

骆驼集团股份有限公司

投资者调研会议纪要

<p>主要参会机构</p>	<p>国信证券、南方基金、银华基金、安信基金、招商基金、中金基金、中融基金、兴业基金、东方基金、交银施罗德基金、英大基金、华安基金、富安达基金、万家基金、鹏华基金、华泰柏瑞基金、诺安基金、中欧基金、平安基金、华润元大基金、金元顺安基金、红土创新基金、平安资产管理公司、中国人寿养老保险、广发证券、渤海证券、鼎萨投资、北京泓澄投资等</p>
<p>会议时间</p>	<p>2021年3月9日 15:15-16:15</p>
<p>会议形式</p>	<p>电话会议</p>
<p>公司接待人员</p>	<p>董事会秘书</p>

主要交流问题：

1、公司近期经营情况

根据公司已经发布的2020年度业绩预告，公司预计2020年度实现归属于上市公司股东的净利润为7.03亿元到7.63亿元之间，同比增加18.11%到28.19%；预计2020年度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为5.59亿元到6.19亿元之间，同比增加18.08%到30.76%。

公司2021年以来经营情况良好，春节期间工厂没有放假，订单充足。

2、公司主要产品情况

公司具有满足多样化需求的产品矩阵，铅酸电池产品主要有汽车起动电池、AGM/EFB启停电池、驻车空调电池、新能源汽车辅助电池等；锂电类产品主要有12V/48V锂电池、动力锂离子电池、储能电池等。

3、公司铅酸电池产品毛利率水平

近年来公司铅酸电池产品毛利率基本保持在20%以上，2020年度毛利率水平同比也有提升。从市场结构区分，维护替换市场产品毛利率高于主机配套市场产品毛利率。

4、公司海外工厂产能情况

公司马来西亚蓄电池工厂（一期）于 2019 年底投产，建设年产能为 200 万 KVAH。2020 年受马来西亚当地疫情影响，该工厂未达预期。

5、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 $-40^{\circ}\text{C}\sim 75^{\circ}\text{C}$ ，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。

6、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。公司汽车启动电池产能、产量、销量连续多年位居国内第一。

7、公司 48V、12V 锂电产品优势

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，2020 年 48V 锂电产品已经与东风日产配套。