

证券代码：603989

公司简称：艾华集团

湖南艾华集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：（2025-005）

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2025年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2025年11月21日 10:00-11:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长:艾立华 董事兼总裁:艾亮 独立董事:邓中华 董事会秘书:艾燕 财务总监:樊瑞满
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请问贵司供应链合作对接部门的联系电话和负责人能否告知一下，我这边有一家做铝电解和超级电容隔膜的高科技公司想和贵司交流一下合作可能，感谢 答:尊敬的投资者，您好！感谢您的咨询和对公司的关注。关于您提到的供应链合作对接部门的联系电话和负责人信息，由于涉及公司内部信息和隐私保护，我们不便直接提供。您可以通过以下方式与我们取得联系：1. 您可以直接致电0737-6183891，会有专人负责记录您的合作意向，并转达给相应部门。2. 您也可以将贵公司的介绍资料、合作意向等信息发送至公司官方邮箱，我们将尽快安排相关负责人与您对接。您的建议和需求，我们将认真对待并给予反馈。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 2. 未来两年利润增长的亮点，什么时候业绩会加速增长 答:尊敬的投资者，您好！公司正处于“传统业务升级+新赛道突破”的关键转型期，通过聚焦新能源、工业控制等高毛利市场，

	强化全产业链成本管控，努力提升公司整体竞争力和盈利水平。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 3. 主要海外市场前三季度营收情况怎么样 答:尊敬的投资者，您好！2024年度公司主营业务国外地区实现营收5.04亿元人民币，2025年海外市场具体业绩情况请您关注公司后续披露在法定信息披露媒体上的定期报告。感谢您的关注，祝您生活愉快！ 4. 艾源达“薄膜电容器及新材料项目”目前各产线投产进度如何？ 答:尊敬的投资者，您好！截至2025年第三季度，艾源达薄膜电容器及新材料项目累计投入21,158.80万元（含税），项目如期推进，金属化膜产线及车规级定制化薄膜电容产线已有对应产品完成量产并实现交易，塑壳产线实现产品量产和交易，电力电容产线完成线体投入。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 5. 请问在2025年“双碳”政策深化背景下，铝电解电容及薄膜电容在新能源领域的需求有没有增长？增速与行业平均水平相比是否存在差异？ 答:尊敬的投资者，您好！公司的主要业务包括铝电解电容器和薄膜电容器的生产与销售，这些产品广泛应用于新能源汽车、光伏、储能、风电等多个新能源领域。在新能源汽车、光伏、风电、工业自动化及数据中心等新兴领域的强劲需求驱动下，铝电解电容器及薄膜电容行业整体需求回暖，尤其是高性能、高可靠性产品的增长。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 6. 请问公司2025年前三季度电容器产能利用率具体为多少？有没有受到行业产能过剩传闻的影响从而出现下滑情况？ 答:尊敬的投资者，您好！公司将继续密切关注市场动态，并根据市场需求合理规划产能，以保持公司的竞争力。我们重视每一位投资者的关切，并将在未来的公告中提供更多相关经营信息。感谢您对公司的关注和支持，祝您生活愉快！ 7. 铝电解电容材料领域的研发成果到哪一步了 答:尊敬的投资者，您好！公司以市场为导向，中央研究院为载体，加大基础材料和应用技术研发投入。公司针对车载、光伏、数据中心等应用要求，推出了超宽温、高纹波、长寿命的铝电解新产品系列，以及超宽温、高纹波、高容量、Low ESR的固态及固液混合新产品系列，进一步实现了高端市场布局的结构性突破。针对材料
--	---

