

2026

半年度报告

证券简称：一诺威 证券代码：920261



山东一诺威聚氨酯股份有限公司

SHANDONG INOV POLYURETHANE CO., LTD.

山东一诺威聚氨酯股份有限公司

大事记

2026年1月

公司被淄博市体育产业联合会授予"2025年度先进单位" "亿元产值贡献单位" 东大化学、东大聚氨酯均被上海市化工行业协会授予国家外贸转型升级基地（化工行业）

01

2026年3月

东大聚氨酯被山阳镇人民政府授予山阳镇2025年度年度贡献奖

03

2026年5月

公司"全水型低密度耐溶剂聚氨酯微孔弹性体的研发及产业化"项目成功入选2026年山东省企业技术创新项目计划（第一批）

05

2026年2月

公司被淄博市企业联合会、淄博市质量协会授予"淄博市精益管理标杆企业"，被中共淄博市委淄博高新区工作委员会、淄博高新技术产业开发区管理委员会评为"纳税过七千万元"突出贡献单位 一诺威新材料被中共临淄区委、临淄区人民政府办公室评为临淄区"领航企业"

02

2026年4月

一诺威新材料获得淄博市知识产权保护中心专利预审员实践点，被淄博市工业和信息化局认定为"基础级智能工厂"

04

2026年6月

公司成功获批山东省重大研发计划（重大科技创新工程项目）工程 一诺威新材料党组织被金山镇委员会授予"金山镇先进基层党组织"称号 东大化学荣获第二十二届平湖市职工职业技能竞赛危化企业应急技能赛项银奖

06

目 录

第一节	重要提示和释义	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和经营情况	8
第四节	重大事件	22
第五节	股份变动和融资	27
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	31
第七节	财务会计报告	34
第八节	备查文件目录	108

第一节 重要提示和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人李健、主管会计工作负责人王亚军及会计机构负责人（会计主管人员）王亚军保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☒ 是 ☐ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

1、未按要求披露的事项及原因

公司与相关客户和供应商签订了保密协议，因此在本报告中采用代称方式豁免披露应收账款和预付款项的前五大单位名称。

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
公司、本公司、一诺威	指	山东一诺威聚氨酯股份有限公司, 证券简称:一诺威, 证券代码:920261
东大聚氨酯	指	上海东大聚氨酯有限公司, 公司之全资子公司
东大化学	指	上海东大化学有限公司, 公司之全资子公司
一诺威新材料	指	山东一诺威新材料有限公司, 公司之全资子公司
一诺威贸易	指	山东一诺威化学贸易有限公司, 公司之全资子公司
一诺威精细化工	指	山东一诺威精细化工有限公司, 公司之全资子公司
一诺威体育	指	山东一诺威体育产业有限公司, 公司之全资子公司
一诺威泉州	指	一诺威化学(泉州)有限公司, 公司之全资子公司
一诺威国际贸易	指	一诺威国际贸易(山东)有限公司, 公司之全资子公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
高级管理人员、高管	指	公司总经理、副总经理、财务总监、采购总监、董事会秘书
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《章程》《公司章程》	指	《山东一诺威聚氨酯股份有限公司章程》
EO	指	环氧乙烷, 一种有机化合物, 化学式是 C ₂ H ₄ O, 是由乙烯氧化而得, 常温加压下为无色液体, 具有高化学活性, 易燃易爆。
PO	指	环氧丙烷, 一种有机化合物, 化学式是 C ₃ H ₆ O, 为无色醚味液体, 低沸点、易燃。
MDI	指	二苯基甲烷二异氰酸酯, 常温下为白色至浅黄色固体, 合成聚氨酯的重要材料之一, 主要用于浇注型聚氨酯弹性体和热塑性聚氨酯弹性体的制备。
TDI	指	甲苯二异氰酸酯, 是制造聚氨酯软泡沫塑料、涂料、橡胶及粘合剂的原料之一。
PPG	指	聚醚多元醇, 又称聚醚, 化学成分为环氧丙烷缩合物, 是由起始剂(含活性氢基团的化合物)与 EO、PO、环氧丁烷等在催化剂存在下经加聚反应制得, 是生产聚氨酯制品的主要原材料。
AA	指	己二酸, 一种二元羧酸, 主要用作尼龙 66 和聚氨酯的原料, 亦可作为生产各种酯类产品、TPU、粉末涂料的主要原料。

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	一诺威
证券代码	920261
公司中文全称	山东一诺威聚氨酯股份有限公司
英文名称及缩写	Shandong INOV Polyurethane Co., Ltd. INOV
法定代表人	李健

二、 联系方式

董事会秘书姓名	高振胜
联系地址	山东省淄博市高新区宝山路 5577 号
电话	0533-3585515
传真	0533-3598350
董秘邮箱	gaozhensheng@inovpu.com
公司网址	http://www.inovpu.com
办公地址	山东省淄博市高新区宝山路 5577 号
邮政编码	255000
公司邮箱	stock@inovpu.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	《中国证券报》(www.cs.com.cn)《上海证券报》(www.cnstock.com)
公司中期报告备置地	山东省淄博市高新区宝山路 5577 号

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2023 年 4 月 3 日
行业分类	制造业-石油、化学、生物医药-化学原料和化学制品制造业
主要产品与服务项目	聚氨酯原材料及 EO、PO 其他下游衍生物系列产品的研发、生产与销售
普通股总股本（股）	291,132,748
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为徐军

实际控制人及其一致行动人	实际控制人为徐军，无一致行动人
--------------	-----------------

五、注册变更情况

☐适用 ☒不适用

六、中介机构

☒适用 ☐不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东吴证券
	办公地址	苏州市工业园区星阳街5号
	保荐代表人姓名	李海宁、李俊
	持续督导的期间	2023年4月3日 - 2026年12月31日

七、自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	4,599,012,031.42	3,549,821,923.56	29.56%
毛利率%	7.67%	7.24%	-
归属于上市公司股东的净利润	138,676,194.93	112,087,422.73	23.72%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	131,879,409.06	103,987,372.84	26.82%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	8.24%	7.03%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	7.84%	6.52%	-
基本每股收益	0.53	0.39	35.90%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	3,412,126,109.86	2,856,408,029.75	19.46%
负债总计	1,782,660,119.79	1,211,347,828.36	47.16%
归属于上市公司股东的净资产	1,629,465,990.07	1,645,060,201.39	-0.95%
归属于上市公司股东的每股净资产	5.60	5.65	-0.88%
资产负债率%（母公司）	47.48%	35.92%	-
资产负债率%（合并）	52.24%	42.41%	-
流动比率	1.09	1.31	-
利息保障倍数	40.85	118.71	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-108,067,863.90	52,803,631.38	-304.66%
应收账款周转率	13.10	18.99	-
存货周转率	11.57	10.02	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	19.46%	3.77%	-
营业收入增长率%	29.56%	6.98%	-
净利润增长率%	23.72%	54.98%	-

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-31,293.60
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,750,080.03
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,277,410.00
非经常性损益合计	7,996,196.43
减：所得税影响数	1,199,410.56
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	6,796,785.87

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司为国内专业的聚氨酯原材料及 EO、PO 其他下游衍生物系列产品规模化生产企业，主要从事聚氨酯原材料及 EO、PO 其他下游衍生物系列产品的研发、生产与销售。公司产品分为三大类，一类是聚氨酯弹性体类系列产品，包括浇注型聚氨酯弹性体（又称预聚体，英文简称 CPU）、热塑性聚氨酯弹性体（英文简称 TPU）、微孔弹性体、铺装材料及防水材料等；一类是聚酯多元醇、聚醚多元醇（英文简称 PPG）及聚氨酯组合聚醚等；一类是 EO、PO 其他下游衍生物，包括表活聚醚单体、减水剂聚醚单体等。

公司是高新技术企业、国家制造业单项冠军企业，始终坚持以技术研发为核心驱动力，持续加大研发投入，自主攻克并掌握多项聚氨酯材料生产及应用核心技术，构建起完备的科技自主创新体系。公司设有博士后科研工作站，依托山东省工程技术研究中心、山东省企业技术中心、山东省工程研究中心、山东省工业企业“一企一技术”研发中心等多个省市级高水平科研平台，形成了多层次、系统化的技术创新支撑体系。

凭借持续的技术突破与质量深耕，公司先后荣获国家知识产权示范企业、山东省技术创新示范企业、山东省“十强”产业集群领军企业、山东省瞪羚企业、山东省质量标杆企业等多项国家级、省级荣誉；科

研成果屡获嘉奖，包括教育部科技进步二等奖、中国石油和化学工业联合会科技进步一、二等奖、山东省科技进步二、三等奖、淄博市重大科技创新成果一等奖等多项重要科技奖项，同时获评山东省制造业高端品牌培育企业、山东优质品牌、山东知名品牌、山东化工新材料行业十强、山东省石油和化工工业百强、山东省专利创新百强企业等品牌与行业资质。

公司已获授权并在有效期内的发明专利达到 540 余项，主持或参与制修订了 20 余项国家标准及多项行业标准，以核心专利与标准引领行业技术发展方向。基于多样化的产品及出色的产品性能，公司产品被广泛应用于轻工、建筑、机械、纺织、冶金、运输、水利、印刷、医疗器械、石化、矿山、体育等众多行业。

公司商业模式：

公司基于“以销定产、先款后货”的业务模式，构建了贯穿销售订单、原材料采购到产品交付的全链路供应链解决方案，形成了主要采取“先款后货”的销售模式、“以产定购、合理库存”的采购模式以及“以销定产”的生产模式，使得公司得以严格控制经营风险。

1、销售模式

公司主要采取“先款后货”的产品销售模式。公司建立并执行严格的信用政策，仅对于少数信誉度较高或稳定合作的优质客户，在综合评估其经营资质、合作情况及销售规模等因素后，给予一定信用额度及信用期。其中，对部分境外客户在中国出口信用保险公司承保前提下，公司可给予相应信用额度及信用期。

公司主要采用直接销售模式进行产品销售，细分客户，深挖客户需求，加大战略合作客户的开发，有规划地进行市场拓展，提高营销效率。为提高产品交付速度，公司在山东、华东、华南及西南等地区设置了异地仓库。在深耕国内市场的同时，公司积极开拓国际市场，产品已远销东南亚、中东、欧美等国家和地区。同时，在客户使用产品过程中，公司会提供持续的技术指导，研发团队深入客户生产现场，协助客户科学使用公司产品。

2、采购模式

公司主要采取集中化采购模式，各类大宗原材料、化学助剂、备品备件及固定资产采购业务由采购中心统一负责，采购中心制定了供应商全生命周期管理、寻源招标、现场互联、物资请购、采购计划及采购合同等内部控制流程，并通过预算管理、集中招标、询比价与询竞价相结合等方式提高公司规模经济效益。

公司每年年末，由采购中心牵头，组织技术、生产、财务、仓储等相关部门人员，对供应商开展年度综合评估。借助 SRM(供应商管理系统)，在线进行评估，筛选并建立合格供应商名录，确保供应商在业务合规、廉洁阳光、质量稳定、安全运营、服务高效等方面符合公司标准。公司主要原料一般从国内外知名企业采购，并与供应商建立了长期、紧密、稳定、友好的合作关系。针对同一种采购物料，至少选择两家合格供应商，以此规避供应风险，保障货源供应的稳定性与连续性。

3、生产模式

公司持续推进精益化管理运营体系，深化员工岗位培训和车间标准化管理，建立员工 KPI 绩效管理体系，践行标准化操作，精益求精、卓越精进。公司通过生产制造系统加快信息化建设，采用“MES（制造执行系统）+BATCH（批处理控制系统）+DCS（集散控制系统）+SIS（安全仪表系统）”的指导型生产模式，通过条码管理、一键启停以及人机交互，实现标准化生产。SRM、CRM（客户管理系统）、MES、TMS（运输管理系统）、WMS（仓储管理系统）以及 ERP（管理信息化系统）等信息化系统的应用实现了公司产供销方面的有效协同，加强了公司对整个生产过程精细化、全面化的管控，保证产品批次间的稳定。通过对原材料的检测、加工过程的监控、产品检验等，实现从原材料到成品的全过程质量控制，确保产品达到质量标准并满足客户的需求。

4、研发模式

公司市场和研发部门根据市场现状与行业发展情况深入了解市场需求以及新的应用领域，以市场和客户需求为导向，建立产品开发课题立项制，进行新产品、新工艺、新技术的研发以及现有产品配方优化和工艺改进。公司以自主研发为主，配备有完善的研发组织体系，产品经小试、中试达到要求后交由客户试用，经测试确保品质稳定后推向市场。

同时，公司重视科技创新和人才培养，经过多年发展已形成稳定的研发技术团队，形成科技自主创新体系。公司已先后与山东理工大学、青岛科技大学、东华大学、山东科技大学等国内高校建立并保持产学研合作关系，且设有博士后科研工作站，持续推动高端人才联合培养。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式也未发生变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

□适用 √不适用

专精特新等认定情况

√适用 □不适用

“单项冠军”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
其他相关的认定情况	公司之全资子公司“东大化学”被认定为国家级“专精特新”小巨人 - 工业和信息化部
其他相关的认定情况	公司之全资子公司“一诺威新材料”被认定为“专精特新中小企业” - 山东省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	公司之全资子公司“东大聚氨酯”被认定为“专精特新中小企业” - 上海市经济和信息化委员会
其他相关的认定情况	公司之全资子公司“东大化学”被认定为“上海市科技小巨人企业” - 上海市科学技术委员会
其他相关的认定情况	山东省中小企业隐形冠军企业 - 山东省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	博士后科研工作站 - 人力资源和社会保障部 全国博士后管委会
其他相关的认定情况	国家体育产业示范单位 - 国家体育总局
其他相关的认定情况	国家知识产权示范企业 - 国家知识产权局
其他相关的认定情况	山东省企业技术中心 - 山东省发展和改革委员会
其他相关的认定情况	山东省工程研究中心 - 山东省发展和改革委员会
其他相关的认定情况	山东省技术创新示范企业 - 山东省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	上海市绿色工厂 - 上海市经济和信息化委员会 上海市发展和改革委员会
其他相关的认定情况	上海市企业技术中心 - 上海市经济和信息化委员会

七、 经营情况回顾

（一） 经营计划

报告期内，公司始终秉持安全发展、科学发展、高质量发展理念，聚焦环氧乙烷、环氧丙烷、己二酸及下游衍生物三大产业链，坚持立足主业、延链发展，纵向拉伸产业链，横向拓展多元产品。围绕聚焦三大产业链、创新驱动发展的经营指导思想，公司有序落实年度各项经营任务，持续推进差异化、高附加值产品的开发，不断夯实内部基础管理，着力优化生产交付体系，提速重点项目建设进程，强化内控合规与风险防范，上半年各项经营工作稳步开展，阶段性经营目标有序推进。 一是严守安全环保与资金风控底线，夯实经营基础。报告期内，公司严格落实安全生产主体责任，常态化开展隐患排查、安全培训与应急管理，保障生产装置平稳运行；严格执行环保管控标准，确保污染物达标排放。同时，公司强化资金统筹、应收账款管理及现金流风险管控，持续完善内控体系，提升市场波动应对能力与整体抗风险水平。 二是稳步推进项目建设，持续优化产能结构。公司严格按照年度建设计划推进新建及技改项目，有序开展设备安装、调试等各项工作，持续优化产能布局，为后续产能释放及项目达产达效奠定坚实基础。 三是坚持创新驱动发展，推动产业提质增效。公司紧密结合下游市场及细分应用需求，开展差异化技术研发。推进研发信息化系统建设，以信息化赋能研发提质增效，促进研发、生产与市场深度联动，持续巩固技术优势，优化产品盈利结构，推动产业转型升级。 四是完善营销体系建设，实现内外市场协同拓展。国内市场深耕优质客户，优化客户结构，提升交付效率与客户黏性；海外市场持续拓展销售渠道，稳步提升外销业务占比。营销体系持续完善，公司市场覆盖持续扩大，综合竞争实力稳步提升。 报告期内，公司实现营业收入 459,901.20 万元，同比增长 29.56%；归属于上市公司股东的净利润 13,867.62 万元，同比增长 23.72%；截至报告期末，公司总资产 341,212.61 万元，较上年末增长 19.46%；归属于上市公司股东的净资产 162,946.60 万元，较上年末减少 0.95%。
--

