

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：2024-038

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他：线上交流会议
参与单位名称及人员姓名	1、德邦基金：张培栋、吴志鹏； 2、国元证券：许元琨、龚斯闻、侯晓琪。
时间	2024年9月23日9:30-10:30
地点	线上交流会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：刘松霞 证券经理：王睿 证券助理：高杰晶
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、主要问题及回答：</p> <p>1、请问公司2024年上半年各终端领域经营情况？</p> <p>答：公司构建了“2+4”业务布局，2024年上半年，功能鞋材整体呈现“高基数、高增长”的发展态势，沙发家居品类略有下降、总体稳定；汽车内饰、电子产品呈现“低基数、高增长”态势；体育装备、工程装饰增势良好，销售基本符合预期。</p> <p>2、公司各终端领域的毛利率情况？</p> <p>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，向客户提供的均为定制化产品，因此不同客户、不同产品的毛利率不同。</p> <p>一般来说，公司电子产品、汽车内饰品类毛利率较高。功能鞋材和沙发家居品类也有高毛利率产品，根据不同客户、不</p>

同产品有所区别。

3、公司 2024 年上半年毛利率提升的原因？

答：毛利率提升明显的主要原因在于销售端和开发端。公司积极转型升级，加大产品创新和市场开拓力度，一是客户结构优化，构建了梯队式的客户群体和丰富有序的产品层次，品牌大客户增多；二是产品结构优化，水性、无溶剂、TPU、回收再生等高附加值、高技术含量产品占比提升。三是对部分品牌客户、中小客户，以及自主开发的生态功能性差异化产品的定价话语权日渐提高。这三方面共同促进了公司单价的提升。

从成本端来看，公司原材料价格有涨有跌，基本稳定，公司内部持续开展降本提效工作，整体成本控制成效较好。

总体来看，单价提升、成本稳定，毛利率提升明显。

4、普通 PU 合成革、超细纤维合成革、生态功能性 PU 合成革在产品性能及工艺上的区别？

答：普通聚氨酯合成革的优点是生产工艺和设备简单，色彩、花纹、品种较多，价格低。其缺点是在手感弹性、阻燃性、耐久耐用性、透气性、耐化学腐蚀性、耐黄变、耐酸耐碱、耐水解、耐低温曲挠性等功能，以及生态环保性方面明显劣于生态功能性聚氨酯合成革。

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。

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。

5、公司湿法、干法工艺区别？能否转换为水性、无溶剂工艺？

答：湿法制造工艺主要是先将基布浸湿、烫平，然后涂覆

或浸渍湿法 PU 树脂浆料，使聚氨酯凝固成连续多孔的皮膜，再经过多次水洗轧干、烘干定幅、冷却、卷曲成湿法坯革，也称为湿法贝斯。干法制造工艺是将干法面层 PU 树脂浆料涂刮在离型纸载体上，经干燥后形成 PU 面层皮膜，再涂刮粘接层 PU 树脂浆料，与湿法坯革或基布贴合，经干燥定型后将离型纸剥离，剥离后的合成材料即聚氨酯合成革成品，还可根据需要再经后处理工艺处理后，成为效果更丰富的聚氨酯合成革产品。

目前大部分企业采用的是湿法和干法相结合的工艺技术，先经过湿法生产聚氨酯合成革贝斯，再用干法贴面成型，或再经过压花、印花、磨皮、喷涂、揉纹、转移等后处理工艺，生产出各种类型和花纹、效果的 PU 合成革。

公司现有的干法工艺设备，通过一定的技术改造，可以转换为水性、无溶剂生产线，可兼容生产生态功能性和水性、无溶剂聚氨酯合成革及复合材料。但是湿法工艺设备不能转换成水性、无溶剂生产线。

6、公司技术储备情况？

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，坚持以市场为导向、以客户为中心的开发。近年来，公司年平均研发投入约 1.2 亿元左右，积极开展高性能、多功能、水性、无溶剂、TPU、硅基、生物基、回收再生等具有基础性、前瞻性的新材料、新工艺的持续开发，不断提高技术的护城河，高技术含量、高附加值、高毛利产品占比提高，契合全球行业向绿色生态环保发展的趋势，努力满足全球消费者不断变化的需求。

7、公司下游客户议价周期情况？

答：一般来说，国际体育运动品牌，每半年洽谈一次价格；国内体育运动品牌和沙发家居企业，按季度洽谈一次价格；汽车品牌客户按项目或按年洽谈价格。

公司根据宏观环境变化、原材料价格水平、供需形势等，适时调整销售单价，使公司产品的售价基本与原材料价格的变动相适应，谋求多方互利共赢。

8、聚氨酯合成革行业壁垒？

答：聚氨酯复合材料行业是一个高度竞争和开放的行业，多为中小企业，行业较为分散。但是像安利股份这样拥有全品类众多下游品牌客户、掌握跨品类核心技术和稳定生产能力的企业，行业内鲜有。目前国内聚氨酯合成革行业进入壁垒主要有设备改造升级壁垒、人才壁垒、技术壁垒、资金壁垒、销售渠道壁垒与客户壁垒等，下游客户筛选严格，新厂商进入难度较大。

9、公司在汽车内饰领域品类竞争对手？

答：近年来，特斯拉引领了国内新能源汽车使用 PU 合成革作为内饰材料的趋势。与布艺、PVC 人造革和真皮相比，聚氨酯合成革和复合材料手感、触感、肤感、质感和视觉感优良，耐久耐用性、生态环保、阻燃、防污等性能更加优异，且性价比高，优势明显，契合了消费者对汽车内饰新的需求，尤其是年轻一代消费者更青睐于 PU 材料呈现出的科技感和时尚感，促进带动了聚氨酯合成革及复合材料在汽车内饰领域的扩大应用，形成对天然皮革、PVC 人造革和布艺的良好替代，市场空间广阔。公司在汽车内饰领域的主要竞争对手有日本世联、江苏瑞高等，专注于汽车革生产和销售，有先发优势。

10、公司的产能情况？未来是否有扩产计划？

答：公司目前有 40 条干湿法及无溶剂生产线，具有年产聚氨酯合成革和复合材料 8500 万米的生产经营能力。公司积极优化调整产能结构和布局，目前公司产能与订单需求基本匹配，此外受原材料供应、开发打样、订单结构、生产前后工序的衔接等因素影响，公司产能利用率会有波动。

“十四五”期间，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“十四五”期间的产能规划，是一个逐步提升的过程，是公司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多方面因素影响，具有一定不确定性。

11、安利越南上半年经营情况及未来展望？

	<p>答：安利越南定位于中高端市场，主要立足于国际运动休闲、沙发家居等品牌客户。截止到 2024 年上半年，安利越南 2 条生产线已投产，产量为 20-30 万米/月左右。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，产销量未达盈亏平衡点，经营有一定亏损，但整体态势、趋势向好。</p> <p>公司期望安利越南 2024 年下半年止亏、停亏，2024 年较上年实现减亏。同时积极推进剩余 2 条线建设，计划于 2024 年年底调试，2025 年上半年投产。</p>
附件清单（如有）	无。
日期	2024 年 9 月 23 日