

南通江海电容器股份有限公司 2021 年 4 月 9 日

投资者关系活动记录表

证券代码：002484

证券简称：江海股份

2021 年 4 月 9 日调研活动附件之投资者调研会议记录

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	公司投资者
时间	2021 年 4 月 9 日 15:00-17:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长陈卫东先生、财务总监王军先生、副总裁兼董事会秘书王汉明先生、独立董事沈小燕女士、保荐代表人史玉文先生。
投资者关系活动主要内容介绍	详见附件
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 4 月 9 日

附件： 江海股份 2020 年年度网上业绩说明会实录

会议时间： 2021 年 4 月 9 日（星期五）下午 15:00-17:00

会议地点： 全景网“投资者关系互动平台”（<http://ir.p5w.net>）

参会人员： 董事长陈卫东先生、财务总监王军先生、副总裁兼董事会秘书王汉明先生、独立董事沈小燕女士、保荐代表人史玉文先生。

会议主题： 南通江海电容器股份有限公司 2020 年年度网上业绩说明会
主持人各位嘉宾、各位投资者，江海股份 2020 年年度网上业绩说明会现在正式开始，欢迎广大投资者踊跃提问！

主持人：江海股份 2020 年年度网上业绩说明会于 2021-04-09 15:00~17:00 在全景·路演天下举办，欢迎广大投资者踊跃参与！

1、135****2220 问董秘王汉明 2021-04-08 17:34:47

尊敬的董秘先生：小米要筹划制造电动车了，请问公司有和小米做过接触吗？能否成为其电动车的供应商？另外，公司有没有在欧洲和美国设厂的计划？如果要获取更多的全球份额是否需要走出去设生产基地呢？对此公司有何打算？谢谢

2021-04-09 15:06:22 董秘王汉明：您好，我们也关注了小米要造车了，公司铝电解和薄膜电容器已在车载上布局。相信小米也会成为公司潜在用户。谢谢！

2、星辰问董事长陈卫东 2021-04-06 23:13:54

您好，请问公司铝电解电容 2020 年的产能是多少？

2021-04-09 15:08:51 董秘王汉明：您好，现在公司铝电解电容器的月产能分别是：螺栓式 70 万只、焊针式 1450 万只、引线式 5 亿只。谢谢！

3、135****2220 问董事长陈卫东 2021-04-08 17:32:56

法拉薄膜电容利润远高于江海，请问差距几年能赶上？

2021-04-09 15:09:22 董事长陈卫东：您好，江海集团产品包括铝电解电容、薄膜电容和超级电容，主要的市场方向与电力电子相关，江海薄膜电容起步较晚，前期投入较大，法拉为薄膜电容器行业的标杆，江海薄膜电容在未来 3-5 年的复合增长目标为 30%-50%，谢谢！

4、135****2220 问董秘王汉明 2021-04-08 17:35:26

请问江海，很多上市公司都会召开业绩说明会，且这两年也开始鼓励并开始要求上市公司需召开业绩说明会，请问公司今年会召开业绩说明会吗？

2021-04-09 15:09:22 董秘王汉明：您好，您正在参与江海股份业绩说明会并踊跃提问。谢谢！

5、135****2220 问董事长陈卫东 2021-04-08 17:37:26

核电，水电，也是清洁能源，有需要用到薄膜电容吗？

2021-04-09 15:10:19 董事长陈卫东：您好，在核电、水电的相关设备中会用到薄膜电容器，谢谢！

6、135****2220 问董秘王汉明 2021-04-08 17:35:55

亲爱的董秘，我想问一下，在 2020 年年报发布后的营收占比中，新能源汽车，光伏，工业控制，家电，分别占比多少？盼复，非常感谢！

2021-04-09 15:11:31 董秘王汉明：您好，按 2020 年营销数据：新能源车包括充电桩占比 4%、光伏 14%、工控 40%、家电 25%左右。谢谢！

7、135****2220 问财务负责人王军 2021-04-08 17:36:59

今年大宗商品涨了很多，请问公司的原材料是否也有出现大幅上涨？对毛利率有无影响？虽然公司毛利率一直很稳定，但假如将来原材料有明显上涨的时候，公司和客户之间有没有价格浮动机制？