（二） 行业情况

聚氨酯材料作为一种高性能、功能化、绿色化和可持续化的新型高分子材料，具有结构和性能可调控性强、综合性能优异等特点，广泛应用于发泡材料、弹性体、涂料、胶黏剂、密封胶等产品的制备，被誉为“第五大塑料”，下游应用覆盖了建筑保温、家电、汽车、鞋服、新能源、电子芯片等各个领域，逐渐成为我国化工和新材料行业中增长最快的板块之一。我国是全球最大的聚氨酯生产和消费国，并已成为全球聚氨酯战略中心，行业发展和原材料集聚效应凸显，聚氨酯产业亦被列入国家产业政策重点鼓励支持范畴。公司主营产品涵盖了聚醚多元醇、聚酯多元醇、表面活性剂、聚氨酯组合聚醚、弹性体等各个产品领域，精准契合产业升级与行业发展趋势，市场发展空间广阔，市场占有率与核心竞争力持续提升。

近年来，我国聚氨酯行业深入推进供给侧结构性改革。化工行业安全、环保监管政策持续收紧，法规体系日趋完善，对企业生产运营提出更高标准，国家政策层面持续向合规、节能减排、绿色环保、可持续发展等方向倾斜，有力推动了行业资源整合、结构优化与高质量发展转型。生态环保发展加速，ODS淘汰进入收官阶段，生态环境部公告2025年第28号规定：自2026年1月1日起，禁止生产以HCFC-141b为发泡剂的组合聚醚和聚氨酯产品（喷涂泡沫除外）；自2026年7月1日起，喷涂聚氨酯泡沫产品同步禁用。对于企业来说虽然成本短期承压，但长期来看具备技术研发能力和规模优势的合规企业将迎来更多发展机遇。强制性国家标准《建筑绝热用喷涂硬质泡沫聚氨酯组合多元醇及制品的阻燃要求》正在修订，拟明确规定燃烧性能、禁用发泡剂、包装标志需标注阻燃成分和燃烧等级等，新标准实施后将提升行业准入门槛，利好行业规范和可持续发展。欧洲市场对进口聚氨酯产品的碳足迹核查、绿色合规审查日趋严苛，碳税和绿色准入壁垒将进一步约束出口企业。碳足迹、LCA、生物基认证正成为全球采购重要指标，行业竞争从成本比拼转向低碳技术能力竞争。公司严格执行国家安全、环保政策的要求，积极顺应行业发展态势，以市场需求为导向，持续提升公司安全与环保管控水平，聚焦主业深耕细作，通过科技创新、人才梯队建设与管理机制优化，充分发挥公司产业链协同优势，扎实推进产业升级，不断增强公司核心竞争力，促进高质量发展。

2026年上半年，中国聚氨酯行业整体呈现平稳增长、结构持续优化、绿色转型提速、龙头企业领跑的发展格局。就行业发展态势而言，供需格局边际向好，价格价差具备上行弹性，龙头企业盈利修复确定性提高；海外高成本产能持续退出，国内龙头企业全球份额与定价权有望进一步增强；绿色标准及ODS淘汰相关法规加速推动行业落后产能出清，拥有技术储备与合规优势的头部企业将充分受益；高端聚氨酯复合材料在新能源、高科技领域打开增量空间。伴随国家政策法规的鼓励支持，在制造业升级和基建投资加速的大背景下，建筑节能、家电、汽车、新能源、电子、医疗健康等新兴行业持续快速发展，对高性能、复合型聚氨酯材料的需求持续攀升。其中，新能源汽车领域的高速发展带动了聚氨酯软泡的需求增长；风电、光伏、锂电、半导体等高科技产品的发展促进了聚氨酯弹性体、灌封胶等高性能材料的开发和增长。同时，在中国制造提质升级的背景下，我国聚氨酯行业依托产能优势与技术进步，产品质量稳定性、交付保障能力持续提升，正逐步实现对海外高端材料的进口替代，同时高端产品研发突破技术瓶颈并实现出口，全球供给话语权不断增强。原材料及成品出口规模稳步扩大，产品结构持续优化，以更高品质参与国际市场竞争，持续优化出口结构。报告期内，公司坚持深耕主业，聚焦高性能、功能化与绿色低碳产品研发与推广，凭借技术创新、品质升级与差异化优势，有效替代同类进口产品，国内外市场综合竞争力与出口业务规模同步提升。

产能供应方面，近年来国内化工行业产能扩张急剧加速，新增产能集中释放对行业供需格局形成明显压制，整体化工品供应增速显著高于下游制造业需求增速。成本端，尽管中东地缘冲突和国际贸易摩擦冲击供应链稳定性，石油产业链上的原料出现暴涨暴跌，但原油、煤炭等基础能源价格较前几年高位还是有所回落，大宗化工品整体成本支撑依然较强。综合来看，“十四五”期间中国聚氨酯行业已巩固全球领先的规模地位，面向“十五五”，核心方向是从规模扩张转向绿色化、高端化、全球化为核心的高质量发展，聚氨酯产业发展整体步入高技术引领、产品迭代速度快、产业规模和需求不断扩大的阶段。在“双碳”目标引领下，产业结构升级与行业集中度持续提升，将成为未来几年聚氨酯及化工新材料行业发展的核心主线。聚氨酯行业已处于周期景气回升通道，技术、成本、合规能力领先的龙头企业在行业格局优化过程中将获得更大的盈利弹性与市场份额提升空间。报告期内，公司立足行业实际与自身经营状况，持续推进创新驱动、提质、降本、增效各项工作，有效对冲外部市场波动带来的经营压力；同时积极响应行业政策和市场新态势，着力布局多领域新产品、新技术，为公司高质量发展培育持续稳定的新增长动能。

（三） 新增重要非主营业务情况

□适用 √不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	290,826,966.83	8.52%	303,549,837.97	10.63%	-4.19%
交易性金融资产	368,081.80	0.01%	3,092.37	0.00%	11,802.90%
应收票据	368,759,195.83	10.81%	338,019,918.77	11.83%	9.09%
应收账款	430,323,959.41	12.61%	230,623,684.23	8.07%	86.59%
预付款项	108,707,695.44	3.19%	76,932,256.98	2.69%	41.30%
存货	380,107,395.45	11.14%	334,429,943.19	11.71%	13.66%
投资性房地产	1,060,641.96	0.03%	1,145,832.51	0.04%	-7.43%
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
固定资产	917,751,761.00	26.90%	737,921,098.69	25.83%	24.37%
在建工程	435,189,578.47	12.75%	359,226,383.82	12.58%	21.15%
无形资产	224,010,945.04	6.57%	226,018,697.10	7.91%	-0.89%
商誉	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
短期借款	278,518,472.22	8.16%	48,528,875.00	1.70%	473.92%
交易性金融负债	2,095,930.43	0.06%	276,265.05	0.01%	658.67%
其他应付款	112,197,801.47	3.29%	24,432,987.65	0.86%	359.21%
长期借款	159,103,019.67	4.66%	76,841,409.87	2.69%	107.05%
递延所得税负债	55,212.27	0.00%	463.86	0.00%	11,802.79%
库存股	92,750,200.00	2.72%	69,747,283.78	2.44%	32.98%

资产负债项目重大变动原因：

1、交易性金融资产期末较期初增加36.50万元，增幅11802.90%，主要原因系报告期末公司依据金融机构提供的公允价值，对未到期外汇衍生品业务进行重估并确认公允价值变动，使得交易性金融资产增加。
2、应收账款期末较期初增加19,970.03万元，增幅86.59%，主要原因系公司本期实现的收入增长、以及以信用证方式结算的出口业务增长使得应收账款增加所致。
3、预付款项期末较期初增加3,177.54万元，增幅41.30%，主要原因系报告期末营业收入增长导致采购备货需求增加，原材料采购规模扩大。同时受上游供应商付款条款约束以及原料市场行情波动，大宗原料采购需预先支付货款，采购量提升使得原材料预付账款相应增加。
4、短期借款期末较期初增加22,998.96万元，增幅473.92%，主要原因系报告期内公司主营业务规模提升，原材料采购、生产运营、应收账款垫资占用资金增加，结合市场融资利率水平，公司合理利用银行短期流动资金授信，适度补充营运资金。
5、交易性金融负债期末较期初增加181.97万元，增幅658.67%，主要原因系报告期末公司依据金融机构提供的公允价值，对未到期外汇衍生品业务进行重估并确认公允价值变动，使得交易性金融负债增加。
6、其他应付款期末较期初增加8,776.48万元，增幅359.21%，主要原因系报告期末公司因实施股权激励、股份回购义务增加所致。
7、长期借款期末较期初增加8,226.16万元，增幅107.05%，主要原因系报告期末用于在建工程建设的长期借款增加所致。
8、递延所得税负债期末较期初增加5.47万元，增幅11802.79%，主要原因系报告期内公允价值变动损益形成的递延所得税负债增加所致。
9、库存股期末较期初增加2,300.29万元，增幅32.98%，主要原因系报告期内公司从二级市场回购公司股票增加4,859万元、因实施股权激励计划减少2,559万元所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	4,599,012,031.42	—	3,549,821,923.56	—	29.56%
营业成本	4,246,170,215.31	92.33%	3,292,907,747.29	92.76%	28.95%
毛利率	7.67%	—	7.24%	—	—
销售费用	57,725,042.30	1.26%	45,573,511.53	1.28%	26.66%
管理费用	51,968,829.47	1.13%	45,889,126.21	1.29%	13.25%
研发费用	30,755,798.26	0.67%	25,337,675.27	0.71%	21.38%
财务费用	21,463,233.20	0.47%	-6,464,777.38	-0.18%	432.00%
信用减值损失	-11,338,659.46	-0.25%	-2,274,197.63	-0.06%	398.58%
资产减值损失	-11,531,461.49	-0.25%	-8,023,629.56	-0.23%	43.72%
其他收益	6,750,080.03	0.15%	7,404,602.95	0.21%	-8.84%
投资收益	-58,767.63	0.00%	908,436.76	0.03%	-106.47%
公允价值变动收益	-1,730,941.00	-0.04%	0.00	0.00%	
资产处置收益	-31,293.60	0.00%	-59,517.81	0.00%	47.42%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
营业利润	162,803,372.17	3.54%	132,499,072.46	3.73%	22.87%
营业外收入	2,394,713.44	0.05%	2,286,287.78	0.06%	4.74%
营业外支出	1,117,303.44	0.02%	425,530.77	0.01%	162.57%
净利润	138,676,194.93	—	112,087,422.73	—	23.72%

项目重大变动原因：

- 1、财务费用较上年同期增加2,792.80万元，增幅432.00%，主要原因系报告期内人民币升值汇兑损失增加、汇兑收益减少，且利息支出因银行借款增加而增加所致。
- 2、投资收益较上年同期减少96.72万元，降幅106.47%，主要原因系报告期内处置到期的交易性金融资产产生投资损失，上年同期产生投资收益所致。
- 3、信用减值损失较上年同期增加906.45万元，增幅398.58%，主要原因系报告期末应收账款及其他应收款增加，计提信用减值损失增加所致。
- 4、资产减值损失较上年同期增加350.78万元，增幅43.72%，主要原因系报告期末化工原料市场价格下行，二季度市场跌势加剧，公司存货中的原材料及产品价格均受到冲击，依据会计准则必须计提存货跌价准备，导致公司存货跌价准备的增加。
- 5、资产处置收益较上年同期增加2.82万元，增幅47.42%，主要原因系报告期内处理闲置设备减少，处置固定资产损失同比减少所致。
- 6、营业外支出较上年同期增加69.18万元，增幅162.57%，主要原因系报告期内支付的滞纳金、固定资产报废损失及对外捐赠同比增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	3,281,119,301.19	2,633,770,335.77	24.58%
其他业务收入	1,317,892,730.23	916,051,587.79	43.87%
主营业务成本	3,004,873,558.88	2,400,391,042.91	25.18%

其他业务成本	1,241,296,656.43	892,516,704.38	39.08%
--------	------------------	----------------	--------

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
聚氨酯弹性体	1,374,125,289.02	1,256,086,984.79	8.59%	19.78%	21.25%	减少1.1个百分点
聚酯多元醇、聚醚多元醇（PPG）及聚氨酯组合聚醚	1,695,594,407.71	1,554,709,956.78	8.31%	34.11%	33.79%	增加0.22个百分点
EO、PO 其他下游衍生精细化工材料	211,036,476.02	193,710,445.75	8.21%	-4.97%	-4.19%	减少0.76个百分点
工程施工	363,128.44	366,171.56	-0.84%	84.41%	97.03%	减少6.46个百分点
原材料销售等其他业务收入	1,317,892,730.23	1,241,296,656.43	5.81%	43.87%	39.08%	增加3.24个百分点
合计	4,599,012,031.42	4,246,170,215.31	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内	3,265,378,637.22	3,029,607,405.31	7.22%	20.28%	20.02%	增加0.2个百分点
境外	1,333,633,394.20	1,216,562,810.00	8.78%	59.74%	58.28%	增加0.84个百分点
合计	4,599,012,031.42	4,246,170,215.31	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

- 1、聚酯多元醇、聚醚多元醇（PPG）及聚氨酯组合聚醚本期较去年同期增加 43,130.30 万元，增幅 34.11%，主要原因系报告期内公司加大市场开拓力度，积极维护老客户、开发新客户，营业收入同比增加。
- 2、工程施工本期较去年同期增加 16.62 万元，增幅 84.41%，主要原因系报告期内公司工程施工业务增加所致，工程施工业务在公司营业收入中占比较小。
- 3、其他业务收入本期较去年同期增加 40,184.11 万元，增幅 43.87%，主要原因系报告期内加大市场开发力度，采购的原材料聚醚多元醇贸易销售订单增加、营业收入增加。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-108,067,863.90	52,803,631.38	-304.66%
投资活动产生的现金流量净额	-130,327,379.53	21,761,541.69	-698.89%
筹资活动产生的现金流量净额	236,583,243.35	-57,008,864.00	514.99%

现金流量分析：

- 1、经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少 16,087.15 万元，降幅 304.66%，主要原因系报告期内应收账款及预付款项同比增加所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 15,208.89 万元，降幅 698.89%，主要原因系报告期内购建固定资产支付的现金增加所致。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 29,359.21 万元，增幅 514.99%，主要原因系报告期内银行借款增加所致。

4、理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

5、私募股权投资基金投资情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

（一）主要子公司、参股公司经营情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
一诺威新材料	子公司	组合聚醚多元醇、聚醚多元醇研发、生产、销售；货物进出口	60,000,000.00	1,100,493,189.64	411,173,673.58	1,527,266,806.40	39,939,475.01
一诺威贸易	子公司	聚氨酯弹性体的销售；化工产品	10,000,000.00	15,085,962.62	10,294,744.72	12,999,591.98	-284,829.02

