

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：2025-007

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：2024 年年报交流（线上）																																																																																										
参与单位名称及人员姓名	（参会名单如下，排序不分先后） <table><tr><th>序号</th><th>姓名</th><th>公司</th></tr><tr><td>1.</td><td>庄敬杰</td><td>上海亘曦私募基金管理有限公司</td></tr><tr><td>2.</td><td>王晶晶</td><td>杭州弈宸私募基金管理有限公司</td></tr><tr><td>3.</td><td>陈峰</td><td>世纪证券有限责任公司</td></tr><tr><td>4.</td><td>赵志铭</td><td>路博迈基金管理（中国）有限公司</td></tr><tr><td>5.</td><td>李智</td><td>国泰海通证券</td></tr><tr><td>6.</td><td>夏文奇</td><td>太平基金管理有限公司</td></tr><tr><td>7.</td><td>马昕晔</td><td>申万宏源证券</td></tr><tr><td>8.</td><td>王熠宸</td><td>申万宏源证券</td></tr><tr><td>9.</td><td>张旭</td><td>上海理臻投资管理有限公司</td></tr><tr><td>10.</td><td>周阳</td><td>远信（珠海）私募基金管理有限公司</td></tr><tr><td>11.</td><td>蒋跨跃</td><td>开源证券研究所</td></tr><tr><td>12.</td><td>孙人杰</td><td>摩根士丹利基金管理（中国）有限公司</td></tr><tr><td>13.</td><td>杨伟</td><td>上海环懿私募基金管理有限公司</td></tr><tr><td>14.</td><td>侯斌</td><td>金元顺安基金管理有限公司</td></tr><tr><td>15.</td><td>陶爱普</td><td>中信建投证券</td></tr><tr><td>16.</td><td>陈瀛</td><td>融通基金管理有限公司</td></tr><tr><td>17.</td><td>钱晓杰</td><td>国泰基金管理有限公司</td></tr><tr><td>18.</td><td>万丽</td><td>博时基金管理有限公司</td></tr><tr><td>19.</td><td>田垒</td><td>中国人保资产管理有限公司</td></tr><tr><td>20.</td><td>连莹</td><td>招商证券</td></tr><tr><td>21.</td><td>唐爽爽</td><td>华西证券</td></tr><tr><td>22.</td><td>钟启辉</td><td>国泰海通证券</td></tr><tr><td>23.</td><td>储天舒</td><td>兴业证券</td></tr><tr><td>24.</td><td>叶繁</td><td>汇丰晋信基金</td></tr><tr><td>25.</td><td>王明辉</td><td>国金证券</td></tr><tr><td>26.</td><td>庄敬杰</td><td>上海亘曦私募基金管理有限公司</td></tr><tr><td>27.</td><td>王晶晶</td><td>杭州弈宸私募基金管理有限公司</td></tr><tr><td>28.</td><td>陈峰</td><td>世纪证券有限责任公司</td></tr><tr><td>29.</td><td>王有庆</td><td>山东道恩高分子材料股份有限公司</td></tr></table>	序号	姓名	公司	1.	庄敬杰	上海亘曦私募基金管理有限公司	2.	王晶晶	杭州弈宸私募基金管理有限公司	3.	陈峰	世纪证券有限责任公司	4.	赵志铭	路博迈基金管理（中国）有限公司	5.	李智	国泰海通证券	6.	夏文奇	太平基金管理有限公司	7.	马昕晔	申万宏源证券	8.	王熠宸	申万宏源证券	9.	张旭	上海理臻投资管理有限公司	10.	周阳	远信（珠海）私募基金管理有限公司	11.	蒋跨跃	开源证券研究所	12.	孙人杰	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司	13.	杨伟	上海环懿私募基金管理有限公司	14.	侯斌	金元顺安基金管理有限公司	15.	陶爱普	中信建投证券	16.	陈瀛	融通基金管理有限公司	17.	钱晓杰	国泰基金管理有限公司	18.	万丽	博时基金管理有限公司	19.	田垒	中国人保资产管理有限公司	20.	连莹	招商证券	21.	唐爽爽	华西证券	22.	钟启辉	国泰海通证券	23.	储天舒	兴业证券	24.	叶繁	汇丰晋信基金	25.	王明辉	国金证券	26.	庄敬杰	上海亘曦私募基金管理有限公司	27.	王晶晶	杭州弈宸私募基金管理有限公司	28.	陈峰	世纪证券有限责任公司	29.	王有庆	山东道恩高分子材料股份有限公司
序号	姓名	公司																																																																																									
1.	庄敬杰	上海亘曦私募基金管理有限公司																																																																																									
2.	王晶晶	杭州弈宸私募基金管理有限公司																																																																																									
3.	陈峰	世纪证券有限责任公司																																																																																									
4.	赵志铭	路博迈基金管理（中国）有限公司																																																																																									
5.	李智	国泰海通证券																																																																																									
6.	夏文奇	太平基金管理有限公司																																																																																									
7.	马昕晔	申万宏源证券																																																																																									
8.	王熠宸	申万宏源证券																																																																																									
9.	张旭	上海理臻投资管理有限公司																																																																																									
10.	周阳	远信（珠海）私募基金管理有限公司																																																																																									
11.	蒋跨跃	开源证券研究所																																																																																									
12.	孙人杰	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司																																																																																									
13.	杨伟	上海环懿私募基金管理有限公司																																																																																									
14.	侯斌	金元顺安基金管理有限公司																																																																																									
15.	陶爱普	中信建投证券																																																																																									
16.	陈瀛	融通基金管理有限公司																																																																																									
17.	钱晓杰	国泰基金管理有限公司																																																																																									
18.	万丽	博时基金管理有限公司																																																																																									
19.	田垒	中国人保资产管理有限公司																																																																																									
20.	连莹	招商证券																																																																																									
21.	唐爽爽	华西证券																																																																																									
22.	钟启辉	国泰海通证券																																																																																									
23.	储天舒	兴业证券																																																																																									
24.	叶繁	汇丰晋信基金																																																																																									
25.	王明辉	国金证券																																																																																									
26.	庄敬杰	上海亘曦私募基金管理有限公司																																																																																									
27.	王晶晶	杭州弈宸私募基金管理有限公司																																																																																									
28.	陈峰	世纪证券有限责任公司																																																																																									
29.	王有庆	山东道恩高分子材料股份有限公司																																																																																									

