

**南通江海电容器股份有限公司 2022 年 4 月 6 日**  
**投资者关系活动记录表**

证券代码：002484

证券简称：江海股份

编号：2022-002

<b>投资者关系活动类别</b>	<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）
<b>参与单位名称及人员姓名</b>	公司投资者
<b>时间</b>	2022 年 4 月 6 日 15:00-17:00
<b>地点</b>	公司会议室
<b>上市公司接待人员姓名</b>	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。
<b>投资者关系活动主要内容介绍</b>	详见附件
<b>附件清单(如有)</b>	无
<b>日期</b>	2022 年 4 月 6 日

**附件： 江海股份 2021 年年度网上业绩说明会实录**

会议时间： 2022 年 4 月 6 日（星期三）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 2021 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 2021 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 2021 年年度网上业绩说明会于 2022-04-06 15:00~17:00 在全景·路演天下举办，欢迎广大投资者踊跃参与！

序号	提问者	提问内容	回复人	回复内容
1	以红尘自缚	最近大幅度向下调整，是不是有什么情况	王汉明	您好，公司基本面和实际经营绩效仍然良好。谢谢！
2	纵享	上海疫情严控，对公司在上海研发这块影响多少？公司有在上海生产部门吗？	王汉明	您好，目前公司在上海没有研发和生产基地。谢谢！
3	还原糖	希望公司越来越好，股民也能分享公司成长。	王汉明	您好，公司持续健康发展并让股民分享发展成果是公司的社会责任。谢谢！
4	爱就爱了	公司出口这块毛利率高还是国内这块？	王汉明	您好，目前公司出口板块的毛利率略低于国内直销。谢谢！
5	久赋	美国对中国产品的压制对公司有影响吗？	王汉明	您好，主要体现在关税上，总体影响有限。谢谢！
6	深巷海港	东数西算是国家战略，用到公司产品吗	王汉明	您好，东数西算国家战略在基础装备上都将用到公司产品。谢谢！
7	南野精灵	焊针电容现在交货时间？	王汉明	您好，目前公司焊针式铝电解电容器的交货期仍达 6 个月。谢谢！
8	梨花泣雨	公司产品在储能这块有没有进展	王汉明	您好，公司三大类产品在储能领域都有应用。谢谢！
9	一堆热情	锂电回收又产生污染，目前氢能能源认为是最干净无污染，公司超级电容介于哪个？	王汉明	您好，超级电容器以其良好的电性能及环保、安全性、寿命长等优势应用前景越来越宽泛。谢谢！
10	指尖笑	公司的超级电容有无污染？或者说十年二十年回收时会产生污染吗？	王汉明	您好，超级电容器以其良好的电性能及环保、安全性、寿命长等优势应用前景越来越宽泛。谢谢！
11	139****3709	公司三个主要产品系列：铝电解、超级电容、薄膜电容，未来三年哪一个发展最快？为什么？	王汉明	您好，公司制定的三大业务发展目标是：铝电解、超容、薄膜年均增速 20%、50%、40%以上，三大业务将齐头并进。谢谢！