	性能优化和技术迭代需求，公司开展新一代电子铝箔及铝电容器器件技术研究，并荣获“2024年湖南省颠覆性技术创新大赛十强项目奖”。同时，公司累计参与了4项标准制定。2024年新增授权专利51项，其中发明专利19项，实用新型专利32项。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 8. 尊敬的艾总，您好！我想提两个问题，一个是过去十年来，公司的毛利率一直在下降，直到今年三季度单季毛利率才回升，请问这是否意味着产品毛利率见底回升，产品结构调整产生良性循环。从而改变毛利率一直处于下跌的趋势。保证以后增收增利。第二个问题是公司在发力新能源和工业控制以及机器人等方面，能否谈谈这方面对公司产业增长的具体影响，现在对产品营收的具体增量比例及未来的展望 答:尊敬的投资者，您好！根据公司2025年第三季度报告，毛利率有所回升，这意味着公司通过产品结构调整和管理优化，取得了一定的成本控制效果。毛利率是否已经见底回升，需要进一步观察后续季度的财务数据和市场变化。我们将继续努力提升产品竞争力和盈利能力，以实现增收增利的目标。至于您关心的新能源、工业控制和机器人等领域的发展，公司在持续拓展新能源汽车、光伏、工业控制、数据中心等市场，深耕市场占有率。未来，薄膜电容、MLPC的布局将不断深化，进一步拓宽产品类别。这些新兴领域的发展有望为公司带来新的增长点，提升公司的市场竞争力。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 9. 请问公司近期稼动率如何？ 答:尊敬的投资者，您好！公司稼动率会随订单周期、产品结构调整、设备维护计划等多因素动态变化。目前，公司生产经营活动一切正常，各业务板块按计划有序推进。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 10. 艾董好，想问前几年艾华增收不增利，今年却又增利不增收，核心原因是什么呢？ 答:尊敬的投资者，您好！公司前几年受消费市场波动、市场结构调整致转型期毛利下降，以及期间费用增加等因素的影响。2025年第一季度公司净利润同比增长超过100%，营收利润增长态势良好，主要得益于市场拓展深化、产品品类优化调整、内部管理机制升级及技术创新驱动。同时，公司也在通过战略布局推进、业务拓展及内部效率提升，逐步改善经营效益。感谢您对公司的关注，祝您生
--	--

	活愉快！ 11. 请问艾董作为个人投资者一直有困惑，同行如江海、顺络、三环季度业绩都逐季向好，相比艾华同期却和同行不一致甚至有些落下，是什么情况导致的呢？ 答：尊敬的投资者，您好！业绩的短期波动可能受多种因素影响，公司正在积极采取措施以适应市场变化，并努力保持长期竞争力，持续努力提升公司的经营业绩和市场表现。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 12. 请问铝电容产品市场竞争和去年相比如何？ 答：尊敬的投资者，您好！随着国内电子产业的快速发展和技术创新能力的提升，中国铝电解电容器企业在市场上的竞争力正在逐步增强。随着行业规模的扩大，竞争也日益激烈。同时，行业竞争也将促使整个行业向更高水平、更高质量的方向发展。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 13. 最近被动元件行业如钽电容和电感都在涨价，铝电容是否也有涨价预期呢？ 答：尊敬的投资者，您好！产品价格受原材料成本、供需关系、市场竞争状况等多种因素影响，公司将持续关注市场动态，并采取相应措施以保持竞争力。具体的涨价情况还需依据市场发展以及公司战略决策而定。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 14. 请问艾源达薄膜电容器项目还处于亏损么？管理层预期何时能盈利？ 答：尊敬的投资者，您好！公司子公司艾源达投资的薄膜电容器及新材料项目正在如期推进。艾源达目前虽已实现营收，但受到行业高投入特性及认证周期影响，净利润仍为负值，尚未进入稳定盈利阶段，正处于市场深耕与成长培育的关键时期。其业务规模扩张与业绩提升仍需一定时间沉淀。感谢您对公司的关注，祝您生活愉快！ 15. 请问公司牛角电容营收相比去年，情况如何？ 答：尊敬的投资者，您好！公司的牛角电容主要应用在工业控制、新能源、储能、数据中心等领域。2025年具体业绩情况请您关注公司后续披露在法定信息披露媒体上的定期报告。感谢您的关注，祝您生活愉快！ 16. 艾董，对于公司股价跌至十年前，管理层有什么提升投资者信心的措施么？
--	---