时间	2025 年 4 月 18 日 10:00-11:00
地点	网络平台线上交流
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：姚和平 董事会秘书兼副总经理：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	一、董事长、总经理姚和平简要介绍公司情况； 二、主要问题及回答： 1、2024 年四季度利润和毛利率波动的原因？利润和毛利率波动是否意味着公司竞争能力下降？ 答：2024 年一至三季度，公司利润和毛利率较好，四季度有所下降，其原因主要有，一是基于谨慎性原则，公司在 2024 年四季度对中融信托产品增加确认公允价值变动损失 800 万元；二是 2024 年四季度，冬供天然气价格仍在洽谈中，尚未达成协议，公司对天然气费用进行一定的预提；三是在 2024 年末计提了部分职工奖励福利基金；四是部分客户和产品结构有一定波动。 2024 年，公司销售毛利率 24.11%，分季度利润总体平稳或增长，全年利润创历史同期最好水平。我们认为，毛利率波动并不意味着公司竞争能力下降，还可以从原材料采购价格和产品销售价格两个方面看。 一是在国内通缩压力和物价下跌的背景下，2024 年四季度，公司原辅材料综合采购价格差异率较 2024 年一季度下降约 4.5 个百分点，较二季度下降约 1.8 个百分点，较三季度下降 0.8 个百分点；2025 年一季度较上年同期下降约 4.8 个百分点，较 2024 年四季度上涨约 0.4 个百分点。 二是公司主营产品销售单价上升，2024 年全年主营产品销售单价同比增长 8.4%，2025 年一季度销售单价同比增长约 9.43%，反映出公司议价能力强，竞争能力和获利能力提升。 公司不是只要最好的毛利率、最高的毛利率，要的是最好的利润、最高的利润。 2、美国加征关税对公司的影响？

