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（2023年8月）**

|  |  |
| --- | --- |
| **活动类型** | ☑特定对象调研 ☑分析师/投资者会议  □ 媒体采访 ☑ 业绩说明会  □ 新闻发布会 □ 路演活动  □ 现场参观 □其他 |
| **主要参与**  **单位名称** | 2023年8月：2023年半年度公司业绩说明会；  国信证券、中金公司、中信建投、中邮证券、鹏华基金、英大基金、富国基金、长城基金、华泰柏瑞、东方基金管理公司、国联基金、金元顺安基金、国寿安保基金管理公司、中信保诚资管、南银理财、上海人寿保险、渤海人寿保险、鹏扬基金、中意资产、上海慎知资管、新荣拓展投资、三井住友德思等 |
| **地点** | 公司会议室等 |
| **公司主要**  **接待人员** | 董事会秘书等 |

**主要交流问题：**

**1、请介绍一下公司最新的整体情况。**

公司是一家专注于汽车低压电池制造与服务的综合性企业，紧密围绕“双循环”产业布局，在立足汽车低压电池的基础上，积极开拓新能源业务。

公司在国内外综合性布局汽车低压电池产业，其中铅酸电池产能3600万kvah，低压锂电池产能也正在扩建中。公司通过多年对渠道的深耕布局，实现了对200余家车企客户、全国95%以上的地级市、县级地区的业务覆盖，后市场销售终端数量接近10万家。海外市场方面，公司产品出口至亚太、欧洲、中东、非洲等市场，覆盖60多个国家和地区。

**2、公司上半年实现了营收和利润的同比双增长，请简单总结一下。**

一是配套市场客户结构持续优化，高端客户，新能源客户占比稳步提升。

公司通过新定点车型的量产导入，快速切换市场份额，提升了整体配套销量，上半年销量增长1.5%。

铅酸量产车型方面，燃油车共实现了39款车型的量产供货，在广汽、长安、上汽、五菱、东风小康、大众、东风日产、广汽本田、长安福特、北京现代的份额有所提升；新能源铅酸辅助电池，完成了7个定点项目的量产导入，实现了上汽乘用车、合创汽车、吉利等项目的供货。

铅酸项目定点方面，新获主机厂项目定点40余个，其中新获得华晨宝马2025-2028铅酸AGM产品项目定点，这是公司在国内豪华乘用车市场的又一突破。其他主要客户包括：广汽、长安汽车、奇瑞汽车、上汽通用五菱、一汽红旗、东风柳汽、小康、大众、通用、本田、北京现代、悦达起亚等车企。新能源辅助电池定点，公司新获定点项目6个，包括京深、零跑、智己等项目。

二是维护替换市场渠道优势进一步加强。

公司持续推进全国销售终端的拓展工作，通过数字化的技术变革，进行信息化的销售管理和服务，拓展了2900余家一级经销商，97000多家销售终端。上半年，维护替换市场销量同比增长了 19.3%。

三是低压锂电新取得了17个项目定点，加快了新能源战略转型，推动了低压全系列产品矩阵的升级，目前公司低压产品基本涵盖了主流车企。

2022和2023年上半年，分别取得了26和17个项目定点，主要客户包括欧洲车企、吉利、奇瑞、长城、一汽解放、红旗、造车新势力等。公司取得的定点项目数量和规划总量越来越多，先发优势较为明显。基于低压锂电的市场空间和客户需求，公司加快推进新产线的建设工作，不断进行产品优化和升级，更好的满足未来市场需求。

四是铅酸新产品不断迭代、升级，新产品销量持续增长。

EFB电池、驻车空调电池、新能源汽车辅助电池快速放量，同比均实现了较大幅度的增长。

五是营收和利润实现增长，资产结构逐年优化。

净资产、总资产规模持续增加，资产负债率逐年下降，从2018年的42%，下降至2023年半年度的32%。

**3、公司上半年再生铅产品的外销收入同比有所下降，是否是再生铅行业的竞争加剧导致？公司有哪些应对措施？**

根据相关资料和数据，2022年国内再生铅行业新增产能约160万吨，折合废旧电池当量超250万吨。新增产能主要集中在华东、华北、华中等地区。废旧电池作为再生铅的主要原料，其供应量整体上呈逐年小幅增长态势，但不规范回收、非法转运和处置废旧电池的现象时有发生，导致规范型再生铅企业的原料供应持续偏紧。随着国内再生铅企业逐步复产，叠加再生铅新项目的陆续投产，市场对废旧电池的需求量持续增加。废旧电池供需缺口扩大，回收竞价模式较为普遍，废旧电池回收价格高企。在此供需格局下，再生铅的高价原料压缩了行业整体的利润空间，行业毛利率下降。受此影响，上半年公司再生铅业务也面临压力。

公司践行企业社会责任，积极落实生产者责任延伸制，从回收、转运、再生处理等环节不断规范和促进行业的绿色和可持续发展。如：针对销售的电池产品执行“销一收一”的政策；在处理和再生废旧电池环节，采用先进的再生技术、高标准和绿色的环保工艺，提高生产效率，降低能耗和相关物料损耗，提升高价值小金属的回收率，全方位实现主要再生资源产品的综合利用，提升盈利空间。

**4、目前，储能行业已经出现了严重过剩的迹象。公司的储能项目未来在推进计划上是否有新的考虑？**

2022年，公司结合市场环境的变化，在储能领域选择轻资产运营的模式，以提供集成式储能产品为主，有效的规避了主要原材料价格大幅逆向波动带来的风险。户用储能方面，公司重点拓展海外市场，依托海外B端渠道和线上销售网络，加强与海外渠道商、运维服务商等商业伙伴的合作，在欧洲、北美、大洋洲、东南亚、非洲等地完成了适用的产品认证和销售工作。

**5、公司被列入“实体清单”后，对公司有什么影响？**

公司始终严格遵守业务开展所适用国家或地区的各项法律法规，恪守国际劳工保护适用标准，充分保障劳动者的合法权益，不存在任何所谓“强迫劳动”情形；该实体清单依法不具有穿透效力，目前公司及下属企业整体业务运营一切正常。公司对此事件非常重视，已成立了专项工作团队，正在积极依法合规地予以应对。公司产品对美出口业务未见异常，美国公司属于境外独立运营的企业法人主体，目前正按计划有序推进试生产工作，与欧洲车企客户的锂电池合作也正在如期进行。