

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 9 月 19 日投资者关系活动记录表

编号： 2025-009

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	招商基金：阳宜洋、张统、赵宁双、高岩；中信证券：金鑫、吴俊汉。
时间	2025 年 9 月 19 日
地点	电话会议
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目前的情况。 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，目前公司业务主要分为三个板块。 新型电力储能领域，公司从 2008 年开始销售储能产品，2010 年批量上市，2014 年开始面向海外市场销售，参与大小储能电站建设近 500 个，行业经验丰富，是全球行业标准起草参与者，行业地位明显。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，公司未来将继续发力进行业务拓展，争取业绩翻倍增长。 通信与数据中心储能领域，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，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。公司目前提供铅电、锂电两种产品，铅电实行“以产定销”，每年营业收入确认较为稳定；高压锂电公司 2019 年开始研发、经过北美客户的各项验证与认证，23 年开始出货，预期 25 年营收 10 亿元，明年预期实现业绩倍数增长。

民用锂电领域，公司 2024 年开始积极布局，目前为电动三轮车、低速四轮车提供大容量、高安全、长寿命的锂电池产品，已与国内外多个知名电动车、休闲三轮车、篷车、低速四轮车等品牌建立合作关系。这将成为公司新的业绩增长点之一，将有效的加速改善公司现金流情况，同时也进一步提高公司锂电产能利用率。综上，未来公司的经营质量将会大幅改善。

2、公司目前大储在手订单有多少？国内外分别是多少？订单主要分布在哪些国家？

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。

3、大储公司目前有多少产能？

公司现有大储锂电产能 4GWh，集成产能 10GWh，今年年底会有 4GWh 锂电产能、10GWh 集成产能建成，进一步提升公司在储能领域的产品供应和系统集成交付能力。

4、公司使用的电池都是自产的吗？

公司电力储能系统集成产能充足，根据目前在手订单情况，新型电力储能用锂电池会考虑部分外购的方式来满足客户的交货需求。其余业务板块所用电池均为自产。

5、海外数据中心业务领域，公司在北美有哪些竞争对手？电池产品与其他竞争对手有何区别？

公司在北美的主要竞争对手为三星、LG 等，电池与其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。 6、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。 7、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。 8、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。 9、公司固态电池目前是什么进展？ 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。
附件清单	无

日期	2025 年 9 月 19 日
----	-----------------