

亿纬锂能技术突围：固态电池与储能创新打开增长新通道

9月以来，亿纬锂能的技术突破密集落地，成为行业关注焦点。成都固态电池研究院量产基地的揭牌与“龙泉二号”全固态电池的下线，标志着我国在该领域的产业化进程迈出关键一步。这款面向人形机器人、低空飞行器等高端领域的产品，以300Wh/kg的能量密度与700Wh/L的体积能量密度，打破了传统锂电池的性能瓶颈，更规划于2025年底实现400Wh/kg的能量密度突破。

在储能赛道，企业的创新同样亮眼。美国RE+展会上全球首发的“5年零衰减”5MWh长循环储能系统，通过自主研发的SEI膜靶向修复技术，将全生命周期发电量提升16%，直接破解了海外市场“交付即衰减”的行业痛点。配套推出的836kWh分体式模块柜，以“化整为零”的设计突破运输限制，为全球化交付提供了高效解决方案。

市场破局：多维布局构建抗周期能力

技术优势快速转化为市场竞争力。动力电池领域，公司与宝马的合作进入实质阶段，配套宝马新世代车型的大圆柱产品有望在2026年实现20GWh出货，叠加塔塔、奔驰等海外客户拓展，该业务线将实现持续稳定的增长。国内市场拿下小鹏多款增程车型配套订单，从纯电到增程的全面渗透，彰显其在主机厂供应链中的核心地位。

新兴领域的布局同样展现前瞻性。与沈阳重明航空的合作，将电池技术延伸至航空电源领域，此前已为国际eVTOL企业交付样品、助力载人飞艇首飞，锂金属电池352Wh/kg的能量密度为低空经济提供了核心动力支撑。这种“动力电池+储能+特种电源”的三维布局，使企业在新能源汽车增速放缓的背景下，仍保持强劲增长态势。

政策共振：锚定国家战略的发展航向

亿纬锂能的发展路径与国家产业导向高度契合。八部门联合印发的《新型储能制造业高质量发展行动方案》明确提出，到2027年培育3—5家生态主导型企业，推动固态电池等前沿技术产业化。公司成都基地100MWh固态电池产能规划、300GWh总产能目标，正是对政策号召的积极响应。

在产业升级方向上，企业同样踩准节奏。面对行业价格战压力，通过产线优化将动力电池毛利率提升至17.6%，同时以海外基地布局规避贸易壁垒，匈牙利、马来西亚工厂的建设与港股IPO融资计划，构建起“国内技术研发+海外就近供应”的全球化体系。这种布局既契合《行动方案》“国际国内协同发展”的要求，更为应对全球竞争筑牢根基。

穿越周期：在挑战中孕育成长动能

国信证券研报指出，随着储能招标同比增长88%、海外需求持续放量，企业业绩有望进入回升通道。

从行业格局看，SNE research数据显示，亿纬锂能稳居全球动力电池装车量前十，在头部企业市占率微降的背景下，其技术差异化与场景多元化战略，正打开新的增长空间。

在新能源产业从“规模扩张”向“质量竞争”转型的关键期，亿纬锂能以技术创新突破性能边界，以全球布局对冲市场波动，更以政策契合度把握发展机遇。这种“技术锚定+市场破局+政策共振”的发展逻辑，不仅勾勒出企业自身的成长路径，更为行业高质量发展提供了可借鉴的范本。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/235571.html>