12	黎明似铁	请问公司电容在国际国内排名和公司目标排名.	王汉明	您好, 根据相关较为科学、客观真实的全球电容器厂商排名, 公司排名和竞争能力持续较大提升。谢谢!
13	186****5362	您好, 请问扩产 30%是各个板块都扩张 30%还是整体产品的估算?	王汉明	您好, 是整体产品的规划。谢谢!
14	远歌	在电容这块公司有国产替代计划吗?	王汉明	您好, 无论是进口替代还是国产替代, 对公司三大类产品而言都是趋势性的。谢谢!
15	猫与挚友	前十大电容只有艾华集团上榜, 公司目前在哪个位置?	王汉明	您好, 我们只会关注较为科学、客观真实的行业信息。谢谢!
16	告别那时	请问超级电容与锂电池差别在哪, 有无缩小距离?	王汉明	您好, 公司超容和锂电池同样是储能器件, 各有各的应用场景。谢谢!
17	盛夏光年	公司铝电容价格便宜用途广, 薄膜电容有法拉在前, 占据新能源车, 请问超级电容用在哪儿?	王汉明	您好, 公司铝电解电容器、薄膜电容器应用都很广泛, 超级电容器也有良好的应用, 如风电、智能表、电网、轨道交通、消费等应用场景。谢谢!
18	人心虚慎	公交车等国家提倡氢能源领先, 公司的超级电容是否偏了方向?	王汉明	您好, 公司超容也适用于国家倡导的无污染、安全等应用倡议, 公司新能源公交大巴车也即将试运行。谢谢!
19	绿皮火车	公交这块国家提倡氢能源, 无污染, 请问公司超级电容有何优势?	王汉明	您好, 公司超容也适用于国家倡导的无污染、安全等应用倡议, 公司新能源公交大巴车也即将试运行。谢谢!
20	笑意绵绵	产能扩大单靠挖潜力是最慢的。公司有收购目标吗?	王汉明	您好, 公司产品产能扩张是基于下游应用需求和上游材料供给而做出的, 也时刻关注着能够较快弥补公司成品类和应用等短板的标的。谢谢!
21	无恙而已	新能源车用到薄膜电容还是铝电容或者超级电容.	王汉明	您好, 新能源车上薄膜电容器和铝电解在不同的控制系统都有应用。谢谢!
22	煽动者	出口这块今年有什么计划?	王汉明	您好, 不断开拓海外新兴市场和提高战略客户市占率, 是公司出口的主要发展规划。谢谢!
23	竹声难断	公司除了三大电容还有其他研发方向吗?	王汉明	您好, 公司研发除三大类电容器产品外还涉及前端主要材料 and 市场应用领域研究攻关。谢谢!
24	我可是你的	公司毛利率是法拉, 艾华, 三环等最低的, 请问是什么原因?	王汉明	您好, 随着公司铝电解(主要材料)竞争力不断增强和薄膜、超容新业务快速发展, 公司整体的毛利率水平也会逐步提升。谢谢!
25	随不了心	同企业艾华集团毛利率比江海高多了, 什么原因? 能否赶上?	王汉明	您好, 随着公司铝电解(主要材料)竞争力不断增强和薄膜、超容新业务快速发展, 公司整体的毛利率水平也会逐步提升。谢谢!

