

骆驼集团股份有限公司

投资者调研沟通活动纪要（2021.5）

<p>活动类型</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师/投资者会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____</p>
<p>主要参与单位名称及人员</p>	<p>2021年5月6日：德邦证券研究员 2021年5月12日：开源证券、富国基金、华安基金、华宝基金、交银施罗德基金、国海富兰克林基金、中欧基金研究员或基金经理 2021年5月13日：国信证券、东方证券资管、平安基金、西部利得基金、中庚基金、成就资本、贵山投资等机构研究员或基金经理 2021年5月14日：开源证券、华夏基金、中国人寿养老、文储基金、富安达基金、金元顺安基金、富道基金、中加基金、泰康资管、银华基金等机构研究员、基金经理或投资经理 2021年5月26日：文储基金等</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室、上海、北京</p>
<p>公司主要接待人员</p>	<p>公司董事长、总裁、董事会秘书、证券事务代表等</p>

主要交流问题：

1、公司主要经营发展情况介绍。

公司坚持“双循环战略”——即铅酸电池循环、新能源锂电池循环，以“购销一体化”为支撑，重塑了供应链体系，改善了成本结构，完善了产业布局，完成了业务的跨越式增长。

公司主要以“铅酸加锂电”、“产品加服务”、“生产加回收”、“线下加线上”

以及“国内加国外”的“五个加”的模式强化经营与发展：

1) 新能源锂电池是未来的方向，铅酸循环是公司的竞争优势，也是重要的利润保障。新能源政策出现了一定的转向，从开始阶段的大力推广的 BEV，到近期对节能车方向的推广，公司适时推出 AGM 启停、12V、24V、48V 锂电池产品满足不同的市场需求。

2) 产品加服务。产品质量和用户对产品和服务的体验，决定了公司的发展。

3) 生产加回收。铅酸电池生产与回收基本实现无缝循环，锂电池回收方面，公司将加大自主研发以及产线的建设工作。

4) 线下加线上。公司具有线下渠道优势，超 2 千家经销商，4 万家终端商，通过购销一体化，实现双倍的价值；同时大力发展电商平台线上零售业务，实现“线上下单、线下送货”的服务型销售模式。

5) 国内加国外。公司已实现国内主流整车企业的全面覆盖；国际市场保有量巨大，公司技术领先，具有竞争优势。

2、汽车电池的发展趋势。

随着车载电子设备的增多，汽车低压电子元件的总功率需求增大，单车载电量将呈现出稳步提升的趋势：即电池平均载电量提升，车载电池数量也小幅增长。乘用车方面，传统起动电池过去标配 12V-60ah 的电池，目前整车企业普遍采用规格更高的 70-80ah 的电池；商用车方面，随着中大型商用车对驻车空调、烧水、做饭、影音娱乐等功能提出了更高的要求，商用车在原厂或者在后市场根据需要加装一块驻车空调电池。

此外，随着启停系统和 48v 系统的渗透率进一步提升，汽车电池市场的价值总量也将进一步增长。

3、公司在海外市场的产业布局情况

公司已在马来西亚建立了汽车电池生产基地，实现对当地主机厂的配套；海外售后市场业务辐射亚太、北美、中东、非洲等高增长区域。公司产品品质获得国内外众多整车企业的广泛认可，在海外尤其获得欧洲、北美主流整车企业认可，后续计划在北美、中亚及欧洲等地建立工厂。公司扩大海外布局将有利于降低非生产性经营成本，提升产品竞争力及盈利水平。

4、公司铅回收业务及铅酸电池循环产业的优势。

公司再生铅业务全国布局，采用了国际先进的绿色、环保、高效生产工艺及装备，建成了规模大、工艺先进、自动化程度高、环保等级严的废旧铅酸电池绿色处理及综合回收生产线。综合能耗、各项排放指标均远低于国家标准排放量。公司废旧铅酸电池年总处理能力已达到 86 万吨，规划处理能力超 100 万吨。公司积极参与全国废旧蓄电池回收试点省份的试点工作，进一步落实生产者责任延伸制度，打造绿色循环产业链。

铅酸电池循环产业的主要优势包括：①产能规模优势：生产与回收的产能相互保障充分利用；②销售渠道优势：销售与回收共用渠道，大幅降低采购和销售费用，提升经营效率；③协同优势：回收与电池工厂位置接近，降低物流费用。

5、公司新能源业务方面的规划考量。

公司一直坚定看好汽车铅酸电池的发展与未来，同时布局新能源业务基于以下因素：①公司 40 年专注于汽车电池领域，希望在新能源细分市场上取得成绩，成为全球汽车低压电池领域的领军企业；②新能源行业蓬勃发展，公司布局和规划新能源业务有利于公司开拓战略新业务；③公司的战略是发展双循环产业，即铅酸电池循环和新能源锂电池循环。

公司基于新能源市场的综合特点，深耕技术，扎实发展，力争在细分领域打造核心竞争力。公司将确保 48V 锂电产品达到国内技术领先，力争实现海外市场突破；将 12V 锂电产品作为公司战略重点，快速提升全球市场份额；完成 24V 锂电产品的战略卡位，做强 24V 驻车空调电池；与主机厂形成战略合作，开发 HEV 产品；强化 BMS 核心竞争力，建立先进的产品平台和供应链体系；完成锂电“购销一体化”产业链布局，建成废旧锂电池梯次利用及回收处理工厂；大力发展储能事业。

6、公司未来实现利润增长的主要来源在哪些方面。

公司将继续深耕汽车低压电池市场，利润增长主要来源包括：①配套客户结构优化；②维护替换市场渠道优化、销售+服务提升；③汽车电池产品升级，出货量增加；④海外业务稳步扩张；⑤铅回收业务加大布局，再生铅产量稳步增长；⑥新能源业务实现突破等。