

# 骆驼集团股份有限公司

Camel Group Co., Ltd.

湖北省谷城县石花镇武当路83号



## 首次公开发行股票 招股意向书摘要



保荐机构（主承销商）



太平洋证券股份有限公司

云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

## 发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所指定信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

## 第一节 重大事项提示

### 一、股东、董事、监事、高级管理人员关于自愿锁定的承诺

1、公司实际控制人刘国本及股东驼峰投资、驼铃投资、刘长来、杨诗军、王从强、谭文萍、路明占、窦贤云、朱国斌、高国兴、戴经明承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

2、公司股东张青青、马拥军、贾文浩、南通松禾、智诚海威、东方祥安、奇力资本、瑞盛能源承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

3、公司股东柳新论、周涛、胡明阳、杨亚东、贾红艳承诺：若公司在 2011 年 5 月 7 日之前刊登招股说明书，则自工商登记手续完成之日起（2010 年 5 月 7 日）三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；若公司在 2011 年 5 月 7 日之后刊登招股说明书，自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

4、公司股东信诺泰承诺：若公司在 2011 年 6 月 3 日之前刊登招股说明书，则自工商登记手续完成之日（2010 年 6 月 3 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；若公司在 2011 年 6 月 3 日之后刊登招股说明书，自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。

5、除上述锁定期外，担任公司董事、监事或高级管理人员的刘国本、刘长来、杨诗军、王从强、谭文萍、路明占、窦贤云、朱国斌、戴经明，以及公司全资子公司骆驼特电总经理高国兴承诺，在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，申报离职后十二个月内，不转让其所持有的股份；在申报离任十二个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售股份数量占其所持有股份总数的比例不超过百分之五十。

6、除上述锁定期外，驼峰投资承诺：在刘国本、刘长来、杨诗军、谭文萍、王从强、路明占担任公司董事或高级管理人员期间，驼峰投资每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五；在刘国本、刘长来、杨诗军、谭文萍、王从强、路明占申报离职后十二个月内，驼峰投资不转让所持有的公司股份；在刘国本、刘长来、杨诗军、谭文萍、王从强、路明占申报离任十二个月后的十二个月内，驼峰投资通过证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。

## 二、滚存利润的分配安排

经本公司 2010 年第二次临时股东大会决议通过，本次发行前形成的可供分配的滚存未分配利润由新老股东按发行后的持股比例共同共享。截至 2010 年 12 月 31 日，未分配利润（母公司）46,945.36 万元。

## 三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

### （一）原材料价格波动风险

铅及铅合金是公司生产铅酸蓄电池的主要原材料，占生产成本 70%以上，铅价波动对公司生产成本影响较大。报告期内，国内铅价大幅波动，为规避铅价波动的风险，公司与下游客户建立了产品售价与铅价的联动机制，按照不同的铅价确定产品销售价格。报告期内，铅价联动机制降低了铅价波动对公司利润的影响，公司产品利润空间基本稳定。如果未来公司不能与下游客户继续保持铅价联动机制，或者铅价联动的幅度和时间滞后于铅价的变动，则铅价波动会对公司利润产生较大影响。

### （二）新产品的市场风险

公司本次募集资金投资项目之一“混合动力车用蓄电池项目”，是应新能源与节能环保汽车需求而生的项目。项目主要产品是平板式阀控铅酸蓄电池和纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池，主要应用在汽车弱混和中混合动力系统。公司这两类新产品的技术和生产工艺已成熟，能够实现批量生产和供应。公司已与一家国际汽车制造企业和一家国内整车生产企业达成意向协议或合作意向。公司产品已经在该国内整车生产企业进行了合作配装，并在实际使用环境下进行了测试，产

品已达到客户要求。但目前，我国混合动力汽车仍处在起步阶段，国产混合动力车用蓄电池极少，因此，该两类产品的销售仍将取决于未来混合动力汽车的发展程度，公司本次该募集资金投资项目将面临市场风险。

### （三）环保风险

公司生产线环保投入符合国家规定的要求，公司的生产工艺，环保设备和环保措施在业内处于领先水平。报告期内，公司严格按照法规要求进行生产，各项污染物排放均达到国家标准，并已通过湖北省环保厅上市专项核查。尽管如此，如果未来公司环保投入不能及时跟进，导致安全生产和三废排放产生隐患，仍会对作业工人和外部环境产生铅或其他物质污染。

另外，公司生产中使用铅，如果防治不当会对员工的健康造成危害。公司一贯注重员工的职业健康，建立了严格的劳动保护制度，引进先进设备和工艺，减轻涉铅工作可能给员工带来的危害。公司每年组织涉铅员工进行职业健康体检，对初检超标的员工立即进行排铅疗养，复检时员工的体内铅含量均能回复正常水平。但是，如果公司环保设备不能有效运行，或公司对于员工作业流程管理和职业健康维护出现松懈，铅仍可能对职工健康造成一定损害。

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
拟发行股数	不超过 8,300 万股
发行股数占发行后总股本比例	不超过总股本的 19.74%
每股发行价格	【 】元/股
发行市盈率	【 】倍
发行前每股净资产	2.73 元（按本公司 2010 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东权益除以发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【 】元
发行市净率	【 】倍
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和已在上海证券交易所开立 A 股股票账户的中国境内自然人、法人及其他机构（中国法律、法规及本公司需遵守的其他监管要求所禁止者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	<p>1、公司实际控制人刘国本及股东驼峰投资、驼铃投资、刘长来、杨诗军、王从强、谭文萍、路明占、窦贤云、朱国斌、高国兴、戴经明承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>2、公司股东张青青、马拥军、贾文浩、南通松禾、智诚海威、东方祥安、奇力资本、瑞盛能源承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>3、公司股东柳新论、周涛、胡明阳、杨亚东、贾红艳承诺：若公司在 2011 年 5 月 7 日之前刊登招股说明书，则自工商登记手续完成之日（2010 年 5 月 7 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；若公司在 2011 年 5 月 7 日之后刊登招股说明书，自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>4、公司股东信诺泰承诺：若公司在 2011 年 6 月 3 日之前刊登招股说明书，则自工商登记手续完成之日（2010 年 6 月 3 日）起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份；若公司在 2011 年 6 月 3 日之后刊登招股说明书，自股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购其持有的股份。</p> <p>5、除上述锁定期外，担任公司董事、监事或高级管理人员的刘国本、刘长来、杨诗军、王从强、谭文萍、路明占、窦贤云、朱国斌、戴经明，以及公司全资子公司骆驼特电总经理高国兴承诺，在其任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，申报离职后十二个月内，不转让其所持有的股份；在申报离任十二个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售股份数量占其所持有股份总数的比例不超过百分之五十。</p> <p>6、除上述锁定期外，驼峰投资承诺：在刘国本、刘长来、杨诗军、</p>

	谭文萍、王从强、路明占担任公司董事或高级管理人员期间，驼峰投资每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二十五；在刘国本、刘长来、杨诗军、谭文萍、王从强、路明占申报离职后十二个月内，驼峰投资不转让所持有公司股份；在刘国本、刘长来、杨诗军、谭文萍、王从强、路明占申报离任十二个月后的十二个月内，驼峰投资通过证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占所持有公司股份总数的比例不超过百分之五十。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	约【 】万元
预计募集资金净额	约【 】万元
发行费用概算	承销保荐费用 【 】万元 审计费用 【 】万元 律师费用 【 】万元 评估费用 【 】万元 发行手续费用 【 】万元 登记费用 【 】万元 印花税 【 】万元

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本资料

公司名称	(中文) 骆驼集团股份有限公司 (英文) Camel Group Co., Ltd.
注册资本	33,739.6875 万元
法定代表人	刘国本
成立日期	成立于 1994 年 7 月 2 日, 1996 年 11 月 20 日重新登记
公司住所	湖北省谷城县石花镇武当路 83 号
邮政编码	441705
电话号码	(0710) 7617518
传真号码	(0710) 7616869
公司网址	<a href="http://www.chinacamel.com">http://www.chinacamel.com</a>
电子信箱	ir@chinacamel.com

### 二、发行人历史沿革及改制重组情况

#### (一) 发行人设立方式

1994 年 6 月 21 日, 湖北省体改委出具《关于成立湖北骆驼蓄电池股份有限公司的批复》(鄂改生【1994】191 号), 批准公司以定向募集方式设立。

1994 年 7 月 2 日, 公司在谷城县工商行政管理局办理了工商注册登记, 注册号为 17976790-5, 注册资本为 1,065.00 万元。

1996 年 11 月 20 日, 公司根据《国务院关于原有有限责任公司和股份有限公司依照<中华人民共和国公司法>进行规范的通知》(国发【1995】17 号)的要求, 重新进行了工商登记。

1996 年 12 月 28 日, 湖北省体改委出具《省体改委关于湖北骆驼蓄电池股份有限公司依<公司法>规范重新确认的批复》(鄂体改【1996】501 号), 确认: 湖北骆驼蓄电池股份有限公司的规范工作符合国务院国发【1995】17 号文件精神, 同意转为募集设立的股份有限公司; 同意湖北骆驼蓄电池厂、襄樊市建设实业总公司、湖北石花棉织厂、谷城县振兴化工厂作为公司发起人; 确认公司总股本为 1,065 万股, 其中: 法人股 999 万股, 个人股 66 万股。

## （二）发起人及其投入的资产内容

公司是由湖北骆驼蓄电池厂、湖北石花棉织厂、襄樊市建设实业总公司和谷城县振兴化工厂共同作为发起人并向内部职工定向募集设立的股份有限公司，其中湖北骆驼蓄电池厂为主要发起人。

