

浙江南都电源动力股份有限公司

2025 年 9 月 1 日投资者关系活动记录表

编号： 2025-006

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	国信证券：熊莉、王宜生；巨子私募：林秦凯；昌渝投资：石维坚；伟晟资管：宋迪伟、裘镇荣。
时间	2025 年 9 月 1 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	副总经理兼董事会秘书：曲艺女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、请简要介绍一下公司情况。 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。 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，成为中国储能企业中国际化程度高、市场覆盖广、销服一体化卓越的领军企业。 其中：公司取得如下的行业地位 1、新型电力储能：2024 年中国储能系统（直流侧）全球市场出货量第三名； 2、数据中心与通信储能：2024 年度全球市场基站/数据中心电池出货量（中国企业）第二名； 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。 2、数据中心业务对公司上半年营收贡献如何？公司有哪些大客户？ 数据中心业务国内以铅电为主，海外数据中心为锂电为主。公司上半年数据中心业务铅电产品营收约为 8.5 亿，锂电产品营收约 5 亿。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。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。 3、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？海外主要竞争对手是哪些？

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。

4、关于数据中心用锂电池产品，南都在北美市场和全球其他市场竞争对手的差异是什么？

目前在北美市场，南都锂电池为铁锂技术路线，三星、LG 等为三元技术路线。

5、公司数据中心产能现有多少？能否满足市场需求？

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，铅电产能 3.5GWh，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。

6、公司二季度扭亏为盈，主要是哪些业务做出贡献？

二季度利润的主要来源，一方面是公司持续深耕全球重点国家储能市场，深化与国内外主要大型能源开发商及设备集成商战略合作，得到行业及客户一致认可，获得较多高毛利率订单；另一方面，数据中心市场作为公司重点拓展领域，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，促使客户结构日益多元化，业务规模快速增长，与多家头部互联网企业、服务商及金融机构建立了长期合作关系公司。公司相继中标万国数据海外锂电项目、美国数据中心项目等重大项目，助力业绩增长。

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。

7、公司固态电池方面有进展吗？

	半固态电池方面，公司中标 2.8GWh 独立储能项目订单，该订单由三个独立储能项目构成，主要建设地在深圳和汕尾，有效缓解粤港澳大湾区电力供需矛盾。该订单标志着公司固态储能电池技术的商业化应用，也是固态电池技术首次在全球吉瓦时级别储能项目中实现商业应用，体现了业内对南都固态技术的认可，也为公司后续拓展数据中心储能、工商业储能等场景提供运行数据支撑。 全固态电池方面，公司 20Ah、30Ah 全固态电池使用超高镍三元正极与限域生长硅碳负极体系，能量密度可达 350Wh/kg，成功通过多项安全性测试，确保电池不起火、不爆炸，具备宽温域工作能力，覆盖极端工况需求，完全充放电 500 次，容量保持率达 92%以上。公司将持续开展氧化物、硫化物固态电池等前瞻性技术研究，进一步强化公司核心技术优势。 8、公司之后的发展战略可以简要讲一下吗？ 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 1 日