26	你口中的我	管理层估计几年工业电容这块占比高还是消费电容这块？	王汉明	您好，从中期发展战略看工控应用领域仍然是三大业务产品的主要市场，但也会协调发展好消费应用领域。谢谢！
27	落于琴上	公司薄膜电容毛利率低只是与头部企业规模差别吗？还有其他原因吗	王汉明	您好，从公司自身实际情况看，薄膜电容器毛利率低主要是规模因素。谢谢！
28	186****5362	请问一季度和二季度扩产节奏是怎么样的，全年 30-40% 的产能增长的季度释放节奏如何，谢谢	王汉明	您好，公司 30% 多的产能扩产计划在今年内会按时序进度推进，目前进展顺利。谢谢！
29	感情风流	请问是否有计划和原材料厂家建立战略关系，是否可以形成返点式采购框架来降低成本	王汉明	您好，公司在产品业务整个链条上都和相关企业建立了稳固的良好合作关系，本着共赢的价值观相互促进和发展。谢谢！
30	北猫	请问公司 2022 年目标增长	王汉明	您好，2022 年公司目标是收入和盈利增长 20% 以上，主要财务指标持续改善。谢谢！
31	失足的天使	铝价又在涨价，公司有意收购相应原材料厂家吗？	王汉明	您好，公司目前暂无合适标的。谢谢！
32	139****0657	超级电容器 maxwell 团队组建 UCAP，请问江海有考虑合作或者收购吗？	王汉明	您好，公司和国际超容同行都有良好的合作关系。谢谢！
33	冷酷血腥	公司产品在光伏这块用量大还是在风能这块？	王汉明	您好，公司铝电解电容器、薄膜电容器和超级电容器在光伏和风能都有大量应用。谢谢！
34	小清新 1	超级电容在年报 21 年中低于预期请问是什么原因？	王汉明	您好，超级电容器没有达到年度发展目标，主要是宏观投入及相关运用市场放量不及预期引起的。谢谢！
35	南风起	超级电容原材料都是外购的嘛	王汉明	您好，超级电容器主要原材料如碳、隔膜等外购居多。谢谢！
36	壹捌	公司得机构调研报告这两年几乎都是一摸一样，有点复制黏贴感觉，酒香也怕巷子深，公司这样遮遮掩掩，没有闪光点吗？	王汉明	您好，公司主产品业务近几年没有变化，相关更新信息几乎都集中在扩产、成本控制、市场开拓及发展预期上。谢谢！
37	天荒地老	请问电容头部企业市值都在五百亿以上公司领头羊估计江海何时能达到这个规模？毕竟公司三大电容并进	王汉明	您好，公司三大业务产品都在持续健康快速发展，未来几年势头良好。谢谢！
38	晚风凉	新冠疫苗国内三期临床数据是否完整？	王汉明	您好，良好的疫苗和高比例接种都将加速清零，这也是所有人们期盼的。谢谢！
39	伊人浅笑	公司有市值管理计划吗？	王汉明	您好，有相应的计划。谢谢！

40	139****0657	请问新能源光伏端薄膜电容器市场很大，是否考虑新建厂房？和华为全面合作已经出量了吗？	王汉明	您好，公司已建好了厂房用来大幅扩产光伏用薄膜电容器，和战略客户的薄膜电容器合作以及开启。谢谢！
41	何来久远	您好，请问公司的超容在机动车启动电源这块有新的进展吗？谢谢	王汉明	您好，公司超级电容器这一应用还没有到规模化程度。谢谢！
42	心碎成	请问，有哪些机构或者基金目前重磅你们公司股票。	王汉明	您好，公司最新的股东名册集中了众多知名机构投资者。谢谢！
43	悲歌长辞	请问超级电容大巴的市场推广工作到了哪一步？公交线路预计什么时候可以上路运营？	陈卫东	您好！今年上半年在南通公交投入使用，谢谢！
44	152****9501	请问贵司在新能源车市场是供给铝电解电容器吗？核心原材料铝箔是自供还是外购？	王汉明	您好，公司已给车载市场供给铝电解电容器，今年将有更大产能释放；目前，核心原材料铝箔的自供率为75%-80%。谢谢！
45	139****0657	您好，请问2021年薄膜电容器的销售并不及预期，技术扩产问题是否解决后续如何提升？	王汉明	您好，公司薄膜电容器的性能与行业头部企业几乎没有差异，后续产能扩张和市场开拓是主要工作。谢谢！
46	野心和家	请问日本尼基康已经有涨价规划，江海后续要类似规划吗	王汉明	您好，江海产品涨价是基于成本端上涨而谈判做出的。谢谢！
47	清炒黄油条	请问超级电容在大巴公交的应用进行到哪一步了，有量产的打算了吗？	王汉明	您好，公司超容大巴车即将试运行，规模也将逐步壮大。谢谢！
48	184****3416	请问铝电容能不能用于光伏逆变器和储能系统？目前光伏储能用的逆变器主要是薄膜吗？	王汉明	您好，铝电解电容器大量应用于光伏逆变器和一些储能系统，目前光伏储能用的逆变器大部分是使用薄膜电容器设计方案。谢谢！
49	186****5362	您好，请问21年超级电容器产品毛利率大幅下滑近10个点的原因，谢谢	陈卫东	您好！是产品结构的原因，谢谢！
50	烂心情	原材料上涨，董秘回复有较大影响。请问是否有数据支撑	王汉明	您好，如2021年薄膜电容器原材料平均上涨40%以上、铝电解电容器上涨20%左右。谢谢！
51	泛白	垃圾公司	/	/
52	容颜沧桑	2022年公司股价大跌26%，四季度进机构都在割肉离场，公司高管能否增持维护股价？	陈卫东	您好！公司股价已到阶段低位，是增持的机会。谢谢！
53	看你慌笑你痴	港股都在回购，公司高管却在减持？	陈卫东	您好！董事长和总裁都没有减持，谢谢！

