

浙江南都电源动力股份有限公司

2025 年 9 月 10 日投资者关系活动记录表

编号： 2025-008

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>一对一沟通</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 爱建证券：王凯、朱攀；汇丰晋信：徐蕾；太保资产：刘宇；鹏华基金：曾稳钢；国泰基金：谢泓材；华夏基金：谢小龙；泰康资产：姜锋；长城基金：韩林；淳厚基金：张传植；平安基金：翟森；国泰海通：庞钧文；海富通：陈林海；东方资管：朱伯胜；昌渝资管：石维坚；晨曦（深圳）私募：程浩然                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 时间            | 2025 年 9 月 10 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 地点            | 现场会议与电话会议相结合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 上市公司接待人员      | 副总经理兼董事会秘书：曲艺女士<br>高压锂电行业专家：高俊华先生                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>1、请简要介绍一下公司情况。</div> <div>南都电源是一家具备三十年储能经验的公司，从通讯储能领域起步进入电池行业，随着不断发展壮大，目前公司主要面向储能应用领域，提供以锂离子电池和铅电池为核心的系统化产品、解决方案及运营服务，专注于新型电力储能、通信与数据中心储能、民用储能等全系列产品 and 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。</div> <div>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</div>                                                                                                              |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>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，成为中国储能企业中国际化程度高、市场覆盖广、销服一体化卓越的领军企业。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p><b>2、公司上半年营收中，有多少是北美数据中心备用电池？利润怎么样？公司的电池与其他竞争对手有何区别？</b></p> <p>海外电池产品中，约 3 亿是北美数据中心用备用电池，单价较高，毛利约 35%。主要竞争对手有三星、LG，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。</p> <p><b>3、数据中心用高压锂电和基站用锂电产品有何不同？</b></p> <p>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。</p> <p><b>4、公司数据中心高压锂电产能现有多少？能否满足市场需求？</b></p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

公司今年连续中标美国、万国海外锂电项目等多个高压锂电数据中心项目。数据中心市场作为公司重点拓展的领域之一，公司凭借自主研发的数据中心后备电源技术、行业级解决方案以及丰富的应用经验，获得客户认可，与国内外多家头部互联网企业、服务商及金融机构建立了合作关系。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。

**5、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。

**6、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。

**7、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 2.8GWh，海外主要订单来源为澳洲、欧洲、英国等国家和地区。

**8、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。

**9、公司对于未来全球数据中心市场容量有展望吗？**

根据各种研究报告、公司调研以及市场客户等多渠道反馈，公司预计明年北美市场数据中心备用电池市场需求约 20GWh，全球数据中心备用电池市场需求约 30GWh；随着算力需求的爆发式增长，预计未来几年数据中心建设需求将保持翻倍以上的增速。公司目前是北美数据中心头部客户的合格供应商，随着客户的爆发式增长，公司该产品业绩

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>也会随之高速增长。</p> <p><b>10、公司之后的发展战略请简要讲一下？</b></p> <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 附件清单 | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 日期   | 2025 年 9 月 10 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |