(上接C3版)

2、合并利润表

单位:元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	463,132,888.75	945,619,144.44	861,899,778.64	749,048,282.99
减:营业成本	305,381,372.87	590,207,673.17	510,807,558.82	464,121,107.96
税金及附加	7,017,905.98	10,949,870.77	9,186,136.48	9,159,911.68
销售费用	52,881,604.64	130,277,202.01	142,023,391.95	103,148,451.50
管理费用	32,154,059.07	54,958,111.46	60,285,289.65	59,763,689.52
研发费用	6,249,279.79	20,022,067.57	25,192,174.73	16,163,337.45
财务费用	64,882.72	336,300.77	-436,024.78	-136,430.00
其中:利息费用	637,301.20	776,121.80	502,425.00	945,037.51
利息收入	879,625.20	1,188,109.80	2,097,154.49	1,434,647.35
加:其他收益	4,510,757.66	8,443,451.21	11,236,173.89	10,989,885.29
投资收益(损失以"-"号填列)	120,406.85	1,246,647.56	-	48,840.73
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-	-	-
信用减值损失(损失以"-"号填列)	1,903,907.91	-6,770,398.48	-9,780,861.88	-
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-5,204,296.93	-1,571,647.25	-1,966,421.83	-1,186,673.31
资产处置收益(损失以"-"号填列)	44,365.78	68,512.83	86,358.49	511,932.23
二、营业利润(亏损以"-"号填列)	60,758,924.95	140,284,484.56	114,416,500.46	107,192,199.82
加:营业外收入	3,477,699.04	3,940,172.40	4,921,073.53	868,433.46
减:营业外支出	408,618.41	2,854,404.43	5,207,603.73	746,237.15
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	63,828,005.58	141,370,252.53	114,129,970.26	107,314,396.13
减:所得税费用	10,131,190.47	21,846,877.99	10,066,700.54	14,905,601.37
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	53,696,815.11	119,523,374.54	104,063,269.72	92,408,794.76
(一)按经营持续性分类:				
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	53,696,815.11	119,523,374.54	104,063,269.72	92,409,574.69
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)	-	-	-	-779.93
(二)按所有权归属分类:				
1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以"-"号填列)	54,009,270.98	119,582,172.50	104,063,269.72	92,408,794.76
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	-312,455.87	-58,797.96	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	53,696,815.11	119,523,374.54	104,063,269.72	92,408,794.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,009,270.98	119,582,172.50	104,063,269.72	92,408,794.76
归属于少数股东的综合收益总额	-312,455.87	-58,797.96	-	-
七、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.88	1.94	1.69	1.50
(二)稀释每股收益	0.88	1.94	1.69	1.50

