

证券代码：002484

证券简称：江海股份

南通江海电容器股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026 -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	线上参与公司2025年年度网上业绩说明会的投资者
时间	2026年04月16日 15:00-17:00
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 陈卫东 财务总监 黄仕毅 董事会秘书 王汉明 独立董事 李锋
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请问公司今年各个产品产线的产能扩产安排。 答:您好，1、铝电解电容器：将持续推进全产业链创新，包括新建Snap-in全自动生产线3.0版、完成新制造基地设计招标，并针对固液混合、MLPC产品进行技术升级和产能扩充。高压化成箔自给率目标提升至75%，同时推进腐蚀箔比容提升、节电化成等核心材料研发。2、薄膜电容器：重点提升内部配套能力，通过降本增效和高端产品研发（如三相交流薄膜电容器）增强竞争力，计划通过ONE MAKE项目优化生产流程，扩大细分市场份额。3、超级电容器：因应服务器电源、电网调频等领域需求增长，已启动技改扩产和新建产线规划，确保产能满足新兴应用（如服务器、汽车电子）的批量订

单需求。此外，公司还将加快日本基地与本部协同，探讨海外建厂可行性。谢谢！

2. 请问今年以来公司各类电容产品的价格趋势。有没有相关涨价的计划？

答：您好，目前公司产品执行的是在去年底跟用户协商的价格，但公司会审视原材料等成本的变动及供需状况作出可能的、部分的调价。谢谢！

3. 超级电容器业务增长较快，请问未来公司在产能保障和客户拓展方面有规划吗？

答：您好，超级电容器在电网储能（调频、SVG）、汽车电子、服务器电源等领域的应用快速发展，新场景开发产品已获批量订单。未来公司将围绕“全产业链优势”战略，通过以下措施保障增长：1、针对电力调频、综合储能等前景明确的应用场景，持续推进技改扩产；2、深化在轨交、新能源、智能三表等批量应用领域的合作，同时加速服务器电源、大型装备功率补偿等新场景的客户认证与订单落地。谢谢

4. 请问公司目前在A1应用产品上的进展，相比其他厂家有哪些竞争优势？

答：您好，公司在服务器电源方面已取得批量订单，公司产品产品线齐全且性价比高，公司拥有技术服务前移至客户全流程的快速响应机制。谢谢！

5. 请问超级电容的新的产线产能今年什么时候能够投入生产？

答：您好，公司超容技改项目近期会释放产能。谢谢！

6. 25年净利润增速相对平缓，主要原因是什么，后续如何改善盈利水平？

答：您好，25年度净利润增速平缓主要受到产品降价，人民币升值导致汇兑收益减少，政府优惠政策变化等因素影响。后期公司将加强内部管理，在有效做好成本管控的同时，开发新产品、新的应用领域，提升产品毛利。同时，加强外币管理，减少汇兑损益波动带来的影响。谢谢！

7. 除现有赛道外，公司是否规划拓展新的应用领域，如果有的话具体方向是什么？

答：您好，公司目前的发展战略，还是仅仅依托现有业务开展，并不断提升全球市场竞争力和盈利水平。当然，也不排除适当时候相关可能的标的。谢谢！

8. 大宗商品和化工类产品涨价对公司的利润产生多大影响，公司准备如何应对材料价格的波动？

答:您好，目前的国际不确定性对公司的生产成本等造成干扰，公司在前期备用材料的基础上将继续采取相关应对措施加以应对。谢谢！

9. 公司怎么平衡长期发展还有投资者回报？

答:您好，公司聚焦电容器行业全球领先目标，持续加大研发投入，同时通过股权激励计划绑定核心团队利益，确保长期战略与短期业绩的协同。未来，公司将严格遵循《“质量回报双提升”行动方案》，持续践行“以投资者为本”的发展理念中。谢谢！

10. 请问2025年第4季度公司的业绩环比和同比都有所下降的主要原因是什么？请问公司除了铝电解电容之外，其他产品的毛利率都比较低的原因是什么？

答:您好，公司四季度业绩环比和同比下降主要还是受产品价格下降和市场波动影响。铝电解电容是公司的主流产品，市场占有率、品牌效应、生产规模，都要好于其他产品。其他产品仍处在培育阶段，后期随着公司诸多新产品、新应用市场规模化推进，总体毛利率将稳定提升。谢谢！

11. 请问 25 年薄膜电容各细分市场的营收占比分别是多少

答:您好，薄膜电容器应用领域主要有工控(25%)、新能源(33%)、汽车(33%)和消费电子领域。谢谢！

12. 请问 A1DC 发展下，预计电解电容、超级电容、薄膜电容，整个行业端（不是单指公司）可以带来多少规模？随着 A1DC 功率的提高，是不是对薄膜电容的需求量会挤压电解电容的需求

答:您好，数据中心蓬勃发展将给公司三大类产品带来很大机会，并且随着其功率的提升，需求也将呈一定比例提高。谢谢！

13. 方便介绍下公司在新能源汽车、储能、光伏等领域的市场渗透情况？

答:您好，公司三大类产品在全球新能源汽车、储能、光伏领域都具有较强的竞争力，从目前看铝电解电容器在新能源汽车和光伏等应用领域市占率最高；超容在储能等领域也处于第一方阵；薄膜电容器也越来越具发展潜力。谢谢！

14. 服务器电源业务进展怎么样？

答:您好，公司产品在服务器电源上的应用已全面铺开，较大规模应用、也取得良好评价，2026年将是公司在该领域规模发展的元

	<p>年。谢谢！</p> <p>15. 请问原材料大幅上涨的情况下，公司今年是否有提价动作，提价的幅度能否覆盖成本的上涨</p> <p>答:您好，会敏锐审视产品成本动态变化，相应采取可行的举措。同时，公司将持续通过成本管控、供应链优化等措施应对市场变化。谢谢！</p> <p>16. 公司还会有并购计划吗？</p> <p>答:您好，公司将持续关注行业整合机会，若有重大进展将严格按照信息披露规则及时公告。谢谢！</p> <p>17. 请问今年公司经营最主要的目标是什么？</p> <p>答:您好，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，特别是人工智能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。谢谢！</p> <p>18. 怎么看待海外市场的发展，会不会继续增长？</p> <p>答:您好，海外市场是公司战略发展的重要部分，公司将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，以确保海外市场的战略地位和份额。谢谢！</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p>附件清单（如有）</p>	
<p>日期</p>	<p>2026年04月16日</p>