

骆驼集团股份有限公司

投资者调研沟通活动纪要（2024年9-10月）

<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 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_____</p>
<p>主要参与单位名称</p>	<p>2024年第三季度业绩说明会； 国信证券、中泰证券、开源证券、财通证券、鹏华基金、中欧基金、大成基金、中意资产、景林资产、中信保诚资产、国金基金、工银瑞信基金、鹏扬基金、创金合信基金、中科沃土基金、国联基金、上海国际信托、Elephas Investment、上海迈维资产、北京鸿道投资、上海勤辰私募基金、北京泓澄投资、上海瞰道资产、无锡汇鑫投资、深圳景泰利丰投资等</p>
<p>地点</p>	<p>公司会议室、策略会会场等</p>
<p>公司主要接待人员</p>	<p>董事会秘书等</p>

主要交流问题：

1、公司今年前三季度经营总体经营情况如何？

公司今年前三季度的整体业绩较去年实现了一定程度的提升，营收和盈利情况均有所改善。主营产品汽车铅酸电池的销量稳步提升，低压锂电类产品的出货量快速放量，推动了收入的增长。今年前三季度，公司营业收入同比增长9.9%，归属母公司股东的净利润同比增长约21.6%；其中第三季度的归属母公司股东的净利润同比增长44.25%，创年内新高。

公司进一步强化了国内和国外的销售布局，深耕多个销售渠道，通过对产品和客户结构的不断优化调整，在复杂多变的外部环境下，实现了多类产品销量和收入的进一步增长。

2、今年陆续出台了多项关于企业高质量发展和资本市场相关的政策，公司在这块的工作如何开展的？

作为汽车低压电池领域的领军企业，公司始终聚焦低压电池主业，秉承高质量可持续发展的理念，坚定国际化发展战略，不断强化上下游一体化循环产业布局，推动公司主业稳步推进，实现高质量发展。在做好企业经营发展的同时，公司持续夯实公司治理基础，稳步提升规范运作水平；严格履行信息披露义务，不断提高信息披露的质量和透明度，严谨、高效的信息披露和规范运作体系获得了监管部门和资本市场的广泛认可。自 2011 年上市以来，公司每年进行了现金分红，截至 2023 财年，已累计实现归属于母公司所有者的净利润约 73.61 亿元，对应的现金分红约 21.81 亿元，期间股利支付率平均值约为 30%。公司积极响应关于上市公司分红的相关政策，力争以良好的经营业绩和积极的现金分红等方式回报全体股东。

3、公司海外经营情况如何，未来有什么规划？

国际化发展战略是公司近年来的战略重点之一。公司积极跟随汽车产业链出海布局的脚步，快速推进海外产销协同，不断完善业务组织架构与资源配置，加大市场拓展力度，产品销量快速提升，海外销售工作正按照公司的既定任务目标有序开展。结合海外市场的特点，公司针对性的开展了不同的销售管理工作。配套业务方面，公司加强商机管理工作，积极与自主车企、海外车企开展海外商业合作，多渠道拓展配套业务。维护替换市场方面，公司深入了解目标市场的需求、消费习惯、法律法规等，根据海外市场所在地的特点，制定差异化的销售策略和推广计划。同时，公司在海外市场设立分支机构或办事处，打造品牌形象，通过广告、营销活动等方式提高品牌知名度和美誉度；招聘当地员工，更好地服务当地市场。

4、低碳产业园的投产情况如何？实际总投资情况如何？

公司新能源低碳产业园的首批产线，定位于低压锂电的智造，采用全新的技术、工艺，目前正进行首条产线部分设备的安装调试工作，预计年底将开始

逐步试生产。

公司基于市场需求，稳健经营，采用滚动投资、分批投产的经营方针，更好的实现以销定产的目标。公司后续将进一步整合供应链，优化生产计划，有效提升响应速度和服务质量，确保产品从研发、生产到销售的每一个环节都能紧密衔接，形成高效、稳定的供应链体系；同时，不断提升产品的技术含量和附加值，满足市场日益增长的高品质、高性能低压锂电产品需求。

5、目前低压锂电的发展趋势如何？预计什么时间放量？

低压锂电目前在行业中的应用主要分为：（1）部分中高端新能源车型的低压用电需求；（2）优化部分混动车型的发动机舱空间布局；（3）作为额外的车载电源，储蓄能量，满足多样化用电需求；（4）其他细分应用。

在低压电池领域，锂电池受益于新技术新产业的快速发展，逐步取得一定的市场份额。公司推进“铅酸加锂电”的双循环产业发展，为各类客户提供差异化的用电解决方案。截至今年上半年，公司低压锂电类产品营收同比增长137%。随着国内外定点项目的落地，整体出货量呈逐步放量的态势。

6、三季度铅价下跌幅度较大，再生铅的毛利率是否进一步下降？原材料价格下降对公司的经营和业绩产生了较大影响吗？

公司建有较为完善的铅酸电池循环产业链，在全国多个铅酸电池制造基地，建有对应配套的再生铅工厂，现铅酸电池制造产能约4000万kVAh，废旧电池处理能力约86万吨，制造产能与再生产能基本匹配，整体上，受铅价波动的影响相对有限。受再生铅行业特点影响，再生铅的毛利率偏低。今年，公司再生铅对外销售量有所下降，经营情况较去年有所改善。