在公司设立之前，湖北骆驼蓄电池厂主要资产为与铅酸蓄电池生产销售相关的经营性资产，具体包括房屋建筑物、机器设备、商标、土地使用权、存货等，主要业务为铅酸蓄电池的生产和销售。公司设立时，湖北骆驼蓄电池厂将经评估确认的与铅酸蓄电池生产销售相关的经营性资产（不包括土地使用权）全部投入公司。

## 三、发行人有关股本的情况

### （一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司股本总额为 33,739.6875 万股，本次拟向社会公开发行不超过 8,300 万股；本次发行完成后，公司股本总额不超过 42,039.6875 万股。发行前后公司股本结构情况如下表所示：

股东名称	本次发行前		本次发行后（假设发行 8,300 万股）		锁定期限
	股份数量 （股）	比例	股份数量 （股）	比例	
一、有限售 条件股份	<b>337,396,875</b>	<b>100%</b>	<b>337,396,875</b>	<b>80.26%</b>	
刘国本	120,270,514	35.65%	120,270,514	28.61%	公司股票上市日起 36 个月
驼峰投资	56,061,520	16.61%	56,061,520	13.34%	公司股票上市日起 36 个月
奇力资本	44,185,125	13.10%	44,185,125	10.51%	公司股票上市日起 12 个月
驼铃投资	34,636,194	10.27%	34,636,194	8.24%	公司股票上市日起 36 个月
刘长来	16,341,690	4.84%	16,341,690	3.89%	公司股票上市日起 36 个月
杨诗军	12,672,837	3.76%	12,672,837	3.01%	公司股票上市日起 36 个月
王从强	11,354,664	3.37%	11,354,664	2.70%	公司股票上市日起 36 个月
谭文萍	7,693,077	2.28%	7,693,077	1.83%	公司股票上市日起 36 个月
张青青	6,414,111	1.90%	6,414,111	1.52%	公司股票上市日起 12 个月
路明占	5,948,592	1.76%	5,948,592	1.41%	公司股票上市日起 36 个月
瑞盛能源	3,627,375	1.08%	3,627,375	0.86%	公司股票上市日起 12 个月
智诚海威	2,677,500	0.79%	2,677,500	0.64%	公司股票上市日起 12 个月
南通松禾	2,677,500	0.79%	2,677,500	0.64%	公司股票上市日起 12 个月
东方祥安	1,657,500	0.49%	1,657,500	0.39%	公司股票上市日起 12 个月
窦贤云	1,285,468	0.38%	1,285,468	0.31%	公司股票上市日起 36 个月

戴经明	1,282,822	0.38%	1,282,822	0.31%	公司股票上市日起 36 个月
高国兴	1,282,822	0.38%	1,282,822	0.31%	公司股票上市日起 36 个月
马拥军	1,282,822	0.38%	1,282,822	0.31%	公司股票上市日起 12 个月
信诺泰	1,259,700	0.37%	1,259,700	0.30%	自工商登记手续完成之日 (2010 年 6 月 3 日) 起 36 个月或公司股票上市日起 12 个月
周 涛	1,160,250	0.34%	1,160,250	0.27%	自工商登记手续完成之日 (2010 年 5 月 7 日) 起 36 个月或公司股票上市日起 12 个月
柳新论	1,026,258	0.30%	1,026,258	0.24%	自工商登记手续完成之日 (2010 年 5 月 7 日) 起 36 个月或公司股票上市日起 12 个月
贾文浩	796,875	0.24%	796,875	0.19%	公司股票上市日起 12 个月
朱国斌	641,409	0.19%	641,409	0.15%	公司股票上市日起 36 个月
胡明阳	497,250	0.15%	497,250	0.12%	自工商登记手续完成之日 (2010 年 5 月 7 日) 起 36 个月或公司股票上市日起 12 个月
杨亚东	331,500	0.10%	331,500	0.08%	自工商登记手续完成之日 (2010 年 5 月 7 日) 起 36 个月或公司股票上市日起 12 个月
贾红艳	331,500	0.10%	331,500	0.08%	自工商登记手续完成之日 (2010 年 5 月 7 日) 起 36 个月或公司股票上市日起 12 个月
二、本次发 行的股份	-	-	<b>83,000,000</b>	<b>19.74%</b>	-
<b>合 计</b>	<b>337,396,875</b>	<b>100%</b>	<b>420,396,875</b>	<b>100%</b>	-

## (二) 主要股东的持股情况

本次发行前，公司前十大股东和前十大自然人股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例
1	刘国本	120,270,514	35.65%
2	驼峰投资	56,061,520	16.61%
3	奇力资本	44,185,125	13.10%
4	驼铃投资	34,636,194	10.27%
5	刘长来	16,341,690	4.84%
6	杨诗军	12,672,837	3.76%
7	王从强	11,354,664	3.37%
8	谭文萍	7,693,077	2.28%
9	张青青	6,414,111	1.90%
10	路明占	5,948,592	1.76%

11	瑞盛能源	3,627,375	1.08%
12	智诚海威	2,677,500	0.79%
13	南通松禾	2,677,500	0.79%
14	东方祥安	1,657,500	0.49%
15	窦贤云	1,285,468	0.38%
16	戴经明	1,282,822	0.38%
17	高国兴	1,282,822	0.38%

### (三) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

截至本次发行前，驼峰投资和驼铃投资系实际控制人刘国本先生的控股公司；股东刘长来、杨诗军、王从强、谭文萍、路明占均持有驼峰投资股权，为驼峰投资关联人；刘国本之配偶与刘长来之配偶系姐妹，谭文萍系刘国本之侄媳；瑞盛能源是奇力资本的股东之一。除此之外，公司各股东之间均各自独立，不存在关联关系。

## 四、主营业务概况

### (一) 主营业务及主要产品

公司的主营业务为蓄电池研究、开发、制造、销售和回收处理，主要产品系应用于汽车起动、电动道路车辆牵引、电动助力车等领域的铅酸蓄电池。公司目前的产品结构中，90%以上是汽车起动铅酸蓄电池，公司的产品类别具体情况如下：

种类系列		产 品	使用对象	2010年营业收入占比
汽车起 动铅酸 蓄电池	全密封免维护电池	8个系列273个型号； 容量：32~240Ah	汽车、工程机械等	91.80%
	普通免维护电池	1个系列37个型号； 容量：32~240Ah	汽车、摩托车、农用车、轮船等	
电动助力车电池		2个系列10个型号； 容量：10~22Ah	电动自行车、电动滑板车等。	1.71%
牵引电池		3个系列68个型号； 容量：85~1200Ah	电动叉车、电动三轮车、电动观光车等	1.67%
其他		还原铅、铅泥	冶炼厂作为合金铅的原材料	3.83%

### (二) 产品销售方式和渠道

公司的主要产品汽车起动电池在配套市场和维护市场，全部以自有品牌进行销售。配套市场的客户主要为汽车整车生产企业，成为汽车生产企业的供应商需

要经过严格的认证准入过程，因此，公司对配套市场客户采用直销模式，与其建立长期合作关系。维护市场通过汽车零配件经销商进行销售，其对公司产品进行买断销售，并将产品最终销售于存量汽车用户。公司建立了覆盖全国31个省、自治区、直辖市的扁平化的销售渠道网络，一级经销商由公司的业务经理直接管理；在重点地区，如湖北、河南、安徽和江西等，一级经销商直接发展到县级区域。公司有少量产品出口，通过国外经销商向最终汽车用户进行销售。

### （三）所需主要原材料

公司汽车起动电池产品的原材料主要为电解铅、合金铅、电池槽盖、隔板、包装物和辅材等，报告期内公司原材料占生产成本的比例均在90%以上，而其中铅占比在70%以上。

### （四）行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位

#### 1、行业竞争情况

汽车起动电池行业的市场化程度高，竞争激烈。我国汽车起动电池生产厂商近2,000家（中国电器工业协会铅酸蓄电池分会统计），分布较为集中的地区是浙江长兴、河北保定、广东珠三角、福建泉州、河南济源、江苏苏北、山东胶东半岛等。随着我国市场开放程度进一步加大，很多外资电池生产企业，如台湾统一、日本汤浅（Yuasa）和松下（Matzushita）、美国江森（Johson）和德尔福（Delco）等也纷纷进入中国市场，并逐渐加快本土化的进程。

#### 2、公司行业地位

公司专注于铅酸蓄电池制造10多年，已逐步成长为汽车电池行业的领导者之一。目前，公司在国内建立了一个完善的销售与服务网络，除了占据维护市场的重要地位之外，还成为了东风商用、江淮汽车、东风股份、重庆长安、神龙汽车、浙江远景、山东时风、山东五征、通用东岳、比亚迪、北京现代等80余家国内机动车辆生产企业的主要供应商之一。

#### 3、行业内的主要企业及市场份额

目前，国内汽车起动电池生产企业中年产量超过300万kVAh的除本公司外，还包括风帆股份、山东瑞宇、成都川西、天津统一、上海江森等，均处于行业领

先地位。根据中国电器工业协会铅酸蓄电池分会的统计数据，2007~2009年汽车起动电池前5名企业的市场份额如下：

单位：万kVAh

排名	2009年			2008年			2007年		
	企业名称	产量	份额	企业名称	产量	份额	企业名称	产量	份额
1	风帆股份	726.48	11.66%	风帆股份	600.73	11.93%	风帆股份	672.12	14.93%
2	骆驼股份	720.00	11.55%	骆驼股份	443.69	8.81%	骆驼股份	365.03	8.11%
3	山东瑞宇	540.00	8.66%	山东瑞宇	436.00	8.66%	上海江森	262.60	5.83%
4	成都川西	378.97	6.08%	成都川西	313.12	6.22%	成都川西	259.91	5.77%
5	上海江森	305.96	4.91%	杰斯特	292.00	5.80%	天津统一	218.89	4.86%

