

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：2025-006

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div> |
| 参与单位名称及人员姓名   | 参与安利股份 2024 年度网上业绩说明会的全体投资者。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 时间            | 2025 年 4 月 17 日 15:00-17:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 地点            | 1、全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="http://rs.p5w.net">http://rs.p5w.net</a> ）；<br>2、“价值在线”（ <a href="http://www.ir-online.cn">www.ir-online.cn</a> ）。                                                                                                                                                                                                     |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长、总经理：姚和平<br>独立董事：潘平<br>董事会秘书兼副总经理：刘松霞<br>副总经理兼财务总监：陈薇薇<br>财务部经理助理：赵杨杨<br>证券事务代表：陈丽婷<br>证券助理：高杰晶                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>本次 2024 年度业绩说明会采用网络远程的方式举行，主要内容如下：</p> <p>一、董事长、总经理姚和平简要介绍公司 2024 年度经营情况。</p> <p>二、线上语音提问互动。</p> <p>1. 2023 年下半年以来，公司的经营质量和经营业绩出现大幅进步，主要的原因是什么？如何展望后续公司的生产经营情况？</p> <p>答：您好！公司经营质量和经营业绩提升的原因主要有，</p>                                                                                                                                           |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>一是客户升级，耐克、爱室丽、安踏等大客户合作增多、粘性增强。二是产品升级，水性、无溶剂等产品销售占比由 18% 提升至 22%左右；TPU 销售占比提升至 4%左右；生物基以及高物性生态功能产品开发应用和销售增长。三是管理进步，公司加强降本减耗，加强管理，提高效率；2024 年在销售增长的同时，存货周转速度较上年度加快 16.42 天/次；总资产周转速度 344.27 天/次，较上年度加快 59.14 天/次，资产管理能力提升。</p> <p>目前美国关税政策对公司有一定影响，但影响较小、影响有限，公司生产经营正常有序，看好未来发展。谢谢您！</p> <p><b>2. 公司作为 PU 革行业龙头，与其他企业相比，竞争优势体现在什么地方？</b></p> <p><b>答：</b>公司核心竞争力的构建，是技术开发、设备工艺、市场客户等多要素的有机综合体，是一种长期的、独有的、别人难以模仿与复制的综合竞争能力。具体体现在：</p> <p>一是技术研发优势，公司保持高强度研发投入，积极开发经营水性、无溶剂、生物基、硅基、回收再生、TPU 等核心技术工艺，在高性能、多功能、生态环保型方面，具有独特优势，能够根据客户需求快速开发定制化产品，满足不同应用场景的需求，技术能力全球行业领先。</p> <p>二是品牌与客户优势，公司与众多国内外知名品牌建立了长期合作关系，逐步积累起中高端客户资源，客户群体覆盖功能鞋材、沙发家居、汽车内饰、电子产品多个行业，具有较高的品牌知名度和美誉度，且产品质量优异、性价比高，赢得了客户的信任与信赖。</p> <p>三是规模与成本优势，公司拥有先进的自动化、智能化生产线，设备工艺精湛，能够实现大规模、高效率生产。</p> <p>四是全球化布局，公司积极开拓海外市场，产品远销国内外，在国际市场上具有较强的竞争力。布局越南，适应国际品牌产能转移的趋势，更好地对接、服务国际品牌，扩大市场份额，积极化解国际贸易冲突带来的关税风险，增强国际竞争力。</p> <p>这些优势使公司成为全球技术的领先者、产能规模的领先</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>者、全球行业的领跑者，为未来持续健康发展奠定坚实基础。</p> <p>谢谢您！</p> <p>3. 最近关税事件频发，市场变现较为动荡，90 天关税减免以及关税豁免政策带来了一定的窗口期，公司作为已在东南亚建厂的企业，能否介绍一下公司各个板块产品出口美国的占比？主要竞争对手的格局（是否工厂在美国）？以及 4 月份本部、越南基地的出货体感和影响评估呢？</p> <p>答：您好！美国对全球贸易加征关税，是系统性风险，2024 年，公司直接出口美国占比约 2.55%，影响较小；且公司在越南有生产基地，安利股份直接出口美国的订单，未来拟转往安利越南生产后，出口美国，以减少关税风险和影响。</p> <p>公司间接出口美国的业务，主要包括部分美国企业和美国品牌，因公司产品主要销往越南、印尼、印度和墨西哥，在其加工后，再出口到美国，所以美国加征关税影响有限、影响较小。</p> <p>目前主要竞争对手没有在美国建厂，生产基地主要在越南、印尼、日本、韩国等国家和地区。目前安利股份本部和安利越南生产出货基本平稳。谢谢您！</p> <p>4. 能否请公司领导介绍一下 2025 年全年业绩的主要增长点在哪里？谢谢！</p> <p>答：您好！2025 年公司业绩增长点主要为，一是积极推进与耐克、阿迪、安踏、特步等功能鞋材品牌客户合作，沙发家居复苏增长，以及汽车内饰、消费电子等新兴领域的市场开拓和销售增长。二是新领域、新客户实现零的突破，实现增长。</p> <p>谢谢您！</p> <p>三、线上文字提问互动。</p> <p>1. 刘总好，近期人工智能发展势头迅猛，这和贵司倡导的协同运营向智不谋而合。请问贵司有何积极举措？谢谢！</p> <p>答：您好！公司积极推行智能制造和智慧管理，努力提升经营管理能力。谢谢您！</p> <p>2. 行业以后的发展前景怎样？</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>答：</b>您好！聚氨酯复合材料行业与全球 80 多亿人口的穿、用、住、行、玩密切相关，公司坚定看好行业未来发展，行业中的头部优势企业将有更好的发展未来。谢谢您！</p> <p><b>3. 公司管理层在 2025 年是否有新的战略规划和管理举措？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司坚持“专业化、特色化、品牌化、规模化”的发展战略，以“高端化、绿色化、智能化、全球化”为发展方向，聚焦聚氨酯合成革和复合材料主业，努力做大、做强、做优，把安利打造成高质量发展、创造美好价值的企业，努力把安利办成“让员工自豪、受社会尊敬，具有国际竞争力和影响力”的企业，奋力拼搏成为全球行业冠军企业，努力实现“力争成为全球最优秀的聚氨酯复合材料企业”的美好愿景。</p> <p>未来两年，公司计划形成年产生态功能性聚氨酯合成革及复合材料 1 亿米左右的生产经营能力。公司产能规划是一个逐步提升的过程，是期望通过奋力拼搏实现的规划目标，受宏观环境、客户合作、市场波动及行业竞争等因素影响，具有一定不确定性。谢谢您！</p> <p><b>4. 股价跌成这个样，今年是否加大实施股份回购注销力度？</b></p> <p><b>答：</b>您好！股价波动受大盘指数、市场热点、行业发展趋势、投资者情绪等多种因素的影响，请投资者理性看待。谢谢您！</p> <p><b>5. 公司能否尝试在避免与主要客户产生竞争情况下做一些直接面向消费者的产品，从纯 TO B 端走向 TO B 和 TO C 相结合的企业，国内外材料优秀企业有类似的布局。TO C 企业对业绩不一定提升大，但如果切入点好，对公司估值提升帮助大。</b></p> <p><b>答：</b>您好！谢谢您的建议！</p> <p><b>6. 2025 年公司在提升运营效率方面有哪些具体举措，效果如何？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2025 年，公司将围绕智慧管理、智能制造，持续降本降耗，提质增效，提升公司经营管理能力。2024 年，总</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>资产周转速度 344.27 天/次，较上年度加快 59.14 天/次，资产管理能力提升；净资产收益率 14.47%，较上年提高了 8.86 个百分点，反映出公司营运能力提升。谢谢您！</p> <p>7. 公司 2024 毛利率为什么逐季下滑？是否盈利能力下降？这与公司一直声称的高价值占比提升相背，是公司成本费用加大了吗？公司各个板块的毛利率分别是多少？2025 年有没有措施来提升毛利率？</p> <p>答：您好！公司季度毛利率波动，受季节因素、产品结构、客户结构等多种因素影响，2024 年公司分季度利润总体平稳或增长，2024 年公司毛利率 24.11%，较上年提升 3.25 个百分点。2024 年，公司利润创历史同期最好水平。2025 年，公司将努力实现更好的经济效益。谢谢您！</p> <p>8. 刘总，您好，印象里公司这些年在研发上的投入一直是在持续比上年增长的，当然持续增长的研发，换来的是让公司成为全国同行业拥有专利最多、自主创新能力最强的企业。那我想问一下，今年公司预计在研发上会投入大概多少钱？谢谢。</p> <p>答：您好！公司高度重视研发，长期将研发投入占比保持在年营业收入的 4%以上，通过持续技术创新，优化产品性能与质量，提升产品技术含量和附加值。2025 年，公司仍将保持该政策，不断增强公司及产品在全球市场的竞争力。谢谢您！</p> <p>9. 安踏、李宁等国产运动品牌的业务占比是多少？2025 年球鞋国产替代进程加速，公司与安踏、李宁等国产头部运动品牌的合作如何？</p> <p>答：您好！公司是安踏战略合作伙伴，有着良好全面的战略合作。公司将积极与李宁、特步等品牌深化合作。谢谢您！</p> <p>10. 姚总，您好，我想问一下安利股份在俄罗斯的产能占营收比例大概有多少？谢谢。</p> <p>答：您好！2024 年，安利俄罗斯营收占公司营收比重为 1.34%。谢谢您！</p> <p>11. 姚总您好，我记得我在公司 22 年业绩交流会上和您有过交流，当时您说，风险，是机遇也是挑战。我刚刚在您的介</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>绍里也听到类似的话，我现在看到公司的负债率不到 35，我想问一下公司是否今年有计划将总负债率，压低一些，谢谢。</p> <p>答：您好！公司贯彻稳健经营原则，资产负债率在 2024 年下降的基础上，计划 2025 年有一定下降。谢谢您！</p> <p>12. 24年消费电子营收占比情况怎样？消费电子品类大客户在 25 年是否有进一步增量预期？</p> <p>答：您好！2024 年消费电子品类营收占比 10%左右。营销人员对消费电子类客户 2025 年的销售充满信心。谢谢您！</p> <p>13. 姚总您好，鉴于 2025 年球鞋国产替代进程显著加速，公司与安踏、李宁等国产头部运动品牌在产品研发层面有哪些具体且深入的合作？例如，是否针对国产替代需求联合开发了新的材料、工艺或产品系列，其技术创新点与市场竞争力体现在哪？</p> <p>答：您好！公司是安踏战略合作伙伴，有着良好全面的战略合作。公司与李宁、特步等品牌积极深化合作。谢谢您！</p> <p>14. 请问董事长：贵公司每年研发投入 1.3 亿，如何构成的？人工还是材料？与同行业对比，投入规模和比例过高还是过低？推入市场后效益如何？</p> <p>答：您好！公司研发投入构成请查阅公司已披露的 2024 年年度报告。公司研发投入和占营业收入比重，是中性积极的，是合适的。公司坚持长期主义，坚持“科技赋能、创新驱动”理念，计划未来保持较高的研发投入，实现公司在全球竞争中的技术领先地位，实现公司持续健康发展。谢谢您！</p> <p>15. 请问董事长，今年一季度越南公司能实现盈亏平衡吗，如果不能，保守估计什么时间可以，谢谢。</p> <p>答：您好！安利越南计划 2025 年实现停亏、减亏，力争当年实现一定盈利。谢谢您！</p> <p>16. 年投显示三期员工持股尚存 428、34 万股，那么到今天 4 月 17 日是否已卖完？公司股价一直痿谜不振，总市值不到 30 亿，为什么公司一点措施没有？</p> <p>答：您好！公司第 3 期员工持股计划仍在存续期内，具体</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>情况请关注公司 2025 年一季报。公司经营管理层将努力经营好企业，研究有关措施，加强市值管理，传递企业价值，促进企业持续健康发展，努力为投资者创造良好的回报。谢谢您！</p> <p>17. 各位领导好！公司一季度产品均价提升明显，主要是哪类产品贡献的？4 月份贸易战以来，公司订单、意向订单是否受到影响？越南安利 2025 年经营计划如何（如产销量、客户拓展）？</p> <p>答：您好！2025 年一季度，公司几大品类销售价格均有一定提升。目前为止，公司 4 月份订单基本平稳。2024 年三季度以来，安利越南计划 2025 年停亏、减亏，力争实现一定盈利。谢谢您！</p> <p>18. 您认为，公司在 2024 年取得最重要的一项成绩是什么？</p> <p>答：您好！我们认为，公司 2024 年取得最重要的一项成绩是，公司发展信心进一步增强，竞争优势进一步显现。谢谢您！</p> <p>19. 天然气价格和上年比是降还是涨？</p> <p>答：您好！2025 年一季度，公司天然气价格与上年相比基本保持稳定。谢谢您！</p> <p>20. 公司之后的盈利有什么增长点？</p> <p>答：您好！公司坚持品牌引领、创新驱动，未来，围绕国内外头部客户、TPU 新材料、新能源汽车等新动能、新增长点积极发力。</p> <p>在功能鞋材领域，耐克是国际著名的头部体育运动品牌，是公司重要的增量客户和增长空间，是公司未来十分强劲的增长点之一。公司积极推进与耐克鞋部合作，合作符合预期，态势良好，未来动能强劲。</p> <p>在材料方面，TPU 聚氨酯复合材料是行业发展的新动能，目前，TPU 聚氨酯复合材料主要应用于功能鞋材、电子产品和手袋箱包等领域，是公司今年及未来重要增长点之一，彪马、亚瑟士、安踏、李宁、特步等国内外品牌客户，在 TPU 材料方面表现出强烈的合作愿望。目前，公司按照计划目标积极推进 TPU</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>开发与营销工作，市场有空间、公司有能力逐步提高 TPU 产品占比。</p> <p>汽车内饰方面，随着新能源汽车快速发展，对内饰材料生态环保性能要求较高，为聚氨酯合成革和复合材料带来了广阔的市场空间。聚氨酯合成革和复合材料过去在汽车内饰领域应用较少，正加速替代或有别于真皮、PVC 人造革、纺织品等传统材料，有增量机会和空间。谢谢您！</p> <p><b>21. 董事长好，公司股价下跌严重，公司是否考虑增持股份彰显发展信心？</b></p> <p><b>答：</b>您好！未来公司将积极研讨相关措施，谢谢您！</p> <p><b>22. 请问公司近几年的分红情况如何？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2022-2024 年度，公司保持了积极稳定的利润分配方案，累计现金分红占最近三年实现的年均归属于公司普通股股东的净利润的 96.05%，详细情况请查阅公司《2024 年年度报告》P80 页。谢谢您！</p> <p><b>23. 你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2024 年，行业业绩总体平稳，市场品类中有增有减。相比其他公司而言，公司在功能鞋材、沙发家居、汽车内饰和消费电子品类上，有着明显的竞争优势。公司也将积极向行业中优秀的企业学习。谢谢您！</p> <p><b>24. 姚总你好！请问公司业绩这么好，市盈率这么低，公司管理层面为何不积极响应国家号召进行股票回购、增持？公司是否不符合当地银行贷款回购股票的条件？很多民营企业这方面很积极配合，希望公司也能这么做。股价跌成这个样，虽然有二级市场的因素，难道公司不用行为来指正一二吗？谢谢！</b></p> <p><b>答：</b>您好！近三年，公司已经实施三期股份回购，累计回购规模约 1 亿元。未来，我们将积极研讨相关措施。谢谢您！</p> <p><b>25. 请问贵公司员工持股计划什么时候到期？可准备继续延期？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司第 3 期员工持股计划存续期将于今年 6 月</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>9 日届满,公司将根据员工持股计划持有人会议及董事会审议情况决定是否延期。谢谢您!</p> <p><b>26. 请问越南公司是不是满负荷生产了? 今年能不能做到盈利? 美国关税对越南公司影响几何?</b></p> <p><b>答:</b> 您好! 安利越南目前尚未满负荷生产。目前正积极推进剩余 2 条生产线的建设,计划于 2025 年上半年完成安装调试,2025 年下半年投产,届时,安利越南将形成 4 条生产线的产能。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。2024 年,安利越南成为阿迪达斯和耐克供应商,通过耐克实验室认证,为安利越南公司未来获取订单、扩大收入、改善经营业绩,奠定良好基础;2024 年三季度以来,安利越南产销量有所提高,经营业绩有所改善,2024 年全年较 2023 年亏损减少,计划 2025 年停亏、减亏,力争实现一定盈利。目前美国加征关税对安利越南影响较小。谢谢您!</p> <p><b>27. 越南工厂当前投产进度如何? 预计何时贡献业绩? 未来是否考虑其他海外布局?</b></p> <p><b>答:</b> 您好! 安利越南 2 条生产线已投产运营,正积极推进剩余 2 条生产线的建设,计划于 2025 年上半年完成安装调试,2025 年下半年投产,届时,安利越南将形成 4 条生产线的产能。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。2024 年,安利越南成为阿迪达斯和耐克供应商,通过耐克实验室认证,为安利越南公司未来获取订单、扩大收入、改善经营业绩,奠定良好基础;2024 年三季度以来,安利越南产销量有所提高,经营业绩有所改善,2024 年全年较 2023 年亏损减少,计划 2025 年停亏、减亏,力争实现一定盈利。目前暂无海外布局计划。谢谢您!</p> <p><b>28. 