

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：2024-018

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <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：2023年年报业绩交流会（线上交流会议） </p>																																																																																										
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<p>（参会名单如下，排序不分先后）</p> <table border="1" data-bbox="533 797 1334 2076"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>姓名</th> <th>公司</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>周少博</td><td>宏利基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>2</td><td>陈静怡</td><td>海南谦信私募基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>3</td><td>胡纪元</td><td>长城财富资产管理股份有限公司</td></tr> <tr><td>4</td><td>江维</td><td>中国长城资产管理股份有限公司</td></tr> <tr><td>5</td><td>雷云蕾</td><td>青岛普华投资管理中心</td></tr> <tr><td>6</td><td>徐志林</td><td>宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)</td></tr> <tr><td>7</td><td>李传鹏</td><td>红土创新基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>8</td><td>郭玉磊</td><td>上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)</td></tr> <tr><td>9</td><td>张永波</td><td>鸿运私募基金管理（海南）有限公司</td></tr> <tr><td>10</td><td>顾元中</td><td>汇正资产管理有限公司</td></tr> <tr><td>11</td><td>王树娟</td><td>东方证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>12</td><td>孙祺</td><td>中国人寿资产管理有限公司</td></tr> <tr><td>13</td><td>马志强</td><td>中国人寿养老保险股份有限公司</td></tr> <tr><td>14</td><td>戴佳敏</td><td>中航信托股份有限公司</td></tr> <tr><td>15</td><td>王栋</td><td>国联安基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>16</td><td>赵宇</td><td>兴业证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>17</td><td>韩欣</td><td>兴业证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>18</td><td>吉金</td><td>兴业证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>19</td><td>徐亦钦</td><td>上海光大证券资产管理有限公司</td></tr> <tr><td>20</td><td>冯健然</td><td>国元证券</td></tr> <tr><td>21</td><td>许元琨</td><td>国元证券</td></tr> <tr><td>22</td><td>曹志平</td><td>金股证券投资咨询广东有限公司</td></tr> <tr><td>23</td><td>刘紫君</td><td>天风证券股份有限公司</td></tr> <tr><td>24</td><td>宋佳</td><td>洋京资本</td></tr> <tr><td>25</td><td>徐彝</td><td>汇丰晋信基金管理有限公司</td></tr> <tr><td>26</td><td>万欣怡</td><td>中泰证券</td></tr> <tr><td>27</td><td>蒋跨越</td><td>开源证券研究所</td></tr> <tr><td>28</td><td>龚道琳</td><td>开源证券研究所</td></tr> <tr><td>29</td><td>李思佳</td><td>开源证券研究所</td></tr> </tbody> </table>	序号	姓名	公司	1	周少博	宏利基金管理有限公司	2	陈静怡	海南谦信私募基金管理有限公司	3	胡纪元	长城财富资产管理股份有限公司	4	江维	中国长城资产管理股份有限公司	5	雷云蕾	青岛普华投资管理中心	6	徐志林	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)	7	李传鹏	红土创新基金管理有限公司	8	郭玉磊	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)	9	张永波	鸿运私募基金管理（海南）有限公司	10	顾元中	汇正资产管理有限公司	11	王树娟	东方证券股份有限公司	12	孙祺	中国人寿资产管理有限公司	13	马志强	中国人寿养老保险股份有限公司	14	戴佳敏	中航信托股份有限公司	15	王栋	国联安基金管理有限公司	16	赵宇	兴业证券股份有限公司	17	韩欣	兴业证券股份有限公司	18	吉金	兴业证券股份有限公司	19	徐亦钦	上海光大证券资产管理有限公司	20	冯健然	国元证券	21	许元琨	国元证券	22	曹志平	金股证券投资咨询广东有限公司	23	刘紫君	天风证券股份有限公司	24	宋佳	洋京资本	25	徐彝	汇丰晋信基金管理有限公司	26	万欣怡	中泰证券	27	蒋跨越	开源证券研究所	28	龚道琳	开源证券研究所	29	李思佳	开源证券研究所
序号	姓名	公司																																																																																									
1	周少博	宏利基金管理有限公司																																																																																									
2	陈静怡	海南谦信私募基金管理有限公司																																																																																									
3	胡纪元	长城财富资产管理股份有限公司																																																																																									
4	江维	中国长城资产管理股份有限公司																																																																																									
5	雷云蕾	青岛普华投资管理中心																																																																																									
6	徐志林	宁波三登投资管理合伙企业(有限合伙)																																																																																									
7	李传鹏	红土创新基金管理有限公司																																																																																									
8	郭玉磊	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)																																																																																									
9	张永波	鸿运私募基金管理（海南）有限公司																																																																																									
10	顾元中	汇正资产管理有限公司																																																																																									
11	王树娟	东方证券股份有限公司																																																																																									
12	孙祺	中国人寿资产管理有限公司																																																																																									
13	马志强	中国人寿养老保险股份有限公司																																																																																									
14	戴佳敏	中航信托股份有限公司																																																																																									
15	王栋	国联安基金管理有限公司																																																																																									
16	赵宇	兴业证券股份有限公司																																																																																									
17	韩欣	兴业证券股份有限公司																																																																																									
18	吉金	兴业证券股份有限公司																																																																																									
19	徐亦钦	上海光大证券资产管理有限公司																																																																																									
20	冯健然	国元证券																																																																																									
21	许元琨	国元证券																																																																																									
22	曹志平	金股证券投资咨询广东有限公司																																																																																									
23	刘紫君	天风证券股份有限公司																																																																																									
24	宋佳	洋京资本																																																																																									
25	徐彝	汇丰晋信基金管理有限公司																																																																																									
26	万欣怡	中泰证券																																																																																									
27	蒋跨越	开源证券研究所																																																																																									
28	龚道琳	开源证券研究所																																																																																									
29	李思佳	开源证券研究所																																																																																									