2021-04-09 15:13:19 财务负责人王军：您好，电容器用材料几乎都涨了，这给公司盈利带来压力，我们已作了部分调价，并通过内部挖潜来化解，谢谢！

8、135****2220 问董事长陈卫东 2021-04-08 17:37:59

请问贵司有和奔驰、宝马、大众、特斯拉、通用合作吗？谢谢

2021-04-09 15:14:57 董事长陈卫东：

您好，整车厂不会直接采购电容器，电容器主要为车用组件厂（如博世、联电、伊顿、麦格纳、汇川等）配套，江海已经逐步进入国内外各大主要组件厂，谢谢！

9、135****2220 问董事长陈卫东 2021-04-08 17:40:12

请问贵司所处的行业未来 5 年的预期行业增长率是多少？可以达到 30% 吗？谢谢

2021-04-09 15:15:15 董秘王汉明：您好，按照行业协会数据，公司三大类产品预期行业增长率分别是：铝电解 5-9%、薄膜电容器 10-20%、超级电容器 28%左右。谢谢！

10、135****2220 问董事长陈卫东 2021-04-08 17:38:40

请问公司，现在和松下，法拉相比，公司的市场份额，产品性能，成本，供应链配套等等，是处于优势还是劣势

2021-04-09 15:17:07 董事长陈卫东：您好，江海车用薄膜电容是与美国 KEMET 联合生产的，产业链配套完整，性能达到国际先进水平，有较好的竞争优势，谢谢！

11、投资者 159****7539 问财务负责人王军 2021-04-09 15:15:25

请问超级电容主要应用场景

2021-04-09 15:18:49 财务负责人王军：您好，超级电容器在风电、轨道交通、智能表、智能电网、港口机械、工业控制、消费等领域有广泛应用，谢谢！

12、2021-04-09 15:19:25 董事长陈卫东：您好，五菱汽车的组件（OBC 等）已经采用了江海的产品，大众项目的产品目前在认证中，谢谢！

13、投资者 136****1325 问财务负责人王军 2021-04-09 15:15:06

请问公司有没有在陶瓷介质电容器布局

2021-04-09 15:19:22 财务负责人王军：您好，暂时没有，谢谢！

14、186****3933 问董秘王汉明 2021-04-09 15:19:56

从销售规模来看，公司和法拉电子差不多，请问能不能做一下比较？

2021-04-09 15:22:00 董秘王汉明：您好，就薄膜电容器而言公司和法拉电子的销售规模差距还是很大的，他们是 18 亿多，我们才 2.5 亿元。但公司已广泛布局而且具有后发优势。谢谢！

15、投资者 184****6768 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:04:41

公司超级电容大巴在什么城市运行？ 模块的能量密度多少？

2021-04-09 15:22:37 董事长陈卫东：您好，目前江海超级电容大巴是与金龙客车合作的，大巴将在 5 月份下线测试，单次充电量在 40KWH 左右，谢谢！

16、投资者 177****8119 问董秘王汉明 2021-04-09 15:22:37

尊敬的陈董事长，预计 2021 年超级电容和薄膜电容能对公司业绩产生多大的贡献？为实现这一目标，准备采取那些措施？

2021-04-09 15:27:51 董秘王汉明：您好，按年初规划，超级电容器今年销售 3 亿元、盈利 3000 万元；薄膜电容器 3.5 亿元、利润 2000 万元。这两大产品的营销比重和盈利能力大大提高，为此将对两大产品分别进行技改扩产，其产品的技术性能和成本控制能力也将相应提高，以支撑其成为公司收益新增长点。谢谢！

17、中证投服中心问董事长陈卫东 2021-04-09 15:22:08

年报显示，公司已成为国内唯一、全球少数几家在铝电解电容器、薄膜电容器、超级电容器三大类电容器同时研发、生产、销售的公司，而且是品种最齐全、产业链最完整的企业，各类产品在智能家电、5G 通讯、光伏和风电、轨道交通等领域获得广泛应用。报告期内，公司产品外销占比超过 30%。请介绍铝电解电容器、薄膜电容器、超级电容器三大类电容器各自的发展前景，以及公司目前在三大类电容器市场的竞争优势及劣势。

2021-04-09 15:28:15 董事长陈卫东：您好，铝电解电容器、薄膜电容器是关键基础元件，在消费电子、工业控制、新能源、汽车电子、轨道交通、军工等领域应用广泛，铝电解的发展从技术上看表现为：低阻抗、耐大纹波电流、宽温、长寿命、缩体等；薄膜电容器的技术主要是向微型化、大容量、耐高压高温、长寿命、安全性等方向发展。延伸产业链、提高性价比是两大电容器大规模发展的共性，超级电容器是介于传统电容器和二次电池之间的一种新型储能器件的总称，主要应用于风电、轨道交通、智能表、智能电网、工程机械、储能等领域，提高比能量和循环使用寿命，材料国产化等是发展趋势。公司在三大类电容器的发展中，优势明显，主要体现在 1、技术创新与人才团队 2、品牌与产品 3、客户与服务 4、产业链完整 5、战略联盟。劣势主要是薄膜电容器、超级电容器起步晚、积累少，大规模应用面临较长时间认定试验。谢谢！

