

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

## 2020 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 2021 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 2020 年年度报告》（公告编号：2021-008，以下简称“《2020 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 2020 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：

## 【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
应收账款信用风险	截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收账款账面余额为 23,132 万元，占总资产的比例为 12.94%。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 86.44%、7.55%、6.01%。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

	<p>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。</p>
上游原材料价格波动的风险	<p>公司的主营业务为聚氨酯原材料及 EO、PO、AA 其他下游衍生物的研发、生产与销售。报告期内,EO、PO、AA 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、AA 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。</p>
产品技术更新换代的风险	<p>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 4.40%。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。</p>
汇率波动的风险	<p>报告期内,公司海外销售收入占营业收入的比例为 13.71%,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。</p>
安全生产的风险	<p>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。</p>
税收优惠的风险	<p>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 2020 年 12 月 8 日取得高新技术企业认定,高新技</p>

	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:	本期重大风险未发生重大变化

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

更正后:

**【重大风险提示表】**

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
应收账款信用风险	截至 2020 年 12 月 31 日,公司应收账款账面余额为 22,470 万元,占总资产的比例为 10.77%。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 86.04%、7.77%、6.19%。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、AA 其他下游衍生物的研发、生产与销售。报告期内,EO、PO、AA 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、AA 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 4.40%。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 11.69%,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 2020 年 12 月 8 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:	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 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 八、非经常性损益 十、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	5,103,102,901.97	4,565,529,870.34	11.77%
毛利率%	12.16%	13.38%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	211,116,873.44	177,068,605.48	19.23%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	191,058,633.20	165,397,960.61	15.51%

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）	23.33%	23.93%	-
加权平均净资产收益率%（依据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）	21.11%	22.36%	-
基本每股收益	3.23	2.71	19.19%

## 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,787,435,356.48	1,731,065,895.55	3.26%
负债总计	797,396,615.73	902,138,437.17	-11.61%
归属于挂牌公司股东的净资产	990,038,740.75	828,927,458.38	19.44%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	15.16	12.69	19.44%
资产负债率%（母公司）	35.10%	42.96%	-
资产负债率%（合并）	44.61%	52.11%	-
流动比率	1.27	1.25	-
利息保障倍数	17.69	9.54	-

## 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	5,312,742.07	303,106,149.05	-98.25%
应收账款周转率	28.58	34.78	-
存货周转率	18.08	19.1	-

## 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	3.26%	13.26%	-
营业收入增长率%	11.77%	-0.02%	-
净利润增长率%	19.23%	63.14%	-

## 八、 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	
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）	24,209,041.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-849,833.99
<b>非经常性损益合计</b>	<b>23,359,207.16</b>
所得税影响数	3,300,966.93
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>20,058,240.23</b>

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	5,106,729,129.86	4,554,753,647.79	12.12%
毛利率%	12.20%	13.22%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	208,957,821.70	170,202,703.83	22.77%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	188,899,581.47	158,532,058.95	19.16%
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）	23.22%	23.12%	-
加权平均净资产收益率%（依据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）	20.99%	21.54%	-
基本每股收益	3.20	2.61	22.77%

## 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	2,084,697,108.50	2,008,173,170.51	3.81%
负债总计	1,105,164,888.76	1,186,381,031.52	-6.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	979,532,219.74	821,792,138.99	19.19%

归属于挂牌公司股东的每股净资产	15.00	12.58	19.19%
资产负债率%（母公司）	45.19%	51.46%	-
资产负债率%（合并）	53.01%	59.08%	-
流动比率	1.16	1.15	-
利息保障倍数	17.60	11.32	-

### 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	7,737,045.32	301,947,916.87	-97.44%
应收账款周转率	29.76	35.74	-
存货周转率	17.51	18.75	-

### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	3.81%	30.61%	-
营业收入增长率%	12.12%	-0.26%	-
净利润增长率%	22.77%	57.35%	-

### 八、 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	
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）	24,209,041.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-849,833.99
<b>非经常性损益合计</b>	<b>23,359,207.16</b>
所得税影响数	3,300,966.93
少数股东权益影响额（税后）	
<b>非经常性损益净额</b>	<b>20,058,240.23</b>

## 十、 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 请填写具体原因 □ 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	3,274,800.00	293,577,912.13		
应收账款	143,990,889.15	136,306,315.52		
应收款项融资	39,227,914.35	18,853,156.18		
存货	219,750,812.55	227,352,397.7		
其他流动资产	56,119,223.61	49,995,628.00		
投资性房地产	0	559,280.11		
固定资产	671,585,471.4	671,026,191.3		
递延所得税资产	2,429,289.95	15,814,795.06		
负债：				
预收款项	85,171,100.54	90,015,741.08		
应交税费	23,995,836.96	29,887,395.97		
其他流动负债	0.00	270,092,094		
所有者权益：				
盈余公积	43,789,880.95	43,309,968.71		
未分配利润	555,495,000.11	548,839,593		
利润表项目				
营业收入	4,565,529,870.34	4,554,753,648		
营业成本	3,954,657,507.76	3,952,519,225		
销售费用	134,484,195.86	136,602,174.1		
管理费用	75,058,460.39	72,904,285.13		
信用减值损失	-3,199,292.29	-2,675,081.05		
所得税费用	24,011,329.23	22,799,699.52		
净利润	177,068,605.48	170,202,703.8		