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### （一）固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。截至2010年12月31日，公司固定资产账面原值69,135.53万元，账面净值52,395.10万元，总体成新率75.79%，各项固定资产均处于完好状态，使用正常。公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	20,786.78	3,154.20	17,632.58	84.83%
机器设备	36,883.75	8,908.45	27,975.30	75.85%
电子设备及其他	9,286.76	4,102.99	5,183.77	55.82%
运输设备	2,178.24	574.79	1,603.45	73.61%
<b>合计</b>	<b>69,135.53</b>	<b>16,740.43</b>	<b>52,395.10</b>	<b>75.79%</b>

### （二）商标

截至2010年12月31日，公司拥有注册商标16项，情况如下：

序号	商标名称	注册号	注册地	取得方式	有效期限	核定使用商品
1		第 169251 号	中国	受让	2003.03.01 -2013.02.28	第 15 类“蓄电池”
2		第 165198 号	中国	受让	2003.03.01 -2013.02.28	第 9 类“蓄电池”
3		第 1530055 号	中国	自主申请	2001.02.28 -2011.02.27	第 9 类“蓄电池”

4		第 01045531 号	中国 台湾省	自主 申请	2003.06.01 -2013.05.31	“蓄电池、锰电池、锂电池、水银电池、碱性电池、镍镉电池、可充电镍电池、电瓶上之外壳、铅酸电瓶、行动电话电池、镍氢电池、电池箱、电池极板、照明电池、电池铅板”
5	<b>骆驼</b>	第 3254148 号	中国	自主 申请	2005.11.07 -2015.11.06	第 9 类“蓄电池；电池； 电池充电器；电池铅板； 阴极反腐蚀装置；蓄电 瓶；电阻材料；无源极板； 集成电路”
6		第 3254149 号	中国	自主 申请	2005.11.07 -2015.11.06	
7	<b>驼王</b>	第 3254150 号	中国	自主 申请	2004.07.28 -2014.07.27	
8	<b>驼峰</b>	第 3254151 号	中国	自主 申请	2004.08.14 -2014.08.13	第 9 类“蓄电池；电池； 电池充电器；电池铅板； 阴极反腐蚀装置；蓄电 瓶；集成电路”
9	<b>驼驼</b>	第 3254152 号	中国	自主 申请	2004.03.07 -2014.03.06	第 9 类“无源极板；集成 电路”
10	<b>骆驼</b>	第 3254153 号	中国	自主 申请	2004.08.14 -2014.08.13	
11	<b>银骆驼</b>	第 3254154 号	中国	自主 申请	2005.11.07 -2015.11.06	第 9 类“蓄电池；电池； 电池充电器；电池铅板； 阴极反腐蚀装置；蓄电 瓶；电阻材料；无源极板； 集成电路”
12	<b>金骆驼</b>	第 3254155 号	中国	自主 申请	2005.11.07 -2015.11.06	
13		第 3254157 号	中国	自主 申请	2003.12.28 -2013.12.27	第 9 类“电池极板；蓄电 池；电池充电器；电池铅 板；阴极反腐蚀装置；蓄 电瓶；电阻材料；无源极 板；集成电路”
14		第 3254251 号	中国	自主 申请	2004.05.28 -2014.05.27	第 1 类“电池防泡沫溶 液；电池充电用酸性水； 蓄电池组用盐剂；原电池 盐；电池硫酸盐清除剂”
15		第 3254460 号	中国	自主 申请	2004.09.21 -2014.09.20	第 9 类“蓄电池；电池； 电池充电器；电池铅板； 阴极反腐蚀装置；蓄电 瓶；无源极板；集成电 路”
16		第 6036790 号	中国	自主 申请	2010.01.21 -2020.01.20	第 9 类“蓄电池；太阳能 电池；电力蓄电池；电池 极板；电池充电器；照明 用电池；车辆用蓄电池； 原电池；电池；蓄电瓶”

### （三）专利

#### 1、公司拥有的专利权证书情况

截至招股意向书签署日，本公司共获得8项实用新型专利、2项外观设计专利，情况如下：

序号	专利权名称	专利类别	专利号	有效期
1	纯铅薄极板铅酸蓄电池	实用新型	ZL200820241224.1	2008.12.31-2018.12.30
2	铅酸蓄电池端子密封结构	实用新型	ZL200820241223.7	2008.12.31-2018.12.30
3	双侧端子蓄电池	实用新型	ZL02278442.X	2002.07.18-2012.07.17
4	一种阀控蓄电池用板栅	实用新型	ZL02279407.7	2002.09.28-2012.09.27
5	双极耳卷绕式密封阀控式铅酸蓄电池	实用新型	ZL200920086008.9	2009.05.18-2019.05.17
6	卷绕式蓄电池壳体	实用新型	ZL200920086010.6	2009.05.18-2019.05.17
7	蓄电池防爬酸端子	实用新型	ZL200920086009.3	2009.05.18-2019.05.17
8	铅酸蓄电池冷压防酸端子细端子	外观设计	ZL200930223618.4	2009.09.30-2019.09.29
9	铅酸蓄电池冷压防酸端子粗端子	外观设计	ZL200930223617.X	2009/09/30-2019/09/29
10	多功能衬板	实用新型	ZL200920228442.6	2009/09/23-2019/09/22

#### 2、专利许可使用情况

根据2007年12月5日发行人与自然人李向秀签订《专利实施许可合同》以及2009年9月21日发行人与自然人李向秀签订《专利许可实施合同补充协议》，李向秀允许发行人以独占许可方式使用其拥有的一项发明专利，专利实施许可合同备案号为2009990001155，专利独占许可使用情况如下：

专利权名称	专利类别	专利号	专利有效期	许可使用费	专利许可使用期限
准双极卷烧结构铅酸蓄电池及其制造方法	发明专利	ZL200510071085.23	2025.05.23	10 万元	2007.12.05-2012.12.08

注：目前，该项专利仅应用于实验室研究，尚未进行批量生产。

### （四）土地使用权

公司及控股子公司拥有 16 宗土地使用权，已办理国有土地使用权证。截至 2010 年 12 月 31 日，土地使用权账面原值为 9,419.59 万元。

序号	权利人	证书字号	坐落位置	土地面积 (m <sup>2</sup> )	土地用途	终止日期	是否抵押
1	骆驼股份	谷城国用(2010)第02-022号	谷城县石花镇武当路83号	47,376.80	工业	2057/07/01	是

2	骆驼股份	谷城国用(2010)第02-023号	谷城县石花镇武当路	18,666.70	工业	2054/11/12	是
3	骆驼股份	谷城国用(2010)第02-024号	谷城县石花镇后畝社区居委会	16,343.05	工业	2053/07/05	是
4	骆驼股份	谷城国用(2010)第01-223号	谷城县城关镇胡家井村	72,057.50	工业	2058/10/21	是
5	骆驼股份	襄樊国用(2008)第360103002-3号	高新追日路	3,056.10	工业	2053/06/09	否
6	骆驼股份	襄阳国用(B2010)第410100331-2	襄阳张湾镇魏庄村(深圳工业园)	25,833.70	工业	2060/06/10	否
7	骆驼海峡	谷城国用(2007)第01-0307号	谷城县城关镇胡家井村	26,666.70	工业	2055/12/30	是
8	骆驼海峡	谷城国用(2007)第01-0308号	谷城县城关镇胡家井村	26,670.00	工业	2055/12/30	是
9	骆驼特电	襄樊国用(2008)第360103002-2	追日路	23,534.00	工业	2053/06/09	是
10	研究院	襄樊国用(2010)第360808014号	高新区汉江路	16,464.20	工业	2056/10/06	否
11	骆驼塑胶	谷城国用(2007)第02-0013号	谷城县石花镇武当路	37,562.90	工业	2055/11/23	是
12	骆驼襄樊	襄樊国用(2010)第360001030号	襄樊余岗社区委员会	56,143.80	科研设计	2058/03/17	是
13	骆驼襄樊	襄阳国用(2010)第410100331-1号	襄阳张湾镇魏庄村(深圳工业园)	226,023.34	工业	2060/06/10	否
14	楚凯冶金	河国用(2008)第14-101-11-1号	老河口市汉口路西侧	6,387.80	工业	2054/05/17	是
15	楚凯冶金	河国用(2008)第09-01-022号	老河口市仙人渡镇王楼村	74,125.70	工业	2058/02/01	是
16	楚凯冶金	河国用(2010)第010129号	老河口市三环路西侧	7,889.30	工业	2054/05/17	是

## 六、同业竞争与关联交易

### (一) 同业竞争情况

公司的主营业务为蓄电池研究、开发、制造、销售和回收处理。截至本招股意向书签署之日,公司实际控制人刘国本未以任何形式直接或间接从事与公司相同或相似的业务。除控制本公司外,刘国本直接和间接控制的驼峰投资、驼铃投资、襄樊明智均不存在同业竞争。因此,本公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况。

公司控股股东、实际控制人刘国本已书面承诺:本人及本人投资控股的公司、企业将不在中国境内外以任何形式从事与公司及控股子公司主营业务或者主要产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动。