	答：美国加征关税对公司有一定影响，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，该部分产品销售额占公司营收比重较小，影响较小。 消费电子产品类，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。其销往美国的产品主要是在中国生产加工。2024 年，苹果从公司的采购额占公司营收比重不大，影响较小。 此外，目前美国对智能手机、部分电脑和笔记本等产品，予以“对等关税”豁免，且从全球产业格局来看，在消费电子产品领域具备核心竞争力的国家，主要集中于美国、中国、韩国与日本等少数国家。基于此，从现阶段情况判断，美国加征关税对消费电子部分产品的实际影响较为有限。 美国加征关税是系统性风险、全球性风险。投资者有不安情绪，公司是可以理解的，但美国加征关税对于公司的实际影响较小。目前公司生产经营正常，订单平稳有序，态势良好。公司将密切关注相关政策变化，采取措施积极应对。 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。 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，不依赖单一市场、单一客户，加大国内市场拓展力度，扩大市场份额。 三是高度重视研发，通过持续技术创新，提升产品技术含量和差异化，增强产品在全球市场的竞争力。 此外，公司客户众多、产品众多，市场多元、品类多元、客户多元，可以有效化解、减少美国加征关税对公司的风险和影响。 3、公司未来业绩的增长点？ 答：企业经营是长跑，公司并不以机会驱动、要素驱动发展，而是坚持品牌引领、科技赋能、创新驱动发展。未来公司业绩增长点主要来自三个方面。 一是客户升级，公司构建了客户梯度体系，建立良好的客户渠道，大客户增多、粘性增强，2025 年力争四大品类实现一定增长；此外，一些新领域、新客户争取实现零的突破。 二是产品升级，水性、无溶剂产品销售占比由 18%提升至 22%；TPU、生物基、回收再生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，推进智慧管理、智能制造，实施技改升级，加强降本减耗，增产提效。2024 年，公司在销售增长的同时，存货周转速度较上年度加快 16.42 天/次，总资产周转速度较上年度加快 59.14 天/次，资产管理能力提升。公司对未来发展充满信心。 4、根据公司发布的 2025 年一季度业绩预告，公司收入增幅低于单价增幅的原因？ 答：一方面沙发家居订单有一定下降；公司女鞋、时装鞋订单因市场低迷、换季不明显，有所下降；另一方面高单价、高附加值产品占比提升。 5、2024 年公司分品类销售占比情况？2025 年增速展望？
--	---

	答：2024 年，公司功能鞋材和沙发家居品类销售占比合计约 70%，其他品类销售占比合计约 30%。 2025 年，公司将坚持大客户和多元市场、多元客户统筹的战略，积极开拓市场，拓展渠道关系，对功能鞋材、汽车内饰品类计划延续 2024 年的良好态势充满信心；计划电子产品品类总体稳中有升；计划沙发家居品类止跌企稳复苏，力争 2025 年实现反弹增长。当然，这是公司期望通过拼搏奋斗实现的目标，不代表对投资者的承诺。 6、安利越南 2024 年盈利表现及开工率？2025 年业绩预期展望？ 答：安利越南 2024 年亏损 1741.81 万元，目前尚未满负荷生产，产能利用率约 50%。 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 年实现停亏、减亏，力争实现一定盈利。 7、美国加征关税后，客户有没有要求公司降价？ 答：除少数客户要求小幅降价外，公司销售价格基本稳定，反映出公司议价能力和竞争能力良好。2025 年一季度，公司主营产品销售单价同比增长约 9.43%。 8、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。 此外，公司积极推进 NB、UA 鞋部、昂跑、HOKA 等品牌认
--	---

	证，培育新动能。 9、公司未来产能规划情况如何？ 答：未来两年，安利股份本部和安利越南计划形成 44 条生产线，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。公司产能是期望通过奋力拼搏实现的规划目标，产能释放是一个逐步提升的过程，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。 10、公司汽车板块 2024 年四季度已上市的车型，以及 2025 年待上市的车型？2026 年汽车定点展望？ 答：2024 年，公司汽车内饰品类销售低基数、高增长，初显成效。目前公司在汽车内饰品类技术水平和综合竞争优势优良，服务的汽车品牌增多、定点项目增多，但有很多品牌及其 T1 供应商，公司还没有与之建立合作关系，还要进一步整合销售渠道、加强销售力量。我们对未来实现更好的业绩充满信心。 11、关于未来业绩增量部分，请问目前新产品的进展速度以及公司未来对于新材料产品的战略规划如何？ 答：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。这些新材料、新产品都是受客户青睐的产品，其开发经营促进了公司销售单价的提升。未来，公司计划研发投入占比保持 4% 以上的良好水平，以增强发展后劲和发展动能。
附件清单（如有）	无。
日期	2025 年 4 月 18 日