（三）第四节 管理层讨论与分析 二、经营情况回顾 （一）经营计划更正前：

## （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 17.87 亿元，同比上涨 3.26%；归属于挂牌公司股东的净资产 9.90 亿元，同比增长 19.44%。报告期内，公司实现营业收入 51.03 亿元，同比增加 11.77%；营业利润 22559.06 万元，同比增长 13.48%；净利润 21111.69 万元，同比增长 19.23%，其中归属于挂牌公司股东扣除非经常性损益后净利润为 19105.86 万元，同比增长 15.51%；报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 29779.34 万元，同比减少 98.25%；投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 4315.53 万元；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 264.77 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 EO、PO、AA 其他下游衍生物产品，同时经营 PPG、MDI、TDI 等聚氨酯原料为主。报告期内的经营情况基本符合报告期内的经营计划目标。

更正后：

## （二） 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 20.85 亿元，同比上涨 3.81%；归属于挂牌公司股东的净资产 9.80 亿元，同比增长 19.19%。报告期内，公司实现营业收入 51.06 亿元，同比增加 12.12%；营业利润 22444.52 万元，同比增长 17.68%；净利润 20895.78 万元，同比增长 22.77%，其中归属于挂牌公司股东扣除非经常性损益后净利润为 18889.96 万元，同比增长 19.16%；报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 29421.09 万元，同比减少 97.44%；投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 3957.28 万元；筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 264.77 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 EO、PO、AA 其他下游衍生物产品，同时经营 PPG、MDI、TDI 等聚氨酯原料为主。报告期内的经营情况基本符合报告期内的经营计划目标。

（四）第四节 管理层讨论与分析 二、经营情况回顾 （三）财务分析 （四）投资状况分析 （五）研发情况 （六）审计情况 （七）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

更正前：

## （三） 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		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	170,856,119.48	9.56%	328,267,745.63	18.96%	-47.95%
应收票据	2,306,400.00	0.13%	3,274,800.00	0.19%	-29.57%
应收账款	213,157,988.77	11.93%	143,990,889.15	8.32%	48.04%
存货	276,084,668.07	15.45%	219,750,812.55	12.69%	25.64%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	692,085,409.31	38.72%	671,585,471.38	38.80%	3.05%
在建工程	75,374,918.25	4.22%	45,685,559.26	2.64%	64.99%
无形资产	180,482,744.00	10.10%	167,897,208.92	9.70%	7.50%
商誉					
短期借款	124,775,574.03	6.98%	180,107,168.61	10.40%	-30.72%
长期借款	57,974,350.69	3.24%	132,700,000.00	7.67%	-56.31%

#### 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减少了 15741.16 万元，主要原因系报告期内公司归还银行贷款，货币资金减少。
- 2、报告期内应收账款与去年同比增加了 6916.71 万元，主要原因系报告期内出口业务部分以信用证方式结算，到款有延迟；报告期末部分国外客户到款，银行尚未入账所致。
- 3、报告期内在建工程与去年相比增加了 2968.94 万元，主要原因系报告期内年产 34 万吨聚氨酯系列产品扩建项目开工在建工程增加 1376 万元，年产 20 万吨特种聚醚产品项目在建项目增加 862 万元所致。
- 4、报告期内短期借款与去年相比减少了 5533.16 万元，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。
- 5、报告期内长期借款与去年相比减少了 7472.56 万元，主要原因系报告期内货币资金增加，归还部分长期借款所致。

## 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	5,103,102,901.97	-	4,565,529,870.34	-	11.77%
营业成本	4,482,548,098.49	87.84%	3,954,657,507.76	86.62%	13.35%
毛利率	12.16%	-	13.38%	-	-
销售费用	55,873,378.11	1.09%	134,484,195.86	2.95%	-58.45%
管理费用	90,289,913.40	1.77%	75,058,460.39	1.64%	20.29%
研发费用	224,627,016.80	4.40%	178,327,021.34	3.91%	25.96%
财务费用	22,432,122.54	0.44%	18,825,606.57	0.41%	19.16%
信用减值损失	-5,856,624.12	-0.11%	-3,199,292.29	-0.07%	83.06%
资产减值损失	-1,075,847.41	-0.02%	-749,338.29	-0.02%	43.57%
其他收益	17,010,055.75	0.33%	11,433,793.83	0.25%	48.77%
投资收益					
公允价值变动收益					
资产处置收益	0.00	0.00%	16,305.14	0.00%	-100.00%
汇兑收益					
营业利润	225,590,623.22	4.42%	198,799,863.24	4.35%	13.48%
营业外收入	8,179,467.89	0.16%	8,892,666.54	0.19%	-8.02%
营业外支出	1,830,316.48	0.04%	6,612,595.07	0.14%	-72.32%
净利润	211,116,873.44	4.14%	177,068,605.48	3.88%	19.23%

## 项目重大变动原因：

- 1、报告期内销售费用与去年相比减少了 7861.08 万元，主要原因系报告期内依据财政部于 2017 年颁布的修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》将运输费用和出口运输费用 8549 万元调整到“营业成本”中所致。
- 2、报告期内信用减值损失与去年相比增加了 265.73 万元，主要原因系报告期末应收账款

