

证券代码：834261

证券简称：一诺威

主办券商：东吴证券

山东一诺威聚氨酯股份有限公司

2019 年年度报告更正公告

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、更正概述

山东一诺威聚氨酯股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 4 月 15 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露了《山东一诺威聚氨酯股份有限公司 2019 年年度报告》（公告编号：2020-005，以下简称“《2019 年年度报告》”）。

公司 2022 年 2 月 23 日召开的第三届董事会第十一次会议、第三届监事会第十次会议审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》和《关于更正 2019 年、2020 年年度报告及摘要的议案》。为更准确地反映公司经营情况，根据《企业会计准则第 28 号--会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，公司对 2019 年年度报告的部分内容进行更正。

二、更正内容

（一）第一节 声明与提示 重要风险提示表

更正前：

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
应收账款信用风险	截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款账面余额为 15,611 万元，占总资产的比例为 9.02%。其中，账龄在 1 年以内、1 年以上 2 年以内、2 年以上的占比分别为 87.65%、8.68%、3.67%。公司应收账款呈现以下特点：（一）从应收账款前五名占比来看，均占比较低，无重大依赖客户；（二）大部分客户与公司保持稳定的合作关系，信誉良好；（三）公司设有完善的管理制度，指派专人负责应收账款的跟踪管理；（四）公司严格按照有关会计准则规定计提坏账准备。虽具有以上特点，但从总量来看，公司应收账款账面价值依然较大，随着公

	司业务规模的不断扩大,公司依然存在已计提的坏账准备不能覆盖坏账损失而致未来利润减少的风险。
上游原材料价格波动的风险	公司的主营业务为聚氨酯原材料及 EO、PO 其他下游衍生物的研发、生产与销售及承接塑胶跑道工程施工。报告期内,EO、PO 价格受国际原油以及大宗化工原材料乙烯、丙烯价格和国内外市场供应情况的影响而波动频繁。尽管公司可通过预测原材料价格波动方向及时调整库存,并调整产品售价转移原材料价格波动风险,但如果未来 EO、PO 价格出现大幅度的持续增长,势必给公司带来一定的资金压力,从而给公司正常的生产经营带来不利影响。
产品技术更新换代的风险	公司一贯重视研发投入,报告期内研发费用投入占公司营业收入的 3.91%。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。但是,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。
汇率波动的风险	报告期内,公司海外销售收入占营业收入的比例为 11.84%,汇率波动对公司的经营成果存在一定的影响。汇率波动对公司的影响主要表现在两个方面:第一,若人民币持续大幅升值,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。随着公司海外销售收入的持续增加,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损失。
安全生产的风险	公司及下属子公司日常生产中需要使用 EO、PO 以及 MDI 等危险品作为原材料,该等危险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经营许可证并进行危险化学品备案登记,公司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。但是,基于 EO、PO 及 MDI 本身的危险性,如果因偶然因素介入引发安全生产事故,则势必会影响公司的正常生产经营。
税收优惠的风险	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)的规定,经国务院批准的高新技术产业开发区内的企业,经有关部门认定为高新技术企业的,自被认定之日起,减按 15%的税率征收企业所得税。公司于 2017 年 12 月 28 日取得高新技术企业认定,高新技术企业满 3 年后需重新认定,如果公司未来不能通过高新技术企业的重新认定,公司将不再享受相关税收优惠,按 25%的税率征收企业所得税。

本期重大风险是否发生重大变化：	否
-----------------	---

更正后：

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
应收账款信用风险	截至 2019 年 12 月 31 日,公司应收账款账面余额为 14,802 万元,占总资产的比例为 7.37%。其中,账龄在 1 年以内、1 年以上 2 年以内、2 年以上的占比分别为 86.98%、9.16%、3.86%。公司应收账款呈现以下特点:(一)从应收账款前五名占比来看,均占比较低,无重大依赖客户;(二)大部分客户与公司保持稳定的合作关系,信誉良好;(三)公司设有完善的管理制度,指派专人负责应收账款的跟踪管理;(四)公司严格按照有关会计准则规定计提坏账准备。虽具有以上特点,但从总量来看,公司应收账款账面价值依然较大,随着公司业务规模的不断扩大,公司依然存在已计提的坏账准备不能覆盖坏账损失而致未来利润减少的风险。
上游原材料价格波动的风险	公司的主营业务为聚氨酯原材料及 EO、PO 其他下游衍生物的研发、生产与销售及承接塑胶跑道工程施工。报告期内,EO、PO 价格受国际原油以及大宗化工原材料乙烯、丙烯价格和国内外市场供应情况的影响而波动频繁。尽管公司可通过预测原材料价格波动方向及时调整库存,并调整产品售价转移原材料价格波动风险,但如果未来 EO、PO 价格出现大幅度的持续增长,势必给公司带来一定的资金压力,从而给公司正常的生产经营带来不利影响。
产品技术更新换代的风险	公司一贯重视研发投入,报告期内研发费用投入占公司营业收入的 3.92%。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。但是,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。
汇率波动的风险	报告期内,公司海外销售收入占营业收入的比例为 9.93%,汇率波动对公司的经营成果存在一定的影响。汇率波动对公司的影响主要表现在两个方面:第一,若人民币持续大幅升值,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。随着公司海外销售收入的持续增加,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损失。
安全生产的风险	公司及下属子公司日常生产中需要使用 EO、PO 以及 MDI 等危险品作为原材料,该等危险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经

	营许可证并进行危险化学品备案登记,公司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。但是,基于E0、P0及MDI本身的危险性,如果因偶然因素介入引发安全生产事故,则势必会影响公司的正常生产经营。
税收优惠的风险	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)的规定,经国务院批准的高新技术产业开发区内的企业,经有关部门认定为高新技术企业的,自被认定之日起,减按15%的税率征收企业所得税。公司于2017年12月28日取得高新技术企业认定,高新技术企业满3年后需重新认定,如果公司未来不能通过高新技术企业的重新认定,公司将不再享受相关税收优惠,按25%的税率征收企业所得税。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