54	玖颜	公司分红低于预期，成长弱于预期，高管又减持？公司如何维护市值？	陈卫东	您好！董事长和总裁都没有减持，分红是基于公司发展阶段而做出的合理预案。谢谢！
55	赋词凝眸	公司有没有收购其他相关公司想法？扩大主营？	陈卫东	您好！有相关项目在交流，谢谢！
56	一丝旧念	公司前几年布局内蒙古等低电价，但是如今这些地方电价恢复，公司属于用电大户，电价还有优惠吗	陈卫东	您好！公司正在跟地方政府协调，应该有机会，谢谢！
57	心里鬼梦中人	公司国外布局怎样？	陈卫东	您好！出口占江海销售的40%左右，2020年收购了日本日立电容器，在日本有完整的研发、销售和制造团队，已取得良好绩效。谢谢！
58	太阳还暖	2022年公司股价跌了26%请问是什么原因？股价如此跌，新进基金全部被套，公司高管还在减持？	陈卫东	您好！董事长和总裁都没有减持，股价已到阶段低位。谢谢
59	巫娃娃	每到股价高位公司高管都精准减持，请问投资者亏损累累公司高管大赚特赚？还会有再投资公司吗？	王汉明	您好，部分公司高管减持其股份是为了购进股权激励期权股票，实际总量没减少。谢谢！
60	青丝成荒	公司股价离最高点跌掉三分之一。请问公司如何维护市值？	王汉明	您好，良好的基本面和发展预期是公司市值成长的主要保障。谢谢！
61	独旅人	请问公司产品用于新能源发电，公司里使用新能源吗？	陈卫东	您好！有使用，谢谢！
62	梦里清欢长	原料涨价，电费涨价，公司死扛，毛利率不是越来越跌了吗	陈卫东	您好！产品销价已在去年四季度完成了提价，今年一季度毛利已开始回升，谢谢！
63	断绝关系	请问公司董事长公司原材料涨价和电费疯涨公司如何面对？	陈卫东	您好！产品销价已在去年四季度完成了提价，今年一季度毛利已开始回升，谢谢！
64	135****2220	公司高管减持结束了吗	王汉明	您好，预披露的高管减持已经结束。谢谢！
65	135****2220	电容厂家都在扩大产能，请问对公司产品有没有影响？什么时候会供大于求？	陈卫东	您好！江海的主要市场在新能源、电动汽车、工业自动化，目前需求仍然旺盛。扩产工作也一直在进行。谢谢！
66	135****2220	公司一季报预告上一报告期不利经营因素不断缓解和消除指的是什么？	王汉明	您好，主要是指成本上涨的压力逐步缓解，扩产带来的固定摊销逐步降低，盈利能力随之不断提高。谢谢！
67	135****2220	公司年年报中毛利率下降很多，请问一季报后是否恢复？	王军	您好，一季报毛利率会温和拉升。谢谢！
68	135****2220	请问江海在薄膜电容技术成面上与法拉还有多少差距？	王汉明	您好，主要是公司规模较小的因素即材料端和销售端与行业头部企业存在较大差

