

浙江南都电源动力股份有限公司

2025 年 9 月 8 日投资者关系活动记录表

编号： 2025-007

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐一对一沟通 ☐其他
-----------	--

	系列产品和系统的研发、制造、销售、服务等及环保型资源再生产业一体化。 我们自 2005 年起就率先开启国际化征程,开创了多个海外市场“第一”的卓越纪录,持续为全球能源转型贡献中国智慧。经过二十年的全球化深耕,公司在全球四大洲、七大重点区域布局了海外销售子公司,并在欧洲、美国、澳洲三大核心区域建立全球服务中心,配备了专业的技术服务团队和备件仓储中心,使得我们能够覆盖全球 160 多个国家和地区,成为中国储能企业国际化程度高、市场覆盖广、销服一体化卓越的领军企业。 公司始终坚持技术创新引领企业发展,坚持研发一代储备一代。1994 年成立,即是国内率先以国产替代进口的新能源电池企业;2001 年进军锂电产业,同年,作为创始股东开始进行氢燃料电池的布局与研发;2010 年起进行储能电池及系统开发,完成国内外 100 余个示范项目的投运;2016 年起率先在国内推进储能商业化应用;2017 年开始全固态锂电池的研制,2024 年项目通过浙江省科技厅重点研发项目验收公司设有行业内首个国家认可实验室、国家级博士后科研工作站、浙江省级院士专家工作站、浙江省装备电子重点企业研究院等先进的研发平台,覆盖锂电、铅电、储能系统、电控及新材料等关键领域,实现了从材料到系统集成的全栈自研。 公司自 2020 年开始战略转型,历经几年基本完成业务结构、产能结构的整体转型及调整。2024 年底公司转型已经基本完成,无论从客户结构还是产品结构,乃至行业的布局,都可以看到公司的转型的成绩。加之公司有着三十年行业深耕积累的广泛渠道和品牌影响力,未来,公司的经营质量将会大幅改善。 2、海外数据中心业务领域,公司的电池与其他竞争对手有何区别? 主要区别在于技术路线,南都锂电池为铁锂技术路线,三星、LG 等为三元技术路线。铁锂的安全性、循环寿命均比三元优异。 3、数据中心用高压锂电和基站用锂电产品有何不同? 数据中心用高压锂电主要提供短时备电,需要高倍率充放电能力;
--	---

基站用锂电则侧重长时储能，在断电后为基站供电。

4、UPS 和 BBU 两者是什么关系？

两者相辅相成，协同工作。BBU 主要用于在主电源中断时维持设备运行，防止数据丢失或服务中断，用于毫秒级切换，短时备电功率更大，但放电时间很短，通常需要与 UPS 协同工作，当发生断电需要切换至备用电源为数据中心供电时，均由 UPS 为数据中心供电，以保证电子信息设备的连续稳定运行，无缝切换至备用电源。

5、公司高压锂电产品未来会降价吗？

高压锂电产品作为公司的龙头产品，将会全力拓展市场份额，未来如有降价情况，公司也会持续技术优化升级来保持毛利率，加之海外数据中心客户对价格不敏感，更看重产品质量，客户粘性较强，降价幅度不会太大。

6、公司数据中心高压锂电产品是以什么形式出货？目前产能有多少？

公司高压锂电产品以电池柜形式出货。公司现有数据中心锂电产能 1.5GWh，根据在谈订单，明年计划再扩产 1GWh，合计产能 2.5GWh。如未来客户需求增长，公司具备快速扩产能力，可满足客户需求。

7、公司北美数据中心客户有哪些？明年业绩预期如何？

公司在北美的数据中心终端客户多为美国互联网头部厂家，预期明年数据中心锂电营收会比今年翻倍增长。

8、公司目前储能订单量如何？国内外分别是多少？订单主要分布在哪些国家？

海外大储市场在可再生能源强制配储、电价套利激励及储能成本下降驱动下加速扩张，行业远期增长明确。目前公司大储在手未发订单约 7.8GWh，其中国内约 5GWh，海外约 2.3GWh，海外主要订单来源为澳洲、欧洲、英国等国家和地区。

9、公司电池是自产还是外购？半固体订单什么时候交付？

公司电池均为自产。公司中标的 2.8GWh 独立储能项目订单，根据项目节奏，今年预计交付 1.2GWh，明年交付 1.6GWh。

10、公司之后的发展战略请简要讲一下？

	公司仍将以客户需求为导向锚定市场方向，依托前沿技术创新构筑核心竞争力，在此基础上打造“技术研发+市场拓展”双轮驱动模式，形成“两端强、中间优”的哑铃式发展结构；中间环节聚焦核心业务，持续优化协同效率，推进柔性产能建设，并强化供应链管理能力和技术优化提升能力，实现技术与市场的无缝衔接，同时确保公司利润最大化。 公司将持续以锂电为主，全力推进公司新型电力储能、通信与数据中心储能、民品业务，坚持技术引领，龙头产品持续抢占市场地位，传统业务进行差异化竞争，力争以卓越的业绩回报投资者。
附件清单	无
日期	2025 年 9 月 8 日