(二) 第三节 会计数据和财务指标摘要 一、盈利能力 二、偿债能力 三、营运情况 四、成长情况 六、非经常性损益 八、会计数据追溯调整或重述情况更正前:

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	4,565,529,870.34	4,566,664,014.25	-0.02%
毛利率%	13.38%	10.35%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	177,068,605.48	108,535,219.65	63.14%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	165,397,960.61	96,470,384.90	71.45%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	23.93%	17.44%	-
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	22.36%	15.50%	-
基本每股收益	2.71	1.66	63.29%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	1,731,065,895.55	1,528,338,997.59	13.26%
负债总计	902,138,437.17	863,578,923.24	4.47%
归属于挂牌公司股东的净资产	828,927,458.38	664,760,074.35	24.70%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	12.69	10.18	24.70%
资产负债率%（母公司）	42.96%	48.18%	-
资产负债率%（合并）	52.11%	56.50%	-
流动比率	1.25	1.01	-
利息保障倍数	9.54	5.79	-

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	303,106,149.05	257,853,649.73	17.55%
应收账款周转率	34.78	33.21	-
存货周转率	19.10	20.58	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	13.26%	4.51%	-
营业收入增长率%	-0.02%	11.94%	-
净利润增长率%	63.14%	39.69%	-

六、 非经常性损益

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	-214,415.37
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）	12,693,293.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,251,291.98
非经常性损益合计	13,730,170.44
所得税影响数	2,059,525.57
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	11,670,644.87

八、 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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	145,154,487.30			
应收票据		5,670,000.00		
应收账款		118,550,845.85		
应收款项融资		20,933,641.45		
应付票据及应付账款	255,385,440.77			
应付票据		83,064,838.75		
应付账款		172,320,602.02		
短期借款	237,000,000.00	237,240,994.19		
其他应付款	17,762,523.91	17,521,529.72		

更正后：

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	4,554,753,647.79	4,566,582,301.82	-0.26%
毛利率%	13.22%	10.33%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	170,202,703.83	108,171,301.91	57.35%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	158,532,058.95	96,470,384.90	64.33%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	23.12%	17.44%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	21.54%	15.50%	-
基本每股收益	2.61	1.66	57.05%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
--	------	------	-------

资产总计	2,008,173,170.51	1,537,583,537.78	30.61%
负债总计	1,186,381,031.52	873,092,881.17	35.88%
归属于挂牌公司股东的净资产	821,792,138.99	664,490,656.61	23.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	12.58	10.18	23.67%
资产负债率%（母公司）	51.46%	48.69%	-
资产负债率%（合并）	59.08%	56.78%	-
流动比率	1.15	0.99	-
利息保障倍数	11.32	5.79	-

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	301,947,916.87	265,427,679.14	13.76%
应收账款周转率	35.74	33.21	-
存货周转率	18.75	20.58	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	30.61%	4.51%	-
营业收入增长率%	-0.26%	11.94%	-
净利润增长率%	57.35%	39.69%	-

六、 非经常性损益

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	16,305.14
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）	12,693,293.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,020,571.47
非经常性损益合计	13,730,170.44
所得税影响数	2,059,525.56
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	11,670,644.88

八、 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

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
资产负债表项目				
资产：				
应收票据及应收账款	145,154,487.30			
应收票据		15,042,849.44		
应收账款		118,550,845.85		
应收款项融资		11,277,292.01		
预付款项	74,626,272.14	74,627,942.43		
其他应收款	13,643,061.49	13,617,844.55		
存货	194,272,763.39	194,279,824.92		
其他流动资产	36,370,965.87	31,670,215.79		
递延所得税资产	2,450,057.27	16,695,332.66		
负债：				
应付票据及应付账款	255,385,440.77			
应付票据	0.00	83,064,838.75		
应付账款	0.00	172,473,972.36		
短期借款	237,000,000.00	237,240,994.19		
其他应付款	17,762,523.91	17,496,312.78		
应交税费	15,648,408.23	25,034,212.76		
所有者权益：				
盈余公积	32,411,629.94	32,398,735.43		
未分配利润	410,047,645.64	409,791,122.41		
利润表项目				
营业收入	4,566,664,014.25	4,566,582,301.82		
营业成本	4,093,958,293.83	4,094,965,849.92		
销售费用	105,826,007.07	107,031,371.94		
管理费用	62,456,720.80	60,306,725.93		
其他收益	8,994,019.57	10,024,499.07		
资产减值损失	-2,416,578.80	-2,700,078.80		
营业外收入	5,390,955.53	4,360,476.03		
所得税费用	10,438,269.70	10,374,048.92		
净利润	108,535,219.65	108,171,301.91		

（三）第四节 管理层讨论与分析 一、业务摘要

更正前：

研发模式

公司的产品分为定制化产品和创新型产品。定制化产品一般会根据客户的现有需求，组织研发团队进行开发；创新型产品由研发部门根据市场现状与行业发展预测市场需求，自主立项，经过评估后进行研发，在产品性能稳定、测试成功后推向市场。在客户使用过程中，公司会提供持续的技术咨询服务，研发团队深入客户生产现场，向客户提供高品质、高附加值的产品服务。报告期内，不断引进优秀的研发人才，目前拥有研发人员 193 人，高端人才的配备为企业可持续发展提供了强有力的保障，截至报告日，公司自主研发累计授权 290 余项发明专利，有持续的研发能力，技术创新优势明显。