18、投资者 182****4109 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:08:04

请问公司超级电容的前景怎么样？这个月公司试运行的超级电容汽车性能怎么样？充电多少分钟走多少公里？

2021-04-09 15:31:30 董事长陈卫东：您好，江海十分看好超级电容的发展前景，近年来销售收入持续翻番，我们相信即将下线测试的超级电容大巴会有满意的结果，这辆车大约充电 5-6 分钟，续航 30KM，谢谢！

19、中证投服中心问董事长陈卫东 2021-04-09 15:22:54

年报显示，由于全球基础原材料大幅涨价，国际航运费用成倍上升，对运营成本带来很大压力。公司加大自主核心材料研发和生产力度，扩大自主材料占比（特别是高端材料），并合理调整产品销售价格和运费分担，以减少对经营收益的不利影响。请公司介绍目前原材料进口与国产的比例、原材料的自给率，以及应对上游供货紧缺及原材料品质难以把控等风险的具体措施。

2021-04-09 15:35:39 董事长陈卫东：您好，目前进口材料在三大类电容器产品的平均占比在 6%左右，核心材料的自给率在 70%以上，成本和质量自主可控，外界因素的影响不大，谢谢！

20、投资者 135****4348 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:08:56

请问一季度以来军工业务同比去年拓展如何

2021-04-09 15:38:14 董事长陈卫东：您好，去年四季度以来，江海所有类别产品的订单处于爆满状态，谢谢！

21、东方财富网友问董事长陈卫东 2021-04-09 15:14:47

陈总好 今年来大宗商波动加大 对公司原料肯定产生影响 请问陈总 有没有应对措施 比如期货现货的套保等

2021-04-09 15:39:55 董秘王汉明：您好，应对材料价格上涨，公司的策略主要有：1、厘清所有用户所用产品的毛利情况，负毛利率和低毛利率的相应调价；2、从电容器材料入手，在设计、生产过程中进行优化；3、提高自动化水平和产出效率。谢谢！

22、139****2905 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:11:46

湖北海成目前 mlpc 的月产量多少？什么时候扩产？扩产到什么规模？

2021-04-09 15:43:23 董事长陈卫东：

您好，海成工厂月产量将在 6 月份达到设计目标，月产 800 万只，新的产线预计 10 月份投入生产，扩产后产能为 1600 万只每月，明年计划再增加 2 条生产线，产量将达到 3200 万只每月，谢谢！

23、188****2380 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:27:59

请问在 KEMET 被收购后，在国内经营策略有什么变化

2021-04-09 15:43:53 董事长陈卫东：您好，目前没有变化，谢谢！

24、投资者 135****4348 问财务负责人王军 2021-04-09 15:42:02

请问超级电容和薄膜电容的销售规模不大，是订单少还是技术上有待突破？

2021-04-09 15:45:03 财务负责人王军：您好，主要是这两大产品起步较晚，都要经过较长的试验认定过程，目前技术和品质都不是问题，而且营销规模正快速加大，谢谢！

25、投资者 153****1216 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:36:27

请问，公司的主要战略联盟有哪些？

2021-04-09 15:49:59 董事长陈卫东：您好，江海股份目前主要的合作伙伴有日本 ELNA（太阳诱电子公司）、美国 KEMET、美国 CDE 等等，谢谢！

26、188****2380 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:30:37

请问车用薄膜电容的均价，以及单车价值大概有多少

2021-04-09 15:52:42 董事长陈卫东：您好，不同客户的设计方案差距较大，乘用车用的单个电容价格一般范围在 100-600 元之间，谢谢！

27、188****2380 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:56:55

请问在新能源车里，薄膜电容和陶瓷电容的用途有什么差别？有多少是重合的

2021-04-09 16:04:02 董事长陈卫东：

您好，薄膜电容和陶瓷电容在新能源汽车中基本没有重合的应用场景，谢谢！

28、投资者 166****9796 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:58:29

据了解，公司锂离子超容正在龙源电力测用，不知效果如何，何时正式推广使用

2021-04-09 16:07:30 董事长陈卫东：您好，江海锂离子超容在龙源风电已经运行一年，效果很好，近期将组织鉴定推广，谢谢！

29、投资者 156****3651 问董事长陈卫东 2021-04-09 16:01:26

电网侧储能是否应用超容，公司的超容产品是否已应用，未来应用量如何

2021-04-09 16:11:33 董事长陈卫东：您好，超容主要应用在大功率储能的场景，特别是发电和电网的调频，目前已在火电、风电、水电、光伏等多个细分领域进行前期的应用设计，预期潜在的市场很大，谢谢！