增加，计提信用减值损失增加所致。

3、报告期内资产减值损失与去年相比增加了 32.65 万元，主要原因系报告期末计提存货跌价所致。

4、报告期内其他收益与去年相比增加了 557.63 万元，主要原因系报告期内公司收到国家税务总局淄博高新区税务局关于 2019 年“利奇马”台风影响的城镇土地税务局、房产税补助 195.56 万元，收到财政局关于科技创新发展资金、促进外贸转型等补助所致。

5、报告期内资产处置收益与去年相比减少了 1.63 万元，主要原因系 2019 年公司处置固定资产等产生的利得 1.63 万元所致。

6、报告期内营业外支出与去年相比减少了 478.23 万元，主要原因系 2019 年公司受超强台风“利奇马”影响，公司原料、产品及设备等受损所致。

## (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	4,327,279,898.60	3,837,529,051.18	12.76%
其他业务收入	775,823,003.37	728,000,819.16	6.57%
主营业务成本	3,734,696,898.24	3,281,042,269.06	13.83%
其他业务成本	747,851,200.25	673,615,238.70	11.02%

### 按产品分类分析：

√适用 □不适用

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	1,697,850,417.02	1,460,553,385.89	13.98%	3.16%	5.95%	-2.27%
聚酯多元醇、聚醚多元醇(PPG)及聚氨酯组合聚醚	1,880,880,740.52	1,637,661,130.78	12.93%	24.27%	26.17%	-1.31%
EO、PO 其他下游衍生精细化工材料	709,281,451.81	605,638,581.16	14.61%	12.19%	9.42%	2.16%
工程施工	39,267,289.25	30,843,800.41	21.45%	-14.54%	-4.48%	-8.27%
其他业务收入	775,823,003.37	747,851,200.25	3.61%	6.57%	8.02%	-1.29%
合计	5,103,102,740.52	4,482,543,800.41	12.16%	11.77%	13.35%	-1.22%

	901.97	8,098.49			
--	--------	----------	--	--	--

**按区域分类分析：**

□适用 √不适用

**收入构成变动的的原因：**

1、报告期内，聚酯多元醇、聚醚多元醇（PPG）及聚氨酯组合聚醚收入与去年相比增加24.27%，主要原因为公司持续开发市场，产品销量增加，且报告期内聚醚多元醇市场行情上涨，产品价格提高，营业收入增加。

2、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12.19%，主要为公司持续开发市场产品销量增加，营业收入增加。

**(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	Covestro Polymers (Qingdao) Co., Ltd.	64,013,881.86	1.25%	否
2	科思创聚合物（青岛）有限公司	36,903,730.99	0.72%	否
3	旭川化学(苏州)有限公司	34,788,334.13	0.68%	否
4	ATTOM QUIMICOS S.A	30,925,228.32	0.61%	否
5	CINTAC S.A.	30,467,637.66	0.60%	否
	合计	197,098,812.96	3.86%	-

**(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	万华化学（烟台）销售有限公司	302,723,846.85	6.06%	否
2	科思创聚合物（中国）有限公司	295,431,493.46	5.91%	否
3	三江化工有限公司	253,516,367.70	5.07%	否
4	巴斯夫聚氨酯（重庆）有限公司	247,458,852.80	4.95%	否
5	山东金岭化工股份有限公司	237,467,481.21	4.75%	否
	合计	1,336,598,042.02	26.74%	-

### 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	5,312,742.07	303,106,149.05	-98.25%
投资活动产生的现金流量净额	-44,122,562.97	-87,277,890.63	-49.45%
筹资活动产生的现金流量净额	-95,483,293.71	-98,131,032.81	-2.70%

#### 现金流量分析：

- 1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额减少 29779.34 万元，主要原因是：报告期内应付票据减少，期末应收账款增加及存货增加。报告期内应付票据减少 9137.39 万元；公司部分出口业务以信用证方式结算及收款入账延迟原因导致期末应收账款增加 6870.22 万元；公司根据行情预测进行备货报告期末存货增加 5633.39 万元。
- 2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额增加 4315.53 万元，主要原因系 2019 年公司“年产 20 万吨特种聚醚产品项目”、“16 万吨/年聚氨酯系列产品项目”项目付款较多所致。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	总资产	净资产	营业收入	净利润
一诺威新材料	控股子公司	组合聚醚多元醇、聚醚多元醇研发、生产、销售；货物进出口	478,802,221.03	219,851,565.46	1,550,069,521.16	64,750,682.33
东大聚氨酯	控股子公司	组合聚醚生产销售；化工原料及产品销售；货物进出口	195,635,754.31	105,977,190.83	608,125,000.18	7,749,088.33

东大化学	控股子公司	聚氨酯、特种聚醚单体研发、生产、销售；货物进出口	339,022,481.91	180,833,186.90	1,074,056,065.02	49,203,361.52
一诺威贸易	控股子公司	聚氨酯弹性体的销售；化工产品的销售；货物进出口	17,978,592.11	12,941,113.82	26,706,799.15	1,012,799.09
一诺威精细化工	控股子公司	聚氨酯产品及制品生产与销售；化工产品销售				
一诺威体育	控股子公司	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	3,176,224.14	1,560,492.13	3,834,483.27	-2,447,186.13

