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

骆　　驼

首次公开发行股票招股说明书

（申报稿）

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

声明

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为做出投资决定的依据。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股 A 股
发行股数	不超过 8,300 万股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【 】元/股（通过向询价对象进行询价，根据询价结果确定发行价格或中国证监会核准的其他方式）；
预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
拟上市证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过 42,039.6875 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	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。 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。 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。 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。 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。

	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。
保荐机构（主承销商）	太平洋证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【 】年【 】月【 】 日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、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说明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做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作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。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明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。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

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。

上述风险都将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注“风险因素”一节关于上述风险的内容。

目 录

声明 1

发行概况 2

发行人声明 4

重大事项提示 5

一、股东、董事、监事、高级管理人员关于自愿锁定的承诺 5
二、滚存利润的分配安排 6
三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险 6

目 录 8

第一节 释义 12

第二节 概览 15

一、公司的基本情况 15
二、发行人股东、股本结构 18
三、实际控制人简要情况 19
四、主要财务数据 19
五、本次发行基本情况 20
六、募集资金用途 21

第三节 本次发行概况 23

一、本次发行的基本情况 23
二、本次发行的相关机构 24
三、与本次发行上市有关的重要日期 26

第四节 风险因素 27

一、原材料价格波动风险 27
二、新产品的市场风险 27
三、环保风险 27
四、募集资金投资项目的产能消化风险 28
五、本次发行导致净资产收益率下降的风险 28
六、新增固定资产折旧对利润影响的风险 28
七、所得税税率变化的风险 29
八、短期偿债风险 29
九、子公司搬迁风险 29
十、实际控制人控制的风险 30
十一、人力资源风险 30
十二、股价波动风险 30

第五节 发行人基本情况 31

一、发行人基本资料.....31
二、发行人改制设立情况.....31
三、发行人股本形成、变化情况及重大资产重组情况.....37
四、发行人历次验资及资产评估情况.....64
五、公司股东基本情况.....68
六、发行人主要子公司、参股公司情况.....77
七、发行人组织结构.....82
八、股本情况.....85
九、内部职工股情况.....88
十、员工及其社会保障情况.....93
十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况.....97

第六节 业务与技术 98

一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况.....98
二、发行人所处行业的基本情况.....98
三、发行人的行业地位与竞争能力.....116
四、发行人的主营业务情况.....120
五、发行人的主要固定资产与无形资产.....136
六、发行人的技术与研发情况.....144
七、发行人的质量控制情况.....146

第七节 同业竞争与关联交易 148

一、同业竞争.....148
二、关联方及关联关系.....149
三、关联交易情况及其对公司财务状况和经营成果的影响.....150
四、公司对关联交易的相关规定及履行情况.....153
五、公司最近三年关联交易执行情况及独立董事意见.....155
六、进一步规范和减少关联交易的措施.....155

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 158

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介.....158
二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持股及对外投资情况.....163
三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况.....165
四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况.....166
五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间是否存在亲属关系.....168
六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员与公司签署协议及承诺情况.....168
七、董事、监事、高级管理人员的任职资格.....168
八、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况.....168

第九节 公司治理 171

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....171
二、公司近三年是否存在违法违规行为的说明.....182
三、公司近三年资金占用和对外担保情况.....182
四、公司内部控制制度情况.....182

第十节 财务会计信息 184

一、注册会计师审计意见及财务报表 184
二、财务报表编制的基础 193
三、遵循企业会计准则的声明 193
四、合并报表范围及变化情况 193
五、主要会计政策和会计估计 196
六、主要税种和税率 207
七、分部报告 208
八、收购兼并情况 209
九、非经常性损益情况及扣除非经常性损益后的净利润 209
十、最近一期末主要长期资产情况 210
十一、最近一期末主要债项 211
十二、股东权益情况 213
十三、报告期内现金流量情况 216
十四、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项 217
十五、申报财务报表与原始财务报表存在差异的原因 217
十六、报告期主要财务指标 218
十七、资产评估情况 221
十八、历次验资情况 221

第十一节 管理层讨论与分析 222

一、财务状况分析 222
二、盈利能力分析 242
三、资本性支出分析 265
四、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 266
五、其他事项说明 267

第十二节 业务发展目标 268

一、发展战略与规划 268
二、业务发展计划 269
三、实现业务发展计划的途径 272
四、业务发展计划与现有业务的关系 273
五、本次发行上市对实现业务发展目标的作用 274

第十三节 募集资金运用 275

一、募集资金运用概况 275
二、募集资金投资项目具体情况 277
三、固定资产投资和研发支出对公司的影响 300
四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 301

第十四节 股利分配政策 304

一、股利分配政策 304
二、最近三年实际股利分配情况 305
三、发行后的股利分配政策 305
四、本次发行完成前滚存利润的分配政策 305

第十五节 其他重要事项 306

一、信息披露制度及投资者服务计划 306
二、重大合同 307
三、对外担保情况 310
四、具有较大影响的诉讼和仲裁事项 310
五、关联人重大诉讼或仲裁事项 310
六、刑事诉讼的情况 310
七、其他应披露的事项 310
第十六节 董事、监事、高管人员及中介机构声明 311
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 311
二、保荐机构（主承销商）声明 312
三、发行人律师声明 313
四、审计机构声明 314
五、资产评估机构声明 315
六、验资机构声明 316
第十七节 附录和备查文件 317
一、备查文件目录 317
二、备查文件查阅时间 317
三、备查文件查阅地址 317

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
发行人/本公司/公司/骆驼股份	指	骆驼集团股份有限公司
湖北骆驼蓄电池股份有限公司/骆蓄股份	指	发行人的前称（发行人 2010 年 5 月 7 日更名为“湖北骆驼蓄电池集团股份有限公司”，2010 年 6 月 3 日变更为现名称）
驼峰投资	指	湖北驼峰投资有限公司
奇力资本	指	公司股东，英文全称为 MKCP Direct Investments（Mauritius）II Ltd.
驼铃投资	指	湖北驼铃投资有限责任公司
瑞盛能源	指	公司股东，英文全称为 Rich Fields Energy Limited
智诚海威	指	深圳市智诚海威投资有限公司
南通松禾	指	南通松禾创业投资合伙企业（有限合伙）
东方祥安	指	北京东方祥安投资顾问有限公司
信诺泰	指	深圳市信诺泰创业投资企业（普通合伙）
骆驼襄樊	指	骆驼集团襄樊蓄电池有限公司
远大华中	指	湖北远大华中高新电源有限公司（骆驼襄樊的前称）
骆驼塑胶	指	谷城骆驼塑胶制品有限公司
骆驼特电	指	湖北骆驼特种电源有限公司
世祥电气	指	湖北世祥电气科技有限公司
研究院	指	湖北骆驼蓄电池研究院有限公司（原名世祥电气）
楚凯冶金	指	湖北楚凯冶金有限公司
骆驼物流	指	湖北骆驼物流有限公司
骆驼海峡	指	湖北骆驼海峡新型蓄电池有限公司
金象电源	指	湖北金象电源技术开发有限公司
驼峰再生	指	谷城驼峰再生资源有限公司
骆驼电气	指	湖北骆驼电气技术有限公司
戴瑞米克隔膜	指	戴瑞米克襄樊电池隔膜有限公司
湖北高新电源厂	指	湖北汽车蓄电池厂高新电源厂
股东大会	指	发行人股东大会
董事会	指	发行人董事会
监事会	指	发行人监事会
章程/公司章程	指	发行人的公司章程
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家工商总局	指	中华人民共和国工商行政管理总局
湖北省体改委	指	湖北省经济体制改革委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
《登记管理条例》	指	《中华人民共和国工商登记管理条例》（1994 年 7 月 1 日实施）
《省政府确认批复》	指	2010 年 2 月 26 日《湖北省人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司有关事项进行确认的批复》（鄂政函【2010】43 号）
本次发行	指	公司本次公开发行股面值为 1.00 元的不超过 8,300 万人民币普通股（A 股）股票的行为
保荐机构/主承销商/太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
发行人会计师/深圳鹏城	指	深圳市鹏城会计师事务所有限公司
发行人律师/北京天银	指	北京市天银律师事务所
赛迪顾问		赛迪顾问股份有限公司，是一家在香港创业板上市的公司（股份代号：HK8235），直属于原信息产业部中国电子信息产业发展研究院（赛迪集团），其业务为提供专业市场研究及管理咨询服务
报告期/最近三年	指	2008 年、2009 年及 2010 年
元	指	人民币元
主要客户		
东风商用	指	东风汽车有限公司东风商用车公司
江淮汽车	指	安徽江淮汽车股份有限公司
东风股份	指	东风汽车股份有限公司
重庆长安	指	重庆长安汽车股份有限公司
神龙汽车	指	神龙汽车有限公司
浙江远景	指	浙江远景汽配有限公司
山东时风	指	山东时风（集团）有限责任公司
山东五征	指	山东五征集团有限公司
通用东岳	指	上海通用东岳汽车股份有限公司
比亚迪	指	比亚迪汽车有限公司
北京现代	指	北京现代汽车有限公司
主要竞争对手		
风帆股份	指	风帆股份有限公司
山东瑞宇	指	山东瑞宇蓄电池有限公司
成都川西	指	成都川西蓄电池（集团）公司
上海江森	指	上海江森自控国际蓄电池有限公司
天津统一	指	天津统一工业有限公司
杰斯特	指	浙江杰斯特电源有限公司
关联方		
襄樊明智	指	襄樊市明智房地产开发有限公司
融汇投资	指	湖北融汇投资担保有限公司
永兴实业	指	深圳市永兴行实业有限公司

主要产品		
汽车起动铅酸蓄电池/汽车起动电池	指	主要作为汽车起动时点火和照明用电源的铅酸蓄电池
电动助力车电池	指	主要作为电动自行车等电动助力车辆的动力电池
牵引电池	指	主要作为小型电动道路车辆的动力电池
平板式阀控铅酸蓄电池	指	采用独特的板栅合金和极板设计使电池耐腐蚀寿命和高倍率放电能力大大提高，可广泛应用于汽车起动、弱混起停系统和太阳能等领域的一种铅酸蓄电池。
纯铅薄极板卷绕式铅酸蓄电池	指	采用先进的纯铅薄极板技术和独特的卷绕式结构，具有更长的使用寿命，更高的放电功率、更强的抗振动和抗冲击能力，可以广泛应用于高档汽车、卡车及工程机械设备的起动、弱混等系统的一种铅酸蓄电池。
专用词语释义		
阀控密封蓄电池	指	设置单项排气阀（也叫安全阀）控制电池内部气压，以密封结构防止漏酸漏雾的一种铅酸蓄电池。
全密封免维护电池	指	采用全密封壳体结构，在使用过程中失水率低，寿命周期内不需要进行加液维护的一种铅酸蓄电池。
普通免维护电池	指	未采用全密封结构，在使用过程中失水率低，寿命周期内不需要进行加液维护，但客户可根据自身需要适当加液以延长电池使用寿命的一种铅酸蓄电池。
BSG	指	“Belt Driven Starter Generator”，即弱混合动力驱动启动电机系统。
STT	指	“Smart Start-Stop”，即弱混合动力智能启停系统。
kVAh	指	千伏安时，是蓄电池能够贮存电能的单位。
电动机	指	应用电磁感应原理运行的旋转电磁机械，用于实现电能向机械能的转换。
内燃机	指	通过使燃料在机器内部燃烧，并将其放出的热能直接转换为动力的热力发动机。
弱混	指	弱度混合动力系统，以内燃机为主要动力源，具备停车怠速停机功能，在车辆加速和爬坡时，电动机可向车辆行驶系统提供辅助驱动力矩，但不能单独驱动车辆行驶。
中混	指	中度混合动力系统，以内燃机和/或电动机为动力源。
强混	指	完全混合动力系统，以内燃机和/或电动机为动力源，且电动机可以独立驱动车辆行驶。
AGM	指	“Absorptive Glass Mat”，即超细玻璃棉材料，铅酸蓄电池中的重要部分，主要作用是吸收并储存电解液。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示，投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、公司的基本情况

（一）公司概况

中文名称：骆驼集团股份有限公司

英文名称：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 日重新登记注册

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

（二）公司设立情况

公司是 1994 年 6 月 21 日经湖北省经济体制改革委员会（以下简称“湖北省体改委”）批准，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，以定向募集方式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，公司设立时的注册资本为 1,065.00 万元。

（三）业务概况和经营业绩

公司设立后主要从事蓄电池的制造和销售，主要产品是用于汽车起动、电动

道路车辆牵引、电动助力车动力用的铅酸蓄电池。公司目前的产品结构中，90%以上是用于汽车起动的铅酸蓄电池。2008~2010年，公司汽车起动电池产量分别为443.69万kVAh、720.00万kVAh和867.75万kVAh，根据中国电器工业协会铅酸蓄电池分会统计，2008年度和2009年度，公司产品市场占有率约为8.81%和11.55%，行业排名第二。

公司拥有省级技术中心和研发中心，多项产品与技术为行业内首创，在技术上处于领先地位。公司是国家重点支持的高新技术企业，“骆驼”商标已被国家工商总局认定为“驰名商标”。另外，公司还先后获得“国家权威检测合格产品证书”、“中国电器工业最具影响力品牌”、“中国市场品牌•质量•信誉竞争力调查”十佳品牌、“全国守合同重信用企业”、“质量信誉 AAA 等级”等多项荣誉或称号。

报告期内，公司经营业绩优良，净利润快速增长，各项资产周转率和经营效率均达到甚至高于同行业平均水平，公司盈利能力和成长性良好。

（四）竞争优势

1、专业的团队优势

1994年，公司成立时继承了湖北骆驼蓄电池厂的铅酸蓄电池生产业务。湖北骆驼蓄电池厂成立于1979年，是国内最早一批专业从事汽车起动电池生产的企业。公司设立后，也一直专注于汽车起动电池的研发、生产和销售，发展战略明晰，业务定位明确。在发展过程中，公司培养了一批与公司价值观趋同、忠诚度高、长期稳定合作的优秀管理团队。其次，公司在行业内较早实现了管理层持股，公司高级管理人员及中层以上的关键人员既是公司业绩的创造者，同时也是公司的股东。

2、规模优势

经过多年的持续高速增长，公司已成长为具有行业领导地位的超大型企业。2009 年，公司实现营业收入 18.52 亿元，在汽车起动电池行业的市场占有率达到 11.55%，国内市场排名第二。2010 年度，公司汽车起动电池的年生产能力已达到 850 万 kVAh，实现营业收入 26.30 亿元。本行业已经逐步从劳动密集型向资

金和技术密集型过渡，行业集中化趋势显著，具有规模效应的企业在产品性能、质量和成本控制等方面都优于其他中小企业。公司的规模效应和行业地位使得公司具有较高的产品定价权。

3、成本优势

汽车起动电池属于汽车零部件中的消耗品，面向的直接客户主要是汽车整车生产厂商和汽车维修保养客户，在性能和质量满足要求的前提下，价格往往成为客户选择的关键因素。公司始终把成本管理放在首要位置，已经形成了一套适合自身实际情况、涵盖全员和全业务链的成本控制体系，公司的毛利率、存货周转率和应收账款周转率等多项财务指标均达到甚至高于行业平均水平。

4、渠道优势

公司在国内建立了完善的销售与服务网络。在配套市场，公司是东风商用、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；在维护市场，公司销售渠道覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市；公司在地市级区域发展了 300 多个一级经销商；在重点地区，如湖北、河南、安徽和江西的县级区域，公司也直接发展了一级经销商。这些一级经销商均由公司业务经理直接管理，扁平化的销售网络，使公司的各项销售政策得以高效执行。

5、设备和工艺优势

2002年，公司率先在国内引进了意大利索维玛公司生产的极板冲扩成型生产设备，此后，每年不断从意大利、奥地利、德国和英国引进先进的制粉、合膏、装配生产设备，并持续进行生产工艺的改进。2008年，公司又在国内率先引进美国连铸连轧极板生产线，进一步提高了产品性能。此外，公司还与武汉科技大学联合研制开发出了连铸连轧铅带生产线，实现了极板生产工艺的技术突破。由于，国际先进的设备和工艺技术在生产上的运用，公司大幅度降低了原材料铅的消耗量，产品质量稳步提升。

6、产品结构优势

公司生产的汽车起动电池产品有9大系列，300多个型号，基本覆盖了机动车

辆的各类产品，是汽车起动电池行业产品规格型号最齐全的企业。公司产品全部是免维护电池，其中超过2/3是高性能低铅耗的全密封免维护产品，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，利润较高。公司本次募集资金拟投资的“年产600万kVAh新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”建设完成后，公司全密封免维护电池的产能将提高至1,300万kVAh，可实现公司产品的全面升级，进一步稳固公司市场地位。

7、品牌与质量优势

公司注重产品质量的持续改进，是行业内最早通过 ISO9001、ISO/TS16949 质量体系认证、ISO14001 环境体系认证和 OHSAS18000 职工健康安全体系认证的企业之一。通过多年的耕耘与开拓，在行业内树立了“骆驼”品牌高品质、高性价比的良好形象。“骆驼蓄电池”品牌具有较高认知度，“骆驼”商标已被国家工商总局认定为“驰名商标”。

二、发行人股东、股本结构

公司本次发行前注册资本为33,739.6875万元，公司的股本结构为：

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	湖北驼峰投资有限公司	56,061,520	16.61
3	MKCP Direct Investments （Mauritius）II Ltd.	44,185,125	13.10
4	湖北驼铃投资有限责任公司	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	Rich Fields Energy Limited	3,627,375	1.08
12	南通松禾创业投资合伙企业（有限合伙）	2,677,500	0.79
13	深圳市智诚海威投资有限公司	2,677,500	0.79
14	北京东方祥安投资顾问有限公司	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
18	马拥军	1,282,822	0.38

19	深圳市信诺泰创业投资企业（普通合伙）	1,259,700	0.37
20	周　涛	1,160,250	0.34
21	柳新论	1,026,258	0.30
22	贾文浩	796,875	0.24
23	朱国斌	641,409	0.19
24	胡明阳	497,250	0.15
25	杨亚东	331,500	0.10
26	贾红艳	331,500	0.10
	合　计	**337,396,875**	**100.00**

三、实际控制人简要情况

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，并通过湖北驼峰投资有限公司（以下简称“驼峰投资”）和湖北驼铃投资有限责任公司（以下简称“驼铃投资”）控制公司股份 90,697,714 股，刘国本先生合计控制公司发行前总股本的 62.53%，为公司控股股东和实际控制人。

刘国本先生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：42062519440311****，1944 年 3 月生，大专学历，高级经济师，现任公司董事长。刘国本先生简介参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

四、主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产合计	142,467.80	85,171.59	55,872.64
非流动资产合计	74,757.87	42,318.38	25,749.99
资产合计	**217,225.67**	**127,489.97**	**81,622.63**
流动负债合计	114,623.81	55,848.71	46,349.46
非流动负债合计	5,988.08	-	-
负债合计	**120,611.89**	**55,848.71**	**46,349.46**
股东权益合计	**96,613.78**	**71,641.26**	**35,273.17**
负债和股东权益合计	**217,225.67**	**127,489.97**	**81,622.63**

注：本《招股说明书》除特别说明外，数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项　目		2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入		262,966.76	185,249.30	134,952.78
营业利润		29,418.72	19,488.66	8,738.90
利润总额		30,361.60	20,327.33	9,114.06
净利润		26,030.07	17,158.90	7,247.49
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润		26,064.03	17,231.34	7,502.44
基本每股收益（元）	归属于公司普通股股东的净利润	0.78	0.55	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	0.77	0.54	0.24
稀释每股收益（元）	归属于公司普通股股东的净利润	0.78	0.55	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	0.77	0.54	0.24

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	2,528.96	-2,009.98	13,402.27
投资活动产生的现金流量净额	-31,645.13	-15,746.89	-10,469.91
筹资活动产生的现金流量净额	47,355.53	28,664.32	4,451.77
现金及现金等价物净增加额	18,210.83	10,893.24	7,383.99

（四）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	1.24	1.53	1.21
速动比率	0.77	1.14	0.94
资产负债率（母公司）	53.74%	43.56%	58.75%
项　目	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
每股经营活动现金流（元/股）	0.07	-0.06	0.43
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前）	32.95%	43.44%	29.40%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）	32.82%	43.12%	29.46%

五、本次发行基本情况

股票种类：人民币普通股（A 股）

股票面值：人民币1.00元

发行股数：不超过8,300万股

每股发行价格：【 】元/股（通过向询价对象进行询价，根据询价结果确定发行价格或中国证监会核准的其他方式）

发行日期：【 】年【 】月【 】日

发行后总股本：不超过42,039.6875万股

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）。

六、募集资金用途

公司本次拟公开发行不超过8,300万股境内上市人民币普通股（A股）股票。本次发行募集资金扣除发行费用后，公司将投资于以下项目：

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		**114,157.36**	**114,157.36**		

上述募集资金投资项目的详情参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”部分。若募集资金（扣除发行费用后的）净额小于上述项目拟投资金额，不足部分由本公司自筹资金进行投资；若募集资金（扣除发行费用后的）净额大于上述项目拟投资金额，超过部分将用于补充本公司流动资金（若中国证监会、上海证

券交易所有特别规定，执行其规定）。为及时把握市场机遇，公司已投入 15,750.20 万元自有资金先行用于上述项目的前期投入和建设，待募集资金到位后，将以募集资金进行置换。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）本次发行的一般情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	人民币 1.00 元
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【 】%
每股发行价格	【 】元/股（通过向询价对象进行询价，根据询价结果确定发行价格或中国证监会核准的其他方式）
发行后每股收益	【 】元（按本公司【 】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司净利润除以发行后总股本计算）
发行市盈率	【 】倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股收益计算）
发行前每股净资产	【 】元（按本公司【 】年【 】月【 】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（按本公司【 】年【 】月【 】日经审计的归属于母公司股东权益加本次发行募集资金净额除以发行后总股本计算）
发行市净率	【 】倍（按发行价除以发行后每股净资产计算）
拟上市的交易所	上海证券交易所
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）
保荐机构（主承销商）	太平洋证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【 】年【 】月【 】日
预计募集资金总额	约【 】万元
预计募集资金净额	约【 】万元
承销方式	余额包销

（二）发行费用概算

预计发行总费用概算在【 】万元左右，主要包括：

费用名称	费用金额
承销和保荐费用	【 】万元
审计费用	【 】万元

费用名称	费用金额
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

二、本次发行的相关机构

（一）发行人：骆驼集团股份有限公司

法定代表人：刘国本

住　　所：湖北省谷城县石花镇武当路83号

电　　话：（0710）7617518

传　　真：（0710）7616869

联 系 人：王从强

（二）保荐机构（主承销商）：太平洋证券股份有限公司

法定代表人：王超

住　　所：云南省昆明市青年路389号志远大厦18层

电　　话：（010）88321753

传　　真：（010）88321567

保荐代表人：程正茂、唐卫华

项目协办人：杨航

项目组成员：王文召、唐利华、宋龙涛、顾会霞、赵荣琛、杨阿仑、许爽

（三）律师事务所：北京市天银律师事务所

负 责 人：朱玉栓

住　　所：北京市海淀区高粱桥斜街59号中坤大厦15层

电　　话：（010）62159696

传　　真：（010）88381869

经办律师：张圣怀、张巍

（四）会计师事务所：深圳市鹏城会计师事务所有限公司

法定代表人：饶永

住　　所：中国深圳市福田区滨河大道5022号联合广场A座7楼

电　　话：（0755）83732888

传　　真：（0755）82237549

签字注册会计师：侯立勋、郑云

（五）资产评估机构：湖北众联资产评估有限公司

法定代表人：胡家望

住　　所：武汉市江汉区解放大道单洞路口武汉国际大厦B座18层

电　　话：（027）85826645

传　　真：（027）85834816

签字注册资产评估师：　尚赤、宋慧敏

（六）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

住　　所：　上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

电　　话：　（021）58708888

传　　真：　（021）58899400

（七）保荐机构（主承销商）收款银行：中国工商银行昆明市南屏支行

户　　名：太平洋证券股份有限公司

账　　号：2502011009027306844

（八）申请上市证券交易所：上海证券交易所

住　　所：上海市浦东南路528号证券大厦

电　　话：（021）68808888

传　　真：（021）68804868

公司与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

三、与本次发行上市有关的重要日期

询价及推介日期	【 】年【 】月【 】日－【 】年【 】月【 】日
网下申购及缴款日期	【 】年【 】月【 】日－【 】年【 】月【 】日
网上申购及缴款日期	【 】年【 】月【 】日
定价公告刊登日期	【 】年【 】月【 】日
预计股票上市日期	【 】年【 】月【 】日

第四节 风险因素

投资者在评估发行人此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

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。

四、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之一“年产600万kVAh新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”及公司目前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。

五、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。

六、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为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。

七、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。

八、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。

九、子公司搬迁风险

按照襄樊市城市发展要求，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。

十、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。

十一、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。

十二、股价波动风险

股票价格不仅与公司的财务状况、经营业绩和发展前景密切相关，同时也受国家宏观经济周期、政治经济政策、行业产业政策、股票供求关系、投资者心理预期等因素的影响。因此，投资者应充分考虑上述因素带来的股票投资风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文名称：骆驼集团股份有限公司

英文名称： 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：http://www.chinacamel.com

电子信箱：ir@chinacamel.com

二、发行人改制设立情况

（一）发行人的设立

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。公司的设立过程如下：

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

1、发起人概况

1994 年 7 月 2 日公司设立时，发起人为：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。1996 年重新工商登记后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	湖北骆驼蓄电池厂	9,630,000	90.42	法人股
2	湖北石花棉织厂	160,000	1.50	
3	襄樊市建设实业总公司	100,000	0.94	
4	谷城县振兴化工厂	100,000	0.94	
5	公司工会委员会（代持）	660,000	6.20	内部职工股
	合　计	**10,650,000**	**100.00**	

2、发起人简介

（1）湖北骆驼蓄电池厂

湖北骆驼蓄电池厂原名为湖北省谷城蓄电池厂，为石花镇政府出资并管理的集体所有制企业。湖北省谷城蓄电池厂创建于 1979 年，资金总额为 11.30 万元，1992 年更名为湖北骆驼蓄电池厂，住所和主要生产经营地为湖北省谷城县石花镇老白公路，经营范围为蓄电池制造，兼营废旧蓄电池回收。截至 1994 年 6 月，

湖北骆驼蓄电池厂已经有 15 年生产汽车起动铅酸蓄电池的历史。

（2）湖北石花棉织厂

湖北石花棉织厂原名谷城县第三棉织厂，为石花镇政府管理的集体所有制企业，创建于 1989 年，注册资本为 148.70 万元，住所和主要生产经营地为湖北省谷城县石花镇武当路，经营范围为织布、印染布制造销售，兼营纺织品。

（3）襄樊市建设实业总公司

襄樊市建设实业总公司原名谷城县第三建筑工程公司，为石花镇政府管理的集体所有制企业，创建于 1990 年，注册资本为 83.90 万元，住所和主要生产经营地为湖北省谷城县石花镇武当路 25 号，经营范围为水塔、烟囱等建筑物的建筑施工、预制构件、一般民用建筑水电安装、钢模板制造销售、室内装饰、铝型加工。

（4）谷城县振兴化工厂

谷城县振兴化工厂，创建于 1989 年，注册资本为 110.00 万元，为石花镇政府与铁道部十一工程局共同投资兴办的联营企业。1996 年，铁道部十一工程局退出联营，该企业变更为归石花镇政府管理的集体所有制企业，住所和主要生产经营地为湖北省谷城县石花镇老柏路，经营范围为硬醋酸、甘油制造。

（三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产及从事的主要业务

公司主要发起人为湖北骆驼蓄电池厂。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，此后湖北骆驼蓄电池厂不再从事铅酸蓄电池的生产和销售。

（四）发行人成立时，拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司是以湖北骆驼蓄电池厂为主要发起人募集设立的股份有限公司，在设立时承继了湖北骆驼蓄电池厂拥有的除土地使用权之外的全部经营性资产（湖北骆驼蓄电池厂未投入公司的土地使用权由公司无偿使用）。公司成立时，实际从事的主要业务为铅酸蓄电池的生产和销售。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

公司设立后的业务流程与设立前湖北骆驼蓄电池厂的业务流程没有发生变化，公司在设立时承继了湖北骆驼蓄电池厂在铅酸蓄电池生产、研发方面的技术和产业优势，形成了完整的业务体系，保证了公司的可持续发展能力。详情参见本招股说明书 “第六节 业务与技术”之“四、发行人的主要业务情况（二）主要产品的生产工艺流程”。

（六）发行人设立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司设立以来在生产经营方面与湖北骆驼蓄电池厂存在的阶段性关联关系如下：

1、商标

湖北省谷城蓄电池厂（湖北骆驼蓄电池厂的前身）于 1982 年 11 月 30 日取得汉字“骆驼”及图“ ”注册商标（注册证号：165198）。1994 年 7 月，湖北骆驼蓄电池厂作为主要发起人设立骆驼股份后，已不再从事任何生产经营业务，故湖北骆驼蓄电池厂将该商标作为经营资产无偿投入骆驼股份，但未及时办理变更注册手续。直至 1999 年 8 月 28 日，经国家工商总局批准，该商标变更至骆驼股份。

2、土地使用权

公司设立前，湖北骆驼蓄电池厂的厂房、设备、仓库等共占用土地约 26.69 亩；公司设立时，上述土地没有作为股东出资投入公司，而是由公司无偿使用。1998 年公司增资配股时，上述土地经谷城县审计事务所谷审社评【1998】7 号《关于湖北骆驼蓄电池股份有限公司受托管理的资产的评估报告》（以下简称“【1998】7 号评估报告”）评估，价值为 53.40 万元（账面值 53.40 万元），湖北骆驼蓄电池厂以此作为出资资产参与配股投入公司。该宗土地配股时为国有划拨用地，根据《湖北省城镇国有土地使用权出让和转让实施办法》（根据 1998 年 1 月 1 日湖北省人民政府令第 133 号修正），划拨用地可用于投资入股，但应在投入后补交不低于标准地价 40%的土地出让金，由于公司对相关法规理解不够，直至 2007 年才补办了相关出让手续。2007 年 7 月 2 日，公司与谷城县国土资源局签订《国有土地使用权出让合同》（合同编号：（2007）49 号），按照当时市场价格的 40%交纳了土地出让金。2007 年 10 月 9 日，公司取得了相应的土地使用证。

保荐机构认为：上述骆驼商标及土地使用权已经办理完毕有关产权变更手续，目前权属清晰，不存在纠纷和风险。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司设立后，发起人用作出资的房屋、设备等产权已全部过户到公司名下，其他资产财产权转移手续已办理完毕。目前公司全面合法地拥有全部资产，详情参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人的主要固定资产与无形资产”。

（八）发行人独立运行情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的研发、采购、制造及销售系统，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

1、资产独立情况

公司拥有独立完整的研发、采购、制造及销售所需要的设备、辅助生产设施

和配套设施等资产。目前，公司不存在股东及其它关联方占用资金、资产和其他资源的情况。公司没有以其资产、权益等为股东的债务提供担保，公司资产权属明确，对所有资产具有控制权。

2、人员独立情况

公司已经根据国家及湖北省有关企业劳动、人事和工资管理等规定，制订了一整套完整独立的员工聘用、考评、晋升和工资管理等制度。公司的董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或聘任产生，履行了合法程序，不存在实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情形；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

3、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

4、机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门，独立行使经营管理职权；同时，根据自身的生产经营需要设置了较为完善的组织机构，拥有完整的采购、生产、销售系统，不受控股股东和实际控制人的干预；与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

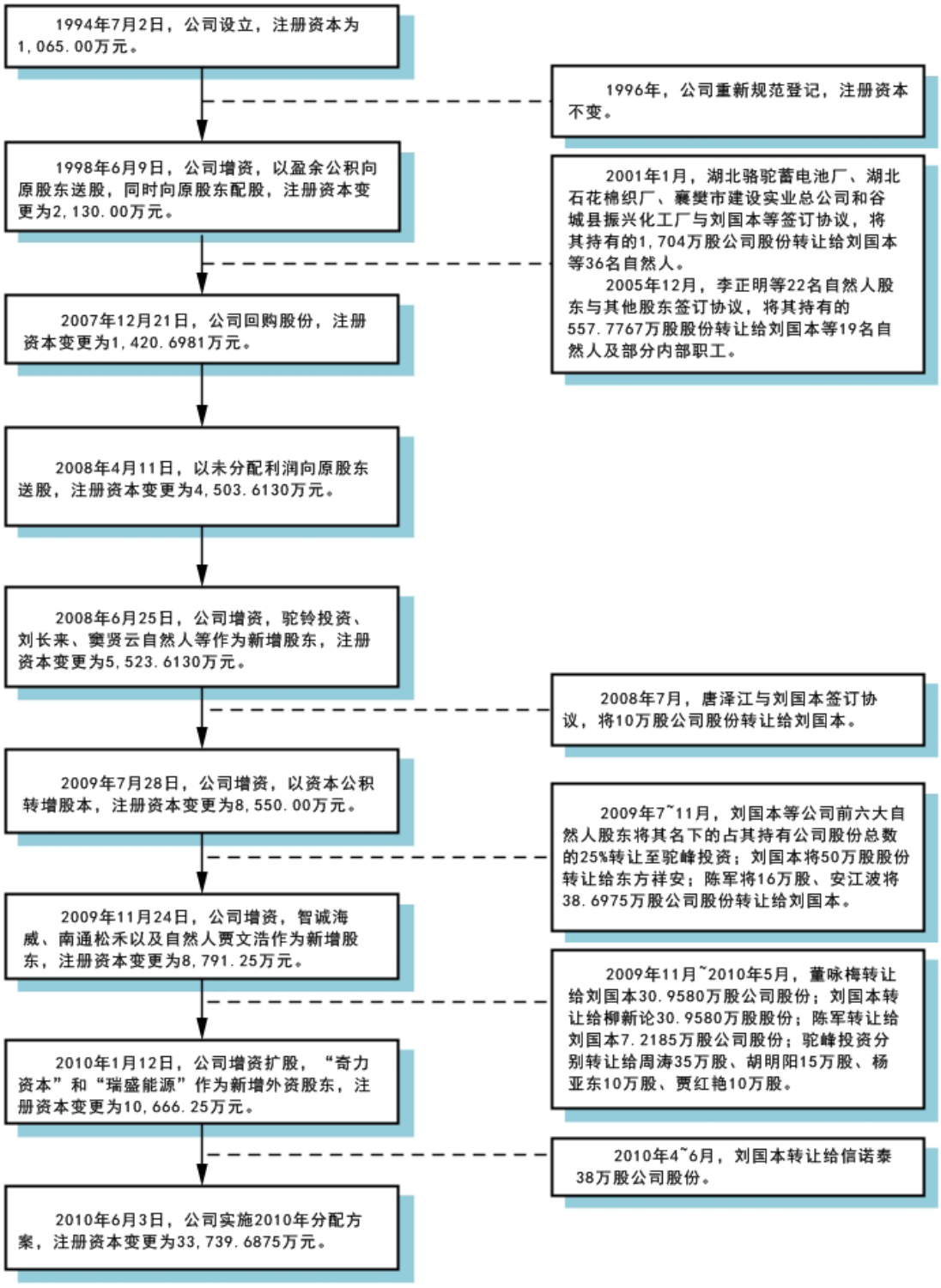
5、业务独立情况

公司在设立时承继了原湖北骆驼蓄电池厂拥有的与蓄电池生产销售相关的经营性资产和业务，拥有完整的研发、制造、销售及售后服务体系，经营业务独

立完整。目前公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争和显失公平的关联交易。公司建立了适合自身业务特点的组织结构，拥有独立的职能部门，各部门间分工明确、各司其职、相互配合，构成了一个有机的整体，保证了公司的独立规范运作。

三、发行人股本形成、变化情况及重大资产重组情况

公司设立后股本变动及股权变更主要情况见下图：



（一）公司股本形成及变化情况

1、公司 1994 年设立及 1996 年重新规范登记

（1）基本情况

1994 年 6 月 18 日，湖北骆驼蓄电池厂、湖北省石花棉织厂、襄樊市建设实业总公司和谷城县振兴化工厂四家法人签订了《湖北骆驼蓄电池股份有限公司发起人协议书》，决定以湖北骆驼蓄电池厂为基础，组建“湖北骆驼蓄电池股份有限公司”。

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），批准湖北骆驼蓄电池厂、湖北省石花棉织厂、襄樊市建设实业总公司和谷城县振兴化工厂四家作为发起人，以定向募集方式设立本公司，股本总额为 1,400 万股，其中法人股 1,365 万股，个人股 35 万股。

1994 年 6 月 28 日，公司召开创立大会正式成立“湖北骆驼蓄电池股份有限公司”。但公司设立时的实际股本总额为 1,065 万股，具体出资情况为：湖北骆驼蓄电池厂以其经谷城县资产评估事务所评估确认的截至 1994 年 5 月 20 日的经营性净资产出资认购了 1,000 万股，其中 963 万股由湖北骆驼蓄电池厂直接持有，其余 37 万股分别由湖北石花棉织厂、襄樊市建设实业总公司、谷城县振兴化工厂和自然人魏国文各持有 16 万股、10 万股、10 万股和 1 万股；另由内部职工以现金出资认购 65 万股。上述出资已由谷城会计师事务所于 1994 年 7 月 27 日出具的谷注会验字【1994】084 号《验资报告》和于 1996 年 8 月 20 日出具的《验资报告》验证确认。

1994 年 7 月 2 日，公司在谷城县工商行政管理局办理了登记注册手续，公司营业执照的登记注册号为：17976790-5，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	湖北骆驼蓄电池厂	9,630,000	90.42	法人股
2	湖北石花棉织厂	160,000	1.50	
3	襄樊市建设实业总公司	100,000	0.94	
4	谷城县振兴化工厂	100,000	0.94	
5	魏国文（公司职工）	10,000	0.10	自然人股
6	公司工会委员会（代持）	650,000	6.10	内部职工股
	合 计	**10,650,000**	**100.00**	

（2）存在的问题及其规范确认情况

①公司设立时存在的违规审批、股本总额和股权结构与批复不符以及自然人

魏国文出资问题

A、1994 年 6 月 19 日，国家经济体制改革委员会发布《关于立即停止审批定向募集股份有限公司并重申停止审批和发行内部职工股的通知》（体改【1994】33 号），规定：“自本通知下发之日起，各地方、各部门立即停止审批定向募集股份有限公司”。而湖北省体改委为批准公司定向募集设立所出具《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）的时间为 1994 年 6 月 21 日，违反了该通知的规定。

B、根据湖北省体改委 1994 年 6 月 21 日出具的鄂改生【1994】191 号文的规定，公司以定向募集方式设立，股本总额 1,400 万股，其中：法人股 1,365 万股，个人股 35 万股。但 1994 年 7 月 2 日，公司设立时实际股本总额为 1,065 万股，其中：法人股 999 万股，内部职工股 65 万股，自然人股 1 万股，该股本总额和股权结构与鄂改生【1994】191 号批复不符。

C、为使公司股东数达到《公司法》（1994 年 7 月 1 日实施）的要求，将公司职工魏国文以股东的身份直接登记于公司股东名册，且魏国文用于认购公司股份的出资来自湖北骆驼蓄电池厂经评估的净资产。

上述问题的解决及规范情况如下：

自 1996 年 9 月起，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）的要求和部署进行了自查和规范。首先，公司按照实际出资金额调减法人股 366 万股；其次，自然人魏国文以现金向石花镇政府支付了湖北骆驼蓄电池厂代为出资的 1.00 万元出资款、其所持有的 1 万股的股权性质变更为内部职工股、由公司工会委员会代为持有。经过上述调整和规范，明确了公司的股本总额为 1,065 万股，其中法人股 999 万股，内部职工股为 66 万股。

1996 年 11 月 20 日，公司在湖北省工商行政管理局重新办理了注册登记，公司营业执照的登记注册号变更为：27175217-5-2。公司重新规范后的股份总额为 1,065 万股，股权结构详情参见本节“二、发起人改制情况”之“（二）发起人 1、发起人概况”。

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），对公司设立方式、发起人、股本及股本结构进行了确认：“一、湖北骆驼蓄电池股份有限公司（以下简称公司）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。二、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的发起人。三、确认公司总股本 1,065 万股，其中：法人股 999 万股，个人股 66 万股。”

2007 年 10 月 22 日，公司对所有的内部职工股进行回购，从而彻底消除了违规发行内部职工股的情形。

2009 年 9 月 4 日，谷城县人民政府出具《谷城县人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司审批设立、出资（增资）及内部职工股等情况进行确认的请示》，确认：“公司设立时内部职工股存在违规审批、违规发行、超比例发行的问题，违反了当时关于定向募集公司和内部职工股的有关法律法规，但已经于 1996 年 12 月 28 日经湖北省体改委确认。……谷城县人民政府对骆蓄股份审批设立及出资情况予以确认，认为骆蓄股份审批设立过程中发生过的违法违规和纠正情况属实，并承担相应责任。”

2009 年 12 月 30 日，襄樊市人民政府出具《襄樊市人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司审批设立、出资（增资）、内部职工股、集体产权及职工安置等情况进行确认的请示》，确认：“骆蓄股份在 1996 年 12 月 28 日前的定向募集违规审批、设立时股本总额和股权结构违规、……等经自查规范后已被湖北省体改委予以确认，……相关情况已经得到规范和纠正，……襄樊市政府对上述事项予以确认，并承担相应责任。”

2010 年 2 月 26 日，湖北省人民政府出具《省人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司有关事项进行确认的批复》，确认：“湖北骆驼蓄电池股份有限公司在 1996 年 12 月 28 日之前出现的定向募集违规审批、设立时股本总额和股权结构违规、自然人魏国文出资、……等问题，经公司自查纠正后得到清理规范，……目前公司股权结构清晰、权属明确、职工队伍稳定，不存在潜在纠纷和风险。”

②公司设立时委托法人持股的问题

公司设立时，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均为石花镇政府管理下的集体所有制企业，为使公司股东数达到《公司法》（1994 年 7 月 1 日实施）的要求，石花镇政府将湖北骆驼蓄电池厂出资认购的部分股份分别委托给湖北石花棉织厂、襄樊市建设实业总公司和谷城县振兴化工厂持有，其中：委托湖北石花棉织厂持有 16 万股股份；委托襄樊市建设实业总公司认购 10 万股股份；委托谷城县振兴化工厂认购 10 万股股份。

此后，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均于 1994 年 8 月注销，谷城县振兴化工厂于 1999 年 9 月注销。在 1996 年公司重新规范登记和 1998 年增资过程中，石花镇政府未及时将以上述发起人名义登记在册的公司股份委托给其他合适主体持有，以致在该等法人注销之后至公司 2001 年集体产权转让之前，石花镇政府仍然以前述已经注销的法人名义持有公司的股份。

上述问题的纠正和确认情况如下：

2001 年 7 月，石花镇政府将以湖北骆驼蓄电池厂、湖北石花棉织厂、襄樊市建设实业总公司、谷城县振兴化工厂的名义持有的公司股份全部转让给刘国本等 36 名自然人，至此，彻底消除了公司设立后委托法人持股的问题。

2010 年 8 月 20 日，石花镇政府出具《谷城县石花镇人民政府关于骆驼集团股份有限公司设立时发起人出资等若干事项的说明》，确认：“本政府承诺，对湖北骆驼蓄电池厂、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四家法人作为骆驼股份的股东对于骆驼股份及其他股东所应承担的法律责任，包括但不限于以下情况/行为，我镇一律予以确认，并由本政府承担：

1、1994 年骆驼股份设立时，发起人襄樊市建设实业总公司、谷城县振兴化工厂、湖北石花棉织厂及自然人魏国文出资的资产均来源于湖北骆驼蓄电池厂的情况。

2、1994 年骆驼股份设立时，湖北骆驼蓄电池厂及由我镇委托襄樊市建设实业总公司、谷城县振兴化工厂、湖北石花棉织厂作为股份持有人登记为骆驼股份

法人股股东的行为。

3、1996 年骆驼股份重新规范登记时，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登记为骆驼股份法人股股东的行为。

4、1998 年，湖北骆驼蓄电池厂接受骆驼股份送股 481.5 万股、配股 205.5 万股的行为，湖北石花棉织厂、襄樊市建设实业总公司、谷城县振兴化工厂分别接受骆驼股份送股 8 万股、5 万股、5 万股的行为。

5、在湖北骆驼蓄电池厂、襄樊市建设实业总公司、谷城县振兴化工厂、湖北石花棉织厂四家法人注销以后，存在其仍以法人股东的名义行使股东权利的行为。

6、2001 年，湖北骆驼蓄电池厂将其持有的 1,650 万股股份、湖北石花棉织厂将其持有的 24 万股股份、襄樊市建设实业总公司将其持有的 15 万股股份、谷城县振兴化工厂将其持有的 15 万股股份转让给 36 名自然人股东的行为。”

2009 年 12 月 30 日，襄樊市人民政府出具《襄樊市人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司审批设立、出资（增资）、内部职工股、集体产权及职工安置等情况进行确认的请示》，确认：“骆蓄股份……、委托法人持股等经自查规范后已被湖北省体改委予以确认，……相关情况已经得到规范和纠正，……襄樊市政府对上述事项予以确认，并承担相应责任。”

2010 年 2 月 26 日，湖北省人民政府出具《省人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司有关事项进行确认的批复》，确认：“湖北骆驼蓄电池股份有限公司……、委托法人持股等问题，经公司自查纠正后得到清理规范，……目前公司股权结构清晰、权属明确、职工队伍稳定，不存在潜在纠纷和风险。”

③公司设立时工商登记程序上存在的问题

根据《中华人民共和国公司登记管理条例》（中华人民共和国国务院令【第 156 号】，1994 年 7 月 1 日实施，以下简称“《公司登记条例》”）的相关规定，股份公司在设立时应由省级工商行政管理部门负责登记，且申请登记时需提交具有法定资格的验资机构出具的验资证明。由于公司提交设立登记申请时间为 1994 年 6 月 24 日，且《公司登记条例》的实施是在公司注册登记前仅一天，相关人

员缺乏对《公司登记条例》的深入了解和研究，谷城县工商行政管理局办理了公司登记注册手续；谷城会计师事务所于 1994 年 7 月 27 日出具验资报告，晚于公司提交设立登记申请，在程序上存在瑕疵。

上述问题的解决及规范情况如下：

1996 年，公司根据国发【1995】17 号文的要求和部署重新进行了工商登记，上述在设立时工商登记程序上存在的瑕疵得到规范。

保荐机构认为：公司设立时存在的定向募集审批、股本总额和股权结构与批复不符、自然人魏国文出资、委托法人持股、工商登记程序等方面的问题，已经全部规范，并且已经湖北省人民政府和各级地方人民政府的确认、说明，不会对本次发行上市构成实质性障碍。

发行人律师认为：骆驼股份设立时存在的不规范行为不会对骆驼股份本次发行上市构成重大法律障碍。

2、1998 年公司增资扩股

1998 年，随着公司业务的快速发展，原有资金规模已难以满足公司发展需要。为增强抗风险能力、夯实发展基础，公司决定进行增资扩股，新增股份总额为 1,065 万股，具体方案为：①先送股，以原股份总额 1,065 万股为基数，按 10:5 的比例向原股东送股，送股额为 532.5 万股，送股后总股本为 1,597.5 万股，送股后每股净资产为 1.27 元；②再配股，以原股份总额 1,065 万股为基数，按 10:5 的比例向原股东配股，配股额为 532.5 万股，送股及配股后总股本为 2,130 万股。本次配股的发行价格为 1.40 元，系以送股后每股净资产 1.27 元为基础溢价 10%而确定。

1998 年 5 月 27 日，湖北省体改委出具《关于湖北骆驼蓄电池股份有限公司增资扩股的批复》（鄂体改【1998】117 号），批准公司用盈余公积金 532.50 万元，按 10：5 的比例向全体股东送股 532.5 万股，同意公司按 10：5 的比例向全体股东配股 532.5 万股，配股价为 1.40 元/股；本次增资扩股后，公司总股本为 2,130 万股，其中法人股 1,704 万股、占总股本的 80%，内部职工股 426 万股、占总股本的 20%；发起人持股为：湖北骆驼蓄电池厂 1,650 万股、占总股本的 77.5%，

湖北石花棉织厂 24 万股、占总股本的 1.1%，襄樊市建设实业总公司 15 万股、占总股本的 0.7%，谷城县振兴化工厂 15 万股、占总股本的 0.7%。

依据鄂体改【1998】117 号批复，湖北骆驼蓄电池厂以经【1998】7 号评估报告评估确认的资产 287.70 万元认购配股，配股价 1.40 元/股，共认购 205.5 万股；公司内部职工以 1.40 元/股认购配股 327 万股，由工会委员会代为持有。

1998 年 6 月 3 日，谷城县审计事务所进行了审验，并出具谷注审验【1998】20 号《验资报告》对本次增资予以验证。

1998 年 6 月 9 日，公司办理了本次增资的工商变更登记，企业法人营业执照的登记注册号变更为：4200001000217。公司增资扩股完成后股份总额为 2,130 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	湖北骆驼蓄电池厂	16,500,000	77.50	法人股
2	湖北石花棉织厂	240,000	1.10	
3	襄樊市建设实业总公司	150,000	0.70	
4	谷城县振兴化工厂	150,000	0.70	
5	公司工会委员会（代持）	4,260,000	20.00	内部职工股
	合　计	**21,300,000**	**100.00%**	

2010 年 2 月 26 日，湖北省人民政府出具《省人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司有关事项进行确认的批复》（鄂政函【2010】43 号），确认：“公司 1998 年增资扩股得到原体改委同意，过程合法，行为合规，增资扩股后股权结构清晰。”

3、2001 年公司集体产权转让

（1）基本情况

2000 年，石花镇政府为了推进镇集体企业产权制度改革、建立现代公司管理制度，实现企业“产权明晰、权责明确、政企分开和管理科学”的目标，达到做大做强公司的目的，将其实际持有的公司股份全部转让给刘国本等 36 名在公司连续工作两年以上的在职中高层管理人员、工程技术人员和销售骨干，转让股份数共计 1,704 万股，占公司当时股份总额的 80%。

2000 年 9 月 17 日，公司召开董事会，审议通过了《湖北骆驼蓄电池股份有

限公司产权转让方案》，决定以产权转让模式进行产权制度改革，拟由刘国本等36名自然人受让石花镇政府实际持有的公司1,704万股股份（包括以湖北骆驼蓄电池厂名义持有的1,650万股、以湖北石花棉织厂名义持有的24万股、以襄樊市建设实业总公司名义持有的15万股、以谷城县振兴化工厂名义持有的15万股），并妥善安置全体职工。

2000年10月6日，公司召开职工代表大会，审议通过了《湖北骆驼蓄电池股份有限公司职工安置方案》。根据该方案，公司全体职工在买断工龄和解除工作关系后，取消原集体企业职工身份，一律实行聘用制；对公司全体职工计算实有工龄，按每工龄年1,205.89元予以工龄补偿（买断在职职工集体身份与工龄的安置费用共计614.40万元）；补偿工龄费从1978年7月21日起计算，至2000年7月20日止。

2000年10月10日，中共石花镇委、石花镇政府出具了《关于骆蓄公司产权改革和职工安置方案的批复》（石发【2000】31号），同意《湖北骆驼蓄电池股份有限公司产权转让方案》及《湖北骆驼蓄电池股份有限公司职工安置方案》。

2001年1月10日，公司董事会代表刘国本等36名自然人与石花镇政府签订了《产权转让协议》。《产权转让协议》主要内容如下：

①转让标的

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持有的公司1,704万股，占公司股份总额的80%。

②转让对象

在公司连续工作两年以上的在职中高层管理人员、工程技术人员和销售骨干，共计36名自然人。

③转让标的评估值

根据谷城诚信会计师事务所2000年8月25日出具的《关于湖北骆驼蓄电池股份有限公司评估报告》（谷诚审字【2000】22号），截至评估基准日2000年7月20日，公司经评估的资产总额为95,834,775.63元，负债总额为65,050,161.27

元，净资产为 30,784,614.36 元，每股净资产为 1.445 元。其中转让标的为湖北骆驼蓄电池厂、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持有的 1,704 万股公司法人股股份，对应的净资产价值为 24,627,691.49 元。

④转让价格

为表彰公司法定代表人刘国本对公司发展的贡献，石花镇政府从转让标的中奖励刘国本个人 1,128,112 股，每股净资产为 1.445 元，1,128,112 股折合为 1,630,121.84 元。经过上述奖励和扣减职工安置补偿费 614.40 万元后，转让标的剩余法人股（即：17,040,000 股-1,128,112 股=15,911,888 股）对应的经评估的剩余净资产为 16,853,569.49 元，在此基础上折价 40.16%，最终确定按 6,768,676.00 元一次性出让给刘国本等 36 名自然人，即每股转让价格为 0.425 元。

2001 年 4 月 21 日，刘国本等 36 名自然人向石花镇政府支付了 6,768,676.00 元转让价款，石花镇政府向 36 名自然人出具了收到本次股份转让价款的收据。

2001 年 7 月 12 日，公司办理了本次股权转让的工商变更登记。公司股权转让完成后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	6,937,789	32.57	自然人股
2	刘长来	1,544,515	7.25	
3	王从强	1,539,975	7.23	
4	李正明	1,461,252	6.86	
5	杨诗军	1,488,825	6.99	
6	高国兴	1,427,932	6.70	
7	谭文萍	1,215,147	5.70	
8	孟国军	136,123	0.64	
9	魏巨有	122,849	0.58	
10	叶　斌	85,493	0.40	
11	陈兴超	68,125	0.32	
12	林永明	66,135	0.31	
13	刘国平	58,021	0.27	
14	龚宝林	53,660	0.25	
15	陆建生	47,622	0.22	
16	邓清海	44,820	0.21	
17	唐全新	44,314	0.21	
18	李发国	42,570	0.20	
19	孙继珍	42,531	0.20	

20	刘功华	40,001	0.19	
21	张玉清	39,835	0.19	
22	杨宗勤	39,480	0.19	
23	邓明全	39,461	0.19	
24	任安福	39,161	0.18	
25	杜志军	38,814	0.18	
26	赵　俊	38,124	0.18	
27	邹永东	35,567	0.17	
28	张修全	35,506	0.17	
29	黄史福	35,208	0.16	
30	林永国	34,875	0.16	
31	刘国华	34,002	0.16	
32	张晓东	33,914	0.16	
33	肖家海	33,630	0.16	
34	刘付成	31,930	0.15	
35	童辉宝	31,811	0.15	
36	张建林	30,983	0.15	
37	公司工会委员会（代持）	4,260,000	20.00	内部职工股
	合　计	**21,300,000**	**100.00**	

（2）各级政府的确认情况

①2009 年 9 月 2 日，谷城县人民政府出具了《关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司集体产权转让方案及职工安置方案的确认函》（谷政函【2009】101 号），确认：“产权转让的实施从根本上明晰了企业产权，完善了法人治理结构，其内容符合当时相关法律法规的规定。职工安置方案充分听取了职工的意见，并经骆蓄股份职工代表大会通过，其内容符合当时相关法律法规的规定。若因本次集体产权转让及职工安置产生任何纠纷及潜在隐患，由谷城县政府、石花镇政府承担相关责任。”

②2009 年 12 月 30 日，襄樊市人民政府出具了《襄樊市人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司审批设立、出资（增资）、内部职工股、集体产权及职工安置等情况进行确认的请示》，确认：“骆蓄股份 2001 年产权转让过程规范、行为合法，目前职工队伍稳定，不存在纠纷及潜在风险。襄樊市人民政府上述事项予以确认，并承担相应责任。”

③2010 年 2 月 26 日，湖北省人民政府出具了《省人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司有关事项进行确认的批复》（鄂政函【2010】43 号），确认：

“骆蓄股份 2001 年集体产权转让过程规范、行为合法，……目前公司股权结构清晰、权属明确，职工队伍稳定，不存在潜在的纠纷和风险隐患。”

保荐机构认为：各级政府对本次集体产权转让程序的合法合规进行了确认，本次产权转让不存在潜在纠纷，不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

发行人律师认为：骆驼股份本次股权转让履行了必要的审批程序，且已经取得有关部门的确认，本次股权转让真实、有效。

4、2005 年公司内部职工之间的股份转让

2005 年，由于职工离职及内部职工自愿调整持股比例等原因，公司股东之间进行了部分股份转让，转让价格为 1.00 元/股，系经转让各方友好协商确定。2005 年 12 月 16 日公司股东大会审议通过上述股权转让事宜。具体转让情况如下：

转让方	转让股份（股）	受让方
刘长来	362,721	刘国本
杨诗军	450,037	
王从强	609,237	
谭文萍	584,548	
孟国军	20,190	
陈兴超	68,125	
林永明	66,135	
陆建生	47,622	
邓清海	44,820	
李发国	42,570	
刘功华	40,001	
任安福	39,161	
杜志军	38,814	
赵　俊	38,124	
邹永东	35,567	
黄史福	35,208	
林永国	34,875	
刘国华	34,002	
张晓东	33,914	
刘付成	31,930	
张建林	30,983	
李正明	18,550	刘国本
	487,604	路明占

	258,064	魏巨有
	154,255	叶　斌
	227,953	刘　方
	132,092	龚宝林
	182,734	隋　杰
高国兴	252,941	刘国本
	113,340	刘国平
	108,943	张玉清
	104,122	孙继珍
	103,371	邓明全
	98,784	杨宗勤
	99,368	张修全
	132,845	刘宏伟
	81,343	唐全新
	86,072	童辉宝
	102,969	徐玉兰
	61,731	肖家海
	39,595	窦贤云
	42,509	公司工会委员会（代持）
合　计	5,577,769	

2005年12月30日，转让各方签订了股份转让协议。

2006年1月29日，公司就上述股份转让办理了工商变更登记。公司股份转让完成后的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	9,897,863	46.47	自然人股
2	刘长来	1,181,794	5.55	
3	杨诗军	1,038,788	4.88	
4	王从强	930,738	4.37	
5	谭文萍	630,599	2.96	
6	路明占	487,604	2.29	
7	魏巨有	380,913	1.79	
8	叶　斌	239,748	1.13	
9	刘　方	227,953	1.07	
10	龚宝林	185,752	0.87	
11	隋　杰	182,734	0.86	
12	刘国平	171,361	0.80	
13	张玉清	148,778	0.70	
14	孙继珍	146,653	0.69	
15	邓明全	142,832	0.67	

16	杨宗勤	138,264	0.65	
17	张修全	134,874	0.63	
18	刘宏伟	132,845	0.62	
19	唐全新	125,657	0.59	
20	童辉宝	117,883	0.55	
21	孟国军	115,933	0.54	
22	徐玉兰	102,969	0.48	
23	肖家海	95,361	0.45	
24	窦贤云	39,595	0.19	
25	公司工会委员会（代持）	4,302,509	20.20	内部职工股
	合计	**21,300,000**	**100.00**	

5、2007 年公司回购股份

（1）基本情况

2007 年，为进一步完善公司治理，规范公司股权结构，彻底消除内部职工股所导致的不规范问题，公司对已经发行的全部内部职工股及部分自然人股进行了回购注销。本次股份回购完成后，公司不再存在内部职工股，公司工会委员会不再代为持有内部职工股。公司回购股份的价格为 4.92 元/股，系以经谷城诚信会计师事务所有限公司出具的谷诚审字【2007】001 号《审计报告》审计确认的 2006 年 12 月 31 日公司的每股净资产值为参考，在尊重股东意愿和考虑公司经营压力的前提下，经各方充分协商确定。

2007 年 9 月 30 日，公司召开 2007 年第一次临时董事会会议，审议通过了《<湖北骆驼蓄电池股份有限公司回购注销公司内部职工股及自然人股>议案》，决定对公司已经发行的 430.25 万股内部职工股及 279.05 万股自然人股进行回购注销，共计回购注销股份 709.30 万股。