更正后：

研发模式

公司的产品分为定制化产品和创新型产品。定制化产品一般会根据客户的现有需求，组织研发团队进行开发；创新型产品由研发部门根据市场现状与行业发展预测市场需求，自主立项，经过评估后进行研发，在产品性能稳定、测试成功后推向市场。在客户使用过程中，公司会提供持续的技术咨询服务，研发团队深入客户生产现场，向客户提供高品质、高附加值的产品服务。报告期内，不断引进优秀的研发人才，目前拥有研发人员 183 人，高端人才的配备为企业可持续发展提供了强有力的保障，截至报告日，公司自主研发累计授权 290 余项发明专利，有持续的研发能力，技术创新优势明显。

（四）第四节 管理层讨论与分析 二、经营情况回顾

更正前：

（一） 经营计划

报告期内，公司日常经营状况良好。

报告期末，公司总资产 17.31 亿元，同比上涨 13.26%；归属于挂牌公司股东的净资产 8.29 亿元，同比增长 24.70%。报告期内，公司实现营业收入 45.66 亿元，同比减少 0.02%；营业利润 19879.99 万元，同比增长 74.71%；净利润 17706.86 万元，同比增长 63.14%，其中归属于挂牌公司股东扣除非经常性损益后净利润为 16539.80 万元，同比增长 71.45%；报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 4525.25 万元，同比增长 17.55%；投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2078.37 万元；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 6126.04 万元。

报告期内的业务范围仍以生产和销售聚氨酯原材料及 E0、P0 其他下游衍生物产品，同时经营 PPG、MDI、TDI 等聚氨酯原料及承接塑胶跑道工程施工为主。报告期内的经营情况基本符合报告期内的经营计划目标。

（二） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	328,267,745.63	18.96%	198,293,933.87	12.97%	65.55%
应收票据	3,274,800.00	0.19%	5,670,000.00	0.37%	-42.24%
应收账款	143,990,889.15	8.32%	118,550,845.85	7.76%	21.46%
存货	219,750,812.55	12.69%	194,272,763.39	12.71%	13.11%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	671,585,471.38	38.80%	647,207,331.54	42.35%	3.77%
在建工程	45,685,559.26	2.64%	45,704,479.78	2.99%	-0.04%
短期借款	180,107,168.61	10.40%	237,240,994.19	15.52%	-24.08%
长期借款	132,700,000.00	7.67%	100,700,000.00	6.59%	31.78%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、报告期内，货币资金与去年相比增加了 12997.38 万元，增加 65.55%，主要原因系报告期内客户结算中以银行存款形式的金额及比例增加；且公司提升盈利能力，经营活动产生现金流量净额增加所致。
- 2、报告期内，应收账款与去年相比增加了 2544 万元，增加 21.46%，主要原因系报告期末国外客户到款银行尚未入账所致。
- 3、报告期内，短期借款与去年相比减少了 5713.38 万元，减少 24.08%，主要原因系报告期内货币资金增加，归还部分短期借款所致。
- 4、报告期内，长期借款与去年相比增加了 3200 万元，增加 31.78%，主要原因系报告期内公司年产 20 万吨特种聚醚产品项目建设投资增加长期借款所致。

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	4,565,529,870.34	-	4,566,664,014.25	-	-0.02%
营业成本	3,954,657,507.76	86.62%	4,093,958,293.83	89.65%	-3.40%
毛利率	13.38%	-	10.35%	-	-
销售费用	134,484,195.86	2.95%	105,826,007.07	2.32%	27.08%

管理费用	75,058,460.39	1.64%	62,456,720.80	1.37%	20.18%
研发费用	178,327,021.34	3.91%	163,517,498.92	3.58%	9.06%
财务费用	18,825,606.57	0.41%	23,395,983.42	0.51%	-19.53%
信用减值损失	-3,199,292.29	-0.07%			
资产减值损失	-749,338.29	-0.02%	-2,416,578.80	-0.05%	-68.99%
其他收益	11,433,793.83	0.25%	8,994,019.57	0.20%	27.13%
投资收益	0.00	0.00%			
公允价值变动收益	0.00	0.00%			
资产处置收益	16,305.14	0.00%	13,135.11	0.00%	24.13%
汇兑收益	0.00	0.00%			
营业利润	198,799,863.24	4.35%	113,785,412.49	2.49%	74.71%
营业外收入	8,892,666.54	0.19%	5,390,955.53	0.12%	64.96%
营业外支出	6,612,595.07	0.14%	202,878.67	0.00%	3,159.38%
净利润	177,068,605.48	3.88%	108,535,219.65	2.38%	63.14%

项目重大变动原因：

- 1、报告期内，销售费用与去年相比增加了 2865.82 万元，增加 27.08%，主要原因系销量增加运输费用增加所致。
- 2、报告期内，营业利润与去年相比增加了 8501.45 万元，增加 74.71%，主要原因系报告期内销量增加且公司提升产品盈利能力所致。
- 3、报告期内，营业外支出与去年相比增加了 640.97 万元，增加 3159.38%，主要原因系报告期内受超强台风“利奇马”影响，公司原料、产品及设备等受损所致。
- 4、报告期内，净利润与去年相比增加了 6853.34 万元，增加 63.14%，主要原因系报告期内公司持续开发市场销量增加，提升产品竞争力与盈利能力所致。

(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	3,837,529,051.18	3,667,290,923.13	4.64%
其他业务收入	728,000,819.16	899,373,091.12	-19.05%
主营业务成本	3,281,042,269.06	3,231,149,467.78	1.54%
其他业务成本	673,615,238.70	862,808,826.05	-21.93%

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
聚氨酯弹性体	1,645,815,274.80	36.05%	1,652,508,355.25	36.19%	-0.41%
聚酯多元醇、聚醚多元醇（PPG）及聚氨酯组合聚醚	1,513,540,384.49	33.15%	1,574,600,737.14	34.48%	-3.88%
EO、PO 其他下游衍生精细化工材料	632,223,409.57	13.85%	404,918,091.83	8.87%	56.14%
工程施工	45,949,982.32	1.01%	35,263,738.91	0.77%	30.30%
其他业务收入	728,000,819.16	15.95%	899,373,091.12	19.69%	-19.05%
合计	4,565,529,870.34	100.00%	4,566,664,014.25	100.00%	-0.02%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因：

