

证券代码:300068

证券简称:南都电源

浙江南都电源动力股份有限公司

2025年2月27日投资者关系活动记录表

编号: 2025-001

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信证券:汪浩、贾玉潇、戴子雄;万纳基金:李浩川;居正资产:陈晓明;东吴基金:丁戈;宁电投资:郭晟宇;浙商证券:张成、杨臻、马斌博、朱攀、何俊希;兴业证券:王帅、李峰;海富通:李子豪、杨敬梅;民生证券:李佳等
时间	2025年2月27日
地点	南都电源大会议室
上市公司接待人员	副总经理兼董事会秘书:曲艺女士 证券事务代表:郑溪女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、目前公司数据中心业务发展现状及地位是怎样的?</p> <p>公司作为最早进入数据中心行业的企业之一,自94年成立就立足工业储能领域,具有三十年的生产应用和技术积淀,拥有自主研发的数据中心后备电源技术、行业级整体解决方案和丰富的应用经验,多年来深受广大客户的认可,市场占有率位居国内及全球领先地位。近几年,随着智算中心、超算中心等建设布局加速,政府、金融企业、第三方数据中心等不断兴起,公司客户结构更加全面,业务规模迅速增长,公司产品可广泛应用于数据中心、智算中心、超算中心等提供后备电源支撑。同时,公司研发并推广 IDC 高功率锂电系统产品,成功与</p>

多家大型集成商达成合作，助力公司数据中心业务拓展。根据中关村储能产业技术联盟发布的数据，2023 年度，公司位列全球基站/数据中心用锂电池出货量（中国企业）排行榜第二。

2、公司数据中心业务的主要客户有哪些呢？

公司数据中心解决方案已成功覆盖国内外主流数据中心客户。在国内，公司先后与万国数据、字节跳动、阿里巴巴、百度、京东、中国移动、中国电信、中国农业银行、中国建设银行等头部多家大型互联网企业、运营商及金融机构形成长期合作；在海外，公司入选美国大型数据中心非美国本土品牌电池优选供应商，并成功进入亚太、拉美等大型数据管理中心高端市场，在欧美东南亚等地均有数据中心应用。

3、目前数据中心在手订单情况如何？

目前公司在手订单饱满，近期也有订单不断落地。其中以高压锂电产品表现尤为亮眼，2025 年初中标万国数据 2025 年度高压锂电数据中心框采项目，公司为主供中标人（第一中标人），针对该项目产能配属不低于 1.2GW。最近又中标了某全球最大软件公司的数据中心锂电设备采购项目，中标金额约 1.2 亿元人民币。随着智算中心、互联网企业数据中心、金融系统数据中心、第三方数据中心等广泛兴起，公司数据中心业务规模预期也会有所增长。

4、公司目前数据中心产品是铅酸为主还是锂电为主，产能够用吗？未来发展趋势如何？

铅酸电池以国内客户为主，高压锂电产品海外认可度较高，均为海外出货。公司现有铅电产能 4GWh，根据目前订单和排产情况，预计是满产状态。高压锂电产能现有 1GWh，后续如供不应求，会根据订单情况可以再做扩产计划。

目前国内锂电在数据中心应用偏少，但在北美和东南亚，受环保和占地要求等影响，锂电渗透速度提升。锂电方案不仅能提高数据中心能源效率，更符合行业更长期的减排目标。随着锂电技术进一步成熟，安全性能提升，加之成本降低，其在数据中心的应用将更加广泛。

公司长期持续跟踪研究数据中心对后备电源系统的新需求，及时研发了高压锂电系统解决方案。该系统采用磷酸铁锂技术，使用寿命

可达 10 年以上，具有安全可靠、能量密度高、空间占用小、智能管控、高预制化、维护便捷的优势。系统高倍率放电性能卓越，可实现 1C 至 6C 的放电倍率，能够满足 10 分钟至 2 小时的数据中心全场景需求。

5、目前数据中心电池产品价格是否有上涨趋势？

公司产品定位为数据中心高端电池产品，从去年下半年开始，数据中心电池价格陆续向上调整。根据市场供需关系，预计今年价格仍可能有一定上涨空间。

6、车用铅酸与数据中心铅酸的区别有哪些呢？

铅锭原料是一样的，生产产线、产品规格、配方、工艺等各方面均有较大差异。此外，数据中心铅酸电池倍率性能很大，循环性能要求比较高，两者客户验证也不一样，数据中心铅酸需要终端企业验证通过，不能随意切换产线。

7、公司固态电池有什么具体计划吗？

公司研制的 20Ah 全固态电池基于超高镍三元正极和限域生长的硅碳负极体系，能量密度可达 350Wh/kg，循环寿命 2000 次，目前已通过挤压、短路等安全性能测试，均达到国标要求，电池不起火、不爆炸。公司通过氧化物电解质原位成膜组装技术和致密干法电极工艺，破解了限制固态电池产业化的“固固界面”难题，大幅改善固态电解质与电极的界面接触性能，有效降低电芯内阻。

从技术上看固态电池是可以进行规模化生产的，整体行业的规模化需要产业链上下游共同发力，特别是结合客户需求及匹配场景的广泛应用。公司会积极寻求多应用场景验证，以加快产业化进程。

基于此，公司与太蓝新能源、雅迪公司分别达成战略合作，各方将发挥各自研发平台优势，通过重点项目合作，整合双方领先的技术研究能力，共同开展相关技术研发和成果产业化工作，推进固态电池技术创新、技术应用与产品迭代。此外，还将充分发挥各自资源优势、行业优势、产业优势，通过自主谋划、产业带动、资源互换等方式，发挥产业链协同作用，推进固态电池在储能领域及民用领域规模化应用。

8、公司 25 年的储能业务战略布局是怎么样的？

	2025 年，公司持续以“三化一融合”（产业一体化、销服一体化、全球一体化，产业生态融合）为战略指引，充分发挥产业一体化优势，深耕各细分领域，推动各项业务齐头并进，全面改善公司的经营质量，争取以更好业绩回馈投资者。
附件清单	无
日期	2025 年 2 月 27 日