

信息披露

湖南艾华集团股份有限公司 2026 第一季度报告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
重要内容提示
(一)公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
(二)公司负责人艾立华、主管会计工作负责人樊瑞满及会计机构负责人(会计主管人员)樊瑞满保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。
(三)第一季度财务报表是否经审计
□是 √否
一、主要财务数据
(一)主要会计数据和财务指标
单位:元 币种:人民币

Table with 5 columns: Item, This Period, Last Period, This Period vs Last Period Change, and Unit. Rows include Revenue, Profit, Cash Flow, etc.

追溯调整或重述的原因说明
公司于2025年12月完成收购控股股东下属子公司艾华新动力(电容苏州)有限公司100%股权的关联交易，因公司、艾华新动力在合并前后受同一方最终控制非暂时性控制，构成了同一控制下的企业合并。

(二)非经常性损益项目和金额
√适用 □不适用
单位:元 币种:人民币

Table with 3 columns: Item, Amount, and Unit. Lists non-recurring gains/losses such as government subsidies, asset disposal gains, etc.

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。
□适用 √不适用
(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因
√适用 □不适用

Table with 2 columns: Item Name and Reason. Explains changes in revenue, profit, etc.

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

Table with 2 main parts: 1. Shareholder Information (Total, Top 10, etc.); 2. Top 10 Shareholders' Detailed Information (Name, Address, Shares, etc.).

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用
前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
□适用 √不适用

三、其他重要事项

需披露投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
□适用 √不适用

1.全资子公司艾源达对外投资项目

公司于2025年11月10日召开第五届董事会第十八次会议，审议通过了《关于全资子公司湖南艾源达电容器有限公司对外投资建设薄膜电容器及新材料项目的议案》，公司全资子公司湖南艾源达电容器有限公司(以下简称“艾源达”)投资新建“薄膜电容器及新材料项目”，项目计划总投资46,000万元。
具体内容详见公司于2025年11月14日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》披露的《关于全资子公司对外投资建设薄膜电容器及新材料项目的公告》(公告编号:2025-051)。

截至报告期末，艾源达薄膜电容器及新材料项目累计投入24,160.23万元，项目如期推进。
2.全资子公司湖南艾源达完成注销并成功注销
根据湖南艾华集团股份有限公司(以下简称“公司”)的实际经营情况和后续业务发展需要，为优化资源配置，精简管理机构，降低管理成本，提高运营效率，公司决定注销全资子公司艾源达电容器材料有限公司(以下简称“艾源达”)。2025年2月，公司收到了昌吉回族自治州市场监督管理局新疆富东经济技术开发区分局发出的《注销核准通知书》，已办理完成全资子公司艾源达的注销登记手续。

具体内容详见公司于2025年2月26日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》披露的《关于注销全资子公司并完成注销登记的公告》(公告编号:2025-008)。

3.收购控股子公司艾华富源股权暨完成工商变更登记并换发营业执照

为提升竞争力与运营效率，艾华集团以自有资金向控股子公司艾华富源自然人股东周世贤购买其持有的艾华富源3.3333%股权。公司与周世贤签署《股权转让协议》，周世贤同意将其持有的艾华富源3.3333%股权转让给公司，经交易双方协商一致，参照艾华富源所有者权益，基于公允原则协商确定交易对价为人民币300.00万元。交易完成后，公司持有艾华富源股权比例提升至100%，艾华富源成为公司全资子公司。2026年3月，艾华富源已完成上述股权转让工商登记手续，并收到长沙市市场监督管理局为其换发的《营业执照》。

具体内容详见公司于2026年3月24日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》披露的《关于收购控股子公司股权暨完成工商变更登记并换发营业执照的公告》(公告编号:2026-009)。

四、季度财务报表

(一)审计意见类型
□适用 √不适用
(二)财务报表

合并资产负债表
2026年3月31日

Table with 2 columns: Item and Amount. Summary of consolidated balance sheet as of March 31, 2026.

编制单位:湖南艾华集团股份有限公司
单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

Table with 3 columns: Item, 2026年3月31日, 2025年12月31日. Detailed consolidated balance sheet.

合并利润表

2026年1-3月

Table with 3 columns: Item, 2026年1-3月, 2025年1-3月. Summary of consolidated profit statement.

