

公司代码：603899

公司简称：晨光文具

上海晨光文具股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以 2018 年 12 月 31 日总股本 92,000 万股为基数，拟向全体股东每 10 股派现金红利 3 元（含税），本次分配的利润总额为 276,000,000 元。2018 年度剩余未分配利润为 1,567,140,737.81 元，转入下一年度。

二 公司基本情况

1 公司简介


公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	晨光文具	603899	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	全强	白凯
办公地址	上海市松江区研展路455号汉桥文化科技园C栋	上海市松江区研展路455号汉桥文化科技园C栋
电话	021-57475621	021-57475621
电子信箱	ir@mg-pen.com	ir@mg-pen.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务及经营模式

2.1.1 主要业务

公司是一家“整合创意价值与服务优势，倡导时尚文具生活方式，提供学习和工作场景解决方案的综合文具供应商”，传统核心业务部分主要是从事  及所属品牌书写工具、学生文

具、办公文具及其他产品等的设计、研发、制造和销售；新业务部分主要是发展办公一站式服务平台晨光科力普、零售大店晨光生活馆、九木杂物社以及互联网和电子商务平台晨光科技。

2.1.2 主要经营模式

公司拥有独立完整的从品牌、产品设计研发、原辅料采购、产品制造、供应链管理、营销网络管理到仓储物流的健全经营体系，独立面向市场进行经营活动。

研发模式，新品研发方面，公司建立了从消费价值设计、到产品设计、到产品模具开发、再到品牌形象设计的“全程设计系统”，采用趋势化、主题化、体验化的开发模式，以消费者洞察为出发点，从全品类角度开发新品。

制造模式，公司实行“以销定产、自主生产和 OEM 委外生产相结合”的品牌制造模式，拥有独立的原材料采购、产品生产和销售系统，在市场上建立了自己的品牌，并具有文具设计、研发、制造与销售的全产业链优势。

销售模式，基于文具产品特性以及国内文具消费的现状，公司针对性地建立了以区域经销为主，结合办公直销、直营大店销售、KA 销售和境外经销的销售模式，并且率先在国内文具行业规模化开展零售终端的品牌销售管理和特许经营管理。

2.1.3 业绩增长的主要驱动因素

(1) 社会转型和消费升级；(2) 国家对教育的持续投入；(3) 文化产业大发展的良好政策环境；(4) 居民人均收入持续增长；(5) 鼓励二胎政策。

2.2 公司所处行业情况、特点及公司的行业地位

2.2.1 公司所处行业情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）及中国证监会公布的上市公司行业分类结果，公司属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业。公司是中国文教体育用品协会、中国制笔协会会员单位。

2018 年，中国轻工行业克服成本上升及中美贸易战等不利影响因素，以消费升级为导向，努力提升发展质量。全年经济运行总体稳定，但增速趋缓。文教体育用品制造业属于我国轻工业中子行业之一，本年行业发展形势总体稳定，从指标增速变化看：行业践行高质量发展，利润增长加快，盈利能力提高，行业主营业务收入利润率多年来首次超过轻工业平均水平；出口交货值增长未受中美贸易摩擦影响，实现稳定增长；财务费用由于过去两年连续高速增长基数较大，本年有较大幅度回落。

2018年，制笔协会规上企业主营业务收入179.03亿元，同比下降5.39%，规上企业亏损额同比增速比去年增加两倍以上，落后企业逐步淘汰出局。由于国家统计局企业统计口径变化，制笔协会认为2018年制笔行业规上企业统计数据与2017年可比性不强。

根据国家统计局数据，2018年全国文教体育用品制造行业规模以上企业（年主营业务收入2000万元及以上企业）累计完成主营业务收入3169.77亿元，同比增长7.31%，其中，文教办公用品制造完成1464.22亿元(占46.19%)，同比增长5.0%。2018年，全国文教体育用品制造业规模以上企业累计2538家，其中亏损企业364家，亏损面13.63%，较去年扩大1.34个百分点。其中：文教办公用品行业规模以上企业1081家，其中亏损企业149家，累计亏损面为13.78%，较去年扩大1.39个百分点（数据来源：中国文教体育用品协会）。