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易情况

#### （1）产品销售

报告期内，公司向永兴实业销售产品构成经常性关联交易，具体情况如下：

报告期内，公司（供方）每年均与永兴实业（需方）签订《骆驼牌汽车蓄电池经销协议》，约定公司向需方提供蓄电池，需方应在约定区域内经销供方产品，协议有效期为一年。报告期内，公司向永兴实业实际销售情况如下表：

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
销售收入	3,105.44	3,142.08	2,826.27
占同期同类交易的比重	1.24%	1.74%	2.14%
占同期营业收入比重	1.18%	1.70%	2.09%

公司向永兴实业销售产品的定价方式执行公司统一的定价政策，与销售其他客户的价格一致。

#### （2）关键管理人员薪酬

报告期内，公司支付给关键管理人员的报酬总额如下表：

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
关键管理人员报酬总额	152.14	50.40	38.59

除上述披露情况外，报告期内公司未发生其他经常性的关联交易。

### 2、偶发性关联交易情况

#### （1）关联方资金拆借

报告期内，公司因生产经营需要于 2007 年 9 月向实际控制人刘国本借款 168.28 万元，该借款已于 2008 年 2 月返还，公司向刘国本支付资金占用费 6.73 万元。

最近三年，除上述情况外，公司与关联方未发生资金借贷行为。

#### （2）股权转让及收购

①为了剥离与主营业务无关的资产，2009 年 11 月 20 日，公司与驼峰投资

签订股权转让协议，将持有的湖北融汇投资担保有限公司 0.5% 的股权（计 50 万元出资额）转让给驼峰投资，股权转让价格为 50 万元。2009 年 12 月 11 日，公司已收到该转让价款，该次股权转让的工商变更登记手续已于 2010 年 8 月 2 日在谷城县工商行政管理局办理完毕。

②为了剥离与主营业务无关的资产，2009 年 11 月 26 日，公司与驼峰投资签订股权转让协议，将持有的襄樊明智房地产开发有限公司 70% 的股权（计 700 万元出资额）转让给驼峰投资，股权转让价格为 700 万元。2009 年 12 月 9 日，公司已收到该转让价款，该次股权转让的工商变更登记手续已于 2009 年 12 月 14 日在襄樊市工商行政管理局办理完毕。

③为了规范关联方投资，2010 年 3 月 26 日，公司与六名关联人（刘长来、王从强、路明占、杨诗军、谭文萍和刘科）及非关联人陈世海签订股权转让协议，收购该七人合计持有的骆驼塑胶 3.66% 的股权（计 35 万元出资额），收购价格以骆驼塑胶经审计的 2009 年 12 月 31 日净资产为作价依据，每股作价 4.638 元，收购总价款为 162.33 万元，该次股权收购完成后，公司持有骆驼塑胶 100% 的股权。2010 年 6 月 3 日，公司已支付该转让价款，该次股权转让的工商变更登记手续已于 2010 年 4 月 23 日在谷城县工商行政管理局办理完毕。

### 3、关联方应收、应付款项余额及变化情况

报告期公司与关联方应收应付款项余额具体情况如下：

单位：万元

科目	关联方	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款	永兴实业	0.96	234.01	365.25
预收款项	永兴实业	37.03		
其他应付款	窦贤云	-	5.00	-

上述关联应收应付款项的具体情况如下：

(1) 应收账款为子公司骆驼海峡向关联方永兴实业销售电动车电池产生。2010 年公司应收关联方永兴实业账款余额大幅下降，主要是由于公司当期加大了应收账款回收力度。

(2) 预收款项为本公司预收关联方永兴实业汽车起动电池销售款。

(3) 其他应付款中应付窦贤云款项为暂未支付的报销款。

### （三）关联交易对公司的影响

#### 1、经常性关联交易影响分析

报告期内，公司经常性关联交易除支付给关键管理人员的报酬外，主要为公司向关联方永兴实业销售主营产品。关联方永兴实业是公司区域经销商，与其他经销商不存在本质区别。报告期内，公司向关联方销售额较小，公司对关联方不存在依赖。公司向永兴实业销售产品的价格公允，不存在通过对关联方的销售定价而损害公司及投资者利益的情形，未对公司经营成果和财务状况产生重大影响。

#### 2、偶发性关联交易影响分析

报告期内，公司偶发性关联交易主要包括为了剥离与主营业务无关的资产而转让所持与主营业务无关的股权投资、为了规范关联方投资而收购关联方所持的股权，上述交易作价公允，未损害公司利益，有利于规范公司业务经营。

报告期内，偶发性关联交易还包括关联方向公司提供借款及担保，该等交易提高了公司的融资能力，未产生交易利润，不会对本公司当期经营成果及主营业务产生不利影响。

### （四）独立董事对公司重大关联交易事项的意见

公司最近三年发生的关联交易均已履行了当时《公司章程》规定的程序，本公司独立董事认真核查了上述关联交易的有关资料，认为：“本人审查了骆驼股份及其控股子公司与其实际控制人刘国本、刘国本关系密切的家庭成员、刘国本控制的其他企业、骆驼股份持股 5% 以上股东及骆驼股份的董事、监事、高级管理人员在 2008 年 1 月 1 日~2010 年 12 月 31 日期间存在的关联交易，上述关联交易合同或协议的履行，不存在任何争议或纠纷；骆驼股份与上述关联方发生的关联交易，其定价按照公平合理及市场化原则确定，关联交易价格公允，不存在损害骆驼股份及其他股东利益的情况。”