30	任琳	开源证券研究所
31	徐正凤	开源证券研究所
32	马荷雯	开源证券
33	余音	复通私募投资基金
34	顾宝成	度势投资
35	白福浓	伊诺尔投资
36	曹国军	上海天猷投资
37	袁毓泽	泰康资产管理有限责任公司
38	汲肖飞	信达证券研发中心
39	刘颖飞	平安银行股份有限公司
40	闵良超	汇丰晋信基金管理有限公司
41	韩锐贻	华福证券
42	林子健	华福证券股份有限公司
43	魏征宇	华福证券有限责任公司（资管）
44	邢瑶	中金基金管理有限公司
45	马昕晔	申万宏源证券
46	叶奇杰	申万宏源证券
47	赵文琪	申万宏源证券
48	冯骏	中国人保资产管理有限公司
49	张旭	理臻投资
50	于骏晨	深圳市前海登程资产管理有限公司
51	李智	海通证券研究所
52	周杨	上海东方证券资产管理有限公司
53	王祥宇	宁波拾贝投资管理合伙企业（有限合伙）
54	刘国丰	信达澳亚基金管理有限公司
55	季文华	兴证全球基金管理有限公司
56	卢晓冬	深圳市中兴威投资管理有限公司
57	严斯鸿	上海合道资产管理有限公司
58	朱邦龙	杭州绿汀投资有限公司
59	杨静	西藏东财基金管理有限公司
60	梁作强	敦和资产管理有限公司
61	吴鑫然	广发证券
62	张旭	安信基金管理有限责任公司
63	黄刚	长江养老保险股份有限公司
64	林伟昊	中信建投证券
65	邓胜	中信建投证券
66	杨娟	杭州明良资产管理有限公司
67	姚鑫	新华养老保险股份有限公司
68	赵森	诺安基金管理有限公司
69	李金凤	民生证券
70	潘云鹤	中泰证券研究所
71	万丽	博时基金管理有限公司
72	叶幸明	招商基金管理有限公司
73	叶繁	汇丰晋信基金管理有限公司
74	田垒	中国人保资产管理有限公司

