

信息披露

A26

Disclosure

(上接A25版)

格变化情况及原因分析详见本募集说明书“第四节 发行人基本情况/五、公司所属行业基本情况/(六) 行业的供求状况及行业风险”。

②报告期收入结构变化,高毛利率产品收入占比增加

报告期内,公司持续推出进阶规划及市场行情影响,公司逐年主营业务收入结构发生变 化,其中,毛利率较高黄磷及磷酸盐产品,有别于产品和单晶磷及副产品收入占比持续提高,而毛利率较低的贸易类业务占比持续下降,也带动了公司整体毛利率的提升。

③公司产能及成本优化逐步凸显

公司地处主要磷矿产区,具备显著的原材料成本控制优势,同时公司依托兴山区域丰富的水电资源,通过共建水电站自发电,有效降低公司生产成本。报告期内公司逐步推动“循环一体化产业链”,并充分利优区位优势,有效降低了材料成本、生产成本、运输成本。报告期内,虽然公司主要原材料及主营产品价格均出现了明显增长,但主要产品的销售价格增幅超过成本增幅,致使公司毛利率逐年增长。

(2)同行业可比上市公司毛利率比较分析

报告期内,公司与同行业可比上市公司的毛利率比较情况如下:

单位: %

项目	2020年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2019年
川恒股份	4,353	26,377	2,645	-	27,022	-	-	-
川恒股份	26,600	26,600	10,405	-	27,024	-	-	-
云天化	17,970	13,000	12,300	-	15,254	-	-	-
江山控股	3476	24,046	16,605	-	17,049	-	-	-
新洋丰	27,012	26,605	14,320	-	16,115	-	-	-
云天化	21,717	20,814	17,000	-	17,690	-	-	-
云天化	20,207	22,240	16,025	-	16,987	-	-	-
云天化	20,118	20,400	12,800	-	17,047	-	-	-
云天化	19,240	20,720	16,000	-	18,167	-	-	-
合计	119,224,000	105,072,000	104,000,000	-	106,417,675	-	102,777	-

注:数据来源于同行业上市公司公告的各年度年报。

报告期各期,公司营业收入比上年同期的毛利率平均值分别为19.91%、16.02%、22.13%和28.31%,呈先降后升趋势,从整体来看,公司毛利率变动趋势与同行业可比公司基本一致。

2021年和2022年1-6月,公司毛利率明显上升,且远超可比公司平均水平,主要原因系:(1)公司持续加大技术创新力度,加速由传统化工向现代科技型企业发展转型,坚持“精细化、专业化、高端化和绿色化”的发展道路,公司附加值产品占比逐步提高,主营业务毛利率随之提高。(2)公司地处在原料区,依托兴山区域丰富的水电资源,通过兴建水电站自发电,有效降低了原材料及能源成本。同时报告期内公司逐步推广“磷盐协同”和“肥能化结合”的循环经济,并充分利用区位优势,成本控制优势逐步显现。(3)报告期内,公司贯彻执行精细化生产战略,主动调整业务结构,逐步压缩低毛利率贸易收入,主营业务毛利率有所增长。

(四)期间费用分析

报告期内,公司期间费用情况如下:

单位:万元/%

项目	2020年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
销售费用	19,403,644	1.14	26,493,22	1.11	10,063,52	1.00	70,220,02	2.00
管理费用	16,440,610	0.98	37,623,02	1.69	30,163,62	1.67	23,966,65	1.20
研发费用	5,593,015	0.37	16,217,70	0.71	7,406,47	0.73	27,407,33	1.62
财务费用	17,531,013	1.07	66,737,29	2.73	16,164,97	3.01	63,966,07	1.94
合计	119,224,000	100.00	105,072,000	100.00	104,000,000	100.00	106,417,675	102.77

注:费用率=当期销售费用/管理费用/研发费用/财务费用-当期营业收入。

1.销售费用

报告期内,公司销售费用明细如下:

单位:万元/%

项目	2020年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
运保费	2,241,40	11.03	3,379,00	12.98	2,01,00	20.11	6,121	18.09
工资福利费等	5,046,659	45.42	10,203,11	43.60	11,180,42	97.60	12,138,07	17.97
办公费	310,658	1.58	726,20	3.06	707,77	3.5%	796,00	11.11
差旅费	1,435,221	6.77	1,77,000	0.74	1,00,704	0.80	1,09,027	1.66
通信费	3,409,677	18.21	1,84,437	0.74	1,04,37	0.92	166,600	0.79
其他	2,364,60	17.00	2,360,62	0.95	2,360,60	1.26	2,360,60	0.42
合计	10,404,684	100.00	10,404,684	100.00	10,404,684	100.00	10,404,684	100.00

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月,公司营业收入分别为70,220,927元、119,963,756元、26,483,270元和19,684,600元,报告期内销售费用主要由运保费、工资薪酬业务费、杂项费及仓储费、包装费、商业使馆费构成。

2.管理费用

报告期内,公司销售费用明细如下:

单位:万元/%

项目	2020年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
工资福利	2,241,40	11.03	3,379,00	12.98	2,01,00	20.11	6,121	18.09
职工教育经费	6,110,00	10.00	11,19,00	10.20	10,20,00	9.70	11,70,00	9.40
办公费	310,658	1.58	726,20	3.06	707,77	3.5%	796,00	11.11
差旅费	1,435,221	6.77	1,77,000	0.74	1,00,704	0.80	1,09,027	1.66
通信费	3,409,677	18.21	1,84,437	0.74	1,04,37	0.92	166,600	0.79
其他	2,364,60	17.00	2,360,62	0.95	2,360,60	1.26	2,360,60	0.42
合计	10,404,684	100.00	10,404,684	100.00	10,404,684	100.00	10,404,684	100.00

2021年公司管理费用较2020年增加32.66%,主要系公司营业收入增长,工资薪酬业务费、杂项费及仓储费、包装费、商业使馆费增加所致。

2022年1-6月公司销售费用同比增加9.62%,主要系公司营业收入增长且出口销售收入占比提升,运输费、工资薪酬业务费、杂项费及仓储费增加所致。

2.管理费用

报告期内,公司管理费用明细如下:

单位:万元/%

项目	2020年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
工资福利	2,241,40	11.03	3,379,00	12.98	2,01,00	20.11	6,121	18.09
职工教育经费	6,110,00	10.00	11,19,00	10.20	10,20,00	9.70	11,70,00	9.40
办公费	310,658	1.58	726,20	3.06	707,77	3.5%	796,00	11.11
差旅费	1,435,221	6.77	1,77,000	0.74	1,00,704	0.80	1,09,027	1.66
通信费	3,409,677	18.21	1,84,437	0.74	1,04,37	0.92	166,600	0.79
其他	2,364,60	17.00	2,360,62	0.95	2,360,60	1.26	2,360,60	0.42
合计	10,404,684							