		的销售： 货物进出口					
东大聚氨酯	子公司	组合聚醚生产销售；化工原料及产品销售；货物进出口	20,000,000.00	215,170,383.02	148,954,793.21	370,910,403.56	13,189,210.67
东大化学	子公司	聚氨酯、特种聚醚单体研发、生产、销售；货物进出口	80,000,000.00	338,085,093.88	199,364,740.07	391,227,866.84	11,581,282.54
一诺威体育	子公司	塑胶跑道材料、球场材料、人造草坪、建筑材料销售；体育场地设施工程设计与施工；塑胶跑道工程、建筑工程施工	10,000,000.00	1,066,057.80	-4,908,895.73	107,064.22	-10,543.03

一诺威国际贸易	子公司	货物进出口；进出口代理；化工产品销售（不含许可类化工产品）	500,000.00	7,899,390.30	-661,191.29	5,473,816.97	-1,161,191.29
一诺威泉州	子公司	化工产品生产；化工产品销售	60,000,000.00				

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
一诺威精细化工	注销	尚未开展实际业务，不会对公司整体业务发展和盈利水平产生实质性影响，不存在损害公司及股东利益的情况。
一诺威国际贸易	新设	基于公司战略和业务发展的需要，不会对公司财务及经营情况产生不利影响，不存在损害公司及股东利益的情况，有助于增强公司整体市场竞争实力。

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☒是 ☐否

报告期内，公司全资子公司一诺威精细化工于 2026 年 3 月 9 日注销；2026 年 2 月 5 日设立全资子公司一诺威国际贸易，注册资本 500 万元，纳入公司合并报表范围。

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

(一) 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

(二) 其他社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，公司坚守合规经营、稳健发展理念，切实维护股东、客户、员工及社会各方合法权益，全方位践行企业社会责任，推动企业治理、安全生产、绿色发展、员工保障与公益事业协同提升。

报告期内，公司持续深化法人治理建设，顺利完成第五届董事会及专门委员会换届，进一步完善现代化治理架构，夯实规范运营根基。安全生产方面，公司牢固树立“安全即生命，安全即效益”安全管理理念，持续落地安全标准化管理体系，培育特色安全文化，全方位筑牢生产经营安全防线。绿色发展领域，紧跟行业 HCFC-141b 全面淘汰的产业政策导向，提前完成多款环保型发泡剂技术研发与工艺替代，逐步淘汰高污染传统发泡体系，低碳转型成果凸显。

公司坚持以人为本，扎实做好稳就业、保人才工作，持续吸纳应届高校毕业生，搭建全周期员工培训体系，依托高端科研平台助力员工成长；通过实施股权激励绑定核心技术与管理人才，健全职工民主管理制度，切实保障员工薪酬福利、职业发展等各项合法权益。同时，公司持续践行公益担当，长期开展助学帮扶、社区慰问、慈善募捐等公益行动，深化党建共建合作，以实干担当助力企业与社会高质量协同发展。

(三) 环境保护相关的情况

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，公司始终坚守生态环境保护优先发展理念，锚定绿色低碳高质量发展主线，以《中华人民共和国生态环境法典》《生态环境监测条例》等新法规落地实施为抓手，统筹生产经营与污染防治工作，在稳定各类污染物达标排放的前提下，持续深化产污治污协同管控，稳步夯实绿色发展根基。

公司紧盯废气、废水、固体废物三大污染治理关键环节，持续优化环保专职人员配置，常态化开展各类环保专项培训，持续锻造专业稳定的环保管理队伍。全面对标国家“双碳”、清洁生产、挥发性有机物管控相关政策要求，持续加大环保技改投入，系统性补齐环境治理短板，进一步提升治污设施综合处理效能。持续完善全流程环保管理体系，更新修订环保管理制度、岗位标准化操作规程，细化各环节现场作业规范，健全安环联动管控机制，同步强化全员环保普法警示教育，实现环保硬件设施提标、内部管理软实力同步升级。

日常生产运营全过程中，公司严格落实废水、废气污染物排放标准及总量管控指标，规范危废分类贮存、台账记录与合规转移处置，各类废气、废水治理设施、在线监测设备全天候稳定运行、数据真实上传。持续深挖厂区节能降碳潜力，充分发挥分布式光伏发电项目节能效益，持续扩大清洁能源使用占比，优化厂区能源消耗结构，有效削减生产环节碳排放与污染物产生量。上半年公司持续织密全域生态环保防控网络，清洁生产、低碳节能工作取得阶段性成效，以实际行动全面履行企业环境主体责任与社会责任。

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

☐适用 ☒不适用

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
产品技术更新换代风险	重大风险事项描述： 公司一贯重视研发投入，较高的研发投入和技术研发实力

	从根本上保证了公司的核心竞争力和市场领先优势。但随着下游客户对产品需求层次的提高，产品技术更新速度随之加快，若公司不能顺应未来市场变化研发出技术含量更高的新型产品，将会影响公司今后的长远发展。 应对措施： 公司目前拥有研发人员 190 人，累计授权 540 余项发明及实用新型专利，均为自主研发取得，在山东和上海基地均设有研发中心，一诺威于 2015 年 9 月获批设立博士后科研工作站，并与山东理工大学、青岛科技大学、东华大学等高等院校建立深层次合作，充足的高端人才配备，有力地保障了公司持续的研发能力，技术创新优势明显。较高的技术研发实力从根本上保证了公司的核心竞争力和市场领先优势。
上游原材料价格波动的风险	重大风险事项描述： 报告期内，公司主要原材料 TDI、MDI、EO、PO、AA 等价格受宏观经济以及国内外市场供求情况的影响而波动频繁。尽管公司可努力通过调整产品售价转移原材料价格波动风险，但如果未来主要原材料价格出现频繁大幅波动，仍将会提高公司对采购成本控制的难度，从而在一定程度上影响公司盈利能力的稳定性。 应对措施： 1) 与行业龙头供应商签订年度采购合同，保障供应。 2) 利用进出口渠道优势，根据国际市场行情的变动，适时调整大宗原料的采购渠道，积极应对原料价格波动。 3) 工艺改善，设备设施改造，降低生产制造费用，对各项费用进行精细化管控，降本增效，减少能源使用，降低能源依赖性。 4) 优化产品结构，加大新产品、高附加值产品的开发力度。
汇率波动的风险	重大风险事项描述： 汇率波动对公司的影响主要表现在两个方面：第一，若人民币大幅升值，公司产品在国际市场的价格优势将被削弱，从而影响公司的经营业绩；第二，公司出口业务主要以美元结算，汇兑损益对公司业绩有一定影响。公司海外销售收入比例较高，若未来人民币汇率不稳定，将可能会因汇率波动而使公司产生较大的汇兑风险。 应对措施： 1) 关注汇率波动趋势，通过开展外汇衍生品业务交易适度开展外汇套期保值。 2) 尽可能采用以人民币计价的结算方式，及时对美元回款进行结汇。
税收优惠风险	重大风险事项描述： 公司及下属子公司一诺威新材料、东大化学及东大聚氨酯目前均为高新技术企业，享受 15% 的企业所得税税率。根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）的有关规定，高新技术企业满 3 年后需重新认定，如果前述主体未来不能通过高新技术企业的重新认定，将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率缴纳企业所得税。 应对措施： 1) 创新是引领企业发展的第一动力，持续加大科技创新投入，加快对新技术、新产品的研发。 2) 继续与高等院校进行深层次合作，充分利用高校资源，

	发挥公司人才积累优势，提升公司持续的研发能力和技术创新优势。
安全生产风险	重大风险事项描述： 公司及下属部分子公司日常生产中需要使用 EO、PO 以及 MDI 等危险化学品作为原材料，部分危险化学品具有易燃易爆等特点。尽管公司已经根据相关规定取得危险化学品使用许可证并进行危险化学品备案登记，制定了相关的安全生产管理制度并严格执行该制度，且报告期内公司及下属子公司未发生影响生产经营的重大安全生产事故。但基于危险化学品本身的危险性，如果因偶然因素介入引发安全生产事故，则会影响公司的正常生产经营。 应对措施： 1) 公司实行全员安全管理，各级管理层对各自的安全负责，坚持以风险管控为核心，强化安全管理主体责任。 2) 识别最新安全相关法律法规并及时修订相关安全管理制度，进行管理制度的培训教育，实现相关人员知法、懂法、用法。 3) 重点管控重大危险源，制定重大危险源安全管理实施方案，落实重大危险源包保责任制，明确操作负责人、技术负责人和主要负责人，将日常管理落实到位。 4) 持续落实工程技术措施，持续提升本质安全管理水平。根据生产工艺过程，对项目建设、工艺设计、开停车、检维修、异常处置等五个方面重点管控，深度分析，着力提升过程安全能力。 5) 进行全面的隐患排查，树立隐患即事故的理念，杜绝重大隐患，减少一般隐患，坚决做到零伤害、零事故，强化红线意识，树立底线思维，提升安全意识。
环境保护风险	重大风险事项描述： 公司隶属于化工行业，在日常生产过程中会有一些数量的废弃物排放，若处理不当，可能会对环境造成一定的影响。随着国家对环保和清洁生产的要求日益提高，环保标准进一步趋严，未来公司可能需要持续增加环保投入，从而导致生产经营成本提高，在一定程度上影响公司的经营业绩。 应对措施： 1) 识别最新环保相关法律法规并及时修订相关环保管理制度，进行管理制度的培训教育。 2) 加大环保设施投入，采用行业内先进的环保设施，确保污染物排放低于相关法律法规要求标准，为环境保护、生态修复应尽的义务。 3) 积极开展清洁生产，生产、技术、工艺等部门联动，改进生产工艺，源头治理，减少污染物的产生与排放。 4) 进行全面的环保隐患排查，确保环保设施正常运行。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	四.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	四.二.(二)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	四.二.(三)
是否存在重大关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	√是 □否	四.二.(四)
是否存在股份回购事项	√是 □否	四.二.(五)
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	四.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	四.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的重大合同	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他事项	□是 √否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	4,058,161.07		4,058,161.07	0.25%

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(二) 公司发生的提供担保事项

1、 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

□适用 √不适用

2、 公司及其子公司对子公司的担保情况

√适用 □不适用

单位：元

担保对象	担保金额	担保余额	实际履行担保	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程
------	------	------	--------	------	------	------	-----------

			责任的金额	起始日期	终止日期			序
一诺威新材料	9,000,000.00	0.00	0	2025-1-24	2026-1-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	100,000.00	100,000.00	0	2025-7-15	2026-9-30	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	1,165,345.32	1,165,345.32	0	2025-7-25	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025-7-25	2026-7-23	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	3,830,000.00	0.00	0	2025-8-13	2026-2-13	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	13,275,798.36	13,275,798.36	0	2025-9-26	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	4,864,130.95	4,864,130.95	0	2025-10-17	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	8,222,000.00	0.00	0	2025-10-17	2026-4-17	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	2,344,338.90	2,344,338.90	0	2025-10-30	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	6,100,173.78	6,100,173.78	0	2025-11-20	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	2,826,476.70	2,826,476.70	0	2025-12-2	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	4,590,526.29	4,590,526.29	0	2025-12-5	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025-12-5	2026-12-4	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	12,052,302.00	12,052,302.00	0	2025-12-17	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	9,481,373.40	9,481,373.40	0	2025-12-19	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新	10,000,000.00	10,000,000.00	0	2025-12-26	2026-12-25	保证	连带	已事前及时履行

材料								行
一诺威新材料	3,300,944.17	3,300,944.17	0	2025-12-30	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	10,000,000.00	0.00	0	2026-1-4	2026-6-26	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	20,000,000.00	20,000,000.00	0	2026-1-16	2027-1-15	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	20,000,000.00	20,000,000.00	0	2026-1-26	2027-1-25	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	8,757,127.26	8,757,127.26	0	2026-1-26	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	12,359,561.00	12,359,561.00	0	2026-2-11	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	19,000,000.00	19,000,000.00	0	2026-2-11	2027-2-10	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	11,000,000.00	11,000,000.00	0	2026-2-25	2027-2-10	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	3,830,000.00	3,830,000.00	0	2026-2-12	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	3,630,416.89	3,630,416.89	0	2026-3-12	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	8,135,639.66	8,135,639.66	0	2026-3-26	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	12,307,850.90	12,307,850.90	0	2026-4-15	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	3,569,202.60	3,569,202.60	0	2026-4-29	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	4,070,336.23	4,070,336.23	0	2026-5-28	2030-5-21	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	14,000,000.00	14,000,000.00	0	2026-6-12	2030-5-4	保证	连带	已事前及时履行
一诺威新材料	20,000,000.00	20,000,000.00	0	2026-6-23	2027-6-22	保证	连带	已事前及时履行
一诺	12,601,475.26	12,601,475.26	0	2026-6-26	2030-5-21	保证	连带	已事前

威新材料								及时履行
总计	294,415,019.67	263,363,019.67	0	-	-	-	-	-

提供担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	294,415,019.67	263,363,019.67
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0

清偿和违规担保情况：

无

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（四） 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2026 年 3 月 20 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过《关于公司〈首期限限制性股票激励计划（草案）〉的议案》《关于公司〈首期限限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》《关于公司〈首期限限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于与激励对象签署首期限限制性股票激励计划授予协议的议案》《关于提请公司股东会授权董事会办理首期限限制性股票激励计划相关事宜的议案》等议案，向 209 名激励对象授予限制性股票 1131.1 万股，授予价格为 8.20 元/股。具体内容详见公司 2026 年 3 月 20 日披露的《董事会薪酬与考核委员会关于公司首期限限制性股票激励计划（草案）的核查意见》（公告编号：2026-018）、《首期限限制性股票激励计划（草案）》（公告编号：2026-019）、《首期限限制性股票激励计划激励对象名单》（公告编号：2026-020）、《首期限限制性股票激励计划实施考核管理办法》（公告编号：2026-021）等公告。2026 年 4 月 16 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过上述议案。

2026 年 4 月 20 日，公司召开第四届董事会第十八次会议，审议通过《关于调整首期限限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向首期限限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，具体内容详见公司 2026 年 4 月 22 日披露的《关于调整首期限限制性股票激励计划相关事项的公告》（公告编号：2026-062）、《关于向首期限限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的公告》（公告编号：2026-063）、《董事会薪酬与考核委员会关于公司首期限限制性股票激励计划调整及授予相关事项的核查意见》（公告编号：2026-064）、《首期限限制性股票激励计划激励对象名单（授予日）》（公告编号：2026-064）。

2026 年 5 月 26 日，公司已完成首期限限制性股票激励计划限制性股票授予登记，具体内容详见公司 2026 年 5 月 27 日披露的《关于首期限限制性股票激励计划限制性股票首次授予结果公告》（公告编号：2026-078）。

（五） 股份回购情况

公司于 2026 年 1 月 22 日召开公司第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司回购股份方案的议案》，回购方案的具体内容详见公司 2026 年 1 月 23 日披露的《关于竞价回购股份方案暨回购股

份报告书公告》（公告编号：2026-003）。

本次股份回购期限自 2026 年 1 月 30 日开始，至 2026 年 3 月 16 日结束，通过回购股份专用证券账户以连续竞价转让方式回购公司股份 2,866,808 股，占公司总股本的 0.98%，占拟回购总数量上限的 55.13%，最高成交价为 17.49 元/股，最低成交价为 16.12 元/股，已支付的总金额为 48,590,013.20 元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额上限的 49.18%。本次回购实施结果与回购股份方案不存在差异。