30、投资者 150****9601 问财务负责人王军 2021-04-09 16:13:37

请问 VARTA 公司现在怎样了，我看最新的财务报表已经没有了这家公司的权益，是江海已经从这家公司退出了吗

2021-04-09 16:15:26 财务负责人王军：您好，VOLTA 公司因经营不善已进入清算程序，谢谢！

31、投资者 137****3192 问董事长陈卫东 2021-04-09 16:03:40

江海股份年报中看到公司的锂离子电容 能介绍一下吗

2021-04-09 16:15:56 董事长陈卫东：您好，锂离子超级电容是结合了锂电池和超级电容两者优点的产品，既具有超级电容低内阻、长寿命的特点，又具备锂电池高能量密度、电压保持特性好的优点，因此具有更广阔的应用前景；江海的锂离子超容技术是在收购了日本 ACT 公司技术的基础上不断自主研发成长起来的，谢谢！

32、投资者 159****7539 问财务负责人王军 2021-04-09 16:19:16

陈董您好，请问 VARTA 公司现在经营情况如何，我看最新的财务报表已经没有了这家公司的权益，是江海已经从这家公司退出了吗

2021-04-09 16:27:02 财务负责人王军：您好，VOLTA 公司因经营不善已进入清算程序，谢谢！

33、投资者 136****4521 问董事长陈卫东 2021-04-09 16:19:15

请问陈董，正在准备路试的超级电容大巴，超级电容是作为唯一驱动动力，还是与其它动力源配合使用?所用电容是锂离子超容还是碳基超容?如路试成功，预估单车所配超容价值多少? 谢谢！

2021-04-09 16:30:33 董事长陈卫东：您好，锂离子超级电容是该大巴的唯一驱动力，单

车配备超容模组的价格在 60 万元左右，谢谢！

34、投资者 136****8809 问董事长陈卫东 2021-04-09 16:28:16

请问军工产品的销量

2021-04-09 16:31:54 董事长陈卫东：您好，军工产品占江海股份整体业务的比例很小，谢谢！

35、投资者 137****1734 问董事长陈卫东 2021-04-09 16:33:18

据说，龙滩水电将使用公司的超容模组用于储能调频，是否属实

2021-04-09 16:41:55 董事长陈卫东：您好，公司正在和有关方面洽谈，机会较大，谢谢！

36、投资者 186****6603 问董秘王汉明 2021-04-09 16:41:05

请问王董，正在准备路试的超级电容大巴，超级电容是作为唯一驱动动力，还是与其它动力源配合使用？所用电容是锂离子超容还是碳基超容？如路试成功，预估单车所配超容价值多少？谢谢！

2021-04-09 16:42:38 董秘王汉明：您好，锂离子超级电容是该大巴的唯一驱动力，单车配备超容模组的价格在 60 万元左右，谢谢！

37、投资者 150****3434 问董事长陈卫东 2021-04-09 15:54:49

公司叠层电容器目前是什么状况，月产到多少了

2021-04-09 16:43:44 董事长陈卫东：您好，叠层电容器已经批量生产，6 月份可以达产 800 万只每月，10 月份第二条产线投入生产，产能翻番达到 1600 万每月，明年规划再增加两条产线，预计产能将达到 3200 万只每月，谢谢！

38、投资者 137****3279 问董事长陈卫东 2021-04-09 16:45:20

您好，请问对于贵公司的三大电容是怎么规划的，是齐头并进还是有所侧重？

2021-04-09 16:52:49 董事长陈卫东：您好，公司规划未来 3-5 年，铝电解电容器年复合增长率为 10%左右，薄膜电容器为 30%-50%，超级电容器为 50%-100%，谢谢！

39、投资者 138****1216 问董秘王汉明 2021-04-09 16:49:25

您好，对于超级电容公司是怎么规划的，是依据市场生产还是对未来三到五年有比较明确的生产规划？

2021-04-09 16:54:11 董秘王汉明：您好，公司规划未来 3-5 年，超级电容器为 50%-100% 的复合增长率，谢谢

主持人：各位嘉宾、各位投资者，江海股份 2020 年年度网上业绩说明会到此结束，本次活动得到广大投资者的热情参与，同时公司各位嘉宾对投资者的提问给予了认真的解答，

在此一并表示感谢！我们与投资者的沟通渠道是永远开放的，欢迎广大投资者继续通过平台的“在线实时提问”与公司高管进行日常交流。

再次感谢您的热情参与！再见！