编制单位:湖南艾华集团股份有限公司
单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

Table with 3 columns: Item, 2026年1-3月, 2025年1-3月. Detailed consolidated profit statement.

公司负责人:艾立华 主管会计工作负责人:樊瑞满 会计机构负责人:樊瑞满

合并利润表
2026年1-3月

编制单位:湖南艾华集团股份有限公司
单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

Table with 3 columns: Item, 2026年1-3月, 2025年1-3月. Detailed company profit statement.

合并现金流量表

2026年1-3月

编制单位:湖南艾华集团股份有限公司
单位:元币种:人民币 审计类型:未经审计

Table with 3 columns: Item, 2026年1-3月, 2025年1-3月. Detailed company cash flow statement.

公司负责人:艾立华 主管会计工作负责人:樊瑞满 会计机构负责人:樊瑞满
(三)2026年起首次执行新会计准则调整对期初资产负债表项目的影响
□适用 √不适用
特此公告
湖南艾华集团股份有限公司董事
2026年4月28日

湖南艾华集团股份有限公司 2025 年度报告摘要

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
二、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
三、公司全体董事出席董事会会议。
四、东方联合会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
(一)公司拟向全体股东每股派发现金红利0.20元(含税)。截至2025年12月31日，公司总股本为398,779,880股，以此计算合计拟派发现金红利为79,755,976.00元(含税)。本年度现金分红占2025年度归属于上市公司股东的净利润的比例为30.07%。本次利润分配不派发现金股利，也不进行资本公积转增股本。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，公司将维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。
(二)公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。
□适用 √不适用

第二节 公司简介

一、公司简介

Table with 2 columns: Item and Content. Company profile information including name, address, website, etc.

二、报告期公司主要业务简介

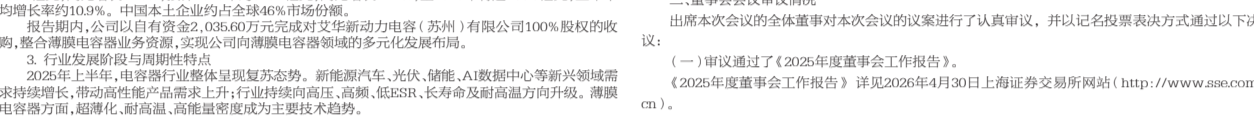
(一)行业基本情况、发展阶段、周期性特点及行业地位
1. 铝电解电容器行业
铝电解电容器是三大被动电子元器件之一，用量约占电容器总量的30%，具有容量大、耐压高、性价比高等特点。根据中国电子元件行业协会数据，2025年全球铝电解电容器市场规模约14.2亿元，预计2026年将达16.5亿元，同比增长16.2%。至2029年将达27.34亿元，五年平均增长率约9.7%。应用领域方面，电力及能源约占30%，汽车电子约占21%，家用电器约占19%。

从竞争格局看，全球铝电解电容器制造商主要集中在中国、日本及中国台湾。公司是国内铝电解电容器龙头企业之一，是国内行业内少数拥有完整产业链的企业。
2. 薄膜电容器行业
薄膜电容器以电子级塑料薄膜为电介质，具有容量稳定、损耗小、耐压高等优点，广泛应用于新能源汽车、工业控制、消费电子等领域。根据中国电子元件行业协会数据，2024年全球薄膜电容器市场规模约288.5亿元，同比增长11.0%，预计2025年将达325.2亿元，同比增长12.7%，至2029年将达483.6亿元，五年平均增长率约10.9%。中国本土企业约占全球46%市场份额。

报告期内，公司以自有资金1,035.00万元完成对艾华新动力(电容苏州)有限公司100%股权的收购，整合薄膜电容器业务资源，实现公司向薄膜电容器领域的多元化发展布局。
3. 行业发展阶段及周期性特点
2025年上半年，电容器行业整体呈现复苏态势。新能源汽车、光伏、储能、AI数据中心等新兴领域需求持续释放，带动高性能产品需求上升；行业持续向高压、高频、低ESR、长寿命及耐高温方向升级。薄膜电容器向高频化、耐高温化、高容量密度成为主要技术趋势。
电容器行业与宏观经济及下游电子终端景气度相关，具有一定周期性。2022年行业需求阶段性回落，2025年随新兴领域拉动及传统市场回暖进入复苏上行周期。