2.2.2 行业特点

2.2.2.1 周期性

书写工具、学生文具以及办公文具受经济周期波动影响很小。书写工具、学生文具单价较低，属于收入弹性较小的消费品，对经济周期波动并不敏感。

2.2.2.2 季节性

学生文具存在一定的季节性。在每年的新学期开学前（如：2月份和9月份），即文教领域所说的“学汛”期，经营学生文具的相关企业会迎来一年中销量的高峰期。

2.2.3 发展趋势

在新零售和消费升级的大环境下，消费者的生活方式和消费习惯正在跟随着时代的变化而变化，零售业开始了新一轮的重建与创新。文具行业面临外部环境不确定，消费渠道多元分散，由主力消费人群90后、00后的个性化需求而推动的新产品需求等挑战。随着国内人口结构变化，出生率下降，文具行业单纯靠数量增长的贡献减弱，更多的增长来源于消费升级和产品升级，变革是持续发展的必然阶段。

传统校边商圈仍占主导地位，但其他类型商圈和销售形态增速更高，销售终端形式呈现多样化，新兴渠道与业态悄然形成，渠道升级和渠道竞争愈加明显。国内文具消费呈现品牌化、创意化、个性化和高端化的趋势，精品文创类产品需求进一步凸显，正在推动从文具到文创生活的升级转型。随着市场的不断发展，文具行业的市场集中度逐步提高，上下游并购不断提速，行业整合空间进一步打开，优质的品牌文具企业占据市场有利地位，强者愈强。办公直销市场蓬勃发展，品牌企业具有更大的竞争优势，办公直销行业整合加快，行业集中度进一步提升。

2.2.4 公司所处行业地位

公司是文具行业“自主品牌+内需市场”的领跑者。公司在文具行业零售终端网络覆盖的广度和深度方面具有明显的先发优势与领先优势，截至报告期末，已在全国构建了超过 7.6 万家零售终端的庞大零售终端网络；在竞争激烈的内需市场确立了自主品牌销售的龙头地位，连续七年荣获“中国轻工业制笔行业十强企业”第一名。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	5,677,500,049.71	4,388,278,915.63	29.38	3,426,893,324.78
营业收入	8,534,988,597.55	6,357,102,964.25	34.26	4,662,465,783.91
归属于上市公司股东的净利润	806,847,308.41	634,040,991.46	27.25	492,919,944.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	749,412,457.07	544,514,731.94	37.63	433,723,211.01
归属于上市公司股东的净资产	3,410,808,445.41	2,833,961,137.00	20.35	2,429,920,145.54
经营活动产生的现金流量净额	827,940,565.51	717,497,928.03	15.39	681,593,721.70
基本每股收益（元/股）	0.8770	0.6892	27.25	0.5358
稀释每股收益（元/股）	0.8770	0.6892	27.25	0.5358
加权平均净资产收益率（%）	26.16	24.45	增加1.71个百分点	21.81

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,840,309,548.13	1,946,322,399.58	2,336,960,622.48	2,411,396,027.36
归属于上市公司股东的净利润	204,643,879.76	170,018,204.95	250,055,410.38	182,129,813.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	179,595,252.19	161,218,637.66	231,569,709.07	177,028,858.15
经营活动产生的现金流量净额	-37,064,292.60	201,089,557.91	328,335,237.48	335,580,062.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

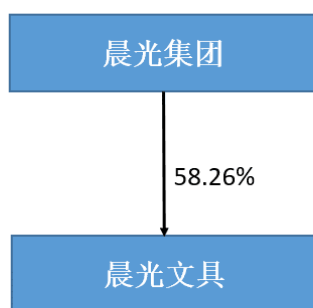
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					9,001		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					11,243		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
晨光控股（集团）有限公司	0	536,000,000	58.26	0	无	0	境内非国有法人
上海科迎投资管理事务所（有限合伙）	-8,800,000	31,200,000	3.39	0	无	0	其他
上海杰葵投资管理事务所（有限合伙）	-9,200,000	30,800,000	3.35	0	无	0	其他
陈湖雄	0	30,400,000	3.30	0	无	0	境内自然人
陈湖文	0	30,400,000	3.30	0	无	0	境内自然人
陈雪玲	0	19,200,000	2.09	0	无	0	境内自然人
中国工商银行股份有限公司—景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	4,090,340	10,307,888	1.12	0	未知	0	境内非国有法人
中国银行股份有限公司—景顺长城鼎益混合型证券投资基金（LOF）	1,187,200	8,884,604	0.97	0	未知	0	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	8,539,200	0.93	0	未知	0	国有法人
兴业银行股份有限公司—兴全新视野灵活配置定期开放混合型	51,300	6,892,907	0.75	0	未知	0	境内非国有法人