## 七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2010年 在公司领薪情 况（万元）	持有公司 股份数量 （万股）	与公司的 其他利益 关系
刘国本	董事长	男	67	2010/02/10-2013/02/09	1980年进入湖北谷城县蓄电池厂，1981年至1994年，先后担任该厂技术副厂长、厂长；1994年至2003年任公司董事长兼总经理；现任公司董事长。刘国本先生曾任武汉汽车行业协会第五届理事会常务理事、第六届理事会副理事长；曾被评为湖北省劳动模范、全国优秀乡镇企业厂长（经理）、先进个人；2002年曾当选第十届全国人大代表。	驼峰投资执行董事；驼铃投资董事长；骆驼襄樊董事；楚凯冶金董事长；骆驼特电董事长；骆驼海峡董事长；骆驼塑胶董事长；骆驼物流执行董事	12.55	12,027.05	无
刘长来	副董事长 兼总经理	男	42	2010/02/10-2013/02/09	1994年进入公司，曾任公司设备管理员、车间主任、设备科科长、供应科科长、生产部经理、销售部经理、副总经理，现任公司副董事长、总经理，并任中国电池工业协会第六届理事会常务理事。	骆驼襄樊董事长；骆驼特电董事；骆驼海峡董事；骆驼塑胶董事；研究院董事长；襄樊明智董事长	16.33	1,634.17	无
Jason Edward Maynard	副董事长	男	40	2010/02/10-2013/02/09	美国籍，本科学历；为 Mount Kellett Capital 的共同创始人和常驻香港的亚洲区负责人；曾为美林证券和大通银行亚洲不良贷款部门主要成员，并任高级分析师，主要专注于区域性的大型工业类企业的研究；曾担任高盛亚洲特别资产投资部（除日本外）的合伙人和共同负责人；现任公司副董事长，并任 Prime Partner International Limited(BVI)、深圳市维也纳酒店有限公司董事以及 SC Lowy Parters(Cayman)董事。	Prime Partner International Limited(BVI) 董事； SC Lowy Parters(Cayman) 董事；深圳市维也纳酒店有限公司董事		--	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2010 年 在 公司领薪情 况 (万元)	持有公司 股份数量 (万股)	与公司的 其他利益 关系
杨诗军	董事兼副 总经理, 核心技术 人员	男	45	2010/02/10-2013/02/09	1987 年 11 月进入湖北省谷城蓄电池厂, 1994 年担任 公司产品车间主任; 1995 年任公司质量部经理; 现 任公司董事、副总经理, 为公司核心技术人员。杨诗 军先生现兼任中国电工器材协会蓄电池专业委员会 委员、中国标准化委员会铅酸蓄电池专业委员会委员, 其参与研发的“蓄电池防爬酸端子”获得实用新型专 利、“全密封阀控式铅酸蓄电池”获湖北省襄樊市科 技成果二等奖。	研究院总经理; 骆 驼特电董事; 骆驼 塑胶监事; 骆驼襄 樊董事; 骆驼海峡 董事	14.08	1,267.28	无
路明占	董事兼副 总经理, 核心技术 人员	男	47	2010/02/10-2013/02/09	1986 年至 2000 年, 曾先后任职于国营六九五厂、襄 樊力特电机总公司、湖北吉象人造林制品有限公司; 2000 年进入公司, 曾任公司设备科科长、生产部经理、 工程部经理、生产副总、总工程师等职; 现任公司董 事、副总经理、为公司核心技术人员。路明占先生主 持的湖北省 2003 年度科技攻关项目《铅带连铸连轧工 艺及装备技术研究》填补了国内空白, 通过了省科技 厅组织的技术成果鉴定, 其研制成果《一种用于铅带 连铸连轧的驱动装置》于 2005 年 8 月获得了实用新型 专利, 并将此研究成果运用于公司的两条铅带连铸连 轧生产线, 取得了显著的经济效益。	襄樊明智董事; 骆 驼特电董事; 骆驼 塑胶董事; 骆驼襄 樊董事	11.98	594.86	无
谭文萍	董事兼财 务总监	女	42	2010/02/10-2013/02/09	1993 年进入湖北骆驼蓄电池厂, 曾任销售会计、公司 财务科科长; 现任公司董事、财务总监。	骆驼特电监事; 楚 凯冶金监事; 骆驼 襄樊监事; 骆驼塑 胶监事; 骆驼物流 监事	5.85	769.31	无
胡信国	独立董事	男	72	2010/02/10-2013/02/09	1962 年 10 月至今任教于哈尔滨工业大学; 现任公司 独立董事。胡信国先生曾任国际先进铅酸电池联合会 (ALABC) 技术委员, 2005 年至今任中国电池工业 协会常务理事, 中国电工学会蓄电池专业委员会副 主任。		5.00	--	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2010年 在公司领薪情 况(万元)	持有公司 股份数量 (万股)	与公司的 其他利益 关系
周运鸿	独立董事	男	71	2010/02/10-2013/02/09	1963年7月至今任教于武汉大学;现任公司独立董事。周运鸿先生曾任武汉大学国防科技研究院副院长、中国人民解放军总装备部军用电池专家组(第一至第五届)成员、中国化学与物理电源协会锂电池分会顾问、“电池世界”杂志的编委会副主任委员;1993年被评为湖北省有突出贡献的中青年专家,享受国务院政府特殊津贴。		5.00	--	无
陈宋生	独立董事	男	45	2010/02/10-2013/02/09	2007年9月至今任北京理工大学会计系主任;现任公司独立董事。1988年7月至2002年9月任职于江西省审计厅;2002年9月至2005年7月于中国人民大学攻读博士学位;2005年10月至2007年9月于北京大学进行博士后研究。	中国会计评论理事	5.00	--	无
窦贤云	监事会主席,核心技术人员	男	45	2010/02/10-2013/02/09	1988年就职于湖北汽车蓄电池厂;2001年进入公司,曾任公司产品工艺科科长、产品部经理;现任公司监事会主席、为公司核心技术人员。窦贤云先生主持研发的L1250型蓄电池产品,曾实现神龙汽车有限公司进口件的国产化,并被认定为国家级新产品;主持研发的用于替代进口直读光谱仪标样的铅铋合金光谱标样,曾获得湖北省科技进步三等奖。	骆驼襄樊副总经理	6.60	128.55	无
肖家海	监事	男	48	2010/02/10-2013/02/09	1991年进入湖北省谷城蓄电池厂,现任公司监事。		1.14	--	无
阮丽	监事	女	31	2010/02/10-2013/02/09	2004年1月进入公司财务部,现任公司监事。		3.17	--	无
王从强	董事会秘书	男	47	2010/02/10-2013/02/09	1984年进入谷城县蓄电池厂,曾任公司人事部经理,现任公司董事会秘书。	骆驼特电董事;骆驼塑胶监事;骆驼襄樊董事	6.43	1,135.47	无
朱国斌	副总经理	男	43	2010/02/10-2013/02/09	1989年7月至1996年5月任国营七五二厂质量工程师、产品工程师、实验室主管;1996年5月至2001年4月任武汉长光电源有限公司生产工程师、生产部经理、研发部经理;2001年7月至2004年4月先后担任武汉首达电源有限公司物流部经理、研发部经理;2005年1月至2008年1月任武汉非凡电源有限公司物流采购部经理;现任公司副总经理。	骆驼襄樊总经理	14.83	64.14	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2010年 在公司领薪情 况(万元)	持有公司 股份数量 (万股)	与公司的 其他利益 关系
戴经明	副总经理，核心技术人员	男	68	2010/02/10-2013/02/09	1968年6月至1994年12月就职于国营七五二厂，先后担任该厂技术员、研究室主管、总工程师办公室技术员、厂锂电池引进工作小组副组长、副厂长、厂长；1995年2月被任命为武汉中电集团公司筹备领导小组成员；1996年7月任华达（江苏）电源系统有限公司总经理；1999年7月任浙江南都电源有限公司总经理；2000年7月任武汉银泰科技股份有限公司副总裁；2001年7月任江苏双登电源有限公司常务副总经理、副总经理、技术顾问；现任公司副总经理、为公司核心技术人员。戴经明先生参与研发了“双极耳卷绕式密封阀控式铅酸蓄电池”等三项实用新型专利；主持研发的150W肼-空气燃料电池曾荣获国防工业科学技术成果二等奖等奖励。	研究院副总经理	5.74	128.28	无
康军	副总经理	男	38	2010/02/10-2013/02/09	1992年8月至1994年4月任武汉机床附件厂维修电工；1994年5月至2001年3月先后担任武汉长光电源有限公司组长、品管员、高级品管员、生产科长；2001年4月至2004年12月先后任武汉首达电源有限公司生产科长、品管科长；2005年1月至2006年3月任武汉非凡电源有限公司品管部经理；2006年4月至2007年8月任连云港倚天科技有限公司生产部总管；2007年11月至2009年1月任公司总经理助理、采购部经理、质保部经理；现任公司副总经理。	驼铃投资董事	13.29	--	无
孙昊天	副总经理	男	37	2010/02/10-2013/02/09	1998年7月至2000年8月就职于公司技术部工艺科；2000年9月至2003年12月任公司检验科科长；2004年1月至2007年3月任公司售后服务科科长；2007年3月至2008年4月任销售部副经理，主管公司配套市场业务；现任公司副总经理。		10.74	--	无
彭勃	副总经理	女	41	2010/02/10-2013/02/09	1991年至2009年4月就职于江苏扬州阿波罗蓄电池有限公司（原名为扬州华扬蓄电池有限公司）；现任公司副总经理。		6.33	--	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2010年 在公司领薪情 况(万元)	持有公司 股份数量 (万股)	与公司的 其他利益 关系
高国兴	核心技术 人员	男	40		1993年7月至1994年9月就职于北海蓄电池厂;1994年9月至1998年10月,就职于天津津海新型蓄电池厂;1998年11月至1999年7月,就职于武汉律普敦电源有限公司;1999年9月至2003年5月在本公司任职;2003年5月至2007年6月,就职于深圳市海盈科技有限公司;现为公司核心技术人员。高国兴先生主导开发了多种阀控式密封铅酸蓄电池,并获得两项实用新型专利。	骆驼特电总经理	8.08	128.28	无

## 八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

截至本招股书签署日，刘国本先生直接持有公司股份120,270,514股，占公司发行前总股本的35.65%；通过驼峰投资控制公司股份56,061,520股，占发行前总股本的16.61%；通过驼铃投资控制公司股份34,636,194股，占本发行前总股本的10.27%，刘国本先生合计控制公司发行前总股本的62.53%，为公司的实际控制人。

## 九、简要财务会计信息和管理层讨论与分析

本公司最近三年的主要财务数据如下：

### （一）简要财务数据

#### 1、合并资产负债表简要数据

单位：元

项目	2010/12/31	2009/12/31	2008/12/31
流动资产	1,424,678,043.52	851,715,911.72	558,726,384.06
非流动资产	747,578,674.59	423,183,790.59	257,499,945.61
资产合计	2,172,256,718.11	1,274,899,702.31	816,226,329.67
流动负债	1,146,238,083.01	558,487,072.78	463,494,599.30
非流动负债	59,880,804.00	-	-
负债合计	1,206,118,887.01	558,487,072.78	463,494,599.30
归属于母公司股东权益	919,647,020.48	663,253,626.50	309,130,705.59
负债和股东权益	2,172,256,718.11	1,274,899,702.31	816,226,329.67

#### 2、合并利润表简要数据

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业总收入	2,629,667,615.90	1,852,493,017.76	1,349,527,838.08
营业利润	294,187,221.97	194,886,610.76	87,389,006.99
利润总额	303,615,962.70	203,273,283.18	91,140,563.43
净利润	260,300,663.61	171,588,957.57	72,474,920.94
归属于母公司所有者的净利润	261,608,767.91	173,607,743.25	74,879,137.82

#### 3、合并现金流量表简要数据

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	25,289,559.45	-20,099,775.73	134,022,695.09

投资活动产生的现金流量净额	-316,451,279.88	-157,468,902.74	-104,699,064.52
筹资活动产生的现金流量净额	473,555,281.49	286,643,240.80	44,517,747.39
现金及现金等价物净增加额	182,108,263.93	108,932,421.28	73,839,864.16

## (二) 非经常性损益情况

本公司最近三年非经常性损益情况及扣除非经常性损益后的净利润情况如下：

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益	-1,424,341.46	-1,999,337.24	-953,131.35
计入当期损益的政府补助	4,226,070.00	3,071,992.00	800,000.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-1,284,811.76	381,302.97	-40,554.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益合计	1,516,916.78	1,453,957.73	-193,685.36
减：所得税影响金额	317,885.93	218,093.66	-48,421.34
<b>扣除所得税后非经常性损益</b>	<b>1,199,030.85</b>	<b>1,235,864.07</b>	<b>-145,264.02</b>
<b>影响净利润的非经常性损益</b>	<b>1,199,030.85</b>	<b>1,235,864.07</b>	<b>-145,264.02</b>
其中：影响少数股东损益的非经常性损益	230,593.94	-58,437.48	
其中：影响归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	968,436.91	1,294,301.55	-145,264.02
<b>净利润</b>	<b>260,300,663.61</b>	<b>171,588,957.57</b>	<b>72,474,920.94</b>
其中：归属于母公司股东的净利润	261,608,767.91	173,607,743.25	74,879,137.82
<b>扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润</b>	<b>260,640,331.00</b>	<b>172,313,441.70</b>	<b>75,024,401.84</b>