2007 年 10 月 19 日，公司召开 2007 年第一次临时股东大会，审议通过了《<回购注销公司内部职工股及自然人股>议案》。

2007 年 10 月 22 日，公司分别与所有的内部职工股股东和涉及股份回购的自然人股东签订了《股份回购协议》。同日，公司在《湖北日报》刊登了减资公告。

2007 年 12 月 7 日，减资公告已满 45 天，在此期间没有债权人向公司提出

要求清偿债务或提供相应担保。同日，公司以现金向相应股东支付了回购款项，谷城诚信会计师事务所有限公司出具了谷诚验字【2007】66 号《验资报告》对本次回购的股本变动予以审验。

2007 年 12 月 21 日，公司完成了本次股份回购的工商变更登记，营业执照的登记注册号变更为：420000000010087。公司股份回购后的股份总额为 1,420.6981 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	9,897,863	69.67	自然人股
2	刘长来	1,181,794	8.32	
3	杨诗军	1,038,788	7.31	
4	王从强	930,738	6.55	
5	谭文萍	630,599	4.44	
6	路明占	487,604	3.43	
7	窦贤云	39,595	0.28	
	合　计	**14,206,981**	**100.00**	

（2）公司股份回购的确认情况

①2010 年 1 月，被回购股份的公司内部职工股股东和自然人股东均出具承诺函，确认其对本次股份回购的作价依据和回购价格无异议，并确认已收到本次股份回购的全部价款，上述所有承诺函已经谷城县公证处公证。

②2009 年 9 月 4 日谷城县人民政府出具《谷城县人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司审批设立、出资（增资）及内部职工股等情况进行确认的请示》、2009 年 12 月 30 日襄樊市人民政府出具《襄樊市人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司审批设立、出资（增资）、内部职工股、集体产权及职工安置等情况进行确认的请示》以及 2010 年 2 月 26 日湖北省人民政府出具《省人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司有关事项进行确认的批复》（鄂政函【2010】43 号）分别对此次股份回购予以确认，并承担相应责任。详情参见本节“九、内部职工股情况”之“（六）各级政府对内部职工股的确认情况”。

保荐机构认为：骆驼股份本次回购股份注销及减少注册资本程序合法；回购行为系回购各方真实意思表示，回购事项已经由回购方承诺、公证，不存在任何纠纷及潜在纠纷。

发行人律师认为：骆驼股份本次回购股份注销及减少注册资本履行了必要的程序，对骆驼股份原内部职工股进行了清理，所签订的股份回购协议为双方真实意思表示，其股份回购定价已经回购各方认可。本次股份回购注销并减少骆驼股份注册资本合法、合规、真实、有效。

6、2008 年 4 月公司送股

2008 年，公司为扩大股本规模，提升对外形象，实施了送股。

2008 年 3 月 10 日，公司召开 2007 年度股东大会，审议通过了《湖北骆驼蓄电池股份有限公司 2007 年度利润分配》的议案，决定以未分配利润每 10 股送 21.7 股，本次送股后，公司的股份总额由 14,206,981 股增至 45,036,130 股。

2008 年 3 月 31 日，深圳市鹏城会计师事务所有限公司（以下简称“深圳鹏城”）出具深鹏所验字【2008】044 号《验资报告》，对公司本次送股予以审验。

2008 年 4 月 11 日，公司办理了本次送股的工商变更登记。公司本次送股后的股份总额为 4,503.613 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	31,376,226	69.67	自然人股
2	刘长来	3,746,287	8.32	
3	杨诗军	3,292,958	7.31	
4	王从强	2,950,439	6.55	
5	谭文萍	1,998,999	4.44	
6	路明占	1,545,705	3.43	
7	窦贤云	125,516	0.28	
合 计		**45,036,130**	**100.00**	

7、2008 年 6 月公司增资

2008 年以来，随着公司业务规模迅速扩大，经营业绩快速提升，公司的资金需求压力也不断增加，同时，为了激励在公司发展过程中发挥重要作用的主要中层管理团队成员、技术人员和业务骨干，使其充分分享到公司发展的成果、坚定其对公司未来发展的信心，公司决定进行增资扩股。

2008 年 5 月 28 日，公司召开 2008 年第二次临时股东大会，审议通过了《湖北骆驼蓄电池股份有限公司增资扩股》的议案，决定由驼铃投资和自然人刘长来、

窦贤云、张青青、戴经明、高国兴、马拥军、安江波、董咏梅、陈军、朱国斌、唐泽江以货币资金对公司进行增资，共计新增股份 1,020 万股，其中：驼铃投资出资 2,700.00 万元，持有公司股份 675 万股，驼铃投资系由刘国本及部分时任公司中层管理人员和核心技术人员作为股东的持股公司，详情参见本节“五、公司股东基本情况”之“（二）公司主要股东”；刘长来等自然人出资 1,380.00 万元，新增持有公司股份 345 万股。本次增资价格为 4.00 元/股，是以 2007 年末净资产为基础，并考虑 2008 年 4 月转增股本的影响，经各方友好协商确定。

2008 年 6 月，上述法人和自然人分别与公司原股东签订《增资扩股合同》并交纳增资款。

2008 年 6 月 24 日，深圳鹏城出具了深鹏所验字【2008】98 号《验资报告》对本次增资予以审验。

2008 年 6 月 25 日，公司办理了本次增资的工商变更登记。公司本次增资扩股后的股份总额为 5,523.613 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	31,376,226	56.81	自然人股
2	驼铃投资	6,750,000	12.22	法人股
3	刘长来	4,246,287	7.69	自然人股
4	杨诗军	3,292,958	5.96	
5	王从强	2,950,439	5.34	
6	谭文萍	1,998,999	3.62	
7	路明占	1,545,705	2.80	
8	张青青	1,250,000	2.26	
9	窦贤云	250,516	0.46	
10	戴经明	250,000	0.45	
11	高国兴	250,000	0.45	
12	马拥军	250,000	0.45	
13	安江波	250,000	0.45	
14	董咏梅	200,000	0.36	
15	陈　军	150,000	0.27	
16	朱国斌	125,000	0.23	
17	唐泽江	100,000	0.18	
	合　计	**55,236,130**	**100.00**	

8、2008 年 7 月公司股份转让及 2009 年 7 月资本公积转增股本

2008 年 7 月，唐泽江因从公司离职，将其所持公司股份转让给刘国本，双方于 2008 年 7 月签订了《股份转让协议》，转让股份数额为 10 万股，转让价格为 4.00 元/股，系经转让双方协商确定。本次股权转让完成后，唐泽江不再持有公司股份。

2009 年 6 月 21 日，公司召开 2008 年度股东大会，审议通过了《湖北骆驼蓄电池股份有限公司用资本公积转增股本及 2008 年度利润分配》的议案，决定以资本公积向全体股东每 10 股转增 5.4789 股，本次转增股本后，公司的股份总额由 5,523.613 万股增至 8,550 万股；同时，审议通过了唐泽江与刘国本之间的股份转让事宜。

2009 年 7 月 15 日，深圳鹏城出具了深鹏所验字【2009】67 号《验资报告》，对上述股份转让和资本公积金转增股本予以审验。

2009 年 7 月 28 日，公司办理了本次股份转让和资本公积转增股本的工商变更登记。本次股份转让和转增股本后公司股份总额为 8,550 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	48,722,050	56.99	自然人股
2	驼铃投资	10,448,324	12.22	法人股
3	刘长来	6,572,827	7.69	自然人股
4	杨诗军	5,097,169	5.96	
5	王从强	4,566,984	5.34	
6	谭文萍	3,094,250	3.62	
7	路明占	2,392,596	2.80	
8	张青青	1,934,875	2.26	
9	窦贤云	387,773	0.46	
10	戴经明	386,975	0.45	
11	高国兴	386,975	0.45	
12	马拥军	386,975	0.45	
13	安江波	386,975	0.45	
14	董咏梅	309,580	0.36	
15	陈　军	232,185	0.27	
16	朱国斌	193,487	0.23	
	合　计	**85,500,000**	**100.00**	

9、2009 年 7~10 月公司股权转让及增资扩股

2009 年 7 月，陈军因从公司离职，将其所持公司股份转让给刘国本，双方于 2009 年 7 月 30 日签订了《股份转让协议》，转让股份数额为 16 万股，转让价格为 3.68 元/股，系经转让双方协商确定。本次股份转让完成后，陈军仍持有公司股份 72,185 股。

2009 年 10 月，安江波因从公司离职，将其所持公司股份转让给刘国本，双方于 2009 年 10 月 21 日签订了《股份转让协议》，转让股份数额为 38.6975 万股，转让价格为 4.216 元/股，系经转让双方协商确定。本次股权转让完成后，安江波不再持有公司股份。

2009 年 10 月，公司为引进资金、扩大规模、增强实力，并提升公司治理效能，决定吸纳深圳市智诚海威投资有限公司（以下简称“智诚海威”）、南通松禾创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“南通松禾”）、北京东方祥安投资顾问有限公司（以下简称“东方祥安”）以及自然人贾文浩作为新增股东。

同时，为保持公司高级管理人员团队的稳定性，公司前六大自然人股东刘国本、刘长来、杨诗军、王从强、谭文萍和路明占将各自持有的公司股份的 25%转让至驼峰投资。驼峰投资系该六人出资设立的投资公司，驼峰投资的详情参见本节“五、公司股东基本情况”之“（二）公司主要股东”。

2009 年 11 月 8 日，公司召开 2009 年第一次临时股东大会，审议通过了《引进机构投资者实施增资扩股》的议案，决定由智诚海威、南通松禾及自然人贾文浩以货币资金对公司进行增资，共计新增股份 241.25 万股，增资价格为 9.60 元/股，系以 2009 年预测的净利润为基础，经各方友好协商确定。其中：智诚海威出资 1,008.00 万元，持有公司股份 105 万股；南通松禾出资 1,008.00 万元，持有公司股份 105 万股；自然人贾文浩出资 300.00 万元，持有公司股份 31.25 万股。同时，该次股东大会审议通过了《股东股权转让》的议案，决定：①由公司前六大自然人股东刘国本、刘长来、杨诗军、王从强、谭文萍和路明占将各自持有的公司股份的 25%转让给驼峰投资，其中：刘国本转让股份数额为 12,180,512 股、刘长来转让股份数额为 1,643,207 股、杨诗军转让股份数额为 1,274,292 股、王从强转让股份数额为 1,141,746 股、谭文萍转让股份数额为 773,563 股、路明占转

让股份数额为 598,149 股，转让价格均为 1.00 元/股，系经交易各方协商确定；②确认陈军和安江波分别将其所持股份转让给刘国本；③同意引入东方祥安作为新增股东，刘国本将其所持 500,000 股公司股份，以 4.5 元/股转让给东方祥安。由于东方祥安实际控制人卫勇先生对公司外资引进工作给予了协助，故本次转让价格较低。

驼峰投资为公司高级管理人员设立的公司，智诚海威、南通松禾、东方祥安和贾文浩与公司除投资关系外，不存在其他关联关系；驼峰投资、智诚海威、南通松禾、东方祥安和贾文浩与公司其他股东、董事、监事、高级管理人员、保荐机构太平洋证券以及本次发行的其他中介机构及其相关负责人、签字人员不存在关联关系，持有的公司股份不存在代持或信托情形。驼峰投资、智诚海威、南通松禾、东方祥安和贾文浩的详情参见本节“五、公司股东基本情况”之“（二）公司主要股东”。

2009 年 10 月 30 日，公司股东刘国本与东方祥安签订了《股份转让协议》。

2009 年 11 月 8 日，公司股东刘国本、刘长来、杨诗军、王从强、谭文萍、路明占与驼峰投资签订了《股份转让协议》。

2009 年 11 月 13 日，公司及公司全体股东与自然人贾文浩、智诚海威及南通松禾签订了《投资协议书》。

2009 年 11 月 23 日，深圳鹏城出具了深鹏所验字【2009】174 号《验资报告》，对上述股权转让和增资扩股予以审验。

2009 年 11 月 24 日，公司办理了本次增资以及股份转让的工商变更登记。本次增资和股份转让完成后公司的股份总额为 8,791.25 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	36,588,513	41.62	自然人股
2	驼峰投资	17,611,469	20.03	法人股
3	驼铃投资	10,448,324	11.89	
4	刘长来	4,929,620	5.61	自然人股
5	杨诗军	3,822,877	4.35	
6	王从强	3,425,238	3.90	
7	谭文萍	2,320,687	2.64	
8	张青青	1,934,875	2.20	

9	路明占	1,794,447	2.04	
10	南通松禾	1,050,000	1.19	有限合伙持股
11	智诚海威	1,050,000	1.19	法人股
12	东方祥安	500,000	0.57	
13	窦贤云	387,773	0.44	自然人股
14	戴经明	386,975	0.44	
15	高国兴	386,975	0.44	
16	马拥军	386,975	0.44	
17	贾文浩	312,500	0.36	
18	董咏梅	309,580	0.35	
19	朱国斌	193,487	0.22	
20	陈　军	72,185	0.08	
	合　计	**87,912,500**	**100.00**	

10、2010 年 1 月公司增资，并变更为外商投资企业

2009 年，公司业务发展形势良好，资金需求进一步提高，同时为提升整体形象，提高管理水平，实施国际化发展战略，公司开始与境外投资者接触，拟引入外资股东。经过考察和商务谈判，公司最终确定引入 MKCP Direct Investments（Mauritius）II Ltd.（以下称为“奇力资本”）和 Rich Fields Energy Limited（以下称为“瑞盛能源”）为公司新增的外资股东。

2009 年 11 月 25 日，公司及公司全体股东与奇力资本和瑞盛能源签订了《股份认购协议》，约定奇力资本和瑞盛能源以货币资金对公司进行增资，共计新增股份 1,875 万股，具体为：奇力资本出资 16,634.40 万元，持有公司股份 1,732.75 万股；瑞盛能源出资 1,365.60 万元，持有公司股份 142.25 万股。本次增资价格为 9.60 元/股，系以 2009 年预测净利润为基础，经各方友好协商确定。

奇力资本和瑞盛能源的股东及高管与公司其他股东、董事、监事、高级管理人员、保荐机构太平洋证券以及本次发行的其他中介机构及其相关负责人、签字人员不存在关联关系，不存在代持股份或信托持股情形。奇力资本和瑞盛能源的详细情况请参见本节 “五、公司股东基本情况”之“（二）公司主要股东”。

2009 年 11 月 28 日，公司召开 2009 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于股份认购协议》的议案。

2009 年 12 月 11 日，湖北省商务厅出具了《省商务厅关于湖北骆驼蓄电池

股份有限公司变更为外商投资股份制公司的批复》（鄂商资【2009】123 号），同意奇力资本和瑞盛能源以 9.60 元/股的价格分别认购公司新增 1,732.75 万股和 142.25 万股股份。

2009 年 12 月 25 日，深圳鹏城出具了深鹏所验字【2009】238 号《验资报告》对本次增资予以审验。

2010 年 1 月 12 日，公司办理了本次增资扩股的工商变更登记，本次增资扩股完成后公司的股份总额为 10,666.25 万股，并变更为外商投资企业，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	36,588,513	34.30%	自然人股
2	驼峰投资	17,611,469	16.51%	法人股
3	奇力资本	17,327,500	16.25%	外资股
4	驼铃投资	10,448,324	9.80%	法人股
5	刘长来	4,929,620	4.62%	自然人股
6	杨诗军	3,822,877	3.59%	
7	王从强	3,425,238	3.21%	
8	谭文萍	2,320,687	2.18%	
9	张青青	1,934,875	1.81%	
10	路明占	1,794,447	1.68%	
11	瑞盛能源	1,422,500	1.33%	外资股
13	南通松禾	1,050,000	0.99%	有限合伙持股
13	智诚海威	1,050,000	0.99%	法人股
14	东方祥安	500,000	0.47%	
15	窦贤云	387,773	0.36%	自然人股
16	戴经明	386,975	0.36%	
17	高国兴	386,975	0.36%	
18	马拥军	386,975	0.36%	
19	贾文浩	312,500	0.29%	
20	董咏梅	309,580	0.29%	
21	朱国斌	193,487	0.18%	
22	陈　军	72,185	0.07%	
	合　计	**106,662,500**	**100.00%**	

11、2009 年 11 月~2010 年 5 月公司股权转让

2009 年 11 月，陈军因离职将其所持公司股份转让给刘国本，双方于 2009 年 11 月 28 日签订了《股份转让协议》，转让股份数额为 7.2185 万股，转让价格

为 3.46 元/股，系经转让双方协商确定。本次股份转让完成后，陈军不再持有公司股份。

2009 年 12 月，董咏梅因从公司离职，将其所持股份转让给刘国本，双方于 2009 年 12 月 12 日签订了《股份转让协议》，转让股份数额为 30.958 万股，转让价格为 6.75 元/股，系经转让双方协商确定。本次股份转让完成后，董咏梅不再持有公司股份。

2009 年 12 月 12 日，刘国本与柳新论签订了《股份转让协议》，将其持有的 30.958 万股股份转让给柳新论，转让价格为 7.50 元/股。柳新论女士系公司财务总监谭文萍女士的朋友，2009 年 12 月公司原股东董咏梅女士将其持有股份全部转让给刘国本先生时，刘国本先生没有增持之意。后经谭文萍女士介绍，刘国本先生将上述股份同日以略高于受让成本的价格转让予柳新论女士。

2009 年 12 月 16 日~18 日，驼峰投资分别与周涛、胡明阳、杨亚东、贾红艳签订了《股份转让协议》，将其持有的公司 70 万股股份分别转让给周涛等 4 名自然人，具体情况为：35 万股转让给周涛、15 万股转让给胡明阳、10 万股转让给杨亚东、10 万股转让给贾红艳，转让价格为 6.00 元/股。由于胡明阳先生协助公司引进外资股东，杨亚东先生和周涛女士协助公司引进投资者智诚海威和南通松禾，贾红艳女士系刘国本先生的朋友，故本次转让价格低于外资入股价格。

柳新论、周涛、胡明阳、杨亚东、贾红艳与公司除投资关系外，不存在其他关联关系；与公司其他股东、董事、监事、高级管理人员、保荐机构太平洋证券以及本次发行的其他中介机构及其相关负责人、签字人员不存在关联关系。其持有的公司股份不存在代持股份或信托持股情形。该 5 名股东详细情况请参见本节“五、公司股东基本情况”之“（二）公司主要股东”之“4、2009 年~2010 年公司新增自然人股东情况”。

2010 年 2 月 10 日，公司召开 2010 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于股权转让协议》的议案，确认了上述股权转让协议，并审议通过了《关于变更湖北骆驼蓄电池股份有限公司名称》的议案，同意将公司名称由“湖北骆驼蓄电池股份有限公司”先变更为“湖北骆驼蓄电池集团股份有限公司”，再变更为“骆驼集团股份有限公司”。

2010 年 5 月 6 日，湖北省商务厅出具了《省商务厅关于湖北骆驼蓄电池股份有限公司变更经营范围等事项的批复》（鄂商资【2010】28 号），同意上述股份转让事项和公司名称变更为“湖北骆驼蓄电池集团股份有限公司”。

2010 年 5 月 7 日，公司办理了上述股份转让的工商变更登记，本次股份转让完成后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	36,660,698	34.37	自然人股
2	奇力资本	17,327,500	16.25	外资股
3	驼峰投资	16,911,469	15.86	法人股
4	驼铃投资	10,448,324	9.80	
5	刘长来	4,929,620	4.62	自然人股
6	杨诗军	3,822,877	3.59	
7	王从强	3,425,238	3.21	
8	谭文萍	2,320,687	2.18	
9	张青青	1,934,875	1.81	
10	路明占	1,794,447	1.68	
11	瑞盛能源	1,422,500	1.33	外资股
12	南通松禾	1,050,000	0.99	有限合伙持股
13	智诚海威	1,050,000	0.99	法人股
14	东方祥安	500,000	0.47	
15	窦贤云	387,773	0.36	自然人股
16	戴经明	386,975	0.36	
17	高国兴	386,975	0.36	
18	马拥军	386,975	0.36	
19	周　涛	350,000	0.33	
20	贾文浩	312,500	0.29	
21	柳新论	309,580	0.29	
22	朱国斌	193,487	0.18	
23	胡明阳	150,000	0.14	
24	杨亚东	100,000	0.09	
25	贾红艳	100,000	0.09	
	合　计	**106,662,500**	**100.00**	

12、2010 年 4~6 月公司股份转让、送股和以及资本公积金转增股本

（1）基本情况

2010 年 4 月 1 日，刘国本与深圳市信诺泰创业投资企业（普通合伙）（以下简称“信诺泰”）签订了《股份转让协议》，将其持有的 38 万股公司股份转让给

信诺泰，转让价格为 12.48 元/股，系经转让双方协商确定。信诺泰的合伙人和高级管理人员与公司其他股东、董事、监事、高级管理人员、保荐机构太平洋证券以及本次发行的其他中介机构及其相关负责人、签字人员不存在关联关系，上述机构投资者和自然人股东不存在代持股份或信托持股情形。信诺泰详细情况请参见本节“五、公司股东基本情况” 之“（二）公司主要股东”。

2010 年 4 月 23 日，公司召开 2009 年年度股东大会，审议通过了《关于湖北骆驼蓄电池集团股份有限公司 2009 年利润分配》议案，分配方案如下：

①以未分配利润向 2009 年 12 月 31 日工商登记在册的部分股东（根据 2009 年 11 月 13 日公司与智诚海威、南通松禾和贾文浩的《投资补充协议》，智诚海威、南通松禾和贾文浩承诺不参与本次分配）定向进行利润分配，按每 10 股送 3 股，共计送股 2,565 万股，送股后公司股份总额为 13,231.25 万股；

②以上述送红股后的公司总股份 13,231.25 万股为基数，以未分配利润再向全体股东按每 10 股送 2 股，以资本公积金向全体股东按每 10 股转增 13.5 股，送红股和转增合计新增 20,508.4375 万股；

经过上述两次分红及转增后，公司股份总额为 33,739.6875 万股。

2010 年 5 月 15 日，深圳鹏城出具了深鹏所验字【2010】177 号《验资报告》对本次股份转让及送股和以资本公积金转增股本予以审验。

2010 年 6 月 2 日，湖北省商务厅出具了《省商务厅关于湖北骆驼蓄电池集团股份有限公司增加注册资本等事项的批复》（鄂商资【2010】32 号），同意上述股份转让及公司送股和以资本公积金转增股本事项，并同意公司名称变更为“骆驼集团股份有限公司”。

2010 年 6 月 3 日，公司完成了本次股份转让及送股和以资本公积金转增股本的工商变更登记。本次股份转让及送股和以资本公积金转增股本完成后公司的股份总额为 33,739.6875 万股，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质
1	刘国本	120,270,514	35.65	自然人股
2	驼峰投资	56,061,520	16.61	法人股
3	奇力资本	44,185,125	13.10	外资股
4	驼铃投资	34,636,194	10.27	法人股
5	刘长来	16,341,690	4.84	自然人股
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	外资股
12	南通松禾	2,677,500	0.79	有限合伙持股
13	智诚海威	2,677,500	0.79	法人股
14	东方祥安	1,657,500	0.49	
15	窦贤云	1,285,468	0.38	自然人股
16	戴经明	1,282,822	0.38	
17	高国兴	1,282,822	0.38	
18	马拥军	1,282,822	0.38	
19	信诺泰	1,259,700	0.37	普通合伙持股
20	周　涛	1,160,250	0.34	自然人股
21	柳新论	1,026,258	0.30	
22	贾文浩	796,875	0.24	
23	朱国斌	641,409	0.19	
24	胡明阳	497,250	0.15	
25	杨亚东	331,500	0.10	
26	贾红艳	331,500	0.10	
合 计		**337,396,875**	**100.00**	

保荐机构认为：骆驼股份历次股本变动均履行了法定程序，目前股权结构清晰，不存在纠纷及潜在纠纷。

发行人律师认为：骆驼股份历次股本变动均已经有权部门批准，骆驼股份现时股权结构清晰，不存在争议及纠纷。

（二）重大资产重组及对控制权、业务、经营业绩和管理层的影响

公司自成立以来无重大资产重组。

四、发行人历次验资及资产评估情况

（一）历次验资情况

本公司自成立以来共进行过 9 次验资，分别是：

1、公司设立和重新规范设立审验

1994 年 7 月 27 日，谷城会计师事务所出具谷注会验字【1994】084 号《验资报告》，确认：截至 1994 年 7 月 26 日，公司所有者权益（注册资本）总额为 1,065.00 万元，其中：湖北骆驼蓄电池厂投入普通法人股本 1,000 万元、职工个人普通股本 45 万元、职工个人优先股本 20 万元。

1996 年 8 月 20 日，谷城会计师事务所出具验资报告确认：截至 1995 年底，公司实收资本 1,065.00 万元，其中：湖北骆驼蓄电池厂投入货币资金 63 万元、实物资产 900 万元，合计 963 万元，占总股本 90.42%；湖北石花棉织厂投入货币资金 16 万元，占总股本 1.50%；襄樊市建设实业总公司投入货币资金 10 万元，占总股本 0.94%；谷城县振兴化工厂投入货币资金 10 万元，占总股本 0.94%；公司工会委员会（代持）投入货币资金 66 万元，占总股本 6.19%。

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所专审字【2010】506 号《专项复核报告》，确认：1994 年设立时及 1996 年重新工商登记时骆驼股份股本 1065 万元与谷城会计师事务所出具的验资报告验证相符，但出资方式为法人股东出资 999 万元全部为经评估的净资产出资，内部职工股出资 66 万元除魏国文为实物出资外，其余为货币资金出资。上述代为出资行为业经湖北省人民政府鄂政函（2010）43 号文件进行了确认。

2、1998 年 6 月，公司增资审验

1998 年 6 月 3 日，谷城县审计事务所出具谷注审验【1998】20 号《验资报告》，确认：截至 1998 年 5 月 31 日，公司实有资本为 3,304.44 万元，其中：实收资本 2,130.00 万元，资本公积 396.90 万元，盈余公积 777.54 万元。

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所专审字【2010】506 号《专项复核报告》，确认：1998 年送、配股时骆驼股份股本 2130 万元与谷城县

审计事务所出具谷注审验（1998）20 号《验资报告》验证相符，但出资过程应为先按 10：5 用盈余公积向全体股东进行了送股，此项新增股本 532.5 万股；然后湖北骆驼蓄电池厂以经评估的非生产经营性净资产认购 205.5 万股，内部职工以货币资金方式全部认购 327 万股，此项新增股本 532.5 万股，共计增加股本 1065 万股。上述出资过程业经湖北省体改委“鄂改生（1998）117 号”批文、湖北省人民政府“鄂政函（2010）43 号”文件进行了确认。

3、2007 年 12 月，公司回购股份审验

2007 年 12 月 7 日，谷城诚信会计师事务所有限公司出具谷诚审字【2007】66 号《验资报告》对公司回购减资予以审验，确认：减少注册资本 7,093,019.00 元，回购后的注册资本变更为 14,206,981.00 元。

根据深圳市鹏城会计师事务所有限公司出具的深鹏所专审字【2010】506 号《专项复核报告》，确认：骆驼股份在 2007 年 12 月减资时根据 2007 年第一次临时股东大会决议，谷城诚信会计师事务有限责任公司于 2007 年 12 月 7 日出具的谷诚验字（2007）66 号验资报告对此减资结果予以确认，依据充分、适当。

4、2008 年 4 月，公司增资审验

2008 年 3 月 31 日，深圳鹏城出具深鹏所验字【2008】044 号《验资报告》对公司增资予以审验，确认：截至 2008 年 3 月 31 日，公司已将未分配利润 30,829,149.00 元转增资本，增资后的注册资本变更为 45,036,130.00 元。

5、2008 年 6 月，公司增资审验

2008 年 6 月 24 日，深圳鹏城出具深鹏所验字【2008】98 号《验资报告》对公司增资予以审验，确认：截至 2008 年 6 月 24 日，公司已经收到新增出资 40,800,000.00 元，其中新增注册资本 10,200,000.00 元，新增资本公积 30,600,000.00 元，增资后的注册资本变更为 55,236,130.00 元。

6、2009 年 7 月，公司增资审验

2009 年 7 月 15 日，深圳鹏城出具深鹏所验字【2009】67 号《验资报告》对公司增资予以审验，确认：截至 2009 年 7 月 15 日，公司已将资本公积金

30,263,870.00 元转增股本，增资后的注册资本变更为 85,500,000.00 元。

7、2009 年 11 月，公司增资审验

2009 年 11 月 23 日，深圳鹏城出具深鹏所验字【2009】174 号《验资报告》对公司增资予以审验，确认：截至 2009 年 11 月 23 日，公司已收到新增出资 23,160,000.00 元，其中新增注册资本 2,412,500.00 元，新增资本公积 20,747,500.00 元，增资后的注册资本变更为 87,912,500.00 元。

8、2010 年 1 月，公司增资审验

2009 年 12 月 25 日，深圳鹏城出具深鹏所验字【2009】238 号《验资报告》对公司增资予以审验，确认：截至 2009 年 12 月 25 日，公司已收到奇力资本新增出资 24,361,777.00 美元（折合人民币 166,344,649,53 元），认购股份 17,327,500 股，瑞盛能源新增出资 2,000,050.00 美元（折合人民币 13,657,341.43 元），认购股份 1,422,500 股，超出认缴股本部分均作为资本公积，增资后公司的注册资本变更为 106,662,500.00 元。

9、2010 年 5 月，公司增资审验

2010 年 5 月 15 日，深圳鹏城出具深鹏所验字【2010】177 号《验资报告》，对公司增资予以审验，确认：截至 2010 年 5 月 15 日，公司已经将资本公积 178,621,875.00 元，未分配利润 52,112,500.00 元，合计 230,734,375.00 元转增股本，增资后的注册资本变更为 337,396,875.00 元。

（二）历次资产评估情况

公司成立至今，进行了三次与设立和股份变动相关的资产评估，分别是：

1、公司设立时的资产评估

1994 年 6 月，谷城县资产评估事务所对湖北骆驼蓄电池厂截至 1994 年 5 月 20 日的资产负债进行了整体评估，并出具了谷资评字【1994】09 号《资产评估报告》，评估方法主要采用重置成本法，个别项目采用了现行市价法，评估净资产值为 1,406.97 万元。各项资产负债评估结果如下表：

单位：万元

资产项目	账面净值	评估值	评估增值额	评估增值率（%）
资产总计	1,731.34	2,003.89	272.55	15.74
负债总计	596.92	596.92	0.00	0.00
净资产	1,134.42	1,406.97	272.55	24.03

2、1998 年增资时的资产评估

1998 年 5 月，为对公司进行增资提供对价依据，谷城县审计事务所对石花镇政府委托公司管理的截至 1998 年 4 月 30 日的资产进行了评估，并出具了【1998】7 号评估报告，评估方法主要采用重置成本法，评估资产值为 287.70 万元。各项资产评估结果如下表：

单位：万元

资产项目	账面净值	评估值	评估增值额	评估增值率（%）
房屋建筑物	223.04	230.94	7.90	3.54
土地使用权	53.39	53.39	0.00	0.00
机械设备类	3.35	3.37	0.02	0.60
合　计	**279.78**	**287.70**	**7.92**	**2.83**

3、2001 年集体产权转让时的资产评估

2000 年 8 月 25 日，为给公司集体产权转让提供价值参考，谷城诚信会计师事务所对骆蓄股份截至 2000 年 7 月 20 日的全部资产负债进行了评估，并出具谷诚验审字【2000】22 号《资产评估报告》，评估方法主要采用重置成本法，个别项目采用了现行市价法，评估净资产值为 3,078.46 万元。各项资产负债评估结果如下表：

单位：万元

类别	账面价值	评估价值	评估增值额	评估增值率
资产总计	9,084.80	9,583.48	498.68	5.49%
其中：流动资产	6,080.49	6,222.63	142.14	2.34%
长期投资	1.20	1.20	0.00	0.00%
固定资产	2,705.35	3,061.89	356.54	13.18%
无形资产	297.76	297.76	0.00	0.00%
负债总计	6,447.93	6,505.02	57.09	0.89%
其中：流动负债	4,596.27	4653.36	57.09	1.24%
长期借款	1,851.66	1,851.66	0.00	0.00%
净资产	2,636.87	3,078.46	441.59	16.75%

4、评估复核情况

2010 年 7 月 28 日，众联资产评估有限公司出具鄂众联复报字【2010】第 001 号、第 002 号、第 003 号《资产评估复核报告》，分别认为谷资评字【1994】09 号《资产评估报告》、【1998】7 号评估报告、谷诚验审字【2000】22 号《资产评估报告》对应的经济行为已获相关政府部门批复；评估范围与其所对应的经济行为所涉及的资产范围一致；评估目的与其所对应的经济行为匹配；依据较为充分，评估方法选用适当，符合评估基准日时点的有关规范；评估程序基本符合评估基准日时点的评估要求和操作规范；评估结论基本合理。

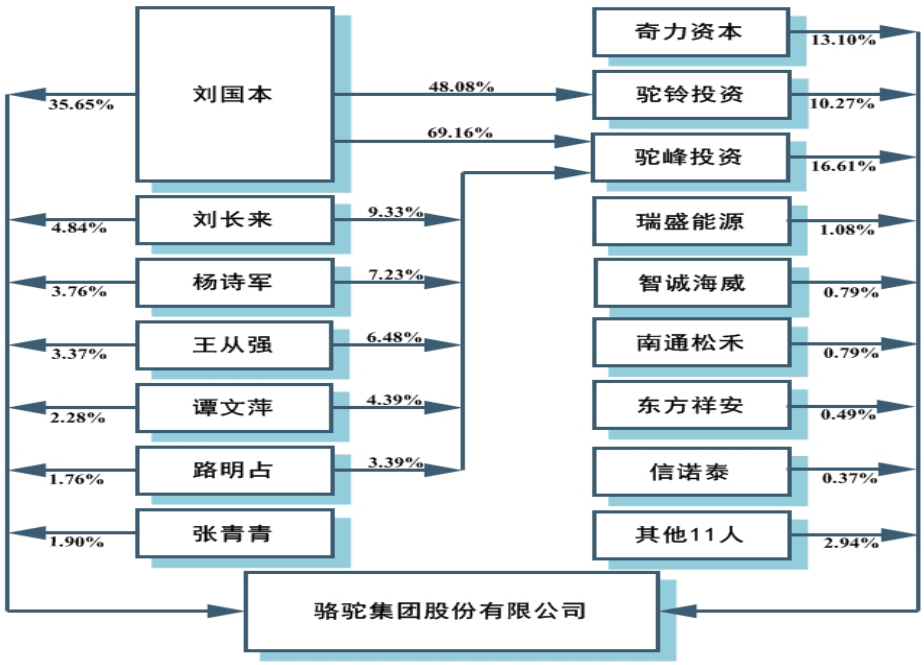
五、公司股东基本情况

（一）公司发起人

1994 年 7 月 2 日公司设立时，发起人为：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。详情参见本节“二、发行人改制设立情况”之“（二）发起人 2、发起人简介”。

（二）公司主要股东

截至本次发行前，公司共有 26 名股东，股权结构图如下：



1、持有公司 5%以上股份的股东情况

公司现有股东中持有股份占公司股份总额 5%以上的主要股东为：刘国本先生、驼峰投资、奇力资本和驼铃投资，该 4 名股东的具体情况如下：

（1）刘国本先生

中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：42062519440311****，住址为湖北省谷城县石花镇东大路15号。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%

（2）驼峰投资

驼峰投资成立于 2009 年 11 月 6 日，系由刘国本等 6 名公司董事和高级管理人员出资设立的有限责任公司，注册资本为 2,550.00 万元，注册地址为襄樊市高新区汉江北路 8 号，法定代表人为刘国本，经营范围：对普通机械加工业的投资；对房地产业的投资；投资咨询服务（不含证券、期货投资咨询）。驼峰投资 2009 年 11 月成为公司股东，现持有本公司股份 56,061,520 股，占本公司发行前总股本的 16.61%。驼峰投资股权结构如下：

序号	股　东	出资额（万元）	投资比例（%）	2009 年 11 月在公司所任职务	2010 年 12 月 31 日在公司所任职务
1	刘国本	1,763.6205	69.16	董事长	董事长
2	刘长来	237.9348	9.33	董事、总经理	董事、总经理
3	杨诗军	184.5271	7.24	董事、副总经理	董事、副总经理
4	王从强	165.3288	6.48	董事、董秘、办公室主任	董秘、办公室主任
5	谭文萍	112.0039	4.39	董事、财务部经理	董事、财务总监
6	路明占	86.5949	3.40	董事、副总经理	董事、副总经理
	合　计	**2,550.00**	**100.00**		

驼峰投资最近一年经审计的财务状况：2010 年 12 月 31 日总资产 4,051.11 万元，净资产 2,684.47 万元，2010 年度净利润 210.44 万元。

（3）奇力资本

奇力资本成立于 2008 年 6 月 13 日，注册资本为 10,000.01 美元，注册地址

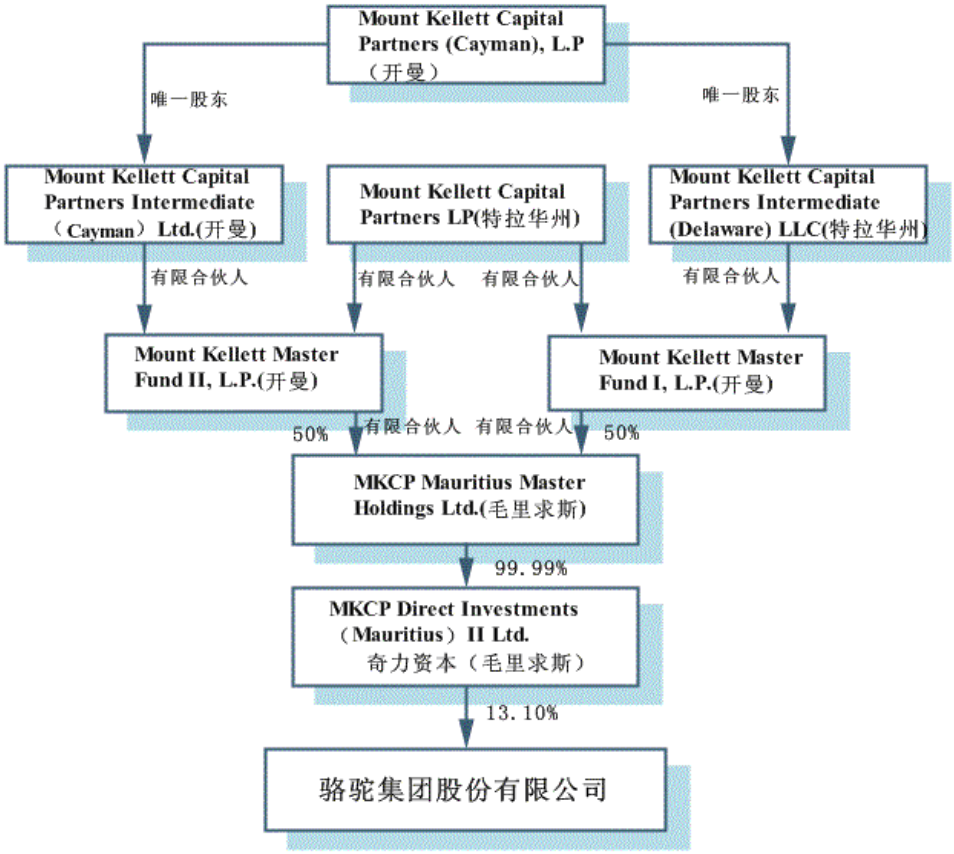
为 8thFloor,MedineMews,LaChausséeStreet,PortLouis,Mauritius，执行董事为 Jason Edward Maynard，经营范围：资产投资。奇力资本的股权结构如下：

股东名称	实际出资额（美元）	持股比例（%）
MKCP Mauritius Master Holdings Ltd.	10,000.00	99.9999
Rich Fields Energy Limited（瑞盛能源）	0.01	0.0001
合 计		**100.00**

截至 2010 年 12 月 31 日，奇力资本拥有总资产 49,452,393 美元，净资产为 24,247,734 美元，2010 年度净利润为 25,053,099 美元，以上财务数据未经审计。

奇力资本系 MKCP Mauritius Master Holdings Ltd.与瑞盛能源共同投资设立的公司（瑞盛能源的基本情况参见本节“五、公司股东基本情况”之“（二）公司主要股东 3、公司其他法人股东（或合伙企业股东）情况”），MKCP Mauritius Master Holdings Ltd.系由成立于开曼群岛的以下两个豁免有限合伙共同持有：Mount Kellett Master FundI,L.P.和 Mount Kellett Master FundII,L.P.。Mount Kellett Master Fund I, L.P. 和 Mount Kellett Master Fund II, L.P.成立于 2008 年 7 月 2 日，注册地址为 C/O Walkers SPV Limited, Walker House 87 Mary Street, George Town Grand Cayman CJ KY1-9002。Mount Kellett Master Fund I, L.P.和 Mount Kellett Master Fund II, L.P.一起并通过其子公司，在全球范围内对非上市公司和上市公司（包括但不限于）的股权投资和债权投资、银行贷款和债券投资、公司贷款、消费应收款和抵押贷款的投资组合，以及房地产及房地产相关证券的投资。截至 2010 年 12 月 9 日，Mount Kellett Master Fund I, L.P.和 Mount Kellett Master Fund II, L.P. 在全球范围内，已经有超过 65 项投资。

截至 2010 年 12 月 31 日，Mount Kellett Master Fund II, L.P.已向 MKCP Mauritius Master Holdings Ltd.出资美元 129,726,623 元；Mount Kellett Master Fund I, L.P.尚未向 MKCP Mauritius Master Holdings Ltd.注入任何资金，二者各持有 MKCP Mauritius Master Holdings Ltd.50%股权。截至 2010 年 12 月 31 日，股权结构图如下所示：



Mount Kellett Master Fund I, L.P.和 Mount Kellett Master Fund II, L.P.的受益所有人为 Mount Kellett Capital Partners LP（特拉华州）以及 Mount Kellett Capital Partners（开曼），L.P.。根据 2011 年 1 月 13 日摩根大通私募股权基金管理机构（J.P. Morgan Private Equity Fund Service）出具的说明，Mount Kellett Capital Partners LP （特拉华州）以及 Mount Kellett Capital Partners（开曼）, L.P.前十大实际持有人、持有金额及比例如下：

序号	投资者名称	承诺资本额（美元）	承诺资本比例
1	GS Mount Kellett Capital Partners Access Fund, L.P.	945,067,200.00	31.06%
2	GS Mount Kellett Capital Partners Access Fund Offshore Holdings, L.P.	558,629,000.00	18.36%
3	LIVSFÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET SKANDIA （PUBL）	140,000,000.00	4.60%
4	Kaiser Foundation Hospitals	100,000,000.00	3.29%
5	Kuwait Investment Authority, 代表科威特国政府投资	100,000,000.00	3.29%
6	Nationwide Pension Fund Trustee Limited	100,000,000.00	3.29%
7	State Street Bank and Trust Company,作为Chrysler	75,000,000.00	2.47%

	LLC Master Retirement Trust的受托人		
8	Mount Kellett Capital Principals Fund LP	70,000,000.00	2.30%
9	Goldman Sachs Distressed OpportunitiesSM Fund IV Offshore Holdings, L.P.	54,990,000.00	1.81%
10	Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company	51,000,000.00	1.68%

Mount Kellett Master FundI,L.P.和 Mount Kellett Master FundII,L.P 的管理人为 Mount Kellett Capital Management LP（有限合伙人）。Mount Kellett Capital Management LP（有限合伙人）是依据美国特拉华州法律，由 Mount Kellett Capital Management GP LLC（普通合伙人）合法成立的有限合伙公司。

（4）驼铃投资

驼铃投资成立于 2008 年 5 月 12 日，系由刘国本及部分时任公司中层管理人员和核心技术人员共 49 名自然人出资设立的有限责任公司，注册资本为 2,700.00 万元，注册地址为襄樊市襄城区南街花园公寓 1 幢，法定代表人为刘国本，经营范围为：对工业及高新技术项目的投资，投资（不含证券投资）咨询服务，企业管理咨询服务。驼铃投资 2008 年 5 月成为公司股东，现持有本公司股份 34,636,194 股，占本公司发行前总股本的 10.27%。驼铃投资的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）	入职时间	2008年5月在公司所任职务	2010 年 12 月 31 日在公司所任职务	2010年12月31日是否离职
1	刘国本	1,298	48.08	1994.07	董事长	董事长	在职
2	杨正群	190	7.04	2002.08	楚凯冶金总经理	楚凯冶金总经理	在职
3	乔正林	60	2.22	2007.07	法律事务负责人	法律事务负责人	在职
4	杨宗勤	50	1.85	1994.07	销售部副经理	人事科科长	在职
5	肖家海	50	1.85	1994.07	销售业务经理	销售业务经理	在职
6	孙　权	40	1.48	2008.06	生产科科长	计划部经理	在职
7	刘宏伟	40	1.48	2005.05	销售业务经理	销售业务经理	在职
8	康　军	40	1.48	2007.11	总经理助理	副总经理	在职
9	曾光文	40	1.48	2007.07	基建科科长	离职	离职
10	袁　萍	40	1.48	1994.10	工会主席	工会主席	在职
11	张建林	40	1.48	1994.07	驼峰再生经理	楚凯冶金销售业务经理	在职
12	龚家恕	40	1.48	2008.01	质保部经理	质保部副经理	在职
13	韩志勇	36	1.33	1997.08	采购部经理	骆驼海峡总经理	在职
14	唐全新	30	1.11	1994.12	骆驼物流经理	骆驼物流经理	在职
15	赵　军	30	1.11	1994.07	化成车间主任	化成车间主任	在职
16	唐光勇	30	1.11	2000.11	生产部经理	生产部经理	在职

17	谢秋菊	30	1.11	1995.09	稽核科科长	骆驼海峡财务科长	在职
18	刘　婷	30	1.11	2007.10	总经理秘书	总经理助理	在职
19	黄秀昌	30	1.11	2005.03	设备科副科长	招标办主任	在职
20	李祥权	20	0.74	2000.12	设备科科长	技改科科长	在职
21	韩国斌	20	0.74	2007.08	试验室主任	试验室主任	在职
22	王天成	20	0.74	2007.06	工程师	工程师	在职
23	周　昆	20	0.74	2002.10	工程师	工程师	在职
24	钟如荣	20	0.74	2000.02	工程师	工程师	在职
25	胡晓敏	20	0.74	2004.07	工程师	工程师	在职
26	张祖波	20	0.74	2007.01	工程师	工程师	在职
27	胡忠发	20	0.74	2002.01	工程师	设备科长	在职
28	刘艳兵	20	0.74	1999.11	车间主任	生产部副经理	在职
29	孙昊天	20	0.74	1998.07	副总经理	副总经理	在职
30	李世友	20	0.74	1997.07	工程师	工程师	在职
31	刘晓华	20	0.74	1996.10	工程师	工程师	在职
32	万国军	20	0.74	2007.03	售后服务科科长	售后服务科科长	在职
33	殷天强	20	0.74	2005.11	营业科科长	营业科科长	在职
34	孟　刚	20	0.74	1997.08	工程师	工程师	在职
35	刘建波	20	0.74	1997.10	质管科科长	质管科科长	在职
36	涂德明	20	0.74	1984.08	车间主任	骆驼海峡生产副总	在职
37	欧阳万忠	20	0.74	2007.12	工程师	离职	离职
38	杨诗群	20	0.74	1998.03	车间主任	骆驼襄樊副总经理	在职
39	张宏	20	0.74	2003.06	车间主任	生产科长	在职
40	王国伟	20	0.74	2007.10	人力资源部经理	离职	离职
41	王子嘉	20	0.74	2008.03	工程师	工程师	在职
42	徐建刚	20	0.74	1994.09	技术部经理	研究院副总经理	在职
43	吴清兴	20	0.74	2000.12	信息科科长	信息科科长	在职
44	王　涛	20	0.74	2002.07	工程师	工程师	在职
45	邓娇龙	20	0.74	1992.10	工程师	工程师	在职
46	范昌贵	12	0.44	1995.06	车间主任	楚凯冶金生产科长	在职
47	吴彦军	8	0.30	2002.09	骆驼特电销售经理	销售部副经理	在职
48	宋志强	8	0.30	2007.11	工程师	离职	离职
49	罗　强	8	0.30	2006.08	工程师	离职	离职
	合计	**2,700**	**100.00**	-	-	-	-

驼铃投资 5 名股东离职时间及离职原因如下表：

序号	股东名称	入职时间	离职时间	离职原因
1	曾光文	2007.07	2009.05	因身体健康原因离职
2	欧阳万忠	2007.12	2010.01	因工作变动离职，现就职于浙江
3	王国伟	2007.10	2009.07	因家庭原因离职，现居于山西
4	宋志强	2007.11	2010.01	因工作变动离职，现就职于浙江
5	罗　强	2006.08	2010.01	因工作变动离职，现就职于四川

在驼铃投资设立时，其 49 名股东均为与公司签署了劳动合同的在职职工；除上述 5 名员工离职外，其余 44 名股东均在公司任职。

驼铃投资最近一年经审计的财务状况：2010 年 12 月 31 日总资产 2,738.51 万元，净资产 2,724.60 万元， 2010 年度净利润-2.50 万元。

2、公司其他主要自然人股东情况

除刘国本外，公司前 10 名股东中其他自然人股东情况如下：

姓名	发行前持股份数量（股）	发行前股比例（%）	住所	身份证号
刘长来	16,341,690	4.84	湖北省谷城县石花镇武当路 83 号	42062519690806****
杨诗军	12,672,837	3.76	湖北省谷城县石花镇武当路 83 号	42062519660803****
王从强	11,354,664	3.37	湖北省谷城县石花镇武当路 83 号	42062519641123****
谭文萍	7,693,077	2.28	湖北省谷城县石花镇武当路 83 号	42062519690917****
张青青	6,414,111	1.90	湖北省武汉市武昌区中南一路 26-6-4-1	42030019651009****
路明占	5,948,592	1.76	湖北省襄樊市樊城区解放路 11 号	41040319640411****

以上股东均为中国国籍，无永久境外居留权。

3、公司其他法人股东（或合伙企业股东）情况

（1）瑞盛能源

瑞盛能源成立于 2006 年 5 月，是一家依照英属维尔京群岛（BRITISH VIRGINIS LANDS）法律成立的公司，注册地址为 PALMGROVEHOUSE, P.O.BOX438, ROADTOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGINIS LANDS。丁自选（ZachDing）先生为瑞盛能源唯一股东。

丁自选先生，美国国籍，护照号码 71054****，毕业于中国石油大学和美国 TaxesA&M 大学。

（2）南通松禾

南通松禾成立于 2008 年 11 月，总出资额为 15,000.0001 万元，主要经营场所为深圳市人民东路 6 号王府大厦 2 幢 8 层，执行事务合伙人为深圳市松禾资本管理有限公司，经营范围为创业投资服务、为创业企业提供经营管理服务。南通

松禾的出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市松禾资本管理有限公司	0.0001	-
2	深圳市深港产学研创业投资有限公司	3,000.00	20.00
3	南通投资管理有限公司	3,000.00	20.00
4	高亚辉	3,000.00	20.00
5	周志华	2,000.00	13.33
6	陶　涛	1,500.00	10.00
7	保德坤	1,500.00	10.00
8	吴志中	1,000.00	6.67
	合　计	**15,000.0001**	**100.00**

（3）智诚海威

智诚海威成立于 2007 年 8 月，注册资本为 1000.00 万元人民币，注册地址为深圳市福田区竹子林紫竹七道中国经贸大厦 21 层 D、E 室，经营范围为投资咨询（不含限制性项目）、财务顾问、股权投资、实业投资。智诚海威股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	冷国邦	600.00	60.00
2	卢伟强	100.00	10.00
3	张　弩	100.00	10.00
4	车向前	100.00	10.00
5	卢　源	100.00	10.00
	合　计	**1,000.00**	**100.00**

（4）东方祥安

东方祥安成立于 2008 年 6 月，注册资本为 100.00 万元，注册地址为北京市朝阳区广渠路 28 号 210 号楼 603 室，经营范围为投资咨询、企业管理咨询、企业策划、经济贸易咨询、市场调查。东方祥安股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	卫　勇	60.00	60.00
2	苏　媛	40.00	40.00
	合　计	**100.00**	**100.00**

（5）信诺泰

信诺泰成立于 2010 年 3 月，总出资额为 3000.00 万元，主要经营场所为深

圳市南山区南海大道海王大厦住宅楼 26B，经营范围为创业投资、创业投资咨询、为创业企业提供创业管理服务。信诺泰出资情况为：

序号	合伙人名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨念群	1,500.00	50.00
2	杨俊智	900.00	30.00
3	李广凡	600.00	20.00
	合　计	**3,000.00**	**100.00**

4、2009 年～2010 年公司新增自然人股东情况

2009 年～2010 年公司新增自然人股东均为中国国籍，未拥有永久境外居留权，基本情况如下：

姓名	身份证号码	最近 5 年简历
贾文浩	42010419690110****	1999 年至 2007 年担任武汉佳特科技发展有限公司董事长；2008 年至今担任佳特金财科技有限公司董事长。
柳新论	42062619730722****	2003 年至 2008 年从事磷矿开采，2009 年至今为个体工商户。
周　涛	210105519651105****	2005 年至 2006 年 10 月为深圳金达莱环保有限公司财务部经理，2006 年 10 月至 2009 年 7 月担任深圳金达莱环保股份有限公司董事，2009 年 7 月后为自由职业者。
胡明阳	62010219720306****	2005 年至 2007 年担任中国国际贸易促进委员会直属财务处处长，2007 年至 2009 年 8 月担任中国专利代理（香港）有限公司财务部总经理，2009 年 9 月至今担任中国风电集团有限公司总裁助理。
杨亚东	42272319680321****	2005 年至今为自由职业者。
贾红艳	13280119671101****	2005 年 1 月至 2007 年 6 月任河北亿万佳超市销售主管，2007 年 7 月至今为自由职业者。

（三）公司实际控制人

自 2001 年公司集体产权转让以来，刘国本先生持股比例均在 30%以上，且一直为公司第一大股东并任董事长；最近三年，刘国本先生实际控制公司股份比例在 62.53%~73.54%之间。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。驼峰投资和驼铃投资详情参见本节“五、公司股

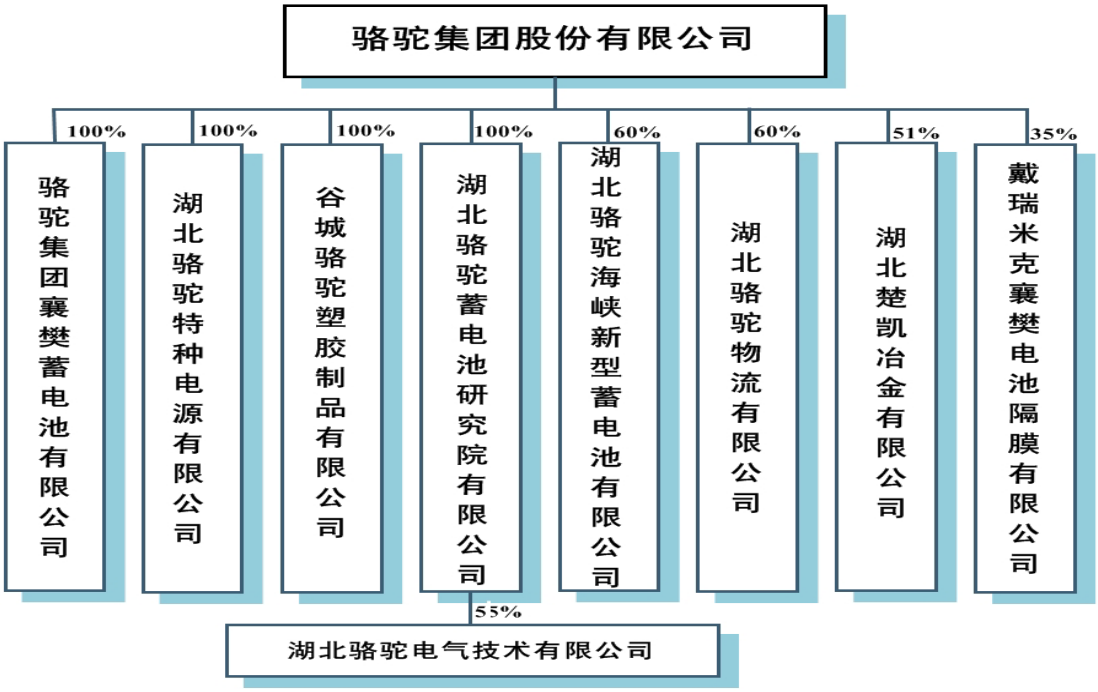
东基本情况”之“（二）公司主要股东”。

截至本招股说明书签署日，刘国本先生除控制本公司和驼峰投资、驼铃投资外，无其他控股或参股企业。

（四）控股股东和实际控制人持有股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人刘国本先生持有本公司的股份不存在质押或其他有争议的情况。

六、发行人主要子公司、参股公司情况



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；另有一家子公司控股的公司和一家参股公司。

（一）全资子公司

1、骆驼集团襄樊蓄电池有限公司（以下简称“骆驼襄樊”）

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（以下简称“湖北高新电源厂”）购买的土地、房产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，注册地址为襄樊市深圳工业园深圳大道 6 号，法定代表人为刘长来，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（以下简称“骆驼特电”）

骆驼特电成立于 2007 年 2 月 1 日，目前注册资本为 2,200.00 万元，注册地址为襄樊市高新技术企业开发区追日路，法定代表人为刘国本，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（以下简称“研究院”）

研究院成立于 2004 年 7 月 27 日，目前注册资本为 1,800.00 万元，注册地址为襄樊市高新区汉江北路 8 号，法定代表人为刘长来，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（以下简称“骆驼塑胶”）

骆驼塑胶成立于2002年12月16日，目前注册资本为955.00万元，注册地址为石花镇武当路83号，法定代表人为刘国本，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。

（二）控股子公司

1、湖北楚凯冶金有限公司（以下简称“楚凯冶金”）

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，注册地址为湖北省老河口市汉口路南端，法定代表人为刘国本，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	**6,000.00**	**100.00**

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。

2、湖北骆驼海峡新型蓄电池有限公司（以下简称“骆驼海峡”）

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，法定代表人为刘国本，注册地址为湖北省谷城经济技术开发区胡家井六组。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	**4,000.00**	**100.00**

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。

3、湖北骆驼物流有限公司（以下简称“骆驼物流”）

骆驼物流成立于 2008 年 1 月 21 日，目前注册资本为 100.00 万元，注册地址为谷城县石花镇武当路 83 号，法定代表人为刘国本，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。

（三）参股公司

戴瑞米克襄樊电池隔膜有限公司（以下简称“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，注册地址为湖北省襄樊市深圳工业园，法定代表人为 Plerre Alphonse Hauswald，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。

（四）子公司控股的公司

湖北骆驼电气技术有限公司（以下简称“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，注册地址为武汉经济技术开发区 I-15 号绿岛大厦 A 栋二楼 202、203，法定代表人为刘长来，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
	合 计	**1,000.00**	**100.00**

骆驼电气最近一年经审计的财务状况： 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。

（五）报告期内已经注销的子公司

1、湖北金象电源技术开发有限公司（以下简称“金象电源”）

金象电源成立时间为 2008 年 1 月 21 日，注销前注册资本为 100.00 万元，为公司的全资子公司。注册地址为襄樊市高新区追日路，法定代表人为刘长来，经营范围：电源技术研究。因公司决定将研究院打造成蓄电池产品技术开发、服务，电源技术开发、咨询服务综合类企业，故注销金象电源，将业务整合至研究院。

