

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：2025-030

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
参与单位名称及人员姓名	1、开源证券：张越； 2、淳阳基金：徐跃红。
时间	2025 年 9 月 17 日 13:00-15:00
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 证券助理：高杰晶
投资者关系活动主要内容介绍	一、参观公司展厅； 二、主要问题及回答： 1、公司历史上利润为什么会出现波动？近些年毛利率不断提升的原因是什么？ 答：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和不可比性，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。 2、PU 材料未来的应用领域会越来越广吗？

	答：从应用领域来看，PU 材料的应用场景正持续拓宽。除传统的鞋材、沙发家居等领域外，近年来在汽车内饰、消费电子等领域的渗透显著加速。未来，随着下游行业对高性能、多功能、生态环保型材料需求的提升，PU 材料在现有应用领域的渗透率有望进一步提高，同时在半导体、具身智能等领域的应用空间也将逐步拓展，空间广阔。 3、2025 年上半年公司各品类营收占比，后续会呈现什么变化？ 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%。 关于各品类收入占比变动趋势，取决于下游客户的订单需求情况，不同品类的订单量会随市场需求、客户合作进度等因素动态调整，将随实际订单落地情况呈现内部增减变动。 4、汽车内饰品类竞争对手有哪些？未来展望？ 答：公司在汽车内饰领域的主要竞争对手有日本世联、江苏瑞高等，它们在渠道关系上具有一定先发优势。 公司在汽车内饰品类是后进入者，但通过近几年的技术攻关与能力建设，目前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。凭借优质的产品质量与服务响应速度等，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 and 定点项目呈现增多态势。 目前 PU 材料在国内汽车内饰领域的应用，主要以新能源品牌车企为主，由于 PU 具有良好的物性和功能性，生态环保且性价比高，未来在燃油车中也有良好的应用空间。随着市场对汽车内饰材料的需求不断增加，有望拓展至更多的汽车品牌、更多的车型，成长空间广阔。
--	---

5、公司产品在汽车内饰领域的单车价值量是多少？

答：公司汽车内饰产品可应用于汽车档位扶手、座椅、仪表盘、门护板等位置，部分产品已拓展至汽车顶棚等区域，未来应用场景将有可能进一步拓展。

单车价值量根据不同品牌车型的使用部位、材料性能、单价等，会有所区别，通常一辆车使用聚氨酯合成革及复合材料2-20 多米不等。

6、公司目前在具身智能领域的进展情况？

答：公司密切关注具身智能领域的发展趋势与市场核心需求，机器人柔性皮肤相关材料的研发与探索处于初期阶段，已就相关方向与部分行业头部企业与合作方展开一定调研和接洽，并推进有关开发创新工作。但截至目前，尚未形成实质性业务订单。

7、短期内公司有融资需求吗？未来有并购计划吗？

答：公司暂时没有融资计划。一是公司短期资本支出已基本完成，本部技改项目与安利越南剩余两条干法生产线已按计划落地，目前产能结构可充分满足国内外客户的订单需求；二是公司现金流保持稳健状态，资产负债率健康，抗风险能力较强。

公司坚持专业化、特色化、品牌化、规模化的“四化”发展战略，集聚资源，聚焦聚氨酯复合材料主业，我们认为公司现有业务尚没有做到“天花板”，公司将保持战略定力，聚焦于主业的深耕与拓展，努力做大做强。关于并购事宜，公司将根据未来需要和实际情况，适时研讨相关方案。

8、公司在资本市场上有实施员工激励措施吗？

答：公司始终坚持人力资源是第一资源，人力资本胜于货币资本。公司自上市以来，积极实施股权激励计划、员工持股计划等员工激励措施。旨在将员工利益与公司长期发展深度绑定，建立和完善利益共享机制和风险共担机制，强化激励与约束并重，确保激励与公司长远发展目标紧密挂钩，构建员工与公司的利益共同体与命运共同体，促进公司持续、健康发展。

	2025 年 8 月，公司启动实施第 4 期员工持股计划，目前已完成标的股票过户，参与人数 570 人，较第 3 期增加近 100 人，表明了公司经营管理层与员工坚定看好公司未来发展。 9、公司目前在半导体领域的进展情况？ 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。
附件清单（如有）	无。
日期	2025 年 9 月 17 日