请问董事长: 贵公司每年研发投入 1.3 亿,如何构成的? 人工还是材料? 与同行业对比,投入规模和比例过高还是</b></p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>过低？推入市场后效益如何？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司研发投入构成请查阅公司已披露的 2024 年年度报告。公司研发投入和占营业收入比重，是中性积极的，是合适的。公司坚持长期主义，坚持“科技赋能、创新驱动”理念，计划未来保持较高的研发投入，实现公司在全球竞争中的技术领先地位，实现公司持续健康发展。谢谢您！</p> <p><b>29. 作为一家企业安全生产很重要，请问公司如何做好安全生产工作？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的理念，全面落实安全生产责任制，强化安全生产管理，建立健全机制，开发应用安全管理信息化平台，强化风险预警、隐患清单化和整改落实；加大安全生产投入，通过自动化升级改造，推进自动联锁控制装置、物料管道输送和自动灌装系统等应用，提高设备本质安全；常态化开展月度和节假日安全检查、专项安全检查、夜间督查、中高层管理人员带班值班等；定期开展全员安全教育培训、安全文化活动及应急演练，提升全员安全意识，营造良好的安全文化氛围。此外，公司与控股子公司安利新材料已投保企业财产险，安利新材料投保安全生产责任险，有效化解企业安全生产风险。</p> <p>公司通过安徽省二级安全生产标准化评审，荣获安徽省安监局首批授予的“安徽省职业卫生基础建设示范单位”荣誉称号，成为安徽省安监局“安徽省应急预案简化优化试点单位”、安徽省公安消防总队授予的“安徽省首批微型消防站建设试点示范企业”，跻身安徽省安监局授予的“安徽省安全文化建设示范企业”行列，是合肥市政府表彰的“合肥市安全生产先进企业”；安利新材料获国家卫健委评选的“全国健康企业建设优秀案例”，获安徽省卫健委、安徽省工信厅、安徽省生态环境厅等八部门表彰的“安徽健康企业”，公司安全生产工作总体良好。谢谢您！</p> <p><b>30. 公司一季度业绩预计什么时候出来？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司将于 4 月 28 日披露 2025 年一季报。谢谢</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>您！</p> <p><b>31. 姚总好，刚才您说美国加关税对公司主力客户耐克没有影响，体现在哪些方面？谢谢！</b></p> <p><b>答：</b>您好！耐克对中国主要采取“本地生产、本地销售”策略，耐克在中国生产的产品，基本不销往美国，因此关税影响很小；销往美国的产品，公司产品销售给耐克在越南、印尼、印度等国家和地区的代工企业生产加工，后复出口美国。美国加征关税对公司有一定影响，但影响有限、影响较小。</p> <p>公司是耐克的战略合作伙伴，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。谢谢您！</p> <p><b>32. 公司研发投入占比多少？在环保材料（如水性无溶剂PU）方面有哪些技术突破？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2024 年，公司研发投入 1.38 亿元，比 2023 年增加 1,153.94 万元，增长 9.15%，研发投入占营业收入比重 5.73%。2025 年 3 月，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全国首批先进适用技术，全国共计 111 项技术获认定，安徽省共有 7 项先进适用技术上榜，公司是全国同行业唯一入选企业。谢谢您！</p> <p><b>33. 请问公司今年有机构上门调研吗？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2025 年至今，共 5 批次机构上门调研和线上交流。谢谢您！</p> <p><b>34. 公司本期盈利水平如何？</b></p> <p><b>答：</b>您好，2025 年一季度，公司预计实现归属于上市公司股东的净利润 4400 万元-4800 万元，比去年同期上升 6.61%-16.3%。谢谢您！</p> <p><b>35. 根据安利股份 2024 年度财务报告，公司 2024 年实现营收 24.03 亿元，同比增长 20.12。其中，公司主营产品销售收入同比增长 20.19，销售单价同比增长 8.40，同时研发投入达到 1.38 亿元，同比增长 9.15，占营业收入比重 5.73。在此背景下，公司未来在维持产品量价齐升和研发投入方面有何具体规划？如何平衡研发投入与利润增长的关系，以确保公司长</b></p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>期可持续发展？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司坚持长期主义，坚持“科技赋能、创新驱动”理念，计划未来保持较高的研发投入，实现公司在全球竞争中的技术领先地位。谢谢您！</p> <p><b>36. 海外业务毛利率高于国内，是否意味着未来将更侧重出口？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司立足本土、面向国际，统筹好两个市场、两个资源，加大国内市场开拓力度，积极发展海外市场和客户，构建国际国内“双循环”相互促进的发展格局。公司坚持市场多元化战略，不依赖单一市场、单一客户。此外，公司积极优化市场结构，追求公司整体价值最大化和可持续发展。谢谢您！</p> <p><b>37. 近年分红比例较低，未来是否会提高分红或实施股份回购？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理、稳定投资回报，同时兼顾公司的可持续发展。2022-2024年度，公司保持了积极稳定的利润分配方案，累计现金分红占最近三年实现的年均归属于公司普通股股东的净利润的96.05%，远超《公司章程》规定的“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%”。近三年，公司已经实施三期股份回购，回购规模约1亿元。谢谢您！</p> <p><b>38. 请问公司的商誉是多少？有没有进行商誉减值计划？