本次回购股份全部存放于公司回购专用证券账户中，在用于规定用途前，已回购股份不享有股东会表决权、利润分配、配股、质押等权利。根据公司回购股份方案，本次回购的股份拟用于实施股权激励。

2026 年 4 月 23 日，公司实施首期限制性股票激励计划，向激励对象授予 1,131.10 万股限制性股票，股票来源为公司回购股份。

（六） 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

承诺的具体内容详见公司在向不特定合格投资者公开发行股票过程中披露的《招股说明书》之“第四节发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

报告期内，公司未新增承诺事项，公司相关承诺均正常履行，不存在超期未履行完毕的情形，不存在违反承诺的情形。

（七） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	保证金	313,760.82	0.01%	承兑汇票保证金
应收票据	流动资产	背书	315,838,352.40	9.26%	未终止确认的已背书票据
货币资金	流动资产	封存	72,908.23	0.00%	不付不收
固定资产	非流动资产	抵押	145,842,511.09	4.27%	抵押借款
无形资产	非流动资产	抵押	108,779,205.60	3.19%	抵押借款
总计	-	-	570,846,738.14	16.73%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

资产受限原因为公司向银行贷款提供抵押担保和向银行提供保证金办理承兑汇票，及未终止确认已背书的应收票据，有利于增强公司的现金流，对公司无不利影响。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	170,513,713	58.57%	-10,624,213	159,889,500	54.92%
	其中：控股股东、实际控制人	29,085,783	9.99%	0	29,085,783	9.99%
	董事、高管	9,571,043	3.29%	-356,697	9,214,346	3.16%
	核心员工	3,647,572	1.25%	114,880	3,762,452	1.29%
有限售条件股份	有限售股份总数	120,619,035	41.43%	10,624,213	131,243,248	45.08%
	其中：控股股东、实际控制人	87,257,350	29.97%	0	87,257,350	29.97%
	董事、高管	33,361,685	11.46%	-686,787	32,674,898	11.22%
	核心员工	0	0.00%	2,081,000	2,081,000	0.71%
总股本		291,132,748	-	0	291,132,748	-
普通股股东人数		5,914				

注：

- 1、“董事、高管”股份数据未包含担任公司董事长的“控股股东、实际控制人”股份数据。
- 2、有限售条件股份中“董事、高管”股份包括离任董事、高管等股份性质为“高管锁定股”的股份数据。
- 3、“核心员工”股份数据未包含担任公司董事会秘书的高振胜股份数据、担任公司采购总监的宁晓龙股份数据。

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

2026年5月26日，公司已完成首期限制性股票激励计划限制性股票授予登记，本次股权激励计划共授予限制性股票1131.1万股，全部来源于公司回购专户，具体内容详见公司2026年5月27日披露的《关于首期限制性股票激励计划限制性股票首次授予结果公告》（公告编号：2026-078）。基于上述事项，公司1131.1万股无限售条件股份转为有限售条件股份。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	徐军	境内自然人	116,343,133	0	116,343,133	39.96%	87,257,350	29,085,783
2	李健	境内自然人	33,007,817	0	33,007,817	11.34%	24,755,863	8,251,954
3	上海昊鑫创业投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	19,085,072	0	19,085,072	6.56%	0	19,085,072
4	代金辉	境内自然人	3,600,313	0	3,600,313	1.24%	0	3,600,313
5	董建国	境内自然人	3,420,859	17,481	3,438,340	1.18%	2,565,645	872,695
6	陈海良	境内自然人	3,236,239	200,000	3,436,239	1.18%	2,627,180	809,059
7	翟中华	境内自然人	2,126,616	0	2,126,616	0.73%	0	2,126,616
8	徐业峰	境内自然人	1,952,799	7,293	1,960,092	0.67%	0	1,960,092
9	李盛和	境内自然人	1,717,075	-20,000	1,697,075	0.58%	0	1,697,075
10	王强	境内自然人	1,500,000	0	1,500,000	0.52%	0	1,500,000
合计		-	185,989,923	204,774	186,194,697	63.96%	117,206,038	68,988,659

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

前十名股东不存在相互关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

☐适用 ☒不适用

前十名无限售条件股东情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	徐军	29,085,783
2	上海昊鑫创业投资企业（有限合伙）	19,085,072
3	李健	8,251,954
4	代金辉	3,600,313
5	翟中华	2,126,616
6	徐业峰	1,960,092
7	李盛和	1,697,075
8	王强	1,500,000
9	崔汝岭	1,373,178
10	刘强	1,335,016

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☒适用 ☐不适用

是否合并披露：

☒是 ☐否

公司控股股东和实际控制人为徐军先生，报告期内未发生变化。截至报告期末，徐军持有公司 39.96% 的股份。

徐军先生，中国国籍，无境外居留权，1967 年 12 月出生，本科学历，正高级工程师。曾任山东东大化学工业（集团）有限公司操作工、团委干事、团委书记、山东东大化学工业（集团）公司工贸有限公司副经理、山东东大化学工业（集团）公司聚氨酯厂厂长、山东东大化学工业有限公司总经理助理、山东东大聚合物股份有限公司总经理等职；历任公司总经理、一诺威新材料执行董事兼经理、东大化学董事、东大化学经理、东大聚氨酯董事兼经理、一诺威精细化工执行董事兼经理、一诺威体育执行董事兼经理，现任公司党委书记、董事长，任淄博市人大代表。

是否存在实际控制人：

☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	116,343,133
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	39.96%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

☐适用 ☒不适用

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

公司 2023 年度公开发行募集资金总额人民币 323,573,005.88 元，扣除各项发行费用人民币 36,182,326.68 元，实际募集资金净额人民币 287,390,679.20 元。

报告期内，公司使用募集资金 54,666,303.98 元，具体内容详见公司于 2026 年 8 月 7 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）披露的《2026 年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2026-084）。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况：

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
徐军	董事长	男	1967 年 12 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
李健	董事、总经理	男	1966 年 10 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
陈海良	董事、副总经理	男	1975 年 11 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
徐冯逸如	董事	女	1996 年 9 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
牛富刚	董事	男	1984 年 9 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
司书海	职工代表董事	男	1984 年 12 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
武恒光	独立董事	男	1979 年 2 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
齐萌	独立董事	男	1982 年 5 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
刘春玉	独立董事	女	1972 年 8 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
高振胜	董事会秘书	男	1984 年 1 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
王亚军	财务总监	男	1990 年 12 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
宁晓龙	采购总监	男	1985 年 6 月	2026 年 5 月 15 日	2029 年 5 月 14 日
董事会人数:					9
高级管理人员人数:					5

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

徐军先生为公司的控股股东、实际控制人。公司董事徐冯逸如女士为徐军先生的女儿。其他董事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位: 股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
徐军	董事长	116,343,133	0	116,343,133	39.96%	0	0	29,085,783
李健	董事、总经理	33,007,817	0	33,007,817	11.34%	0	0	8,251,954

陈海良	董事、 副总经理	3,236,239	200,000	3,436,239	1.18%	0	200,000	809,059
徐冯逸如	董事	0	0	0	0.00%	0	0	0
牛富刚	董事	353,132	200,000	553,132	0.19%	0	200,000	88,283
司书海	职工代 表董事	102,200	100,000	202,200	0.07%	0	100,000	25,550
武恒光	独立董 事	0	0	0	0.00%	0	0	0
齐萌	独立董 事	0	0	0	0.00%	0	0	0
刘春玉	独立董 事	0	0	0	0.00%	0	0	0
高振胜	董事会 秘书	112,000	200,000	312,000	0.11%	0	200,000	28,000
王亚军	财务总 监	0	100,000	100,000	0.03%	0	100,000	0
宁晓龙	采购总 监	46,000	200,000	246,000	0.08%	0	200,000	11,500
合计	-	153,200,521	-	154,200,521	52.97%	0	1,000,000	38,300,129

（三） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☐适用 ☒不适用

（四） 股权激励情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	已解锁股 份	未解锁股 份	可行权股 份	已行权股 份	行权价（元 /股）	报告期末 市价（元/ 股）
陈海良	董事、副 总经理	0	200,000	-	-	-	13.15
牛富刚	董事	0	200,000	-	-	-	13.15
司书海	职工代表 董事	0	100,000	-	-	-	13.15
高振胜	董事会秘 书	0	200,000	-	-	-	13.15
王亚军	财务总监	0	100,000	-	-	-	13.15

宁晓龙	采购总监	0	200,000	-	-	-	13.15
公司其他重要人员	公司其他重要人员	0	10,311,000	-	-	-	13.15
合计	-		11,311,000			-	-
备注（如有）							

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	202	19	41	180
生产人员	602	11	103	510
销售人员	251	51	8	294
研发人员	177	30	17	190
财务人员	25	1	1	25
员工总计	1,257	112	170	1,199

注：生产人员减少较多，主要为 2025 年入职的在生产部实习的员工报告期内内部调岗所致。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	15	14
硕士	281	254
本科	374	378
专科	434	420
专科以下	153	133
员工总计	1257	1199

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√ 适用 □ 不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	39		1	38

核心人员的变动情况：

报告期内公司 1 名核心员工离职, 并已做好相关工作交接, 对公司日常经营活动不会产生重大影响。公司将通过持续优化公司薪酬体系、完善绩效考核制度等方式调动核心员工的积极性, 维持人才队伍的稳定。

三、 报告期后更新情况

□ 适用 √ 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	290,826,966.83	303,549,837.97
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	368,081.80	3,092.37
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	368,759,195.83	338,019,918.77
应收账款	五、（四）	430,323,959.41	230,623,684.23
应收款项融资	五、（五）	87,156,438.08	74,134,851.94
预付款项	五、（六）	108,707,695.44	76,932,256.98
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（七）	1,968,118.75	1,663,682.85
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（八）	380,107,395.45	334,429,943.19
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（九）	33,657,563.51	43,389,330.13
流动资产合计		1,701,875,415.10	1,402,746,598.43
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（十）	1,060,641.96	1,145,832.51
固定资产	五、（十一）	917,751,761.00	737,921,098.69
在建工程	五、（十二）	435,189,578.47	359,226,383.82
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			

无形资产	五、(十三)	224,010,945.04	226,018,697.10
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十四)	1,287,235.34	1,243,678.39
递延所得税资产	五、(十五)	16,346,359.31	13,660,331.44
其他非流动资产	五、(十六)	114,604,173.64	114,445,409.37
非流动资产合计		1,710,250,694.76	1,453,661,431.32
资产总计		3,412,126,109.86	2,856,408,029.75
流动负债：			
短期借款	五、(十八)	278,518,472.22	48,528,875.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	五、(十九)	2,095,930.43	276,265.05
衍生金融负债			
应付票据	五、(二十)	28,040,846.70	22,552,000.00
应付账款	五、(二十一)	627,109,135.42	485,450,763.41
预收款项			
合同负债	五、(二十二)	93,093,069.90	96,421,809.07
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十三)	69,781,644.16	75,252,412.34
应交税费	五、(二十四)	13,728,341.68	13,475,899.43
其他应付款	五、(二十五)	112,197,801.47	24,432,987.65
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十六)	12,177,500.00	12,225,661.07
其他流动负债	五、(二十七)	325,598,598.68	295,807,977.86
流动负债合计		1,562,341,340.66	1,074,424,650.88
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、(二十八)	159,103,019.67	76,841,409.87
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(二十九)	61,160,547.19	60,081,303.75
递延所得税负债	五、(十五)	55,212.27	463.86
其他非流动负债			
非流动负债合计		220,318,779.13	136,923,177.48

负债合计		1,782,660,119.79	1,211,347,828.36
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（三十）	291,132,748.00	291,132,748.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十一）	241,126,000.58	259,260,798.08
减：库存股	五、（三十二）	92,750,200.00	69,747,283.78
其他综合收益			
专项储备	五、（三十三）	16,224,105.98	12,903,699.31
盈余公积	五、（三十四）	121,956,653.71	121,956,653.71
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十五）	1,051,776,681.80	1,029,553,586.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,629,465,990.07	1,645,060,201.39
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,629,465,990.07	1,645,060,201.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,412,126,109.86	2,856,408,029.75

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：王亚军

会计机构负责人：王亚军

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		205,203,718.61	228,585,193.63
交易性金融资产		222,528.31	
衍生金融资产			
应收票据		245,761,892.16	246,378,264.23
应收账款	十六、（一）	226,483,067.81	89,942,734.24
应收款项融资		50,631,231.36	50,115,799.20
预付款项		60,390,146.32	28,168,903.06
其他应收款	十六、（二）	35,438,746.49	5,185,662.42
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		207,768,108.08	191,226,437.66
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		10,655,776.89	15,227,259.12
流动资产合计		1,042,555,216.03	854,830,253.56
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、（三）	192,364,807.40	187,786,500.00

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		565,413,823.69	386,655,845.35
在建工程		16,603,806.51	73,210,763.60
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		91,725,527.74	92,781,408.01
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		435,570.86	201,125.28
递延所得税资产		9,282,700.74	7,603,031.97
其他非流动资产		95,220,849.41	93,746,202.52
非流动资产合计		971,047,086.35	841,984,876.73
资产总计		2,013,602,302.38	1,696,815,130.29
流动负债：			
短期借款		130,000,000.00	
交易性金融负债		1,305,597.53	126,865.80
衍生金融负债			
应付票据		28,040,846.70	5,500,000.00
应付账款		314,880,828.16	211,104,204.68
预收款项			
合同负债		50,587,764.29	62,329,201.94
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		33,333,337.91	34,847,844.83
应交税费		11,024,962.79	7,658,102.12
其他应付款		102,480,911.75	11,298,815.91
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,017,500.00	2,020,138.90
其他流动负债		218,726,346.62	211,674,700.58
流动负债合计		892,398,095.75	546,559,874.76
非流动负债：			
长期借款		26,000,000.00	27,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		37,557,894.47	35,900,738.84
递延所得税负债		33,379.25	
其他非流动负债			
非流动负债合计		63,591,273.72	62,900,738.84

负债合计		955,989,369.47	609,460,613.60
所有者权益（或股东权益）：			
股本		291,132,748.00	291,132,748.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		245,973,047.27	264,107,844.77
减：库存股		92,750,200.00	69,747,283.78
其他综合收益			
专项储备		9,664,044.93	7,560,605.84
盈余公积		122,010,203.71	122,010,203.71
一般风险准备			
未分配利润		481,583,089.00	472,290,398.15
所有者权益（或股东权益）合计		1,057,612,932.91	1,087,354,516.69
负债和所有者权益（或股东权益）合计		2,013,602,302.38	1,696,815,130.29

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：王亚军

会计机构负责人：王亚军

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		4,599,012,031.42	3,549,821,923.56
其中：营业收入	五、（三十六）	4,599,012,031.42	3,549,821,923.56
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,418,267,616.10	3,415,278,545.81
其中：营业成本	五、（三十六）	4,246,170,215.31	3,292,907,747.29
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十七）	10,184,497.56	12,035,262.89
销售费用	五、（三十八）	57,725,042.30	45,573,511.53
管理费用	五、（三十九）	51,968,829.47	45,889,126.21
研发费用	五、（四十）	30,755,798.26	25,337,675.27
财务费用	五、（四十一）	21,463,233.20	-6,464,777.38
其中：利息费用		2,899,015.29	650,769.43
利息收入		1,521,052.59	1,222,501.31
加：其他收益	五、（四十）	6,750,080.03	7,404,602.95