### 主要控股参股公司情况说明

山东一诺威新材料有限公司，成立于2008年05月26日，注册资本：6000万人民币；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：许可项目：危险化学品经营；货物进出口；各类工程建设活动。（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：合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；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）；密封用填料制造；密封用填料销售；生物基材料制造；生物基材料销售；涂料制造（不含危险化学品）；涂料销售（不含危险化学品）；塑料制品制造；塑料制品销售；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）；工程塑料及合成树脂销售；泵及真空设备制造；泵及真空设备销售；建筑材料生产专用机械制造；体育场地设施工程施工；体育用品及器材批发；新材料技术研发；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）。公司拥有其权益比例100%。

上海东大聚氨酯有限公司，成立于 2005 年 08 月 01 日，注册资本：2000 万人民币；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】。公司拥有其权益比例 100%。

上海东大化学有限公司，成立于 2010 年 06 月 01 日，注册资本：8000 万人民币；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】。公司拥有其权益比例 100%。

#### 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

#### 2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

#### (五) 研发情况

##### 研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	224,627,016.80	178,327,021.34
研发支出占营业收入的比例	4.40%	3.91%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

##### 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	15	15
硕士	95	91
本科以下	70	47
研发人员总计	180	153
研发人员占员工总量的比例	18.18%	14.18%

##### 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	351	289
公司拥有的发明专利数量	343	286

**研发项目情况：**

公司坚持研发投入，不断提升研发能力，提高核心竞争力，开发新产品、新工艺、新技术，促进企业良性发展。公司重视科技创新和人才培养，先后与山东理工大学、青岛科技大学等国内高校保持产学研合作关系，且公司设有博士后工作站，持续推动高端人才联合培养。现拥有山东省工程技术研究中心、山东省企业技术中心和上海金山企业技术中心三大研发平台，为产品创新及开发打下坚实基础。在研发能力方面，公司多年发展形成了稳定的研发技术团队，同时引入国内顶端院校优秀生源，持续吸引高端人才加盟，并加大对引进人才的全面技术培训，为公司的技术创新奠定了良好的人才基础，成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。目前拥有研发人员153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，截至报告期末，公司自主研发累计授权343项发明专利，有持续的研发能力，技术创新优势明显。科研成果和科技进步有力支撑了公司未来业务发展，提升了公司核心竞争力。

**(六) 审计情况****1. 非标准审计意见说明**

适用 不适用

**2. 关键审计事项说明：**

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

**(一) 营业收入的确认****1. 事项描述**

如贵公司财务报表附注三、（二十四）及附注五、（三十一）所示，贵公司主要从事聚氨酯产品和制品及塑胶跑道的生产和销售，2020年度贵公司营业收入为5,103,102,901.97元，由于营业收入是贵公司关键业绩指标之一，营业收入确认是否恰当对贵公司经营成果产生重大影响。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

**2. 审计应对**

针对贵公司营业收入的确认，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价贵公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；
- （3）检查收入确认的支持性证据，包括但不限于检查了销售合同、发票、出库单及

客户签收单，以判断公司收入确认是否真实，会计处理是否恰当；

(4) 对资产负债表日前后确认的营业收入执行抽样截止性测试，核对至产品发运单和客户签收单，以评估营业收入是否在恰当的会计期间确认；

(5) 对重要客户实施函证程序，询证本期的发生的销售金额及往来款项余额，确认收入的真实性、完整性；

(6) 对贵公司本年度满足其他特定风险标准的收入交易（如关联方交易），了解交易的商业理由，检查与收入确认相关的支持性文件，设计及实施其他审计程序，评价相关收入交易的真实性。

## (七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 1. 会计政策变更

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第14号—收入》（财会〔2017〕22号）（以下简称新收入准则），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自2018年1月1日起施行该准则，其他境内上市企业自2020年1月1日起施行该准则。

公司自2020年1月1日起执行新收入准则的规定。本公司根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整2020年1月1日的留存收益及财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。执行该准则的主要影响如下：

### 2. 会计政策变更的影响

本公司按照新收入准则的原则，对工程施工业务改按时点法，即在相关项目通过客户验收，公司获取客户或客户认可的第三方机构出具的验收报告时确认收入。据此，公司对2020年初尚未完成的工程项目进行了梳理，按照时点法确认收入的原则进行了调整，该调整对2020年1月1日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的调整汇总如下：

单位：元

合并资产负债表项目	会计政策变更前 2019年12月31日 余额	新收入准则影响	会计政策变更后2020年1月 1日余额
资产：			
应收账款	143,990,889.15	-12,506,189.30	131,484,699.85
存货	219,750,812.55	9,218,389.20	228,969,201.75
递延所得税资产	2,429,289.95	-98,733.07	2,330,556.88
负债：			
预收款项	85,171,100.54	-85,171,100.54	
合同负债		75,908,855.12	75,908,855.12