## (三) 主要财务指标

### 1、主要财务指标

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.24	1.53	1.21
速动比率（倍）	0.77	1.14	0.94
资产负债率（母公司）	53.74%	43.56%	58.75%
无形资产占净资产的比例	0.07%	0.06%	0.00%
项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次/年）	12.48	10.81	8.20
存货周转率（次/年）	5.61	8.89	9.40
息税折旧摊销前利润（万元）	37,840.60	24,506.23	12,339.01

利息保障倍数（倍）	11.50	18.02	7.46
每股经营活动的现金流量（元）	0.07	-0.06	0.43
每股净现金流量（元）	0.54	0.34	0.24

## 2、净资产收益率及每股收益

期 间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	32.95%	0.78	0.78
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	32.82%	0.77	0.77
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	43.44%	0.55	0.55
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	43.12%	0.54	0.54
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	29.40%	0.24	0.24
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.46%	0.24	0.24

## （四）管理层讨论与分析

### 1、财务状况分析

#### （1）资产构成与资产质量分析

报告期内，国内汽车消费旺盛，汽车起动铅酸蓄电池需求快速增长，为了满足市场需要，公司的投资及资产规模也快速扩张。公司总资产增长主要来自于：①报告期内，为满足生产规模扩大的资金需求，股东累计以现金增资 20,316.20 万元；②报告期内，公司新增净利润 50,436.45 万元；③随着产销规模快速增长，公司银行借款、应付款项也大幅增加。公司新增加的资金主要用于流动资金周转、新建厂房、购置机器设备。

报告期内，公司资产结构合理并保持稳定，其中，流动资产占比约为 70%，主要由货币资金、应收账款、预付款项和存货构成，非流动资产占比约 30%，主要是固定资产、在建工程 and 无形资产。

#### （2）负债构成分析

从负债结构看来，报告期内，流动负债占负债总额的主要部分。2010 年末增幅较大，主要是短期借款、预收账款和其他非流动负债增长较快。

整体来看，公司负债水平、总资产水平与业务规模同步健康增长，表明公司能够有效运用资金，资产负债结构较为合理。此外，公司不存在对正常生产、经

营活动有重大影响需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资情况。

### （3）偿债能力分析

2009年，公司利润快速增长，同时，新增股东投入20,316.20万元，故2009年末资产负债率较上年下降。2010年末，公司当期为满足生产经营所需资金，扩大产能，银行借款大幅增加，资产负债率有所上升。

报告期内，公司流动比率超过1、速动比率接近1，显示公司具有较强的短期偿债能力。

报告期内，随着公司销售收入的增长，利润总额逐年大幅增加，公司息税折旧摊销前利润逐年上升，偿债能力逐年加强。2010年利息保障倍数较2009年下降，主要是当年新增借款财务费用增加。

总体来看，公司偿债能力指标逐年增强，偿债能力优于同行，偿债风险和压力并不大，并且公司具有良好的银行资信、充足的银行授信，不存在现实的偿债风险。

### （4）现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量波动较大，与同期净利润不匹配，原因如下：

① 公司2008年度经营活动产生的现金流量净额大幅高于净利润，主要原因是：A、配套市场客户应收账款占款减少。2008年下半年金融危机爆发，导致汽车生产厂商新车产量下降，特别是2008年第四季度同比下降14.36%，公司对汽车生产厂商配套销售收入也相应减少，而公司上半年的配套市场销售收入均在3~6个月的回款期内正常收回，因此公司配套市场客户应收账款余额由2007年末的14,497.13万元降至2008年末的11,456.08万元，下降了3,041.05万元；B、维护市场客户应收账款占款减少。维护市场受金融危机影响较小，销售收入依然较快增长，本期对其销售收入增长19,700.58万元，应收账款却略有下降，现金回款情况良好；C、经营性应付增加。2008年经营性应付项目增加4,954.14万元，主要是当期应付账款支付较少，而预收款项增加较多。

② 公司2009年度经营活动产生的现金流量净额大幅低于净利润，主要原因是

国内2009年度汽车消费明显回暖，公司业务规模快速增长，期末存货和应收款项也相应增长，占用了大量资金。具体影响因素是：A、配套市场客户应收账款增加。受当年消费升级和车辆购置税减免的影响，国内新车产量同比增长43.45%，尤其是2009年第四季度，同比去年同期增长105.63%。公司当年新增配套客户19家，本年配套市场客户销售收入同比2008年增长了20.85%至70,294.35万元，由于受到3~6个月回款周期影响，年末应收账款和应收票据增加5,936.53万元；B、存货占用增加。2009年度，为了应对市场快速增长，公司原材料、在产品、产成品等大幅增加，同时，2009年末铅价同比上涨了64.33%，存货期末余额较2008年末增加9,296.56万元；C、当期经营性应付项目减少939.52万元，主要是支付了应交税费等科目的相应款项，且预收款项有所减少。

③公司2010年度经营活动产生的现金流量净额大幅低于净利润，主要原因是：A、2010年末受需求旺盛的影响，公司本部加大了生产力度，子公司骆驼襄樊200万kVAh生产线全部投产，子公司楚凯冶金十万吨废旧铅酸电池回收项目部分生产工序投产，以及应对限电和停电等因素影响，公司在2010年12月份抓紧时间进行了生产和储备，期末存货占款较上期末大幅增长，使经营性现金流流出32,693.72万元；B、而同期，公司经营性应收应付项目的变动净额及未付现的费用仅仅增加了经营性现金流净额9,192.61万元。因此2010年度，公司经营活动产生的现金流量净额大幅低于净利润。

## 2、盈利能力分析

### (1) 营业收入的主要来源分析

报告期内，汽车起动电池销售收入占营业收入 90%以上，年均约 35%的增长率，快速增长的原因是：①近年来，国内汽车市场发展迅猛，机动车保有量大幅增长，汽车起动电池供不应求，公司收入和利润快速增长。2009年1月，国务院公布了《汽车行业调整振兴规划》，明确提出了“汽车下乡”和车辆购置税减免的政策，使得2009年汽车行业出现井喷式增长，新车产量同比2008年增长43.8%，汽车保有量也达到7,619万辆。2010年，我国上述政策仍然在持续，国内汽车工业延续了上年发展态势，汽车产量同比增长32.03%，达到1,826.47万辆，机动车保有量达到8,838万辆。汽车起动铅酸蓄电池是机动车辆、农业机械和工程机械使用中消耗件，每车需配一块电池，并且一般两年进行一次更换，受

新车和存量车保有量快速增长的影响，公司报告期内销售收入和利润大幅增加。

②公司抓住机遇，近年来不断加快生产线的引进和建设，产能由 350 万 kVAh 增加至 850 万 kVAh，产销量大幅增长，从而带动收入快速增长。

③报告期内，公司配套市场客户由 50 余家机动车辆厂商增长至 80 余家，维护市场客户由 330 余家增长至 350 余家，公司销售队伍覆盖了全国 300 多个地级城市，这些客户为公司创造了持续增长的需求；

④公司采取了灵活的销售政策，每旬根据市场情况和竞争对手的策略随时调整销售价格，公司还在全国各地设置了 100 余个外设仓库，灵活的价格策略和快速供货吸引了大量客户。公司预计，随着国内汽车消费的持续快速增长，新车和存量车对汽车起动电池的定期需求也将呈现相应增幅，公司在未来较长时间仍可保持良好的发展势头。

公司也少量生产电动助力车用铅酸蓄电池，主要为电动自行车提供动力。该项产品主要在子公司骆驼特电生产，自 2010 年下半年开始在子公司骆驼海峡生产。报告期尚未形成规模，销量和销售金额较少。

公司还生产牵引用铅酸蓄电池，主要为电动运输车、叉车提供动力。该项产品主要在子公司骆驼海峡生产，随着该公司年 70 万 kVAh 绿色高性能密闭性牵引蓄电池建设项目逐步达产，该类产品销售收入已经快速增长。

公司主营业务中的“其他”主要是子公司楚凯冶金对外销售的还原铅和铅泥等。

公司其他业务收入主要是报废电池和废料等销售收入。

## （2）净利润的主要来源分析

报告期内，公司主营业务业绩突出，利润主要来源于营业利润，公司具有良好的盈利能力和持续发展能力。报告期内公司盈利迅速增长的主要原因在于：

①国内汽车消费旺盛。汽车起动电池是汽车使用中的“快速消耗品”，平均每两年更换一次。最近三年，国内新车销量和汽车保有量平均增长率分别达到 28.41%和 15.77%，汽车销量和保有量的快速扩大，使得公司汽车起动电池产品供不应求，销量增长迅速。

②产能扩张和产品结构调整。自 2004 年以来，公司加大了固定资产投资，新建的免维护电池生产线陆续建成，产品结构得以优化，规模效应得以体现。报告

期内，公司产品全部是免维护电池，并且其中超过2/3是高性能低铅耗产品，属于国家产业政策鼓励的高技术绿色电池。此类产品供不应求，利润丰厚，公司市场占有率和定价能力逐步提升。