	二)		
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十三）	-58,767.63	908,436.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	-1,730,941.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十五）	-11,338,659.46	-2,274,197.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十六）	-11,531,461.49	-8,023,629.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十七）	-31,293.60	-59,517.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		162,803,372.17	132,499,072.46
加：营业外收入	五、（四十八）	2,394,713.44	2,286,287.78
减：营业外支出	五、（四十九）	1,117,303.44	425,530.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		164,080,782.17	134,359,829.47
减：所得税费用	五、（五十）	25,404,587.24	22,272,406.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		138,676,194.93	112,087,422.73
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		138,676,194.93	112,087,422.73
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		138,676,194.93	112,087,422.73
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			

(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		138,676,194.93	112,087,422.73
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		138,676,194.93	112,087,422.73
(二)归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.53	0.39
(二)稀释每股收益(元/股)		0.53	0.39

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：王亚军

会计机构负责人：王亚军

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业收入	十六、(四)	2,458,854,976.19	1,936,491,166.81
减：营业成本	十六、(四)	2,266,356,066.10	1,790,898,085.24
税金及附加		5,843,012.88	5,488,321.72
销售费用		36,476,380.91	30,300,546.21
管理费用		25,008,528.27	19,366,878.39
研发费用		12,760,955.26	10,184,713.08
财务费用		10,427,978.84	-4,649,795.47
其中：利息费用		1,356,294.47	45,833.33
利息收入		1,298,568.50	970,742.70
加：其他收益		3,605,116.91	4,598,483.91
投资收益(损失以“-”号填列)	十六、(五)	50,158,362.86	34,961,372.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-1,083,069.22	
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-7,298,669.31	-1,173,595.10
资产减值损失(损失以“-”号填列)		-8,667,999.97	-6,529,796.24
资产处置收益(损失以“-”号填列)		17,844.91	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		138,713,640.11	116,758,882.67
加：营业外收入		1,174,780.37	1,180,006.09
减：营业外支出		158,574.14	3,548.26
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		139,729,846.34	117,935,340.50
减：所得税费用		13,984,056.29	14,214,338.59
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		125,745,790.05	103,721,001.91
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		125,745,790.05	103,721,001.91
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			

3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		125,745,790.05	103,721,001.91
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：王亚军

会计机构负责人：王亚军

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,120,119,313.14	3,296,168,266.62
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		118,996,063.79	71,063,407.59
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十一）	11,245,944.69	27,388,521.91
经营活动现金流入小计		4,250,361,321.62	3,394,620,196.12
购买商品、接受劳务支付的现金		4,131,644,099.29	3,129,812,261.28
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			

支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		145,053,167.75	139,110,603.51
支付的各项税费		41,489,989.01	35,221,229.52
支付其他与经营活动有关的现金	五、(五十一)	40,241,929.47	37,672,470.43
经营活动现金流出小计		4,358,429,185.52	3,341,816,564.74
经营活动产生的现金流量净额		-108,067,863.90	52,803,631.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	
取得投资收益收到的现金		-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		47,127.34	217,362.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	
收到其他与投资活动有关的现金	五、(五十一)	510,860.74	81,431,210.87
投资活动现金流入小计		557,988.08	81,648,573.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		130,282,732.67	58,944,861.09
投资支付的现金		-	
质押贷款净增加额		-	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	
支付其他与投资活动有关的现金	五、(五十一)	602,634.94	942,170.97
投资活动现金流出小计		130,885,367.61	59,887,032.06
投资活动产生的现金流量净额		-130,327,379.53	21,761,541.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		0.00	
取得借款收到的现金		332,261,609.80	53,000,000.00
发行债券收到的现金		0.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(五十一)	92,750,200.00	
筹资活动现金流入小计		425,011,809.80	53,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,045,522.17	24,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		119,793,031.08	86,008,864.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(五十一)	48,590,013.20	
筹资活动现金流出小计		188,428,566.45	110,008,864.00
筹资活动产生的现金流量净额		236,583,243.35	-57,008,864.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-11,097,421.19	6,311,010.02
五、现金及现金等价物净增加额		-12,909,421.27	23,867,319.09
加：期初现金及现金等价物余额		303,349,719.05	327,640,814.31
六、期末现金及现金等价物余额		290,440,297.78	351,508,133.40

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：王亚军

会计机构负责人：王亚军

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,052,741,758.25	1,723,469,296.08
收到的税费返还		62,618,292.58	41,681,345.70
收到其他与经营活动有关的现金		8,354,678.00	4,451,230.45
经营活动现金流入小计		2,123,714,728.83	1,769,601,872.23
购买商品、接受劳务支付的现金		2,089,759,446.63	1,643,176,479.95
支付给职工以及为职工支付的现金		67,378,894.67	62,525,798.30
支付的各项税费		17,908,489.19	19,135,155.05
支付其他与经营活动有关的现金		25,249,842.11	19,880,746.81
经营活动现金流出小计		2,200,296,672.60	1,744,718,180.11
经营活动产生的现金流量净额		-76,581,943.77	24,883,692.12
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		50,323,000.00	34,300,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		33,901.15	15,025.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		238,679.24	81,107,537.67
投资活动现金流入小计		50,595,580.39	115,422,563.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,875,033.94	37,517,558.11
投资支付的现金		500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		292,102.94	543,985.97
投资活动现金流出小计		16,667,136.88	38,061,544.08
投资活动产生的现金流量净额		33,928,443.51	77,361,018.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		130,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		92,750,200.00	
筹资活动现金流入小计		222,750,200.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		117,812,032.57	84,852,400.13
支付其他与筹资活动有关的现金		78,590,013.20	
筹资活动现金流出小计		197,402,045.77	84,852,400.13
筹资活动产生的现金流量净额		25,348,154.23	-54,852,400.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,105,592.04	3,841,973.93
五、现金及现金等价物净增加额		-23,410,938.07	51,234,284.91
加：期初现金及现金等价物余额		228,385,097.19	204,113,843.77
六、期末现金及现金等价物余额		204,974,159.12	255,348,128.68

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：王亚军

会计机构负责人：王亚军

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上期 年末 额	291,132,748.0 0	0.0 0	0.0 0		259,260,798.0 8	69,747,283.7 8	0.0 0	12,903,699.3 1	121,956,653.7 1	0.0 0	1,029,553,586.0 7		1,645,060,201.3 9
加：会 计 政 策 变 更 前 差 更 正													
同 一 制 下 业 合 并													
其 他													
二、本期 年初	291,132,748.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	259,260,798.0 8	69,747,283.7 8	0.0 0	12,903,699.3 1	121,956,653.7 1	0.0 0	1,029,553,586.0 7	0.0 0	1,645,060,201.3 9

额													
三、本 期增 减变 动金 额(减 少“一 号”填 列)	0.00	0.0 0	0.0 0	0.0 0	-18,134,797.5 0	23,002,916.2 2	0.0 0	3,320,406.67	0.00	0.0 0	22,223,095.73	0.0 0	-15,594,211.32
(一) 综 合 收 益 总额											138,676,194.93		138,676,194.93
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资本	0.00	0.0 0	0.0 0	0.0 0	-18,134,797.5 0	23,002,916.2 2	0.0 0	0.00	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	-41,137,713.72
1. 股 东 入 普 股													0.00
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 入 投 资本													0.00
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益					-18,134,797.5 0	23,002,916.2 2							-41,137,713.72

的金额													
4. 其他													0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-116,453,099.20	0.00	-116,453,099.20
1. 提取盈余公积													0.00
2. 提取一般风险准备													0.00
3. 对所有者(或股东)的分配											-116,453,099.20		-116,453,099.20
4. 其他													0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)													0.00
2. 盈余公积转													0.00

增 资 本（或 股本）													
3. 盈 余公 积弥 补亏													0.00
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益													0.00
5. 其 他综 合收 益结 转留 存收 益													0.00
6. 其 他													0.00
（五） 专 项 储 备	0.00	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.00	0.00	0.0 0	3,320,406.67	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	3,320,406.67
1. 本 期提 取								7,868,044.20					7,868,044.20
2. 本 期使 用								4,547,637.53					4,547,637.53
（六） 其他													0.00
四、本 期余 末 余	291,132,748.0 0				241,126,000.5 8	92,750,200.0 0	0.0 0	16,224,105.9 8	121,956,653.7 1	0.0 0	1,051,776,681.8 0		1,629,465,990.0 7

额												
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	291,132,748.00				259,260,798.08	69,747,283.78		9,182,199.22	107,334,364.21		942,299,666.53		1,539,462,492.26
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	291,132,748.00				259,260,798.08	69,747,283.78		9,182,199.22	107,334,364.21		942,299,666.53		1,539,462,492.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00				0.00	0.00		2,177,596.44			27,280,855.93		29,458,452.37
（一）综合收益总额											112,087,422.73		112,087,422.73
（二）所有者投入和减少资本	0.00				0.00	0.00							0.00
1. 股东投入的普通股	0.00												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计													

入所有者权益的金额												
4. 其他				0.00	0.00							0.00
(三) 利润分配										-84,806,566.80		-84,806,566.80
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-84,806,566.80		-84,806,566.80
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备							2,177,596.44					2,177,596.44
1. 本期提取							7,341,124.84					7,341,124.84
2. 本期使用							5,163,528.40					5,163,528.40
(六) 其他												
四、本期期末余额	291,132,748.00			259,260,798.08	69,747,283.78		11,359,795.66	107,334,364.21		969,580,522.46		1,568,920,944.63

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：王亚军

会计机构负责人：王亚军

(八) 母公司股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	291,132,748.00				264,107,844.77	69,747,283.78		7,560,605.84	122,010,203.71		472,290,398.15	1,087,354,516.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	291,132,748.00	0.00	0.00	0.00	264,107,844.77	69,747,283.78	0.00	7,560,605.84	122,010,203.71	0.00	472,290,398.15	1,087,354,516.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	-18,134,797.50	23,002,916.22	0.00	2,103,439.09	0.00	0.00	9,292,690.85	-29,741,583.78
（一）综合收益总额											125,745,790.05	125,745,790.05
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	-18,134,797.50	23,002,916.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-41,137,713.72
1. 股东投入的普通股												0.00
2. 其他权												0.00

益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-18,134,797.50	23,002,916.22						-41,137,713.72
4. 其他												0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-116,453,099.20	-116,453,099.20
1. 提取盈余公积												0.00
2. 对所有者（或股东）的分配											-116,453,099.20	-116,453,099.20
3. 其他												0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）												0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他综合收益结转留存收												0.00

益												
6. 其他												0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,103,439.09	0.00	0.00	0.00	2,103,439.09
1. 本期提取								3,909,939.78				3,909,939.78
2. 本期使用								1,806,500.69				1,806,500.69
（六）其他												0.00
四、本期期末余额	291,132,748.00				245,973,047.27	92,750,200.00		9,664,044.93	122,010,203.71		481,583,089.00	1,057,612,932.91

上期情况

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	291,132,748.00				264,107,844.77	69,747,283.78		4,471,976.71	107,387,914.21		425,496,359.48	1,022,849,559.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	291,132,748.00				264,107,844.77	69,747,283.78		4,471,976.71	107,387,914.21		425,496,359.48	1,022,849,559.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								1,465,032.54			18,914,435.11	20,379,467.65
（一）综合收益总额											103,721,001.91	103,721,001.91
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配											-84,806,566.80	-84,806,566.80
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-84,806,566.80	-84,806,566.80
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备							1,465,032.54					1,465,032.54
1. 本期提取							3,418,043.31					3,418,043.31
2. 本期使用							1,953,010.77					1,953,010.77
(六) 其他												
四、本期期末余额	291,132,748.00				264,107,844.77	69,747,283.78		5,937,009.25	107,387,914.21		444,410,794.59	1,043,229,027.04

法定代表人：李健

主管会计工作负责人：王亚军

会计机构负责人：王亚军

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	七、合并范围的变更
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☒ 是 ☐ 否	五（三十二）、库存股
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	五（三十五）、未分配利润
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明：

- 1.报告期内，公司合并范围变化，见财务报表附注七、合并范围的变更；
- 2.报告期内，公司回购股份情况，见财务报表附注五（三十二）、库存股；
- 3.报告期内，向所有者分配利润，见财务报表附注五（三十五）、未分配利润。

(二) 财务报表附注

山东一诺威聚氨酯股份有限公司

财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

山东一诺威聚氨酯股份有限公司（以下简称“公司”或“一诺威”）原名为“淄博一诺威聚氨酯有限公司”，公司成立于2003年12月3日。2013年9月14日，根据临时股东会关于公司改制变更的决议，公司改制变更为股份有限公司，名称变更为“山东一诺威聚氨酯股份有限公司”。公司企业法人营业执照统一社会信用代码号为91370300757453175C，公司注册地址位于山东省淄博市高新区宝山路5577号。

公司股票于2023年4月3日在北京证券交易所上市交易，股票简称“一诺威”，股票代码920261。

公司主营业务：聚氨酯原材料及E0、P0其他下游衍生物的研发、生产与销售。

公司经营范围：许可项目：危险化学品生产；危险化学品经营；有毒化学品进出口；建设工程施工；发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：新材料技术研发；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；生物基材料技术研发；生物基材料制造；生物基材料销售；工程塑料及合成树脂制造；工程塑料及合成树脂销售；涂料制造（不含危险化学品）；涂料销售（不含危险化学品）；密封用填料制造；密封用填料销售；新材料技术推广服务；工程和技术研究和试验发展；体育场地设施工程施工；体育用品及器材零售；货物进出口；进出口代理；国内贸易代理；互联网销售（除销售需要许可的商品）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本财务报表业经公司董事会于2026年8月6日决议报出。

二、财务报表的编制基础

(一)编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

(二)持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

(一)遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2026 年 6 月 30 日的财务状况、2026 年半年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二)会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三)营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四)记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五)重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 10%以上，且金额超过 500 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化

重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备转回 10%以上，且金额超过 500 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 10%以上，且金额超过 500 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，如占现有固定资产规模比例超过 10%,且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 10%以上，且金额超过 500 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 10%以上，且金额超过 500 万元
重要的预计负债	单项类型预计负债占预计负债总额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10%以上，且金额超过 500 万元
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计

政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(十二) 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项计量损失准备的方法

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	依据承兑银行信用风险较高的银行确定
组合 2：商业承兑汇票	依据承兑人为企业确定

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：单项计提组合	依据有明确证据表明款项不能收回的特征确定
组合 2：合并范围内单位组合	依据客户是否属于合并范围确定
组合 3：非合并范围内单位组合	依据客户账龄确定

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，单项计提的判断标准是发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

（1）按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失。

（2）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

（3）按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对其他金融资产进行单项认定并计提坏账准备。单项计提的判断标准是发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

（十三）存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委

托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(十四) 合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期

股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十六) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5-30	5	19-3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	5	5	19
电子设备及其他	年限平均法	3-10	5	31.66-9.5

(十八) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十九）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（二十）无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法

进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	直线法摊销
软件	5-10	直线法摊销

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、设计费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本公司根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本公司评估完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本公司带来经济利益；本公司有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

(二十一) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十二）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十三）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的

规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十四) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1. 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。

2. 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

3. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(二十六) 收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

销售商品合同

①境内销售商品合同：

本公司与境内客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，通常在将商品交付到客户指定地点，客户验收完成时点确认收入。