其他流动负债		9,262,245.42	9,262,245.42
所有者权益：			
盈余公积	43,789,880.95	-338,653.32	43,451,227.63
未分配利润	555,495,000.11	-3,047,879.85	552,447,120.26
母公司资产负债表项目	会计政策变更前 2019 年 12 月 31 日余额	新收入准则影响	会计政策变更后 2020 年 1 月 1 日余额
资产：			
应收账款	83,601,114.09	-12,506,189.30	71,094,924.79
存货	109,712,409.61	9,218,389.20	118,930,798.81
递延所得税资产	1,018,210.43	-98,733.07	919,477.36
负债：			
预收款项	38,596,523.67	-38,596,523.67	
合同负债		34,482,809.43	34,482,809.43
其他流动负债		4,113,714.24	4,113,714.24
所有者权益：			
盈余公积	43,843,430.95	-338,653.32	43,504,777.63
未分配利润	322,564,101.22	-3,047,879.86	319,516,221.36

更正后：

### （三）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		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	170,856,119.48	8.20%	328,267,745.63	16.35%	-47.95%
应收票据	310,328,954.13	14.89%	293,577,912.13	14.62%	5.71%
应收账款	206,867,414.10	9.92%	136,306,315.52	6.79%	51.77%
存货	284,692,337.68	13.66%	227,352,397.68	11.32%	25.22%
投资性房地产	1,980,645.68	0.10%	559,280.11	0.03%	254.14%
长期股权投资		0.00%		0.00%	
固定资产	690,104,763	33.10%	671,026,191	33.41%	2.84%

	.63		.27		
在建工程	66,455,377.29	3.19%	45,685,559.26	2.27%	45.46%
无形资产	188,046,144.18	9.02%	167,897,208.92	8.36%	12.00%
商誉		0.00%		0.00%	
短期借款	124,775,574.03	5.99%	180,107,168.61	8.97%	-30.72%
长期借款	57,974,350.69	2.78%	132,700,000.00	6.61%	-56.31%

#### 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减少了 15741.16 万元，主要原因系报告期内公司归还银行贷款 13005.72 万元，货币资金减少。
- 2、报告期内应收账款与去年相比增加了 7056.11 万元，主要原因系报告期内出口业务部分以信用证方式结算，到款有延迟；及报告期末部分国外客户到款银行尚未入账所致。
- 3、报告期内在建工程与去年相比增加了 2076.98 万元，主要原因系报告期内公司 4.5 万吨技扩项目、年产 20 万吨特种聚醚产品项目等项目在建所致。
- 4、报告期内短期借款与去年相比减少了 5533.16 万元，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。
- 5、报告期内长期借款与去年相比减少了 7472.56 万元，主要原因系报告期内货币资金增加，归还部分长期借款所致。

## 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	5,106,729,129.86	-	4,554,753,647.79	-	12.12%
营业成本	4,483,517,016.03	87.80%	3,952,519,224.85	86.78%	13.43%
毛利率	12.20%	-	13.22%	-	-
销售费用	58,954,220.49	1.15%	136,602,174.08	3.00%	-56.84%
管理费用	90,394,985.50	1.77%	72,904,285.13	1.60%	23.99%
研发费用	224,642,687.45	4.40%	178,327,021.34	3.92%	25.97%

财务费用	22,432,122.54	0.44%	18,825,606.57	0.41%	19.16%
信用减值损失	-5,881,572.48	-0.12%	-2,675,081.05	-0.06%	119.87%
资产减值损失	-3,026,298.00	-0.06%	-749,338.29	-0.02%	303.86%
其他收益	17,010,055.75	0.33%	11,433,793.83	0.25%	48.77%
投资收益		0.00%		0.00%	
公允价值变动收益	351,494.38	0.01%	0.00	0.00%	
资产处置收益	0.00	0.00%	16,305.14	0.00%	-100.00%
汇兑收益		0.00%		0.00%	
营业利润	224,445,164.13	4.40%	190,722,331.88	4.19%	17.68%
营业外收入	8,179,467.89	0.16%	8,892,666.54	0.20%	-8.02%
营业外支出	1,830,316.48	0.04%	6,612,595.07	0.15%	-72.32%
净利润	208,957,821.70	4.09%	170,202,703.83	3.74%	22.77%

#### 项目重大变动原因：

- 1、报告期内销售费用与去年相比减少了 7764.80 万元，主要原因系报告期内依据财政部于 2017 年颁布的修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》将运输费用和出口运输费用 8549 万元调整到“营业成本”中所致。
- 2、报告期内信用减值损失与去年相比增加了 320.65 万元，主要原因系报告期末应收账款增加，计提信用减值损失增加所致。
- 3、报告期内资产减值损失与去年相比增加了 227.70 万元，主要原因系报告期末存货发生跌价所致。
- 4、报告期内其他收益与去年相比增加了 557.63 万元，主要原因系报告期内公司收到国家税务总局淄博高新区税务局关于 2019 年“利奇马”台风影响的城镇土地税务局、房产税补助 195.56 万元，收到财政局关于科技创新发展资金、促进外贸转型等补助所致。
- 5、报告期内资产处置收益与去年相比减少了 1.63 万元，主要原因系 2019 年公司处置固定资产等产生的里的利得 1.63 万元所致。
- 6、报告期内营业外支出与去年相比减少了 478.23 万元，主要原因系 2019 年内受超强台风“利奇马”影响，公司原料、产品及设备等受损所致。