③成本控制良好。公司历来重视成本费用控制，报告期内，单位产品铅消耗、制造费用都不断下降，并且公司对销售费用、管理费用和财务费用控制良好，期间费用占比保持稳定。

④铅价联动机制。公司实施铅价联动机制，使得公司在铅价大幅波动的情况下，仍能保持营业利润和净利润稳定。

## （五）股利分配政策

### 1、最近三年实际股利分配情况

年度	股利分配情况
2008年	以2008年末总股本5,523.6130万股为基数，向全体股东以资本公积每10股转增5.4789股、每10股派现4.1元（含税）。共计转股30,263,870.00元，现金分红22,646,813.30元。
2009年	向2009年12月31日工商登记在册的股东（其中公司股东深圳市智诚海威投资有限公司、南通松禾创业投资合伙企业 and 自然人贾文浩承诺放弃本次分配）每10股送3股，送股后股本为13,231.25万股；之后，以13,231.25万股为基数向全体股东每10股送2股，同时向全体股东以资本公积每10股转增13.5股。共计送股52,112,500.00元，转股178,621,875.00元。
2010年	未进行利润分配，发行前滚存未分配利润全部由发行后新老股东按持股比例共享。

### 2、本次发行完成前滚存利润的分配政策

经本公司2010年第二次临时股东大会决议通过，本次发行前滚存未分配利润全部由发行后新老股东按持股比例共享。截至2010年12月31日，公司可供股东分配的滚存未分配利润余额为46,945.36万元（母公司）。

### 3、发行后的股利分配政策

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，公司可以进行中期现金分红，中期分红需经审计。在盈利和现金流满足持续经营和长远发展的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，现金红利分配的具体比例由董事会根据公司经营情况和中国证监会的有关规定拟定，交股东大会审议决定。

## （六）发行人子公司的基本情况

报告期内，公司共有九家控股（包括全资）子公司，其中谷城驼峰再生资源有限责任公司和湖北金象电源技术开发有限公司已在报告期内注销；另有一家参股公司和一家子公司控股的公司。

### 1、骆驼集团襄樊蓄电池有限公司

骆驼襄樊成立于 2009 年 7 月 8 日，原名为“湖北远大华中高新电源有限公司”，2010 年 7 月 13 日改名为“骆驼集团襄樊蓄电池有限公司”。骆驼襄樊是公司以 2007 年自湖北汽车蓄电池厂高新电源厂购买的土地、房产以及设备作为部分出资设立的全资子公司，目前注册资本为 4,000.00 万元，经营范围：蓄电池生产、电池极板的生产、销售。

骆驼襄樊最近一年经审计的财务状况：2010 年 12 月 31 日总资产 47,853.57 万元，净资产 6,604.42 万元，2010 年度营业收入 51,163.64 万元，2010 年度净利润 1,193.39 万元。

### 2、湖北骆驼特种电源有限公司

骆驼特电成立于 2007 年 2 月 1 日，是公司的全资子公司，目前注册资本为 2,200.00 万元，经营范围：阀控密封式铅酸蓄电池、锂电池等特种电源的生产和销售（涉及国家前置行政许可的项目除外）。

骆驼特电最近一年经审计的财务状况：2010 年 12 月 31 日总资产 7,338.14 万元，净资产 712.81 万元，2010 年度营业收入 3,664.75 万元，2010 年度净利润 -554.70 万元。

### 3、湖北骆驼蓄电池研究院有限公司

研究院成立于 2004 年 7 月 27 日，是公司的全资子公司，目前注册资本为 1,800.00 万元，经营范围：蓄电池产品技术开发、服务；蓄电池生产设备、工装研究开发、销售；蓄电池材料开发、咨询服务；电源技术开发、咨询服务；蓄电池产品质量体系咨询服务。

研究院最近一年经审计的财务状况：2010 年 12 月 31 日总资产 4,840.14 万元，净资产 1,608.13 万元，2010 年度营业收入 1,119.02 万元，2010 年度净利润

-84.14 万元。

#### 4、谷城骆驼塑胶制品有限公司

骆驼塑胶成立于2002年12月16日，是公司的全资子公司，目前注册资本为955.00万元，经营范围：生产销售塑料橡胶制品、化工制品（不含化学危险品）、铅合金。

骆驼塑胶最近一年经审计的财务状况：2010年12月31日总资产12,413.57万元，净资产6,454.50万元，2010年度营业收入19,386.99万元，2010年度净利润2,257.20万元。

#### 5、湖北楚凯冶金有限公司

楚凯冶金成立于2002年8月27日，目前注册资本为6,000.00万元，经营范围：有色金属铅的电解、精炼；试剂硫酸、橡胶、塑料制品（不含超薄塑料购物袋）的生产、销售。

截至2010年12月31日，楚凯冶金股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	骆驼股份	3,060.00	51.00
2	李予民	1,740.00	29.00
3	杨正群	1,200.00	20.00
	合计	<b>6,000.00</b>	<b>100.00</b>

楚凯冶金最近一年经审计的财务状况：2010年12月31日总资产18,540.52万元，净资产6,489.14万元，2010年度营业收入26,070.04万元，2010年度净利润337.78万元。

#### 6、湖北骆驼海峡新型蓄电池有限公司

骆驼海峡成立于2002年12月16日，目前注册资本为4,000.00万元人民币，经营范围：阀控密封式铅酸蓄电池、锂电池、镍氢电池及相关配件的生产、销售（涉及国家行政许可的项目除外）。

截至2010年12月31日，该公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	骆驼股份	2,400.00	60.00
2	宜昌海峡兄弟实业有限公司	1,600.00	40.00
	合计	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>

骆驼海峡最近一年经审计的财务状况：2010年12月31日总资产11,247.33万元，净资产3,032.01万元，2010年度营业收入11,660.91万元，2010年度净利润-483.69万元。

### 7、湖北骆驼物流有限公司

骆驼物流成立于2008年1月21日，目前注册资本为100.00万元，经营范围：普通货运、货物装卸、仓储。该公司具有《中华人民共和国道路运输经营许可证》（鄂交运营许可货字【420625302043】号）。

截至2010年12月31日，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	骆驼股份	60.00	60.00
2	唐全新	40.00	40.00
	共 计	100.00	100.00

骆驼物流最近一年经审计的财务状况：2010年12月31日总资产2,680.24万元，净资产388.42万元，2010年度营业收入4,605.41万元，2010年度净利润125.02万元。

### 8、戴瑞米克襄樊电池隔膜有限公司

戴瑞米克隔膜成立于2010年7月9日，是公司与ALENRY NO.104 LIMITED（一家根据香港特别行政区法律成立并存在的私营股份有限公司）合资设立的公司，注册资本为1,133.90万美元，经营范围：开发、制造、销售及进出口电池隔膜。戴瑞米克隔膜股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例（%）
1	骆驼股份	35.00
2	ALENRY NO.104 LIMITED	65.00
	合 计	100.00

截至2010年12月31日，该公司实收资本为170.084万美元，其中本公司出资额为人民币397.212257万元（折合59.52975万美元），ALENRY NO.104 LIMITED以美元现汇出资110.55425万美元，本公司持股比例为35%。

戴瑞米克最近一年经审计的财务状况：2010年12月31日总资产1,113.12万元，净资产1,112.16万元，2010年度营业收入0.00万元，2010年度净利润-25.89万元。

## 9、湖北骆驼电气技术有限公司

骆驼电气成立于 2010 年 4 月 9 日，目前注册资本为人民币 1,000 万元，经营范围：充电器、逆变器、电源管理器、路灯管理器、动力环境监控系统、光伏发电系统、电力电子产品的研发、制造、销售；蓄电池、通信器材（不含无线电发射装置）、汽车配件销售。公司的子公司研究院持有其 55% 的股权。

截至 2010 年 12 月 31 日，骆驼电气股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	研究院	550.00	55.00
2	武汉函谷科技有限公司	450.00	45.00
	共 计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>

骆驼电气最近一年的财务状况：2010 年 12 月 31 日总资产 223.97 万元，净资产 215.95 万元，2010 年度营业收入 0.00 万元，2010 年度净利润-104.05 万元。

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金投资项目基本情况

公司本次公开发行预计不超过 8,300 万股，根据第五届董事会第四次会议决议和 2010 年度第二次临时股东大会决议，本次募集资金扣除发行费用后的净额全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	总投资	拟使用募集资金	核准证号	环保批复文号
1	年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目	骆驼襄樊	60,184.40	60,184.40	襄发改外经【2010】528 号	襄环审【2010】54 号
2	谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目	骆驼塑胶	16,300.00	16,300.00	襄发改外经【2010】556 号	襄环评表审【2010】64 号
3	混合动力车用蓄电池项目	骆驼襄樊	37,672.96	37,672.96	襄发改外经【2010】552 号	襄环审【2010】61 号
	合 计		<b>114,157.36</b>	<b>114,157.36</b>		

各项目均已取得了必要的政府主管部门核准文件和环保部门的项目批文，并经本公司董事会及股东大会审议通过。以上 3 个项目总投资额为 114,157.36 万元，包括固定资产投资和铺底流动资金等，公司将按照上表所示的轻重缓急顺序安排项目资金使用。

### 二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

“年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”是由骆驼股份全资子公司——骆驼集团襄樊蓄电池有限公司实施的产能扩充项目，计划在湖北省襄樊市“深圳工业园”建设总产能为 800 万 kVAh 的全密封免维护电池生产线，其中 200 万 kVAh 已基本建成，本项目续建 600 万 kVAh。项目全部建成后公司汽车起动电池的总产能将达到 1,550 万 kVAh，其中全密封免维护电池的产能将达到 1,300 万 kVAh。

“谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目”是为骆驼集团襄樊蓄电池有限公司新建的年产 800 万 kVAh 全密封免维护电池生产线配套生产塑胶槽盖，年产量为

