

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：2025 -001

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2024年年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025年04月11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 陈卫东先生 财务总监 黄仕毅先生 副总裁兼董事会秘书 王汉明先生 独立董事 张斌先生 保荐代表人 史玉文先生
投资者关系活动主要内容介绍	1. 陈董您好，请问公司薄膜电容器24年各细分市场的营收占比分别是多少？ 答:您好，薄膜电容器应用占比情况：工控25.41%、新能源37.18%、汽车27.37%、消费10%左右。谢谢！ 2. 【查询-001】高管您好，请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。 答:您好！由于产品降价的原因，2024年度盈利表现整体有一定的下降。谢谢！ 3. 超级电容器在 AI 服务器研发有阶段性成果，这些成果体现

	在哪？未来在该领域的市场拓展计划如何？ 答:您好，目前看公司超容产品都适用于不同功率段的AI服务器，并在相关服务器生产商进行产品测试和评价。谢谢！ 4. 请问贵公司目前产能利用率处于什么水平 答:您好，目前公司三大类产品产能利用率都处于近两年较高水平。谢谢！ 5. 新兴产业快速发展，公司如何把握机遇优化产品结构？有无针对新兴产业的研发和推广策略？ 答:您好，公司的发展战略和研发课题都是以市场为导向、以客户创新需求为课题进行的。所以，都抓住了下游应用发展的每一个机遇并取得良好竞争优势。谢谢！ 6. 贵公司在数据中心领域是否已经开始批量出货？以及公司未来对数据中心业务是如何看待的？ 答:您好，数据中心用UPS等产品，公司配套占有率是比较高的，AI蓬勃发展更为公司主营业务产品带来又一周期的大发展机遇。谢谢！ 7. 【查询-002】高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢 答:您好，科技进步一直是公司前进的重要原则。未来收益增长的主要动力仍然是这样：比如，人工智能、电动汽车、新能源、电力、调频等等。谢谢！ 8. 新闻看华中的电力调频项目使用了江海的超级电容。我看是6兆瓦的设备，每兆瓦电力调频设备大概能为江海带来多少的营收？目前电力调频方向的超级电容市场规模预计有多大。公司有多少相关的订单或者意向？ 答:您好，国家电力调频第一个示范项目就是江海配套服务的，目前正全面铺开，具体的单位用量还看用户设计及相关的功能要求。谢谢！ 9. 【查询-003】高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。 答:您好，就公司所在的电容器行业而言，公司由于战略和策略的原因，整体经营绩效相对稳定的，并且为下一期间发展打好了很好的基础。谢谢！ 10. 很多消费级的电子产品，经常以“全日系电容”或者“黑金刚”“红宝石”作为高端产品的噱头。公司有没有计划单独设
--	---

	计高品质电容的特别涂装，竞争高端消费级电解电容和固态电容市场的计划。必然做个“江海蓝”涂装作为公司高性能产品线？ 答:您好，公司呈现给客户的产品外观都是按照行业规范和客户特定要求进行的，核心是可靠性和品质。谢谢！ 11. 浙江经投作为公司的控股股东，是否还有进一步增持公司股权的计划。各地国资已经逐步增持股权，江海是不是在浙经投的增持范围之列？ 答:您好，给江海赋能是控股股东持续的愿望和行动，增持公司股权也是其行动方案之一。谢谢！ 12. 【查询-004】高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。 答:您好，电容器作为电子信息关键和基础行业，都会伴随下游新兴应用的蓬勃发展，所以仍然是充满活力和发展预期。谢谢！ 13. 本次美国大幅度恶意调整进口关税，看公司年报公司的营收有20%多的产品是外销。公司的营收是否会收到美国恶意调整关税的影响。影响有多大？ 答:您好，2024年公司出口美国本土营收占总收入的4.5%左右，以往都是双方共同承担加增的关税，当下，正与客户及时沟通、共同应对。谢谢！ 14. 请问公司mlpc产品的配套情况与营收预期。 答:您好，公司MLPC产品的技术性能已经达到国际先进水平，在下游用户的认定、试验也很充分，诸多用户预计在二季度就会有规模化订单。应用前景非常看好。谢谢！ 15. 公司的mlpc产品已经供货浪潮服务器了吗？四季度相关营收有多少？ 答:您好，公司MLPC产品已经小批量供给相关用户，去年总体收入规模不大。谢谢！ 16. mlpc产品的市场规模预计有30亿左右，主要都是服务器市场吗？ 答:您好，MLPC产品应用场景比较多的，主要是在CPU和GPU周边及部门取代MLCC等领域。谢谢！ 17. 公司四季度业绩同比增长的原因是什么？ 答:您好，2024年四季度业绩同比增长的主要原因是：新能源行业去库存结束，回归正常；电动汽车和充电桩及UPS持续需求增加。谢谢！
--	---