3、合并现金流量表

单位:元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
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	343,944,040.01	606,131,632.24	565,479,288.62	506,393,658.13
收到的税费返还	6,667,109.76	11,230,710.34	3,212,640.00	4,975,494.77
收到其他与经营活动有关的现金	4,293,566.17	11,925,151.32	22,427,328.82	4,559,921.42
经营活动现金流入小计	354,904,715.94	629,287,493.90	591,119,257.44	515,929,074.32
购买商品、接受劳务支付的现金	181,682,902.31	349,476,505.18	247,839,114.93	222,297,649.51
支付给职工以及为职工支付的现金	57,958,865.97	85,521,002.58	84,997,930.92	83,821,152.02
支付的各项税费	44,138,637.65	67,152,849.30	64,191,108.70	77,586,631.34
支付其他与经营活动有关的现金	46,732,140.04	107,228,084.03	124,604,183.24	74,592,475.19
经营活动现金流出小计	330,512,545.97	609,378,441.09	521,632,337.79	458,297,908.06
经营活动产生的现金流量净额	24,392,169.97	19,909,052.81	69,486,919.65	57,631,166.26
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	-	-	47,048,840.73
取得投资收益收到的现金	120,406.85	1,246,647.56	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	109,456.83	664,334.73	1,064,348.11	1,410,290.56
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	229,863.68	1,910,982.29	1,064,348.11	48,459,131.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,354,389.39	56,814,313.83	48,382,997.80	55,159,595.39
投资支付的现金	-	-	-	975,000.00
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	-	20,000,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	44,354,389.39	76,814,313.83	48,382,997.80	56,134,595.39
投资活动产生的现金流量净额	-44,124,525.71	-74,903,331.54	-47,318,649.69	-7,675,464.10
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	540,000.00	4,752,000.00	-	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	540,000.00	4,752,000.00	-	-
取得借款收到的现金	3,600,000.00	23,900,000.00	-	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	544,169.84	-
筹资活动现金流入小计	4,140,000.00	28,652,000.00	544,169.84	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,900,000.00	1,000,000.00	30,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	441,788.88	522,855.53	502,425.00	945,037.51
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,820,297.50	1,363,033.38	1,698,113.20	1,793,834.22
筹资活动现金流出小计	5,162,086.38	2,885,888.91	32,200,538.20	2,738,871.73
筹资活动产生的现金流量净额	-1,022,086.38	25,766,111.09	-31,656,368.36	27,261,128.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-20,951.89	-56,244.91	7,084.98	6,137.98
五、现金及现金等价物净增加额	-20,775,394.01	-29,284,412.55	-9,481,013.42	77,222,968.41
加:期初现金及现金等价物余额	99,569,969.97	128,854,382.52	138,335,395.94	61,112,427.53
六、期末现金及现金等价物余额	78,794,575.96	99,569,969.97	128,854,382.52	138,335,395.94

(二)经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益(2008)》(中国证券监督管理委员会公告[2008]43号)和天健会计师出具的关于《公司最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告》(天健审〔2021〕8-339号),本公司非经常性损益如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
归属于母公司股东净利润	5,400.93	11,958.22	10,406.33	9,240.88
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	2.77	-84.79	-346.84	48.71
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	262.58	557.15	797.40	604.08
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	12.04	124.66	-	4.88
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15.92	34.21	131.71	115.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	308.57	200.21	326.82	14.70
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3.03	5.67	4.95	-
非经常性损益合计	604.91	837.13	914.04	787.91
减:所得税费用(所得税费用减少以"-"表示)	64.32	66.38	40.95	153.16
少数股东权益	3.95	-	-	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	540.58	770.76	873.09	634.75
扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润	4,860.34	11,187.46	9,533.23	8,606.13

报告期内,公司非经常性损益主要为非流动性资产处置损益、计入当期损益的政府补助和其他营业外收支。报告期内,归属于母公司股东的非经常性损益净额分别占同期归属于母公司股东净利润的比例分别为6.87%、8.39%、6.45%和10.01%,所占比例较小,不会对公司的持续经营能力构成重大影响。

(三)主要财务比率

以下各项财务指标,除资产负债率采用母公司口径外其他指标均以合并财务报表口径为基础进行计算:

财务指标	2021-06-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率(倍)	4.06	3.67	3.78	4.38
速动比率(倍)	3.01	2.78	2.98	3.40
资产负债率(母公司)(%)	17.59	19.25	21.89	15.35
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权后)占净资产的比例(%)	0.00	0.004	0.03	0.05
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	16.77	15.89	13.96	12.26
财务指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率(次)	0.96	2.11	2.39	2.46
存货周转率(次)	1.55	3.60	3.92	3.91
息税折旧摊销前利润(万元)	8,472.66	17,565.84	14,263.63	13,209.25
利息保障倍数(倍)	101.19	183.15	228.16	114.56
每股经营活动现金流量净额(元/股)	0.40	0.32	1.13	0.93
每股净现金流量(元/股)	-0.34	-0.48	-0.15	1.25

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—一净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)所载之计算公式计算,报告期内本公司净资产收益率和每股收益如下:

