

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 3 月 18 日投资者关系活动记录表

编号： 2025-002

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
参与单位名称及人员姓名	西部证券：陈龙沧、张嘉豪；东证融汇：许恩源；上海澜熙资产：徐松鹏；浙商资本：李明刚；聚鸣投资：贺云龙；瀛赐基金：黄昊；犁得尔基金：汤舜；elevation capital 高李炜
时间	2025 年 3 月 18 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	1、请简单介绍一下公司情况。 公司自 1994 年成立就进入工业储能领域，下游客户主要为全球运营商、数据中心等，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，成功与多家大型集成商达成合作，助力公司数据中心业务拓展。

	新型电力储能领域，公司 2010 年开始布局，先后在海内外建设了较多的大型储能电站标杆项目，覆盖电网侧、电源侧、用户侧，对于不同的储能应用场景有着深入理解。经过多年的积累，具备了从方案设计、系统集成、运营维护及源网荷储一体化的全面技术能力，完成了从电芯产品、系统集成、运维服务至资源回收的储能产业一体化布局，得到行业及国内外客户一致认可。截至目前，在海外市场，公司与欧洲、美国、亚太等地区主要大型能源集团、电力公司均有储能业务合作，并得到客户的高度认可。 同时，公司也在积极布局民用锂电业务，为电动三轮车、低速四轮车提供大容量、高安全、长寿命的锂电池产品，已与国内外知名电动车、休闲三轮车、篷车、低速四轮车等品牌建立合作关系，成为公司新的业绩增长点之一。 2、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。 3、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。

4、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。

5、公司现有铅酸产能全部用于数据中心吗？

目前产线主要用于数据中心备电产品，还有小部分是用于通信备电及汽车起停电池。

6、公司高压锂电产品在海外推进速度如何？

公司一直以来实施全球化战略，在海外享有较高知名度，市场认可度高，客户资源丰富且粘性强，具备先发优势。在数据中心业务方面，公司不断开拓市场，提升在北美、东南亚、拉美、中东等高端数据中心的市场份额；同时，公司持续跟踪研究数据中心对电源系统的新需求，为客户量身打造解决方案，研发并推广 IDC 高功率锂电系统产品。基于前期海外客户对公司在产品质量、方案设计、运维服务能力等方面的认可及先发优势的积累，数据中心锂电方案在海外推进顺利，今年开始更有规模化订单落地。

7、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。

8、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。 9、固态电池这块公司是怎么计划的？ 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。
附件清单	无
日期	2025年3月18日