



中国氢燃料电池汽车在成长

中国有望领跑
氢燃料电池汽车市场

根据世界铂金投资协会(WPIC)最新研究*, 预测今年汽车行业的铂金需求将超过300万盎司, 而氢燃料电池汽车(FCEVs)对铂金的需求追上这一水平只是个时间问题。

在WPIC研究的“商业化广泛应用”情景之下, 如果政府政策和支持举措有效地推动氢燃料电池汽车市场的增长, 叠加氢气产量和基础设施的突破关键规模带来的规模经济能够促进氢燃料电池汽车在成本和实际可用性方面的广泛普及, 那么最乐观在2033年, 氢燃料电池汽车行业的铂金需求可能会超过300万盎司。

即使在更为保守的“单一政策”的情景之下, 到2039年, 氢燃料电池汽车行业的铂金需求也将达到目前汽车领域的铂金需求水平。

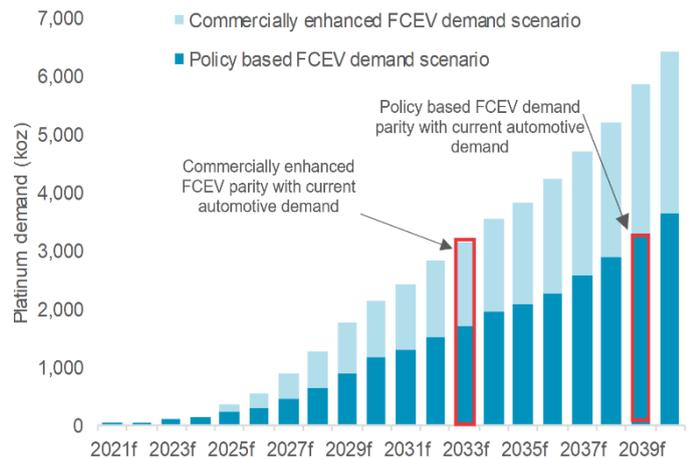
首款量产的氢燃料电池乘用车-长安深蓝SL03刚刚在中国面世。中国有望成为全球氢燃料电池汽车市场发展的领先力量之一, 尤其是在大众运输和重型车行业。这一结论并不令人惊讶, 考虑到2019年中国已拥有约700万辆重型卡车, 占世界2000万辆总量的三分之一。根据分析机构彭博新能源财经 (Bloomberg NEF) 的预测,

到2040年, 全球50%的重型卡车将使用清洁能源。

前沿市场

国际能源机构先进燃料电池技术合作项目的统计数据显示, 截至2020年底, 全球已有5648辆氢燃料电池公交车投入使用; 而中国处于这一市场的最前沿, 拥有5290辆, 占据近94%的市场份额。

到2033年, 燃料电池汽车的广泛商业应用可能会使额外的铂金需求达到目前汽车领域铂金需求的水平



来源: WPIC研究

在中国努力到2060年实现碳中和的目标之下，新能源汽车(NEV)产业的进一步扩张也极大地推动了氢燃料电池汽车的增长。根据中国汽车工业协会(CAAM)的统计，2021年注册的燃料电池汽车有8922辆。近期的规划(新能源汽车产业发展计划和新能源汽车技术路线图2.0)将有助于进一步推动燃料电池汽车市场的发展。到2035年，中国新能源汽车的市场份额预计将超过50%，而燃料电池汽车的数量将达到100万辆左右。

此外，中国促进绿氢产量的计划也将推动燃料电池汽车的普及。中国新增的绿色制氢产能占全球所有计划项目的36%。这些新增产能支持了包括加氢站(HRS)等基础设施的推广，这是保障氢燃料电池汽车成为可行性消费者选择的必备条件。

与其他国家相比，中国在加氢站建设增长上制定了雄心勃勃的规划，目标到2030年建成1000个加氢站，这一目标很可能提前实现。相比之下，下一个在此抱有雄心壮志的国家是韩国，计划到2022年建成310个加氢站；而德国的目标是到2023年建成400个。

在地方一级，中国目前已有20多个地区发布了分阶段推广氢燃料电池汽车的计划。例如，上海最近提出了2023年的目标：100个加氢站，1000亿元的工业产值，以及10000辆氢燃料电池汽车投入使用”。

**WPIC – 2022年3月铂金摘要“燃料电池汽车将推动铂金长期需求的增长”*

联系方式:

Brendan Clifford, 机构销售部, bclifford@platinuminvestment.com

Edward Sterck, 研究部, esterck@platinuminvestment.com

Vicki Barker, 投资者交流部, vbarker@platinuminvestment.com



TM

免责声明: ©2022世界铂金投资协会有限公司保留所有权利。世界铂金投资协会名称和标志以及WPIC是世界铂金投资协会有限公司的注册商标。未经授权，不得以任何方式复制或分发本报告的任何部分。世界铂金投资协会未经任何监管机构授权提供投资建议。本文件中的任何内容均无意在或不应被解释为投资建议、出售或建议购买任何证券或金融工具，在进行任何投资之前，应始终寻求适当的专业建议。图片仅用于说明目的。更多详细信息请访问WPIC官网：<http://www.platinuminvestment.com>