财务指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
基本每股收益(元)	0.88	1.94	1.69	1.50
基本每股收益(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)(元)	0.79	1.81	1.55	1.40
稀释每股收益(元)	0.88	1.94	1.69	1.50
稀释每股收益(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)(元)	0.79	1.81	1.55	1.40
加权平均净资产收益率(归属于公司普通股股东的净利润)(%)	5.36	13.00	12.88	13.03
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)(%)	4.83	12.16	11.80	12.13

(四)财务状况分析

1、资产结构及变动分析

(1)资产总体分析

报告期各期末,公司资产的构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2021-6-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产	79,722.65	61.57	83,085.40	65.84	69,626.50	64.26	60,463.21	65.08
非流动资产	49,765.63	38.43	43,116.40	34.16	38,727.83	35.74	32,446.98	34.92
资产总计	129,488.28	100.00	126,201.80	100.00	108,354.33	100.00	92,910.19	100.00

报告期内,公司生产经营稳步增长,资产规模和资产结构与经营规模相匹配。

得益于业务规模的持续增长,公司资产规模不断扩大,各报告期末总资产分别为92,910.19万元、108,354.33万元、126,201.80万元和129,488.28万元;从结构上来看,流动资产和非流动资产占比基本保持稳定。

(2)流动资产分析

报告期各期末,公司流动资产的构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2021-6-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	12,136.08	15.22	13,614.58	16.39	14,442.44	20.74	14,116.32	23.35
应收票据	6,282.73	7.88	11,538.05	13.89	2,941.11	4.22	9,772.99	16.16
应收账款	29,780.31	37.35	27,399.83	32.98	27,457.80	39.44	20,240.71	33.48
应收款项融资	8,057.11	10.11	7,314.51	8.80	7,169.52	10.30	-	-
预付款项	2,093.76	2.63	2,523.38	3.04	2,452.22	3.52	2,137.87	3.54
其他应收款	741.07	0.93	613.29	0.74	456.01	0.65	735.91	1.22
存货	19,560.14	24.54	18,948.90	22.81	13,384.22	19.22	12,385.79	20.48
其他流动资产	1,071.45	1.34	1,132.86	1.36	1,323.18	1.90	1,073.63	1.78
流动资产合计	79,722.65	100.00	83,085.40	100.00	69,626.50	100.00	60,463.21	100.00

公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资和存货构成,报告期各期末,上述五项资产合计占流动资产的比重分别为93.47%、93.92%、94.86%和95.10%,占比稳定。

(3)非流动资产分析

报告期内,公司非流动资产的构成情况如下:

项目	2021-6-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
固定资产	33,837.88	67.99	30,299.21	70.27	28,040.52	72.40	20,587.92	63.45
在建工程	5,928.49	11.91	4,446.67	10.31	2,246.07	5.80	3,232.93	9.96
使用权资产	1,670.85	3.36	-	-	-	-	-	-
无形资产	6,611.35	13.28	6,696.53	15.53	6,834.53	17.65	7,047.66	21.72
长期待摊费用	41.17	0.08	51.09	0.12	72.84	0.19	117.92	0.36
递延所得税资产	1,360.36	2.73	1,327.29	3.08	1,043.70	2.69	895.91	2.76
其他非流动资产	315.52	0.63	295.62	0.69	490.17	1.27	564.64	1.74
合计	49,765.63	100.00	43,116.40	100.00	38,727.83	100.00	32,446.98	100.00

公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产组成,报告期各期末,上述三项资产合计占非流动资产的比重分别为95.14%、95.85%、96.11%和93.19%,所占比重较稳定。

2、负债结构及变动分析

报告期内,公司负债的构成情况如下:

