



电子行业动态点评-智能 驾驶：关注氢能汽车的发 展机会



氢能产业大会在佛山市召开，上游汽车电子产业发展迎来新动能我们于近期参加了在佛山召开的氢能产业大会，并参加了氢能源汽车与上游零部件的讲座和论坛。通过在大会议上的观察，我们看到以下三大趋势：1) 氢能源是我国未来清洁能源结构中重要的组成部分，氢能源产业的支持与引导政策将持续加码；2) 氢能源汽车产品具有里程长、补能快、碳排放低的优点，整车企业及上游零部件企业正积极加速布局；3) 各地方政府打造产研结合的氢能源示范区，加速完善产业链建设。我们认为，氢能源是重要的汽车节能技术路线。该项技术的发展，一方面将进一步加快汽车产业碳中和的进程。另一方面，在全新的动力类型下，整车的电子架构也将迎来新的变革，带来上游汽车电子发展的新机遇。

政策支持持续加码，行业技术与产品标准有望出台自 2006 年国务院首次提出将氢能与燃料电池技术作为未来能源技术发展方向之一以来，氢能源在我国技术发展战略中的地位不断上升。2020 年 3 月发布的《关于加快建立绿色生产和消费法规政策体系的意见》中指出，要研究制定氢能等新能源发展的标准规范。“十四五”规划指出，要实施氢能产业孵化与加速计划，谋划布局一批氢能产业。持续的政策支持与引导为氢能源技术的不断革新与产业链的持续完善打下良好基础，行业迎来前所未有的发展机遇。

氢能源技术优势独特，整车及电子零部件企业加速布局氢能源是节能减排的重要技术路线。氢能源汽车具备续驶里程长，补能速度快的特点。

国内多家头部车企和零部件供应商均已率先在该领域布局。从下游车辆应用端来看：1)在商用车领域，一汽解放(000800CH)、潍柴动力(000338CH)已经率先推出多款氢能动力重卡车型；2)在乘用车领域，上汽(600104CH)、长城(601633CH)等企业也发布了氢能源汽车战略并推出相关产品。从中游零部件端来看：亿华通(688339CH)、东岳集团(000189CH)、雪人股份(002639CH)等多家企业在电堆、质子交换膜、空压机等多个核心零部件领域相继做出突破。我们看好电子零部件相关标的受益。

各地氢能产业示范园加速落地，完整产业链逐步形成在此次佛山氢能产业大会上，广东燃料电池汽车示范应用城市群正式启动。

广东城市群由佛山市牵头，联合广州市、深圳市、珠海市、东莞市、中山市、阳江市、云浮市、福州市、淄博市、包头市、六安市等地，开展燃料电池汽车示范应用。而此前，北京、武汉、张家口、成都等地也已率先启动产业示范园，完善氢能源产业链。此外，各地方政府纷纷加快加氢站建设速度，为氢能源汽车提供更加完备的应用环境。

风险提示：政策支持持续性与力度不及预期；氢能源技术发展不及预

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31418

