於預期答案揭曉，三家公司對於今年業績轉趨保守。尤其，雖然中國電動車的銷售仍然成長，但在歐洲及美國市場則出現滯銷。依據英飛凌的數據，每輛電動汽車平均需要價值 1,300 美元的晶片，較燃油汽車多約 550 美元。

Techinsights 分析師表示，英飛凌為全球最大的汽車晶片製造商，市占率為 14%，恩智浦及意法半導體則緊跟在後。3 家廠商全球市占率合計超過三分之一。

根據 Techinsights 的研究，去年整體半導體營收下滑約 8%，而車用晶片的營收則表現亮眼，逆勢成長 12%。如今車用晶片前景暗淡，半導體成長動能已轉為以輝達（Nvidia）所主導的人工智慧晶片。此外，台積電執行長魏哲家於 4 月中所舉辦的法說會中亦警告，今年該公司的汽車業務將呈衰退趨勢。

汽車晶片製造商對特斯拉（Tesla）的營運格外擔心，T 公司 2024 年第 1 季出現自 2020 年以來首次營收下滑，淨利甚至暴跌超過 50%。執行長 Elon Musk 表示電動車市場正陷入削價競爭的經營困境。

金融服務集團 Jefferies 估計，由於電動汽車業務疲軟，ST 今年營收將下滑 6 億美元，其中一半歸咎於特斯拉。此外，英飛凌也因汽車業務不振而受到影響，然而與 ST 相比，特斯拉對該公司營運的影響遠不及對 ST 大。因此，雖然今年 ST 的汽車業務可能下滑，但英飛凌則仍將持續成長。然而，由於受到客戶持續去化庫存的壓力，預計全年僅成長 7%，較英飛凌早前估計成長 10% 來得低。

此外，總部位於荷蘭 Eindhoven 的 NXP 公布財報顯示，汽車業務部門第 1 季營收與去年同期持平，占整體營收近 60%。值得注意的是，該公司淨利出現小幅成長。NXP 執行長 Kurt Sievers 表示，儘管經營環境充滿挑戰，但仍審慎樂觀地認為恩智浦可成功渡過產業的谷底期。