

证券代码：601311

证券简称：骆驼股份

骆驼集团股份有限公司

投资者调研沟通活动纪要（2025年3-4月）

活动类型	<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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
主要参与单位名称	2024年度暨2025年第一季度业绩说明会； 国信证券、国泰海通证券、中泰证券、开源证券、信达证券、西部证券、东北证券、鹏华基金、南方基金、东方证券资管、景顺长城基金、长城财富保险资管、博时基金、富国基金、华泰柏瑞基金、工银瑞信基金、西部利得基金、泓德基金、九泰基金、银河基金、北京泓澄投资、国寿养老、中银资管、中信资管、太平资管、新华资管、华泰保兴基金、山西证券资管、生命保险资管、格林基金、泰信基金、易米基金、宝盈基金、广东正圆私募基金、上海伯兄资管（有限合伙）、上海慎知资管（有限合伙）、杭州锐誉进取私募基金、上海新传奇私募基金、珠海仙人掌投资、煜德投资、道生投资、深圳国源信达资管等
地点	公司会议室、策略会会场等
公司主要接待人员	董事会秘书等

主要交流问题：

1、公司2024年整体的经营情况如何？2025年一季度业绩大幅提升的主要原因是什么？

2024年，公司经营业绩实现稳步增长，实现营业总收入约155.92亿元，同比增长10.75%；实现归属于上市公司股东净利润约6.14亿元，同比增长7.26%；

加权平均净资产收益率 6.51%；每股收益为 0.52 元。其中，铅酸电池业务持续增长，尤其是海外市场销量同比实现大幅提升，低压锂电池销量实现历史性突破，成为业绩增长的重要驱动力。此外，国际化布局加速、新能源转型推进以及稳定的分红等方面，表明公司正持续提升市场综合竞争力。

2025 年第一季度，公司实现总营收约 41.36 亿元，同比增长 19.74%，主要得益于汽车低压铅酸电池和锂电池销量的提升；盈利水平表现较为强劲，净利润大幅增长并创下 2021 年第二季度以来的新高水平，实现归属于上市公司股东净利润约 2.37 亿元，同比增长 51.89%；加权平均净资产收益率(ROE)约为 2.45%，同比上升 0.78 个百分点，资产运营效率提升；费用优化，期间费用率同比下降 2.27 个百分点。

2、公司主营业务是铅酸蓄电池，在以后的发展中，公司的新能源转型进程如何？低压锂离子电池项目投产情况可否详细介绍下？

铅酸电池凭借其优异的安全可靠性、经济性以及绿色环保的循环产业链，在交通、能源、通信、工业等领域仍是基础性配套产品，其市场规模仍将稳步增长。随着汽车电子化智能化的快速发展，车辆电子电器系统要求低压电池具有较强的负载能力（大电流不过热，能够进行大倍率的充放电），稳定性（提供持续、稳定的电力），特别是关键时刻的安全功能（帮助车辆安全平稳停车）。上述的高产品性能要求，决定了低压电池首选高品质的铅酸电池和锂电池。公司深耕低压电池领域 40 余年，积累了多年的客户和市场口碑，提供了差异化的产品和客户服务，为市场供应两种不同类型的产品供客户自行选择。公司也将积极开展新电池技术和新材料体系的研发和储备工作。公司低碳产业园首条产线的设备调试工作已完成，目前正处于试生产阶段。

3、公司的低压锂离子电池业务在同行中的优势有哪些？目前市占率如何？

2024 年，公司低压锂电池销量实现历史性突破，成为业绩增长的重要驱动力，低压锂电类产品营收同比增长 376%，毛利率大幅提升，均创近年新高水平。自开展低压锂电业务以来，公司不断丰富自身技术储备与产品矩阵，将过去在铅酸电池研发、制造、销售与服务的经验，迁移至低压锂电源领域。客户与定点项

目方面，公司已陆续获得全球多家知名车企的项目定点。渠道与品牌方面，公司凭借铅酸电池的渠道优势，切入低压锂电领域；同时，借助后市场的销售网络，推动低压锂电在替换市场的普及；此外，良好的服务与品牌效应，也有助于低压锂电的产品推广。

4、2025 年，公司有哪些项目可以贡献收入和利润？？

今年是公司（2021-2025）发展战略规划的收官之年。公司正加速推进“铅酸+锂电”双循环战略，致力于做大做强铅酸电池循环业务，并全力推进锂电池循环业务的快速增长。铅酸电池循环业务是公司的基本盘，是公司利润的主要来源，可以为公司带来稳定的现金流；锂电池循环业务的持续放量，毛利率的提升，均有利于公司盈利目标的实现。

5、公司未来的分红计划和派息政策？

公司披露了《骆驼股份 2024 年度利润分配预案公告》和《未来三年（2025—2027 年）股东回报规划》。2024 年度，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.90 元（含税），以公司今年 3 月底的总股本为基数，合计拟派发现金红利约 3.4 亿元（含税），占本年度归属于上市公司股东的净利润的 55.41%。未来三年，公司预计每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的合并报表归属母公司所有者净利润的 50%。

6、公司的竞争优势有哪些？公司业绩增长的项目是什么？

公司具备循环产业链经营优势、可持续的技术研发优势、卓越的产品质量管
理优势、完善的渠道布局和营销网络优势、品牌及服务优势、规模及协同发展
优势，尤其是渠道优势突出，销售网络遍布全球，有助于铅酸电池和锂电池两个循
环产业链的持续发展，将促进公司经营业绩的不断提升。