1,000 万套，产品全部为公司内部消化。该项目实施后，可降低企业的制造成本，进一步强化产品质量控制，减少外部因素对企业的制约。

“混合动力车用蓄电池项目”是利用公司在铅酸蓄电池方面的领先技术，生产可供混合动力车用的平板阀控铅酸蓄电池和纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池。该项目的实施将使公司未来在节能环保和新能源汽车领域占据竞争优势。

### 三、对公司实现业务发展目标的影响

公司以生产车用电池作为发展战略，未来将集中力量发展主营业务。年产 600 万 kVAh 新型蓄电池及配套槽盖项目以及混合动力车用蓄电池项目的实施，将解决公司面临的产能瓶颈，缓解产品供不应求的局面。本次募集资金投资项目全部完成后，公司汽车起动电池的总产能将达到 1,550 万 kVAh，混合动力车用蓄电池的产能将达到 177 万 kVAh，合计总产能约 1,727 万 kVAh。公司预计到 2015 年，国内的汽车起动电池和混合动力车用蓄电池的总需求量将达到 14,673 万 kVAh，即使公司保持 2009 年度目前 11.55% 的市场占有率水平，产能也需要达到 1,694 万 kVAh，因此，本次募集资金实施项目对公司保持市场占有率有重大影响。

同时，公司密切关注新能源汽车技术的发展趋势和车用动力电池的发展方向，混合动力车用蓄电池项目的实施，将进一步加强公司在新能源汽车电池领域的技术研发和规模生产能力。节能环保和新能源汽车一旦形成规模化的市场需求，公司将迅即切入市场并力争在短期内取得竞争优势。

### 四、对公司盈利能力的影响

以上项目全部建成后，新增盈利如下表所示：

单位：万元

项目名称	总投资	销售收入	净利润	销售净利率	投资净利率
年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目	60,184.40	168,000.00	14,295.00	8.51%	23.75%
谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目	16,300.00	20,000.00	1,704.75	8.52%	10.46%
混合动力车用蓄电池项目	37,672.96	77,435.90	10,164.54	13.13%	17.94%
<b>合计</b>	<b>114,157.36</b>	<b>265,435.90</b>	<b>26,164.29</b>	<b>9.86%</b>	<b>22.92%</b>

注：“谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目”产品为“年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”配套，不对外销售，因此投资净利率较低。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）募集资金投资项目的产能消化风险

报告期内公司产品供不应求，平均产能利用率达到 101.68%，平均产销率达到 95.65%，截至 2010 年末，公司的汽车起动电池年生产能力为 850 万 kVAh。公司本次募集资金投资项目“年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”及在建的项目实施完成后，公司汽车起动电池的总产能将达到 1,550 万 kVAh，较报告期末的产能提高了 82.35%。虽然，公司产能增长与市场需求总量的增长基本匹配，并且公司募投项目新增产能将分期释放，但从总体上看，公司产能的扩张幅度仍然较大，面临一定的产能消化风险。

#### （二）本次发行导致净资产收益率下降的风险

2008~2010 年度，公司的加权平均净资产收益率分别为 29.40%、43.44% 和 32.95%。本次发行完成后，公司的净资产将大幅增加，而募集资金投资项目需要经过一定的建设期和达产期才能够产生效益。因此，如果公司在募集资金投资项目未产生效益之前，不能保持较快的利润增长水平，将会面临净资产收益率下降的风险。

#### （三）新增固定资产折旧对利润影响的风险

公司本次募集资金投资项目中固定资产投资 94,440.80 万元，其中建筑工程投资 13,630 万元，设备投资 72,413.40 万元，不考虑其它因素，根据目前公司的会计政策，项目完成后预计每年增加折旧总额 8,199.24 万元。虽然公司在对项目进行可行性研究时，已经充分考虑了折旧因素，并力争边投产边见效益，但若公司本次募集资金投资项目不能如期达产或产品销量、销售价格不能达到预期目标，则在折旧总额大幅增加的情况下，公司实际收益将低于预期收益，甚至导致公司利润下滑。

#### （四）所得税税率变化的风险

公司已经于2009年12月31日取得《高新技术企业证书》，公司将在证书有效期内（2009年度~2011年度）依法享受15%的所得税优惠税率。根据《高新技术企业认定管理办法》的相关规定：“高新技术企业资格自颁发证书之日起有效期为三年。企业应在期满前三个月内提出复审申请，不提出复审申请或复审不合格的，其高新技术企业资格到期自动失效”，如果公司2012年未能通过高新技术企业资格的复审，则所得税税率将由15%上升至25%，会对公司的经营业绩造成影响。

#### （五）短期偿债风险

2008年末、2009年末和2010年末，公司流动比率分别为1.21、1.53和1.24，速动比率分别为0.94、1.14和0.77。2010年末，受下游汽车产业需求快速增长的影响，公司收入快速增长，同时，存货、应收账款等占压资金较多，导致公司短期借款期末余额为77,000.00万元，占负债总额的63.84%。目前，公司资金主要来自于股东投入、自身积累和银行短期借款，未来如果公司的资产流动性和盈利能力下降或资产负债管理不当，公司将面临一定的短期偿债风险。

#### （六）子公司搬迁风险

按照襄樊市城市发展要求，发行人的子公司骆驼集团襄樊蓄电池有限公司拟于2011年12月31日前完成厂区的搬迁工作；子公司湖北骆驼特种电源有限公司承诺拟于2011年3月末将铅酸蓄电池生产线搬迁至另一子公司湖北骆驼海峡新型蓄电池有限公司厂区，本次搬迁在短期内将会对公司70万kVAh左右的蓄电池产能造成影响。虽然搬迁对公司产能影响较小，公司也制定了严密的搬迁计划将损失降低至最小，而且襄樊市政府也承诺以收储厂区土地的方式对该搬迁造成的损失进行补偿，但本次搬迁仍可能对公司的生产经营造成一定的影响。

#### （七）实际控制人控制的风险

公司的控股股东和实际控制人为刘国本先生。本次发行前，刘国本先生直接持有公司股份120,270,514股，占公司发行前总股本的35.65%；通过驼峰投资控制公司股份56,061,520股，占发行前总股本的16.61%；通过驼铃投资控制公司

股份 34,636,194 股，占本发行前总股本的 10.27%，刘国本先生合计控制公司发行前总股本的 62.53%。

本次发行完成后，刘国本先生仍是公司控股股东和实际控制人，具有直接影响公司重大经营决策的能力，可以凭借其控制地位，通过行使表决权的方式对公司重大资本支出、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响。如果公司治理结构不够完善，将存在实际控制人利用控股地位损害公司及其他股东利益的风险。

## （八）人力资源风险

随着公司业务规模的扩大和发展，公司对各类人才特别是高层次人才的需求大量增加，但目前公司主要管理和生产基地位于湖北省襄樊市谷城县石花镇，地缘劣势降低了对优秀人才的吸引。公司在人才引进、维护和发展等方面与地处直辖市、省会或中心城市的蓄电池生产企业相比处于劣势，存在对高层次人才吸引力不足的问题。公司本次募集资金投资项目拟定在湖北省襄樊市实施，并计划逐渐将管理部门和研发部门向襄樊市转移，能在一定程度上改变公司人才引进不力的局面，但随着公司业务规模的扩张，公司短期内仍面临人力资源的风险。

## 二、其他重要事项

截至本招股意向书签署日，公司正在履行的交易金额在2,000万元以上（含2,000万元）的合同，或者交易金额未超过2,000万元，但对本公司的生产经营活动、未来发展及财务状况和经营成果有重大影响的合同主要包括：原材料采购合同、设备采购合同、施工合同、与配套厂商的销售合同、与经销商的销售合同、借款合同，以及保荐协议和承销协议。

## 三、本公司对外担保情况

截至本招股意向书签署日，本公司不存在对外担保情况。

## 四、具有较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼、仲裁事项及行政处罚事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人的情况

当事人	名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人	骆驼集团股份有限公司	湖北省谷城县石花镇武当路 83 号	0710-7617518	0710-7616869	王从强
保荐人 (主承销商)	太平洋证券股份有限公司	云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层	010-88321753	010-88321567	程正茂、 唐卫华
发行人律师	北京市天银律师事务所	北京市海淀区高梁桥斜街 59 号中坤大厦 15 层	010-62159696	010-88381869	张圣怀、 张巍
会计师事务所	深圳市鹏城会计师事务所有限公司	深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 7 楼	0755-83732888	0755-82237549	侯立勋、 郑云
资产评估机构	湖北众联资产评估有限公司	武汉市江汉区解放大道单洞路口武汉国际大厦 B 座 18 层	027-85826645	027-85834816	尚赤、 宋慧敏
股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼	021-58708888	021-58899400	-
收款银行	中国工商银行昆明市南屏支行	-	-	-	-
拟上市证券交易所	上海证券交易所	上海市浦东南路 528 号证券大厦	021-68808888	021-68804868	-

### 二、发行上市的相关重要日期

询价及推介日期	2011 年 5 月 18 日—2011 年 5 月 20 日
网下申购及缴款日期	2011 年 5 月 24 日—2011 年 5 月 25 日
网上申购及缴款日期	2011 年 5 月 25 日
定价公告刊登日期	2011 年 5 月 27 日
预计股票上市日期	发行结束后将尽快申请在上海证券交易所上市

## 第七节 备查文件

本次股票发行期间，投资者可在公司或保荐人（主承销商）办公地址查阅招股意向书全文及备查文件，查阅时间为每个工作日上午 9:00~11:30 和下午 13:30~16:30。

投资者也可在上海证券交易所指定网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅招股意向书全文以及发行保荐书、审计报告和财务报表全文、法律意见书以及律师工作报告等备查文件。

