

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：2025-034

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	兴业证券：吉金。
时间	2025 年 10 月 31 日 14:00-15:00
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、聚氨酯复合材料在具身智能领域的应用方向，公司在该领域的进展情况？ 答：聚氨酯复合材料在具身智能领域的应用方向主要有两类功能性材料，一是功能性包覆材料，主打柔肤仿生，可应用于机器人的体表包覆；二是传感功能型包覆材料，将柔性传感元件与包覆基材融合，可集成压力、温度等多维度感知能力，应用于机器人灵巧手、交互肢体等部位。 目前，市场上针对具身智能场景的聚氨酯复合材料尚未形成成熟可行的规模化技术方案与成品，行业仍处于技术探索阶段。公司相关材料开发亦处于初期探索阶段，近期已与具身智

能领域核心企业及产业链上下游伙伴，开展调研交流与初步接洽，并同步推进有关开发及产学研工作。截至目前，尚未形成实质性业务订单。

2、公司半导体领域首批订单客户反馈情况？

答：公司半导体领域首批小批量订单量产交付后，客户反馈较好，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，探索该领域的新增长点。

3、2025 年三季度末公司各品类收入占比情况？

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，功能鞋材品类受体育运动品牌去库存、终端需求波动等因素影响，客户订单存在分化、有增有减，收入占比较上年同期有所回落；沙发家居品类收入降幅较上半年进一步收窄；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。

4、耐克放量情况？

答：耐克是公司未来发展的强劲动能之一。公司与耐克合作持续深化，耐克给予公司的开发项目与产品订单增多，合作态势向好，公司来自耐克的相关收入较上年同期实现增长，总体符合计划预期。

5、行业竞争态势？

答：当前聚氨酯复合材料行业整体呈现“小而散、集中度低”的竞争格局，市场竞争较为激烈。

从行业结构来看，行业内企业数量较多，但多数为规模较

	小的区域性企业，产品以中低端通用型材料为主，同质化竞争明显，头部企业市场份额尚未形成绝对垄断，整体行业集中度较低；下游客户为保障供应链稳定性与成本控制，普遍采用 2-3 家供应商的合作模式，进一步加剧了中小厂商间的竞争强度。当然，每个客户与供应商的合作策略与模式不同，例如公司是耐克在中国大陆唯一一家中资鞋用 PU 材料供应商。 在此竞争格局下，公司形成了差异化竞争优势，行业地位突出。公司是行业内为数不多同时具备多品类下游品牌客户资源、跨品类核心技术储备、柔性生产响应能力的企业，既能覆盖功能鞋材、沙发家居、汽车内饰、电子产品等多领域下游头部客户，又能通过跨品类技术协同，提升产品技术含量和附加值，依托柔性化生产满足不同品类客户的定制化需求。 这种综合优势在行业内具备稀缺性，相较于单一品类、单一技术和单一客户的企业，具备更强的市场竞争力与抗风险能力，在细分领域形成相对领先的竞争地位。 6、安利越南目前开工率情况？后续如何进一步提升开工率？ 答：目前，安利越南产销量稳步提升至近 40 万米/月，生产规模与订单承接能力较此前增强，亏损减少，经营向好。 未来，安利越南将加强市场开拓，重点拓展东南亚本地及海外目标市场的优质客户，加大体育运动、沙发家居等品牌客户的订单获取力度，多接订单、扩大收入；同时优化订单结构，聚焦高附加值、大批量订单的承接与交付，提升产能利用率，推动开工率与盈利能力同步提升。 7、公司与国内体育运动品牌客户合作情况？ 答：公司功能鞋材品类客户涵盖国内主流体育运动品牌，形成良好的客户渠道与竞争优势。 公司已实现国内头部体育品牌合作全覆盖，合作客户包括安踏、李宁、特步、中乔、361° 等，其中，公司是安踏的战略
--	---

	合作伙伴。虽然公司在不同品牌内部的采购份额占比有高有低、存在差异，但均建立了良好的合作基础。 此外，公司正积极推进 TPU 聚氨酯复合材料的开发与营销，通过丰富功能鞋材产品矩阵，拓展该增量产品在更多品牌客户不同鞋型中的应用场景，努力形成新的业绩增长点，进一步打开市场空间。 8、公司有无其他海外布局规划？ 答：从长远发展视角看，公司不排除未来根据业务规模扩张、市场需求变化及全球供应链优化需求，推进更多海外布局的可能性。 不过，结合当前发展阶段与战略优先级，公司海外布局的重心，仍聚焦于安利越南的运营优化，在安利越南未实现满负荷生产、未达成稳定盈利状态前，为集中资源保障现有海外基地的产能释放与效益提升，公司暂不考虑启动其他新的海外布局计划。
附件清单（如有）	无。
日期	2025 年 10 月 31 日