截至 2010 年 5 月 7 日，该公司已经偿还全部债务，净资产为 106.29 万元。2010 年 5 月 18 日，经襄樊市工商局核准注销。

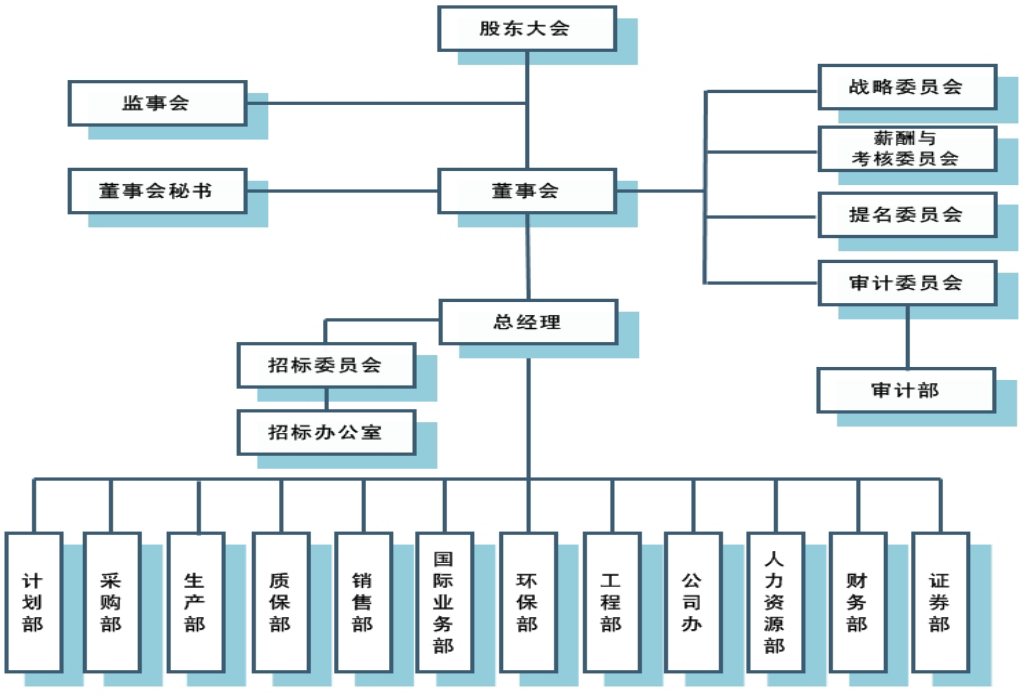
2、谷城驼峰再生资源有限责任公司（以下简称“驼峰再生”）

驼峰再生成立于 2006 年 6 月 12 日，注销前注册资本为 50.00 万元，驼峰再生为公司的全资子公司。注册地址为石花镇武当路 83 号，法定代表人为刘国本，经营范围：回收、销售废旧金属、废旧塑料、废旧杂品。因生产经营场地限制，公司决定注销驼峰再生。

截至 2010 年 5 月 31 日，该公司已经偿还全部债务，净资产为 199.99 万元。2010 年 6 月 28 日，经谷城县工商行政管理局核准注销。

七、发行人组织结构

（一）发行人内部组织结构图



（二）公司内设各主要职能部门情况

1、计划部

负责对公司的各类计划进行集中管理，组织经营计划的发布会与核算会，对所有计划的实施情况进行跟踪与考核；管理公司生产过程中的各种活动和资源，

使安全生产、成本控制、产品交付等方面达到相关标准。

2、采购部

负责公司物料采购，保证及时供应；执行公司确定的采购策略，根据采购计划下达采购订单，实施具体采购行为；对供应商质量、价格、交付方面进行评估审核；分析控制采购成本，建立稳定、优质供货渠道；规范采购合同管理；负责采购货款的请款与支付。

3、生产部

根据公司年度方针目标，编制公司年度生产计划大纲；根据销售月订单，编制月生产任务计划书；做好生产进度安排和生产过程质量、交货期等方面的协调；负责公司生产统计管理；负责公司生产调度管理；对公司生产管理进行考核。

4、质保部

负责公司质量管理体系的建立、审核与改进，并保证其运行的有效性；负责产品持续改进计划的管理；负责供方质量审查与评估以及各子公司质量管理人员的培训与指导。

5、销售部

负责公司产品的营销战略制订、营销网络建设、销售渠道管理、产品销售业务、售后服务；组织商务洽谈和合同、订单评审与跟踪；负责与市场营销活动相关的技术、宣传、服务资料的策划、编制、传送和更新、信息收集与反馈等工作。

6、国际业务部

制定国际业务营销战略、海外营销模式以及风险与危机管理机制；拓展并管理海外集团客户关系及提供海外市场技术支持，实现海外营销目标，提升产品在国际市场的美誉度。

7、环保部

负责建立并维护公司职业健康与安全、环境管理体系建设，制定相关制度流程；获取、识别和贯彻环境和职业健康相关法律法规；指导、监督及检查子公司

职业健康与安全、环境管理体系相关工作的开展实施。

8、工程部

负责公司建设工程的计划方案拟定；进行设备商沟通谈判；组织和监督设备安装；管理有关档案、图纸、文书；组织工程建成后的试车投产；负责项目工艺的改进和项目后期运营维护；负责建立相应的运营管理制度。

9、公司办

负责公司文件的拟制、核发；组织实施公司各项规章制度；协调公司与子公司、部门之间的各类信息传递；对各部门、各子公司落实公司总体经营目标进行督查；负责公司文件、资料（除技术资料外）等档案的归档管理；负责公司综合统计管理工作；负责公司外部联络和内部接待等事务管理工作。

10、人力资源部

根据公司发展战略规划，建立和完善公司各项人力资源管理制度；对各项人力资源管理工作进行组织和归口管理；指导并监督各子公司的人力资源活动的开展，为公司经营发展提供足够的人力资源，保证公司中长期战略规划的实施。

11、财务部

负责公司财务核算和各项财务计划的分析、制定、落实；负责成本控制和管理；负责日常财务核算、报表编制和报表分析；负责现金的存、取、转、结等日常管理，根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运作；负责税收报缴工作；负责公司各项财务的登记、核对、抽查等。

12、证券部

负责收集国家宏观经济政策以及证券市场信息；制定公司证券市场融资具体方案；组织实施公司对外投资、资产处置、并购、重组及增资等工作；负责公司子公司的股权及相关投资项目的管理。

13、审计部

负责建立健全公司内部控制制度并对执行情况进行审计监督；制定和实施公

司及子公司生产经营活动的内部审计工作计划；协助监事会检查和审计有关事项，为其提供所需资料和依据；配合公司聘请的审计机构，完成年度审计；向董事会和审计委员会提交公司年度内部审计工作报告，并执行由董事会决定的其它专项审计。

八、股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

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，占发行后总股本的比例不超过19.74%；本次发行完成后，公司股本总额不超过42,039.6875万股。本次发行前后股本结构如下（假设本次发行8,300股）：

股东名称	本次发行前股本结构		本次发行后股本结构（按发行 8,300 万股计算）	
	股份数量（股）	所占比例（%）	股份数量（股）	所占比例（%）
刘国本	120,270,514	35.65	120,270,514	28.61
驼峰投资	56,061,520	16.61	56,061,520	13.34
奇力资本	44,185,125	13.10	44,185,125	10.51
驼铃投资	34,636,194	10.27	34,636,194	8.24
刘长来	16,341,690	4.84	16,341,690	3.89
杨诗军	12,672,837	3.76	12,672,837	3.01
王从强	11,354,664	3.37	11,354,664	2.70
谭文萍	7,693,077	2.28	7,693,077	1.83
张青青	6,414,111	1.90	6,414,111	1.52
路明占	5,948,592	1.76	5,948,592	1.41
瑞盛能源	3,627,375	1.08	3,627,375	0.86
智诚海威	2,677,500	0.79	2,677,500	0.64
南通松禾（有限合伙）	2,677,500	0.79	2,677,500	0.64
东方祥安	1,657,500	0.49	1,657,500	0.39
窦贤云	1,285,468	0.38	1,285,468	0.31
戴经明	1,282,822	0.38	1,282,822	0.31
高国兴	1,282,822	0.38	1,282,822	0.31
马拥军	1,282,822	0.38	1,282,822	0.31
信诺泰（普通合伙）	1,259,700	0.37	1,259,700	0.30
周　涛	1,160,250	0.34	1,160,250	0.27
柳新论	1,026,258	0.30	1,026,258	0.24

贾文浩	796,875	0.24	796,875	0.19
朱国斌	641,409	0.19	641,409	0.15
胡明阳	497,250	0.15	497,250	0.12
杨亚东	331,500	0.10	331,500	0.08
贾红艳	331,500	0.10	331,500	0.08
社会公众股	--	--	83,000,000	19.74
合 计	**337,396,875**	**100.00**	**420,396,875**	**100.00**

（二）公司前十名股东情况及前十名自然人股东在公司任职情况

截至本招股说明书签署之日，公司前十名股东情况及前十名自然人股东在公司的任职情况如下：

序号	股东名称或姓名	持股比例	自然人股东任职情况
1	刘国本	35.65%	董事长
2	驼峰投资	16.61%	-
3	奇力资本	13.10%	-
4	驼铃投资	10.27%	-
5	刘长来	4.84%	副董事长、总经理
6	杨诗军	3.76%	董事、副总经理
7	王从强	3.37%	董事会秘书
8	谭文萍	2.28%	董事、财务总监
9	张青青	1.90%	无任职
10	路明占	1.76%	董事、副总经理
11	瑞盛能源	1.08%	-
12	智诚海威	0.79%	-
13	南通松禾（有限合伙）	0.79%	-
14	东方祥安	0.49%	-
15	窦贤云	0.38%	监事会主席
16	戴经明	0.38%	副总经理
17	高国兴	0.38%	全资子公司骆驼特电总经理

（三）股东中的战略投资者持股及其简况

公司股东中没有战略投资者。

（四）发行前各股东的关联关系

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。

（五）本次发行前股东所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺

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（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。

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。

九、内部职工股情况

（一）内部职工股审批和发行情况

1、1994 年设立时内部职工股审批和发行情况

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），同意公司以定向募集方式设立，其中个人股 35 万股。

1994 年 7 月 2 日公司设立时，实际募集内部职工股为 65 万股，由 310 名公司内部职工以现金出资认购，占股份总额的 6.10%。1994 年 7 月 27 日，谷城会计师事务所出具谷注会验字【1994】084 号《验资报告》，确认：截至 1994 年 7 月 26 日，公司注册资本中职工个人股本为 65.00 万元。

2、1996 年重新规范时内部职工股的审批和变化情况

鉴于公司 1994 年设立时工商登记在册的自然人股东魏国文（为公司职工）所持有的 1 万股股份，系由湖北骆驼蓄电池厂出资，在 1996 年公司重新规范和注册登记过程中，魏国文向石花镇政府支付了该 1.00 万元出资款，并将其所持有的公司 1 万股股份，变更为内部职工股。

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），确认公司个人股 66 万股。至此，工商登记注册的公司内部职工股增加为 66 万股。

3、1998 年送股、配股增资时内部职工股审批和发行情况

1998 年 5 月 27 日，湖北省体改委出具《关于湖北骆驼蓄电池股份有限公司增资扩股的批复》（鄂体改【1998】117 号），批准公司用盈余公积金 532.50 万元，按 10∶5 的比例向全体股东送股 532.5 万股，同意公司按 10∶5 的比例向全体股东配股 532.5 万股，配股价为 1.40 元/股；本次增资扩股后，公司总股本为 2,130 万股，其中法人股 1,704 万股、占总股本的 80%，内部职工股 426 万股、占总股本的 20%。

依据鄂体改【1998】117 号批复，公司内部职工获得送股 33 万股，并以 1.40 元/股认购配股 327 万股。至此，工商登记注册的公司内部职工股增加为 426 万股。

1998 年 6 月 3 日，谷城县审计事务所出具谷注审验【1998】20 号《验资报告》对本次增资扩股予以了验证确认。

4、2005 年股权转让时内部职工股的变化情况

2005 年 12 月 30 日，自然人股东高国兴将其持有的 42,509 股公司股份转让给工会委员会代持。至此，工商登记注册的公司内部职工股增加为 4,302,509 股。

（二）内部职工股托管情况

由于公司对相关法律法规要求的认知不足，在 2007 年回购内部职工股之前，公司的内部职工股始终未委托证券经营机构进行集中托管，而由公司工会委员会统一代为持有。

（三）内部职工股的回购情况

为彻底解决公司内部职工股发行及工会代持的不规范问题，2007 年公司对已发行的内部职工股全部进行回购注销，合计注销公司内部职工股 4,302,509 股，具体情况如下表：

序号	名　称	回购股份（股）	序号	名　称	回购股份（股）
1	刘国本	144,009	45	刘建华	42,668
2	王从强	12,948	46	刘连兵	69,170

3	谭文萍	53,715	47	刘少军	43,628
4	孟泽均	834	48	孟　飞	35,120
5	魏巨有	2,739	49	孟　刚	34,622
6	叶　斌	1,724	50	聂自强	83,972
7	刘国平	1,232	51	任玉梅	33,723
8	唐全新	903	52	盛家菊	28,560
9	刘功华	101,555	53	施贵勤	21,710
10	张玉清	73,048	54	孙继兵	11,827
11	杨宗勤	994	55	童　明	43,605
12	邓明全	1,027	56	童光富	94,293
13	张修全	48,924	57	童小勇	46,601
14	黄史福	94,128	58	涂德明	17,997
15	林永国	208,777	59	王从福	108,618
16	刘国华	22,481	60	王从明	44,780
17	肖家海	686	61	王从元	94,857
18	刘付成	99,391	62	王大金	9,840
19	童辉宝	49,833	63	王道凤	89,754
20	张建林	88,486	64	王德元	62,711
21	窦贤云	93,460	65	闻启明	74,988
22	刘宏伟	955	66	吴飞燕	100,926
23	刘　方	98,496	67	吴金双	23,570
24	徐玉兰	740	68	肖　林	18,711
25	艾新明	38,240	69	谢秋菊	21,334
26	蔡道军	25,067	70	熊德梅	34,874
27	蔡志锐	6,690	71	徐建刚	48,853
28	陈义军	29,088	72	许　涛	18,979
29	冯　毅	42,954	73	许德福	14,976
30	甘洪英	41,175	74	杨诗群	19,918
31	管进成	35,601	75	杨燕军	18,841
32	韩志勇	14,607	76	喻良军	14,280
33	何庭元	87,632	77	袁　萍	63,996
34	胡正海	69,737	78	张　波	56,074
35	黄建国	58,886	79	张大新	54,783
36	黄静峰	28,560	80	张德海	71,202
37	黄守军	67,414	81	张德军	51,253
38	江　峰	117,283	82	张修海	81,564
39	李　峰	112,177	83	赵　军	55,042
40	李贵琴	31,987	84	赵乾保	32,795
41	刘　昊	14,280	85	郑远辉	99,180
42	刘东扈	68,988	86	唐光勇	40,000
43	刘建波	12,345	87	黄淑敏	95,727
44	刘建国	68,791	**合计**		**4,302,509**

2010 年 1 月 20 日，被回购股份的股东均出具经公证的承诺函，承诺：与公司签订的《股份回购协议》系其真实意思表示，现在及将来均不会对本次股份回购提出任何异议；对以公司截至 2006 年 12 月 31 日的每股净资产值作为参考所确定的回购价格 4.92 元/股无异议；确认已收到全部回购价款。

2010 年 9 月 11 日，公司实际控制人刘国本出具承诺函承诺：“如有因本次股份回购引起的争议、纠纷，由本人承担相关责任。”

（四）公司内部职工股存在的违规情况

1、公司设立时存在的内部职工股违规审批情况

根据 1994 年 6 月 19 日国家经济体制改革委员会发布的《关于立即停止审批定向募集股份有限公司并重申停止审批和发行内部职工股的通知》（体改【1994】33 号）规定：自通知下发之日起，各地方、各部门立即停止审批定向募集股份有限公司，立即停止内部职工股的审批和发行。而湖北省体改委批准公司定向募集设立和发行内部职工股所出具的鄂改生【1994】191 号文的时间为 1994 年 6 月 21 日，因此公司发行内部职工股的审批违反了国家相关规定。

2、公司内部职工股发行过程中存在的与批复不一致及超比例的情况

1994 年公司设立时实际发行内部职工股 65 万股，而湖北省体改委出具的鄂改生【1994】191 号文批准发行的内部职工股为 35 万股，因此公司设立时发行的内部职工股与鄂改生【1994】191 号批复不符。另外，公司设立时的内部职工股的比例为总股本的 6.1%，不符合 1993 年 7 月 1 日国家体改委发布的《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》第二十八条关于定向募集公司内部职工认购的股份总额不得超过公司股份总额的 2.5%的规定，存在超比例发行的情况。

3、公司内部职工股未按规定进行托管的情况

根据原国家经济体制改革委员会发布的《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》（体改生【1993】114 号）第十三条的规定：“股权证不得交内部职工个人持有，由公司委托省级、计划单列市人民银行认可的证券经营机构集中托管”。而公司在 2007 年回购内部职工股之前并未在证券经营机构办理集中托管手

续，这一行为不符合《定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定》的相关规定。

（五）公司内部职工股的纠正、清理情况

1、自 1996 年 9 月起，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）的要求和部署进行了自查和规范。1996 年 11 月 20 日，公司在湖北省工商行政管理局完成了重新规范后的注册登记。1996 年 12 月 28 日，湖北省体改委出具了《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），对公司规范后的股权结构和内部职工股数量进行了确认。

2、2007 年 12 月 21 日，公司完成了对全部内部职工股的回购注销，处理过程合法、合规，并经过了相关内部职工的书面确认和公证部门的公证，至此公司内部职工股得到了彻底清理。

（六）各级政府对内部职工股的确认情况

1、2009 年 9 月 4 日，谷城县人民政府出具《谷城县人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司审批设立、出资（增资）及内部职工股等情况进行确认的请示》，确认：“1、骆蓄股份 1994 年设立时发行内部职工股存在违规审批、违规发行、超比例发行的问题，违反了当时关于定向募集公司和内部职工股发行的有关法律法规，但已经于 1996 年 12 月 28 日经湖北省体改委予以确认。2、骆蓄股份的内部职工股股份始终未进行集中托管，违反了当时关于定向募集公司和内部职工股发行的有关法律法规，但骆蓄股份的内部职工股已于 1996 年由骆蓄股份工会委员会代为持有，且已于 2007 年 10 月 22 日清理完毕。3、经过 2007 年的股份回购，骆蓄股份的内部职工股已经完全清理完毕，至今未出现任何机关或利害关系人要求对骆蓄股份的股本要求作出调整的情形。经审核，谷城县人民政府对骆蓄股份的内部职工股上述事项予以确认，认为骆蓄股份内部职工股审批、发行、托管发生过的违法违规和纠正情况属实，并承担相应责任。”

2、2009 年 12 月 30 日，襄樊市人民政府出具《襄樊市人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司审批设立、出资（增资）、内部职工股、集体产权及职

工安置等情况进行确认的请示》，确认：“骆蓄股份内部职工股的发行和演变整个过程明确，股权结构清晰；设立时发行内部职工股存在的违规审批、违规超比例发行的问题经自查规范后已被湖北省体改委予以确认，且内部职工股已经清理完毕，……襄樊市人民政府对上述事项予以确认，并承担相应责任。”

3、2010 年 2 月 26 日，湖北省人民政府出具《省政府关于湖北骆驼蓄电池股份有限公司有关事项进行确认的批复》，确认：“公司内部职工股的发行和整个演变过程明确，股权结构清晰；设立时发行内部职工股存在的违规审批、违规超比例发行的问题经公司自查规范后已被原省体改委予以确认；内部职工股问题已通过股份回购形式得到解决，相关职工已经得到妥善安置；目前公司股权结构清晰、权属明确，职工队伍稳定，不存在潜在纠纷和风险。”

（七）保荐机构和律师的核查意见

保荐机构认为：发行人内部职工股存在违规审批、超比例发行等问题，经发行人自查规范后已被原湖北省省体改委予以确认；2007 年发行人通过回购方式注销了内部职工股，股权回购履行了必要的程序，回购协议合法有效。2010 年湖北省人民政府已出具了确认文件。截至招股说明书签署日，公司股权结构清晰、权属明确，不存在潜在纠纷和风险。

发行人律师认为：骆驼股份内部职工股存在违规审批、违规超比例发行等问题，截至本律师工作报告出具日，上述违规行为已得到清理，骆驼股份内部职工股已全部回购完毕，湖北省人民政府已出具鄂政函【2010】43 号《省人民政府关于对湖北骆驼蓄电池股份有限公司有关事项进行确认的批复》确认，骆驼股份内部职工股已清理完毕，不存在潜在纠纷及风险。

十、员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

公司近三年员工的人数及变化情况，以及截至2010年12月31日公司在职员工的专业结构、受教育程度、年龄情况分别如下：

1、员工人数及变化情况

日　期	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
员工人数	4,457	3,619	2,331

2、员工专业结构

分　工	人　数	占员工总数的比例
生产人员	2,855	64.06%
技术人员	580	13.01%
行政人员	409	9.18%
销售人员	213	4.78%
财务人员	52	1.16%
其他人员	348	7.81%
合　计	**4,457**	**100.00%**

3、员工受教育程度

受教育程度	人　数	占员工总数的比例
硕士及以上	20	0.45%
本科	231	5.18%
大专	344	7.72%
高中及以下（含中专）	3,862	86.65%
合计	**4,457**	**100.00%**

4、员工年龄分布

年龄区间	人　数	占员工总数的比例
25 岁以下	1,180	26.47%
25 - 30 岁	1,091	24.48%
30 - 40 岁	1,559	34.98%
40 - 50 岁	541	12.14%
50 岁以上	86	1.93%
合　计	**4,457**	**100.00%**

（二）公司执行社会保障制度等情况说明

公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘均依据《中华人民共和国劳动法》的规定办理。公司按国家法律法规以及公司所在地区社会保险政策，为员工办理了基本养老保险、工伤保险、生育保险、失业保险及医疗保险，按相关法规的规定为员工缴纳了住房公积金。

1、公司社会保险缴纳情况

（1）社会保险缴纳金额

报告期内，公司员工的养老保险、失业保险、工伤保险、医疗保险和生育保险缴纳情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
养老保险	1,029.12	728.25	592.97
失业保险	122.33	69.52	6.78
工伤保险	65.00	40.22	16.94
医疗保险	471.00	306.59	186.28
生育保险	52.74	5.31	0.50

养老保险公司缴纳比例为 20%，个人缴纳比例为 8%；失业保险公司缴纳比例为 2%，个人为 1%；工伤保险公司缴纳比例为 1.5%；医疗保险公司缴纳比例为 7%，个人缴费比例为 2%；生育保险公司缴费比例为 1%。

（2）公司存在社会保险缴纳不足的情况

①由于认识不足，公司自 2008 年 9 月起才开始为员工缴纳失业保险，母公司自 2010 年 1 月起才开始为员工缴纳生育保险；除上述情形外，公司及控股子公司在报告期内为员工缴纳了社会保险。

②由于公司有较多普通工人，且流动频率高，公司暂时无法为试用期的员工缴纳社保，只能在员工正式录用之后再为其办理社会保险；公司的部分员工为外来工，受跨地区社会保险统筹制度不完善、员工流动性和户籍因素的影响，2008 至 2009 年，公司没有为少数外来员工缴纳社会保险费。

自 2010 年 1 月起，除试用期员工及退休返聘员工外，公司已经为全体员工按照主管部门核定的标准足额缴纳了社会保险。

2、公司住房公积金缴纳情况

（1）住房公积金缴纳金额

公司自 2010 年 1 月起为全体员工缴纳住房公积金，公司缴纳比例为 6%，个人缴纳比例为 6%，2010 年度公司缴存住房公积金 463.54 万元。

（2）公司存在住房公积金缴纳不足的情况

公司 2008～2009 年未能为员工缴纳住房公积金，主要原因如下：

①公司地处乡镇，员工中的农业户籍人员占 70%以上，此部分员工均有宅基地。根据国家建设部《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》（建金管〔2005〕5 号）规定：“有条件的地方，城镇单位聘用进城务工人员，单位和职工可缴存住房公积金。”因此，国家对进城务工人员缴纳住房公积金并未强制要求，只是鼓励有条件的可以缴纳。

②公司建有员工宿舍楼，为外地或远郊员工提供住房，并积极改善职工居住条件。

3、控股股东对于社会保险及住房公积金的承诺

2010 年 12 月 10 日，控股股东刘国本对社会保险及住房公积金做如下承诺：“本人作为骆驼集团股份有限公司控股股东，现承诺，如骆驼集团股份有限公司因职工社会保险（包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险等国家规定的必须缴纳的保险费用）及住房公积金相关问题而被相关部门要求补缴或处以任何形式的罚款，本人愿承担包括但不限于前述描述的补缴款项及罚款。”

襄樊市社会保险管理部门和襄樊市住房公积金管理中心均为公司出具了合规证明。

综上所述，公司报告期内未为全部员工缴纳社会保险和住房公积金，虽然违反了相关规定，但由于其产生存在客观原因，并且相关政府部门出具了公司报告期内没有因此受到行政处罚的证明；自 2010 年 1 月 1 日起，公司及其子公司已按相关规定为全体符合条件的员工办理社会保险和住房公积金，并按照相关主管部门核定的标准足额缴纳了社会保险、住房公积金，符合有关法律法规及政策的规定。对于公司报告期内存在部分员工未缴纳社会保险和住房公积金情况，公司控股股东、实际控制人刘国本已作出责任承诺；因此，报告期内部分员工社会保险和住房公积金未缴纳的情况，不构成本次发行上市的法律障碍。

十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况

（一）公司股东关于股份锁定的承诺

公司全体股东对股份锁定作了相关承诺，详情参见本节“八、股本情况”之“（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司实际控制人刘国本及其控制的驼峰投资、驼铃投资向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，本承诺函在公司存续期间有效。截至本招股说明书签署日，同业竞争承诺履行情况良好。详情参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”的相关内容。

（三）关于关联交易的承诺

本公司持股 5%以上的股东刘国本、驼峰投资、驼铃投资、和奇力向本公司出具了《关于关联交易的承诺函》，本承诺函在公司存续期间有效。截至本招股说明书签署日，关联交易承诺履行情况良好。详情参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“六、进一步规范和减少关联交易的措施”的相关内容。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况

公司的主营业务为蓄电池研究、开发、制造、销售和回收处理，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%以上是用于汽车起动的铅酸蓄电池，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%

根据《上市公司行业分类指引》，本公司行业代码为C76，属于电器机械及器材制造业。本公司自设立以来，主营业务和主要产品未发生重大变化。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）行业概述

1、电池概述

电池是一种直接把化学能转变成电能的装置，属于化学电源。

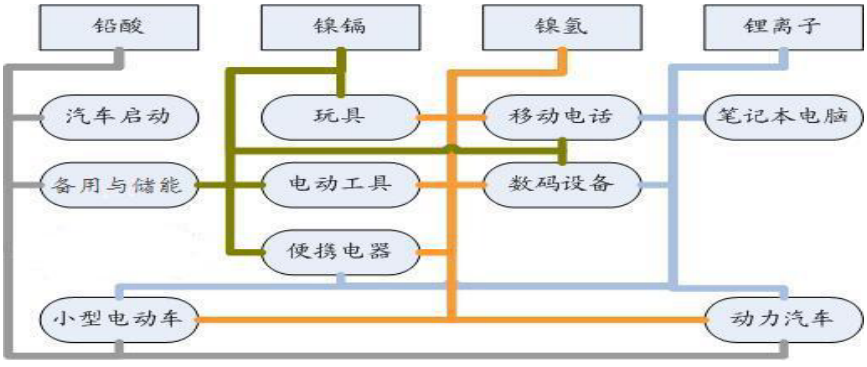
电池按是否可以循环使用划分为两大类：一次电池和二次电池。一次电池是活性物质仅能使用一次的电池，又称原电池，如锌锰电池，碱锰电池等；二次电池可充电、循环使用，又称蓄电池。蓄电池按电极材料和工作原理的不同，应用最广泛的包括铅酸蓄电池、镍镉电池、镍氢电池、锂离子电池等四类。这四类电

池的性能和优缺点比较如下：

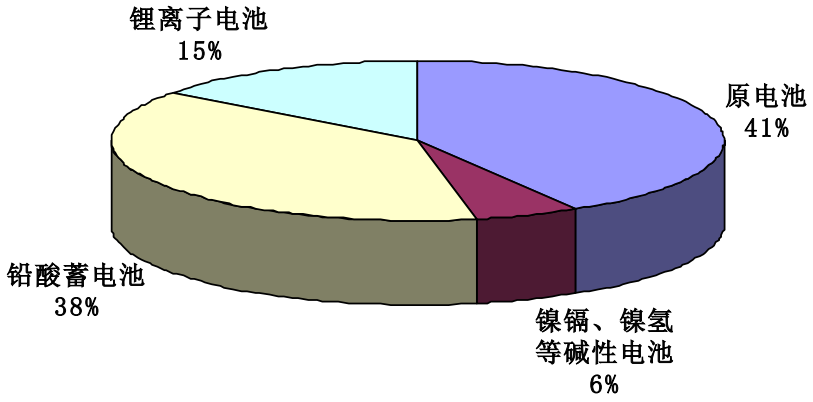
性能等指标	铅酸蓄电池	镍镉电池	镍氢电池	锂离子电池
电池容量	3Ah-3000Ah	100mAh-7Ah	10mAh-3Ah	50mAh-50Ah
重量比能量	35 Wh/Kg	50 Wh/Kg	70 Wh/Kg	120 Wh/Kg
体积比能量	90 Wh/L	100 Wh/L	140 Wh/L	360 Wh/L
工作温度	-40~60℃	-40~50℃	-40~50℃	-20~60℃
大电流放电性能	高	较高	较低	较低
充放电寿命	较低	一般	高	高
记忆效应	无	有	略有	无
安全性	高	较高	较高	较低
回收循环利用	高	低	低	低
技术成熟度	高	较高	较高	一般
成本	低	较低	较高	高

铅酸蓄电池的主要优点是技术成熟、成本低、容量大、大电流放电性能好、使用温度范围广、安全性高，并且能够做到完全回收和再生利用，缺点是重量大、比能量低。而镍镉电池、镍氢电池、锂离子电池目前都存在大容量制造技术不成熟的问题，只能实现中小容量电池的规模化生产，不能满足大功率动力的需求。

各种主要类型蓄电池在性能、技术特点和成本价格方面的不同优势和劣势，决定了它们的不同应用领域，各类蓄电池在一定范围内也存在相互替代性。下图是各主要类型蓄电池的应用领域：



根据工业和信息化部及中国电池工业协会公布的数据，2009年国内电池行业中，原电池产量为290.4亿只（折R20标准只），实现产值约580亿元；铅酸蓄电池产量为1.2亿kVAh，产值约540亿元；锂离子电池产量为18.75亿只，产值约205亿元；镍镉、镍氢等其他蓄电池产量3.8亿只，产值约80亿元。各类电池的市场份额如下图所示：



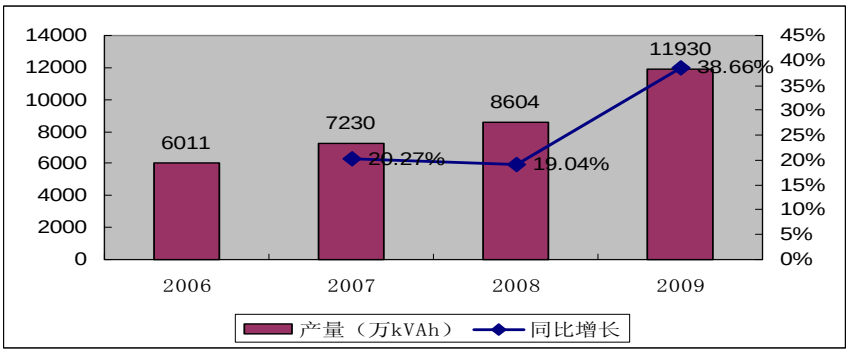
数据来源：工业和信息化部、中国电池工业协会和赛迪顾问

2、铅酸蓄电池概述

公司生产的主要产品是用于汽车起动的铅酸蓄电池。铅酸蓄电池自1859年由普兰特（Plante）发明以来，至今已有150年的历史，技术十分成熟，是世界上使用最广泛的化学电源。尽管近年来镍镉电池、镍氢电池、锂离子电池等新型电池相继问世并得以应用，但铅酸蓄电池仍然凭借大电流放电性能强、电压特性平稳、温度适用范围广、单体电池容量大、安全性高和原材料丰富且可再生利用、价格低廉等一系列优势，在绝大多数传统领域和一些新兴的应用领域，占据着牢固的地位。

2009年，铅酸蓄电池产量达到1.2亿kVAh，产值约540亿元，在整个电池行业中占据38%的市场份额，在蓄电池行业中占比达到65%，保持着较高的市场占有率。近年来，随着汽车、电动自行车和通讯等几个主要应用领域的快速增长，铅酸蓄电池行业一直处在高速增长阶段。根据工业和信息化部及中国电池工业协会的统计，2008~2009年，铅酸蓄电池产量同比增幅分别达到19.04%和38.66%，年均增幅达到28.85%。

下图是2006~2009年铅酸蓄电池的产量和增速：



数据来源：中国电池工业协会、Wind资讯

随着科学技术的进步和发展，铅酸蓄电池产品的相关技术和产业也在经历着不断的进步和升级，一些过去相对落后的性能指标由于新技术、新工艺的应用而持续得到改进。

在产品结构方面，传统的铅酸蓄电池放置在开口容器中使用，电解液容易流失，需要定期加液维护，酸雾的外溢会对环境造成一定污染。近年来，行业内技术、工艺先进的生产企业，正逐步将产品升级换代至普通免维护和全密封免维护结构，这类产品在使用过程中失水率低，寿命周期内不需要进行加液维护，消除了酸雾外溢对环境的不利影响。

在技术和工艺方面，传统的重力浇铸极板技术已经逐步被连铸连轧技术、连续扩展成网技术、连续双面涂板技术、高精度冲压技术等先进工艺所代替。这些先进工艺技术的应用，在节能增效、降低铅耗和单位产品成本的同时，提高了产品的比能量、放电性能和循环寿命，从而进一步提高了铅酸蓄电池的性价比。

今后，随着技术、材料、结构的不断开发和创新，铅酸蓄电池将向高比能量、高性价比、宽温度适应性、长使用寿命方向发展，在原有性能弱点不断改善的同时，固有的优势继续得到加强。可见，尽管已经拥有了150年的历史，但铅酸蓄电池产业仍然在焕发着勃勃生机，在可以预见的未来，在主要的应用领域仍然具有不可替代的地位。

3、铅酸蓄电池的应用

铅酸蓄电池由于适用范围广、安全稳定和优良的性价比，被广泛应用于交通运输、通讯、电力、铁路、矿山、港口、国防、计算机、科研等国民经济的重要

领域。从应用领域的角度来看，主要可分为：①汽车起动电池（包括汽车、摩托车、拖拉机、船舶、内燃机等点火、起动、照明用）；②动力电池（包括电动助力车、电动叉车、电动道路车等动力用）；③后备与储能（固定）电池三大类别。各类电池的用途和性能特点如下：

项目	用途	放电深度	放电性能	寿命
汽车起动电池	起动时点火和照明用电源	浅放电	大电流放电特性好	一般
动力电池	电动车辆的动力电源	深放电	放电能量大	较长
后备与储能电池	通信基站的备用电源以及太阳能光伏电站和风能电站的储能电源	深放电	深度放电池性能好	长

汽车起动电池和动力电池的在产品结构方面的主要区别如下：

项目	极板	隔板	电解液
汽车起动电池	较薄	电阻较低的 PE 隔板	富液结构
动力电池	较厚	吸附式玻纤隔板	胶体电解液或贫液结构

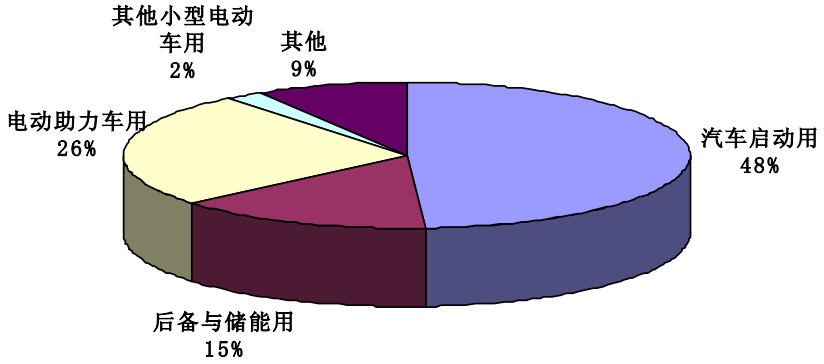
在汽车起动电池领域，蓄电池主要作为起动时点火和照明用电源。汽车在起动点火时要求电池能在短时间内提供较大电流，而且汽车电池的使用环境比较复杂，要求即使在零下20度以下的低温时也能正常工作。铅酸蓄电池恰好以其大电流放电性能好、环境适应能力强、安全稳定、性价比高的优势，满足了这一领域的需求。而其他蓄电池产品，无论在容量、安全性还是环境适应性上均较铅酸蓄电池有一定的差距，加之比铅酸蓄电池高几倍的成本，在汽车起动电池领域难以与铅酸蓄电池形成实质性的竞争。

在动力电池领域，蓄电池主要作为电动车辆的动力电源。电动车辆主要包括纯电动汽车、混合动力汽车、电动助力车、电动叉车和其他小型电动车辆。纯电动汽车对蓄电池比能量要求高，因此纯电动汽车的动力电源以锂离子电池为主攻方向，但该方面研究至今还存在若干技术瓶颈，离大规模商业化还有较长的距离；混合动力汽车是当前商业应用比较成熟的产品，它将现有内燃机与一定的储能元器件通过先进控制系统相结合，可以大幅度降低油耗、减少污染物排放，由于其技术相对较成熟、对现有汽车动力系统改进要求较低且价格便宜，因此将在较长时间内成为新能源汽车的主要类型，目前混合动力汽车动力电源的主流发展方向即为铅酸蓄电池和镍氢电池；另外，以电动助力车为主的小型电动车辆目前也主要以铅酸蓄电池作为动力电源，在这一市场上，铅酸蓄电池由于具备突出的性价

比优势，占据了95%以上的市场份额。

在后备与储能电池领域，蓄电池主要是作为通信基站的备用电源以及太阳能光伏电站和风能电站的储能电源，因此又称为固定用蓄电池。备用电源和储能电源对蓄电池的要求是容量高、安全稳定性好。锂离子电池和镍氢电池目前在大容量制造技术方面还不成熟，在相当长的时期内，铅酸蓄电池仍将是后备和储能领域的主要产品。

下图是2009年铅酸蓄电池主要应用领域的产量结构：



数据来源：中国电器工业协会铅酸蓄电池分会

汽车起动电池是铅酸蓄电池最传统也是最大的应用领域，占整个铅酸蓄电池市场的一半左右。

汽车起动电池作为整车配件之一，其需求量将随着汽车工业的高速发展而持续快速增长。2009年，我国汽车销量首次突破1,000万辆，达到1,364万辆，同比增长45.42%，我国也首次超越美国成为全球第一大新车销售市场。2010年，我国汽车产业仍然继续保持高速增长的态势，汽车产销双双超过1800万辆，分别达到1,826.47万辆和1,806.19万辆，同比分别增长32.44%和32.37%，稳居全球产销第一。

2009年我国汽车保有量已经达到7,619万辆，同比增长17.81%，公司预计2010年我国汽车保有量将达到8,838万辆，同比增长约16%。汽车起动电池是汽车使用的消耗件，需要定期更换，汽车保有量的提升，也叠加了需求的增长。

在汽车产销量和保有量屡创新高的良好市场环境下，汽车起动电池市场正在迎来一轮稳定的快速增长期，为行业带来巨大的发展机遇。

4、铅酸蓄电池的环保与治理

（1）全续存周期的环保治理

铅酸蓄电池的物理存续周期由生产、使用和回收处理三个环节组成，若环保不到位，这三个环节都有可能对环境造成污染。

①生产环节。铅酸蓄电池生产过程中产生的污染物主要是铅烟、铅尘、硫酸雾及含铅废水，在技术和方法上我国对这几种污染源的处理已十分成熟。通过技术改造、更新工艺设备和专用环保处理设备，在技术上可以将各种污染物做到完全安全排放，不对环境造成影响。

2005年开始，我国对铅酸蓄电池行业实行生产许可证制度，2007年生效的《铅酸蓄电池产品生产许可证实施细则》（第二版）对环境设施提出明确要求，并规定地方环保部门对企业环境监测合格，作为企业通过生产许可证现场审查的先决条件，详细规定了环境监测报告所必须包括的内容，不符合规定者皆不能通过现场审核。通过生产许可证制度的实施和环保部门的持续监管，国内目前大型的铅酸蓄电池生产企业均能严格按照环保要求进行治理，污染排放均已达到国家标准。

②使用环节。近年来，行业中技术、工艺先进的生产企业，正逐步将产品升级换代至全密封免维护结构，这类产品完全消除了酸雾外溢对环境的不利影响。

③回收处理环节。与原电池、镍镉电池、镍氢电池、锂离子电池等其他主要的电池产品相比，只有铅酸蓄电池能够做到接近完全的回收利用。废旧铅酸蓄电池残值高，几乎所有材料都可以全部回收利用，不会随意丢弃，因此在市场上已经形成了废旧铅酸蓄电池的回收系统。只要做到规范管理，废旧蓄电池在收集、运输、处理过程中，能够降低对环境的污染和从业人员的危害，从而使铅酸蓄电池不仅在整个生产和使用周期中对环境无危害，还能够做到充分的循环再利用，最大限度地降低资源的消耗和废旧电池对环境的长期性污染。

国家环保部已将废旧铅酸蓄电池回收再生的污染控制列入正式工作范围，

《清洁生产标准——废铅酸蓄电池铅回收业（HJ 510-2009）》和《废铅酸蓄电池处理污染控制技术规范（HJ 519-2009）》已于2010年1月1日和3月1日分别实施。相关政策措施的出台势必对废旧铅酸蓄电池回收产业的发展起到规范及促进作用，引导该产业的健康发展，从而使铅酸蓄电池真正成为高技术绿色电池。

（2）国外对铅酸蓄电池环保治理的先进经验

在发达国家，对铅酸蓄电池的生产、销售、使用、日常维护和保养、废旧电池复原技术处理、废旧电池的回收再利用等，都有一套极其严格和规范的管理体系。经过严格的管理及法律法规的控制，铅酸蓄电池行业污染问题已经有了极大的改善。铅酸蓄电池的污染是可治理的，铅酸蓄电池的污染与其它污染相比其污染总量相对较小。

（二）行业管理体制与主要法律法规

1、行业管理体制

铅酸蓄电池行业的管理体制是在国家宏观指导之下的行业自律管理体制。行业的宏观管理部门是工业和信息化部，行业的自律管理组织是中国电器工业协会铅酸蓄电池分会、中国电池工业协会铅酸蓄电池分会和中国化学与物理电源行业协会酸性蓄电池分会。行业协会的主要职责是协助政府对电池行业进行管理与协调、参与制定行业标准、编制行业发展规划、制定行规行约、促进电池行业自律等。

2、行业主要法律法规及政策

《电池行业“十一五”发展规划》中指出，铅酸蓄电池重点发展密封免维护电池，提高和改进防酸隔爆型铅酸蓄电池的性能，减少与淘汰传统的开口式与排气式电池。鼓励胶体铅酸蓄电池、圆柱型铅酸蓄电池和双极性等新型铅酸蓄电池的研究与发展，鼓励对36V/42V汽车体系电池的研究开发，提高铅酸蓄电池比能量和铅的利用率。加快铅酸蓄电池企业的技术改造，采用先进的设备和工艺，有效控制生产过程的环境污染问题，实现清洁生产。

《产业结构调整指导目录（2005年本）》中规定，高技术绿色电池产品制造，

包括无汞碱锰电池、氢镍电池、锂离子电池、高容量密封型免维护铅酸蓄电池、燃料电池、锌空气电池、太阳能电池等属于鼓励类，开口式普通铅酸蓄电池属于限制类。

《外商投资产业指导目录（2007年修订）》中规定，包括高容量全密封免维护铅酸蓄电池在内的高技术绿色电池制造属于鼓励外商投资的产业，开口式（即酸雾直接外排式）铅酸电池属于禁止外商投资的产业。

根据《工业产品生产许可证管理条例》的规定，全国工业产品生产许可证办公室2007年发布了《铅酸蓄电池产品生产许可证实施细则》（第二版），对铅酸蓄电池生产企业的环保设施提出明确要求，将铅酸蓄电池生产过程中的环保不达标列为否决项，任何设施不健全，或虽有设施，但环境监测不合格的企业均将被否决，从而失去生产该类产品的资格。

国家环保部颁布的《清洁生产标准——废铅酸蓄电池铅回收业（HJ 510-2009）》和《废铅酸蓄电池处理污染控制技术规范（HJ 519-2009）》已于2010年1月1日和3月1日分别实施。这两项技术标准规范了废旧铅酸蓄电池收集和处理过程，为废旧铅酸酸蓄电池回收业开展清洁生产提供了技术支持和导向，为防止废旧铅酸蓄电池处理过程的环境污染制定了标准。

（三）行业市场容量与竞争格局

1、汽车起动电池的市场容量和发展前景

汽车起动电池是铅酸蓄电池最传统也是最大的应用领域，公司目前的产品结构中90%以上是汽车起动电池，公司目前的产品市场前景主要取决于汽车行业的发展前景。

（1）汽车起动铅酸电池与新车产量和汽车保有量之间的关系

铅酸蓄电池是汽车使用中的消耗品，根据销售对象不同可以划分为配套市场和维护市场。配套市场主要为汽车整车厂商的新车配套，每辆新车需配一只电池。维护市场主要用于存量车维修和保养时更换起动电池，汽车起动电池的平均使用寿命为2年，每年有1/2的存量汽车需要更换起动电池，维护市场每年的对电池的

需求量约为汽车保有量的一半。因此，汽车起动电池年需求数量（只）约为每年的新车产量与汽车保有量一半之和，换算为电池容量kVAh，大约是数量（只）的1.2倍。

（2）新车产量和汽车保有量增长分析

2003年至今，随着经济的高速增长和人均GDP的不断提高，我国的汽车产量始终处在高速增长的通道中，平均增长率达到24.65%。在增长较快的2003和2009年均超过了35%，而2004~2007年也保持了19%的平均增长率。2010年，我国汽车产量1,826.47万辆，同比增长达到32.44%。公司估计，未来5年我国的汽车产量可以保持16%左右的增长速度。

2006~2010年我国汽车保有量的平均增长率约为15.40%，谨慎估计，未来5年我国汽车保有量的平均增长率仍可保持13%以上。

从日本、韩国等国家汽车消费的历史经验来看，人均GDP达到3,000美元时，汽车消费进入普及阶段。2008年，我国人均GDP达到3,456美元，首次跨入3,000美元的门槛。可以预见，在未来较长的一段时间内，我国的产销将保持较快稳定的增长。

（3）汽车起动电池市场容量分析

根据新车产量和汽车保有量的历史数据和估算数据，公司预计2011~2015年汽车起动电池市场容量的及其增长趋势如下表：

年份	汽车产量（万辆）	增长率	汽车保有量（万辆）	增长率	起动电池需求量（万只）	起动电池需求量（万kVAh）	增长率
2006	727.97	-	4,985	-	3,220	3,865	-
2007	888.24	22.02%	5,697	14.30%	3,737	4,484	16.03%
2008	934.51	5.21%	6,467	13.50%	4,168	5,002	11.54%
2009	1,379.10	47.57%	7,619	17.80%	5,189	6,226	24.49%
2010	1,826.47	32.44%	8,838	16.00%	6,245	7,495	20.37%
2011（E）	2,155	18.00%	10,164	15.00%	7,237	8,685	15.88%
2012（E）	2,522	17.00%	11,587	14.00%	8,315	9,978	14.89%
2013（E）	2,925	16.00%	13,093	13.00%	9,472	11,366	13.91%
2014（E）	3,364	15.00%	14,795	13.00%	10,761	12,914	13.62%
2015（E）	3,868	15.00%	16,718	13.00%	12,228	14,673	13.63%

数据来源：公安部网站、Wind资讯，其中2010年汽车保有量数据，及2011年以后的数据为公司预测。

可见，未来5年，汽车起动电池的市场需求量仍将保持平均每年13%左右的增长。在汽车产销量和保有量屡创新高的良好市场环境下，汽车起动电池市场正迎来一轮稳定的快速增长期，为行业和公司带来巨大的发展机遇。

2、行业的竞争格局

我国汽车起动电池行业的竞争格局呈现出以下特点：

（1）行业市场化程度高、竞争充分

汽车起动电池行业的市场化程度很高，竞争十分激烈。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）行业的集中度有待提高

本世纪初，由于环保监管宽松，汽车起动电池的生产厂家曾经达到近3,000家，全国几乎每一个县都有铅酸蓄电池厂。近年来，随着市场竞争的日趋激烈和环保监管趋严，通过关停并转等方式，汽车起动电池生产厂家已下降近2,000家。但是，目前整个行业的生产能力仍然相对分散，集中度有待进一步提高。中国电器工业协会铅酸蓄电池分会统计数据整理的2007~2009年汽车起动电池行业市场集中度如下：

单位：万kVAh

项目	2009年		2008年		2007年	
	产量合计	市场占比	产量合计	市场占比	产量合计	市场占比
前5名厂家	2,671.41	42.86%	2,081.54	41.42%	1,778.55	39.50%
前10名厂家	3,693.38	59.26%	2,949.97	58.59%	2,494.56	55.40%
前20名厂家	4,363.92	70.02%	3,507.59	69.66%	3,054.71	67.84%

可见，我国汽车起动电池行业的市场集中度目前还处于相对较低水平，但近年来逐步提高的趋势也非常显著。国外铅酸蓄电池行业的集中度相当高，目前整

个欧洲仅有4家大的蓄电池生产企业，美国的情况也是如此。

今后，随着行业环保治理的规范，工业生产许可证制度的严格执行，市场对产品技术和质量要求的提高，不规范、不环保的小型企业生存空间将被逐步压缩，而行业龙头企业将凭借技术、质量、规模和环保治理等优势逐步扩大市场份额，提高行业集中度，促进技术创新、产业升级能力和环保治理能力的整体提升。

（3）国内企业的技术水平和市场地位不断提高

上世纪末，一些国际知名的蓄电池生产企业先后进入中国市场，当时国内企业的产品还难以和国外品牌竞争。经过10多年来对生产工艺、制造技术、产品质量、安全和环保性能等方面的不断改进，国内企业与国际水平的差距已逐渐缩小，特别是在免维护蓄电池技术方面取得了巨大进步。目前，国内大型汽车起动电池制造企业的制造技术和制造装备已接近国际先进水平，产品相对于国外品牌具备更高的性价比，并逐步蚕食原由合资企业占据主导地位的配套市场。

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%

注：市场份额是依据中国电器工业协会铅酸蓄电池分会统计数据计算而来。

4、行业进入壁垒

铅酸蓄电池是最早出现并获得广泛应用的二次电池，技术和工艺相对成熟，进入门槛低。近年来，随着工业生产许可证制度的实施，行业环保治理的规范，在规模、品牌、技术、工艺、环保等各方面处于劣势的小企业正加速被淘汰，行

业的进入壁垒正逐步形成，主要表现在以下几方面：

（1）政策壁垒

2005年开始，我国对铅酸蓄电池行业实行生产许可证制度，新开办的企业需要经过严格的审批过程，一般较难获得生产许可证。2007年生效的《铅酸蓄电池产品生产许可证实施细则》（第二版）对环境设施提出明确要求，规定地方环保部门对企业环境监测合格是企业通过生产许可证现场审查的先决条件，并详细规定了环境监测报告所必须包括的内容，由此进一步提高了铅酸蓄电池行业的环保要求。

（2）市场壁垒

在配套市场，作为客户的汽车生产厂商均有较大的规模和完善的管理体系，对供应商均实行严格的认证机制，需要对供应商的技术能力、物流能力、质量管理、财务稳定性、社会责任、环保能力等方面进行严格的认证。要想成为该类企业的供应商，必须经过长期的市场开拓和认证过程，小企业和新企业很难进入这一领域。

在维护市场，随着近年来汽车销售的快速增长，各汽车厂商均加大了对销售和服务网络的投入，已逐步形成了以4S和3S为主导的规范售后服务网络体系，汽车起动电池销售“以配套市场带动维护市场”的趋势已十分明显；与此同时，完备的销售渠道和良好的品牌效应也需要长时间的建设和维护。

（3）资金壁垒

传统的铅酸蓄电池生产厂商属于劳动密集型企业，但近年来随着工艺技术的不断进步，行业内的大型企业通过技术改造、引进国外先进的生产工艺和生产设备，在提高产品性能和质量的同时，降低了原材料的消耗，提高了劳动生产率，形成了规模优势。另一方面，工业生产许可证制度的实施和环保管理的日益规范，使企业必须加大环保设备和环保治理的投入。不论要实现规模优势还是取得合规生产的资格，都要求在资金上有较大的投入。

（4）工艺和技术壁垒

传统的开口式电池向普通免维护再到全密封免维护电池的升级，以及宽幅温度适用范围、高比能量、长寿命等更高市场要求的满足都来源于企业长期和大量的技术积累，而且企业成本控制和规模效应等竞争力的形成也需要企业持续改进产品生产工艺。若没有技术和工艺的积累，市场新进入者的产品很难形成竞争力。

5、行业的利润水平

汽车起动电池行业的利润水平主要受宏观经济周期、市场需求变动（汽车产销量和保有量）、行业竞争情况以及原材料价格波动等因素的影响。其中，原材料价格波动因素的影响最为直接。铅及铅合金作为铅酸蓄电池的主要原材料，占铅酸蓄电池生产成本的70%以上，铅价大幅波动，将直接影响铅酸蓄电池的生产成本，从而影响企业的利润水平。为此，行业内的主要企业均建立了铅价联动机制，这在总体上降低了铅价波动对行业利润水平的影响，使行业的毛利率保持在一个相对稳定的水平。当然，近年来由于受国际和国内宏观经济环境变化以及国内外市场需求变动等因素的影响，行业利润水平也出现了一定波动。

（四）影响行业发展的主要因素

1、有利因素

（1）向好的产业政策，为行业提供了有力支持。

公司生产的铅酸蓄电池产品全部为免维护类型，其中高技术含量和高毛利的高容量低铅耗全密封免维护产品占到2010年产量的69%，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”拟生产的铅酸蓄电池也全部为此类产品。高容量密封型免维护铅酸蓄电池作为“高技术绿色电池产品”被列入国家发改委的产业调整鼓励类目录（2005年本）；《中国电池行业“十一五”发展规划要点》也鼓励发展全密封免维护铅酸蓄电池，要求减少与淘汰传统的开口式与排气式电池；另外，《外商投资产业指导目录（2007年修订）》将高容量全密封免维护铅酸蓄电池列为属于鼓励外商投资的产业。

（2）汽车行业高速增长，为行业提供了巨大的市场空间。

汽车起动电池行业的市场需求主要取决于下游行业汽车产业的发展，近年来

我国汽车产业进入高速稳定的增长期，汽车产销量和保有量不断创造新高，为汽车起动电池带来巨大的市场空间。详情参见本节“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）行业市场容量与竞争格局 1、汽车起动电池行业的市场容量和发展前景”。

（3）新技术的应用，使行业具有持续发展的潜力。

资源节约型技术、环保技术等代表市场发展趋势的新技术的应用，将减少铅酸蓄电池的资源消耗量（尤其是铅消耗量），降低人工维护成本，减少环境污染。高容量密封型免维护汽车用铅酸蓄电池技术的应用使铅酸蓄电池向高比能量、高性价比、宽温度适应性、长使用寿命方向发展，在原有性能弱点不断改善的同时，固有的优势继续得到加强，使汽车用铅酸蓄电池再次成为“朝阳行业”。

2、不利因素

影响铅酸蓄电池行业发展的主要不利因素是原材料价格的大幅波动。2006年以前，铅价相对比较稳定。自2006年下半年开始，由于大量的投机资金进入国际大宗商品市场进行炒作，带动国内铅价从10,000元/吨左右大幅度上涨，至2007年10月超过25,000元/吨。此后，由于国际金融危机的影响，铅价又快速下降至2008年底的9,000多元/吨。2009年，铅价出现反弹，从年初的12,000元/吨一路上升至年底的16,000元/吨。2010年，铅价在13,700元/吨至18,200元/吨之间波动。

由于铅及铅合金在铅酸蓄电池的生产成本中占据70%以上的比重，铅价的剧烈变化导致汽车起动电池行业的成本控制难度加大，生产厂商必须娴熟运用铅价联动机制以持续改善其盈利水平。

（五）行业的技术水平与经营模式

1、行业的技术水平和技术特点

铅酸蓄电池虽然自发明以来已有150年的历史，属于传统类型产品，但无论国内还是国外对于铅酸蓄电池产品技术的改进和提升却始终没有停止。我国铅酸蓄电池工业的发展已有超过30年的历史，从最初技术落后、设备陈旧、污染严重的状况发展到今天，已逐渐缩小了与国际领先技术水平的差距。尤其是在“九五”、

“十五”期间，我国铅酸蓄电池行业的主流企业通过“引进、消化、吸收、再创新”的手段，运用国际新型的节能型铅粉机、铸板机和充电机等装备，实现了“低耗型”产品技术，并在部分核心技术方面达到了国际先进水平。当然，在国际领域内铅酸蓄电池产品的技术水平也仍在不断提高和更新，既包括对传统铅酸蓄电池生产技术的改进和提升，也包括新型铅酸蓄电池产品的成功开发，其中特别值得关注的领域是使用先进新材料的纳米碳铅酸蓄电池、石墨泡沫铅酸蓄电池以及通过改进蓄电池结构、工艺而推出的卷绕式阀控铅酸蓄电池、薄极板纯铅/锡蓄电池。因此，铅酸蓄电池这一传统产品依然保持着旺盛的生命力。

2、行业的一般经营模式

汽车起动电池行业的一般经营模式为订单化生产经营模式，即客户下达订单后，企业组织原材料采购、生产产品，最后销售给客户。在采购环节，企业一般结合订单情况进行采购，由于铅等原材料成本占比较高，对资金的占用较多，因此原材料的采购具有采购频率高、单次采购量小的特点。在生产环节，一般是以销定产，按订单组织生产。在销售环节，配套市场主要采取直销的方式，而维护市场则主要采取经销的模式。

3、行业的周期性、区域性和季节性

（1）行业的周期性

汽车起动电池行业与下游的汽车行业密切相关，行业的周期性主要受汽车行业的周期性影响。近年来，随着汽车保有量的不断增多，维护市场的替换需求总量持续增长，相对于新车的配套需求，这一市场的需求量更大且更加稳定，因此，汽车起动电池行业的周期性并不明显，需求增长相对稳定。

（2）行业的区域性

在配套市场，汽车整车生产厂商对供应商有严格的认证机制，只有少数大型企业能够进入这一市场，区域性特征不明显。在维护市场，生产厂家众多，区域分布广泛，由于受到运输、市场推广成本的影响，中小厂商具备比较明显的区域性特征，而一些大型企业，由于具备规模优势和品牌影响力，而且一般拥有自己的物流配套，产品销售不存在明显的区域性限制。

（3）行业的季节性

在配套市场，汽车起动电池的销售无明显的季节性特征，其销售随汽车整车生产厂商的生产计划而变动。在维护市场，由于汽车起动电池的使用频率、工作环境在一定程度上受到气温的影响，气温较低的秋、冬季属于相对销售旺季。