(二)行业政策影响
1. 湖南省产业政策支持
2025年9月，湖南省印发《支持战略性新兴产业高质量发展若干措施》(湘政办发〔2025〕36号)，将战略性新兴产业列入湖南省重点产业链，明确支持发展铝电解电容器、薄膜电容器等业务。公司作为当地龙头企业有望受益于政策扶持。
2. 行业标准化体系建设
中国电子元件行业协会推进《3KW及以上功率家用母线铝电解电容器》《直流充电桩用铝电解电容器》团体标准编制，于2025年12月公开征求意见，推动新能源领域电容器标准化。
3. 国家产业政策引导
《基础电子元器件产业发展行动计划(2025—2031年)》继续实施，将新型元器件纳入战略性新兴产业重点方向；《湖南省首件基础电子元器件认定管理办法》发布实施，推动产业高质量发展。
综上，行业政策从产业规划、地方扶持、标准规范等方面对电容器行业形成积极引导，有利于行业向高端化、智能化方向发展。

报告期内，公司主要从事铝电解电容器、薄膜电容器、电极箔及金属化膜(电解膜)的生产与销售，主要产品包括引线式、贴片式、螺栓式、液态贴片、固液混合固态、叠层固态铝电解电容，以及车载模组、电力整流滤波电容器等，主要应用于新能源汽车、光伏、储能、风电、工业自动化、智能机器人、5G通信、AI数据中心、电源、照明及智能电网等领域。公司产品示例如下:



公司持续完善产品布局，已形成以铝电解电容器为核心的产品矩阵。公司具备核心原材料的自主配能能力，采用“设计+生产+销售”一体化经营模式，依托自身技术中心和博士后科研工作站推进自主创新，并通过PLM、MES及ERP系统实现全流程数字化管理。

报告期内，公司工业控制及新能源类产品收入占主营业务收入比例达51.90%，叠层片式固态铝电解电容器产品收入占比提升可使用转换为公司募集资金投入，改造自有资金募集金额提升;同时，公司完成对艾华新动力(电容苏州)有限公司100%股权收购，整合薄膜电容器业务资源。

根据中国电子元件行业协会数据，2025年全球铝电解电容器市场规模预计达936.45亿元，同比增长5.1%，中国本土企业合计占全球42%市场份额。公司稳居行业前列。
公司具备产品性能垂直整合能力，核心材料自主可控，截至报告期末拥有有效专利202项(含发明专利106项)，智能制造装备较为先进。同时，公司当量投入研发费用同比增长，毛利水平随高附加值产品占比提升有逐步改善;薄膜电容器等新业务尚处在市场推广与产能建设阶段，对当期利润贡献较小。

公司业绩增长主要受工业控制及新能源类产品收入增长驱动，该板块2022年至2025年收入复合增长率达10.70%，2025年公司主营业务收入占比提升至13.05%。同时，新能源投入及产能建设推动下游需求增长，以及产品结构优化与成本管控措施，共同驱动了利润率的改善。2025年度公司归母净利润同比增长36.92%，扣非净利润增长30.76%。整体来看，公司利润指标改善趋势明确，产品结构向新能源及工业控制领域持续优化，与行业新兴应用领域需求增长的方向基本相符，业绩变化与行业发展态势总体一致。

(三)近三年主要会计数据和财务指标
(一)近三年主要会计数据和财务指标
单位:元 币种:人民币

Table with 2 columns: Item and 2025年, 2024年. Summary of financial data for 2025 and 2024.

注:报告期内，公司于2025年12月完成收购控股股东下属子公司艾华新动力(电容苏州)有限公司100%股权的关联交易，因公司、艾华新动力在合并前后受同一方最终控制非暂时性控制，构成了同一控制下的企业合并。根据《企业会计准则第20号——企业合并》《企业会计准则第33号——合并财务报表》，本公司按照同一控制下企业合并的相关规定，对前期合并资产负债表、合并利润表及合并现金流量表相关财务数据进行了追溯调整。

(二)报告期公司主要会计数据
单位:元币种:人民币

Table with 2 columns: Item and 2025年, 2024年. Detailed financial data for 2025 and 2024.

