

中国燃料电池市场是否将实现增长？

自2015年以来，中国凭借强劲的政策支持一直领跑全球电动汽车市场。燃料电池乘用车（fuel cell vehicles）虽然符合补贴标准、受到政策支持，但至今为止销量却一直较低。在本研究报告中，我们对中国的燃料电池汽车销量的增长空间进行了分析。

根据《中国制造2025》重点领域技术路线图，中国计划到2025年，大幅缩短与美国及日本在燃料电池技术方面的差距。为此，国家政府、地方政府与国有企业均在努力加大研发力度。

截止到2018年11月：

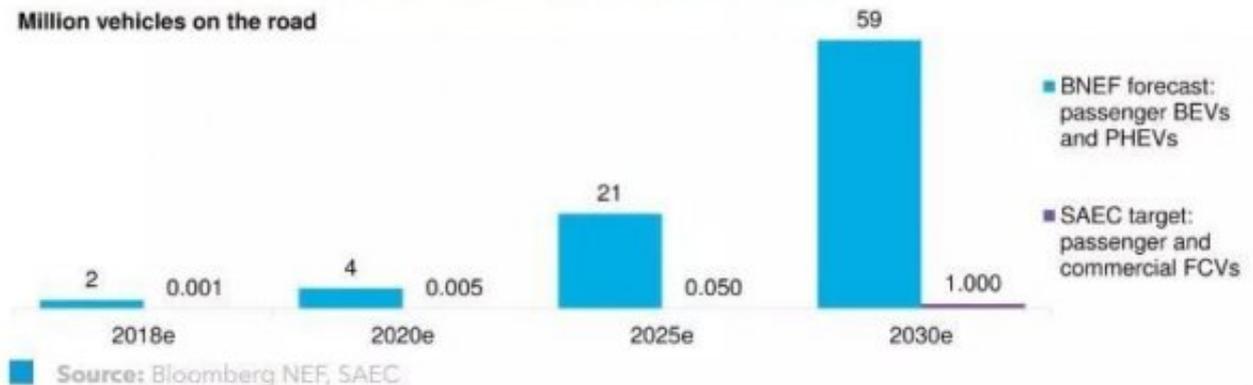
中国的燃料电池汽车不到1000辆，且乘用车仅占6%。这一现象是多个因素综合作用的结果。约有15家本土车企推出了共43个燃料电池汽车车型，包括28个公交车车型、14个商用车车型，唯一的一个乘用车车型为上汽集团的荣威950。虽然燃料电池汽车可以享受较高的直接补贴，且符合新能源汽车积分标准，但由于技术前期成本较高，加氢基础设施有限，中国的车企并未将燃料电池乘用车的制造提上日程。

中国汽车工程学会（Society of Automotive Engineers of China, SAEC）提出了至2030年中国要实现燃料电池汽车上路100万辆的目标，以及至2020年上路5000辆、2025年上路5万辆的中期目标。SAEC建议先发展商用车与公交车，同时确保至2025年，实现乘用车占比达80%的目标。不过，该目标并非国家强制性目标，仅仅是供当地政府为推动燃料电池投资发展作参考所用。

从目前正在开展的燃料电池汽车项目及相关投资来看，我们预测SAEC所设的2020年及2025年目标可以实现，不过乘用车占比将低于其2025年目标。2025年后，燃料电池汽车的发展将在很大程度上取决于政府是否愿意继续补贴。我们认为，FCV的购买成本与运营成本将继续高于燃油车与纯电动车。即使SAEC的2030年目标得以实现，燃料电池汽车仍仅占到中国汽车保有量的0.3%。

Comparison of BNEF's China EV forecast with SAEC's FCV target

Million vehicles on the road



Source: Bloomberg NEF, SAEC

Note: BNEF EV forecast is only for light-duty vehicles while the SAEC fuel cell vehicle target is for all types of vehicles

一组数据

912辆

2014年至2018年上半年期间，中国燃料电池汽车销量

9800辆

根据各地目标，至2020年，中国累计上路的燃料电池汽车数量

100万辆

根据中国汽车工程学会建议，至2030年中国上路的燃料电池汽车数的目标

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/137709.html>