

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：2023-016

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	1、安信证券：张汪强。
时间	2023年10月11日 10:00-11:30
地点	安徽安利材料科技股份有限公司行政楼 906 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 证券主任：王睿
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、参观公司展厅。</p> <p>二、主要问题及回答：</p> <p>1、公司优势品类功能鞋材和沙发家居订单恢复情况？</p> <p>答：2023年上半年，受品牌大客户去库存影响，公司功能鞋材业务收入有一定下降；沙发家居业务较去年同期有一定恢复。</p> <p> 芝华仕、爱室丽、顾家等品牌大客户订单增长，耐克、新能源汽车等新动能品牌客户合作推进符合预期，新开发的 TPU 产品等逐步放量，以及潜在品牌客户的联系接洽，公司客户和产品结构转型升级成效显著，总体发展态势良好。</p> <p> 随着下游需求恢复，公司二季度经营情况明显好于一季度，2023 年二季度扣非后归母净利润扭亏为盈，好于 2023 年一季度、2022 年三季度及四季度；目前公司订单情况逐季度回暖向</p>

好，生产经营总体保持稳定。

2、公司 TPU 材料可用于哪些应用场景？单价和利润率？

答：公司 TPU 材料主要用于功能鞋材和电子产品中。2014 年，公司开始研发生产 TPU 产品，用于在亚瑟士（ASICS）跑鞋中；2020 年，公司成功进入苹果公司供应商体系，将安利 TPU 产品应用在苹果妙控键盘及相关配件中；2021 年起，公司加大 TPU 产品开发和市场开拓力度，应用领域进一步拓展，受到彪马、威富、安踏、特步、中乔等更多国内外运动休闲品牌客户的青睐，并成为其主力供应商，内部份额增加。

与传统聚氨酯合成革相比，公司生产制造的 TPU 材料工艺技术领先，色彩艳丽、花纹多样、成型美观，轻薄、轻量化、生态环保、能耗低、耐折、耐曲挠，性能优越，具有高技术含量和高附加值，已不再是传统意义上的聚氨酯合成革。目前在功能鞋材中的应用比例提升。

公司较早地布局 TPU 生产工艺技术，技术成熟，产能具备，具有渠道优势，可以稳定生产并快速转换成竞争优势，是公司未来发展的重要增长点之一。

3、耐克进展情况？公司与耐克其他竞争对手相比的优势。

答：公司是耐克装备部核心供应商，合作稳定；公司积极推进与耐克鞋部合作，先后进入耐克特材和通材体系。因公司进入耐克鞋部供应商体系较晚，目前处于打基础和蓄势积能的阶段，营收相对较小；但耐克鞋部有较多项目在安利开发，部分项目已量产，合作符合预期，态势良好，未来动能强劲。

耐克鞋材供应商主要是台湾三芳、韩国伯产等，与国际运动休闲鞋品牌及其代工厂渠道关系和客户关系整合良好，具有一定先发优势；公司是耐克公司在大陆唯一一家中资鞋用聚氨酯合成革及复合材料格供应商，与竞争对手相比，公司优势在于：

一是新工艺、新技术的开发与布局，积极开发经营水性、无溶剂、生物基、硅基、回收再生等核心技术工艺，通过产品创新和工艺技术转型升级，促进产品、技术迈向中高端。二是

公司工艺设备先进，在全球同行业内具有领先水平，成为全球技术的领先者、产能规模的领先者、全球行业的领跑者。三是公司在新兴品类，如汽车内饰、电子产品等领域具有先发优势。四是公司产品质量优异，能批量稳定供货，持续为客户提供优质的产品与服务，且产品性价比高。

4、公司过去毛利率平均水平有一定波动，未来会呈现怎样的变化趋势？

答：公司毛利率水平对原材料价格和能源价格变化较为敏感，2022年，在不利的宏观环境下，公司主要产品销售单价虽然有所提高，但因原材料及能源价格涨幅大，单位成本的涨幅超过单价涨幅，导致毛利率下降，也是意料之中的正常波动。主要原因一是公司主要原材料价格大幅波动，部分原料价格上涨超过20%。二是天然气价格高位运行，天然气综合采购单价上涨约32.7%，导致公司能耗成本增加。