报告期内，EO、PO 其他下游衍生精细化工材料收入与去年相比增加 56.14%，主要为东大化学二期项目投产后产能扩大，主要产品市场份额增加，形成产业链优势，营业收入不断增长。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	Baspar Foam Gharb Co	60,832,444.07	1.33%	否
2	Covestro Polymers (Qingdao) Co. Ltd.	54,371,782.02	1.19%	否
3	上海摩锡化工有限公司	42,768,549.15	0.94%	否
4	天津市鑫亿鸿贸易有限公司	35,985,391.13	0.79%	否
5	南通三鹰聚氨酯有限公司	32,964,043.63	0.72%	否
	合计	226,922,210.00	4.97%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	科思创聚合物(中国)有限公司	310,484,694.29	7.03%	否
2	万华化学(烟台)销售有限公司	262,612,897.36	5.94%	否
3	山东金岭化工股份有限公司	246,608,690.67	5.58%	否
4	巴斯夫聚氨酯(重庆)有限公司	233,675,929.98	5.29%	否
5	无棣鑫岳化工集团有限公司	189,907,897.30	4.30%	否
	合计	1,243,290,109.60	28.14%	-

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	303,106,149.05	257,853,649.73	17.55%
投资活动产生的现金流量净额	-87,277,890.63	-108,061,601.31	-19.23%
筹资活动产生的现金流量净额	-98,131,032.81	-36,870,607.64	166.15%

现金流量分析：

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额减少 6126 万元，主要系公司加强应收账款及结算方式管理，货币资金增加，归还部分银行借款所致。

(三) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司下辖六家全资子公司。

1、上海东大聚氨酯有限公司

统一社会信用代码：91310116778534310R

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 2000 万元整

成立日期：2005 年 8 月 1 日

注册地址：上海市金山区山阳镇山宁路 307 号

经营范围：组合聚醚，体育场地设施生产销售，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售，从事货物进出口及技术进出口业务，体育场馆管理服务，保温工程，危险化学品（详见许可证）

批发（不带储存设施）。【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】

报告期内东大聚氨酯收入 574,746,457.74 元，净利润 8,292,807.96 元。

2、上海东大化学有限公司

统一社会信用代码：913101165559686210

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 8000 万元整

成立日期：2010 年 6 月 1 日

注册地址：上海市金山区金山卫镇海金路 598 号

经营范围：聚氨酯、特种聚醚单体（许可类项目除外）研发、生产、销售，从事货物进出口及技术进出口业务，体育场馆管理服务，保温工程，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售。

【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】

报告期内东大化学收入 915,958,568.14 元，净利润 21,208,955.24 元。

3、山东一诺威新材料有限公司

统一社会信用代码：9137030067681205XM

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 6000 万元整

成立日期：2008 年 5 月 26 日

注册地址：山东省淄博市临淄区金山镇冯官路 58 号

经营范围：1,2-乙二胺、1,2-环氧丙烷、环氧乙烷、环己胺、甲苯二异氰酸酯等《危险化学品经营许可证》许可范围内的产品销售（不含储存，有效期限以许可证为准）；聚氨酯弹性体生产（仅限淄博市临淄区乙烯南路东段南山经五路西）销售；组合聚醚多元醇、聚醚多元醇研发、生产、销售；聚醚多元醇固体副产物的生产、销售（以上范围不含危险化学品）；化工产品（不含危险化学品）、人造草坪、体育器材销售；塑胶跑道工程、防腐保温工程施工；货物进出口（法律、行政法规和国务院决定规定禁止经营的项目除外）。（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）

报告期内一诺威新材料收入 1,170,573,449.76 元，净利润 38,434,362.27 元。

4、山东一诺威化学贸易有限公司

统一社会信用代码：913703037517769698

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 1000 万元整

成立日期：2003 年 6 月 23 日

注册地址：淄博开发区四宝山路以西、民安路以北

经营范围：聚氨酯弹性体的销售；化工产品（不含危险品和易制毒化学品）、人造草坪、体育器材的销售；塑胶跑道工程施工；塑钢门窗的加工、销售；货物进出口。（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）**

报告期内一诺威化学贸易收入 37,792,248.54 元，净利润-453,738.60 元。

5、山东一诺威精细化工有限公司

统一社会信用代码：91370303MA3DNK1H73

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 2000 万元整

成立日期：2017 年 5 月 17 日

注册地址：山东省淄博市张店区昌国东路 218 号淄博市张店东部化工区创业园 1016（1018）房间

经营范围：聚氨酯产品及制品、表面活性剂、减水剂、组合聚醚多元醇、聚醚多元醇（以上产品不含危险、监控及易制毒化学品）的研发、生产与销售；化工产品（不含危险、监控及易制毒化学品）、人造草坪、体育器材、建筑材料、保温材料、防水材料销售；塑胶跑道工程、保温防水防腐工程、建筑工程、市政工程施工。（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）

6、山东一诺威体育产业有限公司

统一社会信用代码：91370303MA3DQ3QP4J

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 1000 万元整

成立日期：2017 年 5 月 25 日

注册地址：山东省淄博市高新区宝山路以西、民安路以北

经营范围：体育赛事策划；体育场地租赁（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；塑胶跑道材料、球场材料、体育场馆配套设施、体育用品、体育器材、人造草坪、建筑材料、保温材料、防水材料、服装鞋帽销售；体育场地设施工程设计与施工；塑胶跑道工程、保温防水工程、建筑工程、市政工程、运动地板工程、环氧地坪工程、丙烯酸场地工程、人造草坪工程施工；体育器械的租赁（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）、销售、安装、维修；货物进出口。（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）**

