

南通江海电容器股份有限公司

2025年度董事会工作报告

2025年,南通江海电容器股份有限公司(以下“公司”)董事会全体成员严格遵照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和《公司董事会议事规则》等有关规定,本着对公司和全体股东负责的态度,忠实履行股东会赋予的职权,科学管理、审慎决策,勤勉尽责地开展各项工作,推动了公司健康发展。公司董事会由9名董事组成,其中:独立董事3名。现将董事会2025年度工作报告如下,并据以向2025年度股东会报告工作。

一、公司经营情况

报告期内,铝电解电容器(及核心材料)、薄膜电容器、超级电容器仍是公司的主要业务产品,并持续稳定发展。

1、适应控股股东变更并逐步融合,治理更加规范、决策更加科学、运营更加透明、风险更加可控,差异化管控落到实处,经营活动的灵活高效一以贯之,新时期的国企体制、民营机制已经形成。

2、铝电解电容器全产业链创新改造建设:核心材料端:腐蚀箔比容提升、加厚腐蚀箔、节电化成箔、积层箔、N型导电高分子材料、原子沉积法涂钛箔、G化成等研究开发,高压化成箔自给率约占75%;制造端:高压大容量铝电解产品的应用研究、试制;Screw和Snap in生产线自动化、智能化、信息化及填平补齐改造;小型产品样板车间投产运行、固液混合、MLPC产品技术升级;新制造基地完成设计招

标；市场端：积极主动参与竞争，以高性能、高品质的产品稳固了自动化、消费电子市场，抓住了光伏行业去库存周期结束、市场复苏的契机和车载充电器、充电桩发展机会，实现业绩增长，特别是在服务器电源、数据中心蓬勃发展中成功迈出坚实一步。

3、薄膜电容器在新能源、电动汽车等应用市场竞争激烈，产能规模小、产品结构较窄及上游材料降本空间有限加上金属材料涨价等不利因素，致使收入和盈利不及预期。但三相交流薄膜电容器等行业技术难度大的产品实现突破，上游供应链的协同合作、新能源客户开拓等方面取得积极进展。

4、超级电容器在电网储能（调频、SVG）、汽车电子等应用领域快速发展，在服务器电源等新应用场景开发新产品且获得广泛试验认证并有批量订单，产能利用率一直较高，已着手面对大规模需求的技改扩产。

5、SAP 系统上线，全面推广覆盖电容器、材料等板块的 MOM、PLM、OA 等系统，稳步推进与新数字化系统相适应的流程再造、完善；引入外部咨询管理机构，梳理公司从治理、运营、管控等方面的实际状况并提出相应优化方案；公司“四航”人才梯队培养规划抓紧推进。

6、获评国家制造业单项冠军称号、江苏省绿色工厂，《兆瓦级超级电容复合储能系统关键技术及工程应用》项目获得江苏省科技进步奖二等奖，《基于新型 n 型导电聚合物的高性能电容器的开发及应用》项目获得中国电子元件行业协会技术发明奖一等奖。ESG 工作持续推

进，信息披露连续获得 A 评级。为主制订国家标准 2 项，全年新申请专利 94 项（其中发明专利 33 项）、累计拥有有效专利 421 项（其中发明专利 177 项）。

二、公司治理情况

1、董事会和股东会召开情况

报告期内，公司共召开董事会会议9次、股东会4次。会议的召集程序和召集人资格、出席会议人员资格、表决程序和形成的会议决议均合法、有效。

2、董事会履职情况

（1）董事履职情况

公司董事会全体成员恪尽职守、勤勉尽责，积极主动关注公司经营信息、财务状况、重大事项等，对提交董事会审议的各项议案，均深入讨论，各抒己见，为公司的经营发展建言献策，做出决策时充分考虑中小股东的利益和诉求，切实增强董事会决策的科学性，推动公司日常经营各项工作持续、稳定、健康发展。

（2）独立董事履职情况

公司独立董事均严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司独立董事规则》等法律、法规以及《公司章程》、《独立董事制度》的规定，本着客观、独立的原则，在 2025 年度工作中，认真履行独立董事职责，严格审议董事会各项议案，积极履行勤勉尽责义务。

3、董事会各专业委员会履职情况

根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等规定,2025年度公司修订了《公司章程》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等治理规范性文件,对审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会的设立、人员组成、职责权限、决策程序和议事规则等事项做出明确规定。报告期内,董事会各专门委员会严格按照《公司章程》及各自议事规则的规定开展工作,保障了董事会的有效运作。

4、信息披露情况

公司始终严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的有关规定,坚持“公平、公开、公正”的原则,履行上市公司信息披露义务。同时,公司制定有《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》,明确了信息披露的流程和责任人。2025年,公司共对外披露121份公告、4次定期报告。上述定期报告和临时公告均能够客观准确地反映公司报告期内的各项重大事项及经营情况,做到了信息披露时点的主动、及时,格式的规范及内容的真实、准确、完整和公平。公司在深圳证券交易所2024-2025年度信息披露考评中获评A级。