发起式证券投资基金						
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东晨光集团、科迎投资、杰葵投资、陈湖文、陈湖雄、陈雪玲之间存在关联关系。陈湖文、陈湖雄、陈雪玲为一致行动人。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

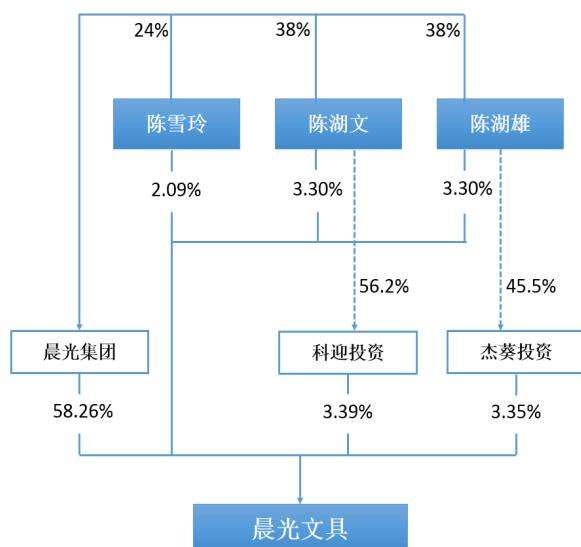
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

2018年，在复杂的宏观环境和新零售生态大背景下，公司董事会围绕公司发展战略，稳定推进年度经营计划，战略引领，创新驱动，以“调结构，促增长”作为年度重点，聚焦和深耕终端，全面推进四条赛道，持续壮大办公直销，加速发展零售大店，线上销售持续提升，产品研发推陈出新，内部管理不断优化，渠道升级、产品升级、品牌升级多管齐下。在管理层和全体员工的努力下，公司保持了健康、稳定的发展，圆满完成年度目标，经营业绩稳定增长，综合实力进一步提升。具体推进如下：

1、聚焦和深耕渠道

报告期内，公司聚焦重点终端，打造完美门店，推进渠道优化升级：（1）持续推进单店质量提升；（2）积极推进连锁加盟升级；（3）持续推进配送中心升级，打造精品文创专区、办公专区和儿童美术专区；（4）提升头部产品上柜率，提升重点商圈占比，扩大市场份额。截至报告期末，公司在全国拥有35家一级合作伙伴、近1200个城市的二、三级合作伙伴，“晨光系”零售终端超过7.6万家。

2、全面推进四条赛道

（1）大众产品

报告期内，通过大量的市场调研和深入研究，深入了解细分用户群和细分使用场景的需求，开发更贴近用户也更有差异化竞争力的产品，深挖细分市场，寻找品类增量，持续优化核心品类的产品结构，提高单款销售贡献，增加强功能强体验等优质产品的占比，提升产品品质，进一步提升公司产品力和品牌美誉度。

（2）精品文创产品

报告期内，公司大力拓展精品文创市场，聚焦重点品类，升级产品结构，扩充高价值产品线，完善精品文创布局，发展头部IP/季节限定产品增量空间；晨光黑科技和航海王系列等产品得到了市场的较好反应；集中资源打造精品文创专区，推动产品升级和渠道升级，精品文创产品销售占比持续上升，公司产品在精品文创市场占有率进一步提升。

（3）办公产品

报告期内，公司加速办公产品的开发和推广，不断丰富产品阵营和构建品类优势；深度挖掘

潜在客户，积极推进办公渠道开发，对重点市场配置优质资源，更加聚焦办公市场重点客户开发及为办公客户提供更优质服务，提高办公产品市场占有率。

（4）儿童美术产品

报告期内，公司对产品布局进行了梳理。产品结构在价格带分布和功能特点分布上更加合理，定位更加清晰，品类更加丰富；聚焦重点品类，强化重点产品单款贡献，积极打造各渠道重点终端的儿童美术完美专区，儿童美术产品影响力进一步提升。

3、晨光科力普持续壮大

报告期内，通过提升服务品质、丰富产品品类、加强客户挖掘、建设全国供应链体系，晨光科力普保持高速增长，实现营业收入 258,604 万元，同比增长 106.03%，具体如下：