②境外销售商品合同：

本公司通常以出口报关数据已上传到电子口岸系统且取得货代公司出具的货运提单为控制权转移的时点，对境外客户销售商品确认收入。

(二十七)合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

（二十八）政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(三十) 租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

（三十一）重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

本公司在本报告期内无重要的会计政策变更。

2. 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳增值税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳增值税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳增值税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

注：公司及子公司山东一诺威新材料有限公司、山东一诺威化学贸易有限公司、山东一诺威体育产业有限公司城市维护建设税税率为 7%，子公司上海东大聚氨酯有限公司、上海东大化学有限公司，根据企业当地的税收政策，城市维护建设税税率为 5%。

各纳税主体适用所得税率情况

纳税主体名称	所得税税率
山东一诺威聚氨酯股份有限公司	15%
山东一诺威新材料有限公司	15%
山东一诺威化学贸易有限公司	25%
上海东大聚氨酯有限公司	15%
上海东大化学有限公司	15%
山东一诺威体育产业有限公司	25%
一诺威化学（泉州）有限公司	25%
一诺威国际贸易（山东）有限公司	25%

(二) 重要税收优惠及批文

本公司 2008 年 12 月 5 日取得高新技术企业证书，2011 年、2014 年、2017 年、2020 年、2023 年均通过复审，认定为高新技术企业，证书号：GR202337002506，继续享受高新技术企业优惠政策，本期所得税税率执行优惠税率 15%。

子公司山东一诺威新材料有限公司 2016 年 12 月 15 日取得高新技术企业证书，2019 年、2022 年、2025 年通过复审，认定为高新技术企业，有效期三年，证书号：GR202537004694，继续享受高新技术企业优惠政策，本期所得税税率执行优惠税率 15%。

子公司上海东大聚氨酯有限公司 2011 年取得高新技术企业证书，2014 年、2017 年、2020 年、2023 年均通过复审，认定为高新技术企业，有效期三年，证书号：GR202331000182，继续享受高新技术企业优惠政策，本期所得税税率执行优惠税率 15%。

子公司上海东大化学有限公司 2015 年 4 月 28 日取得上海市地方税务局金山区分局出具的《企业所得税优惠审批结果通知书》（沪地税金八【2015】000015 号），同意自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月

31 日享受高新技术企业企业所得税减按 15%税率征收的优惠政策，2017 年、2020 年、2023 年通过复审，认定为高新技术企业，有效期三年，证书号：GR202331000516，继续享受高新技术企业优惠政策，本期所得税税率执行优惠税率 15%。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,010.00	80.00
银行存款	289,900,279.96	302,151,881.57
其他货币资金	925,676.87	1,397,876.40
合计	290,826,966.83	303,549,837.97

其他货币资金明细如下：

类 别	期末余额	期初余额
票据保证金	852,768.64	200,118.92
封存（不付不收）	72,908.23	1,197,757.48
合计	925,676.87	1,397,876.40

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
1.分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	368,081.80	3,092.37
其中：理财产品		
其他	368,081.80	3,092.37
合计	368,081.80	3,092.37

(三) 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	357,464,535.85	331,624,848.07
商业承兑汇票	11,889,115.77	6,731,653.37
小计	369,353,651.62	338,356,501.44
减：坏账准备	594,455.79	336,582.67
合计	368,759,195.83	338,019,918.77

2. 期末已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	0.00
商业承兑汇票	0.00
合计	0.00

3. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		315,838,352.40
合计		315,838,352.40

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	369,353,651.62	100.00	594,455.79	0.16	368,759,195.83
其中：组合 1：银行承兑汇票	357,464,535.85	96.78			357,464,535.85
组合 2：商业承兑汇票	11,889,115.77	3.22	594,455.79	5.00	11,294,659.98
合计	369,353,651.62	100.00	594,455.79	0.16	368,759,195.83

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	338,356,501.44	100.00	336,582.67	0.10	338,019,918.77
其中：组合 1：银行承兑汇票	331,624,848.07	98.01			331,624,848.07
组合 2：商业承兑汇票	6,731,653.37	1.99	336,582.67	5.00	6,395,070.70
合计	338,356,501.44	100.00	336,582.67	0.10	338,019,918.77

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

①组合 1：银行承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	357,464,535.85			331,624,848.07		
合计	357,464,535.85			331,624,848.07		

②组合 2：商业承兑汇票

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	11,889,115.77	594,455.79	5.00	6,731,653.37	336,582.67	5.00
合计	11,889,115.77	594,455.79	5.00	6,731,653.37	336,582.67	5.00

5. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他变动	
坏账准备	336,582.67	257,873.12				594,455.79
合计	336,582.67	257,873.12				594,455.79

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	450,261,598.60	239,404,982.70
1 至 2 年	2,072,588.11	2,264,601.75
2 至 3 年	247,850.82	322,313.66
3 至 4 年	456,721.14	1,589,551.97
4 至 5 年	1,414,679.36	490,910.85
5 年以上	1,934,724.57	1,579,307.08
小计	456,388,162.60	245,651,668.01
减：坏账准备	26,064,203.19	15,027,983.78
合计	430,323,959.41	230,623,684.23

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	142,497.65	0.03	142,497.65	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	456,245,664.95	99.97	25,921,705.54	5.68	430,323,959.41
其中：组合 1：应收外部客户	456,245,664.95	99.97	25,921,705.54	5.68	430,323,959.41
合计	456,388,162.60	100.00	26,064,203.19	5.71	430,323,959.41

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	147,056.55	0.06	147,056.55	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	245,504,611.46	99.94	14,880,927.23	6.06	230,623,684.23
其中：组合 1：应收外部客户	245,504,611.46	99.94	14,880,927.23	6.06	230,623,684.23
合计	245,651,668.01	100.00	15,027,983.78	6.12	230,623,684.23

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：应收外部客户

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内	450,261,598.60	22,512,545.58	5.00	239,404,982.70	11,970,249.12	5.00
1 至 2 年	2,072,588.11	207,258.81	10.00	2,264,601.75	226,460.18	10.00
2 至 3 年	247,850.82	49,570.16	20.00	322,313.66	64,462.73	20.00
3 至 4 年	456,721.14	228,360.58	50.00	1,589,551.97	794,775.99	50.00
4 至 5 年	1,414,679.36	1,131,743.49	80.00	490,910.85	392,728.68	80.00
5 年以上	1,792,226.92	1,792,226.92	100.00	1,432,250.53	1,432,250.53	100.00
合计	456,245,664.95	25,921,705.54		245,504,611.46	14,880,927.23	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
坏账准备	15,027,983.78	11,036,219.41	0.00	0.00	0.00	26,064,203.19
合计	15,027,983.78	11,036,219.41	0.00	0.00	0.00	26,064,203.19

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和合同资 产期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
E	62,062,487.98		62,062,487.98	13.60	3,103,124.40
H	44,908,486.46		44,908,486.46	9.84	2,245,424.33
C	23,618,117.72		23,618,117.72	5.18	1,180,905.88
U	16,892,082.42		16,892,082.42	3.70	844,604.12
G	12,944,975.67		12,944,975.67	2.84	647,248.78
合计	160,426,150.25		160,426,150.25	35.16	8,021,307.51

(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	87,156,438.08	74,134,851.94
合计	87,156,438.08	74,134,851.94

2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	362,384,813.01	
合计	362,384,813.01	

(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	108,707,695.44	100.00	76,932,256.96	100.00
1 至 2 年				

2至3年			0.02	
合计	108,707,695.44	100.00	76,932,256.98	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
L1	41,064,855.73	37.78
M	12,052,927.02	11.09
Q	7,282,755.31	6.70
V	5,772,789.65	5.31
N1	4,865,649.45	4.48
合计	71,038,977.16	65.36

(七) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,968,118.75	1,663,682.85
合计	1,968,118.75	1,663,682.85

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	1,583,429.34	1,639,781.29
1至2年	434,154.78	20,000.00
2至3年	90,000.00	99,543.18
3至4年	2,243.18	585,653.60
4至5年	584,153.60	37,530.42
5年以上	1,127,227.20	1,089,696.78
小计	3,821,208.10	3,472,205.27
减: 坏账准备	1,853,089.35	1,808,522.42
合计	1,968,118.75	1,663,682.85

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金及质保金	1,712,725.16	1,662,725.16
代扣社保及其他	2,108,482.94	1,809,480.11
小计	3,821,208.10	3,472,205.27
减: 坏账准备	1,853,089.35	1,808,522.42
合计	1,968,118.75	1,663,682.85

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	614,153.60	16.07	614,153.60	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,207,054.50	83.93	1,238,935.75	38.63	1,968,118.75
其中：组合 1：外部单位组合	3,207,054.50	83.93	1,238,935.75	38.63	1,968,118.75
合计	3,821,208.10	100.00	1,853,089.35	48.49	1,968,118.75

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	614,153.60	17.69	614,153.60	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,858,051.67	82.31	1,194,368.82	41.79	1,663,682.85
其中：组合 1：外部单位组合	2,858,051.67	82.31	1,194,368.82	41.79	1,663,682.85
合计	3,472,205.27	100.00	1,808,522.42	52.09	1,663,682.85

①重要的单项评估计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
山东省体育广告协会	30,000.00	30,000.00	100.00	账龄长预计无法收回全额计提坏账
上海斯科瑞机电物资有限责任公司	584,153.60	584,153.60	100.00	该公司因未依照规定期限公示年度报告且失联被市场监管部门行政处罚，导致营业执照被吊销
合计	614,153.60	614,153.60	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
山东省体育广告协会	30,000.00	30,000.00	100.00	账龄长预计无法收回全额计提坏账
上海斯科瑞机电物资有限责任公司	584,153.60	584,153.60	100.00	该公司因未依照规定期限公示年度报告且失联被市场监管部门行政处罚，导致营业执照被吊销

合计	614,153.60	614,153.60	100.00
----	------------	------------	--------

②按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,583,429.34	79,171.48	5.00
1至2年	434,154.78	43,415.48	10.00
2至3年	90,000.00	18,000.00	20.00
3至4年	2,243.18	1,121.59	50.00
4至5年	0.00	0.00	80.00
5年以上	1,097,227.20	1,097,227.20	100.00
合计	3,207,054.50	1,238,935.75	

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	1,639,781.29	81,989.07	5.00
1至2年	20,000.00	2,000.00	10.00
2至3年	99,543.18	19,908.64	20.00
3至4年	1,500.00	750.00	50.00
4至5年	37,530.42	30,024.33	80.00
5年以上	1,059,696.78	1,059,696.78	100.00
合计	2,858,051.67	1,194,368.82	

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	1,194,368.82		614,153.60	1,808,522.42
2026年1月1日余额在本期	1,194,368.82		614,153.60	1,808,522.42
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	44,566.93			44,566.93
本期转回				
本期转销				
2026年6月30日余额	1,238,935.75		614,153.60	1,853,089.35

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,808,522.42	44,566.93				1,853,089.35
合计	1,808,522.42	44,566.93				1,853,089.35

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海斯科瑞机电物资有限责任公司	货款	584,153.60	4-5 年	15.29	584,153.60
山东通盛汽车科技有限公司	保证金	214,154.78	1-2 年	5.60	21,415.48
江苏韩电电器有限公司	保证金	200,000.00	5 年以上	5.23	200,000.00
日出东方控股股份有限公司	保证金	200,000.00	5 年以上	5.23	200,000.00
六安索伊电器制造有限公司	保证金	200,000.00	5 年以上	5.23	200,000.00
合计		1,398,308.38		36.58	1,205,569.08

(八) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	118,310,245.70	2,810,984.36	115,499,261.34	108,849,687.67	3,008,972.25	105,840,715.42
库存商品	216,483,538.43	8,211,106.99	208,272,431.44	174,057,783.83	4,778,769.06	169,279,014.77
包装物	552,007.08	0.00	552,007.08	1,701,897.68	-	1,701,897.68
发出商品	56,293,065.73	509,370.14	55,783,695.59	58,062,752.55	454,437.23	57,608,315.32
合计	391,638,856.94	11,531,461.49	380,107,395.45	342,672,121.73	8,242,178.54	334,429,943.19

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,008,972.25	2,810,984.36		3,008,972.25		2,810,984.36
库存商品	4,778,769.06	8,211,106.99		4,778,769.06		8,211,106.99
发出商品	454,437.23	509,370.14		454,437.23		509,370.14
合计	8,242,178.54	11,531,461.49		8,242,178.54		11,531,461.49

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵税额	2,866,634.69	12,134,137.15
待认证进项税	27,211,181.82	28,588,398.30
预缴所得税	3,452,222.23	2,539,269.91

异地建筑安装工程预缴增值税	127,524.77	127,524.77
合计	33,657,563.51	43,389,330.13

(十) 投资性房地产

1. 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	2,579,622.10	2,579,622.10
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	2,579,622.10	2,579,622.10
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	1,433,789.59	1,433,789.59
2. 本期增加金额	85,190.55	85,190.55
(1) 计提或摊销	85,190.55	85,190.55
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	1,518,980.14	1,518,980.14
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	1,060,641.96	1,060,641.96
2. 期初账面价值	1,145,832.51	1,145,832.51

(十一) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	917,751,761.00	737,921,098.69
固定资产清理		
合计	917,751,761.00	737,921,098.69

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	557,933,372.99	801,548,971.57	7,888,631.70	28,972,498.04	1,396,343,474.30
2. 本期增加金额	28,592,810.83	190,644,011.86	1,069,772.05	1,528,370.84	221,834,965.58
(1) 购置	442,760.60	2,577,961.12	435,559.64	880,846.66	4,337,128.02
(2) 在建工程转入	28,150,050.23	188,066,050.74	634,212.41	647,524.18	217,497,837.56

3.本期减少金额	0.00	3,066,793.22	33,062.78	875,110.57	3,974,966.57
（1）处置或报废	0.00	3,066,793.22	33,062.78	875,110.57	3,974,966.57
4.期末余额	586,526,183.82	989,126,190.21	8,925,340.97	29,625,758.31	1,614,203,473.31
二、累计折旧					
1.期初余额	133,960,593.37	493,861,838.62	5,972,424.59	24,627,519.03	658,422,375.61
2.本期增加金额	9,015,696.36	31,357,022.10	508,963.42	841,420.35	41,723,102.23
（1）计提	9,015,696.36	31,357,022.10	508,963.42	841,420.35	41,723,102.23
3.本期减少金额	0.00	2,834,754.99	31,409.64	827,600.90	3,693,765.53
（1）处置或报废	0.00	2,834,754.99	31,409.64	827,600.90	3,693,765.53
4.期末余额	142,976,289.73	522,384,105.73	6,449,978.37	24,641,338.48	696,451,712.31
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	443,549,894.09	466,742,084.48	2,475,362.60	4,984,419.83	917,751,761.00
2.期初账面价值	423,972,779.62	307,687,132.95	1,916,207.11	4,344,979.01	737,921,098.69

（2）截止期末，已经提足折旧仍继续使用的固定资产

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	184,552,930.95	175,864,559.89		8,688,371.06	
运输设备	5,326,463.26	5,060,140.05		266,323.21	
电子设备及其他	21,234,457.31	20,189,469.79		1,044,987.52	
合计	211,113,851.52	201,114,169.73		9,999,681.79	

（十二）在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	420,702,737.22	332,432,706.41
工程物资	14,486,841.25	26,793,677.41
合计	435,189,578.47	359,226,383.82