	<table border="1"> <tr> <td>75</td> <td>吴亚雯</td> <td>工银国际控股有限公司</td> </tr> <tr> <td>76</td> <td>许高飞</td> <td>中天汇富</td> </tr> <tr> <td>77</td> <td>李雪珂</td> <td>进门财经</td> </tr> </table>	75	吴亚雯	工银国际控股有限公司	76	许高飞	中天汇富	77	李雪珂	进门财经
75	吴亚雯	工银国际控股有限公司								
76	许高飞	中天汇富								
77	李雪珂	进门财经								
时间	2024年4月3日 10:00-11:00									
地点	线上交流会议									
上市公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：姚和平</p> <p>董事会秘书、副总经理：刘松霞</p> <p>证券事务代表：陈丽婷</p> <p>证券主任：王睿</p>									
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事长、总经理姚和平简要介绍公司情况；</p> <p>二、主要问题及回答：</p> <p>1、公司2023年业绩的大幅改善，主要原因之一是新产品的放量，能否介绍一下2023年整体的表现？</p> <p>答：2023年，公司坚持品牌引领、创新驱动，积极开拓市场、开发产品，加大品牌客户合作，推进客户和产品结构转型升级，经营业绩逐季度向好。</p> <p>技术方面，安利一直围绕两个主题词经营发展，即生态和功能。“生态”主要是指聚氨酯复合材料具有绿色环保、低碳减碳等特点，“功能”主要是指聚氨酯复合材料的高性能、多功能。公司自上市以来，积极开发水性、无溶剂、生物基、回收再生等工艺技术，满足客户“既要”“又要”“也要”“还要”的复合、多元化需求，提升技术壁垒。</p> <p>安利不是炒短线、赚快钱的思路，坚持品牌引领、创新驱动，坚持长期主义，在产品开发和客户经营上，始终坚持“经营一代、开发一代、储备一代、谋划一代”思想，近年来年平均研发投入约1.2亿元左右，保持研发高投入，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。</p> <p>公司是“国家重点高新技术企业”“国家认定企业技术中心”，是2024年1月国家工信部认定的“国家技术创新示范企</p>									

业”，是“国家知识产权示范企业”和“国家工业企业知识产权运用试点企业”，获“中国专利优秀奖”，拥有“国家级博士后科研工作站”，是“中国轻工业科技百强企业”和“全国民营企业发明专利 500 强企业”。

客户方面，公司坚持以市场为导向、以客户为中心，积极推行大客户战略，在功能鞋材、沙发家居 2 项优势领域，以及汽车内饰、电子产品、体育装备、工程装饰 4 项新兴领域，构建梯队式的客户群体，与国内外中高端品牌客户建立了良好合作关系，优质客户营收扩大，转型升级成效初步显现。

总体而言，安利是一家目标远大、志向高远，有理想、有目标、有格局、有追求的企业，当前要素、资源和条件整合良好，可以说其时已至，其局已成，其势在我，处于大有可为的战略发展机遇期，公司将抢抓机遇，顺势而为，乘势而上，努力实现更好的效益，力争成为行业的全球领军企业。

2、公司两大优势品类的需求及今年展望？

答：2023 年，受国内外运动休闲品牌去库存影响，公司功能鞋材品类较上年同期下降约 9%；公司沙发家居品类复苏向好，较上年同期增长约 17%。

公司在功能鞋材这项优势品类中，积累了良好的客户资源与渠道关系，口碑和影响力提升；2024 年，随着运动休闲品牌去库存好转，TPU 新产品开发和营销工作的积极推进，以及巴黎奥运会等国际体育赛事的举办，公司对功能鞋材销售预期良好，计划实现较快增长。