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司没有商誉，故不存在减值。谢谢关注！</p> <p><b>39. 公司产品在鞋服、家居、汽车等领域的销售占比如何？哪些领域增长最快？新能源车内饰等新兴领域是否有订单突破？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2024年公司功能鞋材销售占比接近50%，沙发家居品类销售占比约21%，汽车内饰品类销售占比约11%。2024年汽车内饰品类增长较快。2025年新能源汽车内饰领域有所进展。谢谢您！</p> <p><b>40. 这次关税影响下市场大部分公司都采取了回购股份稳</b></p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>定投资者信心，为何贵公司一点维护自身市值和投资者信心的实际动作都没有？</b></p> <p><b>答：</b>您好！近三年，公司已经实施三期股份回购，回购规模约 1 亿元，并积极推进第 3 期员工持股计划。未来，公司将适时研讨有关措施。谢谢您！</p> <p><b>41. 请问公司的分红率近几年分别是多少？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2022-2024 年度，公司保持了积极稳定的利润分配方案，累计现金分红占最近三年实现的年均归属于公司普通股股东的净利润的 96.05%，远超《公司章程》规定的“最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%”。谢谢您！</p> <p><b>42. 请问公司有没有美国业务？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2024 年公司直接出口美国占比约 2.55%；公司间接出口美国的业务，主要包括部分美国企业和美国品牌，美国加征关税对公司影响有限、影响较小。谢谢您！</p> <p><b>43. 海外市场（如东南亚、墨西哥）的拓展进展？是否受到美国关税政策影响</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司主要出口销售市场是东南亚和墨西哥等国家和地区，公司有着良好的渠道和影响，受美国关税影响较小。谢谢您！</p> <p><b>44. 请问公司在环保行业投入如何？环保生产做的怎么样？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司坚持“环保至上、绿色发展”的理念，以及“经济效益、社会效益和生态效益和谐统一”的效益理念，自觉遵守国家及地方环保法律和法规，公司生产项目均依法履行了环境影响评价和“三同时”制度，按照生产与生态环境协调发展的原则，积极开发应用水性、无溶剂、硅基、回收再生等具有国际先进水平的绿色工艺技术，从源头和本质上减少污染；加大环保技改投入，大力推进生产设备自动化、信息化和智能化建设，生产设备工艺保持国内一流、全球领先水平，有效治理废水、废气、固废等，实现污染物的实时监控、达标和</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>减量排放。</p> <p>公司依法诚信经营，规范运作，环境管理工作总体良好，荣获国家工信部认定的“国家绿色工厂”“全国工业产品绿色设计示范企业”“国家绿色设计产品”和“全国工业领域电力需求侧管理示范企业”；获国家生态环境部环境发展中心评选的“中国环境标志优秀企业奖”；六次获评“安徽省环保诚信企业”；2024年1月，公司获评中国工业碳达峰“领跑者”企业，是全国同行业唯一入选的企业；连续五年高分通过国际 HIGG FEM 环境模块认证。</p> <p>2025年3月，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全国首批先进适用技术，全国共计111项技术获认定，安徽省共有7项先进适用技术上榜，公司是全国同行业唯一入选企业，生态环保水平行业领先。</p> <p>2025年3月，合肥市生态环境局公布“2024年度企业环境信用评价结果”，公司第六次获评“安徽省环保诚信企业（A级）”。2024年，合肥市、安徽省参加环境信用评价的企事业单位分别为4499家、24847家，参与评价企业较上年更多、评价范围更广、要求更加严格，其中获评安徽省环保诚信企业（A级）的企业数量，仅占合肥市和安徽省参评企业总数的1.09%和1.06%，较上年大幅降低，充分反映公司优秀的环境综合实力和管理水平。谢谢您！</p> <p>45. ①当前车用、沙发等产品的结构是怎样的，2025年会进行哪些方面的调整来保持领先优势？②当前车企价格竞争激烈，对车用革业务有怎样的影响？③若关税政策持续对鞋材、沙发家居业务有怎样的影响？</p> <p>答：您好！①2024年，公司汽车内饰品类销售占比约11%，沙发家居品类销售占比约21%。2025年，公司将加大高附加值产品开发经营。②2025年至今，公司汽车内饰品类稳定并有所增长。③关税政策持续对鞋材、沙发家居业务有一定影响，但影响有限。谢谢您！</p> <p>46. 公司未来3-5年的整体发展战略是什么？重点发展方</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>向和目标有哪些？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司坚持“专业化、特色化、品牌化、规模化”的发展战略，聚焦聚氨酯合成革和复合材料主业，坚持“高端化、绿色化、智能化、全球化”的发展方向，努力把安利打造成“成长型、效益型、价值型”企业，努力实现“力争成为全球最优秀的聚氨酯复合材料企业”的美好愿景。</p> <p>未来两年，公司计划形成年产生态功能性聚氨酯合成革及复合材料 1 亿米左右的生产经营能力。公司产能规划是一个逐步提升的过程，是期望通过奋力拼搏实现的规划目标，受宏观环境、客户合作、市场波动及行业竞争等因素影响，具有一定不确定性。谢谢您！</p> <p><b>47. 请问公司在国外的业务怎么结算？汇率波动是否影响公司结算？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司国外业务主要以美元结算，部分国家采用人民币结算。公司主要通过加大国内市场开拓力度，以减少对出口业务的依赖程度；此外，公司加大进口，适时、适度加大外汇贷款，尽可能将外币收入、资产，与外币支出、负债进行合理配置，规避汇率波动带来的风险；积极开发新产品，以差异化新产品参与市场竞争，提高产品技术含量和附加值等措施，以化解汇率波动对公司经营业绩的影响。