1. 在建工程

（1）在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 34 万吨聚氨酯系列产品扩建项目	710,350.41		710,350.41	49,455,904.15		49,455,904.15
16 万吨/年聚氨酯系列产品项目（二期）	592,155.68		592,155.68	16,224,239.67		16,224,239.67

30万吨/年环氧丙烷、环氧乙烷下游衍生物项目	355,545,704.52		355,545,704.52	222,563,532.71		222,563,532.71
20万吨/年低碳环保型硬质聚氨酯组合聚醚项目	37,848,320.53		37,848,320.53	31,289,003.23		31,289,003.23
其他零星工程	26,006,206.08		26,006,206.08	12,900,026.65		12,900,026.65
合计	420,702,737.22		420,702,737.22	332,432,706.41		332,432,706.41

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入 固定资产	本期其他 减少金额	期末余额
年产34万吨聚氨酯系列产品扩建项目	50,000.00	49,455,904.15	96,046,061.12	144,791,614.86		710,350.41
16万吨/年聚氨酯系列产品项目(二期)	27,000.00	16,224,239.67	38,638,743.32	54,270,827.31		592,155.68
30万吨/年环氧丙烷、环氧乙烷下游衍生物项目	72,100.00	222,563,532.71	133,244,811.01	262,639.20		355,545,704.52
20万吨/年低碳环保型硬质聚氨酯组合聚醚项目	12,000.00	31,289,003.23	6,559,317.30			37,848,320.53
合计	161,100.00	319,532,679.76	274,488,932.75	199,325,081.37		394,696,531.14

重大在建工程项目变动情况(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率(%)	资金来源
年产34万吨聚氨酯系列产品扩建项目	52.79	100.00				募集资金
16万吨/年聚氨酯系列产品项目(二期)	56.05	95.00				其他来源
30万吨/年环氧丙烷、环氧乙烷下游衍生物项目	49.95	85.00	1,388,329.31	1,188,478.49	2.60	其他来源
20万吨/年低碳环保型硬质聚氨酯组合聚醚项目	31.54	95.00				其他来源

2. 工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	14,486,841.25		14,486,841.25	26,793,677.41		26,793,677.41
合计	14,486,841.25		14,486,841.25	26,793,677.41		26,793,677.41

(十三) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	271,195,043.85	16,419,363.64	287,614,407.49
2. 本期增加金额	0.00	1,405,296.32	1,405,296.32
(1) 购置	0.00	1,405,296.32	1,405,296.32
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00
(1) 处置			

4. 期末余额	271,195,043.85	17,824,659.96	289,019,703.81
二、累计摊销			0.00
1. 期初余额	51,395,892.35	10,199,818.04	61,595,710.39
2. 本期增加金额	2,705,158.74	707,889.64	3,413,048.38
(1) 计提	2,705,158.74	707,889.64	3,413,048.38
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00
(1) 处置	0.00	0.00	0.00
4. 期末余额	54,101,051.09	10,907,707.68	65,008,758.77
三、减值准备			0.00
1. 期初余额			0.00
2. 本期增加金额			0.00
3. 本期减少金额			0.00
4. 期末余额			0.00
四、账面价值			0.00
1. 期末账面价值	217,093,992.76	6,916,952.28	224,010,945.04
2. 期初账面价值	219,799,151.50	6,219,545.60	226,018,697.10

(十四) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
软件维护费	429,999.15	104,306.60	158,352.99	0.00	375,952.76
技术服务费	813,679.24	0.00	212,264.16	0.00	601,415.08
国外办事处		338,037.27	28,169.77	0.00	309,867.50
合 计	1,243,678.39	442,343.87	398,786.92	0.00	1,287,235.34

(十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/ 负债	可抵扣/应纳税暂 时性差异	递延所得税资 产/负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	6,062,328.51	40,032,483.10	3,811,136.95	25,407,542.35
可抵扣亏损	795,559.16	3,182,236.62	795,559.16	3,182,236.62
递延收益	9,174,082.08	61,160,547.19	9,012,195.57	60,081,303.75
其他	314,389.56	2,095,930.43	41,439.76	276,265.05
小计	16,346,359.31	106,471,197.34	13,660,331.44	88,947,347.77
递延所得税负债：				
金融工具公允价值变动	55,212.27	368,081.80	463.86	3,092.37
小计	55,212.27	368,081.80	463.86	3,092.37

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可抵扣暂时性差异	10,726.72	7,725.06
可抵扣亏损	7,349,343.15	7,341,801.78
合计	7,360,069.87	7,349,526.84

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	28,433,045.19		28,433,045.19	37,449,813.04		37,449,813.04
预付汇盈地块款	86,171,128.45		86,171,128.45	76,995,596.33		76,995,596.33
合计	114,604,173.64		114,604,173.64	114,445,409.37		114,445,409.37

(十七) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	313,760.82	313,760.82	保证金	承兑汇票保证金
应收票据	315,838,352.40	315,838,352.40	背书	未终止确认的已背书票据
货币资金	72,908.23	72,908.23	封存	不付不收
固定资产	204,780,330.55	145,842,511.09	抵押	抵押借款
无形资产	130,299,596.00	108,779,205.60	抵押	抵押借款
合计	651,304,948.00	570,846,738.14		

项目	期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	200,118.92	200,118.92	保证金	承兑汇票保证金
货币资金	1,197,757.48	1,197,757.48	封存	不付不收
应收票据	10,112,737.86	9,854,910.50	质押	质押开具银行承兑汇票
应收票据	286,120,647.85	286,120,647.85	背书	未终止确认的已背书票据
固定资产	204,549,531.95	148,812,884.60	抵押	抵押借款
无形资产	130,299,596.00	110,082,201.52	抵押	抵押借款
合计	632,480,390.06	556,268,520.87		

(十八) 短期借款

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款	139,500,000.00	
抵押借款	19,000,000.00	9,500,000.00
保证借款	120,000,000.00	39,000,000.00
应付利息	18,472.22	28,875.00
合 计	278,518,472.22	48,528,875.00

(十九) 交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

交易性金融负债	2,095,930.43	276,265.05
其中：其他（注）	2,095,930.43	276,265.05
合计	2,095,930.43	276,265.05

注：公司购买的远期外汇合约、外汇期权期末估值计入交易性金融负债。

（二十）应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	28,040,846.70	22,552,000.00
合计	28,040,846.70	22,552,000.00

（二十一）应付账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	624,947,722.53	457,972,430.10
1 年以上	2,161,412.89	27,478,333.31
合计	627,109,135.42	485,450,763.41

（二十二）合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	93,093,069.90	96,421,809.07
合计	93,093,069.90	96,421,809.07

（二十三）应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	74,692,408.48	128,826,034.00	134,905,602.93	68,612,839.55
离职后福利-设定提存计划	560,003.86	13,560,743.29	12,951,942.54	1,168,804.61
辞退福利		27,369.23	27,369.23	0.00
合计	75,252,412.34	142,414,146.52	147,884,914.70	69,781,644.16

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	37,482,709.48	109,657,302.67	116,905,047.22	30,234,964.93
职工福利费	126,451.48	2,952,183.10	3,078,634.58	0.00
社会保险费	321,208.24	7,386,038.78	7,055,059.24	652,187.78
其中：医疗保险费	302,565.22	6,674,647.23	6,385,421.97	591,790.48
工伤保险费	18,643.02	711,391.55	669,637.27	60,397.30
住房公积金	239,540.00	4,800,448.00	4,619,812.50	420,175.50
工会经费和职工教育经费	36,522,499.28	4,030,061.45	3,247,049.39	37,305,511.34
合计	74,692,408.48	128,826,034.00	134,905,602.93	68,612,839.55

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	545,132.45	13,026,990.60	12,444,130.99	1,127,992.06
失业保险费	14,871.41	533,752.69	507,811.55	40,812.55
合计	560,003.86	13,560,743.29	12,951,942.54	1,168,804.61

(二十四) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	193,442.78	1,177,029.51
企业所得税	5,725,761.24	4,207,822.29
城市维护建设税	161,147.69	51,280.06
房产税	1,358,705.44	1,330,383.80
土地使用税	702,170.09	898,345.27
个人所得税	4,049,869.48	4,528,533.57
印花税	1,414,951.50	1,231,225.30
教育费附加	122,293.46	51,279.63
合 计	13,728,341.68	13,475,899.43

(二十五) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	112,197,801.47	24,432,987.65
合计	112,197,801.47	24,432,987.65

1. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
股份回购义务	92,750,200.00	
应付单位及个人款	3,999,924.87	3,844,230.00
押金	10,175,233.00	14,583,933.00
其他	5,272,443.60	6,004,824.65
合计	112,197,801.47	24,432,987.65

(二十六) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	12,177,500.00	12,225,661.07
合计	12,177,500.00	12,225,661.07

(二十七) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	9,760,246.28	9,687,330.01
已背书未到期的应收票据	315,838,352.40	286,120,647.85
合计	325,598,598.68	295,807,977.86

(二十八)长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	143,263,019.67	60,001,409.87
保证借款	28,000,000.00	29,000,000.00
应付利息	17,500.00	65,661.07
小计	171,280,519.67	89,067,070.94
减：一年内到期的长期借款	12,177,500.00	12,225,661.07
合计	159,103,019.67	76,841,409.87

(二十九)递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
政府补助	60,081,303.75	5,454,304.20	4,375,060.76	61,160,547.19
合计	60,081,303.75	5,454,304.20	4,375,060.76	61,160,547.19

(三十)股本

项目	期初余额	本期变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	291,132,748.00						291,132,748.00

(三十一)资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价（股本溢价）	259,260,798.08		25,587,096.98	233,673,701.10
其他资本公积		7,452,299.48		7,452,299.48
合计	259,260,798.08	7,452,299.48	25,587,096.98	241,126,000.58

注：本期摊销股权激励费用 7,452,299.48 元，计入其他资本公积；公司在收到购买股份价款时，转销交付职工的对应该股本的库存股成本，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）25,587,096.98 元。

(三十二)库存股

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
回购的库存股	69,747,283.78	48,590,013.20	118,337,296.98	0.00
限制性股票回购义务		92,750,200.00		92,750,200.00
合计	69,747,283.78	141,340,213.20	118,337,296.98	92,750,200.00

注：截止 2026 年 6 月 30 日，公司从二级市场回购本公司 A 股普通股 11,311,000 股，2026 年 5 月公司执行授予限制性股票的股权激励计划，授予 11,311,000 股。2026 年 6 月 30 日公司限制性股票为 11,311,000 股。

(三十三)专项储备

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
安全生产费	12,903,699.31	7,868,044.20	4,547,637.53	16,224,105.98
合计	12,903,699.31	7,868,044.20	4,547,637.53	16,224,105.98

(三十四) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	121,956,653.71			121,956,653.71
合计	121,956,653.71			121,956,653.71

(三十五) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	1,029,553,586.07	942,299,666.53
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,029,553,586.07	942,299,666.53
加：本期归属于母公司股东的净利润	138,676,194.93	186,682,775.84
减：提取法定盈余公积		14,622,289.50
应付普通股股利	116,453,099.20	84,806,566.80
期末未分配利润	1,051,776,681.80	1,029,553,586.07

(三十六) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,281,119,301.19	3,004,873,558.88	2,633,770,335.77	2,400,391,042.91
其他业务	1,317,892,730.23	1,241,296,656.43	916,051,587.79	892,516,704.38
合计	4,599,012,031.42	4,246,170,215.31	3,549,821,923.56	3,292,907,747.29

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	项目	
	营业收入	营业成本
按业务类型		
工业产品销售	3,280,756,172.75	3,004,507,387.32
材料销售收入	1,316,671,942.24	1,240,398,755.26
其他	1,583,916.43	1,264,072.73
按经营地区		
内销	3,265,378,637.22	3,029,607,405.31
外销	1,333,633,394.20	1,216,562,810.00
合计	4,599,012,031.42	4,246,170,215.31

(三十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,281,625.85	2,940,148.00
教育费附加	986,002.81	2,194,964.91
房产税	2,706,698.56	2,378,183.33

土地使用税	2,210,579.47	1,965,696.09
印花税	2,965,938.86	2,521,429.56
车船使用税	2,280.00	4,800.00
环境保护税	9,932.01	10,619.83
其他	21,440.00	19,421.17
合计	10,184,497.56	12,035,262.89

(三十八)销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	35,762,780.66	26,738,901.51
运输费	7,953,676.42	4,697,188.04
仓储费	2,185,919.48	3,205,343.01
办公费	1,810,921.90	2,210,252.20
差旅费	4,734,084.72	4,472,497.16
出口费用	2,592,605.43	2,130,029.80
广告费	1,278,472.08	1,423,492.41
折旧费	225,301.18	194,765.96
其他	1,181,280.43	501,041.44
合计	57,725,042.30	45,573,511.53

(三十九)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,778,719.25	31,105,392.95
办公费	2,966,002.52	2,023,631.48
招待费	3,526,436.25	2,739,501.25
无形资产摊销	3,413,048.38	3,659,893.34
折旧费	3,521,237.57	2,613,563.90
燃料动力费	268,530.95	211,617.08
绿化费	98,622.50	396,698.08
差旅费	714,674.57	639,729.70
中介费	1,935,885.21	1,418,126.66
其他	2,745,672.27	1,080,971.77
合计	51,968,829.47	45,889,126.21

(四十)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,134,480.07	20,409,419.78
材料、能源投入	2,237,363.24	1,784,835.25
折旧费	989,229.20	962,108.04
其他	2,394,725.75	2,181,312.20
合计	30,755,798.26	25,337,675.27

(四十一) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	2,899,015.29	650,769.43
减：利息收入	1,521,052.59	1,222,501.31
汇兑损失	21,296,550.07	1,911,632.33
减：汇兑收益	1,305,188.81	7,886,901.26
手续费支出	93,909.24	82,223.43
合计	21,463,233.20	-6,464,777.38

(四十二) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	4,375,060.76	3,870,914.79
与收益相关的政府补助	2,375,019.27	3,533,688.16
合计	6,750,080.03	7,404,602.95

(四十三) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产/负债取得的投资收益	-58,767.63	908,436.76
合计	-58,767.63	908,436.76

(四十四) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	364,989.43	
交易性金融负债	-2,095,930.43	
合计	-1,730,941.00	

(四十五) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-11,039,221.07	-2,143,009.01
其他应收款信用减值损失	-41,565.27	-89,181.09
应收票据信用减值损失	-257,873.12	-42,007.53
合计	-11,338,659.46	-2,274,197.63

(四十六) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-11,531,461.49	-8,023,629.56
合计	-11,531,461.49	-8,023,629.56

(四十七) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-31,293.60	-59,517.81

合计	-31,293.60	-59,517.81
----	------------	------------

(四十八) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废利得合计	431.46	77,099.65	431.46
其中：固定资产报废利得	431.46	77,099.65	431.46
其他	2,394,281.98	2,209,188.13	2,394,281.98
合计	2,394,713.44	2,286,287.78	2,394,713.44

(四十九) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	60,000.00	30,000.00	60,000.00
非流动资产损坏报废损失	215,751.99	140,405.55	215,751.99
其他	841,551.45	255,125.22	841,551.45
合计	1,117,303.44	425,530.77	1,117,303.44

(五十) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	28,035,866.70	22,423,587.45
递延所得税费用	-2,631,279.46	-151,180.71
合计	25,404,587.24	22,272,406.74

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金 额
利润总额	164,080,782.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	24,612,117.33
子公司适用不同税率的影响	-160,018.97
调整以前期间所得税的影响	-360,279.52
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	558,953.33
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	255,754.07
研究开发费加计扣除的影响	0.00
专项储备变动的影响	498,061.00
所得税费用	25,404,587.24

