

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：2025-008

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他：线上交流
参与单位名称及人员姓名	1、国泰海通：盛开； 2、兴全基金：伍修毅。
时间	2025 年 4 月 30 日 10:00-10:30
地点	网络平台线上交流
上市公司接待人员姓名	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、主要问题及回答： 1、目前公司间接出口到美国的客户，有没有反馈受到关税影响？ 答：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。因此，美国加征关税对消费电子部分产品的实际影响较为有限。 目前公司生产经营正常，订单平稳有序，公司发展向好向上的态势不变，对未来发展充满信心。 2、下游分品类的景气度情况？ 答：公司坚持大客户和多元市场、多元客户统筹的战略，2025 年一季度，功能鞋材、汽车内饰品类延续 2024 年的良好态势，增长较快；电子产品、体育装备品类总体稳中有升；沙发家居品类有所下降。 3、功能鞋材品牌客户及其代工厂在选择供应商时，会看重哪些因素？ 答：在功能鞋材供应商的筛选过程中，品牌客户及其代工厂更看重供应商的综合实力规模，包括质量、创新、服务、交期、管理、环保与社会责任等多个关键领域，对供应商进行综合的、系统的、多维度的考量。 4、公司产品的标准化程度和接单周期？ 答：公司所处的聚氨酯复合材料行业是一个快时尚行业，市场变化多、变化快，采取以销定产、订单驱动的生产经营模式，向客户提供的均为个性化定制产品，交货快。与标准化产品不同，公司无法预测长周期的订单情况。 5、公司新培育的 NB、UA、HOKA、昂跑等体育运动品牌进展情况？ 答：上述品牌公司都在积极推进之中，当前 NB 认证工作有一定进展，期望 2025 年取得突破。 6、公司未来分红规划？ 答：公司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，保持积极稳健的利润分配方案，近三年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%。 7、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。 8、历史上公司毛利率波动的原因？ 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，公司毛利率曾出现阶段性波动。但由于这些影响因素具有较强的偶发性与不可比性，因此难以反映公司真实经营水平。自 2024 年起，公司经营态势持续向好，分季度毛利率整体保持平稳运行。2025 年第一季度，公司毛利率达 26.81%，已回归至正常经营状态下的毛利率中枢区间。 我们认为，毛利率阶段性波动并不意味着公司竞争能力下降，在国内通缩压力和物价下跌的背景下，公司原辅材料综合采购价格差异率下降，主营产品销售单价上升，这一降一升的双重表现，反映出公司议价能力强，竞争能力和获利能力提升。 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。
--	--

附件清单（如有）	无。
日期	2025 年 4 月 30 日