（六）上下游行业发展状况对本行业的影响

1、上游行业对本行业的影响

汽车起动电池行业的上游行业主要是铅冶炼行业，铅及铅合金成本占产品成本比重的70%以上，铅价的波动直接影响行业的资金占用及利润水平。目前，行业内的主要企业已基本建立了铅价联动机制，稳定了行业的毛利水平。

2、下游行业对本行业的影响

汽车起动电池行业的下游行业是汽车整车制造行业和汽车维护行业。目前，在汽车工业高速发展，汽车需求不断增长，汽车产销量和保有量屡创新高的良好市场环境下，汽车起动电池市场正在迎来一轮稳定的快速增长期，为行业带来巨大的发展机遇。

（七）铅酸蓄电池在混合动力汽车中的应用前景

虽然铅酸蓄电池当前在汽车领域主要是作为起动用电池，但随着铅酸蓄电池产品性能的提高和新型铅酸蓄电池产品的推出，铅酸蓄电池也逐步开始作为汽车动力电源得以应用，尤其是随着环保节能要求在汽车领域的不断提升，铅酸蓄电池在混合动力汽车领域的市场空间正在打开。

按照使用电动机与内燃机的搭配比例来看，混合动力汽车可分为弱混、中混和强混三种类型。最早的混合动力技术出现在20世纪80年代末，经过20年的探索，逐步实现了从弱混到中、强混，从低效到高效的升级。混合动力汽车按混合度分类的特点及电池应用类型如下表：

项目	弱混	中混	强混
特点	以内燃机为主要动力源，具备停车怠速停机功能，在车辆加速和爬坡时，电动机可向车辆行驶系统提供辅助驱动力矩，但不能单独驱动车辆行驶	以内燃机和/或电动机为动力源	以内燃机和/或电动机为动力源，且电动机可以独立驱动车辆行驶
混合度（电动机峰值功率/发动机额定功率)	5%～15%	15%～40%	>40%
节油率	5%～20%	20%～35%	>35%
优势电池（从性价比）	平板式阀控铅酸蓄电池、纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池	纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池、镍氢电池、锂离子蓄电池	锂离子电池

数据来源：赛迪顾问整理 2010.08

从上表可以看出，伴随混合动力汽车动力系统混合度的提高，其节油性能也相应提升。但在实际运用中，受到电池价格和使用寿命的影响，混合动力汽车产业化的初期，市场中能够迅速成熟应用的将会是中低端市场的汽车，也就是配备了BSG/STT系统[①]的弱混动力[②]汽车。由于弱混动力汽车仅是在汽车上增加了一个BSG/STT系统和相应的小容量电池，这类新增系统与传统内燃机系统能轻易实现匹配，传统汽车底盘不需要任何改动就能给BSG/STT系统提供空间，汽车生产企业在不改变传统汽车生产线的情况下就可以生产BSG/STT弱混动力汽车，因此弱混（BSG/STT）技术是各种节能减排技术路径中比较简单可行的一种。此外，从成本上来看，弱混技术几乎不对汽车生产企业与消费者新增过多负担，是当前汽车生产企业迅速达成环保节能要求的最现实选择。目前，国内主要汽车生产企业都有针对BSG/STT系统的相应弱混车型规划。

弱混动力汽车所用的电池中，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价格较低，具有较好的性价比优势。平板式阀控铅酸蓄电池的电池隔板采用超细玻璃棉材料（AGM）代替传统铅酸蓄电池的PE或PVC隔板，电解液大部分吸附于隔板的玻璃纤维膜之中，并且通过采用紧装配、高内压、全密封的结构，在提高电池比能量的同时，减小了电池内阻，使电池具备了寿命长、大电流放电能力强、充电接受能力好的特性，而纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池

[①] BSG 系统的英文为“Belt Driven Starter Generator”，即驱动启动电机系统。BSG 系统是在发动机前端用皮带传递结构，将一体化启动/发电机与发动机相连接，实现了混合动力系统的一体化。STT 系统的英文为“Smart Start-Stop”，即智能启停系统。STT 系统只是更改原有车辆的启动机，可以实现汽车在红灯或堵车时发动机完全暂停工作，由蓄电池供给电能；当车辆接收到驾驶员起步指令后，快速地启动发动机。

[②] 即弱度混合动力汽车，以内燃机为主要动力源，具备停车怠速停机功能，在车辆加速和爬坡时，电动机可向车辆行驶系统提供辅助驱动力矩，但不能单独驱动车辆行驶。

则通过采用独特的卷绕式结构，形成了极高的装配压力和工作压力，因此这两类电池均符合弱混动力汽车发动机起动频繁并需要回收汽车制动所消耗能量的要求，同时又具备低成本的优势，从而成为BSG/STT弱混动力汽车用电池的主要选择。而且，纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池以其更优异的高低温放电性能、更高的安全性、更高的起动功率和更好的快速充电能力等优点，不仅适用于弱混动力汽车，在中混动力汽车电池市场上，也极具竞争优势。未来随着中混动力汽车的发展和推广，纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池的应用范围还将得到进一步扩大。

由此可见，铅酸蓄电池未来将逐步跨越汽车起动用这一传统汽车电池领域，向着混合动力汽车的动力电源方向迈进，最终将在汽车动力电源领域实现更为广阔的应用前景。

三、发行人的行业地位与竞争能力

（一）发行人的行业地位

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。从2007年开始，公司开始拓展国外市场，并已经在意大利、巴基斯坦、澳大利亚建立起了销售渠道。“骆驼”商标被国家工商总局认定为“驰名商标”。

（二）发行人的市场占有率及其变化情况

2008和2009年，公司在国内汽车起动电池市场的占有率分别为8.81%和11.55%，保持在行业第二的位置，并呈逐年上升的趋势，与行业龙头风帆股份的市场份额逐步接近（风帆股份2009年市场占有率11.66%）。2010年，公司汽车起动电池产量为867.75万kVAh，依然快速增长。

详情参见本节“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）行业市场容量

与竞争格局 3、行业内的主要企业及市场份额”。

（三）主要竞争对手简要情况

1、风帆股份

风帆股份有限公司（600482.SH）主要从事各类蓄电池及配套产品的生产、销售，主要产品包括汽车起动电池、工业用密闭式蓄电池、特种蓄电池、蓄电池壳体、隔板等。风帆股份2009年汽车起动电池产量726万kVAh，行业排名第一。

2、山东瑞宇

山东瑞宇蓄电池有限公司是以汽车起动电池为主导产品的专业厂商之一，主要生产各类铅酸蓄电池极板以及三大系列约45种规格的铅酸蓄电池产品。山东瑞宇2009年汽车起动电池产量540万kVAh，行业排名第三。

3、成都川西

成都川西蓄电池（集团）有限公司是生产汽车起动电池的大型生产企业。成都川西2009年汽车起动电池产量379万kVAh，行业排名第四。

4、上海江森

上海江森自控国际蓄电池有限公司是美国江森自控集团的全资子公司，前身为上海德尔福国际蓄电池有限公司，专业生产并销售汽车起动电池。上海江森2009年汽车起动电池产量306万kVAh，行业排名第五。

5、天津统一

天津统一工业有限公司由日本汤浅株式会社和台湾统一企业集团共同出资设立，主要生产高性能的汽车电池，摩托车电池，以及UPS电源用中、小型密闭电池。天津统一2009年汽车起动电池产量283万kVAh，行业排名第六。

（四）发行人的竞争优势

1、专业的团队优势

1994年，公司成立时继承了原湖北骆驼蓄电池厂的铅酸蓄电池生产业务。湖

北骆驼蓄电池厂成立于1979年，是国内最早一批专业从事汽车起动电池生产的企业。公司设立后，也一直专注于汽车用电池的研发、生产和销售，发展战略明晰，业务定位明确。在发展过程中，公司培养了一批与公司价值观趋同、忠诚度高、长期稳定合作的优秀管理团队。其次，公司在行业内较早实现了管理层持股，公司高级管理人员及中层以上的关键人员既是公司业绩的创造者，同时也是公司的股东。

2、规模优势

经过多年的持续高速增长，公司已成长为具有行业领导地位的超大型企业。2009 年，公司实现营业收入 18.52 亿元，在汽车起动电池行业的市场占有率达到 11.55%，国内市场排名第二。2010 年度，公司汽车起动电池的年生产能力已达到 850 万 kVAh，实现营业收入 26.30 亿元。本行业已经逐步从劳动密集型向资金和技术密集型过渡，行业集中化趋势显著，具有规模效应的企业在产品性能、质量和成本控制等方面都优于其他中小企业。公司的规模效应和行业地位使得公司具有较高的产品定价权。

3、成本优势

汽车起动电池属于汽车零部件中的消耗品，面向的直接客户主要是汽车整车生产厂商和汽车维修保养客户，在性能和质量满足要求的前提下，价格往往成为客户选择的关键因素。公司始终把成本管理放在首要位置，已经形成了一套适合自身实际情况、涵盖全员和全业务链的成本控制体系，公司的毛利率、存货周转率和应收账款周转率等多项财务指标均达到甚至高于行业平均水平。

4、渠道优势

公司在国内建立了完善的销售与服务网络。在配套市场，公司是东风商用、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；在维护市场，公司销售渠道覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市；公司在地市级区域发展了 300 多个一级经销商；在重点地区，如湖北、河南、安徽和江西的县级区域，公司也直接发展了一级经销商。这些一级经销商均由公司业务经理

直接管理，扁平化的销售网络，使公司的各项销售政策得以高效执行。

5、设备和工艺优势

2002年，公司率先在国内引进了意大利索维玛公司生产的极版冲扩成型生产设备，此后，每年不断从意大利、奥地利、德国和英国引进先进的制粉、合膏、装配生产设备，并持续进行生产工艺的改进。2008年，公司又在国内率先引进美国连铸连轧极板生产线，进一步提高了产品性能。此外，公司还与武汉科技大学联合研制开发出了连铸连轧铅带生产线，实现了极板生产工艺的技术突破。由于，国际先进的设备和工艺技术在生产上的运用，公司大幅度降低了原材料铅的消耗量，产品质量稳步提升。

6、产品结构优势

公司生产的汽车起动电池产品有9大系列，300多个型号，基本覆盖了机动车辆的各类产品，是汽车起动电池行业产品规格型号最齐全的企业。公司产品全部是免维护电池，其中超过2/3是高性能低铅耗的全密封免维护产品，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，利润较高。公司本次募集资金拟投资的“年产600万kVAh新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”建设完成后，公司全密封免维护电池的产能将提高至1,300万kVAh，可实现公司产品的全面升级，进一步稳固公司市场地位。

7、品牌与质量优势

公司注重产品质量的持续改进，是行业内最早通过 ISO9001、ISO/TS16949 质量体系认证、ISO14001 环境体系认证和 OHSAS18000 职工健康安全体系认证的企业之一。通过多年的耕耘与开拓，在行业内树立了“骆驼”品牌高品质、高性价比的良好形象。“骆驼蓄电池”品牌具有较高认知度， “骆驼”商标已被国家工商总局认定为“驰名商标”。

（五）发行人的竞争劣势

1、汽车起动电池产能不足的劣势

报告期内公司市场占有率不断上升，2009 年汽车起动电池市场占有率达到

11.55%。报告期内，公司年产能利用率平均达到 101.68%，产销率平均达到95.65%，现有产能已远远不能满足市场持续增加的需要，制约了公司的发展。因此，公司拟使用本次募集资金投资“年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”和“谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目”，以改善公司产能不足的现状。

2、人才短缺的劣势

公司自成立以来一直将人才的引进和培养工作作为公司发展的重中之重，但由于公司主要管理和生产基地位于襄樊市谷城县石花镇，地缘劣势降低了对优秀管理和科研人才的吸引力。

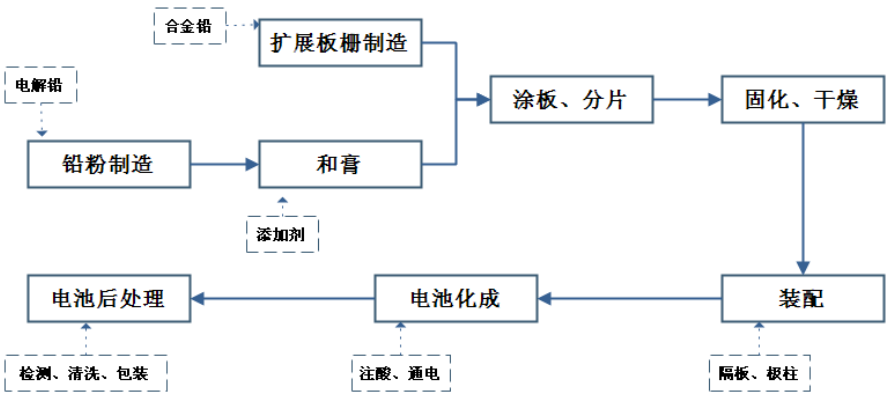
四、发行人的主营业务情况

（一）主营业务及产品用途

详情参见本节“一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况”。

（二）主要产品的生产工艺流程

公司目前主要产品汽车起动电池的生产工艺流程如下：



1、扩展板栅制造：将合金铅熔化后根据要求铸成不同宽度和厚度的铅带，将连铸成卷后的铅带送至连续扩展机扩展成连续的网状板栅。

2、铅粉制造：将铅锭切成铅片后，再切成铅粒、磨成铅粉。

3、和膏：将铅粉称量后加入和膏机内，再加水、稀硫酸（负铅膏还需加辅

料）混合成膏状，将铅膏储存在储存斗内，待涂板用。

4、涂板、分片：混合好的铅膏流入涂板机的料斗中暂存，将扩展板栅送入双面涂板机中，将铅膏均匀的涂在连续的网状板栅上。

5、固化干燥：将切好的极板送入干燥窑中进行表面干燥处理后在固化室内经高温、高湿蒸汽处理和固化处理，使游离铅进一步氧化和铅膏发生重结晶，使铅膏牢固地粘在板栅上。

6、装配：将固化、干燥后的正、负极板以及隔板包封配组，经铸焊机铸焊成极群，然后将极群置入电池槽，进行短路测试、穿壁焊、热封、气密性检查、端柱焊接等工序后组装成电池。

7、电池化成：将装配好的蓄电池自动灌酸后通直流电，即在正极上生成二氧化铅，在负极上生成海绵状铅。

8、电池后处理：电池后处理装配线工序主要包括小盖热封、气密性检查、电池清洗干燥、大电流检测、刷端子、打码等，最后电池包装入库。

（三）主要业务模式

1、采购模式

公司根据销售需求情况制定生产计划，通过采购部向供应商采购原材料，主要原材料包括电解铅、合金铅、电池槽、隔板及其他辅助材料。采购计划由计划部下达，经审批后到达采购部。从计划分类、询价、比价、签订合同到跟踪入库、开具发票、结算全部工作由采购部完成。公司原材料电解铅、合金铅、隔板及其他辅助材料基本通过比质、比价以招标方式进行采购；电池槽全部向全资子公司骆驼塑胶进行采购，采购价格按照成本加成方法确定。

公司长期从事蓄电池生产和销售业务，已经形成了稳定的原材料供应渠道，与各主要供应商保持着长期稳定的商业关系，能够有效保证原材料质量、稳定供应和成本控制。

2、生产模式

公司以自有生产设备进行加工、生产，实行以销定产的生产管理模式。公司销售部依据实际订单、市场预测、公司成品库存等变量，编制生产计划并提交生产、工程、产品、质保等部门评审。公司计划部根据销售部下发的经各部门评审确认后的生产计划，制定具体的采购计划和生产制造计划，下发采购部门和生产部门执行。

3、销售模式

（1）销售对象

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。

（2）产品最终销售情况和销售确认时点

配套市场产品直接销售给整车厂商作为新车零部件，公司产品从物流仓库送达配套厂商，并经配套厂商确认后即确认销售收入。维护市场产品在买断经销模式下，公司产品一旦发货给经销商，并经其验收后，即确认销售收入。公司除承担故障产品的退货责任外，不再对产品实施控制，也不再承担产品最终销售责任和风险。经销商通过买断方式购买公司产品后，一般再自行销售至汽车4S店、汽车修理厂或者车辆使用者等下游消费者。经销商一般根据自身的销售实力和市场行情进行采购，不会大规模囤货。

（3）退货政策

公司蓄电池生产环节较多，在装配、运输等环节，受质监设备和运输状况等

客观因素的局限，存在少量质量瑕疵产品或订货型号错误的情况。公司制定了《汽车电池售后服务实施管理办法》，对于有质量问题的产品或订货型号错误的处理政策主要分为两类：

①不退货。若经销商地处偏远地区或国外，运输成本高，退换货不方便，公司一般与其签订有《质量包干协议》，公司一般不予退货，经销商自行承担损失，公司在销售价格上给予其一定的折扣。

②退货。若经销商未与公司签订《质量包干协议》，公司可以接受瑕疵品的退货或更换。报告期内，退货金额占销售收入比例约1%左右。

4、定价机制

汽车起动电池生产中，铅占成本比例达70%以上，因此汽车起动电池行业生产成本受到铅价波动影响较大，若不采取应对措施，汽车起动电池生产企业的毛利率和整体利润水平也将呈现相应波动。因此，根据客户对象不同公司建立以下两种铅价联动的定价机制：

（1）配套市场铅价联动模式

公司配套市场产品主要采用成本加成法定价。公司一般会与整车生产企业客户定期包含铅价联动条款的长期供货协议。销售协议中铅价联动条款形式不一，但核心涵义都是双方约定供货价格随铅价的变动而相应调整。典型的条款就是：先按照某一基准铅价确定产品价格；供货时按照一段时间前（通常为上线装车前1-3月）上海有色金属网1#铅锭现货加权平均价格，按照约定公式或者价格区间确定供货月份的产品销售价格。具体的操作说明如下：

①价格调整的依据：价格按上海有色金属网的铅均价进行调整。

②调整区间或公式：Y=X+A*（B-C），Y为当月（季）报价，X为基准报价，A为单个蓄电池用铅量，B为上月（季）铅加权平均价，C为基准铅价。

基准铅价是指公司在与客户签订销售协议时，作为定价基础（成本利润核算基础）的电解铅约定价格，该价格由双方自行协商，一般参考上月或上季度上海有色网1#铅锭平均报价进行确定。

基准报价是指公司与客户签订销售协议时，对应基准铅价的某一型号铅酸蓄电池的销售价格。该价格公司参考同一时点同型号产品对外销售报价，市场竞争情况等，与客户共同协商确定。

其中X、A、C在协议签订时即已确认，B一般是根据配套厂商结算时，上月或上季度上海有色金属网1#铅锭平均报价确定，并由此确定Y的数据，即该批产品的销售价格。

③调整方法：逐月（季）调整单价或弥补价差。

配套市场逐月（季）调整单价，即发行人与客户根据协议约定对价格在某一周期内进行调整，一般为每月或每季度调整一次。

弥补价差是指公司在实际操作中，为提高效率和方便计算销售收入和应收账款，每日根据配套厂商协议确定的基准价格和发货数量确认收入，每月结算时，与配套厂商根据联动铅价进行清算，调整销售收入和应收账款。

（2）维护市场铅价联动形式

维护市场的销售价格综合考虑生产成本、市场竞争情况等因素，由公司每旬确定。公司每月的8日、18日和28日公布维护市场销售价格。根据《特约经销协议》的规定，经销商每月上、中、下旬依据需求向公司发送订单，公司每旬根据铅价的变化进行毛利率水平的测算，当铅价的波动超过一定幅度时，公司综合参考市场需求情况和竞争对手情况决定是否调整销售价格，以保持产品的竞争力和相对稳定的利润水平。由于维护市场经销商规模较小，公司对维护市场的定价拥有较大的主导权，维护市场的价格和毛利率均高于配套市场。

①价格调整的依据：铅价波动及同行业同类产品价格比较

报告期内，公司每旬根据铅价变化进行毛利率水平的测算，当铅价的波动超过一定幅度时，公司综合参考市场需求情况和竞争对手情况决定是否调整销售价格，以保持产品的竞争力和相对稳定的利润水平。一般而言，铅价波动因素占60%，竞争对手价格和公司的市场策略占40%。

②调整区间或公式：铅每±500～1000元/吨，电池价格±3%～8%，变动幅

度一般参考市场上同期同类产品的价格变化因素。

③调整方法：涉及到的所有维护市场电池普调，每旬报价。

（四）主要产品的生产和销售情况

1、销售收入的构成

单位：万元

产品名称	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
汽车起动电池	241,400.71	92.72%	180,956.03	97.75%	132,359.62	98.08%
电动助力车电池	4,503.76	1.73%	2,677.67	1.45%	2,285.69	1.69%
牵引电池	4,395.94	1.69%	1,433.57	0.77%	-	-
其他	10,064.10	3.87%	52.07	0.03%	307.47	0.23%
合　计	**260,364.50**	**100.00%**	**185,119.35**	**100.00%**	**134,952.78**	**100.00%**

2、主要产品的产能、产量和销量

报告期内，公司主要产品的产能、产量、销量、产能利用率和产销率如下：

单位：万kVAh

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
产能（年）	850.00	690.00	450.00
产量	867.75	720.00	443.69
销量	813.47	711.05	419.02
产能利用率	102.09%	104.35%	98.60%
产销率	93.74%	98.76%	94.44%

报告期内，公司不断加强在汽车起动电池行业的领导地位，汽车起动电池的产能从2008年的450万kVAh扩大到2010年末的850万kVAh。在产能持续扩大的同时，公司加强市场推广的力度，依靠产品优异的质量和良好的品牌，公司生产的汽车起动电池仍然供不应求，报告期内公司生产线的运行超过设计产能。同时，公司严格执行按订单生产的制度，报告各期产销率分别达到94.44%、98.76%和93.74%。

3、产品的主要客户群体

公司主要产品汽车起动电池分配套市场和维护市场销售情况如下：

单位：万元

客户类型	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
维护市场	122,726.06	50.84%	110,661.68	61.15%	74,193.52	56.05%
配套市场	118,674.66	49.16%	70,294.35	38.85%	58,166.10	43.95%
合　计	**241,400.71**	**100.00%**	**180,956.03**	**100.00%**	**132,359.62**	**100.00%**

配套市场的客户群体主要为东风商用、东风股份、江淮汽车、重庆长安、神龙汽车、北京现代等汽车生产厂商。汽车生产厂商一般通过严格的认证和较长时间的商务协商后，才会将公司作为合格供应商。在销售时，汽车生产厂商对公司产品质量、供货速度、售后服务有着严格要求。每年新车产量决定了配套市场汽车起动电池的需求量，由于配套市场对维护市场客户群体的后续采购具有较大的引导作用，因此，公司一般优先发展配套市场客户。

维护市场的客户群体主要是存量车的维修保养客户，这些客户在车辆维修保养过程中，通过汽车零配件经销商、汽车 4S 店、蓄电池经营部和汽车修理店等经销商购买公司的产品。维护市场的需求取决于汽车保有量和蓄电池更换周期，这些客户对公司市场营销策略、产品价格和供货速度较为敏感。

4、主营产品销售的地域分布

单位：万元

地区	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北	22,871.65	8.78%	16,419.15	8.87%	7,634.99	5.66%
华东	99,229.48	38.11%	73,231.65	39.56%	60,316.91	44.69%
华南	8,706.22	3.34%	8,353.47	4.51%	3,646.36	2.70%
华中	80,226.74	30.81%	49,463.35	26.72%	39,772.51	29.47%
西南	20,383.57	7.83%	13,627.16	7.36%	8,250.49	6.11%
西北	11,957.55	4.59%	9,831.18	5.31%	7,070.39	5.24%
东北	13,709.99	5.27%	12,530.05	6.77%	7,877.70	5.84%
出口	3,279.30	1.26%	1,663.34	0.90%	383.44	0.28%
合计	**260,364.50**	**100.00%**	**185,119.35**	**100.00%**	**134,952.78**	**100.00%**

华东地区和华中地区是公司传统重点业务区域，占公司销售收入70%左右。近年来公司加大对华北、西南和东北地区市场的开拓力度并已初见成效。此外，近年来公司开始进入海外市场，出口收入逐年增长。

5、产品的销售价格

公司主要产品汽车起动电池销售均价与铅价对比的情况如下：

项目	2010年度	2009年度	2008年度
销售均价（元/kVAh）	296.75	254.49	315.88
平均铅价（元/吨）	16,108.00	13,816.19	17,122.15

注：上表中平均铅价为上海有色金属网公布的1#铅锭当年现货均价（含税）。

公司与主要客户之间均建立了销售价格的铅价联动机制，从上表可以看到，公司2008～2010年的产品销售价格与铅价总体呈联动关系，主要跟随铅价的变动进行调整。但是，销售价格与铅价的波动幅度并不完全一致，这是由于一方面销售价格的调整较铅价的变化有一定的滞后；另一方面，联动时销售价格的调整幅度一般不严格等于单位成本的波动幅度。

6、向主要客户销售的情况

单位：万元

期间	客户名称		营业收入	占当期营业收入的比例
2010 年度	1	东风汽车有限公司东风商用车公司	9,901.29	3.77%
		东风汽车股份有限公司	6,989.06	2.66%
	2	安徽江淮汽车股份有限公司	7,960.81	3.03%
	3	重庆长安汽车股份有限公司	7,535.02	2.87%
	4	神龙汽车有限公司	6,900.59	2.62%
	5	山东时风集团有限责任公司	6,900.58	2.62%
	前 5 名客户销售收入合计		**46,187.35**	**17.56%**
2009 年度	1	东风汽车有限公司东风商用车公司	4,360.23	2.35%
		东风汽车股份有限公司	4,184.54	2.26%
	2	安徽江淮汽车股份有限公司	5,732.49	3.09%
	3	山东时风（集团）有限责任公司	4,915.61	2.65%
	4	神龙汽车有限公司	4,507.17	2.43%
	5	山东五征集团有限公司	4,487.18	2.42%
	前 5 名客户销售收入合计		**28,187.23**	**15.22%**
2008 年度	1	东风汽车有限公司东风商用车公司	5,122.12	3.80%
		东风汽车股份有限公司	4,672.66	3.46%
	2	山东五征集团有限公司	4,624.42	3.43%
	3	山东时风（集团）有限责任公司	4,159.19	3.08%
	4	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	3,624.80	2.69%
	5	上海奔放蓄电池股份有限公司	3,590.15	2.66%

	前 5 名客户销售收入合计	**25,793.33**	**19.11%**

注：报告期内，公司客户东风汽车股份有限公司和东风汽车有限公司东风商用车公司为同一控制下公司，故以其合并数进行排名。

公司不存在向单个客户的销售比例超过当期主营业务收入50%的情形；公司客户集中度较低，不存在严重依赖少数客户的情形。公司与上述客户之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东均未在上述客户中拥有权益。

（五）主要原材料的供应情况

1、主要原材料的构成

公司主要原材料为电解铅及合金铅、电池槽、隔板等。报告期内，公司汽车起动电池的主要原材料占各期销售成本的比重如下：

单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电解铅及合金铅	144,155.02	74.78%	105,428.32	72.39%	84,236.58	75.32%
电池槽	16,164.55	8.39%	14,050.50	9.65%	9,286.86	8.30%
隔板	8,222.68	4.27%	6,274.14	4.31%	3,955.58	3.54%
包装物	1,195.98	0.62%	1,185.37	0.81%	833.21	0.75%
辅材料	9,416.87	4.89%	8,229.89	5.65%	6,930.79	6.20%
主要原材料合计	**179,155.10**	**92.94%**	**135,168.22**	**92.81%**	**105,243.03**	**94.10%**

2、主要原材料的价格变动趋势

2008～2010年，公司主要原材料铅（上海现货1#铅锭含税价）的价格变化情况如下表所示：

单位：元/吨

上海现货1#铅锭	年最高价	年最低价	年度价差	年度均价
2008年	22,900.00	8,300.00	14,600.00	17,122.15
2009年	16,500.00	10,600.00	5,900.00	13,816.19
2010年	18,200.00	13,700.00	4,500.00	16,108.00

注：上表中平均铅价为上海有色金属网公布的1#铅锭当年现货价（含税）。

报告期内，上海现货1#铅的年度均价波动较大，2008～2010年，价格波幅分别为14,600.00元/吨、5,900.00元/吨和4,500.00元/吨。

为了规避铅价波动的风险，公司在产品定价策略上采取产品价格与铅价联动机制；同时，公司严格执行订单式生产和存货管理制度，根据公司需履行的订单来安排生产计划和采购原材料，一般将原材料铅的库存量控制在满足公司不超过7天正常生产所需。

3、主要原材料的采购情况

（1）公司主要原材料采购模式参见本节“四、发行人的主营业务情况”之“（三）主要业务模式 1、采购模式”。

（2）公司采购铅的时点

由于公司铅需求较大，平均每天采购电解铅250～300吨，因此公司一般与上游供应商签订长单，月度的铅采购均价与上海有色金属网1#铅锭平均报价接近。公司采购铅的时点一般会考虑以下几个因素：

①生产需求。生产需求是公司采购铅时点选择的首要因素，当产品供不应求，生产上亟需保证原材料供应时，公司会考虑采购并库存一定数量的铅，以保证生产需求。

②正常的生产备货。公司一般会库存3～7天用量的铅，以防止断货影响正常生产。

（3）无法足量采购到铅的应对措施

我国铅冶炼生产企业众多，铅冶炼产能过剩，供给充足。截至2009年底共有铅冶炼企业674家，2009年我国精铅产能达423.5万吨，精铅产量370.79万吨。

报告期内，公司的铅采购渠道较多，供应商的数量也在不断增加，国内与云南、湖南、河南、湖北等省的铅生产商均建立了较好的供求关系，国外也与韩国的铅供应商建立了采购渠道，当某一供应商无法足量供货时，公司会及时与其他供应商联系，以保证铅的及时供货。

4、向主要供应商采购情况

单位：万元

期间	客户名称		采购金额	占当期原材料采购金额的比例
2010 年度	1	河南豫光金铅股份有限公司	78,821.52	35.23%
	2	济源市万洋冶炼（集团）有限公司	19,765.79	8.83%
	3	湖南宇腾有色金属股份有限公司	19,282.62	8.62%
	4	安阳市豫北金铅有限责任公司	11,214.61	5.01%
	5	天津戴瑞米克日硝隔板有限公司	8,383.96	3.75%
	前 5 名供应商采购合计		**137,468.49**	**61.44%**
2009 年度	1	河南豫光金铅集团有限责任公司	37,698.78	26.68%
	2	安阳市豫北金铅有限责任公司	15,763.11	11.15%
	3	湖北金洋冶金股份有限公司	14,335.46	10.14%
	4	郴州宇腾化工有限公司	14,134.35	10.00%
	5	济源市万洋冶炼（集团）有限公司	7,378.99	5.22%
	前 5 名供应商采购合计		**89,310.70**	**63.20%**
2008 年度	1	河南豫光金铅集团有限责任公司	42,886.36	40.72%
	2	安阳市豫北金铅有限责任公司	16,226.08	15.40%
	3	湖北金洋冶金股份有限公司	7,516.63	7.14%
	4	焦作市东方金铅有限公司	4,422.74	4.20%
	5	济源市万洋冶炼（集团）有限公司	4,066.87	3.86%
	前 5 名供应商采购合计		**75,118.68**	**71.32%**

公司不存在对单个供应商采购比例超过50%的情况，公司与上述供应商之间不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中拥有权益。

2008 年至 2010 年度，公司向前 5 名供应商采购比例分别为 71.32%、63.20%和 61.44%。由于铅及铅合金是大宗商品，市场交易活跃、价格透明、货源充足，公司可以迅速地依据需要更换铅及铅合金供应商。虽然，公司主要供应商集中程度较高，但不会对公司正常的经营造成影响。公司主要原材料均由两家以上供应商供货，如果其中一个供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，公司可以通过转移采购规避风险。

（六）环境保护

1、环境保护管理体系

公司重视环境保护工作，成立了专门的安全环境部，并在各子公司设立了环

保动力车间，每个环保动力车间配备了专职环境工程师2人和环境管理员4名。公司已于2007年推行了ISO14001环境管理体系，并于年末通过认证。

公司制定了《环境管理手册》，建立了完整的环境管理程序、制度和规程，指导环境管理工作的规范化，如《大气污染控制程序》、《固体废弃物控制程序》、《污水排放控制程序》、《噪声污染控制程序》、《新、改、扩建工程控制程序》、《废气净化处理指导规范》等。

为防止生产中出现意外可能引起的环境污染，公司也健全了各类异常情况下的应急方案，如《硫酸泄漏应急方案》、《压力容器爆炸事件应急方案》、《变电站火灾应急方案》、《废气超标排放应急预案》、《污水超标排放和处理设施故障应急程序》、《危险化学品应急准备和响应程序》等。

2、环境保护和污染治理措施

（1）废水及其处理措施

公司生产废水中主要有害物质为稀硫酸、氧化铅及硫酸铅，废水的PH值为2~3.5，含铅量约为2~12.4mg/l。公司采用化学法处理生产过程中产生的含铅、含酸污水，处理后清水一部分达标排放，另一部分回用于生产用水。公司废水经过处理后均达到GB8978-1996《污水综合排放标准》规定的一级排放标准：PH值为6-9，含铅量小于1.0mg/L。

（2）粉尘、废气及其处理措施

①粉尘治理

在铅粉作业区、和膏作业区、电池装配区会有少量粉尘产生，粉尘中含有少量铅尘。生产过程中，公司选用自带降尘净化装置的铅粉机，铅尘经铅尘净化器达标后排放；采用机械化、密闭化负压设备储存输送铅粉，仅产生微量铅尘；对于其他可能产生铅粉生产环节，公司采用滤芯袋式除尘器进行处理，该除尘器能够有效过滤铅尘，除尘效率为99%以上。

②废气治理

铸板工序中的铸铅带机熔铅炉、铅粉工序铸粒机熔铅炉、装配工序中铸焊机

熔铅炉在铅熔化、浇注过程中会产生少量铅烟，对环境造成污染。公司采用KE型铅烟净化装置净化。铅烟净化装置采用二级喷淋，液膜条缝吸收，高效旋流分离，焦炭吸附，净化率高达97%以上。

③硫酸雾的净化治理

生产过程中，加酸、化成工序会有少量酸雾逸出，对周围环境会有一定污染，公司采用酸雾净化器进行治理，酸雾净化率可达92%。

（3）固体废弃物及其处理措施

公司生产过程中主要固体废弃物是要废铅板栅和边角铅废料；废铅膏、废铅渣、污水处理站的污泥等。废板栅和边角废料，公司在生产过程中就地回收，重新回炉熔化使用；废铅膏、废极板、污水处理站的污泥送有资质的单位集中处置后再利用。

（4）噪声

制造铅粉过程中，铅粉机及所配套的正负压风机及其它净化除尘用风机，产生的噪声较大，公司将风机放置在带有隔音措施房屋内，风机设备基础安装隔震垫，风管连接处采用软接头，工人在独立控制室内操作。同时，公司采用低噪声的螺杆式空压机，空压机设单独隔间。最后，通过绿化来改善工厂环境，进一步降低噪声。

3、环保设备清单和运行情况

报告期内，公司主要环保设备如下：

单位：万元

设备名称	所属单位	原值	净值	用途
铅烟尘净化器	骆驼股份	708.34	524.65	铅烟尘收集与净化
酸雾净化器	骆驼股份	490.65	371.20	硫酸雾收集与净化
锅炉除尘器	骆驼股份	79.87	75.13	煤烟气收集与净化
生产废水处理系统	骆驼股份	596.41	254.76	生产废水处理
噪声消音室	骆驼股份	4.05	3.80	降低噪声影响
危险废物收集和储存库房\处置	骆驼股份	13.91	11.33	无害化处理
污水在线监控器	骆驼股份	6.57	0.71	在线监控污水
化粪池	骆驼股份	10.01	9.51	生活污水处理
铅烟尘净化器	骆驼襄樊	265.95	212.35	铅烟尘收集与净化

酸雾净化器	骆驼襄樊	178.74	148.00	硫酸雾收集与净化
锅炉除尘器	骆驼襄樊	10.41	7.50	煤烟气收集与净化
生产废水处理系统	骆驼襄樊	1,112.21	1,084.76	生产废水处理
噪声消音室	骆驼襄樊	9.89	9.41	降低噪声影响
危险废物收集和储存库房\处置	骆驼襄樊	24.87	23.66	无害化处理
铅烟尘净化器	骆驼特电	30.57	25.61	铅烟尘收集与净化
酸雾净化器	骆驼特电	27.94	23.41	硫酸雾收集与净化
生产废水处理系统	骆驼特电	71.01	60.62	生产废水处理
流量计	骆驼特电	1.45	1.45	废水流量在线监控
精炼布袋除尘器	楚凯冶金	99.63	94.80	铅烟尘收集与净化
脱硫转化系统	楚凯冶金	1,333.61	1,223.69	铅膏脱硫
中和、三级混凝水处理系统	楚凯冶金	200.02	190.32	生产废水处理与回用
生活污水处理装置	楚凯冶金	49.86	47.58	生活废水处理
降噪装置	楚凯冶金	80.41	76.51	降低噪声
铅尘回收器	楚凯冶金	8.25	8.25	铅烟尘收集与净化
酸雾净化器	楚凯冶金	19.49	19.49	硫酸雾收集与净化
铅烟尘净化器	骆驼海峡	39.60	37.07	铅烟尘收集与净化
酸雾净化器	骆驼海峡	108.28	81.91	硫酸雾收集与净化
锅炉除尘器	骆驼海峡	13.16	11.36	煤烟气收集与净化
生产废水处理系统	骆驼海峡	223.81	202.82	生产废水处理
噪声消音室	骆驼海峡	6.23	5.70	降低噪声影响

4、近三年环保投入情况

单位：万元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
环保固定资产投入	2,057.85	1,791.58	663.84
环保设备维护费用	1,573.51	804.32	817.59
合　计	**3,631.36**	**2,595.90**	**1,481.42**

5、环保核查情况

（1）襄樊市环保局的核查情况

2010 年 5 月 27 日，襄樊市环保局出具了《关于骆驼集团股份有限公司上市环保核查意见的报告》，并于 2011 年 1 月 21 日出具了《证明》，证明公司及下属各子公司自成立以来，在生产经营活动中，均能够自觉遵守环境保护相关法律、法规，生产经营活动符合国家关于环境保护的要求，排放物均达到国家环境保护的标准，不存在因违反有关环境保护的法律、法规受到行政处罚的情形。

（2）湖北省环境保护厅的核查情况

2010年9月17日，湖北省环境保护厅出具了《关于骆驼集团股份有限公司上市环保核查情况的函》（鄂环函【2010】525号），确认：

“根据襄樊市环保局出具的证明，并结合现场核查情况，核查范围内各企业多年来能够认真执行国家环保法律法规，强化企业管理，加强工业污染防治，配套环保设施运行正常，污染物达标排放，近三年未发生环境污染事故，没有因违反环境保护方面的法律法规和规范性文件而被行政处罚。”

“骆驼集团股份有限公司共3个募集资金投向项目，分别为：1、混合动力车用蓄电池项目 ，投资37,672.96万元；2、谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目，投资16,300.00万元；3、年产600万kVAh新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目，投资60,184.40万元。3个募集资金投向项目目前均已完成备案以及环境影响评价，2个项目尚未开始建设、1个项目在建。募投项目均不属于国家明令禁止或淘汰的落后生产能力、工艺和产品，符合国家和地方相关的产业政策和环保政策要求。”

（七）安全生产

公司非常重视安全生产，成立了安全管理委员会并由总经理担任主任，全面负责安全生产工作；公司成立了安全环保部负责公司的安全生产监督管理与协调工作。目前公司共有8名持有安全资格证的安全管理人员，1名持有国家注册安全工程师资格证的安全管理人员。公司积极推行国家安全生产管理总局推动的安全质量标准化工作，于2007年底通过了湖北省安监局组织专家组的验收，安全生产管理工作达到省级安全标准化企业要求（国家二级安全标准化）。公司已于2008年4月开始导入和推行OHSAS18001职业健康安全管理体系，并在2009年初通过第三方认证。

报告期内，公司未发生重大安全生产事故，未受到安监部门处罚。

（八）职业健康

公司已通过OHSAS18001职业健康安全管理体系认证，实现了职业健康安全标准化管理，建立健全了安全管理体系。公司安全管理组织完备，安全制度操作程序和规程规范，安全设施齐备。

由于生产过程中铸板工序、铅粉工序、和膏工序、电池装配工序会产生铅烟、铅尘等污染，相关人员在工作中可能接触铅，存在一定的安全生产风险。为了确保安全生产和员工的身体健康，公司建立了严密的劳动保护制度并采取了有效的劳动保护措施：

1、采用先进的设备和工艺防尘、防毒和防酸雾

公司为涉铅工段选购国内先进的生产设备，实现了自动化和封闭化生产，并加装滤芯袋式除尘器、KE型铅烟净化装置，酸雾净化器等通风除尘和净化装置，极大程度改善了工人的操作条件，减轻了劳动和涉铅作业强度。

2、改善厂房环境条件

厂房采光明亮，通风良好，地坪均采用自洁性好的耐磨地面。在需用硫酸的工序，地坪明沟均进行防酸处理，并保证一定的排水斜度，改善厂房积水及生产环境。采用联合厂房，从原材料和产成品的进出均在一个厂房内完成，缩短运输环节，既提高生产效率，也减少了铅的二次污染，造了良好的生产条件。

3、综合治理，加强管理

（1）公司制定了《安全环境管理手册》以及全面的安全生产、环境保护方面的管理程序、制度和规程，建立了良好的劳动卫生制度。

（2）加强职业安全健康培训。①各部门分别组织全部员工进行职业安全健康培训；②公司人力资源部针对涉及职业病危害的员工进行专项职业健康安全培训；③完善职业安全健康管理，各车间建立其员工职业安全健康培训台账，人力资源部建立设计职业病危害员工的职业健康教育卡片，跟踪员工的健康状况及时采取相应措施。

（3）公司每月定期对各个生产车间安全卫生工作进行检查，对不合规事项进行限期整改，及时排查和治理车间可能存在的事故隐患。对生产中出现的各类异常情况及时进行调查、分析、处理和改进；每年均开展内部职业健康安全管理审核，对审核中发现的不合规事项要求限期整改，保证公司安全生产的稳定运行。

（4）公司定期修订员工的劳动防护用品配备标准，试验、改进防护用品的

品种和使用效果，每月定期为员工发放各类符合国家或行业标准的劳动防护用品。

报告期内，公司均安排涉铅员工进行了体检，体检情况如下表：

项目	2010年3月	2009年3月	2008年3月
参加体检人数	1,538	918	735
初检铅超标人数	30	25	21
初检超标占比	1.95%	2.72%	2.86%
复检超标人数	0	0	0

报告期内公司有小部分员工初检时发现铅超标，公司根据体检结果和医生诊断立即安排员工进行疗养和排铅治疗，复检时体内铅含量均回复正常水平。公司初检铅超标人数占比逐年下降，公司还将继续改进生产设备和防护措施，加强职业健康保护，力争将每年初检铅超标的人数比例降至1%以下。

五、发行人的主要固定资产与无形资产

（一）主要固定资产

1、主要固定资产情况

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%
合　计	**69,135.53**	**16,740.43**	**52,395.10**	**75.79%**

2、房屋与建筑物

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有已取得房屋所有权证房屋建筑物34处，产权清晰明确，没有权属纠纷，具体情况如下：

序号	所属企业	证书字号	房屋座落	建筑面积（㎡）	用途	是否设定抵押
1	骆驼股份	谷城县房权证石花字第 000676 号	谷城县石花镇武当路 83 号	7,475.27	车间	是
2	骆驼股份	谷城县房权证石花字第 000793 号	谷城县石花镇武当路 83 号	3,746.07	车间	是
3	骆驼股份	谷城县房权证石花字第 000833 号	谷城县石花镇武当路 83 号	4,371.19	宾馆、仓库	是
4	骆驼股份	谷城县房权证石花字第 001020 号	谷城县石花镇武当路 83 号	9,913.70	厂房、办公	是
5	骆驼股份	谷城县房权证石花字第 001477 号	谷城县石花镇武当路 83 号	6,856.68	车间、仓库、办公	是
6	骆驼股份	谷城县房权证石花字第 001640 号	谷城县石花镇武当路 81 号	4,609.80	住宅	是
7	骆驼股份	谷城县房权证石花字第 002166 号	谷城县石花镇武当路 83 号	9,944.65	厂房	是
8	骆驼股份	谷城县房权证石花镇字第 B003359 号	谷城县石花镇武当路 83 号，1 幢	931.70	仓库	否
9	骆驼股份	谷城县房权证石花镇字第 B003371 号	谷城县石花镇武当路 83 号，1 幢	1915.80	仓库	否
10	骆驼股份	谷城县房权证石花镇字第 B003372 号	谷城县石花镇武当路 83 号，1 幢	221.43	厂房	否
11	骆驼股份	谷城县房权证石花镇字第 B003373 号	谷城县石花镇武当路 83 号，1 幢	7226.10	宿舍楼	否
12	骆驼股份	谷城县房权证石花镇字第 B003374 号	谷城县石花镇武当路 83 号，1 幢	421.36	餐厅	否
13	骆驼股份	谷城县房权证石花镇字第 B003377 号	谷城县石花镇武当路 83 号，1 幢	1,179.68	澡堂	否
14	骆驼股份	襄樊市房权证樊城区字第 00123832 号	襄樊市高新区追日路 4 号 1 幢	4264.65	办公	否
15	骆驼襄樊	襄樊市房权证樊城区字第 00123833 号	高新区余岗居委会 1 幢、2 幢、5 幢、	10,489.52	厂房、办公楼	否
16	骆驼襄樊	襄樊市房权证樊城区字第 00123834 号	高新区余岗居委会 6 幢、7 幢、8 幢、	542.59	配电房、锅炉房	否

17	骆驼塑胶	谷城县房权证石花字第 B003263 号	谷城县石花镇武当路，4 幢	1,478.64	厂房	否
18	骆驼塑胶	谷城县房权证石花字第 B003265 号	谷城县石花镇武当路，2 幢	11,681.19	厂房	否
19	骆驼塑胶	谷城县房权证石花字第 002559 号	谷城县石花镇武当路 83 号	6,912.00	商业	是
20	研究院	襄樊市房权证樊城区字第 00120715 号	襄樊市高新区汉江北路 8 号 1、2 幢	4,216.42	办公	否
21	研究院	襄樊市房权证樊城区字第 00124047 号	襄樊市高新区汉江北路 8 号 3 幢	9,503.75	办公	否
22	骆驼特电	襄樊市房权证樊城区字第 00124048 号	襄樊市高新区追日路 4 号 2 幢	16,070.42	办公	否
23	骆驼海峡	谷城县房权证城关镇字第 A008250 号	谷城县城关镇胡家井村	7,194.75	车间	是
24	骆驼海峡	谷城县房权证城关镇字第 A008484 号	谷城县经济开发区胡家井村 6 组	1,101.69	车间	是
25	骆驼海峡	谷城县房权证城关镇字第 A008485 号	谷城县经济开发区胡家井村 6 组	227.46	办公	是
26	骆驼海峡	谷城县房权证城关镇字第 A008486 号	谷城县经济开发区胡家井村 6 组	6,289.91	车间	是
27	骆驼海峡	谷城县房权证经济开发字第 K000017 号	谷城县经济开发区胡家井村，8 幢	450.67	车间	否
28	骆驼海峡	谷城县房权证经济开发字第 K000018 号	谷城县经济开发区胡家井村，7 幢	207.76	车间	否
29	骆驼海峡	谷城县房权证经济开发字第 K000019 号	谷城县经济开发区胡家井村，6 幢	4,775.96	车间	否
30	楚凯冶金	老河口市房权证市区字第 00026371 号	赞阳办事处环三路南西侧	388.09	车间	是

31	楚凯冶金	老河口市房权证市区字第00026372号	汉口路南段西侧	623.88	车间	是
32	楚凯冶金	老河口市房权证市区字第00026373号	赞阳办事处环三路南西侧	1,279.98	车间	是
33	楚凯冶金	老河口市房权证市区字第00026374号	赞阳办事处环三路南西侧	110.64	配电房、门房	是
34	楚凯冶金	老河口市房权证市区字第00027352号	仙人渡镇王楼村	15，031.88	车间	是

3、主要生产设备

截至2010年12月31日，公司主要设备如下：

单位：万元

设备名称	数量（台/套）	原值	净值	成新率	使用单位
包封机	8	1,946.01	1,170.43	60.15%	骆驼股份
冲扩成形快速涂片生线	4	3,174.21	1,007.46	31.74%	骆驼股份
500 型扩展线	1	989.42	612.75	61.93%	骆驼股份
铸焊机	12	1,089.36	540.82	49.65%	骆驼股份
铅粉机	9	1,032.78	531.06	51.42%	骆驼股份
电池化成槽列	46	896.12	257.83	28.77%	骆驼股份
输送线（机）	22	376.01	271.69	72.26%	骆驼股份
铅带生产线	3	521.20	262.66	50.40%	骆驼股份
加酸机	10	274.19	232.80	84.90%	骆驼股份
电池化成充放电机	66	303.34	226.13	74.55%	骆驼股份
酸雾净化系统	19	313.97	220.70	70.29%	骆驼股份
叉车	29	264.49	199.46	75.41%	骆驼股份
固化室	11	341.79	195.55	57.21%	骆驼股份
全自动固化干燥室	13	177.78	156.18	87.85%	骆驼股份
补偿装置	21	219.08	114.66	52.34%	骆驼股份
和膏设备	7	175.54	113.70	64.77%	骆驼股份
热封机	31	174.14	112.30	64.49%	骆驼股份
充放电机	40	237.45	106.78	44.97%	骆驼股份
铅烟净化系统	13	126.65	109.17	86.20%	骆驼股份
空气压缩机	6	190.94	99.40	52.06%	骆驼股份
充电机	50	314.65	73.40	23.33%	骆驼股份
锅炉	5	165.47	89.95	54.36%	骆驼股份
铸板机	27	685.23	175.78	25.65%	骆驼股份

干燥机	12	139.78	87.32	62.47%	骆驼股份
极板充放电机	40	98.59	87.41	88.66%	骆驼股份
其他净化系统	12	97.81	86.98	88.93%	骆驼股份
电抗器	16	146.60	75.98	51.83%	骆驼股份
双面涂板机	5	94.87	83.04	87.53%	骆驼股份
气密试验机	16	114.81	65.41	56.97%	骆驼股份
污水处理系统	2	137.16	127.55	92.99%	骆驼股份
天然气工程	1	100.00	68.41	68.41%	骆驼股份
低压开关柜	54	90.77	62.74	69.12%	骆驼股份
全自动电脑穿壁焊机	9	95.16	61.92	65.07%	骆驼股份
打标机	26	92.46	66.17	71.57%	骆驼股份
冷气机组	28	74.19	57.25	77.17%	骆驼股份
灌酸机	14	80.50	56.30	69.94%	骆驼股份
24T 铅粉机	1	162.39	118.99	73.27%	骆驼股份
100 万 KVAH 车间管网	1	115.30	111.57	96.76%	骆驼股份
冷气机组	8	62.05	43.96	70.85%	骆驼股份
工位送风	4	78.89	78.77	99.85%	骆驼股份
分板机	6	116.67	109.14	93.55%	骆驼股份
天然气管道配套安装	1	68.00	61.39	90.28%	骆驼股份
充电机	62	373.16	328.65	88.07%	特种电源
化成槽列	10	253.70	218.75	86.22%	特种电源
网链输送机	1	132.02	106.18	80.43%	特种电源
对辊机连轧生产线	2	81.72	75.10	91.90%	特种电源
自动叠片机	6	399.91	392.83	98.23%	特种电源
精密涂布机	1	152.14	152.14	100.00%	特种电源
聚合物锂电子电池测试装置	4	128.44	125.82	97.96%	特种电源
直线式抽气封边机	1	39.74	39.74	100.00%	特种电源
转轮除湿机组辅助设施	1	35.73	35.73	100.00%	特种电源
自动上料机	1	32.30	32.30	100.00%	特种电源
注塑机	12	5,041.36	3,392.60	67.30%	骆驼塑胶
包封机 BM10R	1	284.00	270.20	95.14%	骆驼襄樊
天然气管网	1	78.70	69.14	87.85%	骆驼襄樊
铅粉机	1	64.90	57.01	87.84%	骆驼襄樊
极板固化室	1	44.44	40.12	90.28%	骆驼襄樊
10KV 配电安装工程	1	1,120.48	1,120.48	100.00%	骆驼襄樊
极板化成配雾净化系统	1	73.42	73.42	100.00%	骆驼海峡
充电水槽 14 列	14	152.03	137.02	90.13%	骆驼海峡
污水处理系统	1	80.34	72.55	90.30%	骆驼海峡
电池化成充电水槽	1	65.23	58.90	90.30%	骆驼海峡
导热油固化室	17	126.56	112.57	88.95%	骆驼海峡
铅粉机	6	204.74	187.44	91.55%	骆驼海峡
锅炉	2	108.23	100.14	92.53%	骆驼海峡

合膏机	1	62.42	58.66	93.98%	骆驼海峡
铸型机	1	90.31	72.78	80.59%	楚凯冶金
直读光谱仪	1	70.51	67.08	95.14%	楚凯冶金
十万吨废旧铅酸蓄电池回收利用设备	1	4,380.49	4,238.85	96.77%	楚凯冶金
电脑控制电池综合测试设备	2	50.01	46.37	92.72%	研究院
充电机	2	289.60	284.82	98.35%	研究院
合计		**29,972.45**	**20,358.35**	**67.92%**	

（二）主要无形资产

1、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		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		第 3254150 号	中国	自主申请	2004/07/28 -2014/07/27	
8		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		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	骆骆	第 3254153 号	中国	自主申请	2004/08/14 -2014/08/13	
11	银骆驼	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	金骆驼	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；阴板反腐蚀装置；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	CAMEL	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	骆驼 KM	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”

2、专利

（1）公司拥有的专利权证书情况

截至招股说明书签署日，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日公司与自然人李向秀签订《专利实施许可合同》以及2009年9月21日公司与自然人李向秀签订《专利许可实施合同补充协议》，李向秀允许公司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。

3、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（㎡）	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	谷城县石花镇后畈社区居委会	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	襄阳区国用（B2010）第 410100331-2	襄阳区张湾镇魏庄村（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	襄阳区国用（2010）第 410100331-1 号	襄阳区张湾镇魏庄村（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、发行人的技术与研发情况

（一）主要生产技术情况

1、技术来源

公司坚持自主创新的技术战略，以自主研发为主，自主开发新产品并抢占市场先机；以引进技术或合作开发为辅助。公司主要产品生产技术的取得及使用不存在纠纷或潜在纠纷及侵犯他人知识产权的情形。

2、主要生产技术介绍

序号	技术名称	所有权	技术来源	技术水平	成熟程度
1	长寿命电动车板栅制造工艺	骆驼股份	自主开发	国内领先	已批量生产
2	一种阀控蓄电池用板栅	骆驼股份	实用新型专利	国内领先	已批量生产
3	双侧端子蓄电池	骆驼股份	实用新型专利	国内领先	小批量生产
4	阀控胶体蓄电池	骆驼股份	自主开发	国内领先	小批量生产
5	锂离子电池生产工艺	骆驼股份	与武汉大学合作共同开发	国内领先	小批量生产

（二）研究开发情况

1、公司目前独立从事的主要研发项目

序号	开发项目名称	研究内容	进展情况	拟达到目标	所处技术阶段
1	储能用阀控式密封型铅酸蓄电池	通信和电力用阀控式密封型电池；太阳能和风能储能用电池；	各种产品规格，型号齐全	满足用户需要	绿色环保、无酸雾溢出
2	动力用铅酸蓄电池	牵引用电池 6D 系列（电动车专用）；	批量生产阶段；品种完善	满足市场不同客户的需求	绿色环保无尾气排放，节能降耗
		牵引用电池 3D 系列（高尔夫球车专用）	小批量试生产阶段	满足市场及主机厂配套需求	绿色环保无尾气排放
		牵引用电池叉车系列	中试	满足市场及主机厂配套需求	绿色环保无尾气排放
3	纯铅薄极板卷绕阀控电池	工程、军事等特殊领域车辆和设备	中试，具备量产能力	实现工业化生产，不断提高性能	技术成熟，可实现量产
	平板式阀控铅酸蓄电池	弱混系统、汽车起动电源	中试，具备量产能力	满足市场及主机厂配套需求	技术成熟，可实现量产
4	动力型锂离子电池	电动自行车、汽车	中试样件	满足国标及行标，达成销售	试制完成，完善批量生产工艺
5	蓄电池电池用材料	开发符合大众 TL564 标准的蓄电池外壳用塑料	试验、检测设备正进行验收	实现符合大众要求外壳材料的自产	小批量验证阶段
6	大中密电池板栅连冲工艺	2V 系列阀控电池板栅连冲	工装模具方案确定	降低成本，提高性能，减少污染.	试制

2、公司最近三年研发费用占营业收入比重

单位：万元

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
研发费用	8,040.33	6,020.03	4,341.12
营业收入	262,966.76	185,249.30	134,952.78
占比	3.06%	3.25%	3.22%

（三）研发机构、研发人员

为保证公司技术的持续创新，保持产品在行业中的领先地位，公司设立了独立的研究院，建立了用于开发新产品的测试中心和产品性能实验室、功能齐全的理化实验室。

截至2010年12月31日，公司拥有各类技术研究开发人员580名。研发团队涵盖行业知名人士、著名技术专家。公司核心技术人员稳定，近三年未发生变动，核心技术人员详情参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”介绍。

七、发行人的质量控制情况

（一）质量控制标准

公司严格按照国家标准、行业标准以及严于上述标准的公司质量内部控制标准进行全程质量控制。公司已通过 ISO9001：2008、GB/T19001-2000 汽车工业及其他领域的蓄电池设计、生产和服务质量管理体系认证以及 ISO/TS16949：2009 国际汽车生产及相关服务组件质量管理体系认证，公司能够保证向客户提供符合相应产品质量标准和订货协议的产品。

公司执行的质量控制标准如下：

序号	标准名称	标准类型	标准编号
1	起动用铅酸蓄电池技术条件	国家标准	GB/T5008.1-2005
2	起动用铅酸蓄电池产品品种和规格	国家标准	GB/T5008.2-2005
3	起动用铅酸蓄电池端子的尺寸和标记	国家标准	GB/T5008.3-2005
4	小型阀控密封式铅酸蓄电池技术条件	国家标准	GB/T19639.1-2005
5	电动道路车辆用铅酸蓄电池	国家标准	GB/T18332.1-2009
6	固定型阀控密封式铅酸蓄电池	国家标准	GB/T19638.2-2005
7	摩托车用铅酸蓄电池	行业标准	GB/T23638-2009
8	电动助力车用密封铅酸蓄电池	行业标准	GB/T22199-2008
9	铁路机车车辆用阀控式密封铅酸蓄电池	行业标准	TB/T3061-2002
10	军用汽车铅酸蓄电池规范	行业标准	GJB516B-2006
11	装甲车辆用铅酸蓄电池规范	行业标准	GJB1724-1993
12	阀控密封式铅酸蓄电池订货技术条件	行业标准	DL/T637-1997
13	通信用阀控式密封铅酸蓄电池	行业标准	YD/T799-2002

（二）质量控制体系及措施

1、公司质量控制体系架构

公司设有质量保证部，下设质量检验科、质量管理科和质量保证科，配备专职质量控制人员，负责公司产品的技术和质量监督。公司按照整体原则、无重叠原则和无空白原则制订组织岗位说明书，确定每一岗位的质量控制责任。在公司管理组织机构下，规定了经理层、部门负责人、科室负责人、车间负责人及各子公司负责人的质量控制职责。