(五十一) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,174,398.62	11,943,828.50

利息收入	1,710,248.26	1,862,417.97
押金及质保金	967,035.83	11,373,087.31
其他	2,394,261.98	2,209,188.13
合计	11,245,944.69	27,388,521.91

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现销售及管理费用	33,524,293.19	33,759,161.01
押金及质保金	5,722,175.59	3,365,868.20
手续费支出	93,909.24	82,223.60
员工借款及往来款	151,400.00	380,092.40
其他	750,151.45	85,125.22
合计	40,241,929.47	37,672,470.43

2. 投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品及收益	0.00	81,107,537.67
外汇远期合约的投资收益	510,860.74	323,673.20
合计	510,860.74	81,431,210.87

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买银行理财产品	0.00	0.00
外汇远期合约的投资损失	602,634.94	942,170.97
合计	602,634.94	942,170.97

3. 筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到股权激励款	92,750,200.00	0.00
合计	92,750,200.00	0.00

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
回购股份支付的现金	48,590,013.20	0.00
合计	48,590,013.20	0.00

(五十二) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		

净利润	138,676,194.93	112,087,422.73
加：资产减值准备	11,338,659.46	8,023,629.56
信用减值损失	11,531,461.49	2,274,197.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	41,808,292.78	41,335,564.24
无形资产摊销	3,413,048.38	3,659,893.34
长期待摊费用摊销	1,370,485.03	336,356.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	31,293.60	59,517.81
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	184,630.36	62,852.65
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	1,730,941.00	
财务费用（收益以“－”号填列）	14,204,556.06	-5,020,323.93
投资损失（收益以“－”号填列）	58,767.63	-908,436.76
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-2,686,027.86	-93,167.00
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	54,748.41	-58,013.71
存货的减少（增加以“－”号填列）	-57,208,913.75	-24,401,289.33
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-451,417,581.06	-89,818,213.23
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	171,389,280.16	5,263,640.44
其他	7,452,299.48	
经营活动产生的现金流量净额	-108,067,863.90	52,803,631.38
2.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	290,440,297.78	351,508,133.40
减：现金的期初余额	303,349,719.05	327,640,814.31
现金及现金等价物净增加额	-12,909,421.27	23,867,319.09

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	290,440,297.78	351,508,133.40
其中：库存现金	1,010.00	1,522.05
可随时用于支付的银行存款	290,439,287.78	351,506,611.35
二、期末现金及现金等价物余额	290,440,297.78	351,508,133.40

(五十三) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	7,882,244.13	6.8109	53,685,176.55
欧元	95,289.10	7.7671	740,119.97
应收账款			
其中：美元	50,412,253.28	6.8109	343,352,815.89
欧元	124,517.40	7.7671	967,139.10
应付账款			
其中：美元	3,957,598.31	6.8109	26,954,806.45

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,134,480.07	20,409,419.78
材料、能源投入	2,237,363.24	1,784,835.25
折旧费	989,229.20	962,108.04
其他	2,394,725.75	2,181,312.20
合计	30,755,798.26	25,337,675.27
其中：费用化研发支出	30,755,798.26	25,337,675.27
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

(一) 合并范围发生变化的其他原因

2025 年 12 月 30 日，公司第四届董事会第十四次会议审议并通过了《关于拟注销全资子公司的议案》。

2026 年 3 月 9 日，公司全资子公司山东一诺威精细化工有限公司注销。

2026 年 2 月 5 日设立全资子公司一诺威国际贸易（山东）有限公司，注册资本 500 万元，纳入公司合并报表范围。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
山东一诺威新材料有限公司	淄博	6,000.00	淄博	生产制造	100.00		设立
山东一诺威化学贸易有限公司	淄博	1,000.00	淄博	贸易	100.00		购买
上海东大聚氨酯有限公司	上海	2,000.00	上海	生产制造	100.00		设立
上海东大化学有限公司	上海	8,000.00	上海	生产制造	100.00		设立
山东一诺威体育产业有限公司	淄博	1,000.00	淄博	工程施工	100.00		设立
一诺威化学（泉州）有限公司	泉州	6,000.00	泉州	生产制造	100.00		设立

一诺威国际贸易（山东）有限公司	淄博	500.00	淄博	贸易	100.00		设立
-----------------	----	--------	----	----	--------	--	----

九、政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	60,081,303.75	5,454,304.20		4,375,060.76		61,160,547.19	与资产相关
合计	60,081,303.75	5,454,304.20	-	4,375,060.76	-	61,160,547.19	——

（二）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	4,375,060.76	3,870,914.79
与收益相关的政府补助	2,375,019.27	3,533,688.16
合计	6,750,080.03	7,404,602.95

十、与金融工具相关的风险

（一）金融工具的风险

本公司的金融工具主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、应付利息、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险，董事会全权负责建立并监督本公司的风险管理架构，以及制定和监察本公司的风险管理政策。

风险管理目标和政策：本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。

1. 信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款等。

本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本公司采取限额政策以规避对任何金融机构的信贷风险。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融工具的账面金额。本公司没有提供可能令本公司承受信用风险的担保。

2. 流动性风险

流动性风险为本公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司在资金正常和紧张的情况下，确保有足够的流动性来履行到期债务，且与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

3. 市场风险

（1）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。本公司的主要经营位于中国境内，销售业务以人民币结算，但有部分销售面向境外客户，以外币结算，本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）存在外汇风险。相关金融工具主要包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款等。

公司密切关注汇率变动对本公司的影响，财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司会根据市场汇率变化，通过开展外汇远期合约和控制外币资产及负债的规模等方式最大程度降低外汇风险。

（2）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。

（二）套期

1. 公司开展套期业务进行风险管理

为规避出口业务因汇率波动带来的风险，进一步锁定公司未来现金流量收回，公司进行了外汇衍生品交易套期业务。公司套期业务的风险管理策略和目标在于风险和收益取得平衡，降低相关风险对本公司经营业绩的影响，建立对套期业务的管理，通过对套期业务存在的风险的及时监督，将风险控制在限定的范围内。公司开展的外汇衍生品交易套期业务仅限于与生产经营相关的产品，不做投机性交易。

（三）金融资产转移

1. 转移方式的分类

转移方式	已转移的金融资产性质	已转移的金融资产金额	终止确认的情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	315,838,352.40	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资	362,384,813.01	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		678,223,165.41		

2. 因转移而终止确认的金融资产

金融资产的类别	转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得和损失
应收款项融资	票据背书	362,384,813.01	

十一、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		368,081.80		368,081.80
1. 分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		368,081.80		368,081.80
（1）衍生金融资产		368,081.80		368,081.80
（二）应收款项融资			87,156,438.08	87,156,438.08
持续以公允价值计量的资产总额			87,156,438.08	87,156,438.08
（三）交易性金融负债		2,095,930.43		2,095,930.43
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		2,095,930.43		2,095,930.43
（1）衍生金融负债		2,095,930.43		2,095,930.43

(二) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第二层次是公司在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值。

(三) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值
应收款项融资	87,156,438.08	以成本作为公允价值估值	无

(四) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、其他流动负债。本公司 2026 年 6 月 30 日以摊余成本计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、关联方关系及其交易

(一) 本公司的控股股东

股东名称	关联关系	对本企业的持股比例(%)	对本企业的表决权比例(%)
徐军	实际控制人、控股股东、董事长	39.9622	39.9622

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

十三、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

无。

(二) 或有事项

无。

十四、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

无。

(二) 利润分配情况

无。

(三) 其他资产负债表日后事项说明

无。

十五、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为聚氨酯原材料及 EO、PO 其他下游衍生物的研发、生产与销售。公司将此业务视

作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本公司无需披露分部信息。

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	235,250,933.27	90,070,515.98
1 至 2 年	2,072,588.11	2,258,332.66
2 至 3 年	247,850.82	263,909.13
3 至 4 年	374,990.34	2,092,151.97
4 至 5 年	1,414,679.36	1,200,818.05
5 年以上	1,357,710.71	1,018,613.46
小计	240,718,752.61	96,904,341.25
减：坏账准备	14,235,684.80	6,961,607.01
合计	226,483,067.81	89,942,734.24

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	240,718,752.61	100.00	14,235,684.80	5.91	226,483,067.81
其中：组合 1：应收外部客户	231,510,068.41	96.17	14,235,684.80	6.15	217,274,383.61
组合 2：合并范围内关联方	9,208,684.20	3.83	-	-	9,208,684.20
合计	240,718,752.61	100.00	14,235,684.80	5.91	226,483,067.81

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	96,904,341.25	100.00	6,961,607.01	7.18	89,942,734.24
其中：组合 1：应收外部客户	95,640,974.05	98.70	6,961,607.01	7.28	88,679,367.04
组合 2：合并范围内关联方	1,263,367.20	1.30			1,263,367.20
合计	96,904,341.25	100.00	6,961,607.01	7.18	89,942,734.24

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：应收外部客户

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	226,042,249.07	11,301,906.45	5.00	90,070,515.98	4,503,525.78	5.00
1 至 2 年	2,072,588.11	207,258.81	10.00	2,258,332.66	225,833.27	10.00
2 至 3 年	247,850.82	49,570.16	20.00	233,649.13	46,729.83	20.00
3 至 4 年	374,990.34	187,495.18	50.00	1,589,551.97	794,775.99	50.00
4 至 5 年	1,414,679.36	1,131,743.49	80.00	490,910.85	392,728.68	80.00
5 年以上	1,357,710.71	1,357,710.71	100.00	998,013.46	998,013.46	100.00
合计	231,510,068.41	14,235,684.80		95,640,974.05	6,961,607.01	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
坏账准备	6,961,607.01	7,274,077.79		0.00		14,235,684.80
合计	6,961,607.01	7,274,077.79	0.00	0.00	0.00	14,235,684.80

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款 和合同资产 期末余额	占应收账款和合同资产 期末余额 合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
E	62,062,487.98		62,062,487.98	25.78	3,103,124.40
C	22,741,418.67		22,741,418.67	9.45	1,137,070.93
G	12,944,975.67		12,944,975.67	5.38	647,248.78
S	9,896,407.97		9,896,407.97	4.11	494,820.40
T	8,788,364.40		8,788,364.40	3.65	439,418.22
合计	116,433,654.69	-	116,433,654.69	48.37	5,821,682.73

(二) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	35,438,746.49	5,185,662.42
合计	35,438,746.49	5,185,662.42

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	31,311,586.52	1,248,065.71
1 至 2 年	214,154.78	0.00
2 至 3 年	0.00	0.00

3 至 4 年	0.00	2,000,000.00
4 至 5 年	2,000,000.00	2,000,000.00
5 年以上	2,030,500.00	30,500.00
小计	35,556,241.30	5,278,565.71
减：坏账准备	117,494.81	92,903.29
合计	35,438,746.49	5,185,662.42

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金及质保金	264,654.78	244,654.78
代扣社保及其他	35,291,586.52	5,033,910.93
小计	35,556,241.30	5,278,565.71
减：坏账准备	117,494.81	92,903.29
合计	35,438,746.49	5,185,662.42

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	30,000.00	0.08	30,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	35,526,241.30	99.92	87,494.81	0.25	35,438,746.49
其中：组合 1：外部单位	1,526,241.30	4.29	87,494.81	5.73	1,438,746.49
组合 2：内部单位	34,000,000.00	95.62	-	-	34,000,000.00
合计	35,556,241.30	100.00	117,494.81	0.33	35,438,746.49

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	30,000.00	0.57	30,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,248,565.71	99.43	62,903.29	1.20	5,185,662.42
其中：组合 1：外部单位	1,248,565.71	23.65	62,903.29	5.04	1,185,662.42
组合 2：内部单位	4,000,000.00	75.78	-	-	4,000,000.00
合计	5,278,565.71	100.00	92,903.29	1.76	5,185,662.42

①重要的单项评估计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
山东省体育广告协会	30,000.00	30,000.00	100.00	无法收回
合计	30,000.00	30,000.00	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
山东省体育广告协会	30,000.00	30,000.00	100.00	无法收回
合计	30,000.00	30,000.00	100.00	

②按组合计提坏账准备的其他应收款

组合 1：外部单位

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,311,586.52	65,579.33	5.00
1 至 2 年	214,154.78	21,415.48	10.00
5 年以上	500.00	500.00	100.00
合计	1,526,241.30	87,494.81	5.73

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,248,065.71	62,403.29	5.00
5 年以上	500.00	500.00	100.00
合计	1,248,565.71	62,903.29	5.04

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	62,903.29		30,000.00	92,903.29
2026 年 1 月 1 日余额在本期	62,903.29		30,000.00	92,903.29
— 转入第二阶段				-
— 转入第三阶段				-
— 转回第二阶段				-
— 转回第一阶段				-
本期计提	24,591.52			24,591.52
本期转回				-
本期转销				-
本期核销				-
其他变动				-
2026 年 6 月 30 日余额	87,494.81		30,000.00	117,494.81

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
坏账准备	92,903.29	24,591.52				117,494.81
合计	92,903.29	24,591.52				117,494.81

(6) 按欠款方归集的期末余额重要的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
山东一诺威新材料有限公司	代扣社保及其他	30,000,000.00	1 年以内	84.37	
山东一诺威体育产业有限公司	代扣社保及其他	4,000,000.00	1-5 年	11.25	
合计		34,000,000.00		95.62	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	192,364,807.40		192,364,807.40	187,786,500.00		187,786,500.00
合计	192,364,807.40		192,364,807.40	187,786,500.00		187,786,500.00

1. 长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

项目	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计提 减值 准备	其他		
上海东大化学有限公司	84,687,500.00					1,554,895.84	86,242,395.84	
上海东大聚氨酯有限公司	23,099,000.00					520,494.78	23,619,494.78	
山东一诺威化学贸易有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
山东一诺威新材料有限公司	60,000,000.00					2,002,916.78	62,002,916.78	
山东一诺威体育产业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
一诺威国际贸易(山东)有限公司			500,000.00				500,000.00	
合计	187,786,500.00		500,000.00			4,078,307.40	192,364,807.40	

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,676,217,749.78	1,532,861,914.22	1,420,802,148.45	1,289,336,221.79
其他业务	782,637,226.41	733,494,151.88	515,689,018.36	501,561,863.45
合计	2,458,854,976.19	2,266,356,066.10	1,936,491,166.81	1,790,898,085.24

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入类别	项目	
	营业收入	营业成本
按业务类型		
工业产品销售	1,675,961,685.56	1,532,610,295.66
材料销售收入	781,818,441.22	733,008,957.39
其他	1,074,849.41	736,813.05
按经营地区		
内销	1,666,352,494.87	1,540,793,025.45
外销	792,502,481.32	725,563,040.65
合计	2,458,854,976.19	2,266,356,066.10

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	50,323,000.00	34,300,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	-164,637.14	661,372.46
合计	50,158,362.86	34,961,372.46

十七、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-31,293.60	-59,517.81
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,750,080.03	7,404,602.95
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-	318,505.91
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,277,410.00	1,860,757.01
减：所得税影响额	1,199,410.56	1,424,298.17
合计	6,796,785.87	8,100,049.89

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产	每股收益
-------	---------	------

	收益率（%）		基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	8.24	7.03	0.53	0.39	0.53	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.84	6.52	0.50	0.36	0.50	0.36

山东一诺威聚氨酯股份有限公司

二〇二六年八月七日

第八节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。

（三）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室