近几年，因房地产行业低迷，沙发家居需求下降。然而，公司在国内、美线市场培育了芝华仕、爱室丽等较多知名品牌，培育发展了一批 500 万-2000 万左右量级的客户，建立了良好的客户梯度体系；二是过去在沙发家居中较多使用的烫金布（科技布）等布艺材料，当前应用有所下降，聚氨酯合成革及复合材料应用趋势上升。公司在沙发家居品类客户增多和结构优化，以及沙发家居面料流行趋势的变化，为公司带来了重要机遇和良好的增长空间。因此，公司对 2024 年及未来一段时期内沙发

家居品类销售充满信心，计划实现较快增长。

当前，公司面临五个“大势”，一是产品应用扩大之势，聚氨酯复合材料在汽车、电子、高端功能鞋材、高端沙发家居中应用扩大；二是流行趋势变化之势：在沙发家居、汽车内饰等品类中，聚氨酯合成革及复合材料应用趋势上升，对布艺、PVC人造革和真皮，形成了良好替代；三是品牌体系开放之势，耐克、阿迪、彪马等国际运动品牌重塑供应链体系，选择有实力的中资聚氨酯合成革企业参与竞争；四是生态产品领先之势，公司十年磨一剑，积极布局和投资水性、无溶剂、生物基、回收再生等全球领先的工艺技术；五是竞争优势逐步显现之势，公司行业地位日益突出，处于高质量发展通道，正抢占全球市场高地和技术高地。

总体而言，公司“时来运转”，有条件、有信心在 2024 年“2+4”全品类实现较快增长。

3、公司现在海外的布局，除了越南基地还有其他的远期规划吗？

答：当前，全球贸易保护抬头，美国推行“脱钩断链”“高墙小院”，加速逆全球化、去中国化。安利越南有利于增强企业应变能力和国际竞争能力，是公司海外发展的重要平台和窗口。在安利越南基本满产和获利之前，暂时没有新的海外布局规划。

安利越南主要立足国际品牌客户，因验厂认证周期原因，2023 年产销量未达盈亏平衡点，前期员工、产品和市场开发等投入较大，以及折旧计提，2023 年亏损 2,062 万元。随着客户订单逐步增加，产能逐步释放，安利越南 2023 年下半年销量较上半年增长约 316%，趋势向好。2023 年四季度以来，安利越南产量已从 5-10 万米/月左右，上升至当前的 20-30 万米/月左右，亏损减少。

公司坚持“专业化、特色化、品牌化、规模化”的发展战略，聚焦资源，集中力量，稳步前进，小步快跑，不盲目扩张、分散资源和精力。当前安利越南各项要素基本整合完成，已进入耐克供应链体系，正积极推进耐克实验室认证，积极拓展销

售渠道、努力提高销售收入。公司将利用好国内和国际两个市场、两种资源，推进安利股份总部与安利越南一体化经营发展，努力做大做强。

4、董事长 06 年在聚氨酯工业期刊发表《PU 革在汽车内饰中的应用》，提到当年海外已逐步使用 PU 革作为汽车内饰材料。过去十几年海外车用 PU 革的发展历程、格局演变及遇到的困难和机会？

答：海外车系主要是欧美和日韩。几十年来，欧美汽车内饰主要是布艺、PVC 人造革和真皮；日韩车系内饰从过去以真皮、布艺为主，近年来逐步开始使用 PU 合成革。

近年来，随着特斯拉率先推出纯素皮内饰车型，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。汽车内饰材料对耐久耐用、阻燃、防污耐污、生态环保等性能要求较高，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。

目前公司在汽车内饰品类的挑战是，公司产品在欧美车系应用相对较少，主要原因是研发、认证主导权在国外，互动交流不便，决策程序长；公司的机遇是国内新能源汽车的蓬勃发展，给公司带来增量机会和增量空间。