		大概几年能赶上?		距。谢谢!
69	135****2220	公司超级电容能取代铅酸蓄电池吗? 还有什么瓶颈?	陈卫东	您好! 超级电容有它特定的应用场合, 部分领域会取代电池, 目前发展顺利, 谢谢!
70	135****2220	请问超级电容用于军工产品吗	王汉明	您好, 公司超级电容器在军工领域有很大应用前景。谢谢!
71	135****2220	公司产品用于军工吗?	王汉明	您好, 公司三大产品在军工上都有应用。谢谢!
72	135****2220	公司年前预估今后三年每年增长 30%左右, 考虑过电价大涨, 原材料大涨吗? 需要修正吗?	陈卫东	您好! 考虑过这些因素, 也许每年的增长不一定是 30%, 但是年均复合增长可以达到这个目标。谢谢!
73	135****2220	请问公司产品向哪些新能源车供货了? 特斯拉? 比亚迪? 小鹏?	陈卫东	您好! 公司新能源已向比亚迪、小鹏、理想、大众、雷诺等供货, 特斯拉等更多的客户正在认定中。谢谢!
74	135****2220	2022 公司股价大跌 26%请问公司新的股权激励开始了么	王汉明	您好, 新一轮股权激励目前还没有确切方案和时间。谢谢!
75	135****2220	公司市值相比最高缩小了三分之一, 请问公司如何维护市值?	王汉明	您好, 良好的基本面和发展预期是公司市值成长的主要保障。谢谢!
76	135****2220	公司最新股东人数?	王汉明	您好, 股东人数详见公司披露的定期报告。谢谢!
77	135****2220	公司年报后股价跌停, 暴雷, 请问是什么原因引起? 现在如何解决?	王汉明	您好, 公司股价下跌不是由于基本面及发展预期引起的, 未来三年公司持续健康发展是很确定的。谢谢!
78	135****2220	请问江苏电价上涨了多少? 对公司影响多少?	陈卫东	您好! 江苏电价上涨了将近 20%, 由于能耗高的项目不在江苏, 所以影响不大。谢谢!
79	135****2220	请问公司 2022 年在新能源车这块的布局	陈卫东	您好! 公司新能源已向比亚迪、小鹏、理想、大众、雷诺等供货, 特斯拉等更多的客户正在认定中。谢谢!
80	135****2220	全国电价都在上涨, 煤价在高位, 请问公司产品有没有扩大用途?	陈卫东	您好! 公司产品的应用领域一直在扩大, 谢谢!
81	135****2220	公司再储能这块有没有新的布局?	陈卫东	您好! 公司三大类电容特别是超级电容在储能领域都会有应用, 谢谢!
82	135****2220	亲根公司二辆超级电容车再 2022 年有没有新的进展?	陈卫东	您好! 车辆正在生产, 今年上半年将在南通投入使用, 谢谢!
83	135****2220	公司厂房能否用光伏等降低成本?	王军	您好, 公司厂房屋顶已基本全部布局光伏电池板发电。谢谢!
84	135****2220	公司产品电费占比最高, 请问能否用清洁能源降低电价?	陈卫东	您好! 公司正和有关央企洽谈合作, 谢谢!

