

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：2025-038

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	华泰证券：杨文韬、郭维红、韩冰
时间	2025 年 11 月 28 日 14:30-16:00
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
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 2025 年前三季度各品类收入占比情况？其中汽车内饰品类增速情况？ 答：2025 年三季度末，公司功能鞋材、沙发家居品类收入合计占比接近 70%，汽车内饰、电子产品、体育装备品类收入合计占比约 30%。其中，汽车内饰品类表现亮眼，受益于车企定点项目增多，收入同比实现增长，占比提升。 汽车内饰是公司重点发力的新兴品类，于 2023 年下半年开始逐步放量。目前，公司产品已在比亚迪、丰田、鸿蒙智行系列、小鹏、长城等多个汽车品牌的部分车型上实现定点应用，且公司正在积极拓展新的车企品牌和新的定点项目。 随着新能源汽车在汽车市场渗透率提升，以及 PU 材料在汽车内饰应用场景的拓展，公司汽车内饰品类市场空间广阔。

	2、公司各品类的毛利率情况？ 答：公司产品应用领域广，下游客户需求多样，采取以销定产、订单驱动的经营模式，向不同客户提供的产品均需根据其性能指标、环保要求、订单规模等具体情况，进行定制化开发与生产，因此不同客户、不同定制化产品的毛利率存在客观差异，无法形成统一的品类毛利率标准。 一般来说，公司电子产品、汽车内饰品类整体毛利率相对较高。功能鞋材、沙发家居品类毛利率呈现“分层分化”特点，既有毛利率稳定的基础款产品，也有高毛利率的创新产品，根据不同客户、不同产品有所区别。 3、公司所处行业的市场规模？ 答：公司所处的人造革合成革行业市场体量大且发展态势良好。据相关统计，目前国内人造革合成革市场规模约 900 亿元，其中，PU 合成革作为重要细分品类，约占整体市场规模的 40%。国内聚氨酯合成革行业是开放和竞争的行业，市场规模大，但企业数量较多，行业分散、集中度低。 在细分领域，公司已展现出较强竞争力，在部分中高端细分市场，产品市场占有率超 20%，但整体而言，公司在行业中的综合市场占有率仍有较大提升空间。公司是国家工信部认定的“全国制造业单项冠军企业”，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。 4、当前市场环境承压背景下，公司毛利率仍保持行业较好水平的原因是什么？ 答：在市场需求波动、行业竞争加剧的背景下，公司毛利率持续处于行业良好水平，得益于客户结构升级、产品价值提升与内部精益管理的协同发力。 一是公司客户结构与产品结构转型升级成效显著。公司聚焦中高端市场，品牌大客户合作深度与广度拓展，高技术含量、高附加值、高毛利产品占比提升，品牌影响力提高，产品定价话语权增强。 二是内部挖潜强化成本管控。通过内部加强管理，推进降
--	---

	本提效、节能降耗，成效良好。 自 2024 年起，公司分季度毛利率整体保持平稳运行。在国内通缩压力和物价下行的背景下，2025 年前三季度，公司主营产品销售单价同比增长 5.57%，毛利率为 25.21%，反映出公司议价能力强，竞争能力和获利能力提升，规模优势、品牌优势、创新优势和客户优势进一步显现。 5、安利越南目前开工率、产能释放进度及经营情况？ 答：安利越南规划主要服务于下游品牌客户在当地及周边的代工厂，建设 4 条生产线，其中 2 条生产线于 2022 年末投入运营，2 条生产线在 2025 年 8 月正式投产。4 条生产线全部达产后，计划形成年产生态功能性聚氨酯合成革及复合材料 1800 万米的生产经营能力。 由于前期折旧、员工薪酬、产品和市场开发投入较大，且品牌客户对安利越南验厂认证周期等原因，安利越南产销量未达盈亏平衡点，经营有一定亏损。目前，安利越南产能利用率正处于爬坡阶段，产销量提升至 40 多万米/月，并于今年 10 月首次实现单月盈利，累计亏损规模收窄，经营态势向好。 6、原材料价格未来走势如何？近期 MDI 价格上涨对公司成本产生了怎样的影响？ 答：公司原材料品种较多，原材料采购成本占营业成本比重约 60%。其中，MDI 是聚氨酯树脂的主要生产原料之一，但单一原材料价格上涨对公司成本的影响较小。主要原因一是公司持续推进产品高端化，高技术含量、高附加值产品占比提升，能够对冲单一原料涨价带来的成本压力；二是公司品牌大客户增多，公司在特色化、差异化产品定价上的话语权增强。三是公司与供应商保持良好的合作关系，通过策略性采购，保障了原材料的合理库存量和供应稳定性。 7、柔性皮肤、半导体材料的量产节奏？ 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，探索该领域的增长。 公司密切关注具身智能等新兴领域的发展趋势与市场需求，相关材料的开发与探索处于初期阶段，近期主要与该领域部分企业及产业链伙伴进行调研交流和初步接洽，并同步推进有关开发打样及产学研工作。截至目前，尚未形成实质性业务订单。
附件清单（如有）	无。
日期	2025 年 11 月 28 日