5、比亚迪和上游车用革的合作机制？定价周期和年降要求？其和上游账期是比较固定还是各家均不同？

答：公司与比亚迪等汽车品牌合作主要是定点、定项目。汽车领域进入壁垒相对较高，准入难度大、技术门槛高，具备一定的行业门槛和客户粘性。

一是进入汽车品牌供应链体系，需要从生产能力、开发、质量、环保、安全、职业健康、人力资源、社会责任、财务等方面，进行多轮、多环节严格的评价考核，通过各种较为严格的专项认证和体系认证，周期长，门槛高。从通过供应商认证，到获得定点项目，到开发验证、打样放样，再到试产、量产，通常需 1-2 年，甚至更长时间。二是汽车客户对产品相关技术

参数和质量稳定性要求更高。

公司与品牌客户的定价模式，基本是同一个项目一年议价一次，有年降要求，但公司提供的是定制化、个性化产品，不完全适用年降要求。公司对部分品牌客户、中小客户的定价话语权日渐提高，议价能力增强。

账期因不同的汽车品牌而有所区别，平均约 60-90 天，总体控制良好。

6、公司历史平均实际税率不足 5%，近三年每年政府补助平均近 2000 万，地方政府退税和补助政策情况？

答：关于实际税率，主要是公司享受了国家税收优惠政策，如高新技术企业所得税优惠、研发费用加计扣除、先进制造业加计抵扣增值税等，预计未来公司保持合理的税负水平。

关于政府补助，主要是公司经过申报、评审、答辩和公示等程序，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、由政府部门给予的奖励、补助和补贴。

7、公司有没有 TPU 上游原材料的产能，这部分会对利润率的提升有制约吗？如何考虑未来的布局？

答：TPU 是行业发展的新动能，TPU 产品可应用于功能鞋材、电子产品和体育装备等领域，是公司今年及未来重要增长点之一。

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。但过去 TPU 产品占公司营收比重较小，基于公司良好的综合实力和 TPU 的广阔空间，2023 年公司决定做大做强 TPU 产品。2022 年下半年开始，公司与安踏、特步等国内外运动品牌，进行 TPU 开发打样，2023 年 6 月逐步量产，初见成效，产销量处于稳步上升期，受到安踏、特步等品牌客户的肯定与认可，在安踏、特步的 TPU 采购份额实现提升，同时，公司正积极向耐克、彪马、迪卡侬、李宁、361 度、中乔、匹克其他国内外体育运动品牌进行营销和推广。

	<p>TPU 产品工序较多,公司在部分工序上与合作伙伴共同开发经营。公司聚焦资源,不盲目追求“大而全”,做自己最擅长、最核心的工序。</p> <p>TPU 技术含量高,对生产设备精度要求高,工艺控制难度大,质量要求严格。总体而言,TPU 产品毛利率较高。</p> <p>8、公司汽车合作品牌增多,如果应收账款有较大的增量,管理层如何管控?</p> <p>答: 公司坚持攻防一体、攻守兼备,“经营”与“管理”两手抓、两手硬,既积极扩大促进销售业务,又严格执行公司制度,严控经营风险,应收账款风险较小。</p> <p>2023 年,公司应收账款周转速度略有下降,主要因公司大客户增加,应收账款周转速度为 49.79 天/次,总体保持优良水平。</p> <p>9、汽车内饰材料应用情况?今年及未来增量预期?新客户导入情况?</p> <p>答: 公司目前服务的汽车品牌逐渐增多,公司产品在比亚迪、丰田、小鹏、赛力斯、长城、极越、极氪等汽车品牌的部分车型上实现应用。</p> <p>基于 2023 年部分定点项目在 2024 年实现量产,以及公司正努力争取新的定点项目,提高现有客户的内部份额,同时积极推进新的品牌车企认证工作,公司有空间、有能力、有信心在 2024 年及未来一段时期内,实现汽车内饰品类呈现“低基数、高增长”态势。</p> <p>10、原材料价格波动对公司成本费用的影响?</p> <p>答: 当前原材料价格总体稳定,公司正在洽谈淡季天然气价格,公司成本费用总体管控较好。</p>
附件清单(如有)	无。
日期	2024 年 4 月 3 日