2、质量控制措施

公司质量管理体系基于 ISO9001：2008 及 ISO/TS16949：2009 标准建立，编制了质量手册、程序文件、作业指导书及其他文件，确保公司在产品策划、设计开发、采购、生产、销售、服务提供、检验和测量等各环节都严格按照相关质量控制标准执行。

3、报告期内公司产品质量纠纷情况

报告期内公司严格执行有关国家标准、国际标准和行业标准，产品符合产品质量、标准和技术监督的要求，没有受到质量方面的行政处罚。截至2010年12月31日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）同业竞争情况

1、公司与实际控制人的同业竞争情况

公司的主营业务为蓄电池研究、开发、制造、销售和回收处理。截至本招股说明书签署之日，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。

2、公司与实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

除控制本公司外，刘国本直接和间接控制的其他企业如下：

企业名称	主营业务
驼峰投资	对外投资，目前主要持有公司股权
驼铃投资	对外投资，目前主要持有公司股权
襄樊明智	房地产开发与销售

以上企业均未从事与公司相同、相似的业务，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。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人刘国本出具了《控股股东（实际控制人）关于避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“本人作为骆驼集团股份有限公司（以下简称“骆驼股份”）的控股股东（实际控制人），特向骆驼股份及骆驼股份的其他股东做如下声明、承诺和保证：

一、本人目前未以任何形式直接或者间接从事与骆驼股份营业执照上所列明营业范围内的业务存在竞争的相同或相似的业务活动，未拥有与骆驼股份业务相同或相似的控股公司、联营公司及合营公司，与骆驼股份不存在同业竞争。

二、在本人及本人三代以内的直系、旁系亲属拥有骆驼股份实际控制权期间，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骆驼股份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，包括在中国境内外投资、收购、兼并或受托经营管理与骆驼股份主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织；若骆驼股份及控股子公司将来开拓新的业务领域，骆驼股份及控股子公司享有优先权，本人及本人投资控股的公司、企业将不再发展同类业务。

三、本人将承担因违反本声明、承诺与保证而给骆驼股份造成的任何损失及相关法律责任。

四、自本函出具之日起，本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再为股份公司控股股东（实际控制人）为止。

五、自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。”

二、关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，公司的关联方及关联关系如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	**控股股东和实际控制人**	
	刘国本	实际控制人
2	**其他持有 5%以上股份的股东**	
	驼峰投资	持有公司 16.61%股份
	驼铃投资	持有公司 10.27%股份
	奇力资本	持有公司 13.10%股份
	刘长来	2005 年 12 月至 2010 年 1 月，持有公司 5%以上股份
	杨诗军	2007 年 12 月至 2009 年 11 月，持有公司 5%以上股份
	王从强	2007 年 12 月至 2009 年 11 月，持有公司 5%以上股份
3	**控股股东控制的企业**	
	驼峰投资	实际控制人刘国本控制的企业
	驼铃投资	实际控制人刘国本控制的企业
	襄樊明智	实际控制人刘国本控制的企业
4	**公司控股的企业**	
	骆驼襄樊	全资子公司

	骆驼塑胶	全资子公司
	骆驼特电	全资子公司
	研究院	全资子公司
	楚凯冶金	控股子公司
	骆驼海峡	控股子公司
	骆驼物流	控股子公司
	驼峰再生资源	公司全资子公司，2010 年 6 月已经注销
	金象电源	公司全资子公司，2010 年 5 月已经注销
	骆驼电气	研究院控股子公司
5	**公司参股公司**	
	戴瑞米克隔膜	公司持有其 35%股份
	融汇投资	公司参股 0.5%，2009 年 12 月已经转让予驼峰投资
6	**其他关联方**	
	永兴实业	实际控制人刘国本之女刘方担任总经理之公司
	刘国本、Jason Edward Maynard、刘长来、杨诗军、路明占、谭文萍、王从强、胡信国、周运鸿、陈宋生、窦贤云、肖家海、阮丽、朱国斌、戴经明、康军、孙昊天、彭勃	公司董事、监事、高级管理人员
	喻景忠①、谢秋菊②	曾任公司董事、监事、高级管理人员
	孙洁	实际控制人刘国本配偶
	刘科	实际控制人刘国本之子

注：①2008 年 1 月 1 日至 2010 年 2 月 9 日曾任公司独立董事。

②2007 年 1 月 1 日至 2010 年 2 月 9 日曾任公司职工代表监事。

三、关联交易情况及其对公司财务状况和经营成果的影响

（一）经常性关联交易

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。

（二）偶发性关联交易

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，股权转让金额为 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，股权转让金额为 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。

（三）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。

（四）关联交易对公司的影响分析

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。

公司未来与永兴实业发生此类关联交易将严格遵循《公司章程》和《关联交易决策管理制度》的规定，确保公司和中小股东的合法权益不受损害。

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。

除上述已披露情况外，报告期内公司未发生其他关联交易。

四、公司对关联交易的相关规定及履行情况

为保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，维护全体股东的利益，根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则——关联方关系及其交易的披露》等有关法律、法规，公司设立后制定了《公司章程（草案）》、《关联交易决策制度》等制度，对关联交易决策权限与程序做出了规定。具体如下：

（一）公司章程对关联交易的相关规定

1、股东大会中关于关联交易的规定

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股

东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易和应否回避，表决前，其他股东有权要求该股东对有关情况作出说明。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程规定请求人民法院认定无效。

2、董事会中关联交易的规定

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

（二）《关联交易决策制度》关于关联交易的规定

1、公司关联交易应当遵循的基本原则

公司关联交易应当遵循以下基本原则：（一）符合诚实信用的原则；（二）不损害公司及非关联股东合法权益原则；（三）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；（四）有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；（五）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或财务顾问；（六）独立董事对重大关联交易需明确发表独立意见。

2、关联交易的决策程序

公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过；对关联方提供担保的决议生效条件适用公司《对外担保决策制度》的规定。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该关联交易提交股东大会审议。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披

露非关联股东的表决情况。

五、公司最近三年关联交易执行情况及独立董事意见

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。”

六、进一步规范和减少关联交易的措施

本公司将始终以股东利益最大化为原则，规范和减少关联交易。本公司目前的关联交易属于本公司正常生产经营所必要的，有利于本公司业务的顺利开展。公司将进一步采取以下措施，来规范和减少关联交易：

（一）严格执行相关制度对关联交易进行规范

公司将严格执行《公司章程》、《关联交易管理制度》等关于关联交易的规定；在实际工作中充分发挥独立董事的作用，确保关联交易价格的公允性、批准程序的合规性，最大程度的保护其他股东利益。

（二）股东关于关联交易的承诺

1、控股股东、实际控制人的承诺

本公司控股股东、实际控制人刘国本出具了《关于关联交易的承诺》，具体内容如下：

“本人作为骆驼集团股份有限公司（以下简称“骆驼股份”）的控股股东（实际控制人），特向骆驼股份及骆驼股份的其他股东做如下声明、承诺和保证：

（1）本人、且本人将促使本人的配偶、父母、年满 18 周岁具有民事行为能力的子女、兄弟姐妹与骆驼股份之间的任何交易按公平的市场原则和正常的市场条件进行，并履行必经的法律程序；本人、且本人将促使本人的配偶、父母、年满 18 周岁具有民事行为能力的子女、兄弟姐妹不要求或接受公司给予任何优于在一项市场公平交易中的第三者所能给予的条件，不产生有损其他股东利益的交易；本人、且本人将促使本人的配偶、父母、年满 18 周岁具有民事行为能力的子女、兄弟姐妹在经营业务中不利用本人在公司的地位转移利润或从事其他行为来损害公司及其他股东的利益。

截至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本人及本人的配偶、父母、年满 18 周岁具有民事行为能力的子女、兄弟姐妹与骆驼股份不存在其他重大关联交易。

（2）本人、且本人将促使本人所控制的企业与公司之间的任何交易按公平的市场原则和正常的市场条件进行，并履行必经的法律程序；本人、且本人将促使本人所控制的企业不要求或接受公司给予任何优于在一项市场公平交易中的第三者所能给予的条件，不产生有损其他股东利益的交易；本人、且本人将促使本人所控制的企业在经营业务中不利用本人在公司的地位转移利润或从事其他行为来损害公司及其他股东的利益。”

2、持有 5%以上股份股东的承诺

持有本公司 5%以上股份的法人股东驼峰投资、奇力资本和驼铃投资分别出具了《关于关联交易的承诺》，具体内容如下：

“本公司作为骆驼集团股份有限公司（以下简称“骆驼股份”）持股 5%以上的股东，特向骆驼股份及骆驼股份的其他股东做如下声明、承诺和保证：

本公司将按照法律、法规及《公司章程》依法行使股东权利，不利用关联股东身份影响骆驼股份的独立性，保持骆驼股份在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。

截至本承诺出具之日，除已经披露的情形外，本公司以及本公司之全资、控股下属企业与骆驼股份不存在其他重大关联交易。

在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本公司且本公司将确保本公司之全资、控股下属企业在与骆驼股份进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序。本公司承诺、并确保本公司之全资、控股下属企业不通过与骆驼股份之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损骆驼股份及其中小股东利益的关联交易。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

公司共有董事9名、监事3名、高级管理人员10名、核心技术人员5名，上述人员除董事Jason Edward Maynard为美国国籍外，其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，无永久境外居留权。

（一）董事会成员

姓名	职务	选聘情况	提名人	本届任职起始日期
刘国本	董事长	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	董事会	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日
刘长来	副董事长	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	董事会	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日
Jason Edward Maynard	副董事长	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	奇力资本	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日
杨诗军	董事	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	董事会	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日
路明占	董事	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	董事会	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日
谭文萍	董事	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	董事会	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日
胡信国	独立董事	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	董事会	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日
周运鸿	独立董事	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	董事会	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日
陈宋生	独立董事	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	奇力资本	2010 年 2 月 10 日 -2013 年 2 月 9 日

本届董事会成员的简历如下：

1、刘国本先生：1944 年 3 月生，大专学历，高级经济师；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。

2、刘长来先生：1969年8月生，本科学历、工程师；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。

3、Jason Edward Manard： 1971年11月出生，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。

4、杨诗军先生：1966年8月生，大专学历；1987年11月进入湖北省谷城蓄电池厂，1994年担任公司新产品车间主任；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。

5、路明占先生：1964 年 4 月生，本科学历，高级工程师；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。

6、谭文萍女士：1969 年 9 月生，大专学历，中级会计师；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。

7、胡信国先生：1939 年 10 月生，教授，博士生导师；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。

8、周运鸿先生：1940 年 4 月生，教授，博士生导师；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。

9、陈宋生先生：1966 年生，副教授，硕士生导师，中国注册会计师、高级审计师；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，兼任中国会计评论理事。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。

（二）监事会成员

姓名	职务	选聘情况	提名人	本届任职起始日期
窦贤云	监事会主席	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	监事会	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
肖家海	监事	2010 年 2 月 10 日，公司 2010 年第一次临时股东大会选举	监事会	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
阮丽	监事	职工代表大会选举	职工代表大会	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日

本届监事会成员的简历如下：

1、窦贤云先生：1966 年 2 月生，本科学历，工程师；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锑合金光谱标样，曾获得湖北省科技进步三等奖。

2、肖家海先生：1963 年 9 月生，高中文化；1991 年进入湖北省谷城蓄电池厂，现任公司监事。

3、阮丽女士：1980 年 9 月生，本科学历；2004 年 1 月进入公司财务部，现任公司监事。

（三）高级管理人员

姓名	职务	选聘情况	提名人	任职起始日期
刘长来	总经理	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	董事长	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
杨诗军	副总经理	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	总经理	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
路明占	副总经理	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	总经理	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
王从强	董事会秘书	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	董事长	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
谭文萍	财务总监	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	总经理	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
朱国斌	副总经理	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	总经理	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
戴经明	副总经理	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	总经理	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
康　军	副总经理	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	总经理	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
孙昊天	副总经理	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	总经理	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日
彭　勃	副总经理	2010 年 2 月 10 日，第五届董事会第一次会议选聘	总经理	2010 年 2 月 10 日-2013 年 2 月 9 日

公司高级管理人员简历如下：

1、刘长来先生、杨诗军先生、路明占先生、谭文萍女士：详情参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

2、王从强先生：1964 年 11 月生，大专学历，统计师；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。

3、朱国斌先生：1968年2月生，本科学历，高级工程师；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。

4、戴经明先生：1943年10月生，本科学历，研究员级高级工程师；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。

5、康军先生：1973 年 1 月生，大专学历；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。

6、彭勃女士：1970年8月生，硕士学历，经济师；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。

7、孙昊天先生：1974年9月生，专科学历；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。

（四）核心技术人员

1、杨诗军先生、路明占先生：详情参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”。

3、戴经明先生：详情参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（三）高级管理人员”。

4、窦贤云先生：详情参见本节“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”之“（二）监事会成员”。

5、高国兴先生：1971年1月生，本科学历；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。

二、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员持股及对外投资情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员直接持有公司股份及报告期内变动情况如下表：

单位：万股

姓名	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	持股数	比例%	持股数	比例%	持股数	比例%
刘国本	12,027.05	35.65	3,658.85	41.62	3,147.62	56.99
刘长来	1,634.17	4.84	492.96	5.61	424.63	7.69
杨诗军	1,267.28	3.76	382.29	4.35	392.30	5.96
王从强	1,135.47	3.37	342.52	3.9	295.04	5.34
谭文萍	769.31	2.28	232.07	2.64	199.90	3.62
路明占	594.86	1.76	179.44	2.04	154.57	2.8

窦贤云	128.55	0.38	38.78	0.44	25.05	0.46
戴经明	128.28	0.38	38.70	0.44	25.00	0.45
高国兴	128.28	0.38	38.70	0.44	25.00	0.45
朱国斌	64.14	0.19	19.35	0.22	12.50	0.23

上述人员持股情况变化原因，详情参见本招股说明书“第五节、发行人基本情况”之“三、发行人股本形成、变化情况及重大资产重组情况 （一）公司股本形成及变化情况”。

（二）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员间接持股情况

1、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员通过驼峰投资间接持有公司股份，持股情况如下表：

姓名	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日			2008 年
	向驼峰投资投入情况		驼峰投资持有公司股份情况	向驼峰投资投入情况		驼峰投资持有公司股份情况	向驼峰投资投入情况
	投资额（万元）	投资比例（%）		投资额（万元）	投资比例（%）		
刘国本	1,763.62	69.16	持有 56,061,520 股，占总股本 16.61%	1,763.62	69.16	持有 17,611,469 股，占总股本 20.03%	无
刘长来	237.93	9.33		237.93	9.33		
杨诗军	184.53	7.24		184.53	7.24		
王从强	165.33	6.48		165.33	6.48		
谭文萍	112.00	4.39		112.00	4.39		
路明占	86.59	3.40		86.59	3.40		

2、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员通过驼铃投资间接持有公司股份，上述人员在驼铃投资的持股情况如下表：

姓名	2010 年 12 月 31 日		
	向驼铃投资投入情况		驼铃投资持有公司股份情况
	投资额（万元）	投资比例（%）	
刘国本	1,298.00	48.08	持有 34,636,194 股，占总股本 10.27%
康　军	40.00	1.48	
姓名	2009 年 12 月 31 日		
	向驼铃投资投入情况		驼铃投资持有公司股份情况
	投资额（万元）	投资比例（%）	
刘国本	1,298.00	48.08	持有 10,448,324 股，占总股本 11.89%
康　军	40.00	1.48	

姓名	2008 年 12 月 31 日		
	向驼铃投资投入情况		驼铃投资持有公司股份情况
	投资额（万元）	投资比例（%）	
刘国本	1,298.00	48.08	持有6,750,000股，占股本12.22%
康　军	40.00	1.48	

（三）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的近亲属直接或间接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司监事阮丽的配偶张宏在驼铃投资的投资额为20万元，间接持有公司股份比例为0.08%；除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（四）公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员除直接持有公司股票外，部分人员还持有驼铃投资、驼峰投资的股份，详情参见本节“二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持股及对外投资情况”之“（二）公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员间接持股情况”。公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的上述对外投资，与公司不存在利益冲突。

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均不存在其他对外投资情况。

三、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员2010年从公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓　名	职　务	薪酬金额	说　明
刘国本	董事长	12.55	
刘长来	副董事长、总经理	16.33	
Jason Edward Maynard	副董事长	-	2010 年 2 月 10 日担任副董事长，未在公司领薪。
杨诗军	董事、副总经理、核心技术人员	14.08	
路明占	董事、副总经理、核心技术人员	11.98	
王从强	董事会秘书	6.43	
谭文萍	董事、财务总监	5.85	
胡信国	独立董事	5.00	
周运鸿	独立董事	5.00	
喻景忠	独立董事	-	2010年2月10日起不再担任公司独立董事
陈宋生	独立董事	5.00	2010年2月10日担任公司独立董事
窦贤云	监事会主席、核心技术人员	6.60	在全资子公司骆驼襄樊领取薪酬
肖家海	监事	1.14	
阮　丽	监事	3.17	2010年2月10日担任公司监事
朱国斌	副总经理	14.83	
戴经明	副总经理、核心技术人员	5.74	
康　军	副总经理	13.29	
彭　勃	副总经理	10.74	2010年进入公司
孙昊天	副总经理	6.33	
高国兴	核心技术人员	8.08	在全资子公司骆驼特电领取薪酬

除上述披露情况外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在公司及公司关联方享受其他待遇和退休金计划。

四、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员兼职情况

姓　名	在公司职务	兼职单位及所任职务	兼职单位与本公司关系
刘国本	董事长	驼峰投资执行董事	本公司股东
		驼铃投资董事长	本公司股东
		骆驼襄樊董事	全资子公司
		楚凯冶金董事长	控股子公司
		骆驼特电董事长	全资子公司
		骆驼海峡董事长	控股子公司
		骆驼塑胶董事长	全资子公司
		骆驼物流执行董事	控股子公司

Jason Edward Maynard	副董事长	Prime Partner International Limited（BVI）董事	无
		SC Lowy Parters（Cayman）董事	无
		深圳市维也纳酒店有限公司董事	无
刘长来	副董事长、总经理	骆驼襄樊董事长	全资子公司
		骆驼特电董事	全资子公司
		骆驼海峡董事	控股子公司
		骆驼塑胶董事	全资子公司
		研究院董事长	全资子公司
		襄樊明智董事长	本公司股东的控股子公司（注）
路明占	董事	襄樊明智董事	
		骆驼特电董事	全资子公司
		骆驼塑胶董事	全资子公司
		骆驼襄樊董事	全资子公司
杨诗军	董事	研究院总经理	全资子公司
		骆驼特电董事	全资子公司
		骆驼塑胶监事	全资子公司
		骆驼襄樊董事	全资子公司
		骆驼海峡董事	控股子公司
陈宋生	独立董事	中国会计评论理事	无
谭文萍	财务总监	骆驼特电监事	全资子公司
		楚凯冶金监事	控股子公司
		骆驼襄樊监事	全资子公司
		骆驼塑胶监事	全资子公司
		骆驼物流监事	控股子公司
窦贤云	监事	骆驼襄樊副总经理	全资子公司
朱国斌	副总经理	骆驼襄樊总经理	全资子公司
戴经明	副总经理	研究院副总经理	全资子公司
王从强	董事会秘书	骆驼特电董事	全资子公司
		骆驼塑胶监事	全资子公司
		骆驼襄樊董事	全资子公司
康　军	副总经理	驼铃投资董事	本公司股东
高国兴	核心技术人员	骆驼特电总经理	全资子公司

注：2009年1月至2009年11月，公司持有襄樊明智70%股权；2009年11月26日公司将所持股份全部转让给驼峰投资。

除上述兼职情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员无兼职情况。

五、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间是否存在亲属关系

公司董事长刘国本之配偶与总经理刘长来之配偶系姐妹；公司财务总监谭文萍系董事长刘国本的侄媳。除上述已披露情况外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间不存在亲属关系。

六、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员与公司签署协议及承诺情况

（一）签订的协议

截至本招股说明书签署日，除高级管理人员、核心技术人员与公司签订的《劳动合同》外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与公司签订其他协议。

（二）做出的重要承诺

截至本招股说明书签署日，持有公司股份的公司核心技术人员，除做出股份锁定承诺外，未做出其他重要承诺。持有公司股份的核心技术人员的股份锁定承诺以及公司董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺，详息情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况”。

七、董事、监事、高级管理人员的任职资格

截至本招股说明书签署日，公司所有董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》一百四十七条不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其聘任均符合公司章程所规定的程序，符合法律法规规定的任职资格。

八、董事、监事、高级管理人员近三年变动情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员的变动主要系正常换届选举，或者

公司根据业务发展需要相应选聘，并履行了必要的程序，具体情况如下：

（一）董事变动情况

近三年公司董事任职及变动情况如下：

姓　名	2010 年 2 月 10 日至今	2008 年 1 月 1 日至 2010 年 2 月 9 日
刘国本	董事长	董事长
Jason Edward Maynard	副董事长	
刘长来	副董事长、董事	董事
王从强		董事
杨诗军	董事	董事
路明占	董事	董事
谭文萍	董事	董事
喻景忠		独立董事
胡信国	独立董事	独立董事
周运鸿	独立董事	独立董事
陈宋生	独立董事	

2008年1月18日，公司召开2008年第一次临时股东大会，选举胡信国、周运鸿、喻景忠为独立董事。

2010年2月10日，公司2010年第一次临时股东大会对第四届董事会进行换届，选举Jason Edward Maynard为公司董事，选举陈宋生为公司独立董事。王从强不再担任董事，喻景忠不再担任独立董事，其他人员均无变动。

（二）监事变动情况

近三年公司监事任职及变动情况如下：

姓　名	2010 年 2 月 10 日至今	2008 年 1 月 1 日至 2010 年 2 月 9 日
窦贤云	监事会主席	监事会主席
肖家海	监事	监事
谢秋菊		职工代表监事
阮　丽	职工代表监事	

2010年1月25日，公司召开职工代表大会，选举阮丽为职工代表监事。

（三）高级管理人员变动情况

近三年公司高级管理人员任职及变动情况如下：

姓 名	2010 年 2 月 10 日 至今	2009 年 1 月 16 日 至 2010 年 2 月 9 日	2008 年 2 月 1 日 至 2009 年 1 月 16 日
刘长来	总经理	总经理	总经理
杨诗军	副总经理	副总经理	副总经理
路明占	副总经理	副总经理	副总经理
戴经明	副总经理	副总经理	副总经理
朱国斌	副总经理	副总经理	副总经理
康 军	副总经理	副总经理	
孙昊天	副总经理	副总经理	
彭 勃	副总经理		
谭文萍	财务总监	财务总监	财务总监
王从强	董事会秘书		

2008年2月1日，公司第四届董事会2008年第一次临时会议审议通过，同意聘任戴经明、朱国斌为公司副总经理。

2009年1月18日，公司第四届董事会2009年第一次临时会议审议通过，同意聘任孙昊天、康军为公司副总经理。

2010年2月10日，公司第五届董事会2010年第一次会议审议通过，同意聘任彭勃为公司副总经理；同意聘任王从强为公司董事会秘书。

第九节 公司治理

根据《公司法》、《证券法》及其他法律法规要求，公司建立了股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》。公司股东大会、董事会及各专门委员会、监事会及经营管理机构均根据《公司法》、《公司章程》及有关内控制度的规定行使职权履行义务，公司已建立规范的法人治理结构。

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度等法人治理结构。2010年4月23日，公司2009年度股东大会对公司章程进行了修订，审议通过了《公司章程（修订案）》。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2008年1月18日，公司2008年第一次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运行。2010年2月10日，公司2010年第一次临时股东大会再次审议修订了《股东大会议事规则》，依照上市公司的标准规范了股东大会的相关议事规则。

1、股东的权利

根据《公司章程》的规定，公司股东享有下列权利：

（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、

财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、股东的义务

根据《公司章程》的规定，公司股东承担下列义务：

（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

3、股东大会的职权

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第三十七条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、股东大会议事规则

（1）年度股东大会和临时股东大会

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开1次，并应于上一个会计年度完结之日起六个月内举行。有下列情形之一的，应当在两个月内召开临时股东大会：①董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的2/3时；②公司未弥补的亏损达实收股本总额的1/3时；③单独或者合计持有公司10%以上股份的股东请求时；④董事会认为必要时；⑤监事会提议召开时；⑥法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

（2）股东大会召集和主持

股东大会由董事会或其他法定主体依法召集。

股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由半数以上董事共同推举一名董事主持。监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由监事会副主席主持，监事会副主席不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上监事共同推举一名监事主持。股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

（3）股东大会通知

公司召开年度股东大会，董事会应当在会议召开20日以前以公告方式通知公司股东；临时股东大会应当于会议召开15日前以公告方式通知各股东。

股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的具体内容，以及为使股东对拟讨论的事项作出合理判断所需的全部资料或解释。拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发出股东大会通知或补充通知时应当同时披露独立董事的意见及理由。

（4）股东出席会议方式

股东可以亲自出席股东大会并行使表决权，也可以委托他人代为出席和在授权范围内行使表决权。个人股东亲自出席本次会议的，应出示本人身份证、持股凭证；由代理人代表个人股东出席本次会议的，应出示委托人身份证、持股凭证、有委托人亲笔签署的授权委托书、代理人本人身份证。

法人股东由法定代表人代表法人股东出席本次会议的，应出示本人身份证、法定代表人身份证明书、持股凭证；法人股东由非法定代表人的代理人代表法人股东出席本次会议的，应出示本人身份证、加盖法人印章或法定代表人签署的书面委托书、持股凭证。

（5）股东大会决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会做出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的1/2以上通过。股东大会做出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：①董事会和监事会的工作报告；②董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；③董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；④公司年度预算方案、决算方案；⑤公司年度报告；⑥除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：①公司增加或者减少注册资本；②公司的分立、合并、解散和清算；③章程的修改；④公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的；⑤连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的；⑥股权激励计划；⑦法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

5、股东大会运作情况

报告期内，公司共召开9次股东大会，具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	2008年第一次临时股东大会	2008年01月18日
2	2007年度股东大会	2008年03月10日
3	2008年第二次临时股东大会	2008年05月28日
4	2008年度股东大会	2009年06月21日
5	2009年第一次临时股东大会	2009年11月08日
6	2009年第二次临时股东大会	2009年11月28日
7	2010年第一次临时股东大会	2010年02月10日
8	2009年度股东大会	2010年04月23日

9	2010年第二次临时股东大会	2010年08月31日

公司报告期内历次股东大会的召开、决议内容及签署合法合规、真实有效。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

2008年1月18日，公司2008年第一次临时股东大会审议通过了《董事会议事规则》。公司董事会规范运行，公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使自己的权利，履行自己的义务。2010年2月10日，公司2010年第一次临时股东大会再次审议修订了《董事会议事规则》，依照上市公司的标准规范了董事会的相关议事规则。

1、董事会的构成

公司董事会由九名董事组成，其中三名为独立董事。董事会设董事长一人，副董事长两人。

2、董事会的职权

董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（14）听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；（15）法律、法规或公司章程规定及股东大会授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

（1）董事会会议的召开与通知

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集和主持，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事（包括专人递送、传真、电传、电报、信件或挂号邮件等方式）。

有下列情形之一的，董事长应在十个工作日（不含会议当日）内召集并主持临时董事会会议：①董事长认为必要时；②三分之一以上董事联名提议时；③监事会提议时；④总经理提议时；⑤代表十分之一以上表决权的股东提议时；⑥二分之一以上独立董事提议时。

（2）董事会表决和决议

董事会决议的表决，实行一人一票。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会做出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会审议担保事项时，应经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事、董事会秘书和记录人应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于十年。

4、董事会运作情况

报告期内，公司共召开13次董事会，具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第四届董事会2008年第一次会议	2008年01月02日
2	第四届董事会2008年临时会议	2008年02月01日

3	第四届董事会2008年第二次会议	2008年02月18日
4	第四届董事会2008年第三次会议	2008年05月13日
5	第四届董事会2009年临时会议	2009年01月18日
6	第四届董事会2009年第一次会议	2009年03月18日
7	第四届董事会2009年第二次会议	2009年05月30日
8	第四届董事会2009年第三次会议	2009年10月15日
9	第四届董事会2010年第一次会议	2010年01月26日
10	第五届董事会第一次会议	2010年02月10日
11	第五届董事会第二次会议	2010年04月02日
12	第五届董事会第三次会议	2010年04月24日
13	第五届董事会第四次会议	2010年08月15日

公司报告期内历次董事会的召开、决议内容及签署合法合规、真实有效。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

2008年1月18日，公司2008年第一次临时股东大会审议通过了《监事会议事规则》。公司监事会规范运行，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定行使自己的权利，履行自己的义务。2010年2月10日，公司2010年第一次临时股东大会再次审议修订了《监事会议事规则》，依照上市公司的标准规范了监事会的议事规则。

1、监事会的构成

公司监事会由三名监事组成，其中职工监事一名，设监事会主席一名。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司

承担。

3、监事会的议事规则

（1）监事会会议的召开与通知

监事会每六个月至少召开一次会议，召开监事会定期会议和临时会议，应当分别提前十日和五日将会议通知通过专人送达、传真、邮寄、电子邮件交全体监事。监事会会议因故不能如期召开，应当说明原因。情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

监事会的议事方式是监事会会议；监事会会议由监事会主席召集和主持，并须有二分之一以上的监事出席方可举行。监事会会议应有记录，出席会议的监事，应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言做出某种说明性记载。监事会会议记录及附件（包括但不限于会议通知、通知签收文件、委托出席会议的委托书、会议议程、会议补充文件、表决票、会议决议等）作为公司档案应当一并由董事会秘书予以保存，保管期限10年。

（2）监事会会议的表决和决议

监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行。每一监事有一票表决权。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数通过。监事会决议表决方式可采用记名投票、举手等方式。监事会的表决分同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

监事会决议应当包括以下内容：①会议召开的时间、地点、方式，以及是否符合有关法律、行政法规、部门规章和公司章程规定的说明；②委托他人出席和缺席的监事人数、姓名，缺席的理由和受托监事姓名；③每项议案获得的同意、反对、弃权票数，以及有关监事反对或弃权的理由；④审议事项的具体内容和会议形成的决议。

4、监事会运作情况

报告期内，公司共召开9次监事会，具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间
1	第四届监事会2008年第一次会议	2008年01月02日
2	第四届监事会2008年第二次会议	2008年02月18日
3	第四届监事会2008年第三次会议	2008年12月20日
4	第四届监事会2009年第一次会议	2009年05月30日
5	第四届监事会2009年第一次会议	2009年10月25日
6	第四届监事会2010年第一次会议	2010年01月26日
7	第五届监事会第一次会议	2010年02月10日
8	第五届监事会第二次会议	2010年04月02日
9	第五届监事会第三次会议	2010年08月15日

公司报告期内历次监事会的召开、决议内容及签署合法合规、真实有效。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2008年1月18日，公司2008年第一次临时股东大会选举胡信国、周运鸿、喻景忠为公司第四届董事会独立董事，审议通过了《独立董事工作制度》。公司独立董事严格按照法律、行政法规及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等相关制度的规定行使自己的权利，履行自己的义务。2010年2月10日，公司2010年第一次临时股东大会再次审议修订了《独立董事工作制度》，依照上市公司的标准规范了独立董事的工作。

1、独立董事的聘任情况

2010年2月10日，公司2010年第一次临时股东大会选举胡信国、周运鸿、陈宋生为公司第五届董事会独立董事。

2、独立董事的职权

独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还拥有以下特别职权：

（1）重大关联交易（指公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易或公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事

会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会会议；（5）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；（6）独立聘请外部审计机构和咨询机构。

3、独立董事发挥作用的情况

独立董事制度的建立进一步完善了公司的法人治理结构，为保护中、小股东利益、科学决策等方面提供制度保障。独立董事依据有关法律法规和《公司章程》，谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与重大经营决策，对重大关联交易等事项发表了独立公允的意见，对公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用。独立董事在本次募集资金投资项目、公司经营管理、发展方向及发展战略的选择上均起到了相应的作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书设立情况

董事会设董事会秘书一人，负责公司股东大会和董事会会议的筹备，管理公司股权、证券和有关法律文件档案及公司董事会的有关资料，办理信息披露等事务。董事会秘书由董事长提名，经董事会聘任或解聘。

2、董事会秘书职责

董事会秘书履行以下职责：（1）负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络；（2）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；（3）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐机构、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（4）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字；（5）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向交易所报告并公告；（6）关注媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复交易所所有问询；（7）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法

规、本规则及相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；（8）督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、《公司章程》及本规则，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，应予以提醒并立即如实地向交易所报告；（9）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章或者《公司章程》时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录；（10）《公司法》、《证券法》、中国证监会和交易所要求履行的其他职责。

（六）专门委员会的设置情况

2008年2月18日，公司第四届董事会2008年第二次会议通过决议，同意设置战略、提名、审计、薪酬与考核四个专门委员会。截至本招股说明书签署日，公司各专门委员会的设置情况如下：

1、战略委员会

战略委员会成员为刘国本、胡信国、刘长来，主要负责对公司长期发展战略与重大投资决策进行研究并提出建议。

2、提名委员会

提名委员会成员为刘国本、胡信国、周运鸿，主要负责研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议，广泛搜寻合格董事和经理人员人选，对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议。

3、审计委员会

审计委员会成员为刘国本、周运鸿、陈宋生，其中陈宋生为召集人。审计委员会主要负责提议聘请或更换外部审计机构，监督公司内部审计制度及实施，对内、外部审计的沟通，审核公司财务信息及其披露，审查公司内控制度。

4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会成员为刘长来、胡信国、周运鸿，主要负责研究公司董事

及经理人员的考核标准并进行绩效考核和提出建议，同时研究董事及经理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

二、公司近三年是否存在违法违规行为的说明

公司最近三年不存在重大违法违规行为，未违反工商、税收、土地、环保、海关、商务以及其他法律、行政法规而受到行政处罚；未曾向中国证监会提出过发行申请；本次报送的发行申请文件没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查；也没有严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

三、公司近三年资金占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在资金被主要股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司的《公司章程》、《对外担保决策制度》中均已明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年不存在为主要股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形，亦不存在对外担保。

四、公司内部控制制度情况

（一）公司内部控制制度的自我评估意见

本公司在多年生产、经营和管理过程中，针对自身特点，逐步建立并完善了一系列内部控制制度，建立了符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的管理制度。公司在运作过程中力争做到有制度可循，有制度必循，违反制度必究。公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本管理制度为基础，涵盖了财务预算、生产计划、物资采购、产品销售、对外投资、人事管理、内部审计等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。公司内部控制制度的制定和运行，保证了公司经营的正常、有效进行，促进了公

司的内部管理。

公司管理层认为：公司的内部控制是合理的、完整的、经运行检验是可行和有效的，随着公司的不断发展壮大，公司将根据业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，使其更好的发挥在公司生产经营中的促进、监督、制约作用。

（二）注册会计师对公司内部控制制度的评价

深圳市鹏城会计师事务所有限公司对本公司的内部控制制度进行了审核，出具了《内部控制鉴证报告》，认为：“公司按财政部《企业内部控制规范指引》于2010年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自深圳市鹏城会计师事务所有限公司深鹏所股审字【2011】0010 号《审计报告》。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司最近三年经审计的会计报表及附注的主要内容，本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的审计报告。

一、注册会计师审计意见及财务报表

（一）注册会计师审计意见

深圳鹏城审计了公司最近三年的合并和母公司财务报表，包括2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日的资产负债表，2008年度、2009年度、2010年度的利润表，2008年度、2009年度、2010年度的股东权益变动表和2008年度、2009年度、2010年度的现金流量表以及财务报表附注，并出具了深鹏所股审字【2011】0010号标准无保留意见的审计报告。

（二）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：			
货币资金	401,020,401.78	218,912,137.85	109,979,716.57
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	31,837,234.00	35,635,222.00	20,769,581.31
应收账款	228,958,785.47	192,378,903.15	150,477,897.77
预付款项	207,508,674.87	172,358,025.11	150,758,384.33
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-

应收股利	-	-	-
其他应收款	13,365,684.16	17,240,040.92	4,514,783.34
买入返售金融资产	-	-	-
存货	541,987,263.24	215,191,582.69	122,226,020.74
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	1,424,678,043.52	851,715,911.72	558,726,384.06
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	3,881,520.32	-	500,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	523,950,987.93	270,095,670.78	186,107,516.95
在建工程	117,261,672.88	93,651,355.20	20,748,133.70
工程物资	-	15,531.56	-
固定资产清理	-	220,675.81	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	90,486,756.23	50,584,828.71	45,995,103.99
开发支出	-	-	-
商誉	1,049,046.14	1,049,046.14	1,049,046.14
长期待摊费用	-		-
递延所得税资产	10,948,691.09	7,566,682.39	3,100,144.83
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	747,578,674.59	423,183,790.59	257,499,945.61
资产总计	2,172,256,718.11	1,274,899,702.31	816,226,329.67
项目	**2010-12-31**	**2009-12-31**	**2008-12-31**
流动负债：			
短期借款	770,000,000.00	270,000,000.00	164,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	244,111,468.53	211,110,836.25	195,832,917.78
预收款项	89,353,865.81	41,707,462.31	48,743,539.90
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	11,104,875.27	13,201,234.97	12,208,530.62
应交税费	2,516,158.83	1,492,566.69	22,847,144.43
应付利息	-	-	-

应付股利	-	-	-
其他应付款	29,151,714.57	20,974,972.56	19,862,466.57
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,146,238,083.01	558,487,072.78	463,494,599.30
非流动负债：	-	-	-
长期借款	1,000,000.00	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	58,880,804.00	-	-
非流动负债合计	59,880,804.00	-	-
负债合计	1,206,118,887.01	558,487,072.78	463,494,599.30
股东权益：		-	-
股本	337,396,875.00	106,662,500.00	55,236,130.00
资本公积	2,281,563.40	184,617,184.36	32,881,563.40
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	49,813,446.16	28,027,165.74	12,575,858.94
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	530,155,135.92	343,946,776.40	208,437,153.25
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	919,647,020.48	663,253,626.50	309,130,705.59
少数股东权益	46,490,810.62	53,159,003.03	43,601,024.78
股东权益合计	966,137,831.10	716,412,629.53	352,731,730.37
负债和股东权益总计	2,172,256,718.11	1,274,899,702.31	816,226,329.67

2、合并利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	2,629,667,615.90	1,852,493,017.76	1,349,527,838.08
其中：营业收入	2,629,667,615.90	1,852,493,017.76	1,349,527,838.08
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	2,335,389,791.68	1,657,606,407.00	1,262,153,831.09

其中：营业成本	2,122,995,228.79	1,500,257,276.97	1,139,653,337.93
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	8,307,895.22	7,790,322.23	5,689,083.01
销售费用	84,526,774.48	70,057,113.18	59,602,071.90
管理费用	88,574,431.20	62,914,144.01	43,522,313.41
财务费用	30,339,608.65	11,332,787.57	14,797,725.50
资产减值损失	645,853.34	5,254,763.04	-1,110,700.66
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	-90,602.25	-	15,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	294,187,221.97	194,886,610.76	87,389,006.99
加：营业外收入	12,653,376.46	11,006,206.83	5,974,560.98
减：营业外支出	3,224,635.73	2,619,534.41	2,223,004.54
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	303,615,962.70	203,273,283.18	91,140,563.43
减：所得税费用	43,315,299.09	31,684,325.61	18,665,642.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	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
少数股东损益	-1,308,104.30	-2,018,785.68	-2,404,216.88
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.78	0.55	0.24
（二）稀释每股收益	0.78	0.55	0.24
七、其他综合收益	-5,215,373.93	-	-
八、综合收益总额	255,085,289.68	171,588,957.57	72,474,920.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	256,393,393.98	173,607,743.25	74,879,137.82

归属于少数股东的综合收益总额	-1,308,104.30	-2,018,785.68	-2,404,216.88

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,521,370,827.08	1,724,424,438.47	1,334,745,879.43
收到的税费返还	9,149,859.61	9,474,706.69	3,945,241.8
收到其他与经营活动有关的现金	113,175,582.15	117,720,993.30	75,700,087.74
经营活动现金流入小计	2,643,696,268.84	1,851,620,138.46	1,414,391,208.97
购买商品、接受劳务支付的现金	2,259,811,232.35	1,547,510,307.66	1,010,270,877.71
支付给职工以及为职工支付的现金	128,654,367.63	79,142,367.84	49,082,822.37
支付的各项税费	132,232,363.83	139,074,980.05	84,507,629.19
支付其他与经营活动有关的现金	97,708,745.58	105,992,258.64	136,507,184.61
经营活动现金流出小计	2,618,406,709.39	1,871,719,914.19	1,280,368,513.88
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
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,500,000.00	7,598,000.00	4,050,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-	15,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	208,598.14	232,649.00	438,308.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	284,397.41
投资活动现金流入小计	1,708,598.14	7,830,649.00	4,787,705.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	312,564,455.45	158,909,551.74	109,486,770.47
投资支付的现金	5,595,422.57	6,390,000.00	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	318,159,878.02	165,299,551.74	109,486,770.47
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
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	1,500,000.00	214,890,270.12	59,480,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,500,000.00	11,810,500.00	18,680,000.00
取得借款收到的现金	776,000,000.00	276,300,000.00	218,300,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	777,500,000.00	491,190,270.12	277,780,000.00
偿还债务支付的现金	275,000,000.00	170,300,000.00	216,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,944,718.51	34,247,029.32	16,962,252.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	502,162.02	337,378.59	121,552.70
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	303,944,718.51	204,547,029.32	233,262,252.61
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
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-285,297.13	-142,141.05	-1,513.80
五、现金及现金等价物净增加额	182,108,263.93	108,932,421.28	73,839,864.16
加：期初现金及现金等价物余额	218,912,137.85	109,979,716.57	36,139,852.41
六、期末现金及现金等价物余额	401,020,401.78	218,912,137.85	109,979,716.57

（三）母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：			
货币资金	390,916,425.27	204,169,568.78	84,724,453.20
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	30,154,234.00	35,495,222.00	20,769,581.31
应收账款	215,700,754.47	193,960,574.18	149,709,295.14
预付款项	481,575,088.67	137,931,016.35	86,896,212.88
应收利息	-	-	-
应收股利	392,628.93	-	-
其他应收款	105,510,883.26	91,446,010.87	51,341,114.20
存货	342,665,465.06	152,072,735.71	104,148,995.37
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	1,566,915,479.66	815,075,127.89	497,589,652.10
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	149,904,820.32	107,450,000.00	64,310,500.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	133,456,090.86	137,454,834.73	124,926,447.66
在建工程	325,137.00	21,677,931.75	220,000.00

工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	15,574,400.19	34,823,719.13	29,873,864.58
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	1,993,099.51	1,961,362.19	1,265,645.49
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	301,253,547.88	303,367,847.80	220,596,457.73
资产总计	1,868,169,027.54	1,118,442,975.69	718,186,109.83
项目	**2010-12-31**	**2009-12-31**	**2008-12-31**
流动负债：			
短期借款	700,000,000.00	253,000,000.00	157,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	176,224,848.42	181,618,855.42	176,674,462.09
预收款项	85,580,907.34	41,391,881.96	46,498,245.83
应付职工薪酬	8,159,652.74	6,466,671.75	7,834,571.15
应交税费	10,413,941.96	2,585,491.05	23,913,000.21
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	4,747,979.55	2,098,265.87	10,012,266.55
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	985,127,330.01	487,161,166.05	421,932,545.83
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	18,880,804.00	-	-
非流动负债合计	18,880,804.00	-	-
负债合计	1,004,008,134.01	487,161,166.05	421,932,545.83
股东权益：		-	-
股本	337,396,875.00	106,662,500.00	55,236,130.00
资本公积	5,995,309.36	184,617,184.36	32,881,563.40
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	51,315,074.13	28,027,165.74	12,575,858.94

一般风险准备	-	-	-
未分配利润	469,453,635.04	311,974,959.54	195,560,011.66
股东权益合计	864,160,893.53	631,281,809.64	296,253,564.00
负债和股东权益总计	1,868,169,027.54	1,118,442,975.69	718,186,109.83

2、利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	2,593,654,356.89	1,934,688,032.81	1,390,523,655.45
减：营业成本	2,111,628,249.52	1,590,077,380.40	1,178,176,980.15
营业税金及附加	5,132,733.99	4,925,434.50	4,731,250.64
销售费用	119,817,840.61	106,022,780.79	69,554,292.47
管理费用	68,428,478.85	46,577,441.21	36,043,243.72
财务费用	25,784,333.09	6,727,587.45	12,933,819.43
资产减值损失	211,582.13	5,138,111.38	-1,418,258.65
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	2,393,249.63	3,689,550.00	2,809,619.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	265,044,388.33	178,908,847.08	93,311,946.84
加：营业外收入	3,490,552.73	3,625,988.43	6,578,225.12
减：营业外支出	2,105,622.13	1,907,775.20	2,128,165.85
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	266,429,318.93	180,627,060.31	97,762,006.11
减：所得税费用	33,550,235.04	26,113,992.33	19,230,010.90
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	232,879,083.89	154,513,067.98	78,531,995.21
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.69	0.49	0.25
（二）稀释每股收益	0.69	0.49	0.25
六、其他综合收益	-	-	-793,887.66
七、综合收益总额	232,879,083.89	154,513,067.98	77,738,107.55

3、现金流量表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,762,822,372.96	1,874,576,842.41	1,346,245,404.56

收到的税费返还	2,446,772.00	541,992.00	2,110,808.50
收到其他与经营活动有关的现金	78,946,313.91	72,173,898.98	75,373,487.73
经营活动现金流入小计	2,844,215,458.87	1,947,292,733.39	1,423,729,700.79
购买商品、接受劳务支付的现金	2,762,489,590.56	1,647,504,203.65	1,065,118,834.18
支付给职工以及为职工支付的现金	72,409,420.88	57,156,818.15	40,826,736.98
支付的各项税费	99,318,280.98	117,732,509.03	76,769,179.54
支付其他与经营活动有关的现金	114,059,148.90	118,927,452.77	155,877,439.34
经营活动现金流出小计	3,048,276,441.32	1,941,320,983.60	1,338,592,190.04
经营活动产生的现金流量净额	-204,060,982.45	5,971,749.79	85,137,510.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,500,000.00	7,500,000.00	4,050,000.00
取得投资收益收到的现金	1,625,464.98	240,000.00	15,000.00-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	78,947.00	204,649.00	416,394.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,204,411.98	7,944,649.00	4,481,394.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,898,777.77	112,949,643.76	44,608,883.53
投资支付的现金	7,183,009.62	50,529,500.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	30,064,656.32
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	32,081,787.39	163,479,143.76	74,673,539.85
投资活动产生的现金流量净额	-28,877,375.41	-155,534,494.76	-70,192,145.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	203,032,017.99	40,800,000.00
取得借款收到的现金	705,000,000.00	259,300,000.00	211,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	705,000,000.00	462,332,017.99	252,100,000.00
偿还债务支付的现金	258,000,000.00	163,300,000.00	204,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,029,512.06	29,882,016.39	13,480,188.43
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	285,029,512.06	193,182,016.39	217,780,188.43
筹资活动产生的现金流量净额	419,970,487.94	269,150,001.60	34,319,811.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-285,273.59	-142,141.05	-1,513.80
五、现金及现金等价物净增加额	186,746,856.49	119,445,115.58	49,263,662.67
加：期初现金及现金等价物余额	204,169,568.78	84,724,453.20	35,460,790.53
六、期末现金及现金等价物余额	390,916,425.27	204,169,568.78	84,724,453.20

二、财务报表编制的基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则－－基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2008 年度、2009 年度、2010 年度经营成果和现金流量等有关信息。

四、合并报表范围及变化情况

（一）合并范围的确定

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并范围。

（二）合并报表范围

1、2008 年度的合并范围

公司名称	持股比例			表决权比例	合并报表范围
	直接	间接	合计		
骆驼塑胶	95.81%	-	95.81%	95.81%	2008 年度的全部财务报表
驼峰再生	100%	-	100%	100%	
楚凯冶金	51%	-	51%	51%	合并日之后的财务报表
骆驼特电	55%	-	55%	55%	2008 年度的全部财务报表
骆驼海峡	51%	-	51%	51%	
金象电源	100%	-	100%	100%	
研究院	100%	-	100%	100%	合并日之后的财务报表
骆驼物流	60%	-	60%	60%	2008 年度的全部财务报表

2、2009 年度的合并范围

公司名称	持股比例			表决权比例	合并报表范围
	直接	间接	合计		
骆驼塑胶	95.81%	-	95.81%	95.81%	2009 年度的全部财务报表

驼峰再生	100%	-	100%	100%	
楚凯冶金	51%	-	51%	51%	
骆驼特电	55%	-	55%	55%	
骆驼海峡	60%	-	60%	60%	
金象电源	100%	-	100%	100%	
研究院	100%	-	100%	100%	
骆驼物流	60%	-	60%	60%	
远大华中	100%	-	100%	100%	

3、2010 年度的合并范围

公司名称	持股比例			表决权比例	合并报表范围
	直接	间接	合计		
骆驼塑胶	100%	-	100%	100%	2010 年度的全部财务报表
楚凯冶金	51%	-	51%	51%	
骆驼特电	100%	-	100%	100%	
骆驼海峡	60%	-	60%	60%	
研究院	100%	-	100%	100%	
骆驼物流	60%	-	60%	60%	
远大华中*	100%	-	100%	100%	
骆驼电气	53.13%	-	53.13%	53.13%	2010 年 4~12 月的全部财务报表

*远大华中于 2010 年 7 月 14 日更名为骆驼集团襄樊蓄电池有限公司。

（三）报告期合并报表范围内子公司简介及其变动情况

1、本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

（1）2008 年新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	2008 年期末净资产	2008 年度净利润
楚凯冶金	40,809,383.97	-1,525,579.73
金象电源	241,839.47	-758,160.53
研究院	4,294,634.11	-156,319.75
骆驼物流	1,506,827.13	506,827.13

①楚凯冶金成立于 2002 年 8 月 27 日，截至 2010 年 12 月 31 日，注册资本为 6,000 万元。2007 年 12 月 3 日，楚凯冶金根据股东会决议进行增资，增资后，楚凯冶金注册资本为 1,800 万元，其中本公司以人民币出资 578 万元，累计出资 918 万元，本公司对楚凯冶金的持股比例提高至 51%，并于 2008 年 1 月 24 日完

成工商变更登记，因此，本公司对楚凯冶金形成控制，将其纳入合并范围，合并日确定为 2008 年 1 月 24 日。于合并日，企业合并成本 918 万元与确认的被购买方可辨认净资产公允价值份额相等，不确认商誉。

②金象电源成立于 2008 年 1 月 21 日，注册资本 100 万元，本公司持股 100%。

③研究院的前身为世祥电气，成立于 2004 年 7 月 27 日；截至 2010 年 12 月 31 日，注册资本为 1,800 万元，本公司持股 100%。2008 年 8 月 29 日，研究院的原有全体股东与本公司签订股权转让协议，将其持有的股权全部转让给本公司。截至 2008 年 9 月 16 日，本公司支付完毕有关股权转让款，相关工商变更登记手续办理完成，因此，本公司对研究院形成控制，将其纳入合并范围，合并日确定为 2008 年 9 月 16 日。于合并日，企业合并成本 550 万元与确认的被购买方可辨认净资产公允价值份额 445.10 万元的差额 104.90 万元，确认为商誉。

④骆驼物流成立于 2008 年 1 月 21 日，注册资本 100 万元，本公司持股 60 万元，持股比例 60%。

（2）2009 年新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	2009 年期末净资产	2009 年度净利润
远大华中	26,110,281.36	14,110,281.36

远大华中成立于 2009 年 7 月 8 日，注册资本 4,000 万元，本公司持股 4000 万元，持股比例 100%。

（3）2010 年新纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	2010 年期末净资产	2010 年度净利润
骆驼电气	2,159,541.58	-1,040,458.42

骆驼电气成立于 2010 年 4 月 9 日，注册资本为 1,000 万元，由本公司之子公司研究院与武汉函谷科技有限公司共同出资设立，截至 2010 年 12 月 31 日，研究院对其持股比例为 53.13%。

2、报告期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

2010 年不再纳入合并范围的子公司

单位：元

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
金象电源	1,062,908.93	0.00
驼峰再生	1,999,946.65	997,466.98

2010 年 1 月 28 日本公司子公司金象电源根据股东会议决议成立清算组清算该公司，并于 2010 年 5 月 18 日完成工商注销登记，自注销之日起不再将其列入合并范围。

2009 年 10 月 7 日本公司子公司驼峰再生根据股东会议决议成立清算组清算该公司，并于 2010 年 6 月 28 日完成工商注销登记，自注销之日起不再将其列入合并范围。

五、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1、销售商品收入

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务收入

对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于完成劳务时确认收入；如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确认相关的劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等；利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）金融资产

1、金融资产的分类

金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产等四类。

2、金融资产的计量

（1）初始确认金融资产按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用应当计入初始确认金额。

（2）本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

①持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

3、金融资产公允价值的确定

（1）存在活跃市场的金融资产，将活跃市场中的报价确定为公允价值；

（2）金融资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。

4、金融资产转移

本公司于将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方或已放弃对该金融资产的控制时，终止确认该金融资产。

5、金融资产减值

在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外

的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：（1）发行方或债务人发生严重财务困难；（2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；（3）本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生困难的债务人作出让步；（4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；（5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；（6）债务人经营所处的技术、市场、经济和法律环境等发生重大不利变化，使本公司可能无法收回投资成本；（7）权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；（8）其他表明金融资产发生减值的客观证据。

6、金融资产减值损失的计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试；

（2）持有至到期投资的减值损失的计量：按预计未来现金流现值低于期末账面价值的差额计提减值准备；

（3）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：单项金额重大的，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大，经测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失，计提坏账准备；单项金额不重大但按信用风险特征组合法组合后风险较大的应收款项，单独进行测试，并计提个别坏账准备。经单独测试未减值的应收款项，采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失。

（4）可供出售的金融资产减值的判断：若该项金融资产公允价值出现持续下降，且其下降属于非暂时性的，则可认定该项金融资产发生了减值。

（三）应收款项的核算

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	单项金额人民币 100 万以上
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

2、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	金额在 100 万元以下，账龄在 3 年以上或其他不可收回情形。		
根据信用风险特征组合确定的计提方法			
应收账款余额百分比法计提的比例（%）		其他应收款余额百分比法计提的比例（%）	
按账龄计提		按账龄计提	

3、账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1－2 年	10	10
2－3 年	30	30
3 年以上		
3－4 年	50	50
4－5 年	80	80
5 年以上	100	100
计提坏账准备的说明	对合并报表范围内公司之间的应收款项，不计提坏账准备。	

（四）存货的核算

1、存货分为原材料、在产品、产成品、低值易耗品等四大类。

2、发出存货的计价方法：各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值。

存货跌价准备的计提方法：本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按单个存货项目对同类存货项目的可

变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

4、存货的盘存制度：存货的盘存制度采用永续盘存法。

5、低值易耗品的摊销方法：低值易耗品单位价值在 2,000 元以下的，领用时采用一次摊销法，单位价值在 2,000 元以上的采用五五摊销法。

（五）长期股权投资的确认和计量

1、初始投资成本确定：

（1）企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本：

A、一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

B、通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

C、购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

D、在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其它方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；如非货币资产交易不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值和应付的相关税费确定。

2、后续计量及损益确认方法：本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用成本法核算的，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现

金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

3、减值测试方法及减值准备计提方法：资产负债表日对长期股权投资逐项进行检查，判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果存在被投资单位经营状况恶化等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的长期投资减值准备。长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（六）固定资产的核算

1、固定资产确认条件：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

报告期内，公司计提固定资产折旧采用年限平均法，残值率均为3%。报告期内,公司实际执行的固定资产折旧政策如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	3	4.85
机器设备	10	3	9.70
运输设备	5	3	19.40
电子设备	5	3	19.40
其他（模具）	2	3	48.50

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表

明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法：如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。租入固定资产按租赁期和估计净残值确定折旧率，计提折旧。

（七）在建工程的核算

1、在建工程的核算方法

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程和大修理工程等。在建工程按照实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态时结转为固定资产。与在建工程有关的借款费用（包括借款利息、溢折价摊销、汇兑损益等），在相关工程达到预定可使用状态前的计入工程成本，在相关工程达到预定可使用状态后的计入当期财务费用。

2、在建工程减值准备

资产负债表日对在建工程进行全面检查，判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果存在：（1）在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工；（2）所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（八）借款费用的核算

1、企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（九）无形资产的核算

1、无形资产指企业拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专有技术、土地使用权等。

2、无形资产在取得时按照实际成本计价。

3、对使用寿命确定的无形资产，自无形资产可供使用时起，在预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定有效年限三者中最短者分期平均摊销。其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。在使用寿命内采用直线法摊销，计入当期损益；对使用寿命不确定的无形资产不摊销；公司于年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，则改变摊销期限和摊销方法。

本公司无形资产具体摊销年限如下：

资产类别	摊销年限
土地使用权	按土地使用权证规定的剩余年限
软　件	按剩余使用年限
专利权	按专利使用权证书规定剩余年限
商　标	按商标使用证书规定剩余年限

4、无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在以下情形之一时：（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备；（4）其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况，按预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、研究开发支出的资本化

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段的支出与开发阶段的支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。公司内部研究开发项目研究阶段的支出在发生时计入当期损益；开发阶段的支出，仅在同时满足下列条件时，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）该无形资产能够带来经济利益；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不能同时满足上述条件的，于发生时计入当期损益。

（十）长期待摊费用

1、长期待摊费用指应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

2、长期待摊费用在取得时按照实际成本计价，开办费在发生时计入当期损益；经营性租赁固定资产的装修费用在自生产经营之日起5年内或租赁期内按孰低的原则平均摊销，其他长期待摊费用按项目的受益期平均摊销。对于在以后会计期间已无法带来预期经济利益的长期待摊费用，本公司对其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十一）政府补助

包括财政拨款、财政贴息、税收返还和无偿划拨非货币性资产。本公司收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。收到的与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

（十二）递延所得税资产/递延所得税负债

1、递延所得税资产的确认

（1）本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（3）本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获

得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

2、递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（3）本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

②暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十三）会计政策、会计估计的变更

1、主要会计政策、会计估计的变更

报告期内无会计政策变更及会计估计变更事项

2、前期会计差错更正

报告期内无需披露的前期会计差错更正事项

六、主要税种和税率

本公司及控股子公司主要的应纳税项列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	应计增值税的项目营业额	17%
营业税	应计营业税的项目营业额	3%、5%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	5%、7%

教育费附加	应纳增值税及营业税额	3%
地方教育附加	应纳增值税及营业税额	1.5%
地方教育发展费	产品销售收入	1‰
企业所得税	应纳税所得额	33%、25%、15%

本公司及控股子公司2009年以前缴纳地方教育发展费，2009年以后改为缴纳地方教育附加。

本公司及控股子公司2008年以前所得税率为33%，2008年及以后年度所得税率为25%。本公司2009年获得国家高新技术企业认证（证书编号：GR200942000110）适用企业所得税税率为15%，有效期为三年。

七、分部报告

1、营业收入、营业成本

单位：元

项　目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	2,603,645,043.65	1,851,193,450.35	1,349,527,838.08
其他业务收入	26,022,572.25	1,299,567.41	-
主营业务成本	2,114,311,400.34	1,499,228,560.32	1,139,653,337.93
其他业务成本	8,683,828.45	1,028,716.65	-

2、主营业务（分行业）

单位：元

行业名称	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
蓄电池行业	2,603,645,043.65	2,114,311,400.34	1,851,193,450.35	1,499,228,560.32	1,349,527,838.08	1,139,653,337.93

