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

主要观点：

- 近日，特斯拉、蔚来相继自燃的消息被媒体报道后，引发电动车市场动荡。**新版《发展规划》将指引明确方向，未来多条技术路线并行将是趋势。**

- **新能源电动车仍高速发展。但动力电池行业高度的业务集中也导致行业存在一定的结构性产能过剩。**

- **世界氢燃料汽车龙头丰田愿意放开一部分技术给中国车企；但乘用车燃料电池最新一代核心技术仍然牢牢掌握在自己手中。**

- **燃料电池汽车应用，国内主要还是在客车领域，乘用车领域空白。长城汽车**计划2025年推出有成本竞争力的大功率氢燃料电池乘用车。**福田汽车**实现氢燃料电池电动客车产业化，并牵手丰田、亿华通。**飞驰汽车**为国内最大氢燃料电池汽车公司。**申龙客车、宇通客车、亚星客车、中植汽车**均有燃料电池客车车型。

- **燃料电池及组件部分，亿华通是氢燃料电池发动机制造国内龙头之一。弗尔赛在技术研发上面耗费重金多方布局。新源动力**已实现包括质子交换膜等燃料电池关键材料、电堆组装的生产；**专利信息多达554项。上燃动力**背后**长城汽车持有其51%股份。武汉长海电堆**已有18项专利，完成60KW级燃料电池动力系统的集成及联调试验。**除专利信息外，产业化和产品成熟度也需考量。上海电气**2019年推出第一代燃料电池发动机系统HEnV-30。**科力远**，拥有镍氢电池线供应丰田。

- **制氢加氢部分，雪人股份是该领域行业龙头**，布局氢气制取与加氢站建设运营相关设备，以及氢燃料电池发动机系统集成。**京城股份**在储氢领域已经实现产业化。**富瑞特装、明天氢能、宏达兴业**在加氢站领域已经实现了加氢站的建设运营。

分析师

刁倩
TEL：010-88052664
EMAIL:diaoqian@xinhua.org

相关研究

《氢能源燃料电池汽车：新能源汽车行业的明日之星》