85	135****2220	请问公司订单是否饱满？估计能保持到那一季度？	王军	您好，公司订单饱满，能见度会到三季度。谢谢！
86	135****2220	地缘因素对公司有没有影响	王汉明	您好，目前的地缘因素对公司生产经营没有影响。谢谢！
87	135****2220	法拉薄膜电容毛利率很高请问公司薄膜电容毛利率相比相差很大，什么原因导致？能否赶上？	王汉明	您好，主要是公司规模较小的因素即材料端和销售端与行业头部企业存在较大差距。谢谢！
88	135****2220	请问公司当初看中其他省市电价便宜而选怎，目前这个因素都消失了吗？公司用电属于工业用电？每度电价多少？	陈卫东	您好！各地电价都不一样，我们也经过了几轮的电价升降，相信电价已到高位，谢谢！
89	135****2220	请问公司作为耗电大户产品是否也能用光伏等节省用电？	王军	您好，公司厂房屋顶已基本全部布局光伏电池板发电。谢谢！
90	135****2220	国际航运价格是降了还是高位运行？	王军	您好，总体是高位运行。谢谢！
91	135****2220	请问上海封控，公司物流有没有影响？	王汉明	您好，短期影响是有的。谢谢！
92	135****2220	上海地区疫情蔓延，对公司处在上海边缘有无影响？	王汉明	您好，短期是有影响的。谢谢！
93	135****2220	请问 2021 年公司超级电容这块每一偶达到预期目标是什么原因导致？现在这个原因是否已经消除？	陈卫东	您好！主要原因是去年风电市场不及预期，其他新项目的认证需要一定时间，谢谢！
94	135****2220	公司所制定的三年每年增长 30%目标是否因为原料涨价等原因而修正？	陈卫东	您好！考虑过这些因素，也许每年的增长不一定是 30%，但是年均复合增长可以达到这个目标。谢谢！
95	南海北鸽	请问陈董，咱们公司这两年一直满产满销，处于供不应求的状态，今年几大产品线的产能计划增长是多少	陈卫东	您好！产能一直在扩大，今年的扩产能满足 30%-40%的增长要求。谢谢！
96	扁炸天	公司 22 年、23 年在薄膜电容器和超级电容上的业绩有什么具体目标吗？	王汉明	您好，公司 2023 年薄膜电容器和超级电容器的增长目标分别是 40%和 50%以上。谢谢！
97	136****6542	陈董您好，公司基本长期处于满产满销状态，产品供不应求，请问公司今年的几大产品线还有新的扩产计划吗？特别是超级电容、固态电容和 MLPC 这些新的增长点有没有计划扩产尽快占领市场，可以简单为投资者介绍一下吗？	陈卫东	您好！产能一直在扩大，今年大型电解电容的产能会增加 30%以上，MLPC 产能会扩大一倍，薄膜电容器的产能会扩大 40%，超级电容填平补齐，总体满足公司 30%-40%的增长需要。谢谢！

98	时光末路	陈董您好，今年日系大厂又涨价了，主材铝的价格也还在涨，江海会跟进涨价吗	王汉明	您好，如果上游材料的上涨幅度触及与客户议价的范围，公司将传导大部分。谢谢！
99	浪的像海	1.超级电容大巴上路手续为什么迟迟办不下来？是遇到政策上的障碍了吗？2.每套60万元的造价，汽车厂家和下游的公交公司等客户有多少可以接受，公司调研过吗？谢谢	王汉明	您好，公司超容大巴车即将试运行，成本端差距将越来越小。谢谢！
100	135****2220	公司原料，电价都大幅涨价，请问公司产品不涨价如何保证毛利率？公司毛利率比法拉低多了。	王军	您好，产品提价是应对上游材料上涨的主要手段之一，薄膜产品与法拉比低的主原因是规模方面。谢谢！
101	135****2220	公司年报中净利润增长只有16%，请问与预期30%差别很大，是什么原因？	王汉明	您好，主要是成本端大幅度上升带来的。谢谢！
102	135****2220	请问公司薄膜电容毛利率比法拉低很多，请问什么原因，能否赶上？	王汉明	您好，主要是规模因素造成的，但这种差距会逐步缩小。谢谢！
103	135****2220	年报中超级电容利润大幅下降，请问是什么原因？	王军	您好，2021年超容收益不及预期，主要是宏观层面及市场开拓方面等影响。谢谢！
104	次要情绪	公司于3.26-2.29日跌停回调近20%，是否存在基金等机构出货的原因？是否说明基金等机构并不看好公司后市发展，以及收盘后有近10家券商频繁交替发布研报，是否存在掩护机构出货的现象？能否接受证监会合法核查？	王汉明	您好，公司股价波动和大盘及相关行业公司是相关和差不多的。在您臆测的情形公司是不会和无任何能力的。谢谢！