**(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	4,180,979,388.92	3,762,163,482.08	11.13%
其他业务收入	925,749,740.94	792,590,165.71	16.80%
主营业务成本	3,598,523,843.30	3,202,003,516.61	12.38%
其他业务成本	884,993,172.73	750,515,708.24	17.92%

**按产品分类分析：**

√适用 □不适用

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	1,647,320,717.94	1,413,250,290.58	14.21%	-2.43%	-0.88%	-1.34%
聚酯多元醇、聚醚多元醇（PPG）及聚氨酯组合聚醚	1,782,889,868.27	1,548,962,325.85	13.12%	27.84%	30.40%	-1.71%
EO、PO 其他下游衍生精细化工材料	708,845,829.31	602,907,472.25	14.95%	11.94%	8.43%	2.76%
工程施工	41,922,973.40	33,403,754.63	20.32%	-8.76%	3.44%	-9.40%
其他业务收入	925,749,740.94	884,993,172.73	4.40%	16.80%	17.92%	-0.91%
合计	5,106,729,129.86	4,483,517,016.03	12.20%	12.12%	13.43%	-1.02%

**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，聚酯多元醇、聚醚多元醇（PPG）及聚氨酯组合聚醚收入与去年相比增加27.84%，主要原因系公司持续开发市场，产品销量增加，且报告期内聚醚多元醇市场行情上涨，产品价格提高，营业收入增加。

**(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	104,686,313.89	2.05%	否
2	旭川化学（苏州）有限公司及其关联公司	36,067,750.07	0.71%	否
3	Baspar Foam Gharb Co.	34,032,991.99	0.67%	否
4	ATTOM QUIMICOS S.A	33,805,074.93	0.66%	否
5	CINTAC S A	32,236,422.04	0.63%	否
	合计	240,828,552.92	4.72%	-

注 1：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 (India) Private Limited、Covestro (Thailand) Co., Ltd.、Covestro (Taiwan) Ltd.。

注 2：旭川化学（苏州）有限公司及其关联公司，包括旭川化学（苏州）有限公司、烟台旭川化工原料有限公司、旭川化学（昆山）有限公司。

#### （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	458,205,083.70	10.03%	否
2	万华化学（烟台）销售有限公司及其关联公司	322,070,563.95	7.05%	否
3	科思创聚合物（中国）有限公司	316,129,308.02	6.92%	否
4	三江化工有限公司及其关联公司	308,718,649.17	6.76%	否
5	山东金岭化工股份有限公司	235,331,013.06	5.15%	否
	合计	1,640,454,617.90	35.91%	-

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。

注 3：三江化工有限公司及其关联公司，包括三江化工有限公司、浙江三江化工新材料有限公司、杭州三江印染助剂有限公司。

### 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	7,737,045.32	301,947,916.87	-97.44%
投资活动产生的现金流量净额	-46,546,866.22	-86,119,658.45	-45.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-95,483,293.71	-98,131,032.81	-2.70%

**现金流量分析：**

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额减少 29421.09 万元，主要原因系报告期内应付票据减少 9137.39 万元，公司出口业务部分以信用证方式结算，及报告期末部分国外客户到款银行尚未入账应收账款增加 7056.11 万元；且备货较多报告期末存货增加 5733.99 万元所致。

2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额增加 3957.28 万元，主要原因系 2019 年公司“年产 20 万吨特种聚醚产品项目”、“16 万吨/年聚氨酯系列产品项目”项目付款较多所致。

**（四）投资状况分析****1、主要控股子公司、参股公司情况**

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	总资产	净资产	营业收入	净利润
一诺威新材料	控股子公司	组合聚醚多元醇、聚醚多元醇研发、生产、销售；货物进出口	514,812,832.77	220,013,931.24	1,550,069,521.16	64,957,727.11
一诺威贸易	控股子公司	聚氨酯弹性体的销售；化工产品的销售；货物进出口	18,288,592.11	12,941,113.82	26,706,799.15	1,012,799.09
东大聚氨酯	控股子公司	组合聚醚生产销售；化工原料	229,110,587.44	105,420,527.78	608,125,000.18	7,260,260.59

		及产品销售；货物进出口				
东大化学	控股子公司	聚氨酯、特种聚醚单体研发、生产、销售；货物进出口	390,743,607.48	176,266,905.07	1,074,056,065.02	48,072,912.26
一诺威体育	控股子公司	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	3,176,224.14	1,560,492.13	3,834,483.27	-2,447,186.13
一诺威精细化工	控股子公司	聚氨酯产品及制品生产与销售；化工产品销售				

### 主要控股参股公司情况说明

山东一诺威新材料有限公司，成立于2008年05月26日，注册资本：6000万人民币；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：许可项目：危险化学品经营；货物进出口；各类工程建设活动。（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：合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；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）；密封用填料制造；密封用填料销售；生物基材料制造；生物基材料销售；涂料制造（不含危险化学品）；涂料销售（不含危险化学品）；塑料制品制造；塑料制品销售；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）；工程塑料及合成树脂销售；泵及真空设备制造；泵及真空设备销售；建筑材料生产专用机械制造；体育场地设施工程施工；体育用品及器材批发；新材料技术研发；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）。公司拥有其权益比例100%。

