

证券代码：601311

证券简称：骆驼股份

骆驼集团股份有限公司

投资者调研会议纪要

主要来访机构	中欧基金、文储基金、永赢基金、中信证券、中泰证券、华福证券、野村资管、深圳富安达投资、深圳世纪致远投资、上海颐盛投资、上海慧琛资产、北京致顺投资、四川英联国泰、重庆诺鼎资产、长沙牧童投资等
时间	2021年3月4日
地点	湖北省襄阳市汉江北路65号公司会议室
公司接待人员	董事长、总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监

主要交流问题：

1、汽车铅酸电池行业的竞争格局

过去，行业内企业数量众多，中小型企业、不规范作坊占据了行业中企业数量的一大半。2015年以来，供给侧改革叠加行业政策的陆续颁布和实施，铅酸电池生产厂家数量锐减；消费税和生产者责任延伸制等政策的出台，推动了行业监管的趋严，铅酸电池企业数量进一步下降；未来随着政策法规的不断完善、执行力度的逐步加强，汽车铅酸电池行业的集中度将进一步提升。

2、锂电是否会替代铅酸电池

铅酸蓄电池相对锂电池具有以下优势：①技术成熟稳定，价格低廉，回收再利用技术成熟；②工作温度范围宽，可以在-40℃~75℃，甚至100度温度下正常工作。在高低温环境下，均能有效的发挥作用，不会出现低温难以启动、性能降低或高温故障率提升、寿命降低等情形；③安全性高，在特殊工况下不会导致短路燃烧甚至爆裂；④成本大幅低于同类型其他电池，原材料供应充分、价格稳定；⑤适用于任何类型汽车。即使汽车采用锂电池作为动力电池，仍需要铅酸电池用于启动和辅助，为低压控制模块供电等。

未来锂电池的比例将会有所增加，但在启动领域，铅酸蓄电池仍将占主导地位，两者将长期共存并进。

3、公司新能源业务的发展情况

公司新能源业务目前主打 48V、12V 等低压启停系列产品。

公司拥有美国、武汉、襄阳三位一体综合性研发机构，成立了以知名专家院士领衔的外部科学技术委员会，为新能源的技术发展方向把关，为技术难题提供解决方案。持续的研发投入形成技术积累，为新能源电池的发展提供了坚强的保障。

在 48V 和 12V 锂电研发中，公司率先起步，走在行业前端，拥有多项发明专利和成熟的产品体系，且产品得到主机厂认可。

4、主机配套电池产品发展趋势

随着汽车电子化、远期的智能化的普及，乘用车的车载电子设备更多，总功率更大，单车载电量将呈现出稳步提升的趋势（单只电池电量、电池数量）；近年来，市场对商用车车载电路功能提出了更多更高的需求，如驻车空调、烧水、做饭、影音娱乐等，商用车在原厂或者根据需要加装一块驻车空调电池。

此外，汽车电池的升级（启停电池、48V 电池渗透率提升）也会带来市场价值总量的提升。

5、公司在维护替换市场的拓展举措

公司在维护替换市场的占有率约 25%。近年来，新车销量增速趋稳，但后市场保有量持续提升。根据公安部的相关数据，目前国内汽车保有量已达 2.81 亿辆。公司充分利用遍布全国的销售网络、规模与渠道、产品质量、服务等优势，扎实推进销售渠道变革与质量提升方面的工作。公司构建“线上线下融合的全渠道销售服务体系”，全面推广“销售回收一体化”经营战略，持续优化贯通“骆驼集团-服务商体系-消费者群体”的数字化运营支撑平台，打造独特的优势和销售服务体系，为服务商创造更多商业价值，为消费者提供更好服务体验。

6、公司在海外市场的业务规划和布局

公司在马来西亚设立的电池制造工厂已经投产，规划总产能为 400 万 KVAH/年，目前正在向全球数十个国家的后市场供应电池；在美国设有研究院和销售公司；在乌兹别克斯坦已成立中亚销售公司，计划建设铅酸电池生产及回收工厂，销售辐射中亚和俄罗斯。

7、新能源汽车高速增长是否会对传统燃油车市场带来冲击

仅从新能源汽车保有量分析，截至 2020 年底，全球新能源汽车保有量约 1000 万辆，占全球汽车保有量的比例不到 1%；中国新能源汽车保有量约 492 万辆，约占全球新能源车保有量的 50%，占国内汽车保有量的 1.75%。