谢谢您！</p> <p><b>48. 请问今年公司上游原材料价格走势情况如何？</b></p> <p><b>答：</b>您好！今年公司上游原材料价格基本稳定。谢谢您！</p> <p><b>49. 当前由于美国政府恶意使用关税大棒扰乱全球经济，导致我们的资本市场也出现了剧烈波动！许多企业都积极进行增持或者回购来稳定市值！请问公司有没有这种计划？</b></p> <p><b>答：</b>您好！近三年，公司已经实施三期股份回购，回购规模约 1 亿元。公司上市以来，控股股东未减持过任何股份，对公司充满信心。未来，公司将适时研讨有关措施。谢谢您！</p> <p><b>50. 公司是否有鼓励董监高进行增持？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司上市以来，控股股东未减持过任何股份，对公司充满信心。未来，公司将适时研讨有关措施。谢谢您！</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>51. 请问公司有回购计划吗？</b></p> <p><b>答：</b>您好！近三年，公司已经实施三期股份回购，回购规模约 1 亿元。谢谢您！</p> <p><b>52. 请问公司有没有市值管理计划？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司会加强市值管理，传递企业价值，促进企业持续健康发展，努力为投资者创造良好的回报。谢谢您！</p> <p><b>53. 面对公司的当前股价是否体现了公司应有的价值？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司目前市盈率为 15 倍左右，不及沪深主板平均 19 倍的市盈率。反映出公司股价相对被低估，没有反映出公司应有价值。公司经营管理层将努力经营好企业，加强市值管理，传递企业价值，促进企业持续健康发展，努力为投资者创造良好的回报。谢谢您！</p> <p><b>54. 请问公司有没有并购的可能？并购的方向主要是是什么方向？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司有梦想、有目标，但目前暂无并购计划。谢谢您！</p> <p><b>55. 请问公司如何做好中小投资者的回报？</b></p> <p><b>答：</b>您好！一是努力创造良好的效益；二是加强管理，提高持续经营能力，做大做强；三是保持稳健积极的分红，近三年公司累计现金分红占最近三年实现的年均归属于公司普通股股东的净利润的 96.05%；四是近三年，公司已经实施三期股份回购，回购规模约 1 亿元；五是加强激励和约束机制，推进第 3 期员工持股计划，共担风险，共生共荣。谢谢您！</p> <p><b>56. 研发是一个科技未来发展很重要的环节，请问公司的研发方向主要是什么方向？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司坚持长期主义，在产品开发上始终坚持“经营一代、开发一代、储备一代、谋划一代”思想，努力打造有竞争力、有后劲的产品技术。公司研发方向一是生态，二是功能，功能主要是指高性能、多功能。谢谢您！</p> <p><b>57. 请问公司国内外业务占比分别是多少？主要的市场是哪些地区？</b></p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>答：</b>您好！公司 2024 年出口业务占比约 38.67%，主要出口到越南、印尼、巴基斯坦、美国、印度、巴西、韩国、柬埔寨等国家和地区；其中直接出口美国的产品占公司营业收入比重约 2.55%。谢谢您！</p> <p><b>58. 请问美国对我们滥用关税政策对公司有无影响？</b></p> <p><b>答：</b>您好！美国加征关税有一定影响，但影响有限、影响可控，公司将努力化解关税风险和影响。谢谢您！</p> <p><b>59. 请问公司未来几年的战略规划是什么？请借此机会向投资者简单介绍一下！</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司坚持“专业化、特色化、品牌化、规模化”的发展战略，聚焦聚氨酯合成革和复合材料主业，以“市场导向、敏捷高效、持续创新、追求卓越、团队制胜”为核心价值观，努力做大、做强、做优，把安利打造成高质量发展、创造美好价值的企业，以高新美好材料，满足全球消费者对美好生活的需求；要把安利办成“让员工自豪、受社会尊敬，具有国际竞争力和影响力”的企业，奋力拼搏成为全球行业冠军企业，努力实现“力争成为全球最优秀的聚氨酯复合材料企业”的美好愿景。</p> <p>未来两年，公司计划形成年产生态功能性聚氨酯合成革及复合材料 1 亿米左右的生产经营能力。公司产能规划是一个逐步提升的过程，是期望通过奋力拼搏实现的规划目标，受宏观环境、客户合作、市场波动及行业竞争等因素影响，具有一定不确定性。谢谢您！</p> <p><b>60. 公司股价一直没有反应出公司的实际价值，被严重低估，这次因为美国关税又被错杀，请问董事长可有通过二级市场增持，回购公司股份，来提振股东信心，让股价能真正体现公司的价值。</b></p> <p><b>答：</b>您好！近三年，公司已经实施三期股份回购，回购规模约 1 亿元。谢谢您！</p> <p><b>61. 公司在聚氨酯合成革行业的市场占有率是否有所提升？未来 3-5 年市场份额的目标是多少？</b></p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>答：</b>您好！公司所处行业市场规模约 900 亿元左右, 其中, PU 合成革约占 40%左右。国内聚氨酯合成革行业是开放和竞争的 行业, 市场规模大, 企业数量较多, 行业分散、集中度低。目前, 公司综合市场占有率仍有较大提升空间, 但在部分中高端细分领域, 公司产品市场占有率已超过 20%。公司是国家工信部认定的“全国制造业单项冠军示范企业”, 行业地位突出。未来, 公司将积极开拓市场, 努力扩大销售, 提高市场份额。谢谢您！</p> <p><b>62. 2024年前五大客户的销售额占比是多少？是否存在对单一客户过度依赖的情况？</b></p> <p><b>答：</b>您好！2024 年前五大客户的销售额占年度销售总额 28.66%。公司不存在对单一客户过渡依赖的情况。谢谢您！</p> <p><b>63. 姚总好，美国近期的关税政策对贵司投资越南的工厂有何不利影响？谢谢！</b></p> <p><b>答：</b>您好！