	18. 最近两年毛利率下滑的原因是什么？今年毛利率能否企稳回升。 答:您好，近两年，公司产品毛利率下滑的主要原因：产品价格下降和相关应用需求不足。今年将企稳并可能略有提升。谢谢！ 19. 今年一季度的经营情况如何？ 答:您好，今年一季度从几大生产经营数据看，同比将实现开门红。谢谢！ 20. 请问目前公司薄膜电容产品在全国/全球的市场占有率如何，谢谢！ 答:您好，公司薄膜电容器发展还处于初期阶段，市场占有率不高。谢谢！ 21. 听说浪潮的服务器已经在用了。MLPC产品的市场规模有多大，会逐步淘汰MLCC产品吗？ 答:您好，公司MLPC产品已经在国内头部企业开始小批量应用。谢谢！ 22. ai服务器领域的应用最早什么时候可以看到明显的增量？ 答:您好，公司MLPC产品和超容在AI服务器的领域应用预计在今年内就会放量。谢谢！ 23. 看公司年报股东数量增加了55%， 请问董秘是什么原因？是有战略投资者集体撤退造成的么？ 答:您好，从这个数据看，一般是因为公司关注度高，投资者选择。谢谢！ 24. mlpc产品对公司来讲主要是国产替代还是新增需求？ 答:您好，MLPC需求增加主要是新增需求，而国产替代对公司也是发展的因素之一。谢谢！ 25. 能否具体介绍下 “四航” 人才规划？其对业务发展有何推动？ 答:您好，公司“四航”人才规划为：启航、护航、远航、领航，是公司人才培养梯队培养与选拔机制。谢谢！ 26. 公司给ai服务器配套的产品预计是以浪潮等国内客户为主还是英伟达等国外客户为主。谢谢 答:您好，公司给AI服务器配套的产品比较多，是全球应用场景的。谢谢！ 27. 铝电解电容器在新能源领域份额是否受挤压？是否有应对措施？
--	--

	答:您好,近阶段,新能源行业发展回归正轨,公司在该领域的市占率和客户群都有扩大。谢谢! 28. 公司超容价值量如何,应用在ai服务器和光伏逆变器车载的超容价值量上有什么差异? 答:您好,超级电容器在不同的应用领域发挥着不一样的功效,从价值量而言很难比较。谢谢! 29. 光伏领域的应用今年能保持增长吗 答:您好,从目前看,光伏领域今年会实现业务量增长。谢谢! 30. 今年公司产品降价的压力大吗? 答:您好,目前看今年产品价格虽有下降,但相对还是比较平稳的。谢谢! 31. 美国关税是否对公司有影响? 答:您好,2024年公司出口美国本土营收占总收入的4.5%左右,以往都是双方共同承担加增的关税,当下,正与客户及时沟通、共同应对。谢谢! 32. 在nvda上一台服务器需要出货多少超容,一台服务器上超容价值量大约在多少美金?公司是台达超容的一供吗? 谢谢 答:您好,公司超容产品可以应用在AI服务器上,具体用量还要看客户的功效要求和方案设计。谢谢! 33. 薄膜电容器营收今年增长放缓,请问下原因。 答:您好,主要是新能源行业去库存。谢谢! 34. 武藏对超级电容进行了扩产,并在积极推广他们的超级电容方案,请问公司有没有相应的推广计划? 答:您好,公司已有相应的方案并与众多服务器生产商开展了交流,并有相关产品送样、测试、评价。谢谢! 35. 公司mlpc领域的竞争对手主要是哪些公司 答:您好,MLPC产品的主要竞争对手是日本厂家。谢谢!
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04月14日