项目	2021-6-30		2020-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
流动负债:								
短期借款	1,160.00	4.53	990.00	3.57	-	-	3,000.00	17.29
应付票据	3,407.72	13.30	4,285.17	15.44	4,150.00	18.60	910.00	5.24
应付账款	11,786.15	46.00	13,947.07	50.26	12,083.15	54.16	7,448.19	42.92
预收款项	-	-	-	-	298.21	1.34	703.19	4.05
合同负债	259.47	1.01	382.18	1.38	-	-	-	-
应付职工薪酬	669.96	2.61	848.56	3.06	574.54	2.58	497.43	2.87
应交税费	1,233.49	4.81	1,499.30	5.40	948.46	4.25	1,030.29	5.94
其他应付款	427.20	1.67	407.28	1.47	357.90	1.60	226.63	1.31
一年内到期的非流动负债	644.60	2.52	250.00	0.90	-	-	-	-
其他流动负债	33.73	0.13	49.68	0.18	-	-	-	-
流动负债合计	19,622.31	76.58	22,659.25	81.65	18,412.27	82.53	13,815.74	79.62
非流动负债:								
长期借款	900.00	3.51	1,050.00	3.78	-	-	-	-
租赁负债	1,290.48	5.04						
预计负债	140.40	0.55	140.40	0.51	-	-	419.48	2.42
递延收益	3,187.87	12.44	3,386.46	12.20	3,810.85	17.08	3,014.06	17.37
递延所得税负债	481.14	1.88	515.93	1.86	87.65	0.39	102.76	0.59
非流动负债合计	5,999.89	23.42	5,092.79	18.35	3,898.49	17.47	3,536.30	20.38
负债合计	25,622.20	100.00	27,752.04	100.00%	22,310.76	100.00	17,352.04	100.00

报告期内,公司负债主要为短期借款、应付账款、应付票据、应交税费、递延收益。报告期各期末,上述五项合计占负债总额的比重分别为88.77%、94.09%、86.87%和81.08%。

3、偿债能力分析

报告期内,公司偿债能力财务指标如下表所示:

项目	2021-6-30	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
流动比率(倍)	4.06	3.68	3.78	4.38
速动比率(倍)	3.01	2.79	2.98	3.40
合并资产负债率(%)	19.79	21.99	20.59	18.68
母公司资产负债率(%)	17.59	19.25	21.89	15.35
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
息税折旧摊销前利润(万元)	8,472.66	17,565.84	14,263.63	13,209.25
利息保障倍数(倍)	101.19	183.15	228.16	114.56
经营活动现金流量净额(万元)	2,439.22	1,990.91	6,948.69	5,763.12

注:上述财务指标计算方法详见招股意向书第十节之"十五、财务指标"。

公司盈利能力较强、资产和负债结构合理、现金流量充足,具有较强的债务偿还能力。本次发行上市后,公司的融资能力将大幅提高,尤其是可以通过资本市场筹集长期资金,进一步改善资产负债结构,提高偿债能力,对未来的持续发展将起到积极的作用。而随着募投项目的陆续投产,公司净利润将大幅增加,偿债能力还将进一步得到提高。

4、资产周转能力分析

(1)应收账款周转率分析

报告期内,公司主要产品的应收账款周转率具体如下:

单位:次

应收账款周转率	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
铸造用砂系列产品	1.33	2.53	2.59	2.75
压裂支撑剂系列产品	0.88	2.81	3.33	3.65

报告期内,公司各系列产品的销售模式和信用政策未发生变化,应收账款周转率的变化主要是受市场环境变化的影响。

(2)存货周转率分析

报告期内,公司主要存货的存货周转率情况如下:

单位:次

存货周转率	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
铸造用砂及压裂支撑剂	1.55	3.60	3.92	3.91

报告期内,随着产品销售规模不断扩大,公司加大原材料采购和生产备货的力度,2020年存货余额较上年增幅较大,使得存货周转率有所下降。总体而言,报告期内,铸造用砂及压裂支撑剂业务存货周转率总体保持稳定,存货周转率与业务规模和存货结存规模相匹配。

