

证券代码：834261

证券简称：一诺威

公告编号：2025-088

山东一诺威聚氨酯股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

一、投资者关系活动类别

- ☐ 特定对象调研
- ☐ 业绩说明会
- ☐ 媒体采访
- ☐ 现场参观
- ☐ 新闻发布会
- ☐ 分析师会议
- ☐ 路演活动
- ☒ 其他（线上会议）

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 8 月 21 日

活动地点：线上调研

参会单位及人员：开源证券股份有限公司、国泰海通证券投资部、民生证券股份有限公司、联储证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司、申万宏源证券、东北证券股份有限公司、中信建投基金管理有限公司、长城财富资管、尚诚资产管理有限责任公司、国晖投资有限公司、锦壹投资有限公司、冰剑投资管理有限公司、颐歌资产管理有限公司、临信资产管理有限公司、汇瑾资产管理有限公司、度势投资有限公司、顶天投资有限公司、冰河资产管理有限公司、三登投资管理、杭州俊腾私募基金、点石成鑫资产管理有限公司、渤海证券股份有限公司、星允

投资管理有限公司、青创伯乐投资有限公司、大道兴业投资管理有限公司、观合资产、天猊投资

上市公司接待人员：董事、董事会秘书高振胜先生；证券事务代表傅琳琳女士

三、 投资者关系活动主要内容

公司董事、董事会秘书高振胜先生首先向参会人员介绍了公司概况，然后进行了问答交流环节，本次交流的主要内容如下：

问题 1：公司 2025 年上半年利润增速远高于营收增速，毛利率提升的主要贡献因素有哪些？

回复：公司 2025 年上半年毛利率提升主要得益于三方面因素：一是产品结构优化，公司通过持续加大新产品研发，推动利润增长；二是内部管理的提升，能源管理、全员设备管理、产供销流程优化等，加强精益管理、标准化落实，降本增效；三是原材料价格波动，原材料价格波动会传导至产品端，对毛利率产生相关影响。

问题 2：公司海外市场的一个布局和拓展？

回复：公司始终高度重视海外市场拓展工作，业务已覆盖东南亚、印巴、中东、欧美等区域。各区域均配置专业市场开发团队，负责所属区域市场的开拓，公司将一如既往的加大海外市场开拓力度，国内、国外市场协同发力、双向拓展，进一步提升公司的竞争力。

问题 3：公司在同行业竞争力如何？

回复：公司产品种类较多，聚氨酯预聚体产品为全国制造业单项冠军，组合聚醚产品为山东省制造业单项冠军，铺装材料和防水材料（灌浆料）销售占比位居行业前列，在聚氨酯行业的细分领域具备一定的领先优势。聚氨酯行业产品品类丰富，不同品类产品的市场竞争力存在差异。公司将始终严格依照中国证监会及北交所的监管要求，扎实推进合规内控与内部管理工作，同时持续深化安全管

理、环保管理及精益管理等工作，不断增强自身综合竞争力。

问题 4: 近期 TDI 价格大幅上涨, 会不会对公司的生产经营造成较大的影响?

回复: TDI 为公司的主要原材料之一, 公司产品定价模式为参考主要原材料价格制定公司产品销售价格, 原材料的涨跌会及时传导至产品销售价格中。

问题 5: 近期齐翔腾达 30 万吨的环氧装置重新开车, 万华、盛虹等头部企业开始下调环氧产品的报价, 未来公司“30 万吨/年环氧丙烷、环氧乙烷下游衍生物项目”产能投放后会不会遇到产能消化的问题?

回复: 环氧丙烷为公司的主要原材料之一, 公司产品定价模式为参考主要原材料价格制定公司产品销售价格, 原材料的涨跌会及时传导至产品销售价格中。

“30 万吨/年环氧丙烷、环氧乙烷下游衍生物项目”项目预计 26 年初投产, 具体实际投产情况会受到外界环境、不可抗力等因素的影响而有所提前或延后。该项目产品为公司部分现有产品的核心原材料之一。项目投产后, 该产品一方面能够增强公司上下游产业链需求, 另一方面提升交付速度, 提升公司综合竞争力。公司深耕聚氨酯行业二十余年, 构建的上下游产业链及完善的销售渠道体系, 可有力保障相关项目产能的消化。

问题 6: 公司募投项目进展? 已经投产的是哪些细分领域的产品?

回复: 公司募投项目正在按进度建设中, 生产反应设备正在制作中, 预计 2026 年 6 月底达到可使用状态。已经投产的产品主要为聚酯多元醇和弹性体产品。

山东一诺威聚氨酯股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 22 日