3、主营业务（分产品）

单位：元

产品名称	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
汽车起动电池	2,414,007,122.05	1,927,642,491.89	1,809,560,262.17	1,456,459,423.16	1,323,596,215.52	1,118,401,280.60
电动助力车电池	45,037,590.77	42,383,974.76	26,776,733.27	26,614,439.52	22,856,929.52	18,453,564.28
牵引电池	43,959,364.97	45,242,880.71	14,335,730.30	15,678,276.97	-	-
其他	100,640,965.86	99,042,052.98	520,724.61	476,420.67	3,074,693.04	2,798,493.05
合　计	**2,603,645,043.65**	**2,114,311,400.34**	**1,851,193,450.35**	**1,499,228,560.32**	**1,349,527,838.08**	**1,139,653,337.93**

4、主营业务（分地区）

单位：元

地区名称	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北地区	228,716,533.02	181,962,765.96	164,191,484.07	132,217,656.24	76,349,873.50	62,590,327.87
华东地区	992,294,805.95	819,159,319.50	732,316,503.30	614,395,030.23	603,169,107.03	512,742,108.09
华南地区	87,062,204.33	69,579,746.81	83,534,712.48	67,635,182.36	36,463,553.14	30,285,764.81
华中地区	802,267,378.14	648,347,393.60	494,633,486.67	380,356,371.91	397,725,137.08	339,128,248.27
西南地区	203,835,719.75	157,758,289.21	136,271,614.79	111,578,578.60	82,504,854.42	69,351,019.76
西北地区	119,575,526.65	98,846,416.60	98,311,755.31	79,458,608.01	70,703,929.88	58,492,961.95
东北地区	137,099,890.79	112,221,647.06	125,300,489.23	101,292,996.68	78,777,016.12	64,374,469.36
出　口	32,792,985.02	26,435,821.60	16,633,404.50	12,294,136.29	3,834,366.91	2,688,437.82
合　计	**2,603,645,043.65**	**2,114,311,400.34**	**1,851,193,450.35**	**1,499,228,560.32**	**1,349,527,838.08**	**1,139,653,337.93**

八、收购兼并情况

本公司最近一年无收购兼并其他企业资产（或股权）且被收购企业资产总额或营业收入或净利润超过收购前公司相应项目20%（含）的情况。

九、非经常性损益情况及扣除非经常性损益后的净利润

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
扣除所得税后非经常性损益	**1,199,030.85**	**1,235,864.07**	**-145,264.02**
影响净利润的非经常性损益	**1,199,030.85**	**1,235,864.07**	**-145,264.02**
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

净利润	**260,300,663.61**	**171,588,957.57**	**72,474,920.94**
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
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	**260,640,331.00**	**172,313,441.70**	**75,024,401.84**

十、最近一期末主要长期资产情况

（一）最近一期末固定资产情况

单位：元

项目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、账面原值合计：	402,435,531.93	306,862,135.32	17,942,357.75	691,355,309.50
其中：房屋及建筑物	117,767,087.41	91,406,414.37	1,305,746.57	207,867,755.21
机器设备	205,119,542.42	177,716,224.73	13,998,221.90	368,837,545.25
电子设备及其他	61,892,875.05	33,292,117.58	2,317,389.28	92,867,603.35
运输设备	17,656,027.05	4,447,378.64	321,000.00	21,782,405.69
二、累计折旧合计：	132,339,861.15	44,529,127.03	9,464,666.61	167,404,321.57
其中：房屋及建筑物	27,347,555.61	6,002,584.62	1,808,190.16	31,541,950.07
机器设备	75,265,093.25	19,830,632.92	6,011,178.24	89,084,547.93
电子设备及其他	27,412,377.81	15,182,375.65	1,564,816.05	41,029,937.41
运输设备	2,314,834.48	3,513,533.84	80,482.16	5,747,886.16
三、固定资产账面净值合计	270,095,670.78	262,333,008.29	8,477,691.14	523,950,987.93
其中：房屋及建筑物	90,419,531.80			176,325,805.14
机器设备	129,854,449.17			279,752,997.32
电子设备及其他	34,480,497.24			51,837,665.94
运输设备	15,341,192.57			16,034,519.53
四、减值准备合计	-			
其中：房屋及建筑物	-			-
机器设备	-			-
电子设备及其他	-			-
运输设备	-			-
五、固定资产账面价值合计	270,095,670.78			523,950,987.93
其中：房屋及建筑物	90,419,531.80			176,325,805.14
机器设备	129,854,449.17			279,752,997.32
电子设备及其他	34,480,497.24			51,837,665.94
运输设备	15,341,192.57			16,034,519.53

本期折旧额 44,529,127.03 元。本期由在建工程转入固定资产原值为 178,815,512.67 元。

（二）最近一期末无形资产情况

单位：元

项　目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、账面原值合计	55,551,974.40	41,235,456.26	115,200.00	96,672,230.66
软件	1,878,789.26	345,460.15	115,200.00	2,109,049.41
专利	206,040.00	-	-	206,040.00
土地使用权	53,467,145.14	40,728,796.11	-	94,195,941.25
商标		161,200.00	-	161,200.00
二、累计摊销合计	4,967,145.69	1,333,528.74	115,200.00	6,185,474.43
软件	1,577,910.16	137,375.94	115,200.00	1,600,086.10
专利	96,039.99	27,517.21	-	123,557.20
土地使用权	3,293,195.54	1,133,595.01	-	4,426,790.55
商标	-	35,040.58	-	35,040.58
三、无形资产账面净值合计	50,584,828.71			90,486,756.23
软件	300,879.10			508,963.31
专利	110,000.01			82,482.80
土地使用权	50,173,949.60			89,769,150.70
商标	-			126,159.42
四、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
专利	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
商标	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	50,584,828.71			90,486,756.23
软件	300,879.10			508,963.31
专利	110,000.01			82,482.80
土地使用权	50,173,949.60			89,769,150.70
商标	-			126,159.42

本期摊销额 1,333,528.74 元。公司的无形资产以自行申请的相关外部费用或外购实际成本记账。

十一、最近一期末主要债项

（一）短期借款

单位：元

项　目	2010-12-31	2009-12-31
抵押借款	280,000,000.00	219,000,000.00
保证借款	-	51,000,000.00

信用借款	490,000,000.00	
合　计	**770,000,000.00**	**270,000,000.00**

（二）应付账款

单位：元

项　目	2010-12-31	2009-12-31
1 年以内	240,760,183.87	206,741,652.86
1-2 年	2,690,080.06	1,692,662.59
2-3 年	605,885.27	498,615.56
3 年以上	55,319.33	2,177,905.24
合　计	**244,111,468.53**	**211,110,836.25**

（三）预收款项

单位：元

项　目	2010-12-31	2009-12-31
1 年以内	89,351,843.57	41,703,049.07
1-2 年	109.00	1,913.24
2-3 年	1,913.24	2,500.00
合　计	**89,353,865.81**	**41,707,462.31**

（四）应付职工薪酬

单位：元

项　目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,912,469.28	106,282,574.58	105,005,619.42	9,189,424.44
二、职工福利费	-	6,355,795.89	6,355,795.89	-
三、社会保险费	2,699,959.17	17,401,902.11	19,079,131.42	1,022,729.86
其中：　1、医疗保险费	415,287.79	4,709,991.80	4,897,946.87	227,332.72
2、基本养老保险费	2,003,946.03	10,291,221.76	11,652,319.09	642,848.70
3、失业保险费	64,313.30	1,223,288.70	1,226,196.08	61,405.92
4、工伤保险费	220,726.05	649,989.20	808,257.73	62,457.52
5、生育保险费	-4,314.00	527,410.65	494,411.65	28,685.00
四、住房公积金	-	4,635,438.00	4,619,559.00	15,879.00
五、工会经费和职工教育经费	2,631,943.72	749,079.92	2,504,181.67	876,841.97
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动合同关系给予的补偿	15,150.00	-	15,150.00	-
八、其他	-58,287.20	278,550.60	220,263.40	-

项　目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
合　计	**13,201,234.97**	**135,703,341.10**	**137,799,700.80**	**11,104,875.27**

（五）应交税费

单位：元

项　目	2010-12-31	2009-12-31
增值税	-13,103,929.10	-4,116,456.67
营业税	212,581.26	101,700.00
城市维护建设税	104,288.35	228,515.23
企业所得税	14,589,987.00	4,641,599.67
代扣代缴个人所得税	269,985.47	275,130.74
教育费附加	61,720.35	136,896.24
地方教育费附加	30,837.23	69,893.61
其他	350,688.27	155,287.87
合　计	**2,516,158.83**	**1,492,566.69**

（六）或有事项及逾期未偿还的债项

截至2010年12月31日，公司无需披露的重大或有事项，无逾期未偿还的借款。

十二、股东权益情况

（一）股本

单位：元

项目	2007-12-31	本次变动增减（+、一）					2008-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	14,206,981.00	10,200,000.00	30,829,149.00	-	-	-	55,236,130.00

单位：元

项目	2008-12-31	本次变动增减（+、一）					2009-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	55,236,130.00	21,162,500.00	-	30,263,870.00	-	-	106,662,500.00

单位：元

项目	2009-12-31	本次变动增减（+、一）					2010-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	106,662,500.00		52,112,500.00	178,621,875.00	-	-	337,396,875.00

股本变动情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成、变化情况及重大资产重组情况”。

（二）资本公积

单位：元

项　目	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
股本溢价	-	30,600,000.00	-	30,600,000.00
其它资本公积	2,281,563.40	-	-	2,281,563.40
合　计	**2,281,563.40**	**-**	**-**	**32,881,563.40**

单位：元

项　目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
股本溢价	30,600,000.00	181,999,490.96	30,263,870.00	182,335,620.96
其它资本公积	2,281,563.40	-	-	2,281,563.40
合　计	**32,881,563.40**	**-**	**-**	**184,617,184.36**

单位：元

项　目	2009-12-31	本期增加	本期减少	20010-12-31
股本溢价	182,335,620.96	-	182,335,620.96	-
其它资本公积	2,281,563.40	-		2,281,563.40
合　计	**184,617,184.36**	**-**		**2,281,563.40**

1、2008年5月28日根据公司股东大会决议进行增资，股本由45,036,130股增加至55,236,130股，增加资本公积资本溢价30,600,000.00元。

2、2009年6月21日根据公司股东大会决议进行增资，以资本公积30,263,870.00元转增，由全体股东按比例享有。2009年11月8日根据公司股东大会决议进行增资，增加股本2,412,500股，股本由85,500,000股增加至87,912,500股。2009年11月28日根据公司股东大会决议进行增资，增加股本18,750,000股，股本由87,912,500增加至106,662,500股，本年两次增资共增加资本公积资本溢价181,999,490.96元。

3、2010年4月23日根据公司2009年度股东大会决议进行增资，增加股本230,734,375.00元，股本由106,662,500股增加至337,396,875股。先对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（有限合伙）和自然人贾文浩承诺放弃本次分配）用未分配利润每10股送3股，每股面值1元，增加股本25,650,000.00元；再对全体股东用资

本公积金每10股转增13.5股、用未分配利润每10股送2股，每股面值1元，增加股本205,084,375.00元，合计增加股本230,734,375.00元。此次增资共减少资本公积178,621,875.00元。2010年购买子公司谷城塑胶制品有限公司、骆驼特电少数股东股权新增加的长期股权投资成本，按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额调减合并资产负债表的资本公积资本溢价部分3,713,745.96元。以上合计减少182,335,620.96元。

（三）盈余公积

单位：元

项　目	2007-12-31	本期增加	本期减少	2008-12-31
法定盈余公积金	4,722,659.42	7,853,199.52	-	12,575,858.94

单位：元

项　目	2008-12-31	本期增加	本期减少	2009-12-31
法定盈余公积金	12,575,858.94	15,451,306.80	-	28,027,165.74

单位：元

项　目	2009-12-31	本期增加	本期减少	2010-12-31
法定盈余公积金	28,027,165.74	23,287,908.39	1,501,627.97	49,813,446.16

2010年购买子公司骆驼塑胶、骆驼特电少数股东股权新增加的长期股权投资成本，按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额调减合并资产负债表的资本公积资本溢价部分3,713,745.96元，因资本公积不足冲减，调减盈余公积1,501,627.97元。

（四）未分配利润

未分配利润明细项目列示如下：

单位：元

项目	2008-12-31	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	172,240,363.95	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	
调整后 年初未分配利润	172,240,363.95	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	74,879,137.82	
减：提取法定盈余公积	7,853,199.52	按母公司净利润的 10%提取
提取任意盈余公积	-	
转作股本的普通股股利	30,829,149.00	
期末未分配利润	208,437,153.25	

单位：元

项目	2009-12-31	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	208,437,153.25	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	
调整后 年初未分配利润	208,437,153.25	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	173,607,743.25	
减：提取法定盈余公积	15,451,306.80	按母公司净利润的 10%提取
提取任意盈余公积	-	
转作股本的普通股股利	-	
对股东的分配	22,646,813.30	
期末未分配利润	343,946,776.40	

单位：元

项目	2010-12-31	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	343,946,776.40	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	
调整后 年初未分配利润	343,946,776.40	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	261,608,767.91	
其他	-	
减：提取法定盈余公积	23,287,908.39	按母公司净利润的 10%提取
提取任意盈余公积	-	
转作股本的普通股股利	52,112,500.00	
期末未分配利润	530,155,135.92	

注：2010 年度第二次临时股东大会审议通过了本公司发行前滚存利润的分配安排：同意公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存未分配利润的分配方案为首次公开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享有。

（五）少数股东权益

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
少数股东权益	46,490,810.62	53,159,003.03	43,601,024.78

十三、报告期内现金流量情况

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

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动事项。

十四、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

截至本报告批准日，本公司没有需要特别说明的资产负债表日后非调整事项。

截至2010年12月31日，本公司无需要披露的重大的或有事项。

截至2010年12月31日，本公司无对外财务承诺事项。

截至2010年12月31日，本公司无其他重要事项。

十五、申报财务报表与原始财务报表存在差异的原因

报告期内，公司申报财务报表与原始财务报表存在的差异，主要是由于原始财务报表存在坏账准备计提错误等会计差错，因此申报财务报表与原始财务报表存在差异。

1、2008 年度差异具体如下：

单位：元

项目	原始财务报表	申报财务报表	差异（申报-原始）
资产总额	817,384,994.71	816,226,329.67	-1,158,665.04
负债总额	468,644,268.02	463,494,599.30	-5,149,668.72
股东权益总额	348,740,726.69	352,731,730.37	3,991,003.68
期间费用	117,934,199.98	117,922,110.81	-12,089.17
净利润	74,047,940.32	74,879,137.82	831,197.50

以下主要事项原始报表的会计差错的更正对资产、负债、股东权益和利润影响较大：

（1）因技术开发费加计扣除减少应交税费中应交所得税，使得负债减少同时增加净利润 5,149,668.72 元。

（2）因补提坏账准备减少资产 2,454,896.85 元（其中 2007 年冲减坏账准备增加资产 2,144,951.83 元，当年补提坏账准备减少资产 4,599,848.68 元），同时减少净利润 4,599,848.68 元。

2、2009 年度差异具体如下：

单位：元

项目	原始财务报表	申报财务报表	差异（申报-原始）
资产总额	1,277,390,475.38	1,274,899,702.31	-2,490,773.07
股东权益总额	718,903,402.60	716,412,629.53	-2,490,773.07
期间费用	144,315,442.02	144,304,044.76	-11,397.26
净利润	174,939,851.28	173,607,743.25	-1,332,108.03

以下主要事项原始报表的会计差错的更正对资产、股东权益和利润影响较大：

因补提坏账准备减少资产 3,790,829.57 元（其中 2007 年冲减坏账准备增加资产 2,144,951.83 元，2008 年补提坏账准备减少资产 4,599,848.68 元，当年补提 1,335,932.72 元），同时减少净利润 1,335,932.72 元。

3、2010年度无差异。

十六、报告期主要财务指标

（一）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

上述指标计算公式如下：

①流动比率＝流动资产÷流动负债

②速动比率＝（流动资产－存货）÷流动负债

③资产负债率＝（负债总额÷资产总额）×100%

④应收账款周转率＝营业收入÷应收账款平均余额

⑤存货周转率＝营业成本÷存货平均余额

⑥息税折旧摊销前利润＝利润总额＋利息支出＋固定资产计提的折旧＋无形资产以及长期待摊费用的摊销

⑦利息保障倍数＝（净利润+所得税+利息支出）÷利息支出

⑧每股经营活动的现金流量＝经营活动产生的现金流量净额÷发行在外的普通股加权平均数

⑨每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额÷发行在外的普通股加权平均数

⑩无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权等后）÷净资产

（二）净资产收益率及每股收益

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》、《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益》要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

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

每股收益的计算过程如下：

单位：元

项目	计算过程	2010 年度	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	P0	261,608,767.91	173,607,743.25	74,879,137.82
归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	968,436.91	1,294,301.55	-145,264.02
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	P0'=P0-F	260,640,331.00	172,313,441.70	75,024,401.84
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	V	-	-	-
归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。	P1=P0+V	261,608,767.91	173,607,743.25	74,879,137.82
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	V'	-	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整	P1'=P0'+V'	260,640,331.00	172,313,441.69	75,024,401.84
期初股份总数	S0	106,662,500.00	55,236,130.00	14,206,981.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	230,734,375.00	260,998,245.00	291,827,394.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	-	21,162,500.00	10,200,000.00
报告期因回购等减少股份数	Sj	-		
报告期缩股数	Sk	-		
报告期月份数	M0	12	12	12
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi	-	1	7
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj	-		
发行在外的普通股加权平均数	S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0-Sk	337,396,875.00	317,997,916.67	311,984,375.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	-	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1	337,396,875.00	317,997,916.67	311,984,375.00

项目	计算过程	2010 年度	2009 年度	2008 年度
其中：可转换公司债转换而增加的普通股加权数		-	-	-
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		-	-	-
回购承诺履行而增加的普通股加权数		-	-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益	EPS0=P0÷S	0.78	0.55	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	EPS0'=P0'÷S	0.77	0.54	0.24
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	EPS1=P1÷X2	0.78	0.55	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	EPS1'=P1'÷X2	0.77	0.54	0.24

十七、资产评估情况

公司设立以来历次资产评估情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资及资产评估情况”。

十八、历次验资情况

公司设立以来历次验资情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资及资产评估情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

本公司董事会提请投资者注意，以下分析与讨论应结合本公司经审计的财务报表及报表附注和本招股说明书揭示的其它财务信息一并阅读。

一、财务状况分析

（一）资产构成与资产质量分析

公司最近三年资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	**142,467.80**	**65.59%**	**85,171.59**	**66.81%**	**55,872.64**	**68.45%**
货币资金	40,102.04	18.46%	21,891.21	17.17%	10,997.97	13.47%
应收票据	3,183.72	1.47%	3,563.52	2.80%	2,076.96	2.54%
应收账款	22,895.88	10.54%	19,237.89	15.09%	15,047.79	18.44%
预付款项	20,750.87	9.55%	17,235.80	13.52%	15,075.84	18.47%
存货	54,198.73	24.95%	21,519.16	16.88%	12,222.60	14.97%
非流动资产	**74,757.87**	**34.41%**	**42,318.38**	**33.19%**	**25,749.99**	**31.55%**
固定资产	52,395.10	24.12%	27,009.57	21.19%	18,610.75	22.80%
在建工程	11,726.17	5.40%	9,365.14	7.35%	2,074.81	2.54%
无形资产	9,048.68	4.17%	5,058.48	3.97%	4,599.51	5.64%
合计	**217,225.67**	**100.00%**	**127,489.97**	**100.00%**	**81,622.63**	**100.00%**

1、资产构成分析

报告期内，国内汽车消费旺盛，汽车起动电池需求快速增长，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、在建工程和无形资产。

2、主要资产项目分析

（1）货币资金

报告期内，公司各期末均保持了一定规模的货币资金用于满足日常经营需要。

2009 年末货币资金余额较 2008 年末增长 99.05%，主要是 2009 年 12 月末外资股东新增投资 18,000.20 万元，使得当期货币资金余额较 2008 年末增幅较大。

2010 年末货币资金较 2009 年末增长 83.19%，主要是本期公司为了满足日常采购和湖北“深圳工业园”项目（一期）建设生产线资金需求，增加了银行贷款 50,100.00 万元所致。

（2）应收票据

报告期内公司应收票据全部为配套市场客户（注：公司的产品销售主要分为配套市场和维护市场两部分，配套市场是为汽车整车生产厂家提供配套供货，维护市场是面向汽车的售后和维修保养市场）支付的商业承兑汇票或银行汇票承兑汇票，期限一般为6个月。公司应收票据期末余额随公司配套市场业务规模的扩大逐步增大。公司应收票据情况如下：

单位：万元

种　类	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,855.52	3,563.52	2,076.96
商业承兑汇票	328.20	-	-
合　计	**3,183.72**	**3,563.52**	**2,076.96**

（3）应收账款

①应收账款余额变动分析

报告期内，公司应收账款期末余额增幅较大，主要是由于国内汽车消费市场旺盛，新车和存量车对汽车起动电池的需求明显增加，公司销售收入大幅增长，带动应收账款余额增幅较大。应收账款与销售规模的同向变动，与公司应收账款管理政策相符。对于配套市场客户，公司一般会在协议中约定给予 3～6 个月的

信用周期，故其应收账款占比较高；对于维护市场的客户，公司一般会给予年度销售金额 5%左右的占款额度。所以，随着销售规模的扩大和客户数量的增多，公司应收账款也相应增长。

报告期内，公司应收账款与主营业务收入的变动情况如下表：

应收账款与主营业务收入对比分析表

单位：万元

项目		2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款余额	配套客户	20,308.80	16,679.10	11,456.08
	维护客户	2,445.89	3,624.19	4,303.01
	其他客户	1,412.97	12.87	107.1
	合计	24,167.66	20,316.16	15,866.19
本期主营业务收入	配套客户	118,674.66	70,294.35	58,166.10
	维护客户	122,726.06	110,661.68	74,193.52
	其他客户	18,963.79	4,163.32	2,593.16
	合计	260,364.50	185,119.35	134,952.78
应收账款余额占当期收入比例	配套客户	17.11%	23.73%	19.70%
	维护客户	1.99%	3.28%	5.80%
	其他客户	7.45%	0.31%	4.13%
	合计	9.28%	10.97%	11.76%

从上表可以看出，2008～2009 年，配套市场应收账款余额占当期主营业务收入的比例在 20%，平均 3～4 个月左右周转一次，与配套市场的收款政策基本吻合；维护市场应收账款余额占当期主营业务收入的比例在 3～5%左右，与维护市场上公司给予经销商 5%的占款政策基本吻合。2010 年末配套市场和维护市场客户应收账款余额占比较低，主要是年末公司加强了应收账款的回收力度所致。

②应收账款质量分析

最近三年，公司应收账款、账龄及坏账准备具体情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	23,966.42	99.17%	1,198.32	20,119.36	99.03%	1,027.24	15,436.26	97.29%	773.58
1-2 年	55.61	0.23%	5.56	44.35	0.22%	4.44	422.49	2.66%	42.25
2-3 年	29.98	0.12%	9.00	149.16	0.73%	44.75	5.77	0.04%	1.73
3-4 年	112.45	0.47%	56.23	2.61	0.01%	1.31	1.66	0.01%	0.83
4-5 年	2.58	0.01%	2.06	0.67	-	0.54	-	-	-

5 年以上	0.61	0.00%	0.61	-	-	-	-	-	-
合 计	**24,167.66**	**100.00%**	**1,271.78**	**20,316.16**	**100.00%**	**1,078.27**	**15,866.19**	**100.00%**	**818.39**

公司历来特别重视应收账款回收管理，制定了完善的管理制度并严格遵照执行。报告期内，公司一年以内应收账款占比97%以上，回收情况良好，期末应收账款质量优良。公司应收账款主要来自于国内各大汽车制造厂商，这些厂商实力较强、信誉度高，资金回收可靠，发生坏账损失的可能性较小。公司还参考同行业上市公司，制定了较为谨慎的坏账计提政策，应收账款坏账准备计提充分。

③应收账款按客户结构分析

报告期末应收账款余额约84%来自于配套市场客户，10%来自于维护市场客户，6%来自于其他客户。

公司的配套市场客户均为国内大型汽车生产企业，诸如：东风汽车、江淮汽车、重庆长安、神龙汽车、北京现代等。这些汽车生产企业采购金额高，需求稳定，与公司有长期的合作关系。但这些汽车生产企业一般需要公司给予3～6个月的信用周期，故其应收账款占比较高。

公司的维护市场客户主要为汽车维修店、汽车零配件店、蓄电池专营店等经销商，公司有350余家遍布全国各地的经销商，这些经销商与公司有多年的业务合作。公司对有合作基础的经销商采取先发货，后回款的方式销售，经销商一般1个月内支付货款。公司对经销商资金占用采用额度控制，每月考核各经销商应收货款余额，对超额度的经销商不再发货。同时，每月统计到期未收回的货款，对货款超期的经销商，要求公司业务人员负责清收，清收完毕再进行发货。报告期内，公司产品性价比较高，深受经销商欢迎，故经销商回款情况良好，占用公司的资金较少。

“其他客户”主要是公司将铅泥和废铅料销售给铅冶炼企业所形成的应收账款。

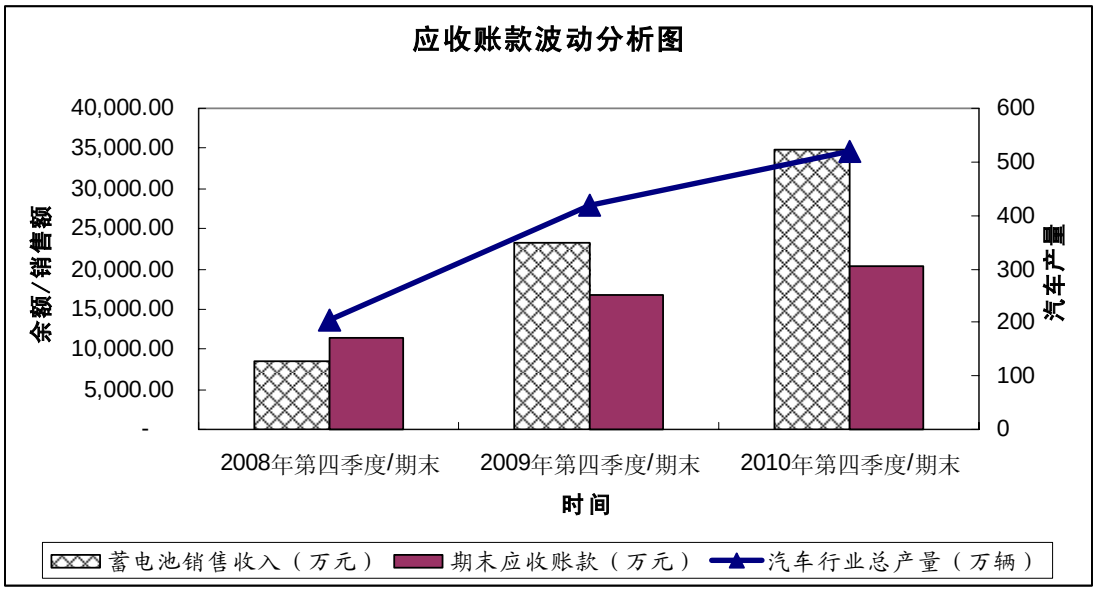
报告期内，公司按客户类型分类的应收账款变动情况如下表：

单位：万元

客户类型		2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
配套	余额	20,308.80	16,679.10	11,456.08
	增长值	3,629.70	5,223.02	-

	增长率	21.76%	45.59%	-
维护	余额	2,445.89	3,624.19	4,303.01
	增长值	-1,178.30	-678.82	-
	增长比例	--	-	-
其他	余额	1,412.97	12.87	107.10
	增长值	1,400.10	-94.23	-
	增长比例	10,878.81%	-87.98%	-
应收账款余额合计		24,167.66	20,316.16	15,866.19

从上表可以看出，报告期内公司应收账款的变化主要受配套市场客户应收账款增长的影响。报告期内，新车销售大幅增加，公司对配套市场客户销售的持续也增长。由于配套市场客户回款周期一般在 3 个月左右，各期末最后三个月（第四季度）的销售总额直接决定着配套市场客户期末应收账款金额，报告期内各期末配套市场应收账款余额与各期第四季度公司汽车起动电池销售规模、汽车行业生产规模变化趋势一致，如下图所示：



2008 年末，公司的配套市场客户应收账款余额相对较低，主要是汽车厂商受 2008 年国际金融危机影响，2008 年最后一季度汽车产量同比下降 14.36%，故 2008 年配套市场期末应收账款也同比大幅下降。

2009 年末，公司的应收账款比 2008 年末增长 4,449.97 万元，其中，配套市场客户新增应收账款 5,223.02 万元，维护市场客户应收账款减少 678.82 万元。配套市场客户应收账款大幅上升，主要原因是随着 2009 年国家对汽车行业扶持

政策力度的加大，汽车行业生产规模急剧增长，特别是 2009 年第四季度汽车产量较 2008 年第四季度上涨 105.63%，汽车生产厂商对汽车起动铅酸电池的采购量加大，公司应收账款也随着销售规模的扩大而相应大幅增长。2009 年配套市场客户新增应收账款中，885.87 万元属于新增配套市场客户产生的应收账款，4,745.80 万元属于前五名配套市场客户增加的应收账款。

2010 年末，公司的应收账款比 2009 年末增长 3,851.50 万元，同比增长 18.96%，同样是受到 2010 年第四季度汽车产量较 2009 年第四季度上涨 24.02%的影响，公司对配套市场客户 2010 年第四季度的销售增加 50.23%，导致公司配套市场客户年末应收账款余额增加。同时，随着公司经营规模的不断扩张，除汽车起动电池外的其他相关产品的销售也相应增长，期末其他客户应收账款的余额也大幅上升。

报告期内，公司一直重视对维护市场应收账款的管理，年末专门催收欠款，并给予回款良好的客户经理一定奖励，因此，公司维护市场客户应收账款余额持续下降。

截至2010年12月31日，公司应收账款前5名客户的金额和占比情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例
东风汽车有限公司东风商用车公司	非关联	3,180.11	1 年以内	13.16%
浙江远景汽配有限公司	非关联	1,930.55	1 年以内	7.99%
重庆长安汽车股份有限公司	非关联	1,865.73	1 年以内	7.72%
神龙汽车有限公司	非关联	1,555.94	1 年以内	6.43%
安徽江淮汽车股份有限公司	非关联	1,002.56	1 年以内	4.15%
合　计	-	**9,534.89**	-	**39.45%**

（4）预付款项

公司预付款项主要是新建汽车起动电池生产线而支付的设备款、工程款，以及原材料采购预付款。报告期内，公司产品供不应求，公司为提升产能，不断进行工程建设和生产设备采购安装，公司预付款项逐年增长，具体情况如下：

单位：万元

预付款项内容	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
购买设备	12,065.98	11,388.53	9,552.67

工程款	3,469.72	2,985.21	1,760.33
生产用原材料采购及其他	5,215.17	2,862.06	3,762.84
合 计	**20,750.87**	**17,235.80**	**15,075.84**
占期末总资产比例	9.55%	13.52%	18.47%

2008年末公司预付款项主要是：①预付设备款，其中子公司楚凯冶金仙人渡工程设备款4,193.59万元，电池装配进口生产线设备款1,093.91万元，环保动力设备款518.88万元，极板化成生产线设备款553.00万元；②预付工程款，其中楚凯冶金仙人渡工程款325.00万元，骆驼海峡化成车间工程款161万元，骆驼特电厂房工程款905.43万元。

2009年末公司预付款项主要是：①预付设备款，其中化成充电设备款1,223.56万元，电池装配进口生产线、扩展线设备款5,465.97万元，子公司骆驼塑胶购买注塑机1,053.13万元，骆驼海峡购买挤膏线336.60万元，湖北“深圳工业园”项目（一期）进口设备1,515.55万元；②预付工程款，其中单身公寓工程款162.50万元，管理部大楼工程款268.72万元，骆驼塑胶厂房工程款779.26万元，楚凯冶金仙人渡工程款340.50万元，湖北“深圳工业园”项目（一期）厂房、宿舍等工程款815.00万元。

2010年末公司预付款项主要是：①预付设备款，其中公司本部预付包封机、铸焊机、扩展线3,128.02万元，骆驼海峡购买进口挤膏机1,883.39万元、楚凯冶金为仙人渡工程配套设备1,163.00万元，骆驼襄樊湖北“深圳工业园”项目（一期）进口设备及环保设备等2,570.86万元，骆驼塑胶注塑机及模具款2,002.76万元；②预付工程款，其中公司本部道路平整工程款178.00万元，骆驼襄樊湖北“深圳工业园”项目（一期）厂房工程款2,662.82万元，楚凯冶金仙人渡工程款161.18万元，骆驼塑胶厂房工程款250.00万元。

截至2010年12月31日，预付款项中金额较大的客户情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	账龄	占总额比例	备注
湖北宏诚贸易有限公司	5,406.38	1年以内	26.05%	湖北“深圳工业园（一期）”等项目进口设备
汕头市东盈塑胶实业有限公司	1,973.07	1年以内	9.51%	采购材料
湖北工程建设总承包有限公司	1,093.10	1年以内	5.27%	湖北“深圳工业园（一期）”项目工程款

东莞亿东机器有限公司	947.91	1 年以内	4.57%	预付采购设备款
恒毅模具注塑（深圳）有限公司	668.37	1 年以内	3.22%	预付采购模具款
合　计	**10,088.83**	**-**	**48.62%**	

（5）存货

报告期内，公司存货明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	15,774.59	29.10%	6,540.32	30.39%	2,239.08	18.32%
产成品	26,344.86	48.60%	11,445.30	53.19%	9,139.41	74.77%
在产品	11,591.51	21.38%	2,999.19	13.94%	702.88	5.75%
低值易耗品	501.93	0.93%	534.35	2.48%	141.23	1.16%
合计	**54,212.88**	**100.00%**	**21,519.16**	**100.00%**	**12,222.60**	**100.00%**

①报告期存货变化情况及原因分析

公司期末存货中，原材料和产成品占比较大，其中，原材料主要系铅及铅合金，占比约40～50%，其余是隔板、电池槽、塑料、硫酸、包装物等。

公司2009年末存货余额上升较大，主要原因是：

A、2009年，我国汽车销量首次突破1,000万辆，达到1,364万辆，同比增长45.42%，为应对产品供不应求的状况，公司加大了采购和生产力度；

B、通过2008年和2009年的建设，公司2009年新增产能240万kVAh，年末公司总产能达到690万kVAh，产能同比2008年增加了53%，对应的原材料、在产品等存货也大幅增加；

C、原材料铅价格由2008年12月的0.97万元/吨（含税）增长至2009年12月的1.59万元/吨（含税）（数据来源于上海有色金属网），涨幅为63.92%，导致期末原材料、在产品和产成品的单位成本大幅上升，相应存货金额也大幅增加。

2010年末，公司存货继续大幅上升，较上年末增长151.86%，主要原因是：

A、外部需求增长

2010年，我国汽车产量再创新高，达到1,826万辆，刷新全球汽车产销记录，同比增长为32.03%。整车厂商在2010年末均满负荷进行生产，公司2011年一季度

订单仍快速增加，受整车厂商零库存管理的要求，公司只能增加库存，特别是增加外设仓库的库存以满足其需求。

B、公司内部产能增长

公司2010年度产能较2009年度增长23.19%，营业收入较2009年度增长41.95%。由于产能和销售规模的增长，公司对原材料、在产品和产成品等存货需求也相应增加，其中：

a、公司下属子公司骆驼襄樊建设的湖北“深圳工业园”（一期）的200万kVAh/年全密封免维护生产线于2010年7月份逐步投产，至2010年12月末已经达到200万kVAh/年的满负荷生产能力，导致原材料、在产品等存货由2009年12月末的1,542.74万元增长至7,825.87万元，增幅为407.27%；

b、公司下属子公司楚凯冶金十万吨废旧铅酸蓄电池回收项目的部分生产工序于2010年下半年建设完毕，并进入投料投产试生产，导致原材料、半成品和产成品等存货由2009年12月末的2,291.28万元增长至6,088.54万元，增幅为165.73%；

c、2010年11月16日，公司在北京国储中心通过拍卖形式购买3,269吨电解铅，其中最后一批到货在12月下旬，数量961吨，价值1,386万元，导致期末库存原材料大幅增加。

C、电力供求紧张对公司的影响

2010年12月份，公司所处的鄂西北电网受到襄樊电厂3号和4号机组相继出现故障停机的影响，湖北电力调度中心拟根据冬季用电高峰的情况，拟对部分工业企业实行限电保证民生用电。接到电力部门通知后，为不影响2011年1月份和2月的销售，公司在12月份加大了生产力度，在产品和产成品大幅增加，以避免限电对公司正常生产的影响。

此外，公司采购的原材料铅价格2010年12月含税均价为1.72万元/吨，较2009年12月均价上涨了8.74%，也导致公司期末存货金额上升。

②存货跌价准备计提的情况

报告期内，公司2008和2009年末未计提存货跌价准备，2010年末计提存货跌

价准备14.16万元。

A、原材料：原材料中，铅在公司产品成本中占比较高，公司与大部分下游客户签订的框架协议中均有铅价联动条款，因此，公司不囤积原材料，原材料铅及铅合金的安全库存不超过7天。公司每日根据上海有色金属网公布现货价格向供应商采购铅及铅合金，故报告期末公司原材料铅的平均采购成本与市场现货价格接近。同时，公司用铅进行加工后生产的蓄电池产品，可变现净值预计高于成本。所以，公司2008~2010年末原材料铅不存在减值情况，未计提存货跌价准备。其他原材料主要是隔板、电池槽、塑料、硫酸、包装物等，也不存在减值情况。

B、产成品：公司各期末产成品主要是汽车起动电池。2008~2010年公司生产的汽车起动电池一直处于供不应求的状态，且报告期内汽车起动电池毛利率由2008年的15.50%递增到2010年的20.15%，公司综合净利率也从2008年5.37%增长到2010年的9.90%，各期末公司汽车起动电池均不存在减值迹象，可变现净值高于成本，故未对其计提存货跌价准备。

2010 年末，产成品中子公司骆驼特电生产的锂电池，由于期末部分存货成本高于可变现净值，故计提了 14.16 万元的存货跌价准备。

C、在产品：2008~2010年在产品未计提减值准备的原因与产成品中汽车起动电池相同。

D、低值易耗品：2008~2010年低值易耗品主要是公司办公用品等，各期末均不存在减值迹象，可变现净值预计高于成本，故未对其计提存货跌价准备。

（6）固定资产

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、电子设备和运输设备等。报告期内，主要固定资产如下表所示：

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日				2009 年 12 月 31 日				2008 年 12 月 31 日			
	原值	累计折旧	净值	占比	原值	累计折旧	净值	占比	原值	累计折旧	净值	占比
房屋及建筑物	20,786.78	3,154.20	17,632.58	33.65%	11,776.71	2,734.76	9,041.95	33.48%	9,610.64	2,311.65	7,298.99	39.22%
机器设备	36,883.75	8,908.45	27,975.30	53.39%	20,511.95	7,526.51	12,985.44	48.08%	14,855.83	6,237.50	8,618.33	46.31%
电子设备	9,286.76	4,102.99	5,183.77	9.89%	6,189.29	2,741.24	3,448.05	12.77%	4,327.23	2,147.49	2,179.74	11.71%

及其他												
运输设备	2,178.24	574.79	1,603.45	3.06%	1,765.60	231.48	1,534.12	5.68%	652.47	138.78	513.69	2.76%
合计	**69,135.53**	**16,740.43**	**52,395.10**	**100.00%**	**40,243.55**	**13,233.99**	**27,009.57**	**100.00%**	**29,446.17**	**10,835.42**	**18,610.75**	**100.00%**

从公司的固定资产构成来看，机器设备和房屋及建筑物所占比例较大。报告期内，两类资产期末价值占比为80%左右，其中机器设备占比一般为50%，符合制造行业的特点。报告期内，公司为了适应汽车起动铅酸蓄电池行业快速发展的需要，不断加大固定资产的投资，固定资产期末余额逐年稳步增长。

2009年末房屋及建筑物和机器设备原值较2008年末分别增长22.54%和38.07%，主要是：①骆驼海峡年产70万kVAh绿色高性能密闭型牵引蓄电池建设项目建成；②公司本部扩建100万kVAh全密封免维护汽车起动铅酸蓄电池生产线；③子公司骆驼塑胶配套公司本部扩产而新增设备，骆驼特电新增房屋及机器设备。

2010年末房屋及建筑物和机器设备原值较2009年末分别增长76.51%和79.82%，主要是：①骆驼襄樊湖北“深圳工业园”项目（一期）项目当年部分生产线达产转固，同时外购该项目配套设备；②研究院综合楼及宿舍楼建设工程项目建成；③楚凯冶金仙人渡铅厂设备安装工程、厂房工程建成转固，并新购置十万吨废旧铅酸蓄电池回收利用设备；④骆驼塑胶厂房扩建，并新增购置模具设备；⑤骆驼特电为新建的锂电池生产线购置设备；⑥公司本部为2009年开始扩建的100万kVAh全密封免维护汽车起动铅酸蓄电池生产线购置的配套设备。

（7）在建工程

报告期内，公司在建工程明细如下表所示：

单位：万元

项目名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
湖北“深圳工业园”项目（一期）	10,483.04	2,432.79	-
楚凯冶金仙人渡铅厂、卢营铅厂建设工程	124.68	4,856.35	233.85
研究院九层综合楼及宿舍楼建设工程	-	1,366.30	1,155.25
研究院九层综合楼装修工程	178.70	-	-
设备安装工程	683.03	628.88	309.38
骆驼海峡化成车间改造工程		-	160.75
骆驼海峡综合办公楼	107.50		

其他	149.21	80.81	215.58
合　计	**11,726.17**	**9,365.14**	**2,074.81**

报告期末，由于公司不断扩大产能，在建工程期末余额大幅增加，2010年部分项目建设完毕转入固定资产，在建工程期末余额同比下降，主要建设项目是：

①2008年下半年，子公司楚凯冶金开工建设十万吨废旧铅酸蓄电池循环利用项目（项目预算总投资5,500万元），2008年度、2009年度、2010年度分别新增投资233.85万元、4,622.50万元、399.94万元；该项目中楚凯冶金仙人渡铅厂设备安装工程、厂房工程已于2010年下半年建设完毕，转入固定资产5,131.62万元；楚凯冶金卢营铅厂工程预计将在2011年下半年建设完毕。

②2008年下半年，子公司研究院开工建设研究院综合楼及宿舍楼工程项目（其中：研究院综合楼项目预算总投资1,510万元），2008年度、2009年度、2010年度分别新增投资1,155.25万元、211.05万元、4.84万元；已于2010年下半年建设完毕，转入固定资产1,371.13万元。

③自2009年开始，公司新增建设湖北“深圳工业园”项目（一期）项目（项目预算总投资44,805万元），该项目2009年度、2010年度新增投资2,432.79万元、17,201.37万元。截至2010年末，部分生产线已完工达产，转入固定资产9,151.12万元。预计该项目将在 2011年下半年建设完毕。

（8）无形资产

公司无形资产主要是土地使用权。2010年由于子公司骆驼襄樊新增购置深圳工业园的土地4,072.88万元，使得报告期内土地使用权增加。

3、主要资产减值准备计提情况

根据国家财务会计制度规定，公司制定了具体可行的减值准备计提政策，并按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额地计提了各项减值准备。公司报告期内的主要资产减值准备提取情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
坏账准备合计	**1,465.96**	**1,415.53**	**890.05**
应收账款坏账准备	1,271.78	1,078.27	818.39

其它应收款坏账准备	194.18	337.26	71.66
存货跌价准备	**14.16**	-	-

报告期内，本公司按照稳健性原则，根据期末应收款项余额按账龄分析法和个别认定法计提坏账准备，并根据产成品期末可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备。固定资产、在建工程、无形资产和商誉等不存在可收回金额低于其账面价值而需计提减值准备的情形，因此未对其计提减值准备。

公司管理层认为，公司各项资产减值准备计提政策稳健，符合国家财务会计制度规定，公司主要资产减值准备的提取合理地反映了公司业务经营情况，与资产的实际质量状况相符，能够保障公司的资本保全和持续经营能力，不存在因资产减值准备计提不足而可能对公司持续经营能力产生重大影响的情况。

综上所述，公司的资产总额随着公司业务的增长而增加，资产质量良好，资产结构合理，符合公司所在行业的实际情况；存货、固定资产及在建工程增长较快，是与主营业务增长规模相匹配的；公司制定了稳健的会计政策，主要资产的减值准备计提充分合理。公司管理层认为，目前公司的资产质量相对较高，资产结构与公司的业务能力相匹配。

（二）负债构成分析

公司最近三年负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	**114,623.81**	**95.04%**	**55,848.71**	**100.00%**	**46,349.46**	**100.00%**
其中：短期借款	77,000.00	63.84%	27,000.00	48.34%	16,400.00	35.38%
应付账款	24,411.15	20.24%	21,111.08	37.80%	19,583.29	42.25%
预收账款	8,935.39	7.41%	4,170.75	7.47%	4,874.35	10.52%
应付职工薪酬	1,110.49	0.92%	1,320.12	2.36%	1,220.85	2.63%
应交税费	251.62	0.21%	149.26	0.27%	2,284.71	4.93%
其他应付款	2,915.17	2.42%	2,097.50	3.76%	1,986.25	4.29%
非流动负债	**5,988.08**	**4.96%**	-	-	-	-
其中：长期借款	100.00	0.08%	-	-	-	-
其他非流动负债	5,888.08	4.88%	-	-	-	-
负债合计	**120,611.89**	**100.00%**	**55,848.71**	**100.00%**	**46,349.46**	**100.00%**

从负债结构看来，报告期内，流动负债占负债总额主要部分。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。公司负债主要项目如下：

1、短期借款

报告期内随着公司生产、销售和投资规模的扩大，公司短期借款 2009 年末和 2010 年末余额大幅增长，主要原因是：①2009 年度和 2010 年度公司产销规模大幅增长，对流动资金的需求较高；②项目投资增加，主要是公司自 2009 年开始，公司开始建设投资总额为 44,805 万元的湖北“深圳工业园”项目（一期）项目。

2、应付账款

报告期内，公司应付账款主要是应付供应商的材料采购货款和项目工程款。公司成立以来商业信用良好，97%以上应付账款在一年以内。报告期内，随着公司经营规模、原材料采购规模的加大以及公司实力的增强，公司的市场影响力和信誉逐年提升，供应商给予公司赊销期限和额度也不断增加，应付账款期末余额相应增加。报告期内公司应付账款情况如下：

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	24,076.02	98.63%	20,674.17	97.93%	19,137.80	97.73%
1-2 年	269.01	1.10%	169.27	0.80%	90.06	0.46%
2-3 年	60.59	0.25%	49.86	0.24%	35.11	0.18%
3 年以上	5.53	0.02%	217.79	1.03%	320.32	1.64%
合　计	**24,411.15**	**100.00%**	**21,111.08**	**100.00%**	**19,583.29**	**100.00%**

3、预收账款

2008～2010 年各年末，公司的预收账款余额分别为 4,874.35 万元、4,170.75 万元、8,935.39 万元，占各期负债总额的比例较小。公司预收账款主要是对于维护市场客户的预收货款，账龄 99%以上都在 1 年以内。

公司预收账款形成原因主要是：①公司对新增经销商实行的先款后货的销售政策；②公司产品供不应求，如在铅价上涨时，经销商对公司向上调价预期较强

烈时，经销商往往提前付款订货；③随着公司经营规模的扩大，预收账款相应增加。

4、应交税费

报告期内，公司应交税费明细如下表所示：

单位：万元

项　目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
增值税	-1,310.39	-411.65	2,190.79
企业所得税	1,459.00	464.16	38.38
营业税	21.26	10.17	7.43
城市维护建设税	10.43	22.85	18.32
代扣代缴个人所得税	27.00	27.51	7.49
教育费附加	6.17	13.69	11.80
地方教育费附加	3.08	6.99	0.16
其他	35.07	15.53	10.35
合　计	**251.62**	**149.26**	**2,284.71**

2008 年末应交增值税余额较大，是由于按税收征管部门的安排，延期缴纳增值税 2,575.40 万元，该部分税款已于 2009 年缴纳。

2009 年末应交税费余额大幅减少，主要是公司缴纳了上述 2008 年度延期缴纳的增值税。

2010 年末应交增值税和企业所得税变化较大，主要是由于：①当期订单增长迅速，公司原材料增加，增值税进项金额大于销项金额；同时，受增值税转型影响，新购机器设备可抵扣进项税额增加，两项合计导致期末应交增值税大额为负数。②由于公司所得税是当年分月预缴、下年汇算清缴，期末结存所得税主要受期初余额和计提数与预缴数的差异影响，2010 年计提的应交企业所得税与当期预缴的所得税金额之间的差异高于 2009 年，导致 2010 年期末应交所得税同比上涨。

公司 2008 年末存在跨期缴纳税金的情况，主要是因为公司税收在谷城县税收总额中占较大比重，为了避免本地财税收入的大幅波动，有利于本地财政经济的平稳发展；同时也为了扶持公司的进一步发展壮大，谷城县国家税务局、地方税务局安排公司在报告期内延期缴纳企业所得税、应交增值税。

公司税收的直接征管部门——湖北省谷城县国家税务局于 2010 年 4 月 30 日出具《关于湖北骆驼蓄电池股份有限公司税收缴纳程序合规的证明》，以及公司税收征管的上级管理部门——湖北省襄樊市国家税务局和襄樊市地方税务局也于 2010 年 9 月 7 日出具《骆驼集团股份有限公司税收缴纳程序合规的证明》，均确认公司已全部缴清所有应缴纳的税款，不会因上述原因加收滞纳金和追究公司责任。

公司目前执行的税种、税率符合国家法律法规的规定；不存在偷税、漏税、抗税及拖欠税款等违法行为。

2010 年 12 月 10 日，公司实际控制人刘国本先生出具承诺函承诺：“如骆驼股份在报告期内，因延期缴纳应缴税金，而导致税务机关对骆驼股份加收滞纳金或者进行其他处罚，由此给骆驼股份带来的损失由本人承担。”

保荐机构和申报会计师认为，发行人在报告期内延期缴纳应交税金，主要是当地政府和税务机关基于财政经济发展的需要和对企业快速发展的支持；发行人目前已经全部缴清应缴纳税款，不存在其他应纳未纳税款情况；相关税务部门已经出具了证明，不会对发行人加收滞纳金，也不会追究发行人责任；发行人实际控制人承诺承担发行人受到处罚而带来的损失；因此，发行人在报告期内延期缴纳税金的行为，不会对本次发行上市造成实质障碍。

5、其他应付款

报告期内，公司其他应付款主要是应付骆驼物流货运司机风险抵押金和工程投标保证金。各期期末余额占负债比重逐年下降。

6、其他非流动负债

2010 年末公司其他非流动负债均为递延收益，为当年公司收到的政府项目用地奖励款和子公司楚凯冶金收到的重金属污染防治专项资金，共计 5,888.08 万元，相关资产项目尚未建设完毕。相关收益需自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均计入各期。

（三）偿债能力分析

1、公司偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	53.74%	43.56%	58.75%
资产负债率（合并）	55.52%	43.81%	56.79%
流动比率	1.24	1.53	1.21
速动比率	0.77	1.14	0.94
项目	**2010 年度**	**2009 年度**	**2008 年度**
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	11.50	18.02	7.46
每股经营活动产生的现金流量	0.07	-0.06	0.43

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。

2、与同行业上市公司偿债能力比较

项目	公司（注）	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	风帆股份	61.19%	61.18%	60.50%
	骆驼股份	**53.74%**	**43.56%**	**58.75%**
流动比率	风帆股份	0.99	0.97	0.93
	骆驼股份	**1.24**	**1.53**	**1.21**
速动比率	风帆股份	0.41	0.55	0.54
	骆驼股份	**0.77**	**1.14**	**0.94**

注：鉴于渝万里蓄电池销售规模小，并且已是 ST 公司，不具有可比性，故同行业比较中未将其列入，下同。

根据上表数据，近三年，公司资产负债率低于同行业上市公司，流动比率和

速动比率高于同行业上市公司，偿债能力较强。

报告期内，公司所有贷款本金及利息均按时偿还，银行资信状况良好，如：中国农业银行湖北省分行、中国银行湖北省分行 2010 年均评定公司为 AAA 级客户。由于公司与各银行建立了良好的合作关系，融资渠道畅通，为正常生产经营提供了良好的外部资金保证。

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。

（四）现金流量分析

最近三年公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	2,528.96	-2,009.98	13,402.27
投资活动产生的现金流量净额	-31,645.13	-15,746.89	-10,469.91
筹资活动产生的现金流量净额	47,355.53	28,664.32	4,451.77
现金及现金等价物净增加额	18,210.83	10,893.24	7,383.99

1、公司经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动现金流量如下表所示：

单位：万元

项　目	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	2,528.96	-2,009.98	13,402.27
净利润	26,030.07	17,158.90	7,247.49
经营活动现金净流量/净利润	0.10	-0.12	1.85

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：①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；②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；③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：①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；②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；③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：①2010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，以及为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；②而同期，公司经营性应收应付项目的变动净额、未付现的费用，以及其他因素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、公司投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要原因是公司业务仍然处于快速发展时期，为了提升产能而增加资本性支出。公司投资活动产生

的现金流出主要用于：①新建及改扩建全密封免维护电池的生产线，并增加技改投入，使得公司报告期内汽车起动铅酸蓄电池的产能由2008年的450万kVAh增加至2010年的850万kVAh；②扩建研究院综合楼及宿舍楼工程、骆驼塑胶厂房，新建楚凯冶金仙人渡铅厂、卢营铅厂工程；新建湖北“深圳工业园”（一期）项目；新建骆驼海峡年产70万kVAh绿色高性能密闭型牵引蓄电池项目，骆驼特电新增房屋及机器设备等。这些建设项目导致公司报告期内所支付的投资性现金数额较大。

3、公司筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额主要是来自现金增资和银行借款。2009年金额较大，主要是收到新增股东投资款20,316.20万元；2010年金额较大，主要是为满足材料采购备货和完成湖北“深圳工业园”（一期）项目，公司增加了50,000万元短期借款。

（五）资产周转能力分析

报告期内，公司与同行业上市公司——风帆股份主要财务指标比较如下：

项　目	公司	2010 年度	2009 年度	2008 年度
总资产周转率	风帆股份	1.11	0.99	1.08
	骆驼股份	**1.53**	**1.77**	**1.90**
应收账款周转率	风帆股份	10.91	10.00	10.95
	骆驼股份	**12.48**	**10.81**	**8.20**
存货周转率	风帆股份	3.05	3.35	3.01
	骆驼股份	**5.61**	**8.89**	**9.40**

由上表可见，报告期内公司的资产周转能力与同行业上市公司相比，总体处于良好状态。公司是由小企业发展而来，始终坚持以市场为导向的经营理念，实行“以销定产、适度库存、快速周转”的销售策略和较严的信用政策，有效地提高了资产的营运效率。

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率较快，基本接近于可比上市公司。2008~2010年公司应收账款周转率呈逐年上升趋势，主要是由于：公司一直重视应收账款的管理，建立了严格的赊销管理制度和催款流程、回款激励制度，针对不同客户采

取不同的销售政策，将货款占用和回笼作为考核销售部门及业务人员的主要指标，严格控制应收账款的额度和账龄。

2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率高于可比上市公司，主要是由于：

（1）公司历来存货成本控制严格

公司内部管理严格，多年以来推行“以销定产、适度库存、快速周转”的经营策略，已经建立了积极有效的存货管理制度。公司通过“年度库存计划管理”，对原材料实时监控，只保持不超过 7 天库存；对半成品、产成品等，如 30 天以上的无出库记录则列为超期物资严格管理。经过以上措施，使得存货占用资金较少，存货周转率较高。

（2）公司地理位置优越，地处华中，交通便利，距离公司主要供应商（如：河南豫光金铅、湖南宇腾有色、济源市万洋冶炼）和下游客户（东风汽车、江淮汽车、重庆长安）都很近，交货周期短，故期末存货占用少。

（3）公司 2/3 的产品属于采用进口设备生产的全密封免维护铅酸蓄电池，产品性价比较高，报告期内一直供不应求，故公司年末产成品库存较少。

由于在发展历史、目标客户、收入结构、产品类型、管理机制等方面有所不同，公司存货周转率高于风帆股份。

2010 年公司存货周转率下降较快，主要是受公司蓄电池产能增加，楚凯冶金试生产，铅价上涨，限电加班生产等因素影响，公司本期存货增长显著，因此导致存货周转率下降较快。

3、总资产周转率

报告期内，公司不断新建生产线，并持续进行技改投入，在建工程、固定资产持续增加，使得总资产周转率逐年有所下降，但公司总资产周转效率依然高于可比上市公司，公司总资产使用效率较高。

二、盈利能力分析

本公司最近三年简要利润表如下表所示：

单位：万元

项　目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	262,966.76	41.95%	185,249.30	37.27%	134,952.78
营业利润	29,418.72	50.95%	19,488.66	123.01%	8,738.90
利润总额	30,361.60	49.36%	20,327.33	123.03%	9,114.06
净利润	26,030.07	51.70%	17,158.90	136.76%	7,247.49
归属于母公司所有者的净利润	26,160.88	50.69%	17,360.77	131.85%	7,487.91
归属于母公司所有者的净利润（扣除非经常性损益后）	26,064.03	51.26%	17,231.34	129.68%	7,502.44

作为国内汽车起动电池最大的供应商之一，公司始终专注于主业发展。报告期内，公司利用自身在蓄电池行业的经验、设备和销售渠道优势，抓住国内汽车市场需求快速增长的机遇，迅速扩大产能、降低成本、快速周转，使得公司营业收入和利润大幅增长。最近三年，公司营业收入年均增长率为 39.61%，净利润年均增长率为 94.23%。公司利润增长高于营业收入增长的原因主要是：

1、报告期内公司产能扩张较快，由2008年度的450万kVAh增长到2010年度的850万kVAh。受益于外部市场环境，新增产能能够得到快速消化，带来产品销量和收入的大幅增长。公司产能和产量的快速提升与产品市场需求的增长形成了良好的匹配，公司销售收入大幅增长，2008至2010年，公司销售收入年均增长率接近40%。

2、最近三年，公司综合毛利率由 2008 年的 15.55%上升到 2010 年的 19.27%，新增毛利带来 2009 年和 2010 年净利润增长分别为 5,448.18 万元和 581.16 万元。

3、最近三年，公司的实际税负水平不断下降。2008~2010 年，母公司的所得税税率分别为 25%、15%和 15%，所得税率下降对公司净利润上升影响较大；同时，2008~2010 年公司享受研发费用加计扣除减少所得税分别为 516.64 万元，437.78 万元和 543.15 万元；此外，公司受益于增值税转型，2008~2010 年，公司购进设备抵扣的进项税分别为 375.25 万元、1,597.10 万元及 1,968.89 万元。

4、公司具有严格的销售、财务和日常费用管理制度。2008~2010年，在营业收入和毛利率稳定增长的同时，期间费用占营业收入的比例分别为8.74%、7.79%

和7.74%，持续下降，从而保证了公司净利润的大幅增长。

（一）营业收入分析

1、营业收入按产品类别的构成情况

公司最近三年营业收入按产品类别的构成情况如下表所示：

单位：万元

构成	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	**260,364.50**	**99.01%**	**185,119.35**	**99.93%**	**134,952.78**	**100.00%**
汽车起动电池	241,400.71	91.80%	180,956.03	97.68%	132,359.62	98.08%
电动助力车电池	4,503.76	1.71%	2,677.67	1.45%	2,285.69	1.69%
牵引电池	4,395.94	1.67%	1,433.57	0.77%	-	-
其他	10,064.10	3.83%	52.07	0.03%	307.47	0.23%
其他业务收入	**2,602.26**	**0.99%**	**129.96**	**0.07%**	**-**	**-**
合计	**262,966.76**	**100.00%**	**185,249.30**	**100.00%**	**134,952.78**	**100.00%**