(五)盈利能力分析

报告期内,公司的经营成果情况如下:

单位:万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	46,313.29	94,561.91	86,189.98	74,904.83
营业成本	30,538.14	59,020.77	51,080.76	46,412.11
期间费用	9,134.98	20,559.37	22,706.48	17,893.90
营业利润	6,075.89	14,028.45	11,441.65	10,719.22
利润总额	6,382.80	14,137.03	11,413.00	10,731.44
净利润	5,369.68	11,952.34	10,406.33	9,240.88
归属于母公司股东的净利润	5,400.93	11,958.22	10,406.33	9,240.88

报告期内,公司营业收入不断增加,报告期内分别为74,904.83万元、86,189.98万元、94,561.91万元和46,313.29万元。2019年公司营业收入增加主要得益于压裂支撑剂业务的增长。2020年公司营业收入增加主要得益于铸造用砂业务、压裂支撑剂业务以及其他业务的共同增长。

报告期内,公司利润总额分别为10,731.44万元、11,413.00万元、14,137.03万元和6,382.80万元,归属于母公司股东的净利润分别为9,240.88万元、10,406.33万元、11,958.22万元和5,400.93万元,公司整体盈利能力较强。

1、公司营业收入的构成及变化分析

(1)营业收入的构成

报告期内,公司营业收入构成具体如下:

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
主营业务	37,462.57	80.89	78,599.54	83.12	73,338.67	85.09	64,667.81	86.33
其他业务	8,850.72	19.11	15,962.37	16.88	12,851.30	14.91	10,237.02	13.67
合计	46,313.29	100.00	94,561.91	100.00	86,189.98	100.00	74,904.83	100.00

报告期内,公司营业收入主要由主营业务收入构成,主要产品包括铸造用砂系列产品、压裂支撑剂系列产品;其他业务收入主要包括原砂、铸造辅料的销售收入,其占营业收入比重较小,对经营业绩影响较小。

报告期内,公司主营业务收入分别为64,667.81万元、73,338.67万元、78,599.54万元和37,462.57万元,占营业收入的比重分别为86.33%、85.09%、83.12%和80.89%,总体保持稳定。

(2)主营业务收入分类及变动分析

报告期内,主营业务收入按产品类别划分情况如下:

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
铸造用砂系列产品	29,601.41	79.02	51,203.07	65.14	47,067.41	64.18	48,478.68	74.97
压裂支撑剂系列产品	7,861.16	20.98	27,396.47	34.86	26,271.27	35.82	16,189.13	25.03
合计	37,462.57	100.00	78,599.54	100.00	73,338.67	100.00	64,667.81	100.00

公司铸造用砂系列产品主要用于汽车、摩托车等行业的铸件生产;压裂支撑剂系列产品主要用于石油、天然气和页岩气开采。2021年1-6月,公司营业收入较上年同期增加2,738.54万元,增长幅度为6.28%,主要系本期国内疫情趋于稳定,与去年同期相比生产经营已经基本恢复正常,铸造用砂系列产品业务收入较上年同期增长7,815.75万元,增长幅度为35.88%,同时由于本期石英砂支撑剂产品受下游主要客户中石油招标时间延后及公司中标价格大幅下降影响,2021年1-6月石英砂压裂支撑剂产品销售收入较上年同期下降7,611.24万元,下降幅度为49.20%所致。因此,2021年1-6月铸造用砂系列产品收入占主营业务收入的比重提升至79.02%,而压裂支撑剂系列产品占主营业务收入的比重下滑至20.98%。

2、毛利率变动情况分析

报告期内,公司各产品类别的毛利率情况如下:

单位:%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
铸造用砂系列产品	35.95	36.69	36.26	34.39
压裂支撑剂系列产品	28.54	39.93	50.60	50.05
主营业务综合毛利率	34.39	37.82	41.40	38.31