报告期内一诺威体育收入 1,172,987.37 元，净利润-4,196,291.53 元。

更正后：

（一） 经营计划

报告期内，公司日常经营状况良好。

报告期末，公司总资产 20.08 亿元，同比上涨 30.61%；归属于挂牌公司股东的净资产 8.22 亿元，同比增长 23.67%。报告期内，公司实现营业收入 45.55 亿元，同比减少 0.26%；营业利润 19072.23 万元，同比增长 66.73%；净利润 17020.27 万元，同比增长 57.35%，其中归属于挂牌公司股东扣除非经常性损益后净利润为 15853.21 万元，同比增长 64.33%；报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 3652.02 万元，

同比增长 13.76%；投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 2951.60 万元；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 6126.04 万元。

报告期内的业务范围仍以生产和销售聚氨酯原材料及 E0、P0 其他下游衍生物产品，同时经营 PPG、MDI、TDI 等聚氨酯原料及承接塑胶跑道工程施工为主。报告期内的经营情况基本符合报告期内的经营计划目标。

（二） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	328,267,745.63	16.35%	198,293,933.87	12.90%	65.55%
应收票据	293,577,912.13	14.62%	15,042,849.44	0.98%	1,851.61%
应收账款	136,306,315.52	6.79%	118,550,845.85	7.71%	14.98%
存货	227,352,397.68	11.32%	194,279,824.92	12.64%	17.02%
投资性房地产	559,280.11	0.03%	0.00		
长期股权投资					
固定资产	671,026,191.27	33.41%	647,207,331.54	42.09%	3.68%
在建工程	45,685,559.26	2.27%	45,704,479.78	2.97%	-0.04%
短期借款	180,107,168.61	8.97%	237,240,994.19	15.43%	-24.08%
长期借款	132,700,000.00	6.61%	100,700,000.00	6.55%	31.78%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、报告期内，货币资金与去年相比增加了 12997.38 万元，增加 65.55%，主要原因系报告期内客户结算中以银行存款形式的金额及比例增加；且公司提升盈利能力，经营活动产生现金流量净额增加所致。
- 2、报告期内，应收票据与去年相比增加了 1851.61%，主要原因系根据财政部于 2017 年度修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等，公司自 2019 年 1 月 1 日起将已经支付尚未到期的非 6+9 银行承兑汇票重分类至应收票据中。
- 3、报告期内，短期借款与去年相比减少了 5713.38 万元，减少 24.08%，主要原因系报告期内货币资金增加，归还部分短期借款所致。
- 4、报告期内，长期借款与去年相比增加了 3200 万元，增加 31.78%，主要原因系报告期内公司年产 20 万吨特种聚醚产品项目建设投资增加长期借款所致。

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	4,554,753,647.79	-	4,566,582,301.82	-	-0.26%
营业成本	3,952,519,224.85	86.78%	4,094,965,849.92	89.67%	-3.48%
毛利率	13.22%	-	10.33%	-	-
销售费用	136,602,174.08	3.00%	107,031,371.94	2.34%	27.63%
管理费用	72,904,285.13	1.60%	60,306,725.93	1.32%	20.89%
研发费用	178,327,021.34	3.92%	163,517,498.92	3.58%	9.06%
财务费用	18,825,606.57	0.41%	23,395,983.42	0.51%	-19.53%
信用减值损失	-2,675,081.05	-0.06%			
资产减值损失	-749,338.29	-0.02%	-2,700,078.80	-0.06%	-72.25%
其他收益	11,433,793.83	0.25%	10,024,499.07	0.22%	14.06%
投资收益	0.00	0.00%			
公允价值变动收益	0.00	0.00%			
资产处置收益	16,305.14	0.00%	13,135.11	0.00%	24.13%
汇兑收益	0.00	0.00%			
营业利润	190,722,331.88	4.19%	114,387,753.47	2.50%	66.73%
营业外收入	8,892,666.54	0.20%	4,360,476.03	0.10%	103.94%
营业外支出	6,612,595.07	0.15%	202,878.67	0.00%	3,159.38%
净利润	170,202,703.83	3.74%	108,171,301.91	2.37%	57.35%

项目重大变动原因：

- 5、报告期内，销售费用与去年相比增加了 2957.08 万元，增加 27.63%，主要原因系销量增加运输费用增加所致。
- 6、报告期内，营业利润与去年相比增加了 7633.46 万元，增加 66.73%，主要原因系报告期内销量增加且公司提升产品盈利能力所致。
- 7、报告期内，营业外支出与去年相比增加了 640.97 万元，增加 3159.38%，主要原因系报告期内受超强台风“利奇马”影响，公司原料、产品及设备等受损所致。
- 8、报告期内，净利润与去年相比增加了 6203.14 万元，增加 57.35%，主要原因系报告期内公司持续开发市场销量增加，提升产品竞争力与盈利能力所致。

(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	3,762,163,482.08	3,565,291,404.71	5.52%
其他业务收入	792,590,165.71	1,001,290,897.11	-20.84%
主营业务成本	3,202,003,516.61	3,139,577,963.53	1.99%
其他业务成本	750,515,708.24	955,387,886.39	-21.44%

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
聚氨酯弹性体	1,688,348,961.69	37.07%	1,705,850,708.75	37.36%	-1.03%
聚酯多元醇、聚醚多元醇（PPG）及聚氨酯组合聚醚	1,394,629,753.42	30.62%	1,241,892,377.94	27.20%	12.30%
EO、PO 其他下游衍生精细化工材料	633,234,784.65	13.90%	582,284,579.11	12.75%	8.75%
工程施工	45,949,982.32	1.01%	35,263,738.91	0.77%	30.30%
其他业务收入	792,590,165.71	17.40%	1,001,290,897.11	21.93%	-20.84%
合计	4,554,753,647.79	100.00%	4,566,582,301.82	100.00%	-0.26%

