

证券代码:002484

证券简称:江海股份

公告编号:2016-049

南通江海电容器股份有限公司

关于对外投资设立全资子公司的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

南通江海电容器股份有限公司（以下简称“公司”）为进一步完善产业布局，推动小型电容器的发展，于2016年9月13日召开第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，董事会同意公司以自有资金出资人民币5,000万元对外投资设立全资子公司。

本次对外投资不构成关联交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，投资审批在董事会权限内，无需提交股东大会审批。

二、拟设立公司的基本情况

1、项目简介

公司拟投资5000万元，建设月生产5000万只直径为D4~D12液态引线式小型铝电解电容器生产线25条、月产3000万只直径为D6~D12引线式小型电容器生产线18条。拟新征用土地约为50亩，拟建筑面积为三层框架结构通用标准厂房1.8万平方米一幢，一幢3000平方米的办公楼及一幢3000平方米的食堂宿舍楼。以上厂房可满足未来月产2亿只小型铝电解、5000万只引线式固态电容器以及3000万只片时固态电容器的需要。

2、建设地点

项目建设地位于湖北省罗田县经济开发区 G318 国道旁。罗田位于湖北省东北部，东邻英山，南连浠水，西与团风麻城接壤，北与安徽省金寨县交界。地方政府对电子类项目的引进高度重视和支持。

3、建设周期

2016 年 9 月至 2016 年 11 月为前期准备阶段，2016 年 11 月至 2017 年 5 月为建设期。

4、项目效益预测

该项目如能实现目前所预测的方案时，年可实现小型铝电解电容器销售 5.04 亿只，引线式固态电容器 3.11 亿只，平均年销售收入 1.3 亿元，实现年平均利润 1026 万元。静态投资回收期为：从投资之日起为 4.92 年，动态投资回收期为：从投资之日起为 7.11 年。

三、对外投资合同的主要内容

本次对外投资系公司设立全资子公司，无需签订对外投资合同。

四、投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、投资的目的及对公司的影响

长期以来公司一直重视大型工业类电容器的发展，而忽视了小型电容器的投入和技术改造，小型电容器一直没有得到应有发展。从全球铝电解电容器 50-60 亿美元的市场来说，小型电容器约占 52%，大型电容器约占 48%，而江海的小型电容器占比只有 10-15%，公司在此领域有很大的发展空间。

公司小型电容器的发展历经补偿贸易、国际同行 OEM 合作、火炬计划及引进技术、消化吸收等，最后皆因成本、质量、市场等各种原因没能成功，根本还是战略和执行的问题。大型电容器的重点在技术、设计、材料，而小型电容器的重

点在效率和管理，管控重点有很大的不同，这也是全球同行大小型分别发展成功的多、同时发展成功的少的原因，从国内成功发展小型电容器的同行看，如何有效地对人的管理至关重要。

公司在小型电容器发展上有很大的业绩提升空间，而小型电容器的管控模式和经营模式都有别于大型电容器，只要市场明确、生产组织合理，小型电容器的毛利率是较高的，特别是在未来汽车电子、智能设备领域。尝试在有限的风险情况下由新团队、新机制、新模式，走出小型电容器发展的新路子十分必要。

2、存在的风险

面对目前的市场和经济环境，新公司可能会受经济环境、产业政策、市场竞争、盈利、技术等多种因素的影响。基于上述风险，公司将积极分析新产业及其市场的相关信息，采取积极有效手段，及时调整完善产品和市场结构，同时激励技术管理团队勤勉敬业、创新管理，加强投资决策与风险管控机制，以有效防范风险。

五、备查文件：

南通江海电容器股份有限公司第三届董事会第十四次会议决议。

特此公告！

南通江海电容器股份有限公司董事会

2016 年 9 月 19 日