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 450 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。该项产品原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 绿色高性能密闭型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、主营业务收入按地区分类构成情况

公司最近三年主营业务收入按地区分布情况如下表：

单位：万元

地区	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
华北	22,871.65	8.78%	16,419.15	8.87%	7,634.99	5.66%
华东	99,229.48	38.11%	73,231.65	39.56%	60,316.91	44.69%
华南	8,706.22	3.34%	8,353.47	4.51%	3,646.36	2.70%
华中	80,226.74	30.81%	49,463.35	26.72%	39,772.51	29.47%
西南	20,383.57	7.83%	13,627.16	7.36%	8,250.49	6.11%
西北	11,957.55	4.59%	9,831.18	5.31%	7,070.39	5.24%
东北	13,709.99	5.27%	12,530.05	6.77%	7,877.70	5.84%
出口	3,279.30	1.26%	1,663.34	0.90%	383.44	0.28%
合计	**260,364.50**	**100.00%**	**185,119.35**	**100.00%**	**134,952.78**	**100.00%**

公司近70%的主营业务收入主要来自华东和华中地区，该两个区域经济较为发达，汽车生产厂商较多，是公司传统的重点业务领域。近年来公司也加大了对华北、西南和东北地区市场的开拓力度，并已初见成效。

2008年，公司在华南、西北和东北市场开拓取得了一定成效，其中华南区域

主要进入了海口市、梧州市等地区的维护市场；西北区域主要成为西宁新能源开发有限责任公司的配套供应商，并进入了拉萨市、那曲地区、酒泉市、榆林市等地区的维护市场；东北区域主要成为中国第一汽车集团公司吉林汽车有限公司、丹东黄海汽车有限责任公司等配套客户的供应商，并进入了四平市、延吉市、葫芦岛市、七台河市等地的维护市场。

2009年，公司在华南、华北、西南、东北及出口市场销售收入出现了50%以上的增长。除对原有经销售商销售收入大幅度增长外，新增客户也导致收入有所增长。华北区域主要成为北京现代、北京现代摩比斯汽车配件有限公司的配套供应商，并进入了沧州市、秦皇岛市、保定市等地的维护市场；西南区域进入了玉溪市、曲靖市、保山市、攀枝花市等地的维护市场，东北区域主要进入了鸡西市、虎林市、佳木斯市、新民市等地的维护市场。另外，2009年，公司还新开发了意大利、巴基斯坦、澳大利亚等国家的出口客户。

2010年营业收入比2009年大幅增长，主要是华东继续保持稳定增长，华中、华北、西南和出口市场增幅显著。华东区域主要是新增安徽合力股份有限公司、德尔福贸易（上海）有限公司、菲特尔莫古（上海）汽车零部件有限公司等配套供应商。华中地区主要是原有配套经销商海马商务汽车有限公司、郑州日产汽车有限公司和东风汽车配套厂商产量增加，带动公司销售量增加。西南地区主要是原有配套经销商长安福特马自达汽车有限公司销售增长较快，带动公司该区域的收入快速增长。另外，2010年，公司还新开发了新西兰、沙特、文莱、台湾、英国、比利时、新加坡等国家的出口客户。

3、主营业务收入按客户分类的构成情况

公司主营业务收入主要来自于汽车起动电池，这类产品的客户对象分为配套市场客户和维护市场客户两类；除汽车起动电池外，公司其他产品销售金额小，客户分散，对公司影响也较小。公司配套市场客户主要是东风汽车、江淮汽车、重庆长安、神龙汽车、北京现代等汽车生产厂商，其采购公司铅酸蓄电池用于新车组装。公司一般与汽车生产厂商签订长期销售合同，然后根据具体订单要求直接向其供货。汽车厂商收货验收合格后，公司确认销售收入。

公司维护市场客户主要是在各省、市、县发展的350余家经销商，其采购公

司汽车起动电池用于存量车用户的定期更换。公司与主要的经销商签订年度销售协议，每个月按经销商订单安排生产和发货，收到经销商的签收单后确认收入。公司对各个经销商限定了信用额度，每月根据回款情况控制发货数量及金额。

报告期内，公司主营业务收入按客户类型构成如下：

单位：万元

客户类型	2010 年度			2009 年度			2008 年度	
	金额	占比	增长率	金额	占比	增长率	金额	占比
维护客户	122,726.06	47.14%	10.90%	110,661.68	59.78%	49.15%	74,193.52	54.98%
配套客户	118,674.66	45.58%	68.83%	70,294.35	37.97%	20.85%	58,166.10	43.10%
其他客户	18,963.79	7.28%	355.50%	4,163.32	2.25%	60.55%	2,593.16	1.92%
合计	**260,364.50**	**100.00%**	**40.65%**	**185,119.35**	**100.00%**	**37.17%**	**134,952.78**	**100.00%**

配套市场和维护市场客户是公司营业收入的主要来源。报告期内，公司抓住市场机遇 ，采取灵活有效的销售政策兼顾维护市场和配套市场的需求，取得了维护市场和配套市场的同步扩张。针对汽车产业的快速发展，公司在市场营销方面有如下措施：

（1）强化品牌意识，加大广告宣传。公司自 2009 年开始在中央电视一套投放广告，并通过网络宣传公司品牌；针对销售薄弱区域，公司通过户外广告，经销商店面招牌宣传公司企业形象；公司还通过报刊杂志，物流车体广告以及防伪标识等增强客户对公司“骆驼”品牌的认知度。

（2）对于维护市场的经销商客户，公司根据铅价变动快速灵活地制订各种销售政策和促销方案，激发不同经销商的积极性。自 2008 年 7 月开始公司又与配套厂商建立互信沟通联动机制，定期对配套单位的需求进行分析调整，确保配套订单有效执行。

（3）公司不断增加外设仓库的数量，提高供货效率，减少存货运输周转时间，及时满足客户需求。报告期内各期末，公司外设仓库数量如下：

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
外设仓库数量（个）	102	84	45

通过公司的营销和宣传，报告期内公司维护市场经销商数量和配套市场厂商数量不断增长，带动了销售量和利润的快速增长。

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
维护市场经销商数量	358	344	333
当期新增维护经销商数量	14	11	-
配套市场厂商数量	86	75	56
当期新增配套客户数量	11	19	-

公司已经与国内各大汽车生产厂商建立良好的战略合作关系，优质产品优先供应签约汽车生产厂商。公司产品的技术、规模和质量得到各大汽车生产厂商的高度认可，配套供应规模逐年提高。对配套市场客户的销售在未来会大幅带动维护市场后续产品的需求。

其他客户主要是购买电动助力车电池和牵引电池的经销商和用户，以及购买铅泥和还原铅的客户，收入占比较小。2010 年度增长较快，主要是本年度电动助力车和牵引电池销售收入增长较快，此外子公司楚凯冶金生产线部分投产后，对外销售还原铅和铅泥金额较大。

4、营业收入季节性波动的分析

天气寒冷时，汽车发动较难，导致汽车起动电池秋冬季节更换较多，因此在维护市场，公司下半年收入通常会高于上半年；而配套市场收入与汽车产量有关，全年相对均衡。整体而言，公司下半年收入略高于上半年。

（二）营业成本分析

1、营业成本按产品类别的构成情况

构　成	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	**211,431.14**	**99.59%**	**149,922.86**	**99.93%**	**113,965.33**	**100.00%**
汽车起动电池	192,764.25	90.80%	145,645.94	97.08%	111,840.13	98.14%
电动助力车电池	4,238.40	2.00%	2,661.44	1.77%	1,845.36	1.62%
牵引电池	4,524.29	2.13%	1,567.83	1.05%	-	-
其他	9,904.21	4.67%	47.64	0.03%	279.85	0.25%
其他业务成本	**868.38**	**0.41%**	**102.87**	**0.07%**	-	-
合　计	**212,299.52**	**100.00%**	**150,025.73**	**100.00%**	**113,965.33**	**100.00%**

报告期内，公司营业成本年均增长率为36.58%，而营业收入年均增长率为39.61%，可见公司近年来的成本控制有效，规模效应明显，这也是公司报告期内利润大幅增长的主要原因。鉴于公司汽车起动电池以外其他产品的收入和成本占比较小，故以下仅对汽车起动电池进行成本分析。

2、汽车起动电池单位成本构成情况

单位：元/kVAh

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	220.23	92.94%	190.11	92.81%	251.16	94.10%
人工成本	5.43	2.29%	4.28	2.09%	4.11	1.54%
制造费用	11.30	4.77%	10.45	5.10%	11.64	4.36%
合计	**236.96**	**100.00%**	**204.83**	**100.00%**	**266.91**	**100.00%**

公司配套和维护市场的汽车起动电池均为相同产品，统一进行生产，仅销售对象不同，故两者单位成本相同。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汽车起动电池生产成本的比例均在90%以上，而其中铅占比在70%以上。受此影响，公司单位成本跟随铅价的涨跌而波动，但波动幅度小于铅价波幅，并且有一定滞后性。

（1）公司报告期内各期单位成本与价格变动情况分析

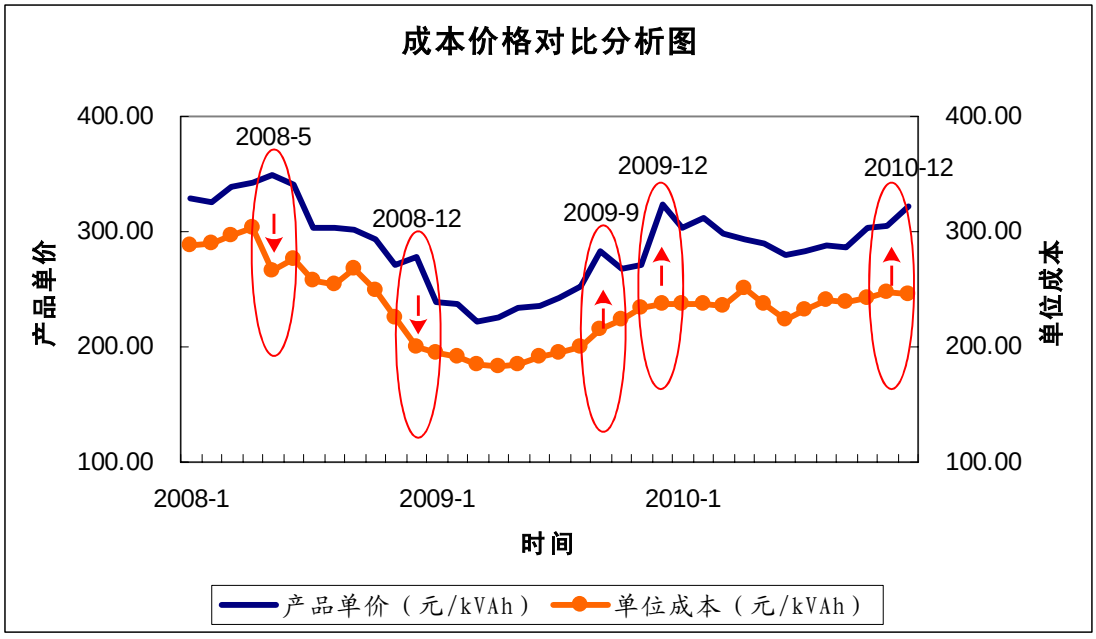
公司报告期内各期单位成本和售价变化情况如下表：

项目	2010年度	2009年度	2008年度
单位产品销售成本（元/kVAh）	236.96	204.83	266.91
单位产品销售成本变动率	15.69%	-23.26%	0.68%
单位产品销售价格（元/kVAh）	296.75	254.49	315.88
单位产品销售价格变动率	16.61%	-19.43%	4.49%
变动率差异（单价变动率-单位成本变动率）	0.92%	3.83%	3.81%

从上表可以看出，公司报告期内各期单位成本和售价的变动趋势基本一致，但具体的变动比例有所差异，2008年度、2009年度和2010年度的变动率差异分别为3.81个百分点、3.83个百分点和0.92个百分点。

上述变动比例差异的原因主要是：报告期内，随着汽车产销量快速增长和汽车保有量的增加，公司产品一直供不应求，特别是具有较高技术水平和较低铅耗

的全密封免维护电池难以满足客户需求。同时，全密封免维护电池本身市场同类产品价格差别较大，故公司价格调节空间也较大。在此情况下，公司在销售过程中（尤其是在维护市场）具有一定的产品定价权。在铅价波动时，公司一般是在综合考虑市场供求关系、竞争对手定价水平和铅价未来变化趋势的基础上，采取更为有利于自身的价格调整措施。在铅价上涨时，公司销售价格上调往往较为及时，紧随铅价上涨而上调，甚至售价上调幅度短期内超过成本上升幅度；而在铅价下跌时，公司销售价格下调常常迟缓于铅价下跌。由此，导致公司报告期内单位成本与单价变动幅度不完全一致。



上图反映了公司报告期内各月单位价格和单位成本的变动情况。从图中可以看出，在某些时点公司产品价格的下调有所滞后（如：2008年5月、2008年12月），而在某些时点公司产品价格的上调短期内过快（如：2009年9月、2009年12月、2010年12月），整体上看，公司单位价格与单位成本的变动趋势基本一致。

（2）公司2008年度铅价、产品平均单位成本和平均售价变动情况分析

①公司单位成本变动与铅价变动存在时滞

公司2008年度产品平均单位成本和平均售价变动趋势与铅的市场均价变动趋势不一致主要体现在当期铅的市场均价下跌了7.88%，而公司产品平均单位成本和平均售价分别上升了0.68%和4.49%，这主要是由公司单位成本变动与铅价

变动存在时滞所造成的。

原材料铅及合金铅占公司产品成本比例在70%以上，故铅价变动能够对单位成本影响在70%以上。公司原材料铅采购后，一般需要经过1个月的周期进行生产、存储、发出才能确认收入并结转成本。受此影响，公司单位产品成本变化滞后于铅价变动，导致单位成本与铅价变动不一致。公司单位成本变动还受到占比约为30%左右的人工、塑料、隔板、硫酸等其他成本因素影响，也会导致价有差异。考虑滞后性因素和铅价占比，报告期内各期结转成本变动如下：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
铅采购均价（元/吨）	13,811.74	11,758.29	14,962.59
涨跌幅	17.46%	-21.42%	-7.88%
当期结转成本铅均价	13,816.26	11,319.96	16,089.35
涨跌幅	22.05%	-29.64%	0.17%
单位产品销售成本（元/kVAh）	236.96	204.83	266.91
单位产品销售成本变动率	15.69%	-23.26%	0.68%

注：“铅采购均价”与“当期结转成本铅均价”有差异，主要因1个月左右的生产周期所造成的时滞性差异；在计算期末铅价发生大幅波动的时候，两者的差异会加大。

②公司2008年度平均单位成本、平均销售价格及铅价变动趋势差异的说明

2008年度，公司采购铅价与单位成本结转滞后1个月的情况在铅价大幅波动的情况下影响更为显著。2007年12月，1#铅锭均价为1.98万元/吨（含税），铅价处于历史高位，当月采购的铅在2008年1月的销售成本中才予以反映；而2008年12月，1#铅锭均价为0.97万元/吨（含税），处于历史低位（较2007年12月低1.01万元/吨），当月采购的铅在2009年的销售成本中才予以反映。另外，2008年度公司除铅以外的生产成本（约占30%）同比均有较大幅度上升，例如：工人工资增长了29.43%、辅助材料增长了47.70%，塑料（电池槽）增长了5.83%、隔板和其他化工材料成本增长幅度也较高，这部分非铅成本的变动抵消了铅价下降对单位销售成本的影响。因此，2008年度公司平均单位成本与铅价变动明显不一致。而公司的产品销售价格虽是根据铅价和成本变动而变动，但在铅价下跌时也有一定的滞后性（如：2008年5月和2008年12月），因此在2008年度的变动趋势上也与铅价存在不一致。

③公司2008年度平均售价上升幅度高于单位成本上升幅度的原因

公司与配套客户签订的铅价联动协议一般每月、每两月或者每季度调整一次，价格调整一般采用上月、上两月或者上季度上海有色金属网的铅价的平均价格。2008年度，市场铅价前高后低，1～4月份铅价一直维持在2万元/吨（含税），同比2007年同期上涨了30%，2008年5～9月前一直维持在1.5万元/吨（含税）以上，受此影响，2008年1～10月，公司产品售价一直较高；而2008年11月和12月，受国际金融危机影响铅价大幅下跌至1万元/吨（含税）以下，但公司尚未根据市场变化下调价格。因此，公司2008年度平均售价未受11月和12月铅价下跌的影响，最终体现为2008年度公司平均售价上升幅度高于单位成本上升幅度。

3、产品成本的管理措施

报告期内，公司主要采取了以下措施，有效的降低单位产品成本：

（1）技术改造和工艺改进。公司通过技术改造和工艺改进，特别是进口设备投入生产后，单位产品的铅耗下降，使得单位产品成本下降较快，大幅提升了产品毛利率。

（2）规模化采购。随着公司产能的扩大，原材料的需求量也逐年增长，采购量也相应扩大，公司与供应商的议价能力不断提升，规模化采购使公司采购价格有一定水平的降低。

（3）精细化管理。公司自成立以来就推行“精益生产”、“精打细算”的成本控制理念，制定了严格的生产车间管理制度，对整个生产环节实行严格的成本管理，对生产人员进行严明的奖惩激励。

（4）提高固定资产使用效率。公司对固定资产管理严格细致，重视对各类设备的维修和保养。报告期内，公司固定资产周转较快，资产利用率高，固定资产折旧成本相对较低。

（三）毛利率分析

1、综合毛利率分析

报告期内，按产品类别划分，公司各类产品的毛利率水平如下：

毛利率	2010 年度	2009 年度	2008 年度
主营业务	**18.79%**	**19.01%**	**15.55%**
汽车起动电池	20.15%	19.51%	15.50%
电动助力车电池	5.89%	0.61%	19.26%
牵引电池	-2.92%	-9.37%	-
其他	1.59%	8.51%	8.98%
其他业务	**66.63%**	**20.84%**	**-**
综合毛利率	**19.27%**	**19.01%**	**15.55%**

报告期内，由于汽车起动电池销售金额高，报告期内平均销售占比超过95%，因此汽车起动电池的毛利率基本接近于公司的综合毛利率，电动助力车电池、牵引电池等产品尚未形成规模，销售金额较少，对公司毛利影响较小。

报告期内，电动助力车电池毛利率变动较大，主要是2008年7月以前该产品在母公司生产，分担的成本较低，而产品销售单价较高，故毛利率较高。2008年7月后公司根据发展战略规划，将该产品改由子公司骆驼特电生产销售，2010年7月后改由子公司骆驼海峡生产，由于尚未实现规模化生产，单位成本较高，故2009-2010年毛利率较低。

报告期内，牵引电池主要是骆驼海峡生产，因尚未实现规模化生产，故毛利率为负数。

公司其他业务收入主要是报废电池、废品和废料等销售收入，成本较低，销售金额也较低，故毛利率较高且波动较大。

2、汽车起动电池销售对象毛利率贡献情况

报告期内，汽车起动电池按销售对象划分，对公司的毛利贡献如下表所示：

类别	2010 年度			2009 年度			2008 年度		
	单项毛利率	销售比重	综合毛利贡献	单项毛利率	销售比重	综合毛利贡献	单项毛利率	销售比重	综合毛利贡献
维护客户	21.92%	50.84%	11.14%	21.40%	61.15%	13.09%	18.83%	56.05%	10.55%
配套客户	18.32%	49.16%	9.00%	16.54%	38.85%	6.43%	11.26%	43.95%	4.95%
合计	**20.15%**	**100.00%**	**-**	**19.51%**	**100.00%**	**-**	**15.50%**	**100.00%**	**-**

报告期内，维护市场客户一直是公司的核心市场，由于单个市场客户销售金额较小，资金回笼较快，且相对分散，公司定价能力较强，故销售毛利率高于配

套市场客户的毛利率。公司维护市场客户近三年销售占比先高后低，但占比均在50%以上，利润和毛利贡献较高。2010年公司大力拓展了配套市场客户，故维护市场客户销售占比有所下降，但其对公司的综合毛利贡献仍高于配套客户。

报告期内，配套市场客户一直是公司重点发展的市场。配套市场客户单体销售金额大，并且对维护市场客户后续更换有较大的倾向性影响，因此公司一直采取低毛利的政策对其进行销售。经过多年对汽车生产厂商的营销工作，截至 2010 年末，公司配套市场客户已经由 2008 年初的 30 余家增长至 80 余家，销售占比已经达到 49.16%，为公司的毛利贡献上升至 9.00%，接近维护市场客户的贡献度。未来几年公司将进一步巩固在配套市场客户的主导地位，深化与各大汽车生产厂商的紧密合作。

3、汽车起动电池毛利率变动分析

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售数量（万 kVAh）	813.47	711.05	419.02
销售收入（万元）	241,400.71	180,956.03	132,359.62
销售成本（万元）	192,764.25	145,645.94	111,840.13
销售单价（元/kVAh）	296.75	254.49	315.88
销售单价同比变动	11.64%	-19.43%	-
销售单位成本（元/kVAh）	236.96	204.83	266.91
销售成本同比变动	11.57%	-23.24%	-
毛利率	20.15%	19.51%	15.50%
毛利率同比增长（百分点）	0.64	4.01	-

2008年～2010年，公司汽车起动电池毛利率分别是15.50%、19.51%和20.15%；即，2009年相比2008年增长4.01个百分点，2010年相比2009年增长0.64个百分点。毛利率逐年上升的原因主要是：

（1）较强的议价能力和合理的定价政策保证了公司合理的毛利空间，是报告期内毛利率上升的主要原因。

在维护市场，公司采用相对高价获取维护市场利润。公司拥有完善的销售渠道，各项销售政策高效执行，且公司产品一直供不应求，具有一定市场定价权。同时在铅价波动时，公司通过观察竞争对手的价格策略对维护市场的产品售价“涨多跌少”。因此，报告期内，公司维护市场产品毛利率较高，并且小幅上升。

在配套市场，公司采用相对低价占领配套市场份额。配套市场均为机动车辆生产企业，客户单体销售金额大，并且对维护市场客户后续更换有较大的倾向性影响，因此为了拓展客户，报告期初，公司一直采取低毛利率的政策对其进行销售。随着配套市场汽车厂商数量由30余家增长至80余家，汽车厂商对公司产品质量和品牌的认同，在2009和2010年度汽车产量大幅增长，公司产品供不应求的情况下，公司逐步大幅提升了配套市场产品毛利率。

2009年度，在铅价大幅下跌，使得单位销售成本下降时，公司可以适当保持销售单价的相对较小幅度下降。该年度单位成本下降了26.24个百分点，而同期单价仅下降了23.24个百分点，单价下降的幅度小于单位成本降低的幅度。

2010年度，在铅价大幅上升，使得单位销售成本上升时，公司向下游客户转移成本支出，2010年单位成本上升11.57个百分点，而单价上涨了11.64个百分点，单价上涨幅度高于单位成本上涨幅度。

（2）严格的成本控制流程降低了公司的产品成本，是公司毛利率提升的另一个重要原因。

公司一直注意成本控制，单位成本变动小于铅价的变动。2010年，上海有色金属网1#铅锭均价同比增长了16.81%，而公司单位成本仅上升了11.57%；2009年，上海有色金属网1#铅锭均价同比下降了21.19%，而公司单位成本同期下降了23.24%。同时，公司还通过技术改造和工艺改进，特别是进口设备投入生产后，单位产品的铅耗下降，使得单位产品成本下降较快，也提升了毛利率。

（3）产能与产品结构的变化也是公司毛利率提升的重要原因。

最近三年，由于新生产线的不断投产，公司汽车起动电池产量大幅上升，由2008年的443.69万kVAh上升至2010年的867.75万kVAh，年均增幅41.40%，产量增长使得公司每kVAh产品单位的制造费用逐年下降，规模效应显著。

报告期内，公司增加高毛利产品的生产比例。报告期内公司产量从443.69万kVAh快速提升至720.00万kVAh，增加的产量全部是高毛利的全密封免维护电池，该项产品占比由2008年的57%增长到2010年的71%，这也提升了公司毛利率水平。全密封免维护电池与普通免维护电池对公司毛利率影响如下：

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	毛利率贡献	占比	毛利率贡献	占比	毛利率贡献	占比
全密封免维护	15.82%	70.82%	12.62%	61.11%	8.09%	56.72%
普通免维护	4.33%	29.18%	6.89%	38.89%	7.41%	43.28%
综合毛利率	20.15%	100.00%	19.51%	100.00%	15.50%	100.00%

上述三个原因使公司2009年和2010年毛利率分别同比增加了4.01个百分点和0.64个百分点。

4、铅价联动对盈利能力影响分析

（1）铅价联动的实际执行情况

报告期内，公司对于配套市场客户，一般均以在协议中签订铅价联动条款的方式实现产品价格与铅价的联动，但也有部分配套市场客户未签订协议，由双方协商定价，而协商时双方主要参考因素仍然是电解铅的市场报价；对于维护市场客户，公司主要参考电解铅市场行情进行报价，全部执行铅价联动政策。因此，公司对所有客户的销售价格虽然在约定形式上有所差异，但实际上都与铅价联动，只是联动的规范性和紧密程度不一样。上述各类客户在报告期内的销售情况如下表：

各类铅价联动政策销售情况表

单位：万元

销售类型	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	销售额	占比	销售额	占比	销售额	占比
未签订铅价联动条款的配套客户	29,312.53	12.14%	17,280.70	9.55%	14,969.57	11.31%
已签订铅价联动条款的配套客户	89,362.13	37.02%	53,013.65	29.30%	43,196.53	32.64%
维护市场客户	122,726.06	50.84%	110,661.68	61.15%	74,193.52	56.05%
汽车起动电池销售合计	241,400.71	100.00%	180,956.03	100.00%	132,359.62	100.00%

报告期内前五大客户中配套客户的销售协议中铅价联动条款情况如下：

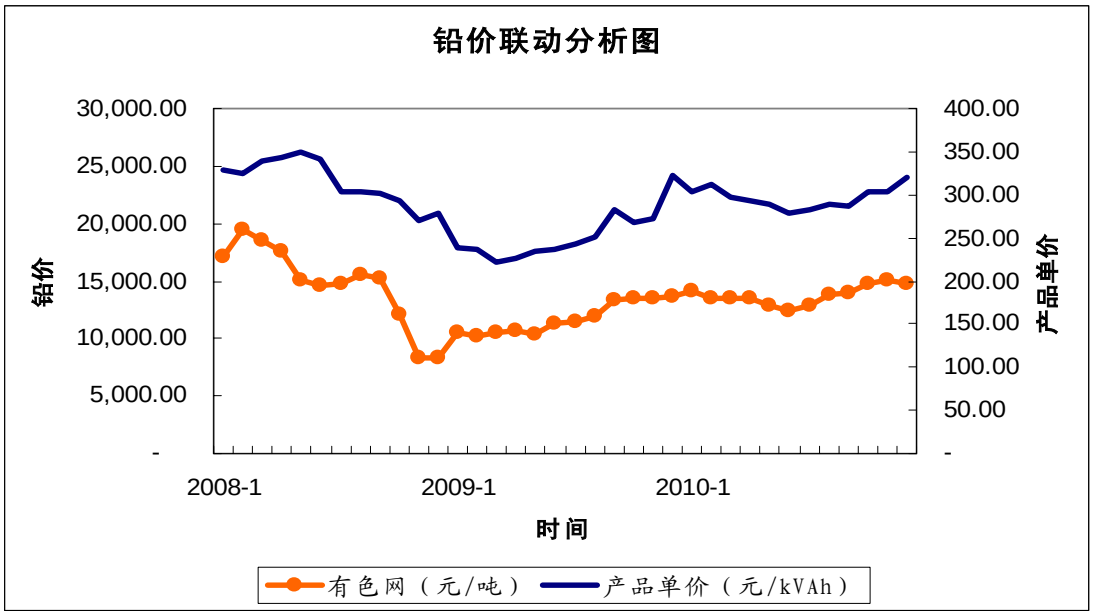
期间	客户名称		铅价联动条款	联动方式
2010 年度	1	东风汽车有限公司东风商用车公司	无	公司根据铅价变化与客户协商调整发货价格
		东风汽车股份有限公司	有	实行铅价月度联动规则
	2	安徽江淮汽车股份有限公司	有	实行铅价季度联动规则

	3	重庆长安汽车股份有限公司	有	通过计算每月铅价价差补贴方式实现联动
	4	神龙汽车有限公司	有	每 2 个月根据联动条款调整一次价格
	5	山东时风（集团）有限责任公司	无	公司根据铅价变化与客户协商调整发货价格
2009 年度	1	东风汽车有限公司东风商用车公司	无	公司根据铅价变化与客户协商调整发货价格
		东风汽车股份有限公司	有	实行铅价月度联动规则
	2	安徽江淮汽车股份有限公司	有	实行铅价季度联动规则
	3	山东时风（集团）有限责任公司	无	公司根据铅价变化与客户协商调整发货价格
	4	神龙汽车有限公司	有	每 2 个月通过联动调整一次价格
	5	山东五征集团有限公司	无	公司根据铅价变化与客户协商调整发货价格
2008 年度	1	东风汽车有限公司东风商用车公司	无	公司根据铅价变化与客户协商调整发货价格
		东风汽车股份有限公司	有	实行铅价月度联动规则
	2	山东五征集团有限公司	无	公司根据铅价变化与客户协商调整发货价格
	3	山东时风（集团）有限责任公司	无	公司根据铅价变化与客户协商调整发货价格
	4	中国重汽集团济南卡车股份有限公司	有	实行铅价月度联动规则
	5	上海奔放蓄电池股份有限公司	有	上旬铅价定本旬供货价格

公司与东风汽车有限公司东风商用车公司、山东时风（集团）有限责任公司和山东五征集团有限公司等客户签订的销售协议中虽然没有铅价联动条款，但双方口头约定，每月的发货价格根据历史铅价的变动情况逐次协商确定，以保证公司产品的稳定利润空间。该类客户虽没有签订明确的铅价联动条款，但按照行业惯例，其供货的实际价格依然与铅价挂钩。

（2）铅价联动的执行效果

报告期内铅价波动与公司汽车起动电池产品销售单价波动情况如下图：



从上图可以看出，报告期内公司实际执行的产品销售单价调整与上海有色金属网 1#铅锭报价波动基本相符，销售价格与上月平均铅价的相关性系数为 0.85，其中，公司维护市场的相关系数为 0.87，配套市场的相关系数为 0.84。

此外，报告期内，对于配套市场客户，公司产品价格在一定的时间跨度内保持相对稳定，未与铅价实时联动，但每月或者每季度进行一次调整。由于配套市场客户需求大，基本每周，甚至每天公司都在向其进行销售，公司也每天都在采购铅进行生产，只要生产和销售是连续的，铅价波动和跨期因素都可反映在铅价联动的定价中。

总体而言，公司通过铅价联动机制，稳定了产品毛利率，化解了铅价波动带来的风险。但是受到铅价联动机制的覆盖面、实际执行情况、市场供求关系等因素影响，该机制并不能完全化解铅价波动对公司经营业绩的影响。如果公司产品销售价格与原材料价格变动不能完全同步，在其他因素不变的情况下，铅价波动将导致毛利率发生变动，影响公司的经营业绩。此外，塑料、隔板、硫酸等原材料的价格波动也会对公司生产成本及经营业绩产生一定影响。

5、公司综合毛利率水平与同行业公司比较

公司及同行业上市公司的毛利率对比情况如下表：

公司名称	项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
骆驼股份	综合毛利率	19.27%	19.01%	15.55%
	其中：蓄电池毛利率	18.79%	19.01%	15.55%
风帆股份	综合毛利率	14.13%	14.82%	7.88%
	其中：蓄电池毛利率	15.41%	16.03%	8.93%

报告期内，公司综合毛利率水平稳定逐年提高，且均高于风帆股份，主要因为：

（1）规模效应与产品结构差异。公司所在汽车起动电池行业是一个资产和资金密集型行业，生产规模的扩大能够降低单位产品的固定成本，从而提升毛利率水平。在汽车市场强劲增长的态势下，报告期内公司每年均有新增电池化成生产线、装配线投产。2008至2009年，公司电池产量从443.69万kVAh快速提升至720.00万kVAh，增幅为62.28%，这些新增的产品均是高毛利的全密封免维护电

池。同期，风帆股份的产量由600.73万kVAh提升至726.48万kVAh，增幅为20.93%。报告期末，公司高毛利的全密封免维护电池在公司产品中占比为70%左右，而风帆股份占比为50%左右。因此，公司生产规模快速扩张和产品结构调整差异是公司毛利率高于竞争对手的主要原因。

（2）公司成本控制较为有效，主要体现在：①公司自成立以来就推行“精益生产”、“精打细算”的成本控制理念，公司单位产品的铅消耗量一直以来相对较低。特别是2008年，公司首次在国内厂家中引进美国连铸连轧极板生产线，并与武汉科技大学联合研制开发出了连铸连轧铅带生产线，实现了生产工艺的技术突破。经过持续的改进和提高，公司汽车起动电池生产所采用的设备和工艺技术已达到国际先进水平，公司生产的铅消耗量大幅降低。②公司地处华中汽车产业基地襄樊市，交通便捷，原材料和产品运输成本较低，同时，公司还自建了物流公司，大幅度降低了公司物流成本。③公司所在地的工资薪酬水平较低，土地价格较便宜，建安成本也较低，使得公司劳动力成本、无形资产成本和部分固定资产成本也较低。④公司各类固定资产计提折旧时均采用税法规定折旧年限下限计提。公司历来重视对各类设备的维修和保养，部分已经折旧完毕的固定资产依然可继续使用。⑤公司管理严格细致，资产周转率快，资产利用率高。

（3）2008 年风帆股份由于自身特殊的原因，毛利率大幅下降。2008 年风帆股份在四季度电解铅价格骤降的情况下，为了减少高成本库存，采取措施加大销售力度消化高成本库存，虽避免了进一步跌价损失，但使公司销售毛利率由 2007 年的 14.36%下降到 2008 年的约 7.88%（注：摘自风帆股份 2008 年年报）。

（四）期间费用分析

单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	8,452.68	3.21%	7,005.71	3.78%	5,960.21	4.42%
管理费用	8,857.44	3.37%	6,291.41	3.40%	4,352.23	3.23%
财务费用	3,033.96	1.15%	1,133.28	0.61%	1,479.77	1.10%
合计	**20,344.08**	**7.74%**	**14,430.40**	**7.79%**	**11,792.21**	**8.74%**

1、销售费用分析

销售费用核算内容主要有：销售商品过程中发生的运输费、保险费、装卸费、展览费和广告费、修理费、销售服务费、销售人员的工资、福利费、业务费等费用。报告期内，公司销售费用逐年上升，主要原因是公司汽车起动电池需求快速增加，公司为抓住市场需求快速增长的机遇，加大市场拓展力度，导致相应的运输费用，差旅费、修理费用等都快速增长。但由于经过多年的经营，公司销售模式和产品销售渠道均已成熟，市场开拓费用已稳定。同时随着销售规模的扩大，销售员提成和产品运输费用比重逐年降低，相应销售费用占比下降。

公司报告期内销售费用明细见下表：

单位：万元

序号	项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		发生额	占销售收入比例	发生额	占销售收入比例	发生额	占销售收入比例
1	运输费	2,833.29	1.08%	2,016.48	1.09%	2,636.72	1.95%
2	差旅费	2,320.16	0.88%	2,241.78	1.21%	1,717.36	1.27%
3	修理费	1,261.62	0.48%	1,114.20	0.60%	967.35	0.72%
4	广告费	989.43	0.38%	890.98	0.48%	67.15	0.05%
5	销售服务费	263.02	0.10%	224.20	0.12%	176.50	0.13%
6	其他费用	785.16	0.30%	518.07	0.28%	395.13	0.29%
合计		**8,452.68**	**3.21%**	**7,005.71**	**3.78%**	**5,960.21**	**4.42%**

主要销售费用变化原因如下：

（1）运输费用。主要核算公司产品运输费用，是公司销售费用的主要组成部分。2008 年由于公司子公司物流公司刚成立，公司车辆较少，大部分运输业务委托外部车辆，运输成本较高。2009 年，随着公司销售收入的增长，物流公司逐步增加了车辆，公司运输业务基本上全部由物流公司来承担，运输成本较低，导致 2009 年运输费用大幅下降。2010 年，随着公司销售规模的扩大，导致运输费用较 2009 年有所增长，但占销售收入比例仍小幅下降。

（2）差旅费用。差旅费主要核算销售部人员发生的差旅费用，由于公司客户及营销网络遍及全国各地，差旅费用发生额较高，也是公司销售费用的主要组成部分之一。随着规模效应的显现，公司报告期内差旅费占同期销售收入比例逐年递减，并在 2010 年下降至 1%以下。

（3）修理费。主要核算配套市场产品质量问题时，根据销售协议中三包条款，销售过程中产生修理、换货、赔偿等产生的费用。报告期内，随着公司销售收入增长，修理费用金额增加。报告期内，公司产品质量的不断提升，质量问题逐步减少，因此，修理费用占总销售收入的比例逐年下降。

（4）广告费用。由于新增加了在中央电视台的广告投入，从而使公司的广告费自 2009 年起出现大幅上升。

（5）销售服务费。公司销售服务费是核算售后服务部门发生的检验费用、外设仓库服务费等，占收入比例较小。报告期内，随着公司销售规模的扩大，客户的增加，公司售后服务质量要求相应提高，导致费用总额逐加，但占销售收入的比例逐年下降。

（6）其他费用。主要核算销售部人员基本工资、仓储费、宣传费、办公费、展览费、装卸费、会务费、房租费等与销售相关的、发生额较小的费用。

2、管理费用分析

管理费用核算内容主要有：包括行政管理部门职工工资及福利费、物料消耗、低值易耗品摊销、办公费和差旅费等、工会经费、董事会费、聘请中介机构费、咨询费、业务招待费、房产税、车船使用税、土地使用税、印花税、研究费用以及生产车间和行政管理部门等发生的固定资产修理费用等。报告期内，公司管理费用占比较为稳定，这主要由于公司报告期内一方面注重引进高层次人才、改善办公条件、加大研发投入等；另一方面通过不断改善内部管理、采取了切实可行的经营管理措施，使得管理费用占比保持相对均衡。公司管理费用占营业收入的比重不高，对公司利润的影响较小。

3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用占收入比重较低，2010 年因银行借款增加，财务费用占比略有增加，但对公司利润的影响较小。

4、公司与同行业上市公司销售费用与管理费用变化的对比分析

公司与同行业上市公司销售费用与管理费用变化的对比情况如下表：

单位：万元

项目	公司	2010 年度			2009 年度			2008 年度	
		金额	占收入比	增长率	金额	占收入比	增长率	金额	占收入比
销售费用	风帆股份	15,508.72	4.76%	16.73%	13,285.93	4.95%	11.12%	11,956.26	3.80%
	骆驼股份	8,452.68	3.21%	20.65%	7,005.71	3.78%	17.54%	5,960.21	4.42%
管理费用	风帆股份	15,125.89	4.65%	42.37%	10,624.57	3.96%	-8.05%	11,555.08	3.67%
	骆驼股份	8,857.44	3.37%	40.78%	6,291.41	3.40%	44.56%	4,352.23	3.23%

公司与同行业上市公司报告期内销售费用、管理费用水平及变化趋势差异原因分析如下：

（1）销售费用

从上表可以看出，报告期内，公司销售费用占销售收入比例逐年下降，并在2009、2010年低于风帆股份。主要原因是：①公司历来对成本费用控制较为重视，随着销售规模的扩大，销售费用中占比较高的销售员提成和产品运输费用比重逐年降低。②公司实行经销商买断制，经过多年的经营探索，公司销售模式和产品销售渠道均已成熟，市场开拓费用已稳定；而风帆股份实行的是销售分公司制，随着其近年来开拓维护市场，其销售费用占比和金额均上升，特别是2009年风帆股份采取了不同以前年度的“灵活的月度销售政策和业务人员激励政策，市场拉动作用逐步显现”（摘自于风帆股份2009年年报），但也使得销售费用占当期收入比上升至接近5%。

（2）管理费用

报告期内，公司管理费用占销售收入比例较低，各期基本稳定，无显著异常；公司管理费用占销售收入比例均低于风帆股份，说明公司控制较为严格。2009年，公司管理费用小幅增长主要是由于当年土地使用税、人员工资、折旧费、低值易耗品摊销以及为上市前期的审计费等支出增加。

（五）所得税费用影响分析

本公司最近三年的所得税费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
当期所得税费用	4,636.33	3,615.09	1,928.45

递延所得税费用	-304.80	-446.65	-61.89
所得税费用合计	4,331.53	3,168.43	1,866.56
利润总额	30,361.60	20,327.33	9,114.06
所得税费用占利润总额比例	14.27%	15.59%	20.48%
实际享受税率	15%	15%	25%

报告期内，公司实际缴纳的所得税与实际享受的所得税率有一定差异，主要原因如下：

2008 年主要是由于当年技术研发费加计扣除调减当期应纳所得税额 516.64 万元及递延所得税资产影响，故当期所得税费用占利润总额比低于应享受税率。

2009 年和 2010 年存在较小差异主要是由纳税调整和递延所得税资产影响所致。

（六）非经常性损益影响及其分析

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益	-142.43	-199.93	-95.31
计入当期损益的政府补助	422.61	307.20	80.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-128.48	38.13	-4.06
非经常性损益合计	151.69	145.40	-19.37
减：所得税影响金额	31.79	21.81	-4.84
扣除所得税后非经常性损益	**119.90**	**123.59**	**-14.53**
影响净利润的非经常性损益	**119.90**	**123.59**	**-14.53**
其中：影响少数股东损益的非经常性损益	23.06	-5.84	-
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	96.84	129.43	-14.53
非经常性损益净额占同期净利润的比例	**0.46%**	**0.72%**	**-0.20%**
归属于母公司股东的净利润	26,160.88	17,360.77	7,487.91
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	**26,064.03**	**17,231.34**	**7,502.44**

报告期内，公司非经常性损益净额占同期净利润的比重较低，说明公司净利润主要来源于营业收入，非经常性损益对公司的总体经营成果没有重大影响。公司非经常性损益主要构成项目为政府补助。报告期内，公司不存在利润严重依赖政府补助的情形。

（七）报告期公司的主要利润来源及影响公司盈利能力的主要因素

最近三年，公司利润主要来源如下表所示：

单位：万元

利润来源	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占利润总额比	金额	占利润总额比	金额	占利润总额比
营业利润	29,418.72	96.89%	19,488.66	95.87%	8,738.90	95.88%
营业外收支净额	942.87	3.11%	838.67	4.13%	375.16	4.12%
利润总额	30,361.60	100.00%	20,327.33	100.00%	9,114.06	100.00%

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入，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，单位产品铅销耗、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。

三、资本性支出分析

（一）报告期资本性支出情况及其对主营业务和经营成果的影响

报告期内，汽车起动电池行业市场需求旺盛，公司产品供不应求，为了把握行业发展机遇，巩固公司在行业内的领先地位，进一步扩大市场份额，公司加大了固定资产（含在建工程）、机器设备、公司并购等支出。公司重大资本支出情况如下：

1、2008 年公司新增资本性支出主要是：①公司本部技改增加 130 万 kVAh 免维护蓄电池项目配套等设备投入 1,316.82 万元，购买其他设备及房产 914.20 万元。②公司分两次合计对楚凯冶金增资 1,700.00 万元。③公司出资 550.00 万元收购世祥电气。

2、2009 年公司新增资本性支出主要是：①楚凯冶金十万吨废旧铅酸蓄电池循环利用项目在建工程投入 4,622.50 万元，湖北“深圳工业园”项目在建工程投入 2,432.79 万元。②骆驼塑胶、远大华中、骆驼特电新增机器设备 2,654.18 万元。③扩建 100 万 kVAh 全密封免维护汽车起动铅酸蓄电池生产线，配套设备投入 2,230.12 万元、厂房投入 779.26 万元。

3、2010 年度公司新增资本性支出主要是：①湖北“深圳工业园”项目（一期）新增投资厂房和设备 20,957.55 万元（其中在建工程投入增加 17,201.37 万元，直接购置配套设备 3,756.18 万元），新增土地使用权 4,072.88 万元。②骆驼塑胶新建厂房投资 1,124.53 万元。③骆驼特电为锂电池生产线购置设备 1,542.86 万元；骆驼塑胶新增购置模具设备 1,367.60 万元；楚凯冶金本期新购置十万吨废旧铅酸蓄电池回收利用设备 4,380.49 万元。④公司本部投资 397.21 万元与 ALENRY NO.104 LIMITED 合资在襄樊设立了戴瑞米克隔膜公司。⑤公司本部对生产线进行技术改造，新增设备投入 2,525.48 万元。

报告期内，公司资本性支出的增加使得公司产能 2010 年同比 2008 年增长了 95.58%，利润增长了 149.37%，有效的增强了公司规模和盈利能力。

（二）公司未来可预见的重大资本性支出

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金投资项目以外，公司无可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资计划参见“第十三节 募集资金运用”的有关内容。

四、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

未来，公司的主营业务仍将紧紧围绕着汽车用铅酸蓄电池开展，借助于成本优势、质量优势和技术优势，不断扩大产品的市场占有率，提高盈利水平。

（一）旺盛的汽车消费保证了公司的盈利前景

随着我国国民经济的稳步快速发展、人民生活水平的持续提高以及汽车产业振兴计划的推出，汽车正在成为新的消费热点，产业结构和消费结构的升级推动汽车工业呈现出持续快速增长的态势。从发达国家的经验以及我国所处的发展阶看，中国汽车产业在今后较长的时期内，仍具有广阔的发展前景。

公司目前主导产品汽车起动电池产品不仅与下游的整车相配套，还需在汽车使用年限中定期更换，因此未来国内的汽车行业的快速发展将有利公司业绩的持续增长。

（二）专业化、规模化是公司持续盈利的保障

公司设立以来一直专注汽车起动电池生产，积累了丰富专业技术经验，建立了良好的团队优势、渠道优势和成本优势。2009 年，公司在汽车起动电池方面市场占有率为 11.55%，保持在行业第二的位置，在汽车起动电池行业具有领先竞争优势。未来公司还将坚持规模化和专业化的产品战略，将使公司在产品销售、原材料采购方面的拓展能力得到有效加强，有利于公司降低铅价波动风险，从而降低成本，提升产品竞争力，为未来进一步提高盈利能力打下坚实基础。

（三）募集资金投资项目的实施将进一步提高收益

近年来，公司根据市场发展情况和公司实际情况，加大了新项目和技改项目

的投资力度，包括本次募集资金投资项目在内的项目投资需求较大。但是从公司历年的经营和融资状况来看，公司发展资金主要通过银行借款和自身积累。随着公司经营规模的进一步扩大，融资方式的限制将有可能导致公司经营资金不足，加大财务风险从而限制公司发展。

公司首次公开发行募集资金到位以后，将消除潜在的偿债风险，壮大公司资金实力，满足公司快速发展的资金需要。本次募集资金投资项目的建成投产将为公司持续盈利能力提供有利的保障。

五、其他事项说明

1、截至本招股说明书签署日，根据目前国家法律法规，公司重大会计政策及会计估计不需要进行变更。

2、截至本招股说明书签署日，公司不存在重大担保、诉讼和其它或有事项。

第十二节 业务发展目标

一、发展战略与规划

（一）发展战略

公司自从事蓄电池生产以来，始终坚持“专业与专注”的战略定位，以车用电池为核心业务。在这一战略的指引下，公司在汽车电池领域取得了突出的竞争优势，经营业绩稳步快速增长，逐步获得行业领导者地位。

未来，公司仍将坚持既定的战略方针：发展方向集中化，定位于为汽车用户提供动力和能源供应方案；产品供应差异化，打造技术、性能、质量、品牌的综合优势；同时，继续坚持全面成本领先的竞争策略，通过持续改进的精细化管理，实现持久的竞争优势。

（二）未来三年的发展目标

1、集中力量发展主营业务

未来三年，公司还将不断巩固在汽车起动电池市场的领先地位。公司拟通过募集资金投资项目的实施和对现有生产线的改造，将产品全部升级到高容量低铅耗的全密封免维护电池，并将电池的产销量提升至 1,600 万 kVAh。

2、开发新能源电池产品

未来三年，公司将密切关注汽车技术的发展趋势和车用电池的发展方向，按照弱混合动力→中混合动力→插电式混合动力和纯电动这样的新能源汽车发展路径，开发汽车用平板式阀控铅酸蓄电池、纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池和动力型锂离子电池。目前，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在弱混动力汽车上应用比较成熟，公司已实现小批量生产和销售；动力型锂离子电池已经实现为电动自行车小批量生产和销售。

二、业务发展计划

（一）市场开拓计划

1、解决产能瓶颈，提高市场占有率

未来几年，公司首先要解决产能瓶颈，缓解现有全密封结构产品供不应求的局面。抓住国内汽车市场持续快速增长的良好机遇，加大市场开拓力度，力争将配套供应产品覆盖到国内所有主要汽车生产企业，同时，加强维护市场的营销力度，进一步提高市场占有率水平。

2、加强区域市场营销力度，提高区域平衡性

继续巩固和维护公司的传统优势区域华中和华东市场，同时加大其他区域的市场开拓力度，特别是以相对薄弱的南方市场为突破口，实现市场营销的区域平衡。南方市场是国内物流最为活跃的区域之一，但由于气候原因，该地区汽车用户对电池的性能要求不高，该区域市场以中小厂商为主，主要的大型厂商在价格上缺乏竞争力。公司将继续执行产品生产的区域化策略，开发和生产适宜于相应区域的较高性价比的产品，逐步占领各区域市场。

3、通过收购兼并，合理布局生产基地

物流运输成本是影响公司产品价格竞争力的因素之一，对公司开拓远端市场，提高市场营销的区域平衡构成了一定限制。为解决这一问题，公司计划在未来三年，收购兼并 3~4 家企业，从而形成中、东、西、南、北五大生产基地，实现生产基地的平衡布局。

4、逐步扩大出口市场，进行国际化布局

目前公司已经建立了出口经销渠道，产品销售业务已拓展至东欧、美国、东南亚及非洲等国家或地区，通过近年来对国际市场的不断摸索，公司已经逐步了解国际市场的市场需求和商务规则，销售规模逐年上升。未来几年，公司将进一步加大出口市场的营销力度，提高现有销售渠道的供应量，同时开拓更多新的区域市场，逐步实现公司产品市场的国际化布局。

（二）产品与技术开发计划

1、全密封免维护电池开发计划

对于目前的主要产品全密封免维护电池，公司将进一步提高产品性能和产品质量、缩短产品生产周期，进一步降低原材料和能源消耗、降低生产成本，加大环保投入、更多的担负社会环保责任，使公司的主要产品在技术、性能、质量、环保等方面全面达到国际先进水平。

2、阀控密封电池开发计划

公司将加大对阀控密封电池的开发力度，重点发展纯铅薄极板卷绕式阀控电池，这类电池具有高倍率放电能力超强、高低温放电性能卓越、能量密度高、充电接受能力强、寿命超长等多项优势，特别适合未来弱混合动力汽车和中混合动力汽车的电源应用，符合公司的战略定位方向。

3、动力型锂离子电池开发计划

公司将开发并实现规模化生产动力型锂离子电池，提高锂电池生产工艺和技术水平，降低生产成本，加强锂电池产品的市场竞争力。公司主要通过立足电动自行车电池市场实现收益，逐步提高生产工艺成熟度和降低生产成本，最终实现对电动汽车锂离子电池产品的研发量产、技术升级。

4、完善研究开发平台

公司目前已经成立了具有独立法人资格的研究院，并以研究院研究人员为核心点、以各生产车间的生产员工为辅助面，建成了一整套产品改进、新品研发、小试、中试、量产体系。公司拥有省级技术中心与研发中心，正组织申报国家级技术中心。未来几年，公司将从软件、硬件和人力资源等方面全面提升研发平台的技术开发能力和市场反应速度，争取每年有 5 个以上的自有研究技术获得国家发明或实用新型专利，并将这些专利迅速转化为产品，确保公司的领先地位。

（三）提升营销能力计划

1、完善订单管理制度

建立统一的信息化商务平台，完善公司的订单管理制度，提高公司营销管理的信息化水平，减少订单传递与信息沟通的人为时滞，进一步缩短营销体系的扁平化路径，从而提高公司对销售渠道的管控能力和管理效率。

2、缩短售后服务流程

公司建立了相对完善的售后服务系统，但对终端客户的售后服务水平还有待提高。公司将重点通过建立信息化商务平台，加强售后服务工作，利用远程诊断等创新服务方式，为终端客户解决问题，缩短售后服务流程。

3、建立客户服务管理信息系统

客户服务方面，公司将参照高附加值消费品类服务体系，通过建立终端客户跟踪器等信息化管理手段，为客户提供定制化的个性服务，同时，获得精确化的市场数据，实现精准化的营销推广，从而提高客户的忠诚度。

4、继续强化品牌意识

目前，公司的品牌已经得到市场上大多数客户的认可，但仍然需要加强终端客户对公司产品的真正青睐和忠诚。未来，公司将通过提高商标意识、服务意识、质量意识、宣传意识来强化消费者对“骆驼”品牌的忠诚度，扩大品牌影响力和号召力，力争三年内把“骆驼”品牌培养成行业发展的标杆和旗帜。

（四）管理改进计划

公司自创立以来，始终坚持持续改进的精细化管理体系，从而实现全面成本领先的竞争策略。今后，公司仍将继续坚持这一基本管理体系，优化业务流程、加强内部控制，在提高产品质量的同时节约增效、降低成本。

公司将不断全面推行“精益生产”活动，加强生产全过程监控，真正做到过程控制深入化、成本控制精细化、设备管理预防化、现场管理明亮化，全过程实现 ERP 管理，降低运行成本。

（五）人力资源发展计划

公司将有计划分批分期地对员工进行素质培训和专业技能培训：一是对普通

员工进行生产技能培训，构筑坚实的基层人才基础；二是对现有研发人员，结合生产经营，采取送出去、请进来等多种方式进行专业培训，更新知识，并有针对性地选派人员到高等院校、科研机构和国外合作企业进行短、中、长期轮流培训；三是对现有管理人员加强工商管理等学科的专业培训，形成企业发展可依赖的中坚力量。

公司将遵循人才培训、人才储备的客观规律，以培养管理和技术骨干为重点，有计划地吸纳各类专业人才进入公司，形成高、中、初级的塔式人才结构，为公司的长远发展储备力量。

（六）筹资计划

公司将根据业务发展及优化资本结构的需要，选择适当的股权融资和债权融资组合方式，满足公司可持续发展所需要的资金，实现价值最大化。公司一方面将以规范的运作、科学的管理、持续的增长、丰厚的回报给投资者以信心，保持公司在资本市场持续融资的功能；另一方面，将视具体情况，综合利用银行贷款、公司债券等债权融资方式融资，以保持公司合理的资本结构。

三、实现业务发展计划的途径

（一）拟定上述计划所依据的假设条件

拟定上述计划主要依据以下假设条件：

国家宏观经济整体持续向好，政治、法律和社会环境处于正常发展状态；国家对于行业的相关产业政策不会发生重大改变；公司适用的税收政策不发生重大变化；公司本次股票发行顺利完成，拟投资项目如期建成、达产；铅、塑胶等原材料价格和产品售价处于正常变动范围；无其它人力不可抗拒因素及不可预见因素造成的重大不利影响。

（二）实施上述计划可能面临的主要困难

1、资金瓶颈

在当前汽车产销量持续快速增长、汽车电池产业高速发展的形势下，公司的

产能不足，不能满足持续增长的市场需求。公司规模化生产能力的大幅扩张需要大量的资金投入，仅依靠公司自身积累和银行贷款已经不能满足需要，资金短缺是公司未来发展的最大制约。

2、人才短缺制约

公司战略计划的实施必须有相应的人才支持。人才的引进和培养，特别是高级技术和管理等方面人才以及兼并重组类专业人才的引进和培养，将是公司下一步发展过程中的重中之重。

（三）实现上述计划拟采用的方式、方法和途径

1、资金支持

本次发行将为公司实现上述计划发展提供资金支持，公司将依据相关规定认真组织募集资金项目的实施，加强公司产品研发和市场拓展，增强公司的核心竞争力。

2、规范运作

公司将严格按照法律法规和规范性文件的要求规范运作，健全公司法人治理结构，提高各项决策的科学性和透明度，促进公司机制创新和管理升级。

3、人才引进和培养

建立有效的激励和约束制度，进一步完善人力资源管理制度，加大对优秀人才特别是核心技术人员、市场营销人员和高级管理人员的引进力度，进一步加强对公司现有人员的系统培训，使公司员工能适应现代化管理的需要，不断增强公司员工的凝聚力和团队精神。

四、业务发展计划与现有业务的关系

公司的业务发展计划是在现有主营业务的基础上，按照公司的发展战略和目标经过审慎分析制定的，是现有业务的进一步深化和更大范围的拓展。市场开拓计划、产品与技术开发计划、提升营销能力计划、管理改进计划和人力资源发展计划都将促进现有业务在产品品种、服务质量和销售收入上的大幅提高；筹资计

划将为主业发展提供雄厚的资金保障。上述业务发展计划如能顺利实施，将极大提高公司现有业务水平和产业规模，提升公司的核心竞争力，促成公司发展战略的实现。

五、本次发行上市对实现业务发展目标的作用

本次发行上市对实现上述业务发展目标具有关键性作用，主要体现在：

1、募集资金的到位解决了公司发展所遇到的资金瓶颈，使公司的未来发展有了资金保证；

2、募集资金将集中使用于先进的进口设备提升现有产品的生产效率和产能，提升公司产品的整体技术含量及产品附加值高，持续扩大产品销售收入，提升盈利能力；

3、通过本次发行上市而进行的一系列企业法人治理结构完善工作，尤其是内部控制制度、财务管理制度以及激励约束机制的建立健全，将使公司管理制度更加科学、严谨；

4、本次发行上市可以提高公司知名度，同时也利于公司在行业内的人才竞争，人力资源的保障有利于各项业务的顺利开展，将积极的促进业务目标和发展战略的实现。

因此，本次发行上市对实现公司业务目标及可持续发展具有极大的促进作用。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

（一）募集资金投资项目

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		**114,157.36**	**114,157.36**		

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。

（二）募集资金项目投资进度

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，各项目的投资进度安排见下表，公司将按照下表所示的轻重缓急顺序安排项目资金使用：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	项目投资进度			
			第一年	第二年	第三年	第四年
1	年产600万kVAh新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目	60,184.40	30,590.40	15,295.00	11,541.00	2,759.00
2	谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目	16,300.00	14,500.00	1,259.00	541.00	-
3	混合动力车用蓄电池项目	37,672.96	20,885.98	16,786.98	-	-
	合 计	**114,157.36**	**65,976.38**	**33,340.98**	**12,082.00**	**2,759.00**

为把握市场机遇，公司已使用自筹资金对上述部分项目进行了先期投入。截至 2010 年 12 月 31 日，公司已经利用自有资金 15,750.20 万元，对年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目、谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目和混合动力车用蓄电池项目，进行了部分设备的购置和安装（三个项目分别完成投资 10,332.54 万元、5,291.66 万元和 126.00 万元），占 2010 年公司新增总资产的比例为 17.55%。募集资金到位后将置换上述项目所使用的自有资金。