按区域分类分析：

□适用 √不适用

收入构成变动的原因：

报告期内，工程施工收入与去年相比增加 30.30%，主要原因系报告期内公司加大工程施工业务开发，工程施工收入增加。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	科思创聚合物（青岛）有限公司及其关联公司	76,257,420.99	1.67%	否
2	BasparFoamGharbCo.	59,845,414.18	1.31%	否

3	上海摩锡化工有限公司	42,768,549.15	0.94%	否
4	天津市鑫亿鸿贸易有限公司	36,729,395.53	0.81%	否
5	南通三鹰聚氨酯有限公司	32,554,979.20	0.72%	否
合计		248,155,759.05	5.45%	-

注：科思创聚合物（青岛）有限公司及其关联公司，包括科思创聚合物（青岛）有限公司、Covestro Polymers (Qingdao) Co. Ltd.、Covestro (Thailand) Co., Ltd.、Covestro (India) Private Limited。

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	巴斯夫聚氨酯（重庆）有限公司及其关联公司	412,932,099.24	10.43%	否
2	科思创聚合物（中国）有限公司	317,005,017.49	8.01%	否
3	万华化学（烟台）销售有限公司及其关联公司	282,550,341.97	7.14%	否
4	三江化工有限公司及其关联公司	269,733,353.26	6.81%	否
5	山东金岭化工股份有限公司	246,608,273.46	6.23%	否
合计		1,528,829,085.42	38.62%	-

注1：巴斯夫聚氨酯（重庆）有限公司及其关联公司，包括巴斯夫聚氨酯（重庆）有限公司、上海巴斯夫聚氨酯有限公司、巴斯夫（中国）有限公司、BASF COMPANY Ltd.。

注2：万华化学（烟台）销售有限公司及其关联公司，包括万华化学（烟台）销售有限公司、万华化学（烟台）石化有限公司、万华化学集团股份有限公司。

注3：三江化工有限公司及其关联公司，包括浙江三江化工新材料有限公司、三江化工有限公司。

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	301,947,916.87	265,427,679.14	13.76%
投资活动产生的现金流量净额	-86,119,658.45	-115,635,630.72	-25.52%
筹资活动产生的现金流量净额	-98,131,032.81	-36,870,607.64	166.15%

现金流量分析：

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额减少 6126 万元，主要系公司加强应收账款及结算方式管理，货币资金增加，归还部分银行借款所致。

（三）投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司下辖六家全资子公司。

1、上海东大聚氨酯有限公司

统一社会信用代码：91310116778534310R

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 2000 万元整

成立日期：2005 年 8 月 1 日

注册地址：上海市金山区山阳镇山宁路 307 号

经营范围：组合聚醚，体育场地设施生产销售，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售，从事货物进出口及技术进出口业务，体育场馆管理服务，保温工程，危险化学品（详见许可证）批发（不带储存设施）。【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】

报告期内东大聚氨酯收入 574,746,457.74 元，净利润 8,224,972.65 元。

2、上海东大化学有限公司

统一社会信用代码：913101165559686210

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 8000 万元整

成立日期：2010 年 6 月 1 日

注册地址：上海市金山区金山卫镇海金路 598 号

经营范围：聚氨酯、特种聚醚单体（许可类项目除外）研发、生产、销售，从事货物进出口及技术进出口业务，体育场馆管理服务，保温工程，化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）销售。【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】

报告期内东大化学收入 915,958,568.14 元，净利润 18,985,272.55 元。

3、山东一诺威新材料有限公司

统一社会信用代码：9137030067681205XM

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 6000 万元整

成立日期：2008 年 5 月 26 日

注册地址：山东省淄博市临淄区金山镇冯官路 58 号

经营范围：1,2-乙二胺、1,2-环氧丙烷、环氧乙烷、环己胺、甲苯二异氰酸酯等《危险化学品经营许可证》许可范围内的产品销售（不含储存，有效期限以许可证为准）；聚氨酯弹性体生产（仅限淄博市临淄区乙烯南路东段南山经五路西）销售；组合聚醚多元醇、聚醚多元醇研发、生产、销售；聚醚多元醇固体副产物的

生产、销售(以上范围不含危险化学品)；化工产品(不含危险化学品)、人造草坪、体育器材销售；塑胶跑道工程、防腐保温工程施工；货物进出口（法律、行政法规和国务院决定规定禁止经营的项目除外）。（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）

报告期内一诺威新材料收入 1,170,573,449.76 元，净利润 38,530,155.97 元。

4、山东一诺威化学贸易有限公司

统一社会信用代码：913703037517769698

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 1000 万元整

成立日期：2003 年 6 月 23 日

注册地址：淄博开发区四宝山路以西、民安路以北

经营范围：聚氨酯弹性体的销售；化工产品（不含危险品和易制毒化学品）、人造草坪、体育器材的销售；塑胶跑道工程施工；塑钢门窗的加工、销售；货物进出口。（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）**

报告期内一诺威化学贸易收入 37,792,248.54 元，净利润-453,738.60 元。

5、山东一诺威精细化工有限公司

统一社会信用代码：91370303MA3DNK1H73

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 2000 万元整

成立日期：2017 年 5 月 17 日

注册地址：山东省淄博市张店区昌国东路 218 号淄博市张店东部化工区创业园 1016（1018）房间

经营范围：聚氨酯产品及制品、表面活性剂、减水剂、组合聚醚多元醇、聚醚多元醇（以上产品不含危险、监控及易制毒化学品）的研发、生产与销售；化工产品（不含危险、监控及易制毒化学品）、人造草坪、体育器材、建筑材料、保温材料、防水材料销售；塑胶跑道工程、保温防水防腐工程、建筑工程、市政工程施工。（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）