公司短期内毛利率波动是正常现象。今年以来，公司坚持品牌引领、创新驱动理念，对外积极开拓市场，培育发展客户，加强与国内外知名品牌的联系合作，努力提升市场份额；对内加大高技术含量、高附加值产品的开发力度，加强管理，降本提效；实现产品结构、客户结构、研发及管理水平的提升，以内部管理进步的确定性，努力应对宏观环境的不确定性。公司2023年二季度毛利率显著好于一季度。

随着公司高技术含量、高附加值产品销售扩大和提高，客户结构改善，预计未来毛利率水平可能会有所提高。

5、公司2+4应用领域营收占比？电子产品板块情况？

答：公司坚持品牌引领，深化“2+4”领域布局，努力构建梯队式的客户群体。其中，功能鞋材和沙发家居两项优势品类营收占比合计约80%左右，汽车内饰、电子产品、体育装备和工程装饰四项新兴品类营收合计占比约20%左右。

电子产品是公司当前及未来的重要新动能和增量空间。公司与苹果合作稳定有序，有新项目处于开发合作阶段；与华为合作态势向好，合作意愿增强；与三星、谷歌、ViVO、OPPO、

小米、Realme、Beats 等国内外品牌客户牵手合作，态势向好，空间广阔。

6、公司取得汽车内饰定点项目情况？单车价值量？

答：汽车内饰市场是公司重点开拓的新兴市场领域和增长动能。当前公司汽车内饰品类市场开拓经过长期蓄势积能，成效初显。公司陆续成为丰田、长城、小鹏、比亚迪等知名汽车品牌供应商，获得部分定点项目并量产；公司正积极联系、接洽更多汽车品牌，努力扩大定点项目，争取更多订单。公司在汽车内饰领域品牌口碑、影响力提升，态势向好，动能强劲。

单车价值量根据不同品牌车型的定点项目、使用部位、材料性能、单价以及该款汽车的销量等，会有所区别，一辆车大约需要 2-15 米聚氨酯复合材料，使用部位包括内饰、座椅、门护板、仪表盘等。

7、相比传统油车，新能源汽车是更倾向于使用 PU 作为内饰材料吗？

答：汽车内饰材料主要有真皮、PVC 人造革、纺织品和聚氨酯合成革等。与真皮和 PVC 相比，聚氨酯合成革的生态环保性能更加优异，且颜色、纹路和表面效果多样，尺寸规整、易于裁剪，性价比高。与纺织品相比，聚氨酯合成革更易打理、清洁和保养，防水防污性能、耐水解、耐用性能优异，有着与生俱来的“尊贵感”“高贵感”。

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。从材料端来看，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。

8、超细纤维 PU 合成革和生态功能性 PU 合成革的区别？

答：超细纤维聚氨酯合成革本质上就是聚氨酯合成革的一种，其优点是具有类似于天然皮革的外观，具有卓越的力学性能，抗张强度和撕裂强度高，切口类似真皮，但价格总体较高，大多数采用苯减量工艺，易残留甲苯等有害物质。

	<p>生态功能性聚氨酯合成革，主要以无纺布、机织布、针织弹力布、TPU膜、超纤基布等为基材，以聚氨酯树脂涂覆表层，以湿法、干法或湿法加干法等工艺制成的一种多功能、高性能的生态复合高新材料，具有颜值美丽、时尚流行、质感优良、功能出众、生态环保，应用领域拓宽，空间广阔。</p> <p>9、请问安利越南经营情况，什么时候能扭亏为盈？</p> <p>答：安利越南2条生产线于2022年末调试投产，目前处于起步阶段。因在建工程转固计提折旧，以及投产初期，品牌客户的验厂审核有一定周期，员工、市场开发等投入较大等因素，产销量未达盈亏平衡点，不能覆盖成本费用，安利越南经营有一定亏损。</p> <p>公司调整安利越南经营管理层，加强管理，加强考核，积极拓展客户，全力开拓市场，一方面加快推进品牌客户验厂审核，争取品牌客户订单，另一方面多接越南本地中小客户订单，提高产能利用率，扩大销售，提高营收，努力实现良好的经济效益。此外，安利越南另外两条生产线正在洽谈、采购中，安利越南空间广阔，总体保持良好的发展态势。</p>
附件清单（如有）	无。
日期	2023年10月11日