

证券代码：300218

证券简称：安利股份

安徽安利材料科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-013

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：线上交流会议
参与单位名称及人员姓名	1、云脊资产：睦悦。
时间	2025 年 6 月 17 日 10:30-11:30
地点	线上交流会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：刘松霞 证券助理：高杰晶
投资者关系活动主要内容介绍	一、主要问题及回答 1、公司历史上利润波动的原因？ 答：公司利润在 2017 年经历低点，源于一系列特殊因素的叠加冲击。一是化工原材料大幅涨价；二是公司积极响应环保政策，推进“煤改气”项目；三是汇率大幅波动，汇兑损失增加。 过去，受原材料及天然气价格大幅波动、外部特定事件等多重非持续性因素影响，公司业绩曾出现阶段性波动。但由于这些影响因素具有较强的偶发性与不可比性，因此难以反映公司真实经营水平。 近年来，公司积极推进客户和产品转型升级，成效正逐步显现，品牌大客户增多，高毛利、高附加值产品占比提高，进一步增强了公司在市场中的核心竞争力。同时公司练好“内功”，加强内部管理，降本提效、节能降耗成果良好。

	2024 年，公司经营态势持续向好，分季度毛利率整体保持平稳运行。2025 年第一季度，公司毛利率达 26.81%，已回归至正常经营状态下的毛利率中枢区间。 我们认为，过去不代表现在，现在不代表未来。在当前国内通缩压力和物价下跌的背景下，公司原辅材料综合采购价格差异率下降，但主营产品销售单价上升，这一降一升的双重表现，反映出公司议价能力强，竞争能力和获利能力提升。 2、2024年公司各品类收入及占比情况？毛利率水平如何？ 答：截至 2025 年 4 月，公司功能鞋材和沙发家居品类营收占比合计约 70%，其他品类营收占比合计约 30%；其中，功能鞋材、汽车内饰品类营收占比较 2024 年底有所提高。 公司产品应用领域广，下游客户需求多样，采取以销定产、订单驱动的经营模式，向客户提供的均为定制化产品，因此不同客户、不同产品的毛利率不同。一般来说，公司电子产品、汽车内饰品类毛利率较高，功能鞋材和沙发家居品类也有高毛利率产品。 3、公司产能利用率情况？ 答：与标准化生产企业不同，公司采取以销定产的生产模式，受原材料供应、开发打样、订单结构、生产前后工序的衔接等因素影响，产能利用率有一定弹性和波动。但总体而言，公司产能利用率处于良好水平，与订单需求基本匹配。 4、公司水性、无溶剂产品收入占比？ 答：目前公司水性无溶剂产品在功能鞋材、沙发家居、汽车内饰和电子产品上均实现应用，营收占比约 22%。 2025 年，公司“水性无溶剂聚氨酯复合材料关键技术”入选国家工信部认定的“首批先进适用技术名单”。 5、行业内其他竞争对手情况？ 答：公司主要对标日本、韩国、中国台湾等国家和地区的聚氨酯合成革企业，如台湾三芳、日本世联、韩国伯产、韩国德成、韩国大元等。 6、耐克、阿迪达斯 2025 年收入展望？
--	---

	答：2025 年 1 月，公司升级成为耐克的战略合作伙伴，目前耐克给公司的开发产品多、项目多，态势趋势良好。耐克是公司未来最强劲的发展动能之一，我们坚定地看好与耐克合作，力争 2025 年实现中高速增长。 2024 年，公司与阿迪达斯处于产品开发和验证阶段，基本没有销售。2025 年 3 月下旬，阿迪达斯有部分订单量产，实现一定销售，公司努力在 2025 年对阿迪达斯实现较好的销售额，并继续蓄势积能，为未来实现高增长打好基础。 7、原材料价格波动对公司影响？ 答：公司经营对原材料和能源价格变动较为敏感，原材料价格若发生较大变动，公司将根据宏观环境等情况，适时调整销售单价，科学、合理和灵活定价，使公司产品的售价基本与原材料价格的变动相适应，并传导给下游客户。 8、关税对公司影响？ 答：2025 年 4 月，美国实施的“对等关税”政策对公司有一定影响，但影响有限、影响较小。主要原因有以下两个方面。 一是 2024 年，公司直接出口美国占比约 2.55%，影响较小。此外，公司直接出口美国的产品差异化强，技术含量高，短期内美国客户难以在国际市场找到替代品。 二是公司间接出口美国的业务，主要是公司沙发家居美线市场主要客户及体育运动、消费电子美国品牌主要客户。 其中沙发家居美线市场主要客户销往美国的产品，基本都在中国以外的国家生产加工后再出口到美国，该部分产品销售额占公司营收比重较小，影响有限。 体育运动品类，目前对公司可能有影响的主要是美国耐克公司。耐克是全球知名品牌、全球化公司，产品在全球销售。其对中国主要采取“本地生产、本地销售”策略，中国生产的基本不销往美国；销往美国的产品主要在中国以外的国家生产加工，影响较小。 消费电子品类，目前对公司可能有影响的主要是美国苹果公司。苹果是全球知名品牌、全球化公司，主要在中国生产、
--	---

	全球销售。2024 年，苹果从公司采购产品在中国加工后销往美国的部分，销售额约占公司营收比重的 2.58%。由于美国对智能手机、部分电脑和笔记本等产品，予以“对等关税”豁免，因此对公司消费电子品类业务的实际影响有限。 2025 年 5 月，《中美日内瓦经贸会谈联合声明》发布，关税政策进一步调整，公司将积极关注 90 天谈判窗口期内的政策变化，同时通过推进大客户战略、工艺技术升级、越南产能释放等优化巩固竞争力。
附件清单（如有）	无。
日期	2025 年 6 月 17 日