

燃料电池产业链已初步形成 商用车型将先行商业化

主要观点：

- ◆ 燃料电池电动车是以燃料电池作为动力源的汽车，燃料汽车与纯电动汽车除了动力源不同之外，其驱动器、传动系统等部件相同。
- ◆ 燃料电池汽车的主要成本来自于燃料电池系统和储氢系统，分别占总成本的50%和14%，其中燃料电池电堆是燃料电池系统的主要成本支出。
- ◆ 加氢站是燃料电池汽车产业链上必不可少的关键性基础设施，燃料电池汽车的发展和商业化离不开加氢站的建设发展。目前国内加氢站极少，建设速度有待大幅提升。
- ◆ 电堆是燃料电池动力系统的核心，主要包含双极板、膜电极、密封件等各部件。国内能够独立自主开发电堆并经过多年实际应用考验的有大连新源动力和上海神力。
- ◆ 储氢系统方面，当前高压气态储氢技术比较成熟，是目前最常用的储氢技术。III型为金属内胆碳纤维全缠绕气瓶，是目前我国发展重点，其中35MPa已被广泛应用于氢燃料电池车。国外的技术已经成熟，但车用以IV型为主。IV型则为塑料内胆碳纤维全缠绕气瓶，国内目前仍处于研发阶段。
- ◆ 我国的巨大商用车市场支撑着需求，2018年燃料电池商用车销量约1600辆，而今年有望实现150%的增长，2020年销量目标超过万辆，行业开始从孕育期走向高速增长长期。

分析师

刁倩

TEL: 010-88052664

EMAIL: diaoqian@xinhua.org

相关研究

2019年4月25日

《新能源汽车未来多条技术路线将并行 谁是燃料电池业下一个CATL》

2019年4月16日

《氢能源燃料电池汽车：新能源汽车行业的明日之星》