上海东大聚氨酯有限公司，成立于2005年08月01日，注册资本：2000万人民币；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】。公司拥有其权益比例 100%。

上海东大化学有限公司，成立于 2010 年 06 月 01 日，注册资本：8000 万人民币；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】。公司拥有其权益比例 100%。

#### 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

#### 2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

#### （五）研发情况

##### 研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	224,642,687.45	178,327,021.34
研发支出占营业收入的比例	4.40%	3.92%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

##### 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	14	14
硕士	95	90
本科以下	74	56
研发人员总计	183	160
研发人员占员工总量的比例	18.79%	15.17%

##### 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	351	289
公司拥有的发明专利数量	343	286

##### 研发项目情况：

公司坚持研发投入，不断提升研发能力，提高核心竞争力，开发新产品、新工艺、新技术，促进企业良性发展。公司重视科技创新和人才培养，先后与山东理工大学、青岛科技大学等国内高校保持产学研合作关系，且公司设有博士后工作站，持续推动高端人才联合培养。现拥有山东省工程技术研究中心、山东省企业技术中心和上海金山企业技术中心三大研发平台，为产品创新及开发打下坚实基础。在研发能力方面，公司多年发展形成了稳定的研发技术团队，同时引入国内顶端院校优秀生源，持续吸引高端人才加盟，并加大对引进人才的全面技术培训，为公司的技术创新奠定了良好的人才基础，成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。目前拥有研发人员160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，截至报告期末，公司自主研发累计授权343项发明专利，有持续的研发能力，技术创新优势明显。科研成果和科技进步有力支撑了公司未来业务发展，提升了公司核心竞争力。

## （六） 审计情况

### 1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

### 2. 关键审计事项说明：

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一） 营业收入的确认

##### 1. 事项描述

如贵公司财务报表附注三、（二十四）及附注五、（三十一）所示，贵公司主要从事聚氨酯产品和制品及塑胶跑道的生产和销售，2020年度贵公司营业收入为5,106,729,129.86元，由于营业收入是贵公司关键业绩指标之一，营业收入确认是否恰当对贵公司经营成果产生重大影响。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对贵公司营业收入的确认，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价贵公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的规定；
- （3）检查收入确认的支持性证据，包括但不限于检查了销售合同、发票、出库单及

客户签收单，以判断公司收入确认是否真实，会计处理是否恰当；

(4) 对资产负债表日前后确认的营业收入执行抽样截止性测试，核对至产品发运单和客户签收单，以评估营业收入是否在恰当的会计期间确认；

(5) 对重要客户实施函证程序，询证本期的发生的销售金额及往来款项余额，确认收入的真实性、完整性；

(6) 对贵公司本年度满足其他特定风险标准的收入交易（如关联方交易），了解交易的商业理由，检查与收入确认相关的支持性文件，设计及实施其他审计程序，评价相关收入交易的真实性。

## （七） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

### 1. 会计政策变更

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第14号—收入》（财会〔2017〕22号）（以下简称新收入准则），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业自2018年1月1日起施行该准则，其他境内上市企业自2020年1月1日起施行该准则。

公司自2020年1月1日起执行新收入准则的规定。本公司根据首次执行新收入准则的累计影响数，调整2020年1月1日的留存收益及财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。执行该准则的主要影响如下：

### 2. 会计政策变更的影响

本公司按照新收入准则的原则，对工程施工业务改按时点法，即在相关项目通过客户验收，公司获取客户或客户认可的第三方机构出具的验收报告时确认收入。据此，公司对2020年初尚未完成的工程项目进行了梳理，按照时点法确认收入的原则进行了调整，该调整对2020年1月1日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的调整影响汇总如下：

单位：元

合并资产负债表项目	会计政策变更前 2019 年 12 月 31 日余额	新收入准则影响	会计政策变更后 2020 年 1 月 1 日余额
资产：			
应收账款	148,812,504.82	-12,506,189.30	136,306,315.52
存货	218,134,008.48	9,218,389.20	227,352,397.68
递延所得税资产	15,913,528.13	-98,733.07	15,814,795.06
负债：			
预收款项	90,015,741.08	-90,015,741.08	
合同负债		80,196,105.50	80,196,105.50

其他流动负债		9,819,635.58	9,819,635.58
所有者权益：			
盈余公积	43,648,622.03	-338,653.32	43,309,968.71
未分配利润	551,887,472.81	-3,047,879.85	548,839,592.96
母公司资产负债表项目	会计政策变更前 2019 年 12 月 31 日余额	新收入准则影响	会计政策变更后 2020 年 1 月 1 日余额
资产：			
应收账款	87,922,576.67	-12,506,189.30	75,416,387.37
存货	108,095,605.54	9,218,389.20	117,313,994.74
递延所得税资产	10,074,661.50	-98,733.07	9,975,928.43
负债：			
预收款项	43,441,164.21	-43,441,164.21	
合同负债		38,770,101.91	38,770,101.91
其他流动负债		4,671,062.30	4,671,062.30
所有者权益：			
盈余公积	43,702,172.03	-338,653.32	43,363,518.71
未分配利润	322,288,470.68	-3,047,879.86	319,240,590.82