报告期内,公司主营业务毛利率分别为38.31%、41.40%、37.82%和34.39%,盈利能力较强。2020年,公司压裂支撑剂在平均销售价格下降和平均单位成本上升的双重影响下,毛利率由2019年的50.60%下降至2020年的39.93%,导致主营业务综合毛利率由41.40%下降至37.82%。2021年1-6月,由于下游主要客户中石油招标政策调整,导致公司石英砂压裂支撑剂中标价格大幅下降,而相关的石英砂支撑剂成本下降幅度小于销售价格下降幅度,导致压裂支撑剂系列产品毛利率较上年下降较大。

(1)铸造用砂系列产品毛利率变动分析

报告期内,公司铸造用砂系列各产品毛利率情况如下:

单位:%

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
铸造用覆膜砂	36.05	36.19	35.95	33.71
再生砂	46.39	49.55	42.50	47.09
砂芯	25.20	26.39	30.20	28.02

对铸造用砂系列各产品毛利率情况分析如下:

1)铸造用覆膜砂毛利率分析

报告期内,铸造用覆膜砂平均销售单价、平均单位成本、平均单位毛利、毛利率情况如下:

项目	2021年1-6月	2020年	2019年	2018年
平均销售单价(元/吨)	888.02	903.65	947.57	960.53
单位直接材料(元/吨)	494.52	502.80	524.47	550.92
其中:原砂(元)	141.54	142.87	124.82	117.91
再生砂(元)	92.60	91.87	99.15	92.80
酚醛树脂(元)	169.02	182.20	210.22	232.44
单位直接人工(元/吨)	17.24	16.83	18.29	17.67
单位制造费用(元/吨)	56.11	56.99	64.14	68.14
平均单位毛利(元/吨)	320.14	327.03	340.68	323.82
毛利率(%)	36.05	36.19	35.95	33.71

2019年,覆膜砂主要原材料酚醛树脂价格比上年有所下降,使得铸造用覆膜砂平均单位成本有所下降,同时销售价格与上年基本持平,故平均单位毛利有所上升,毛利率也由2018年的33.71%上升至35.95%。

2020年,覆膜砂销售价格较上年有所下降,但同时主要原材料酚醛树脂和再生砂平均价格也较上年有所下降,使得铸造用覆膜砂平均单位成本有所下降,因此,毛利率与上年基本持平。

2018年至2020年,铸造用覆膜砂的单位制造费用分别为68.14元、64.14元、56.99元,呈逐年下滑的趋势,主要原因如下:

2018年,母公司重庆长江租赁重庆伍达畜产品有限公司名下的4,152.70平方米仓库,发生租赁费用58.73万元,再加上2018年起重机及车间维修费和安全费较高,上述费用导致2018年的覆膜砂单位制造费用较高。

2019年重庆长江不再租赁重庆伍达畜产品有限公司的仓库,导致制造费用减少;同时因昆山长江的原砂业务发展较快,从2019年10月开始,昆山长江租赁的泉顺发木业(中国)有限公司的12,622.56平方米厂房房租不再由其覆膜砂产品全部承担,而是在覆膜砂和原砂之间合理分摊,导致2019年铸造用覆膜砂单位制造费用中的租赁费用也有所减少。上述因素导致公司2019年覆膜砂单位制造费用比上年有所下降。

2020年新冠疫情爆发后,政府为助力复工复产,推出各项社保优惠政策,导致全年缴纳社保与正常时期相对减少,制造费用中的人工费用下降。同时2020年国内汽车行业实际上已经实现了触底回升,特别是下半年国内汽车行业回暖迹象比较明显,公司抓住机遇加强市场拓展,实现了铸造用覆膜砂销量的逆势增长,2020年公司铸造用覆膜砂销量45.54万吨,销售量较上年增加11.18%,因此2020年公司覆膜砂单位制造费用继续下降。