美国实施全面对等关税, 是系统性风险, 安利股份产品美国本土没有生产, 或制成品生产能力条件弱, 所以在美国生产的可能性较小, 我们认为对安利越南的影响较小。谢谢您！</p> <p><b>64. 姚总好，贵司去年出口占总营收的 38.7%。现美国对世界征收高额关税，那么对公司出口造成不利，影响会多大？贵司针对这种情况有何应对措施？谢谢！</b></p> <p><b>答：</b>您好！美国加征关税是系统性风险。公司直接出口美国占比约 2.55%, 影响较小, 且公司在越南有生产基地, 安利股份直接出口美国的订单, 未来拟转往安利越南生产后, 出口美国, 以减少关税冲击和影响。</p> <p>公司间接出口美国的业务, 主要包括部分美国企业和美国品牌, 因公司产品主要销往越南、印尼、印度和墨西哥, 在其加工后, 再出口到美国, 影响有限、影响较小。</p> <p>公司当前生产经营活动有序开展, 市场开拓、技术开发及订单交付均按计划推进, 公司将密切关注相关政策变化, 采取以下措施积极应对。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>一是公司现合作的客户主要是国内外中高端品牌客户，对公司信任度高、粘性强。公司将与客户开展积极主动的沟通，对关税政策可能发生的变化进行积极响应，及时、科学、审慎地制定应对策略，努力化解关税风险。</p> <p>二是公司坚持产业和产品的专业化、特色化，坚持生态功能产品的中高端定位，同时兼顾品类和市场的适度多元化，不过度依赖单一市场、单一客户，加大国内市场及海外非美市场的拓展力度，扩大市场份额。</p> <p>三是高度重视研发，通过持续技术创新，优化产品性能与质量，提升产品技术含量和附加值，增强产品在全球市场的竞争力。</p> <p>四是提升安利越南的经营能力和抗风险能力，打造公司新的增长点。谢谢您！</p> <p><b>65. 公司为啥不以直播的形式展开业绩说明会，对年报情况进行解读和交流，这样我们不更加清晰明了吗？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司非常重视业绩说明会的召开，近年来陆续采用了文字、图文、语音、多平台等方式来丰富会议形式，未来将会积极探索使用更多的方式来召开业绩说明会，感谢您的建议！</p> <p><b>66. 董事长，您好。公司 2024 年年报显示负债率 34.97%，是公司上市以来负债率最低的，而且公司上市之后没有再融资，公司资金较充足，是否考虑通过并购进行扩张？</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司暂无并购计划；公司留存的利润和折旧，主要围绕聚氨酯复合材料本业进行技改升级、扩大再生产。公司目标远大，目标是努力成为行业全球第一。谢谢您！</p> <p><b>67. 经常看到有机构来调研，请问这是公司请来的还是他们自发的？为什么有的是线上调研？如此信然公司，为什么十大股东中难看到长期资金入驻？</b></p> <p><b>答：</b>您好！机构到公司调研，均是其自主自发行为；有的线上调研是为了提高效率、扩大参与人数和覆盖面，实现高质量互动交流。公司前十大股东中，有较多股东是长期持有。谢</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>谢谢您！</p> <p>68. 贵公司机构调研次数频繁，是从市值考量吗？但贵公司去年下半年二级市场表现远低于创业板和同业？公司管理层是不是太闲了？是集中精力搞业绩还是搞接待？</p> <p>答：您好！公司重视企业经营，同样重视投资者、重视与投资者的交流和沟通。公司机构调研多、接待调研多，说明机构关注度高，公司开放透明，管理层勤奋敬业。目前公司市值不高，某种意义上反映出公司正被低估。企业经营是长跑，请投资者理性看待股价波动，公司经营管理层将努力经营好企业，从创造价值、塑造价值和传递价值等多维度来做好市值管理工作，努力为投资者创造良好的回报。谢谢您！</p> <p>69. 请问公司投资信托的资金还能回来吗？计提损失结束了吗？</p> <p>答：您好！根据谨慎、稳健原则，公司已确认中融信托公允价值变动损失 2800 万元，占比 70%，详见公司披露的定期报告。谢谢您！</p> <p>70. 姚董事长你好，对于美国向全球征税的做法，中国给予了对等关税的回击，对越南这边也加征了 46%的关税。想必对公司的国际化投资带来一定的影响！对外资品牌的采购成本上升，是否会要求公司降低销售价格来抵冲关税上涨带来的利润降低？另外对于 2025 年来说，公司的增长点还拓展到哪些方面？产线的利用率达到多少？谢谢！</p> <p>答：您好！公司销售价格保持稳定。2025 年一季度，公司主营产品销售单价增长 9.43%；目前安利股份本部产能利用率 85%左右，安利越南产能利用率 50%左右。谢谢您！</p> <p>71. 你好，贸易战是否对公司越南工厂和海外客户有影响？受贸易战影响的营收占比多少？</p> <p>答：您好！贸易战主要是美国对全球贸易加征关税，是系统性风险，公司直接出口美国占比约 2.55%，影响较小；且公司在越南有生产基地，安利股份直接出口美国的订单，未来拟转往安利越南生产后，出口美国，以减少关税风险和影响。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

公司间接出口美国的业务，主要包括部分美国企业和美国品牌，因公司产品主要销往越南、印尼、印度和墨西哥，在其加工后，再出口到美国，所以美国影响有限、影响较小。 谢谢您！

**72. 请问：安利股份在越南的产能占营收比例大概有多少？安利股份的产品是否已应用于电动车高端车型上？谢谢！**

**答：**您好！安利越南规划产能在安利股份规划产能占比 18%。安利股份产品已用于仰望、腾势、问界、尊界等新能源汽车高端车型。谢谢您！

**73. 安利股份目前市盈率仅 14.8 倍，不及沪深主板平均 19 倍的市盈率，虽然股价受各方面因素影响，但是还是反映出了市场对安利股份获得高市盈率的不认可。再就是希望公司在汽车内饰和电子产品上加大投入和市场推广，争取可以取得营收、利润双发展。最后预祝安利股份 2025 年再创辉煌！**

**答：**您好！这反映出公司股价相对被低估，没有反映出公司应有价值，市场未充分了解公司价值。公司将努力创造价值、传递价值，为股东创造良好回报。谢谢您！

**74. 越南的剩余两条生产线是否有减缓投入生产的计划？**

**答：**您好！越南生产线建设正在积极推进中，计划 2025 年上半年完成安装调试，下半年投产。谢谢您！

**75. 公司有估算美国这次关税对企业影响？对上半年的业绩有多大影响？