#### （五）第四节 管理层讨论与分析 五、风险因素 （一）持续到本年度的风险因素

##### 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

2020年12月31日，公司应收账款账面余额为23,132万元，占总资产的比例为12.94%。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86.44%、7.55%、6.01%。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：公司继续加强对应收账款的管理，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、AA其他下游衍生物的研发、生产与销售。报告期内，EO、PO、AA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、AA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，集团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4.40%。

应对措施：公司目前拥有研发人员 153 人，累计授权 343 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，并与山东理工大学、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：公司实行全员安全管理，积极落实工艺安全管理、承包商管理、反三违等工作；持续加大安全投入，设置 SIS、可燃气体报警系统等安全设施，提高本质安全水平；制定《安全管理制度汇编》、《安全操作规程汇编》等体系文件，并严格执行；持续开展安全教育培训，组织安全知识竞赛、全员隐患提报等活动；针对火灾、爆炸等事故风险编制综合、专项、现场处置方案，并定期演练，提升员工应急处置能力；进一步完善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 2020 年 12 月 8 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 13.71%，汇率波动对公司的经营成果存在一定的影响。2020 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范围。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。

更正后：

## (二) 持续到本年度的风险因素

### 1、应收账款信用风险及对策

2020年12月31日，公司应收账款账面余额为22,470万元，占总资产的比例为10.77%。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86.04%、7.77%、6.19%。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：公司继续加强对应收账款的管理，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、AA其他下游衍生物的研发、生产与销售。报告期内，EO、PO、AA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、AA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，集团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4.40%。

应对措施：公司目前拥有研发人员160人，累计授权343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，并与山东理工大学、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：公司实行全员安全管理，积极落实工艺安全管理、承包商管理、反三违等工作；持续加大安全投入，设置SIS、可燃气体报警系统等安全设施，提高本质安全水

平；制定《安全管理制度汇编》、《安全操作规程汇编》等体系文件，并严格执行；持续开展安全教育培训，组织安全知识竞赛、全员隐患提报等活动；针对火灾、爆炸等事故风险编制综合、专项、现场处置方案，并定期演练，提升员工应急处置能力；进一步完善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2020年12月8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11.69%，汇率波动对公司的经营成果存在一定的影响。2020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范围。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 重大事件 二、重大事件详情 (三) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况 (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

更正前：

#### (三) 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		
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他	400,000,000	231,700,000

#### (五) 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	25,311,279.71	1.42%	承兑汇票保证金/信用证保证金/票据池保证金/远期外汇保证金
固定资产	非流动资产	抵押	129,512,250.14	7.24%	抵押借款
无形资产	非流动资产	抵押	128,706,281.09	7.20%	抵押借款
总计	-	-	283,529,810.94	15.86%	-

**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保证金办理承兑汇票和向银行提供抵押担保，有利于增强公司的现金流，对公司无不利影响。

更正后：

**(三) 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		
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
4. 其他	400,000,000	0

**(五) 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	25,311,279.71	1.21%	承兑汇票保证金/信用证保证金/票据池保证金/远期外汇保证金
固定资产	非流动资产	抵押	129,512,250.14	6.21%	抵押借款
无形资产	非流动资产	抵押	128,706,281	6.17%	抵押借款

	产		.09		
总计	-	-	283,529,810 .94	13.59%	-

**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保证金办理承兑汇票和向银行提供抵押担保，有利于增强公司的现金流，对公司无不利影响。

**（七）第七节 董事、监事、高级管理人员及员工情况 二、员工情况****（一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况****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	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	135	57	19	173
生产人员	417	78	23	472
销售人员	211	26	5	232
技术人员	193	4	32	165
财务人员	34	5	2	37
员工总计	990	170	81	1,079

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	16	16
硕士	231	244
本科	323	359
专科	247	277
专科以下	173	183
员工总计	990	1,079

**员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：**

公司始终坚持人才是企业发展的动力，报告期内不断引进人才、培养人才，公司有科学、符合公司发展的人才培养体系，有丰富的人才储备，公平有竞争力的薪酬制度。

公司关注员工的职业发展，重视员工培训，通过专业技能培训、管理培训、轮岗锻炼、外部学习等模式提升员工专业能力与综合水平，追求员工与企业的共同成长。

公司关心员工健康、生活、安全，切实保障员工的各项权益，不断的完善员工福利，增强员工在企业的归属感，保持公司长久稳定发展。

需公司承担费用的离退休职工人数：11人

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	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	123	67	23	167
生产人员	391	122	71	442
销售人员	245	44	38	251
技术人员	183	29	52	160
财务人员	32	8	5	35
员工总计	974	270	189	1,055

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	17	16
硕士	214	231
本科	323	364
专科	249	274
专科以下	171	170
员工总计	974	1055

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司始终坚持人才是企业发展的动力，报告期内不断引进人才、培养人才，公司有科学、符合公司发展的人才培养体系，有丰富的人才储备，公平有竞争力的薪酬制度。

公司关注员工的职业发展，重视员工培训，通过专业技能培训、管理培训、轮岗锻炼、外部学习等模式提升员工专业能力与综合水平，追求员工与企业的共同成长。

公司关心员工健康、生活、安全，切实保障员工的各项权益，不断的完善员工福利，增强员工在企业的归属感，保持公司长久稳定发展。

需公司承担费用的离退休职工人数：11 人

(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，《2020 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