

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：2025-025

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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
参与单位名称及人员姓名	1、申万宏源证券：马昕晔； 2、交银施罗德基金：何雄； 3、民生证券：李金凤； 4、华泰证券：李思佳； 5、华西证券：王鹤锟。
时间	2025年8月29日 14:00-15:30
地点	公司行政楼九楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：刘松霞 证券事务代表：陈丽婷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、主要问题及回答：</p> <p>1、请简要介绍公司业务布局及当前订单情况。</p> <p>答：30余年来，公司始终聚焦聚氨酯复合材料主业，以“高性能、多功能、生态环保”为核心发展方向，在坚持产业专业化与产品特色化的基础上，兼顾品类及市场的适度多元化，构建起“2+2+2+2”的产品矩阵和业务格局，形成分层推进、协同发展的品类布局体系，是全国同行业为数不多的具备跨领域多品类协同开发与应用覆盖能力、拥有全球头部客户资源的企业。</p> <p>公司主业扎实，同时持续推动产品结构与客户结构升级。</p> <p>一是深耕功能鞋材、沙发家居两大优势品类。通过多年的技术与客户的积累，公司在这两个品类有着稳定的全球知名客户资源和良好的竞争力，如耐克、阿迪达斯、NB、亚瑟士、安</p>

踏、李宁、芝华仕、顾家等。

二是发力汽车内饰、电子产品两大新兴品类，依托聚氨酯复合材料的高性能、多功能和生态环保优势，满足新兴领域的需求。在汽车内饰领域，产品已切入比亚迪、丰田、大众、小鹏、长城、鸿蒙智行、江淮、奇瑞等车企供应链。在电子产品领域，公司聚氨酯复合材料已在苹果、三星等品牌的键盘、头戴式耳机、手机机身、手机与平板保护套等部分产品上实现应用，推动主业产品结构向高技术含量、高附加值领域升级。

三是拓展培育品类与战略储备品类。在培育品类层面，公司依托主业技术积累，向体育装备、医疗健康领域延伸，探索新的市场需求；在战略储备层面，关注半导体、具身智能等前沿领域，开展前瞻性技术研发与产品储备，为未来主业向更高技术含量领域突破奠定基础。

2、2025 年上半年公司各品类营收占比及变化情况？

答：2025 年上半年公司各品类营收占比，较一季度大体相当，个别品类有增有减。功能鞋材、沙发家居两大优势品类合计占比接近 70%，其中，功能鞋材营收占比总体稳定，沙发家居有所下降；汽车内饰品类营收快速增长、占比提升，电子产品稳定，体育装备略有下降，合计营收占比约 30%。

3、公司二季度订单情况及三四季度展望？

答：受复杂严峻和多变的外部环境因素影响，二季度下游需求一般，公司当季订单量与一季度大体相当。目前，随着市场环境逐步调整，公司订单总体平稳。

从公司过往年度经营数据及行业周期性特征来看，下半年订单表现通常优于上半年。但由于公司所处行业具有较强的个性化定制、以销定产的特点，下游客户订单需求受市场动态、客户自身经营计划、终端消费趋势等多重因素影响，订单能见度相对较低，因此暂无法对三四季度订单规模作出精准预判，最终要以客户实际下达的订单为准。

4、2025 年上半年公司汽车内饰品类快速增长的原因？新

增的定点项目及下半年展望？

答：目前公司在汽车内饰品类技术水平和综合竞争优势优良，公司产品在比亚迪、丰田、大众、鸿蒙智行系列、小鹏、长城、江淮、奇瑞等主流汽车品牌的部分车型上实现定点、应用，成效初显。2025年上半年，在已合作的车企中，公司凭借优质的产品与服务响应速度等，赢得了更多车型项目的定点机会，带动订单增长。

在巩固与现有客户合作的基础上，公司积极联系、拓展新的车企品牌，服务的汽车品牌和定点项目呈现增多态势，其中部分定点项目预计在2025年下半年或2026年量产。

公司全球汽车市场扩容、新能源渗透率提升，为公司汽车内饰品类未来发展提供广阔空间。公司有能力和信心在下半年争取到更多定点项目，延续汽车内饰品类业务的增长态势。

5、公司与耐克合作进展？

答：公司是耐克在中国大陆唯一一家中资鞋用聚氨酯合成革及复合材料合格供应商，自2025年1月公司升级为耐克战略合作伙伴以来，耐克给予公司的产品订单和开发项目增多。

得益于战略合作伙伴的合作定位及公司产品技术附加值，双方合作的中高端产品的单价及毛利率表现，优于普通功能鞋材产品，对公司整体盈利水平的提升形成积极支撑。

目前双方在技术开发、产品交付、供应链协同等方面配合良好，合作黏性不断增强。基于当前良好的合作基础，耐克将成为公司未来业务增长的核心动能之一，公司将持续深化与耐克的战略协同，进一步拓展合作空间。

6、安利越南经营情况？

答：因客户验厂认证周期较长，产销量未达盈亏平衡点，以及计提折旧，前期员工、产品和市场开发等投入较大等因素，安利越南公司2023-2024年经营有一定亏损。

2025年以来，安利越南产销量提升至30多万米/月，生产

规模与订单承接能力较此前增强；2025年上半年，销售收入同比增长66.34%；亏损金额收窄至545万元，较上年同期减亏577万元，经营状况逐步向好。

安利越南剩余两条生产线于2025年8月完成设备安装调试及试生产，并正式投产。新产能释放进一步提升公司产能，为安利越南承接更多订单提供支撑。随着安利越南产能利用率提升、规模效应逐步显现，预计将进一步降低单位生产成本，推动安利越南经营业绩向盈利方向迈进，为公司整体经济效益增长贡献力量。

7、公司在新加坡设立子公司的原因？

答：公司在新加坡设立跨境子公司，是基于公司战略布局及未来发展需求，通过构建离岸贸易枢纽与资金结算中心，简化贸易流程，有利于为公司和客户提供便捷高效的贸易结算服务，同时赋能海外市场长效发展，增强公司发展后劲，提升企业价值。

8、半导体作为公司的战略储备品类，公司未来的布局规划？

答：半导体领域是公司重点关注的战略储备品类，依托公司在聚氨酯复合材料领域的技术积累，公司历经两年的技术开发与验证，目前首批小批量订单已实现量产交付，但该批次订单金额较小，短期内对公司营收不构成重大影响。后续，公司将积极拓展相关客户，探索该领域的新增长点。

9、安徽省、合肥市在具身智能产业方面的规划，以及对公司未来业务的影响？

答：近年来，安徽省及合肥市高度重视具身智能产业发展，将其作为推动人工智能产业向实体经济深度融合、培育未来产业新优势的重要方向，已出台《安徽省未来产业发展行动方案》《安徽省人形机器人产业发展行动计划（2024-2027年）》《合肥市智能机器人产业发展行动计划（2024-2026年）》等专项支

	<p>持规划与配套政策，为公司战略储备领域布局及主业协同发展，创造了良好外部环境。</p> <p>展望未来，公司将积极关注并争取政策支持，借助地方搭建的产业对接平台，高效链接产业链资源，融入区域具身智能产业生态；同时结合市场及自身经营发展需求，在研发投入与业务拓展方面，根据规划适度向高潜力的战略储备领域倾斜，统筹好技术可行性、业务落地性与商业价值匹配度，在深耕主业的基础上，积极探索新增长点，实现公司可持续发展。</p>
附件清单（如有）	无。
日期	2025 年 8 月 29 日