6、山东一诺威体育产业有限公司

统一社会信用代码：91370303MA3DQ3QP4J

法定代表人：徐军

注册资本：人民币 1000 万元整

成立日期：2017 年 5 月 25 日

注册地址：山东省淄博市高新区宝山路以西、民安路以北

经营范围：体育赛事策划；体育场地租赁（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；塑胶跑道材料、球场材料、体育场馆配套设施、体育用品、体育器材、人造草坪、建筑材料、保温材料、防水材料、服装鞋帽销售；体育场地设施工程设计与施工；塑胶跑道工程、保温防水工程、建筑工程、市政工程、运动地板工程、环氧地坪工程、丙烯酸场地工程、人造草坪

工程施工；体育器械的租赁(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务)、销售、安装、维修；货物进出口。(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)**

报告期内一诺威体育收入 1,172,987.37 元, 净利润-4,196,291.53 元。

(五) 第四节 管理层讨论与分析 四、风险因素 更正前:

(一) 持续到本年度的风险因素

1、 应收账款信用风险及对策

2019 年 12 月 31 日,公司应收账款账面余额为 15,611 万元, 占总资产的比例为 9.02%。其中, 账龄在 1 年以内、1 年以上 2 年以内、2 年以上的占比分别为 87.65%、8.68%、3.67%。公司应收账款呈现以下特点:(一) 从应收账款前五名占比来看, 均占比较低, 无重大依赖客户;(二) 大部分客户与公司保持稳定的合作关系, 信誉良好;(三) 公司设有完善的管理制度, 指派专人负责应收账款的跟踪管理;(四) 公司严格按照有关会计准则规定计提坏账准备。

应对措施: 公司继续加强应收账款的管理, 增强公司的回款能力, 随着业务量和经营规模的不断扩大, 将适时调整经营策略、风险管理策略和现金管理策略, 确保公司健康发展。

2、 上游原材料价格波动风险及对策

在公开转让说明书中所披露的, 公司的主营业务为聚氨酯原材料及 EO、PO 其他下游衍生物的研发、生产与销售及承接塑胶跑道的工程施工。报告期内, EO、PO 价格受国际原油以及大宗化工原料乙烯、丙烯价格和国内外市场供应情况的影响而波动频繁。尽管公司可通过及时调整产品售价转移原材料价格波动风险, 但如果未来 EO、PO 价格出现大幅度的持续增长, 势必造成一定的资金压力, 从而给公司的正常生产经营带来不利影响。

应对措施: 公司通过与上海巴斯夫、万华化学、科思创等大供应商签订年度采购合同, 母公司与下属子公司联合采购降低采购成本, 采用招标方式建立竞争机制、比质比价、降低供应商依赖, 优化供应商体系。利用公司进出口渠道优势, 根据国际市场行情的变动, 适时调整大宗原料的采购渠道, 降低采购成本, 提高公司盈利能力。

3、 产品技术更新换代的风险及对策

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发展。但公司一贯重视研发投入和技术性人才的培养, 报告期内研发费用投入占公司营业收入的 3.91%。

应对措施: 公司目前拥有研发人员 193 人, 累计授权 290 余项发明及实用新型专利, 均为自主研发取得, 在山东和上海基地设有博士工作室, 一诺威于 2015 年 9 月获批设

立博士后科研工作站，并与北京化工大学、青岛科技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。

4、安全生产的风险及对策

公司及下属子公司日常生产中需要使用 EO、PO 以及 MDI 等危险品作为原材料，该类危险品具有易燃易爆等特点。公司制定了相关的安全生产管理制度并严格执行该制度，公司已经根据相关规定取得危险化学品经营许可证并进行危险化学品备案登记，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。

应对措施：持续落实安全生产责任制；建立健全工艺安全操作流程，梳理安全操作标准文件，规范安全环保管理制度和措施；定期开展安全教育，强化员工的安全意识，定期举行相应的安全知识竞赛，做到人人懂安全，将安全工作纳入员工绩效考核中；进一步完善的风险分级管控和隐患排查治理双体系的建设，公司定期组织相关人员开展安全检查工作，规范安全环保管理制度措施，保证企业持续、稳定、健康的发展。

5、税收优惠的风险及对策

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）的规定，经国务院批准的高新技术产业开发区内的企业，经有关部门认定为高新技术企业的，自被认定之日起，减按 15% 的税率征收企业所得税。公司于 2017 年 12 月 28 日被认定为高新技术企业，高新技术企业满 3 年后需重新认定，如果公司未来不能通过高新技术企业重新认定，公司将不再享受相关税收优惠，按 25% 的税率征收企业所得税。

应对措施：创新是引领企业发展的第一动力。在报告期内以及报告期后，公司会继续强化科技创新，坚持对新技术、新产品的研发，继续探索新工艺新领域，不断优化产业链，引进高端研发人才，继续加强与优秀高校的合作，相信对于“税收优惠变动风险”，会有一定程度的抵减效果。

6、汇率波动风险及对策

报告期内，公司海外销售收入占营业收入的比例为 11.84%，汇率波动对公司的经营成果存在一定的影响。2019 年国际贸易业务持续发展，公司的研发能力和强有力的生产能力，增强了公司产品在国际市场的品牌优势，迪拜办事处、越南办事处的建立拓展了中东及东南亚地区的业务发展。公司大力支持国外贸易，促进国贸业务的增長，若未来人民币汇率不稳定，将可能因汇率波动而是公司产生较大的汇兑损失。

应对措施：公司国际贸易部紧跟市场行情，根据汇率波动的情况选择美元或人民币进行结算，财务部随时关注汇率走势及时结汇规避汇率风险，提高汇兑收益，保障公司出口业务的盈利空间。

更正后：

（一）持续到本年度的风险因素

1、应收账款信用风险及对策

2019年12月31日,公司应收账款账面余额为14,802万元,占总资产的比例为7.37%。其中,账龄在1年以内、1年以上2年以内、2年以上的占比分别为86.98%、9.16%、3.86%。公司应收账款呈现以下特点:(一)从应收账款前五名占比来看,均占比较低,无重大依赖客户;(二)大部分客户与公司保持稳定的合作关系,信誉良好;(三)公司设有完善的管理制度,指派专人负责应收账款的跟踪管理;(四)公司严格按照有关会计准则规定计提坏账准备。