5、投资者关系管理

股东是企业发展的基石,维护股东利益,特别是中小股东的合法利益,提升投资者对公司的信心,是企业健康发展的必备条件。公司坚持务实高效的投资者关系管理原则,制订有《投资者关系管理制度》,

本着真实、准确、完整、及时、公平的原则,积极履行信息披露义务,增强资本市场的正能量,塑造公司在资本市场的诚信形象。2025年度公司与投资者交流密切,互动易回答投资者提问107条。

三、公司未来发展战略展望

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之一;各类产品在智能家电、5G通讯、光伏和风电、储能和调频、轨道交通、数据和图像处理、工业自动化以及服务器电源等领域获得广泛应用。通过国际合作形成战略联盟,江海牌产品已快速进入汽车特别是电动汽车领域。

通过近几年的不懈努力,公司的超级电容器特别是锂离子超级电容器获得国内外多个领域的著名企业的认可,在轨交、汽车、医疗仪器、新能源、电网、智能三表、AGV、港口机械已进入批量应用阶段,营业收入快速成长,在发电侧和用户侧调频以及大型装备功率补偿进入实质性试运行,在服务器电源领域的应用前景可期。

薄膜电容器不仅在消费类电子和工业类装备进入大批应用阶段,而且在新能源、电动汽车、军工等领域开始批量交付,业绩拐点已形成,进入快速成长期。

固态叠层铝电解(MLPC)、固态和固液混合铝电解电容器是服务器电源的关键元器件之一,经过多年研发、投入,特别是采用N型高分子导电聚合物、新工艺、新材料,产品性能有重大突破。

收购的日立 AIC 公司，实现当年扭亏为盈，业绩逐年成长，进一步扩大了铝电解电容器的产品系列和客户群，使中国同行首次在发达国家有了自己的生产基地。因此，以 2025 年为元年，未来三年到五年，公司将有望保持快速成长，真正成为全球同行业有影响力的骨干企业之一。

四、公司2026年经营目标和重点任务

2026年，公司将紧紧围绕中长期发展规划，以市场为发展源泉、以创新为发展动力、以规范运营为发展保障，发挥三大类产品的产业链和协同优势，实现多项新产品、新应用突破，特别是服务器电源领域实质性成为公司发展新引擎，为“十五五”发展奠定基础、开好新局。

1、实施差异化管控方案细化优化、集团化管理模式与落地方案、集团薪酬与激励体系方案，优化公司治理结构，有效推进经营主体的权、责、利平衡；优化业务流程、规范项目建设招投标和全过程管理，加强风险管控及内外部审计。

2、积极应对市场需求和行业发展变化、趋势，深耕工业自动化、新能源、智能消费等传统市场和用户，稳固和提升市场占有率；开拓汽车、服务器电源等新兴应用领域并作为公司发展新增长极。充分利用业已建立的市场资源和渠道，全面拓展三大类电容器营销及相互协同、呼应，同时有效应对地缘、贸易等壁垒，加快日本基地与本部的产品研发、制造、销售协同，并探讨海外独资或合资建厂的可行性，确保海外市场的战略地位和份额。

3、铝电解电容器持续研究开发、提档升级：腐蚀箔比容提升、加厚腐蚀箔、预化成、节电化成研究和工程化；三维箔战略合作及化成业务整合、改造；N型导电高分子材料规模化生产和应用产业化。铝电解电容器小型、Snap in和Screw三大类推行事业部制，新建和技改Snap in全自动生产线3.0版；推广精益生产、横向拉通质量前移；车载小型产品制造稳定运行、示范推广；新一代铝电容器如固液混合、MLPC产品等技术升级和产能扩充。

4、建立适合薄膜工厂的管理模式，发挥内部配套优势，持续品质提升、降低成本，加大材料及高端产品的研发力度，利用在细分市场公司特定产品独特的良好性能快速提高生产能力并占领市场，切实推进ONE MAKE工作，不断提高经营绩效和竞争力。

5、超级电容器迎来高发展预期，必须抓住服务器电源、电动汽车、电网智能化改造等良好机遇，全面做好配套工作；巩固现有储能市场，重点开拓工程机械、油田设备、海外调频应用等新兴应用领域。系统规划、实施技改扩产、新建产线和包括人力资源、运营资金、品质管控、高效管理在内的保障措施，实现收入和盈利的持续、健康、快速增长，尽快成为公司三大业务梯次发展之力量。

6、加快经营团队、人才梯队建设，依托研究院、江海大学（筹建）等平台，多方式、多渠道、多层次引进、培养、评价各类人才，推进包括股权、薪酬、待遇等在内的激励措施，充分发挥人才（团队）的主观能动性，使之成为公司发展的第一动力和第一生产力。建立企业级数据中台，整合销售、运营数据，打通各板块、各分子

公司间、各业务模块的数据链，实现研发、销售、生产、采购等全流程线上协同。

7、以绿色、舒适、数字化、智能化系统规划、建设智慧园区，改建南厂区部分厂房和基础设施并优化其相关功能。进一步做好新时期的企业文化建设，不断提升公司软实力。

南通江海电容器股份有限公司董事会

2026年4月8日