

股票代码：688339

股票简称：亿华通

北京亿华通科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2024-001

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	兴证全球基金、华泰资产、瑞银证券、D. E. Shaw、银杏环球资本、FountainCap、Robeco
时间	2024年1月29日 17:30-18:30
地点	公司会议室
上市公司接待 人员姓名	董事会秘书：康智先生
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p><b>第一部分：公司介绍</b></p> <p>接待人员在会议开始阶段介绍了公司发展历程、主营业务、产品研发及应用、主要客户及分布区域等内容。</p> <p><b>第二部分：问答环节</b></p> <p><b>问题1：如何看待燃料电池汽车的未来发展趋势？</b></p> <p>答：结合中汽协发布的2023年中国燃料电池汽车产销数据，2023年度我国燃料电池汽车销量约0.6万辆，同比增长约72%。根据国家发改委、国家能源局在2022年3月份发布的《氢能产业发展中长期规划（2021-2035年）》，到2025年，燃料电池车辆保有量约5万辆。</p> <p><b>问题2：国内PEM电解槽不管在技术方面还是成本方</b></p>

面，相较于国外都有一定差距，如何看待此差距？

答：PEM电解水制氢是燃料电池发电的逆过程，二者的工作原理具有一定的相通性，因此两个产品上游供应链有一定的相似性。近几年国内燃料电池各零部件国产化替代不断加快，整体成本不断降低，相信随着燃料电池行业的不断发展，会进一步助推国内PEM电解槽行业的技术发展。

**问题3：燃料电池行业未来大规模发展的瓶颈主要是哪方面？**

答：简单的理解就是燃料电池汽车的购置成本和使用成本，用户的需求是不仅可以买得起，同时可以用得起。相较于使用成本而言，购置成本相对容易解决，近几年在国家政策的大力推动下，随着核心零部件的国产化替代，燃料电池系统成本已经呈现出较快的下降趋势；使用成本也就是氢气购买价格，由于氢气价格下降涉及的产业链较长，还需要制氢、运氢、储氢、加氢等这些基础设施领域的布局逐步完善。

**问题4：目前行业燃料电池系统的补贴大概在什么水平？是否直接补贴给消费者？**

答：燃料电池示范群内的补贴，基本是国地补比例为1:1。例如有关北京示范城市群的详细补贴政策，可以参照北京市经济和信息化局于2022年4月发布的《关于开展2021-2022年度北京市燃料电池汽车示范应用项目申报的通知》。各地政府补贴主要根据整车实际销售、运营里程等情况进行相应补贴，示范期四年，补贴至2025年，2025年后的补贴情况需要看后续政策情况。针对燃料电池的补贴，通常直接补贴给整车厂商。

**问题5：日韩燃料电池企业投入较大，请问中国与**

**日韩在燃料电池汽车技术方面有多少年的差距？**

答：日韩燃料电池技术相比国内做的好一点，主要是代际之间的差距。但是国内在技术迭代方面相对更快。二者是有差距，但差距不大，并且在逐步缩小。

**问题6：目前燃料电池技术除了应用于燃料电池汽车，还有哪些领域的应用？公司是否针应用于轮船方面的产品研发？**

答：作为新兴产业，氢燃料电池技术可广泛应用于汽车、轨道交通、船舶等交通领域，还可以应用于分布式发电，建筑热电联供等领域。目前氢燃料电池汽车行业市场虽然尚处于商业化初期阶段尚未形成规模效应，但从应用场景看，中国燃料电池汽车应用场景已由前期单一的公交领域商业化示范应用向公交、环卫、城市物流配送、冷链运输、渣土运输、大宗货物等多场景示范应用转变。

目前公司产品主要应用于车用燃料电池领域，未来公司将在电解槽、热电联供等非车用燃料电池领域开拓新型应用场景。

**问题7：在商用车领域，燃料电池相较于锂电有哪些优势？**

答：燃料电池相对于锂电池在能量密度、加注时间、低温运行等方面具有明显优势。但锂电池起步早，商业化程度更高，使用成本也更低。近几年在燃料电池技术不断进步的前提下，燃料电池成本已经大幅下降，从之前1万元左右/kw下降到2000-3000元/kw的水平，随着燃料电池应用规模的进一步扩大，燃料电池成本将会继续下降。

附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 1 月 29 日