应对措施:公司继续加强应收账款的管理,增强公司的回款能力,随着业务量和经营规模的不断扩大,将适时调整经营策略、风险管理策略和现金管理策略,确保公司健康发展。

2、上游原材料价格波动风险及对策

在公开转让说明书中所披露的,公司的主营业务为聚氨酯原材料及EO、PO其他下游衍生物的研发、生产与销售及承接塑胶跑道的工程施工。报告期内,EO、PO价格受国际原油以及大宗化工原材料乙烯、丙烯价格和国内外市场供应情况的影响而波动频繁。尽管公司可通过及时调整产品售价转移原材料价格波动风险,但如果未来EO、PO价格出现大幅度的持续增长,势必造成一定的资金压力,从而给公司的正常生产经营带来不利影响。

应对措施:公司通过与上海巴斯夫、万华化学、科思创等大供应商签订年度采购合同,母公司与下属子公司联合采购降低采购成本,采用招标方式建立竞争机制、比质比价、降低供应商依赖,优化供应商体系。利用公司进出口渠道优势,根据国际市场行情的变动,适时调整大宗原料的采购渠道,降低采购成本,提高公司盈利能力。

3、产品技术更新换代的风险及对策

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发展。但公司一贯重视研发投入和技术性人才的培养,报告期内研发费用投入占公司营业收入的3.92%。

应对措施:公司目前拥有研发人员183人,累计授权290余项发明及实用新型专利,均为自主研发取得,在山东和上海基地设有博士工作室,一诺威于2015年9月获批设立博士后科研工作站,并与北京化工大学、青岛科技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。

4、安全生产的风险及对策

公司及下属子公司日常生产中需要使用EO、PO以及MDI等危险品作为原材料,该类危险品具有易燃易爆等特点。公司制定了相关的安全生产管理制度并严格执行该制度,公司已经根据相关规定取得危险化学品经营许可证并进行危险化学品备案登记,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。

应对措施:持续落实安全生产责任制;建立健全工艺安全操作流程,梳理安全操作标准文件,规范安全环保管理制度和措施;定期开展安全教育,强化员工的安全意识,定期举行相应的安全知识竞赛,做到人人懂安全,将安全工作纳入员工绩效考核中;进

一步完善的风险分级管控和隐患排查治理双体系的建设，公司定期组织相关人员开展安全检查工作，规范安全环保管理制度措施，保证企业持续、稳定、健康的发展。

5、 税收优惠的风险及对策

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）的规定，经国务院批准的高新技术产业开发区内的企业，经有关部门认定为高新技术企业的，自被认定之日起，减按15%的税率征收企业所得税。公司于2017年12月28日被认定为高新技术企业，高新技术企业满3年后需重新认定，如果公司未来不能通过高新技术企业重新认定，公司将不再享受相关税收优惠，按25%的税率征收企业所得税。

应对措施：创新是引领企业发展的第一动力。在报告期内以及报告期后，公司会继续强化科技创新，坚持对新技术、新产品的研发，继续探索新工艺新领域，不断优化产业链，引进高端研发人才，继续加强与优秀高校的合作，相信对于“税收优惠变动风险”，会有一定程度的抵减效果。

6、 汇率波动风险及对策

报告期内，公司海外销售收入占营业收入的比例为9.93%，汇率波动对公司的经营成果存在一定的影响。2019年国际贸易业务持续发展，公司的研发能力和强有力的生产能力，增强了公司产品在国际市场的品牌优势，迪拜办事处、越南办事处的建立拓展了中东及东南亚地区的业务发展。公司大力支持国外贸易，促进国贸业务的增长，若未来人民币汇率不稳定，将可能因汇率波动而是公司产生较大的汇兑损失。

应对措施：公司国际贸易部紧跟市场行情，根据汇率波动的情况选择美元或人民币进行结算，财务部随时关注汇率走势及时结汇规避汇率风险，提高汇兑收益，保障公司出口业务的盈利空间。

（六）第五节 重要事项 二 重要事项详情 （二）报告期内公司发生的日常性关联交易情（四）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

更正前：

（二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售		
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	400,000,000	196,300,000

（四） 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	冻结	113,939,457.49	6.58%	承兑汇票保证金/信用证保证金
固定资产	非流动资产	抵押	175,365,205.42	10.13%	抵押借款
无形资产	非流动资产	抵押	131,790,836.78	7.61%	抵押借款
总计	-	-	421,095,499.69	24.32%	-

更正后：

（二）报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售		
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	400,000,000	280,800,000

（四） 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	冻结	113,939,457.49	5.67%	承兑汇票保证金/信用证保证金
固定资产	非流动资产	抵押	175,365,205.42	8.73%	抵押借款
无形资产	非流动资产	抵押	131,790,836.78	6.56%	抵押借款
总计	-	-	421,095,499.69	20.96%	-

（七）第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况 二、员工情况

更正前：

(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	期末人数
行政管理人员	133	135
生产人员	373	417
销售人员	222	211
技术人员	198	193
财务人员	25	34
员工总计	951	990

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	14	16
硕士	215	231
本科	300	323
专科	237	247
专科以下	185	173
员工总计	951	990

更正后：

(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	期末人数
行政管理人员	116	123
生产人员	392	391
销售人员	260	245
技术人员	174	183
财务人员	25	32
员工总计	967	974

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	14	17
硕士	216	214
本科	304	323
专科	255	249
专科以下	178	171
员工总计	967	974

(八) 财务报表及财务报表附注根据以上数据更正内容进行相应更正。

三、其他相关说明

除上述内容外，《2019 年年度报告》其他内容保持不变，由此给投资者带来的不便深表歉意。

山东一诺威聚氨酯股份有限公司
董事会
2022 年 2 月 23 日