注:报告期收购艾华新动力股权于2025年12月完成对价款的支付和子公司股权工商变更登记手续，故公司2025年第一季、第二季和第三季度的财务数据均按照原定期报告披露数据填报，未按照原报告变更追溯报表进行相应调整。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
□适用 √不适用
(一)报告期期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

Table with 2 columns: Item and 2025年12月31日, 2025年9月30日. Shareholder information for 2025.

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“天职国际”)在担任公司2025年度财务报告及内部控制审计工作期间，始终保持形式上与实质上的独立性，符合中国注册会计师职业道德规范的有关要求。其审计团队人员均具备必要的专业素质与胜任能力，有效支持了公司内部控制建设及财务审计工作有序开展。在2025年年报审计过程中，天职国际秉持独立、公允的职业操守，高质量完成了年度财务报告及内控审计业务，展现了扎实的业务能力与良好的职业素养。为确保外部审计工作的连续性与稳定性，经连续聘期为公司2025年度财务报告及内部控制审计机构，聘期一年。同时，提请股东大会授权公司管理层，结合公司2025年度实际审计工作及内部控制审计价格水平，协商确定年度审计费用。2025年度审计费用共计90.00万元，其中年报审计费用80.00万元，内控审计费用10.00万元。

(关于续聘公司2025年度审计机构的公告)(公告编号:2026-014)详见2026年4月30日公司指定信息披露媒体《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

本议案已经公司审计委员会审议通过。
表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。
本议案尚需提交公司股东大会审议。

(十一)审议通过了《审计委员会关于2025年度会计师事务所履行监督职责报告的公告》。
《审计委员会关于2025年度会计师事务所履行监督职责报告》详见2026年4月30日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

本议案已经公司审计委员会审议通过。
表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。
本议案尚需提交公司股东大会审议。

(十二)审议通过了《关于2025年度会计师事务所履职情况的评估报告》。
《关于2025年度会计师事务所履职情况的评估报告》详见2026年4月30日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

本议案已经公司审计委员会审议通过。
表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。
本议案尚需提交公司股东大会审议。

(十三)审议通过了《董事会关于独立董事2025年度保持独立性的专项意见的公告》。
《董事会关于独立董事2025年度保持独立性的专项意见》详见2026年4月30日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。
(十四)审议通过了《关于确认董事、高级管理人员2025年度薪酬拟定2025年度薪酬方案的议案》。

15.1 非独立董事、高级管理人员2025年度薪酬
表决结果:4票同意,0票反对,0票弃权。关联董事艾立华、王安安、艾华、陈海、夏凤琴回避表决。
15.2 独立董事2025年度薪酬
表决结果:5票同意,0票反对,0票弃权。关联董事肖海华、徐友龙、邓中华、黄森回避表决。
15.3 非独立董事、高级管理人员2026年度薪酬方案
表决结果:4票同意,0票反对,0票弃权。关联董事艾立华、王安安、艾华、陈海、夏凤琴回避表决。
15.4 独立董事2026年度薪酬方案
表决结果:5票同意,0票反对,0票弃权。关联董事肖海华、徐友龙、邓中华、黄森回避表决。
2025年度，公司非独立董事、高级管理人员根据其在公司担任的具体管理职务，结合公司实际经营业绩及个人绩效考核结果核算，按照公司相关薪酬规定领取薪酬。独立董事津贴标准为人民币7万元/年(含税)，已根据标准按月发放。

2025年度董事、高级管理人员薪酬能够真实反映各自为公司所作出的贡献成果，已结合目前经营环境、公司所处地区、行业及规模等实际情况，并参照行业薪酬水平进行了有利调整，符合公司长远发展，未损害公司和中小股东的利益。

关于确认董事、高级管理人员2025年度薪酬及拟定2026年度薪酬方案的公告(公告编号:2026-015)详见2026年4月30日公司指定信息披露媒体《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

本议案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。
本议案尚需提交公司股东大会审议。

(十六)审议通过了《关于2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》。
《公司2025年度环境、社会及公司治理(ESG)报告》详见2026年4月30日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

本议案已经战略与可持续发展委员会审核通过。
表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。
(十七)审议通过了《公司2025年度“提质增效重回报”行动方案评估报告》。
《公司2025年度“提质增效重回报”行动方案评估报告》详见2026年4月30日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

本议案已经战略与可持续发展委员会审核通过。
表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。
(下转B603版)

