

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 -002

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	参加“在浙里 看国企”浙江国有控股上市公司集体业绩说明会的投资者
时间	2026年4月29日14:30-17:15
地点	“全景路演”网站（ https://rs.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	副董事长 刘知豪 财务总监 黄仕毅 董事会秘书 王汉明 独立董事 曹悦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问公司铝电解电容、薄膜电容以及超级电容三大业务板块2025年发展概况以及2026年需求景气度与增长指引？</p> <p>答：2025年三大业务板块总体运营及发展的情况分别为：</p> <p>1. 铝电解电容器年营业收入44.17亿元，同比增长12.07%，巩固和提升了在工业自动化、汽车电子等应用领域的市场占有率，固液混合、MLPC产品技术升级，在数据</p>

中心的应用走在行业前列。

2. 薄膜电容营业收入5.75亿元，同比增长33.9%，在新能源、电动汽车等应用领域取得积极进展，特别是三相交流薄膜电容实现技术突破。

3. 超级电容营业收入3.52亿元，同比增长52.51%，在电网调频、汽车电子应用领域快速发展，在服务器电源等新应用场景诸多规格产品获广泛试验认证。

2026年开局良好，各业务板块需求旺、订单多，产能利用率处于较高水平，公司将发挥三大类产品的产业链和协同优势，实现多项新产品系统、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。一是提升MLPC产品可靠性，实现服务器电源端量能突破；二是牛角铝电解在全球服务器电源应用全面展开，力争取得更大份额。三是薄膜电容器在SST、三相交流等应用规模化销售，逐步在铝电解战略用户取得较为适配的市场份额。

2、超级电容深度受益于服务器UPS、数据中心供电升级趋势，请问目前超级电容在下游新兴领域订单落地情况以及后续产能扩张规划？

答：超级电容已深度受益于服务器UPS、数据中心供电升级趋势，无论是EDLC还是LIC都取得全球电源用户的试验、认证和批量试流，2026年已取得千万级营收，在全球同行具有产品品类全、产能、应用成效、成本等诸多优势，力争年营收1.5亿元以上。同时，已着手产线自动化改造、扩产等提高产能和效率的举措，同时推进客户技术支持、关键材料供给保障、成本优化等工作。

3、公司上游原材料价格存在周期波动，同时行业价格竞争有所加剧，请问公司2026年毛利率管控策略是什么？

答：过去一年，受全球宏观环境波动影响，大宗原材

	<p>料价格持续走高，核心原料铝价涨幅近 20%，叠加消费电子、工控等传统领域行业竞争白热化，客户提质降价的双重要求，持续挤压公司盈利空间，公司经营面临原材料涨价、市场竞争的双重压力。</p> <p>面对复杂的市场环境，公司始终以稳毛利、控成本、强韧性为核心，多措并举主动应对，通过全链条精细化管理，有效对冲经营压力，保障盈利水平稳定在合理区间。</p> <p>2026 年，公司核心管控举措聚焦四大方向：</p> <p>一是优化产品结构，锚定新兴产业赛道。坚守品质底线，聚焦 AI、光伏等高增长新兴赛道，加大专属产品研发与产能投放，收缩低毛利传统消费类产品，以结构升级筑牢盈利基本盘；</p> <p>二是推进产线智改，有效降本提效：加快老旧、半自动化产线迭代升级，全面推进自动化、智能化改造，以效率提升摊薄单位生产成本；</p> <p>三是深化国产材料替代，压缩原料成本。联合国内优质供应商，在严守产品品质与稳定性的前提下，稳步推进国产材料替代进口原料，直降原材料采购成本；</p> <p>四是强化技术创新，以技术降本增效：紧贴客户需求深耕研发，优化产品设计、突破核心技术，以性能升级提升产品附加值，从技术端实现长效降本。</p> <p>未来我们将持续深化全链条管控，兼顾品质与成本，实现企业稳健可持续发展。</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>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026年04月29日</p>