（三）募集资金与项目实际投资需求差额的安排

若本次发行实际募集资金（扣除发行费用）小于上述项目实际投资需求，缺口部分由本公司通过自筹方式解决；若实际募集资金（扣除发行费用）大于上述项目实际投资需求，本公司拟将剩余资金用于补充公司流动资金。

公司已制定《募集资金使用管理办法》，对募集资金进行集中存放，包括尚未投入使用的资金、按计划分批投入暂时闲置的资金、项目剩余资金等，均存放在募集资金专户，以确保募集资金的安全；公司募集资金的存放将严格按照中国证监会的相关规定执行。

（四）募集资金投资项目与公司现有业务的关系

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 2010 年末，公司已具备 850 万 kVAh 汽车起动电池的年生产能力，其中全密封免维护电池的产能为 600 万 kVAh。

“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。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目

1、项目概况

本项目由全资子公司——骆驼集团襄樊蓄电池有限公司在湖北省襄樊市“深圳工业园”建设，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。本项目总投资为 60,184.40 万元，其中固定资产投资 45,884.40 万元，铺底流动资金 14,300 万元，预计达产后每年实现营业收入 168,000 万元，净利润 14,295 万元。

2、项目建设的必要性分析

（1）公司迫切需要扩大产能，以缓解生产能力不足的压力。

汽车起动电池是铅酸蓄电池的主要应用领域，约占铅酸蓄电池产量的一半左右。随着国内汽车工业的发展，汽车起动电池需求量增长很快。2008 至 2010 年汽车起动电池的年均市场需求增长率为 18.80%。报告期内，公司已经建立了遍布全国的销售网络。

产能“瓶颈”是当前公司面临的主要矛盾，由于公司生产的“骆驼”牌汽车起动电池产品质量优异，价格适中，产品供不应求，公司 2008~2010 年产能利用率平均达到 101.65%，产销率平均达到 95.65%。特别是公司近期开发的大型重载车使用的大规格新型免维护蓄电池（填补了国内的空白），批量为东风汽车有限公司、北汽福田汽车股份有限公司、东风股份、山东时风等整车生产厂家提供配套，使生产能力问题更为突出。

（2）全密封免维护电池技术含量高，利润丰厚。

在发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2005年本）》中，高容量全密封免维护铅酸蓄电池是鼓励类项目，该类电池通过对材料、工艺和结构的改进，降低了电池生产的原料和能源消耗，减少了电池使用过程中的失水率，在寿命周期内不需要加液维护，其全密封的结构也完全消除了传统铅酸蓄电池酸雾外溢对环境的不利影响。由于全密封免维护铅酸蓄电池性能有所提高并且使用方便，近年来需求逐步上升，市场供不应求，其毛利率水平也比传统铅酸蓄电池高5%左右。

（3）提升规模效应，减少单位产品的铅成本

目前汽车起动电池行业正逐步从劳动密集型向资金密集型过度，具备规模优势的企业在产品性能、质量、成本和技术等方面的优势日益显著。本项目投产后，公司汽车起动电池的产能将达到1,550万kVAh，继续保持行业领先地位，扩大规模化生产给公司带来的较高利润率水平。本项目拟引进国际先进的扩展式板栅成型系统替代传统的铸板工艺，并配置高性能的铅粉机和和膏机、自动化连续涂板系统等国际先进的设备，在保证产品质量的同时，达到了降低铅耗、节能和环保的要求。

3、项目的市场前景和可行性分析

（1）铅酸蓄电池仍是最有发展前途和应用前景的新型绿色能源

铅酸蓄电池已经使用了 150 年多年，至今仍为世界上使用最广泛的化学电源。铅酸蓄电池具有可逆性良好、电压特性平稳、使用寿命长、适用范围广、原材料丰富且可再生利用、价格低廉等一系列优点，在众多领域的应用依然无法被替代，仍具有良好的发展前途和广阔的应用前景。随着技术和环保治理的不断发

展，国内主要铅酸蓄电池厂商对铅烟、铅尘、硫酸雾等污染源的处理技术早已成熟，铅酸蓄电池的主要原材料铅和铅合金可反复回收使用。因此，铅酸蓄电池逐步成为公认的新型绿色能源。

（2）汽车起动电池市场需求稳步增长

汽车及其相关的配套产业是国家重点发展的支柱产业，汽车起动电池的发展和市场规模与汽车制造业的发展息息相关。随着我国交通运输业和汽车制造业的迅速发展，汽车起动电池需求量始终处于增长期。根据我国的汽车产销量和汽车保有量的增长趋势，公司预计未来汽车起动电池的市场需求量年均增长率将保持在 14%以上，详细分析参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）行业市场容量与竞争格局 1、汽车起动电池的市场容量和发展前景”。

（3）公司产品和营销的综合优势为产能消化提供了良好保障

自 1979 年创立以来，公司专注于生产汽车起动电池，在设备、技术、工艺等方面积累了雄厚力量。目前，公司生产的汽车起动电池产品有 9 大系列，300 多个型号，适用车型从摩托车、农用车、各种型号商用汽车到各种乘用汽车、轻型及重型卡车和工程机械等，基本覆盖了机动车辆的各类产品。同时，公司注重产品质量的不断改进，在行业内树立了“骆驼”产品性价比较高的良好形象，为公司产品的推广提供了坚实的基础。

公司在国内市场建立了完善的销售和服务网络。在配套市场上与通用、东风、雪铁龙、福特、现代、江铃、宇通、吉利、比亚迪、长安等 80 余家国内机动车辆生产企业建立起长期战略合作关系；在维护市场上，公司采取经销商制的销售模式，建立了覆盖全国 31 个省、自治区、直辖市的销售渠道，在地级区域设立一级经销商，在重点地区将一级经销商直接发展到县级区域。强有力的营销体系，为本项目的顺利实施提供了良好保障。

（4）公司的核心技术和工艺储备可保证项目的顺利实施

公司始终将对先进生产技术和工艺的开发作为工作重心，以技术进步推动企业发展。公司目前拥有省级技术中心和研发中心，并被认定为“高新技术企业”。

在铅酸蓄电池方面，公司拥有专利 10 项，专利独占许可 1 项，多项产品与技术为行业内首创，在技术上处于领先地位。尤其是公司在全密封免维护电池的生产技术和工艺上具有突出优势，这是本项目顺利实施的基础。

4、项目的市场竞争分析

根据中国电器工业协会铅酸蓄电池分会的统计，目前我国铅酸蓄电池生产企业近 2,000 家，其中绝大多数以生产汽车起动电池为主。2008 年，全球金融危机给汽车起动电池市场带来了一定的影响，企业利润下降，许多小型的企业被迫停产、关闭。我国汽车起动电池行业的竞争格局和主要企业的详情参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况 （三）行业市场容量与竞争格局 2、行业的竞争格局”和“3、行业内的主要企业及市场份额”。

5、项目的产能消化措施

（1）分阶段逐步释放产能，减少消化压力

公司 2010 年汽车起动电池的全年产能为 850 万 kVAh，本项目实施后，公司将逐步增加产能，预计至 2013 年产能达到 1,490 万 kVAh，至 2014 年产能达到 1,550 万 kVAh。这样逐步释放的产能，与市场需求的逐步增长相匹配，使产能消化的压力得到缓解。

报告期内，公司的市场份额呈现逐年上升的趋势，由 2008 年的 8.81%上升到 2009 年的 11.55%，位列行业第二。下表是根据公司预测的 2010~2014 年汽车起动电池市场需求量（详情参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、业务发展计划 （三）行业市场容量与竞争格局 1、汽车起动电池的市场容量和发展前景”）和公司的产能和产量对公司 2011~2014 年市场占有率水平的预测：

项 目	2009年	2010年	2011年（预计）	2012年（预计）	2013年（预计）	2014年（预计）
公司产能（万kVAh）	690	850	950	1,190	1,490	1,550
公司产量（万kVAh）	720	868	950	1,190	1,490	1,550
市场总规模（万kVAh）	6,233	7,373	8,447	9,492	10,522	11,594
公司的市场占有率	11.55%	11.77%	11.25%	12.54%	14.16%	13.37%

注 1：市场总规模为传统能源汽车的起动电池市场总规模，剔除了新能源汽车的部分。

注 2：为便于分析，假定公司 2011~2014 年产能利用率为 100%，产销率为 100%。

注 3：公司计划在 2012 年 6 月~2013 年 5 月实现项目投产 80%，2013 年 6 月~2014 年 5

月投产 100%。

注 4：公司 2010 年产能及产量为实现数，市场总规模与公司市场占有率为公司预计数。

从上表可以看到，公司在保持原有市场占有率水平或适度提高市场占有率水平的情况下，新增产能即可通过市场需求的自然增长得以消化。

（2）产品营销策略

为了消化本项目新增产能，公司在营销方面制定了如下的具体措施：

①开展市场调研工作，收集宏观经济、政策和汽车起动电池市场信息，分析竞争对手市场活动，明确目标客户，对公司的产品进行清晰的市场定位。

②在产品策略方面，公司将制定一系列严格的生产规程和质量检验标准，确保生产出高品质产品；同时，在深入了解客户需求的基础上，通过研发改进，使产品具有质量特色。

③在渠道策略方面，公司将依托现有完善的销售网络，力争开拓新的配套厂商客户，在维护市场相对较弱的区域发展经销商，继续扩大公司产品的市场知名度与占有率。

④在产品服务方面，充分了解客户需求，依据客户要求改进工艺。在销售过程中，让产品保质保量及时送达客户手中。产品销售后，建立与客户的长期联系机制，第一时间获得客户对产品的反馈，解决客户使用过程中出现的问题。

6、投资概算

本项目总投资 60,184.40 万元，其中：固定资产投资 45,884.40 万元，铺底流动资金 14,300.00 万元。项目的投资概算见下表：

项　目	金额（万元）	占总投资比例
固定资产	45,884.40	76.24%
其中：建筑工程费	6,360.00	10.57%
设备购置及安装费	33,533.40	55.72%
基本预备费	4,174.00	6.93%
其他费用	1,817.00	3.02%
铺底流动资金	14,300.00	23.76%
项目投资合计	**60,184.40**	**100.00%**

7、项目选址

本项目建设地点位于襄樊市东北部的“深圳工业园”，厂区距襄樊市区约12 公里，距襄樊火车站东站约 4km，距襄樊飞机场约 2km，交通便利。项目用地 133,558㎡，由骆驼襄樊以出让方式取得，土地使用证编号：襄阳区国用（2010）第 410100331 号，土地用途为工业用地，土地使用权有效期至 2060 年 6 月 10 日。

8、产品的质量标准

本项目的产品质量除达到 GB5008.1-9 国标标准外，还需达到配套车型的要求。如为神龙汽车配套的蓄电池需达到法国 C75 25 25－1996 的质量标准；为日本和德国汽车配套的蓄电池需达到日本 jicd5301-1999 标准和德国 din 标准。

9、生产工艺和技术水平

（1）本项目产品的特点

序号	特点	说明
1	高倍率起动放电性能好	放电倍率大大超过传统产品，一般在 6 倍率以上。
2	使用温度范围宽	采用先进工艺和特种铅膏、电解液配方，保证低温起动性能好，耐高温性能优良，使用温度范围达到-40～60℃。
3	免维护性好	采用特殊 Pb-Ca-Sn 合金等原材料，自放电小，寿命长；使用中水损失少，寿命期内无需补充电解液。
4	独特的壳体结构	内部水、气循环结构设计，使电池倾倒不漏酸、透气性好、防酸雾溢出、防爆。
5	电池工作状态一目了然	状态显示器准确显示电池的容量储备状况，使用户易于掌握电池的使用情况。
6	贮存性好	采用高纯度的原辅材料和先进生产工艺，产品自放电率极低，电池常温贮存一年后仍能正常起动车辆。

（2）生产工艺流程

本项目工艺流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人的主营业务情况 （二）主要产品的生产工艺流程”。

（3）技术水平

本项目产品采用先进电池生产工艺技术：有连续双面涂板生产技术；连续扩展式极板制造技术；电池快速配组、内化成技术；先进的极板合金制造技术和特

殊电池结构设计等一批高新技术。

10、设备配置及选型

本项目拟从意大利索维玛等公司购置铸铅带机、铅带扩展及板栅成型机，以保证产品质量和生产效率。该套设备具有以下特点：①生产效率高；②有利于降低铅耗、提高放电性能；③无工艺废料产生，提高了材料利用率。本项目拟从美国 WIRTZ 公司采购设备，同时引进全自动装配生产线，彻底改变传统极板生产的落后工艺。

本项目主要设备如下表：

序号	设备名称及型号	国产/进口	单价（万元）	购买数量（台/套）	总价（万元）
1	铸铅带系统	进口	250.00	2	500.00
2	1T 柱式旋臂起重机	国产	2.00	3	6.00
3	柱式旋臂起重机	国产	1.20	5	6.00
4	铅粉生产线	国产	89.04	10	890.40
5	红丹生产线	进口	800.00	2	1,600.00
6	铅粉储存输送系统	国产	30.00	2	75.00
7	铅粉视比重测试装置	国产	7.50	1	7.50
8	和膏生产线	国产	60.00	6	360.00
9	高位酸储罐（合膏用）	国产	3.00	2	6.00
10	高位纯水罐	国产	3.00	2	6.00
11	扩展涂板生产线	进口	1,000.00	6	6,000.00
12	全自动固化干燥室	国产	30.00	50	1,500.00
13	铅膏沉淀池	国产	3.00	1	3.00
14	COS6 蓄电池装配线	进口	1,747.00	5	8,735.00
15	电池输送板链	国产	9.80	1	9.80
16	国内组装设备	国产	477.00	5	2,385.00
17	电池输送板链	国产	0.17	9	1.50
18	电池化成槽列	国产	15.50	36	558.00
19	电池后处理线	进口	1,300.00	2	2,600.00
20	电池化成充放电电源	国产	6.80	54	367.20
21	冷酸系统	国产	15.00	2	30.00
22	原材料及半成品分析化验	国产	50.00	1	50.00
23	产品电气性能试验	进口	200.00	1	200.00
24	配酸系统	国产	30.00	1	30.00
	合　计				**25,926.40**

11、主要原材料供应

本项目产品所需的原材料主要为铅及铅合金、硫酸、隔板及电池槽盖等，除电池槽盖由公司本次募集资金投资项目之“谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目”自行配套供给外，上述其他原材料均可由公司现有国内外供货厂商供应。公司已与各主要供应商建立了长期合作关系，原材料供应有保障。

12、项目的环保情况

（1）主要环保措施

本项目在环境保护设计方面采取综合治理的原则，具体措施如下：

①从工艺设备着手，选用不产生或少产生污染物的设备，确保没有污染源或减少污染源，从而实现无污染排放或少排放；

②采用机械化、密闭化或自动化设备生产，根据不同的工艺性质，选用不同的除尘系统进行强化通风除尘净化处理；

③改善厂房及环境条件，例如：产生粉尘的车间墙面刷油漆，不使铅粉粘在墙上，地坪设明沟排水，不使粉尘飞扬，造成二次污染。

本项目对主要污染源、污染物的具体防治措施详见“第六节 业务与技术”之“四、发行人的主营业务情况（六）环境保护 2、环境保护和污染治理措施”。

（2）环保投资概算

本项目建设投资 45,884.4 万元，用于环境保护的费用约为 1,510 万元，占建设投资的 3.29%。下表是本项目环保设施费用估算表：

序号	项　　目	环保投资（万元）	占环保总投资百分比
1	酸雾净化装置	284	18.81%
2	通风除尘设备	300	19.87%
3	废水处理站设备	246	16.29%
4	土建防腐工程	600	39.74%
5	绿化工程	80	5.30%
	合　计	**1,510**	**100.00%**
	环保投资占建设投资比例		**3.29%**

（3）环保评估情况

根据襄樊市环境保护局出具的《关于<年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目环境影响报告书>的批复》（襄环审【2010】54 号），项目符合国家产业政策，建设地点符合襄樊市城市总体规划。在全面落实《报告书》提出的各项污染防治措施，污染物排放达到规定的标准并满足总量控制要求的前提下，从区域环境保护角度分析，同意项目建设。

13、项目的组织方式和实施计划

本项目由公司的全资子公司骆驼襄樊组织实施。项目建设期为 24 个月，投产期为 24 个月（第 3 年投产 80%，第 4 年投产 100%）。项目的实施进度安排可分为两个阶段：第一阶段为工程前期准备阶段，主要完成可研的报批，规划方案的报批以及项目所需的征地工作等；第二阶段为工程实施阶段。

14、经济效益分析

本项目达产后，可实现年营业收入 168,000 万元，年利润总额 19,060 万元，年净利润 14,295 万元（所得税率 25%），项目资本金净利润率 23.8%，全部投资内部收益率 25.0%，投资回收期 5.5 年，经济效益良好。

（二）谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目（年产 1,000 万套蓄电池槽盖项目）

1、项目概况

为满足公司汽车起动电池配套槽盖的供应，保证产品质量，公司拟通过全资子公司骆驼塑胶投资建设“谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目”，每年新增1,000万套蓄电池槽盖配套能力。本项目总投资为16,300万元，其中固定资产投资14,500万元，铺底流动资金1,800万元，达产后每年实现营业收入20,000万元，净利润1,705万元。

2、项目建设的必要性和可行性分析

（1）汽车起动电池市场的持续增长是本项目实施的基础

本项目将为公司在襄樊市“深圳工业园”在建的 200 万 kVAh 汽车起动电池项目和本次募集资金拟投资的“年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”配套生产塑胶槽盖，产品不对外销售，全部在公司内部消化。因此，项目的市场前景主要依托于汽车起动电池行业的未来，详细分析参见本节“二、募集资金投资项目具体情况”之“（一）年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目 3、项目的市场前景和可行性分析”。

（2）公司业务快速发展要求相关配件保质保量地及时供应

为公司生产配套蓄电池槽盖的骆驼塑胶目前生产面积有限，关键设备不足，严重影响了公司蓄电池产量的提升。为适应迅速增长的市场需求，进一步提高公司的经济效益，必须对骆驼塑胶进行扩建，扩大生产能力。

本项目达产后，公司将新增年产1,000万套蓄电池槽盖生产能力，使蓄电池槽盖的总生产能力达到2,000万套，基本上满足了未来1,550万kVAh的蓄电池产量所需的配套数量。同时，公司可根据蓄电池产品的工艺和要求，开发出更适合公司蓄电池产品的配套槽盖，保证公司蓄电池产品的质量。

（3）骆驼塑胶已经积累了丰富的蓄电池槽盖生产经验和人力资源

骆驼塑胶成立于 2002 年，自成立以来一直专注于为公司蓄电池产品提供重要配套附件——槽盖，生产过程中注重工艺和技术的不断改进，为公司蓄电池产品质量的提高、生产成本的降低做出了重大的贡献。同时，骆驼塑胶在发展的过程中，注重人才的培养，形成一支具备管理人才、科研人才和生产人才的庞大队伍，为蓄电池槽盖产能的扩大，募投项目的顺利实施奠定良好的基础。

3、投资概算

本项目总投资 16,300 万元，其中：固定资产投资 14,500 万元，铺底流动资金 1,800 万元。项目的投资概算见下表：

项　　目	金额（万元）	占总投资比例
固定资产	14,500.00	88.96%
其中：建筑工程费	2,770.00	16.99%
设备购置及安装费	9,478.00	58.15%
基本预备费	1,313.00	8.06%

其他费用	939.00	5.76%
铺底流动资金	1,800.00	11.04%
项目投资合计	**16,300.00**	**100.00%**

4、项目选址

本项目建设地点在襄樊市“深圳工业园”，项目用地 27,413m^2，由全资子公司骆驼塑胶向全资子公司骆驼襄樊租赁使用，租赁期 20 年。该块土地由骆驼襄樊以出让方式取得，土地使用证编号：襄阳区国用（2010）第 410100331 号，土地用途为工业用地。

5、产品的质量标准

本项目产品全部为骆驼襄樊在“深圳工业园”建设总产能为 800 万 kVAh 的新型高性能低铅耗免维护电池生产线提供配套。因此，本募集资金投资项目的产品执行其所配套的铅酸蓄电池的质量标准。

6、生产工艺和技术水平

（1）本项目产品特点

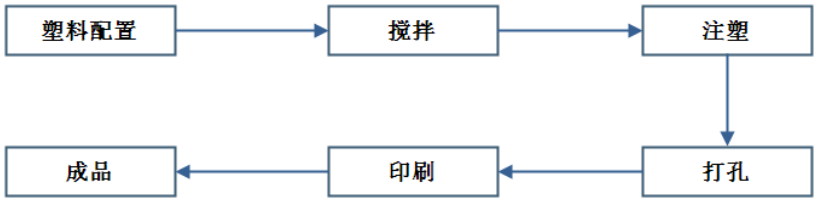
为了保证蓄电池产品的质量，公司非常重视蓄电池生产过程中各个环节的品质控制，自主配套生产蓄电池槽盖。本公司蓄电池槽盖的特点如下：

①产品质量优异，在耐冲击性、耐酸性、耐电压性、耐应力等方面的性能指标均优于市场同类产品；

②产品结构合理，能满足公司不同系列不同型号蓄电池产品的需要。

（2）生产工艺流程

本项目的生产工艺流程图如下：



①塑料配置、搅拌工序：根据公司对不同蓄电池产品槽盖的要求，采取独特的配方和工艺，将 ABS 树脂或聚丙烯原料及添加物进行配制，并将其混合并搅拌

均匀。

②注塑工序：将处理好的原料送入注塑机内，按照相应的规格进行注塑、成型。

③打孔、印刷工序：成型的塑胶槽盖在打孔、印刷区根据要求在塑胶壳上打孔，最后在电池外壳上进行印刷，印刷好的产品包装入库。

7、设备配置及选型

本项目按照年产 1,000 万套汽车起动电池槽盖设计，选用设备见下表：

序号	设备名称及型号	国产/进口	单价（万元）	购买数量（台/套）	总价（万元）
1	注塑机 ET750	国产	60.00	12	720.00
2	注塑机 ET500	国产	50.00	21	1,050.00
3	注塑机 ET360	国产	35.00	20	700.00
4	注塑机 ET320	国产	30.00	14	420.00
5	注塑机 ET250	国产	30.00	19	570.00
6	注塑机 ET200	国产	25.00	30	750.00
7	注塑机 ET140	国产	15.00	30	450.00
8	粉碎机	国产	1.50	1	1.50
9	PP 造粒机	国产	50.00	1	50.00
10	粉碎机	国产	1.50	1	1.50
11	ABS 造粒机	国产	50.00	1	50.00
12	压铸机	国产	10.00	7	70.00
13	模具 165	国产	30.00	5	150.00
14	模具 60~100	国产	28.00	50	1,400.00
15	模具 32~60	国产	22.00	50	1,100.00
16	模具电动车	国产	15.00	10	150.00
17	模具铅圈压铸	国产	5.00	14	70.00
18	电动叉车 2 吨	国产	15.00	2	30.00
19	起重机 10 吨	国产	15.00	4	60.00
20	丝网印刷机	国产	3.00	6	18.00
21	液压打孔机	国产	5.00	4	20.00
22	工位器具	国产	100.00	1	100.00
23	集中送料系统	国产	150.00	3	450.00
	合 计				**8,381.00**

8、主要原材料供应

本项目产品所需的原材料主要为 ABS 树脂、聚丙烯等，均由公司现有上游供货厂商供应。本公司已与各主要供应商建立了长期合作关系，供应有保障。

9、项目的环保情况

本项目的主要污染源、污染物及防治措施如下：

（1）废水处理：本项目无生产废水排放。

（2）废气处理：注塑工位、压铸工段产生的废气（聚丙烯热气），采用局部通风换气。

（3）固体废弃物：生产中的固体废料（聚丙烯和 ABS 树脂）全部收集，重新经过粉碎、注塑回用。生活垃圾采用定点收集，由专人定时、定期将收集的垃圾运到工业园区指定的垃圾站统一处理。

（4）噪声：噪声执行《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-90）三类标准。生产中产生噪声不超过 70db（A），符合国家厂界噪声标准和生产车间噪声标准。

（5）绿化：本项目设计绿地面积 3,800m^2，全厂绿地率 14.48%。绿化植物，选择当地易种植、生长快、易管理、吸附烟尘能力强且有一定观赏价值的品种。

（6）综合管理：加强管理，建立严格制度，“三废”治理设备有专人负责保养和维修，使之处于正常运行状态中。

根据襄樊市环境保护局出具的《关于<谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目环境影响报告表>的批复》（襄环评表审【2010】64 号），项目符合襄樊市城市总体规划，从区域环境保护角度分析，同意项目建设。

10、项目的组织方式和实施计划

本项目由公司的全资子公司骆驼塑胶组织实施。项目建设期为 12 个月，投产期为 24 个月（第 2 年投产 80%，第 3 年投产 100%）。项目的实施进度安排可分为两个阶段：第一阶段为工程前期准备阶段，主要完成可研的报批，规划方案的报批以及项目所需的征地工作等；第二阶段为工程实施阶段。

11、经济效益分析

本项目达产后，可实现年营业收入 20,000 万元，年利润总额 2,273 万元，年净利润 1,705 万元（所得税率 25%）。项目资本金净利润率 10.5%，投资内部收益率 14.0%，投资回收期 6.8 年，经济效益良好。

（三）混合动力车用蓄电池项目

1、项目概况

为适应新能源汽车市场的发展，满足市场对新型汽车电池需求的快速增长，公司拟投资建设“混合动力车用蓄电池项目”，主要生产车用平板式阀控铅酸蓄电池和车用纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池。项目达产后，公司将实现平板式阀控铅酸蓄电池年产能144万只，纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池年产能60万只，总计折合177万kVAh。本项目总投资为37,676.92万元，其中固定资产投资34,056.40万元，研究开发费70.85万元，铺底流动资金3,545.71万元，达产后实现年营业收入77,435.90万元，净利润10,164.54万元。

2、项目建设的必要性分析

（1）本项目可提升公司的核心竞争力

在传统能源汽车占据市场绝对份额的情况下，公司的主要产品是汽车起动电池。但近年来，公司也在逐步研发并推广可作为混合动力汽车动力电源的新型铅酸蓄电池。经过持续的探索和改进，目前公司研究推出的车用平板式阀控铅酸蓄电池和车用纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池已在各项性能指标上达到了以弱混技术和 BSG/STT 系统为核心的混合动力汽车的要求（关于弱混技术和 BSG/STT 系统的介绍请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况 （七）铅酸蓄电池在混合动力汽车中的应用前景”），使公司在弱混动力系统上建立起了完善的技术和产品储备。与同行业相比，公司拥有优秀的研发团队和强大的制造与销售能力，本项目的建设将充分利用公司既有的优势和成果，促进公司进一步做大做强，使公司在混合动力车用蓄电池市场上取得明显的先发优势。本项目的两种产品具有如下特征：

产品类型	型　号	产品优点
车用平板式铅酸蓄电池	L2、L3、L5	① 高倍率起动放电性能好； ② 使用温度范围宽：-40℃～70℃了可使用； ③ 独特的壳体使电池能存受高的内压,电池密封反应效率高，防爆等特点； ④ 贮存性好，常温贮存 2 年后，仍能正常起动车辆；采用国际先进的扩展板栅节约了原材料消耗。
车用纯铅薄极板卷绕式铅酸蓄电池	6-JFM-48、6-JFM-50、6-JFM-75	① 超强的高倍率放电能力； ② 卓越的高低温性能，可在-55℃~75℃下工作； ③ 平稳的高输出电压； ④ 结构坚固，具有优异的抗震性能； ⑤ 无游离电解液，可任意方向放置工作； ⑥ 进行快速充电，40 分钟内可充入 95%以上的电量； ⑦ 超长寿命，可达 8 年以上； ⑧ 极高的耐小电流深放电能力。

（2）本项目可增强公司的盈利能力

混合动力车用蓄电池的产品基础来源于公司现有的汽车起动电池，是在现有产品基础上的升级，客户基础则基本上与公司现有的配套市场整车生产企业客户相同。因此，公司可以充分利用现有的技术和渠道优势实现产品的生产和销售。而混合动力车用蓄电池具有较高的技术含量和利润水平，该项目的顺利实施将使公司的盈利能力得到进一步提升。

（3）本项目的建设是满足市场需求的必要手段

最近几年，全球及中国的混合动力车用蓄电池市场规模急速增长，其中，铅酸蓄电池不仅能够满足混合动力汽车发展初期弱、中混动力系统的技术要求，在价格上也具有极大的优势。但混合动力铅酸蓄电池的技术壁垒较高，在国内市场上该类产品极少，而国外产品又不能适应中国市场的需求。因此，随着混合动力汽车市场的快速发展，对混合动力车用铅酸蓄电池的需求也将急剧扩大，这给铅酸蓄电池企业带来前所未有的发展机遇。

3、项目的市场前景和可行性分析

（1）市场容量分析

①在各种汽车节能技术中，弱混（BSG/STT）技术是目前最易实现产业化的技术方案。

目前国际上主要的汽车节能减排技术有：轿柴化、可变气门正时和电子升程、涡轮增压、缸内直喷、整车设计与优化等，基本都涉及内燃机系统改善和车型变化。而弱混技术仅是增加了一个 BSG/STT 系统，该系统和传统内燃机系统能轻易实现匹配。此外，从成本上来讲，弱混技术几乎不对汽车生产企业和消费者带来过多负担，因此弱混技术是当前汽车生产企业最现实的选择。

弱混（BSG/STT）系统在全球市场的应用起始于欧洲，主要技术供应商包括德国博世、法国法雷奥、美国德尔福等公司。目前欧洲市场新车装配弱混系统的比例约为 10%，预计到 2012 年这一比例将达到 50%。到 2015 年欧洲、美国市场装配弱混系统的比例将分别上升到 80%和 60%。从目前来看，国内主要整车生产企业都有针对弱混系统的相应车型规划。下表是国内主要汽车生产企业弱混技术车型规划：

序号	整车厂商	规划车型
1	上海汽车	荣威 750 混合动力
2	东风汽车	EQ7200 混合动力
3	长安汽车	志翔 CX30 低碳版
4	奇瑞汽车	A3、风云 2

数据来源：赛迪顾问

②节能汽车（1.6L 及以下乘用车）享受国家政策补贴，弱混动力汽车步入发展快车道。

中国能源形势严峻，对外依存度大，而节能及新能源汽车在能耗与环保等方面均有着出色的表现，是汽车产业发展的必然之路。2010年5月26日财政部、国家发展改革委、工业和信息化部发布的《“节能产品惠民工程”节能汽车（1.6升及以下乘用车）推广实施细则》，对消费者购买节能汽车（1.6L及以下乘用车）给予一次性定额补助，补助标准为3,000元/辆，由生产企业在销售时兑付给购买者。从财政部对新能源汽车的界定和相应的补贴力度来看，中混和强混动力汽车因为无法抵扣较大的成本，在市场化推进过程中动力不足，但弱混技术却因为集成要求和成本低的特点将会获得较大的发展空间。

目前，具有良好市场前景的小排量（1.6L以下）汽车节能技术方案，主要是弱混（BSG/STT）系统，该系统在汽车遇交通堵塞或红灯停车时，控制装置自动关闭发动机。考虑到该种弱混动力汽车不改变驾驶习惯、具有明显的节能减排效

果、不需要基础设施支持等因素，特别是配备了BSG/STT系统的弱混动力汽车具备成本增加少（BSG系统成本约3,000~4,000元左右、STT系统成本仅1,000元左右）、节油效果好（5~12%）、车企转换成本低（适应传统汽车制造体系）的特点，参照目前小排量、节能汽车的3,000元/辆的补贴，已经初步具备了经济性，适合大规模推广。

③中国装配弱混系统的汽车规模将快速增长

目前，我国的汽车工业高速发展，汽车需求持续快速增长，预计未来 5 年我国的汽车产销量可以保持 15~18%的增长速度，平均增长率在 16%左右（相关分析参见本招股说明书“第六节、业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况（三）行业市场容量和竞争格局 1、汽车起动电池的市场容量和发展前景”）。

考虑到目前国家对于 1.6L 及以下节能型乘用车的大力推广，以及对比欧美国家在未来弱混系统的配套比例，预计到 2015 年中国市场上 1.6L 及以下乘用车将有 55%的比例配备弱混系统，约 1,370 万辆。

从我国的政策动向来看，随着时间的推移，未来会逐渐将节能减排汽车补贴扩展到全乘用车车系，预计到 2015 年装配弱混技术 1.6L 以上乘用车的配备比例将达 25%，约 208 万辆。

下表是 2011~2015 年配备弱混系统的乘用车规模预测：

单位：万辆

项　目	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
总　计	198	405	703	1,100	1,578
1.6L 以上乘用车	34	63	104	157	208
1.6L 及以下乘用车	164	342	599	943	1,370

数据来源：赛迪顾问

此外，根据国家相关规划，在中混与强混动力汽车市场，到 2015 年将使乘用车的保有量达到 100 万辆。在中混阶段，使用卷绕式铅酸蓄电池也是最有优势的一种技术方案，而未来随着铅酸蓄电池技术的进步，很有希望在强混市场取得一定的应用。

（2）市场竞争分析

由于国内新型铅酸蓄电池还处于试运行或者试验阶段，还不能满足现有市场的需求，市场中采用新型铅酸蓄电池的新能源汽车主要以美国 OPTIMA 的产品为主，而且汽车型号极少。造成目前国内新型铅酸蓄电池在混合动力汽车领域竞争并不激烈，主要是：其一，国外品牌提供的新型铅酸蓄电池很难实现与中国本土市场的汽车进行非常有效的对接，而且价格非常昂贵；其二，符合新能源汽车产业化需求的新型铅酸蓄电池，相对技术门槛较高，国内企业虽然在已经研制并生产出部分产品，但还需要在汽车中进行试运行后才能实现真正应用。

公司目前在该领域已经具备了一定的技术储备，并在新型铅酸蓄电池上与车厂有了相应的试验性合作，随着技术的引进和消化，加快产品的市场化，必将取得一个较为有利的位置，在混合动力车用新型铅酸蓄电池领域有着得天独厚的先发优势。

（3）项目可行性分析

①本项目符合国家政策与产业发展的导向

根据国家的有关政策（如国务院办公厅《汽车产业调整和振兴规划》2009 年 3 月，工业和信息化部《新能源汽车生产企业及产品准入管理规则》等），可以看出国家对新能源产业的大力扶持力度，本项目的实施，符合国家产业发展的导向，这为项目的顺利实施提供了政策保障。

②本项目的目标市场巨大

本项目所生产的混合动力车用铅酸蓄电池在弱混动力系统领域相对于其他混合动力电池而言，具有非常明显的性价比优势，且技术成熟、原材料可回收利用，在未来新能源汽车中的市场需求将会不断增长。同时，该类产品在自主创新能力和技术水平上与国外厂商并没有明显的差距，更有利于本土化发展，将能够充分适应市场的需要，有很好的市场前景。

③公司具备项目执行的综合能力和条件

A、公司具备了深厚的客户基础

公司在培育汽车起动电池市场的过程中积累的深厚的客户基础，已经成为通

用、东风、雪铁龙、福特、现代、江铃、宇通、吉利、比亚迪、长安等 80 余家国内机动车辆生产企业的主要供应商之一。相比外资企业或代理公司，公司在客户沟通和全面开发上拥有得天独厚的优势，多年的经营使公司从品牌、销售上都领先一筹，为今后向混合动力车用蓄电池高端市场的拓展做好了充足的准备。

B、公司具备了丰富的生产经验和生产能力

公司目前已经在铅酸蓄电池领域具备了丰富的生产经验，具有较大的生产规模，特别是在汽车起动电池方面取得了领导地位，可以将生产经验和生产能力充分地移植到混合动力车用蓄电池的生产上。同时，公司在人、财、物等方面已为产品的技术改造和升级做好了准备，能够满足本项目实施过程中公司进行业务转型升级的需要。

C、公司具有国内一流的人才储备

混合动力车用蓄电池的研发对技术人才的要求非常高，需要既理解混合动力车用蓄电池产品的用户需求，又熟知混合动力蓄电池技术的综合性人才。公司创始人刘国本先生从事蓄电池行业多年，是国内最早从事汽车起动电池产品研发的资深专家，带领公司在 2009 年成功实施了在弱混、中混动力汽车市场具有极大发展前景的“纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池项目”。同时骆驼股份还聚集了国内大量的铅酸蓄电池方面的专业研发人才，保证了前瞻性技术的研究开发。

4、项目产能消化措施

（1）公司已为本项目产品储备一定的客户

本项目是一个应市场新需求而生的项目，市场的需求正在快速增长。在国家政策的支持和鼓励下，配备弱混系统的小排量汽车正成为国内各大汽车生产企业重点布局的新产品。目前，国内一些主要整车生产企业，如上海汽车、东风汽车、长安汽车、奇瑞汽车等均已推出配备 BSG/STT 系统的相应车型，公司原本就是这些整车生产企业汽车起动电池的主要配套供应商，因此在后续混合动力车用电池项目方面具备良好的合作基础。

公司已与一家国际汽车制造企业和一家国内汽车产量排名靠前的整车生产企业签订了意向协议或达成合作意向，公司前期中试生产的产品已经与一家国内

著名整车生产企业合作进行了配装测试，在实际使用环境下的中长期测试中，公司的产品达到了整车生产企业的要求，一旦批量生产，即可大量配装，替代国外产品。

（2）产能的逐步增长为公司应对市场风险提供充足的时间

本项目建设期两年，从第一年的第七个月开始实现逐步的分批投产，到第五年实现完全达产。生产能力的逐步提升为公司的应对市场风险，开拓市场消化产能提供了充足时间。

（3）市场需求的增长能够消化公司的新增产能

以下是根据本项目产能增长计划和市场规模的预测，计算出 2011~2015 年弱混动力车用蓄电池市场规模的增长对本项目产能消化所起到的作用：

项目	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年
产能（万只）	20.4	71.4	132.6	173.4	204
市场规模（万只）	198	405	703	1,100	1,578
发行人市场占有率	10.30%	17.63%	18.86%	15.76%	12.93%

注：市场规模的预测见本节“二、（三）3、项目的市场前景和可行性分析”

从上表可以看到，到 2015 年本项目完全达产前，根据公司预测的弱混动力车用蓄电池市场的规模，本项目的产能完全消化的情况下，市场占有率水平在 10%~19%之间。即使是产能释放较快的 2012 年和 2013 年，市场占有率也没有超过公司目前在配套市场的 20%左右的市场占有率水平（混合动力车用蓄电池在市场发展初期只考虑配套整车生产企业的需求，暂不考虑维护市场的替换需求，其配套客户与公司目前汽车起动电池的配套客户基本相同）。

5、投资概算

本项目总投资 37,672.96 万元，其中：固定资产投资 34,056.40 万元，技术开发费 70.85 万元，铺底流动资金 3,545.71 万元。项目的投资概算见下表：

项　目	金额（万元）	占总投资比例
固定资产	34,056.40	90.40%
其中：建筑工程费	4,500.00	11.94%
设备购置及安装费	29,402.00	78.05%
其他费用	154.40	0.41%
技术开发费	70.85	0.19%

铺底流动资金	3,545.71	9.41%
项目投资合计	**37,672.96**	**100.00%**

6、项目选址

本项目建设地点在襄樊市“深圳工业园”，项目用地 49,093㎡，由骆驼襄樊以出让方式取得，土地使用证编号：襄阳区国用（2010）第 410100331 号，土地用途为工业用地，土地使用权有效期为至 2060 年 6 月 10 日。

7、生产工艺和技术水平

（1）公司实施项目的技术基础

通过前期技术创新，本项目已达到产业化生产能力。下表是公司已经申报的相关专利：

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
4	卷绕式蓄电池壳体	实用新型	ZL200920086010.6	2009/05/18-2019/05/17
5	蓄电池防爬酸端子	实用新型	ZL200920086009.3	2009/05/18-2019/05/17

公司在前期已经进行了纯铅薄极板工业化生产可行性的探索，各工序可以达到生产要求，并建立了纯铅薄极板电池中试线，目前已具备生产 10 余种 TPPL 系列平板或卷绕电池的能力。经过不断的试制检验及规模化稳定生产的验证，卷绕及平板系列电池已可以稳定的进行批量生产，产品一致性得到不断提高。

（2）生产工艺流程

本项目的生产工艺流程总体上与公司现有铅酸电池产品的生产工序一致。

本项目技术工艺特点如下：

①车用平板式阀控铅酸蓄电池：采用先进的冲扩制板技术及合金铅膏配方，具有独特的电池槽结构，并采用较高的装配压力。这使得该类电池自放电率极低，电池荷电常温贮存 2 年后，仍能正常起动车辆。

②车用纯铅薄极板卷绕式阀控铅酸蓄电池：采用厚度只有 1mm 左右的极板

高压卷绕而成，单体电池为筒状电池极群组。

8、设备配置及选型

本项目的新增设备清单：

序号	设备名称	国产/进口	单价（万元）	购买数量（台/套）	总价（万元）
1	制酸系统	国产	17.00	3	51.00
2	制水系统	国产	75.00	2	150.00
3	冷酸机	国产	28.00	5	140.00
4	连铸连轧铅带生产线	进口	1,500.00	4	6,000.00
6	涂填卷绕线	进口	1,000.00	4	4,000.00
7	24 吨铅粉机	国产	95.00	3	285.00
8	固化干燥室	国产	30.00	45	1,350.00
9	组装线	进口	2,500.00	4	10,000.00
10	化成槽系统	国产	25.00	60	1,500.00
11	加酸机	国产	20.00	15	300.00
12	化成后处理设备	进口	3.00	100	300.00
13	充放电机（400V12 路）	国产	15.00	122	1,830.00
14	电动叉车	国产	15.00	4	60.00
15	包装过塑机	国产	6.00	4	24.00
16	打包机	国产	4.00	4	16.00
17	固化架	国产	0.20	700	140.00
18	塑胶托盘	国产	0.01	90	0.90
21	抽尘处理	国产	80.00	7	560.00
22	酸雾处理	国产	200.00	3	600.00
23	污水处理	国产	300.00	2	600.00
24	生产环境保证（中央空调）	国产	400.00	1	400.00
25	蒸气设施	国产	33.30	1	33.30
26	天然气设施	国产	156.00	1	156.00
28	压缩空气设施	国产	25.80	1	25.80
29	其他设备	国产	-	-	500.00
	合计				**29,022.00**

9、原材料供应

本项目的主要原材料和辅助材料的供应情况同“年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”，详情参见本节“二、募集资金投资项目具体情况”之“（一）年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目 11、主要原

材料供应”。

10、项目的环保情况

（1）主要环保措施

本项目主要环保措施同“年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目”，详情参见本节“二、募集资金投资项目具体情况”之“（一）年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目 12、项目的环保情况”。

（2）环保投资概算

本项目建设投资 34,056.40 万元，用于环境保护的费用约为 2,160 万元，占建设投资的 6.34%。下表是本项目环保设施费用估算表：

序号	项　目	环保投资（万元）	占环保总投资百分比
1	酸雾净化装置	560	25.93%
2	通风除尘设备	600	27.78%
3	污水处理设备	600	27.78%
4	生产环境保障（中央空调）	400	18.52%
	合　计	**2,160**	**100.00%**
	环保投资占建设投资比例		**6.34%**

（3）环保评估情况

根据襄樊市环境保护局出具的《关于<混合动力车用蓄电池项目环境影响报告书>的批复》（襄环审【2010】61 号），项目符合国家产业政策及襄樊市城市总体规划。在全面落实《报告书》提出的各项污染防治措施的前提下，污染物排放达可以达到规定的标准。从区域环境保护角度分析，同意项目建设。

11、项目的组织方式和实施计划

本项目由公司的全资子公司骆驼襄樊组织实施。计划分两期进行投入：第一年前 4 个月完成厂房购置与改造装修；在随后两个月引入生产设备，完成设备的调试，第七个月逐步投入生产。第二年继续加大产品生产力度，进一步引入生产设备，并相应完成设备的调试，到年底完成本项目计划生产能力。

12、经济效益分析

本项目达产后，可实现年营业收入 77,435.90 万元，年利润总额 13,552.72

万元，年净利润 10,164.54 万元（所得税率 25%），项目资本金净利润率 17.94%，全部投资内部收益率 18.80%，投资回收期 4.51 年，经济效益良好。

三、固定资产投资和研发支出对公司的影响

（一）固定资产投资与产能变动的匹配关系

公司 2010 年汽车起动电池的年产能为 850 万 kVAh。公司本次发行上市的募集资金投资项目投产后，将新增 600 万 kVAh 的汽车起动电池年产能和 177 万 kVAh 的混合动力车用蓄电池年产能，总计 777 万 kVAh。

本次募集资金投资的 3 个项目新增固定资产投资 94,440.80 万元，其中设备投资 72,413.40 万元，公司 2010 年 12 月 31 日的固定资产原值 69,135.53 万元，其中设备原值 48,348.76 万元。固定资产和设备投资与产能的配比见下表：

对 比 项 目	募集资金投资项目	公司 2010 年 12 月 31 日情况
总产能（万 kVAh）	777.00	850.00
固定资产投资（万元）	94,440.80	69,135.53
其中：设备投资（万元）	72,413.40	48,348.76
产能/固定资产投资（kVAh/万元）	82.27	122.95
产能/设备投资（kVAh/万元）	107.30	175.81

募集资金投资项目单位固定资产投资和单位设备投资的产能低于公司现有状况，主要原因如下：

1、公司原有厂房、设备等固定资产，一部分购置和建造的时间较早，入账成本较目前的重置成本要低。

2、混合动力车用蓄电池项目属于新产品开发与生产，产品的技术含量和工艺水平高，引进国外先进的成套生产设备，设备投资比较大。

3、年产 600 万 kVAh 新型蓄电池及配套槽盖项目生产线的自动化程度较高，增加了设备投资，减少了用工数量，虽然固定资产投资有所增加，但提高了生产效率和产品质量的稳定性，有利于提高公司产品的竞争力。

4、年产 600 万 kVAh 新型蓄电池及配套槽盖项目的技术和工艺得到升级，增加了进口设备的比重。

5、募集资金投资项目的公共配套设施更加完善，环保设施的投入加大，保障项目的清洁生产。

（二）新增固定资产折旧对公司盈利能力的影响

根据公司的各类固定资产折旧政策，房屋建筑按 20 年折旧，残值率 3%，机器设备按 10 年折旧，残值率 3%，其他固定资产按 5 年折旧，残值率 3%。

本次募集资金投资项目建成后，每年将新增加折旧费用 8,199.24 万元，相当于 2010 年公司利润总额 30,361.60 万元的 27.01%，若募集资金投资项目不能如期产生效益，则对利润有较大影响。募集资金投资项目达产后，预计年新增营业收入 265,435.90 万元，年新增净利润 26,164.29 万元。具体情况见下表：

单位：万元

项　目	年新增营业收入	年新增净利润	年新增折旧费
年产 600 万 kVAh 新型高性能低铅耗免维护蓄电池项目	168,000.00	14,295.00	3,955.00
谷城骆驼塑胶制品异地新建工程项目	20,000.00	1,704.75	1,174.00
混合动力车用蓄电池项目	77,435.90	10,164.54	3,070.24
合　计	**265,435.90**	**26,164.29**	**8,199.24**

四、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

（一）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。

（二）对公司提升竞争力的影响

年产 600 万 kVAh 新型蓄电池及配套槽盖项目的实施，首先将扩大公司的主打产品汽车起动电池的生产规模，进一步提高公司的规模优势；其次，项目实施后，高容量低铅耗的全密封免维护电池在公司产品中的比重将大幅度提高，公司将逐渐淘汰普通免维护产品，进一步加强与竞争对手的产品比较优势；第三，国际领先设备的大量运用，在提高生产效率的同时，减少了污染，增强了产品质量的稳定性，进一步加强公司产品的质量优势并最终强化公司的品牌优势。

混合动力车用蓄电池项目的实施，将丰富公司的产品结构，增强公司的产品线优势。更为重要的是，为正在快速成长的新能源和节能环保汽车动力电源的市场需求提供适用的产品，为实现公司车用电池专业供应商的战略目标提供保障。

（三）对公司财务状况的影响

本次公开发行股票成功后，公司净资产总额和每股净资产将有较大幅度增加，资产负债率将有所下降，这将进一步增强公司的后续持续融资能力和抗风险能力。由于募集资金投资项目有一定的建设期，难以在短时间内产生较大效益，公司净资产收益率将面临一定程度的下降。

（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%
合计	**114,157.36**	**265,435.90**	**26,164.29**	**9.86%**	**22.92%**

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。

第十四节 股利分配政策

一、股利分配政策

（一）利润分配的程序

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）股利分配顺序

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与利润分配。

（三）利润分配政策

公司实施积极的利润分配办法，并严格遵守下列规定：

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

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状况和中国证监会的有关规定拟定，交股东大会审议决定。

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

存在股东违规占用上市公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

二、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和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。

三、发行后的股利分配政策

本公司本次发行后的股利分配政策与发行前保持一致，具体分配方案由董事会提出预案，经股东大会审议后决定。

四、本次发行完成前滚存利润的分配政策

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），全部由发行后新老股东按持股比例共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度及投资者服务计划

（一）公司的信息披露制度

本公司已经根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关规定，建立了信息披露制度，规定公司必须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。本公司在股票成功上市后将严格按照信息披露制度进行对外信息披露。

（二）公司负责信息披露和投资者关系的机构

1、负责机构：证券部

2、负 责 人：王从强

3、咨询电话：（0710）7617518

4、传 真：（0710）7616869

5、电子邮箱：ir@chinacamel.com

（三）投资者关系

为向投资者提供更好的服务，本公司根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关规定，建立了《投资者关系管理制度》，制订了如下制度：

1、严格认真履行信息披露义务，投资者将通过本公司公开信息的披露对本公司进行了解。

2、本公司设立专门的机构、人员、电话，负责投资者的接待工作，解答投资者提出的问题，加强与投资者的交流；

3、建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，保证投资者能够按照有关法律法规的规定，及时获得需要的信息；

4、加强对相关人员的培训工作，从人员上保证服务工作的质量。

二、重大合同

截至本招股说明书签署日，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如下：

（一）采购合同

1、原材料采购合同

（1）2008年4月1日，公司同天津戴瑞米克日硝隔板有限公司签订《长期供应合同》，合同期限自2008年4月1日至2016年12月31日，实际合作采取订单方式。双方在合同中约定了产品型号、价格、付款、技术合作、安全库存、发货等。公司预计该合同项下年度采购金额超过2,000万元。

（2）2010年11月8日，公司同汕头市东盈塑胶实业有限公司签订《电解铅购销合同》，合同期限自2010年11月26日至2011年5月25日，实际合作采取订单方式。双方在合同中约定了采购标的、质量要求、供货数量、结算价格、付款方式、交货地点、违约责任等。公司预计该合同项下年度采购金额超过2,000万元。

（3）2010年12月28日，公司同河南豫光金铅股份有限公司签订《工矿产品购销合同》，合同期限自2010年12月26至2011年12月25日，实际合作采取订单方式。双方在合同中约定了采购标的、质量要求、供货数量、结算价格、付款方式、交货地点、违约责任等。公司预计该合同项下年度采购金额超过2,000万元。

2、设备采购合同

（1）2009年2月26日，本公司同湖北宏诚贸易有限公司、Sovema S.p.A签订编号为“09S080”的设备采购合同，合同标的为“Sovema Performer expanded metal line 500 PLUS（See Annex A and Annex B）”（500型铅带扩展及板栅成型机），数

量为四条，合同总金额3,208,490欧元。

（2）2010年3月10日，公司子公司骆驼襄樊同湖北宏诚贸易有限公司、TBS ENGINEERING LIMITED签订编号为“HBHC-2010CAMEL-06”的设备采购合同，合同标的为“AUTOMATIC MF STORAGE BATTERY ASSEMBLY EQUIPMENT（全自动免维护蓄电池组装设备）”，数量三套，合同总金额4,767,910.47英镑。

（二）施工合同

截至本招股说明书签署日，公司正在执行的施工合同具体如下：

1、2009 年 6 月 26 日，骆驼股份（发包人）与湖北北龙建设工程有限公司（承包方）签订了《建设工程施工合同》，约定由承包方承建骆驼电池工业园项目主厂房土建工程项目，合同价款金额为人民币 2,534.99 万元。

2、2009 年 6 月 26 日，骆驼股份（发包人）与宏丰实业集团有限公司（承包方）签订了《建设工程施工合同》，约定由承包方承建骆驼电池工业园项目主厂房钢结构工程，合同价款金额为人民币 2,133.05 万元。

（三）销售合同

1、2005 年 4 月 21 日，公司同神龙汽车有限公司签订《国产化汽车零部件和材料采购通则》，双方在通则中约定了物流管理、质量管理、国产化政策、交货、备件供货、发票与结算、保用期、工业产权、安全与环境管理、保密性、停产损失、产地证书、异议处理、生效等事项，同时约定合作采用订单方式，并在订单中注明有效期限、货物管理号、货物名称、交货地点、价格、数量和包装等。双方在签署最新版本的采购通则前均使用本通则。公司预计该合同项下年度销售金额超过 2,000 万元。

2、2010 年 4 月 1 日，公司同山东五征集团有限公司签订《采购合同》，双方在合同中约定了产品的名称、规格型号、基础价格、计划供货量、交货地点等事项，同时约定合作采用订单方式，合同有效期自 2010 年 4 月 1 日至 2012 年 3 月 31 日。公司预计该合同项下年度销售金额超过 2,000 万元。

（四）重大借款合同及抵押担保情况

截至本招股说明书签署日，公司（含子公司）正在执行且金额在 2,000 万元以上的借款合同具体如下：

序号	贷款单位	借款单位	合同编号	金额（万元）	借款日	还款日	利率	借款用途	担保形式及担保人
1	中国农业银行谷城县支行	本公司	42101201000004999	8,000.00	2010/04/02	2011/03/20 2011/04/02	5.31%（年）	购材料	无
2	中国农业银行谷城县支行	本公司	42101201000005412	5,000.00	2010/04/19	2011/04/18	5.31%（年）	购材料	无
3	中国银行襄樊分行	本公司	2010 年樊谷借字 001 号	3,500.00	2010/04/26	2011/04/25	5.31%（年）	流动资金周转	骆驼海峡和楚凯冶金以土地、房产提供抵押担保
4	中国农业银行谷城县支行	本公司	42101201000006356	6,000.00	2010/05/12	2011/05/11	5.31%（年）	购材料	无
5	中国农业银行谷城县支行	本公司	42101201000010081	5,000.00	2010/07/20	2011/07/19	5.31%（年）	购铅等材料	本公司以土地、房产；特种电源、骆驼襄樊以土地抵押担保
6	中国工商银行谷城支行	本公司	18040010-2010 年（谷城）字 0029 号	2,000.00	2010/08/17	2011/08/16	5.31%（年）	购材料	本公司以土地提供抵押担保
7	中国农业银行谷城县支行	本公司	42101201000010932	2,400.00	2010/08/20	2011/08/19	5.31%（年）	购铅等材料	本公司以房产、骆驼襄樊以土地提供抵押担保
8	中信银行襄樊分行	本公司	2010 鄂银贷子第 1494 号	5,000.00	2010/09/25	2011/09/24	1 年期流动资金贷款基准利率	流动资金周转	无
9	中国农业银行谷城县支行	本公司	42010120100000251	2,800.00	2010/11/16	2011/11/15		购材料	本公司以机器设备、房产，骆驼襄樊以土地提供抵押
10	交通银行襄樊分行	本公司	A101X10081	10,000.00	2010/12/24	2011/12/23		购材料	无

（五）保荐协议与主承销协议

公司与太平洋证券签订了《保荐协议》、《主承销协议》，聘请太平洋证券作为本次股票发行的保荐机构及主承销商。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保事项。

四、具有较大影响的诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，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。

五、关联人重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

六、刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

七、其他应披露的事项

截至本招股说明书签署之日，除本招股说明书已披露的上述重要事项外，尚无其他重要事项发生。

第十六节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

刘国本　　刘长来　　Jason Maynard

杨诗军　　路明占　　谭文萍

胡信国　　周运鸿　　陈宋生

全体监事签名：

窦贤云　　肖家海　　阮　丽

其他高级管理人员签名：

王从强　　朱国斌　　康　军

戴经明　　彭　勃　　孙昊天

骆驼集团股份有限公司（公章）

2011 年 3 月 31 日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

王 超

保荐代表人：

程正茂 唐卫华

项目协办人：

杨 航

太平洋证券股份有限公司（公章）

2011年3月31日

三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

张圣怀　　张 巍

律师事务所负责人：

朱玉栓

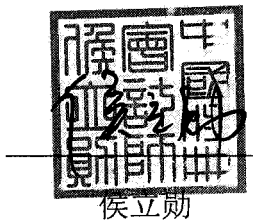
北京市天银律师事务所（公章）

2011年 3月 31日

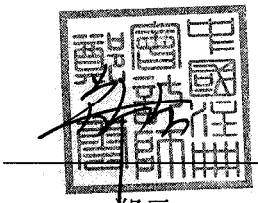
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



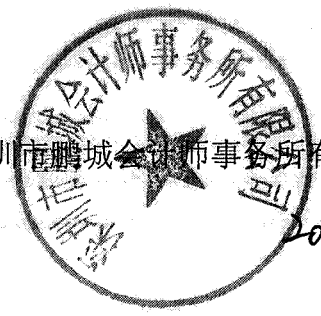
侯立勋



郑云

法定代表人：

饶永



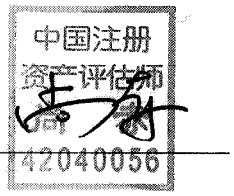
深圳市鹏城会计师事务所有限公司（公章）

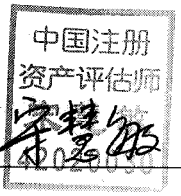
2011年 3月 31日

五、资产评估机构声明

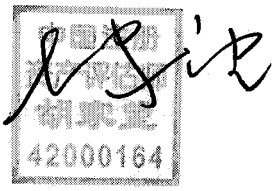
本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：





法定代表人：



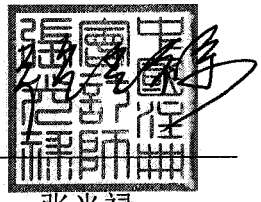
湖北众联资产评估有限公司

2011 年 3 月 31 日

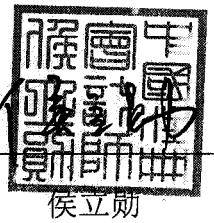
六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告及验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告及验资复核报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

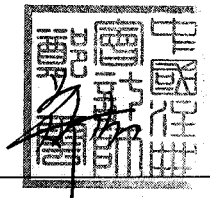
签字注册会计师：



张光禄



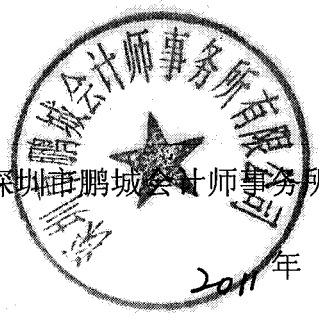
侯立勋



郑 云

验资机构负责人：

饶永



深圳市鹏城会计师事务所有限公司

2011 年 3 月 31 日

第十七节 附录和备查文件

一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

（一）发行保荐书及发行保荐工作报告；

（二）财务报表及审计报告；

（三）内部控制鉴证报告；

（四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（五）法律意见书及律师工作报告；

（六）《公司章程（草案）》；

（七）中国证监会核准本次发行的文件；

（八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间

每周一至周五上午9:00~11:00，下午3:00~5:00

三、备查文件查阅地址

1、骆驼集团股份有限公司

地址：湖北省谷城县石花镇武当路83号

电话：（0710）7617518

传真：（0710）7616869

联系人：王从强

2、保荐机构：太平洋证券股份有限公司

地址：北京市西城区北展北街9号华远·企业号D座

电话：（010）88321753

传真：（010）88321567

联系人：程正茂、唐卫华