	答:尊敬的投资者,您好!公司高度重视股价表现及投资者回报,已采取并计划实施以下措施提振信心: (1) 强化经营管理: 专注主业,优化资产结构,提升竞争力和盈利能力; (2) 稳定现金分红: 执行《2023-2025年股东分红回报规划》,持续回报投资者; (3) 加强市值管理: 关注市场动态,制定合理策略,稳定并提升公司价值; (4) 提升信息披露质量,通过多种渠道加强与投资者的有效沟通。我们相信,通过上述举措将不断提升公司价值,切实回馈广大投资者的信任与支持。感谢您的关注与支持! 17. 请问能带来较大营收公司未来新的增长点在哪? 答:尊敬的投资者,您好!公司未来的增长点将聚焦于新能源汽车、工业控制、光伏、储能、AI服务器等高增长领域,以及薄膜电容器和MLPC的深化布局。感谢您对公司的关注,祝您生活愉快! 18. 尊敬的艾董您好!贵公司上市十年来总体讲每年都创造了不错的经济效益和社会效益,但公司的市值在上市的十一年里竟然下跌了。在帐面上给所有股东都留下不好的体感。作为小投资者我认为在二级市场公司是被低估的。请问艾董如何评价自己公司的估值。有没有做好市值管理的想法 答:尊敬的投资者,您好!关于您对公司市值和估值的关切,我们深表理解。公司一直重视投资者的回报,并致力于通过稳健的经营策略和积极的市场沟通来提升公司的市场价值。公司上市以来,规范运作,积极进行现金分红,累计现金分红(含回购)超15亿元。同时,公司控股股东艾华控股也通过增持公司股份,表达了对公司价值的认可和未来发展的信心。 公司将继续通过制定合理的发展战略、不断优化公司治理、加强投资者关系管理、提高信息披露质量等措施,做好市值管理工作。我们也将持续关注市场动态和投资者情绪,制定合理的市值管理策略,充分利用市场工具,稳定股价,提升公司的投资价值、市场形象和投资者信心。 公司对未来的发展充满信心,并将通过持续提升经营业绩来回馈股东。感谢您对公司的关注与支持! 19. 艾董作为行业资深人士,对铝电容行业未来三五年的发展有何判断? 答:尊敬的投资者,您好!随着国内电子产业的快速发展和技术创新能力的提升,中国铝电解电容器企业在市场上的竞争力正在逐步增强。我们认为,随着行业规模的扩大,竞争也日益激烈,在这样的背景下,一些具有技术实力和品牌优势的企业有望在未来占据
--	---

	更大的市场份额。同时，行业竞争也将促使整个行业向更高水平、更高质量的方向发展。因此，可以预见在未来三到五年内，铝电容行业将继续向高端化、多元化发展，行业内具有竞争优势的企业将有机会获得更多的市场份额，推动行业的整体进步。感谢您对公司的关注！ 20. 公司MLPC产品市场是否好转？ 答:尊敬的投资者，您好！公司MLPC产品市场重点聚焦在通信、AI、服务器、数据中心等数字信息相关领域，在技术方面对标国外同业先进水平。公司提前布局并持续投入研发，已申请国、内外相关专利二十余项，致力于提升产品的市场竞争力和占有率。感谢您对公司的关注！ 21. 请问公司在之前三十多块的时候回购，为何现在股价只有十几块的时候却不回购？是公司现金流不充裕的原因么？ 答:尊敬的投资者，您好！2021年9月，公司基于对未来持续稳定发展的信心和对公司长期价值的认可，结合公司实际情况，为切实维护广大投资者利益，提高公司长期投资价值，提升每股收益水平，进一步增强投资者信心而做出回购股份的决定。未来公司将继续密切关注市场动态和投资者情绪，制定合理的市值管理策略，充分利用市场工具，稳定股价，提升公司的投资价值、市场形象和投资者信心。感谢您对公司的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年11月21日