接下来会不会加大内销市场？感觉公司的毛利率一直不高，有没有考虑提高高附加值的产品的占比？越南生产线上半年投产，但是美国对越南的关税是迟早要加的，怎么规避或者降低风险？**

**答：**您好！美国对全球贸易加征关税，是系统性风险。2024 年，公司直接出口美国占比约 2.55%，影响较小，且公司在越南有生产基地，安利股份直接出口美国的订单，未来拟转往安利越南生产后，出口美国，以减少关税冲击和影响。公司间接出口美国的业务，主要包括部分美国企业和美国品牌，但影响有限、影响较小。 2024 年公司毛利率 24.11%，较上年提升 3.25 个百分点。美国加征关税政策有一定不确定性，公司将密切关

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>注相关政策变化，积极应对。谢谢您！</p> <p>76. 安利股份在美国的业务有多大？美国加征关税对公司的影响有多大？越南是否可以帮公司抵减风险？另外，我一直关注安利，去年安利也是创造出了历史最好的成绩，管理层非常了不起。但是公司现在市盈率只有创业板的一半，是否考虑回购或增持？让我们看到公司的信心？还有，提个小建议，以后最好把赚钱的业务（汽车和手机等）剥离出来分析，在报表里体现，让股民们看到公司不是传统制造公司，而是高科技公司。</p> <p>答：美国加征关税是系统性风险。公司直接出口美国占比约 2.55%，影响较小，且公司在越南有生产基地，安利股份直接出口美国的订单，未来拟转往安利越南生产后，出口美国，以减少关税冲击和影响。公司间接出口美国的业务，主要包括部分美国企业和美国品牌，因公司产品主要销往越南、印尼、印度和墨西哥，在其加工后，再出口到美国，所以美国影响有限、影响较小。但影响有限、影响较小。</p> <p>公司目前市盈率为 15 倍左右，不及沪深主板平均 19 倍的市盈率。反映出公司股价相对被低估，没有反映出公司应有价值。近三年，公司已实施三期股份回购，累计回购规模约 1 亿元。公司经营管理层将努力经营好企业，积极研讨相关措施，加强市值管理，传递企业价值，促进企业持续健康发展，努力为投资者创造良好的回报。未来，我们将努力细化新兴品类的分析。谢谢您！</p> <p>77. 贵公司是一有质地很好的公司，但很多人都还不太了解，我想这可能跟公司平时出来交流不多有很大关系，所以公司虽然业绩好，也没被市场认识。建议董事长和董秘以后每次定期报告后都可以出来路演和推介，提高认可度，让我们这些坚持价值投资的股东，能得到应有的回报和认可。祝公司事业蒸蒸日上。</p> <p>答：您好！感谢您的建议，未来我们将采取多种措施加强与投资者的互动交流，让更多的投资者了解公司。谢谢您！</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>78. 首先恭喜公司利润大增！公司提出的成为全球最优秀的材料企业的美好愿景，能否阐述公司实现这一目标的长期战略规划？在技术创新市场拓展等方面，公司有什么举措？谢谢！</b></p> <p><b>答：</b>您好！公司坚持“专业化、特色化、品牌化、规模化”的发展战略，聚焦聚氨酯合成革和复合材料主业，坚持“高端化、绿色化、智能化、全球化”的发展方向，努力把安利打造成“成长型、效益型、价值型”企业，努力实现“力争成为全球最优秀的聚氨酯复合材料企业”的美好愿景。</p> <p>未来两年，公司计划形成年产生态功能性聚氨酯合成革及复合材料 1 亿米左右的生产经营能力。技术创新方面，公司坚持品牌向上，坚持中高端市场定位，打造有后劲、有竞争力的工艺技术，努力抢占全球技术高地。</p> <p>一是一手抓大众市场和常规产品的增产增量，一手抓高技术含量、高附加值产品的开发销售，以新优产品参与市场竞争，积极扩大汽车内饰、消费电子、无溶剂、回收再生等重点产品开发改进。</p> <p>二是丰富产品层次，紧紧抓住汽车内饰、消费电子，以及 TPU 在高端运动鞋材中应用扩大的重大机遇，紧紧抓住沙发家居、运动休闲品牌向越南转移的重大机遇。</p> <p>三是跨界联合、融合，整合资源，积极开发经营新材料、新工艺和新技术，加强产品和技术储备，展现公司综合竞争力，增强公司发展后劲。</p> <p>市场拓展方面，一是坚持“大客户”战略，加大市场开拓和促销力度，把有效的价值客户做深、做透和做大；在服务好现有客户的同时，重视新兴市场和新兴客户的拓展，增强销售动能与后劲。二是对外发展客户，对内整合产品，实施“重点发展、重点成长、重点培育”客户开发行动计划，扩大公司在品牌客户内部的采购份额。三是统筹好国内国际两个市场，推进安利股份总部和安利越南经营一体化，扩大安利越南产品销售，发挥公司整体优势。谢谢您！</p> <p><b>79. 公司今年是否有扩产计划？2025 公司的发力点？</b></p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                                                                                                                                                                            |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p><b>答：</b>您好！2025 年将完成 4 条生产线的安装调试，其中安利股份本部 2 条，安利越南 2 条，争取 2025 年下半年投产，增强公司发展后劲。谢谢您！</p> <p>（备注：本次业绩说明会共收到投资者线上文字提问 84 项，公司对部分重复问题进行精简合并，因此，本活动记录中列示文字提问及回复共 79 项。）</p> |
| 附件清单（如有） | 无。                                                                                                                                                                         |
| 日期       | 2025 年 4 月 17 日                                                                                                                                                            |