2021年1-6月,虽然国家因新冠疫情所给与的优惠政策基本上已经取消,公司的成本费用有所增加,但受下游行业复苏影响,公司铸造用覆膜砂产销继续维持增长势头,覆膜砂生产量比上年同期增长37%,从而使公司2021年1-6月覆膜砂单位制造费用仍然比2020年略有下降。

2)再生砂毛利率分析

报告期内,再生砂平均销售单价、平均单位销售成本、平均单位毛利、毛利率情况如下:

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
平均销售单价(元/吨)	300.26	301.07	311.21	291.42
单位直接材料(元/吨)	37.68	32.11	47.32	40.14
单位直接人工(元/吨)	13.02	11.52	14.05	18.55
单位制造费用(元/吨)	110.29	108.27	117.59	95.51
平均单位毛利(元/吨)	139.28	149.17	132.25	137.22
毛利率(%)	46.39	49.55	42.50	47.09

2019年,再生砂销售毛利率较上年下降4.59%,主要原因是当期公司再生砂平均销售成本上升超过平均销售价格上涨导致的。主要原因是常州长江根据当地环保政策需要,从2019年开始常州长江从溧阳市联华机械制造有限公司回收的废砂由原来直接运回常州长江改为需先运至科华控股股份有限公司预处理后再运回常州长江,故运费有所上升;同时,因昆山长江再生砂生产线升级改造,公司将原昆山长江处理的铸造废砂转运至常州长江进行再生处理,从而导致当期再生砂直接材料成本有所上升。

此外,因常州长江于2018年下半年新增2条生产线,导致2019年折旧等费用增加,而当期再生砂产量又并未同步增加,导致当期再生砂单位制造费用较2018年有所上升。由于成本的上升超过了平均销售单价的上涨,因此2019年再生砂毛利率有所下降。

2020年,再生砂单位直接材料由47.32元/吨下降至32.11元/吨,主要是因为厂中厂模式的再生砂产量在再生砂总产量中的比重增加。再生砂的主要原材料是回收的废(旧)砂,公司基本无偿回收废(旧)砂,只承担运杂费,公司将回收废(旧)砂的运费计入废(旧)砂的回收成本,构成生产再生砂的直接材料成本。在厂中厂模式下,公司在客户工厂内建设再生砂生产线,回收废(旧)砂基本无需运费。同时,随着再生砂产量的增加,在折旧等费用变动不大的情况下,2020年再生砂单位制造费用也较2019年有所下降。

虽然再生砂2020年平均销售价格较2019年有所下降,但成本的下降幅度超过价格的下降幅度,故毛利率仍上升至49.55%。

3)砂芯毛利率分析

报告期内,砂芯平均销售单价、平均单位成本、平均单位毛利、毛利率情况如下:

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
平均销售单价(元/吨)	2,113.06	2,147.85	2,212.76	2,329.88
单位直接材料(元/吨)	687.97	740.41	702.25	765.21
单位直接人工(元/吨)	456.38	324.58	393.32	429.57
单位制造费用(元/吨)	436.21	515.96	449.04	482.32
平均单位毛利(元/吨)	532.50	566.89	668.15	652.78
毛利率(%)	25.20	26.39	30.20	28.02

对外销售砂芯的公司主要有母公司、昆山长江、仙桃长江、十堰长江,报告期内,砂芯平均销售单价较为稳定,均在2,200元/吨左右。砂芯直接材料主要为公司自产覆膜砂和辅料,因常州长江和铜梁长江新厂房和砂芯生产线处于投产初期,其产能利用率尚未达到设计标准,导致其单位产品折旧成本相对较高,使2020年砂芯单位制造费用较2019年增长14.90%,虽然直接人工有所下降,但直接材料比上年也有所上升,导致2020年平均销售成本较2019年略有上升,从而使砂芯毛利率有所下降至26.39%。

(2)压裂支撑剂系列产品毛利率变动分析

报告期内,压裂支撑剂系列产品的毛