（1）客户开发方面

政府客户成功入围：中央政府采购电商项目、国税总局办公用品电商项目、深圳市政府电商平台招标项目等；央企客户成功入围：再次入围 2019-2020 年南方电网办公电商项目、入围中国邮政储蓄四川分公司、江西分公司、上海分公司、河南分公司营销品项目等。金融企业成功入围：中国邮储银行全国电商集采项目、中国建设银行全国办公邮政集采项目、中邮保险办公采购项目和广州农商银行办公采购项目等。

（2）市场拓展方面

报告期内，晨光科力普全国已投入运营 5 个中心仓，覆盖华北、华南、华东、华西、华中五大区域，提高了配送效率，提升了客户体验，对相应地区的市场拓展起到积极的作用，并开始对华南和华中区域精耕细作。新设武汉、广州、成都分公司，在杭州、石家庄设立了办事处。

4、加速发展零售大店

报告期内，晨光生活馆（含九木杂物社）实现总营业收入 30,592 万元，同比增长 49.15%。公司积极打造精品文创店组货和服务模式，全面发展九木杂物社，不断优化晨光生活馆，提供基于场景的产品解决方案。截至报告期末，公司在全国拥有 255 家零售大店。

晨光生活馆方面，持续优化店铺运营管理，报告期内显著减少亏损。九木杂物社方面，提升市场拓展速度，2018 年 3 季度开始开放加盟，从江浙沪向全国拓展，进驻 32 个城市；不断完善和调整产品品类，逐步形成杂物社产品影响力，通过满足消费升级带来的文创产品的消费需求，进一步拓展公司在精品文创市场占有率并促进公司品牌升级。

5、晨光科技持续发展

报告期内，晨光科技业务稳步发展，线上产品阵营不断丰富，学生品类打造多个爆款，以精

品文创品类为重点品类，快速开发多个除京东、天猫之外的线上新渠道。淘系、京东及其他平台有效授权店铺超过 1,000 家，进一步提高晨光品牌在线上渗透率。营销体系内首次系统化的培训电商运营及产品知识，推进公司全面实现线下线上、赛道渠道共同联动。

6、设计研发推陈出新

报告期内，基于消费者的需求洞察，优化各品类产品布局，公司各赛道不断推陈出新，速干、超顺滑、大容量、悬浮护套等强功能产品，满足了消费者在工作、学习中的各种需求，产品阵营进一步完善，高品质高性价比产品线不断扩充。多款核心书写介质的研发和制造都取得突破，部分已经投入实际生产，提升了书写工具的性能指标和使用体验；多款采用新材料、新工艺的产品完成开发，将纳入精品文创规划，极大丰富高端产品的阵营。国家十三五重点研发计划项目《制笔新型环保材料》中的第三和第五课题的工作顺利开展中，完成多个子课题的研究。

7、内部管理持续提升

生产方面，通过布局优化、流程改善和人员培训、MES 系统模块拓展使得工厂的生产制造、品质管理和效率成本再次提升到新的水平。人力资源方面，通过职能 MT 项目、生产 MT 项目、人才发展项目，加强了公司人才储备和梯队建设，提升了组织效能，支持公司战略落地。IT 方面，通过大数据平台、办公 E 订货、生产体系项目自主设计和开发，公司数据化能力进一步加强。物流方面，总仓人效提升，集库布局优化，运力资源共享，支持多渠道销售，作业全流程优化，提升整体运营能力。

1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司全年实现营业收入 853,498.86 万元，同比增长 34.26%；归属于上市公司股东的净利润 80,684.73 万元，同比增长 27.25%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 74,941.25 万元，同比增长 37.63%。截至 2018 年末，公司总资产为 567,750.00 万元，同比增长 29.38%；归属于上市公司股东的净资产为 341,080.84 万元，同比增长 20.35%。公司保持健康快速增长，资产运行状况良好。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用□不适用

4.1 会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	第四届董事会第十五次会议	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 810,666,344.91 元，上期金额 469,157,897.00 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 1,319,407,048.21 元，上期金额 841,350,922.50 元； 调增“其他应收款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“其他应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元； 调增“长期应付款”本期金额 5,109,800.00 元，上期金额 3,973,900.00 元。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”、“营业成本”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	第四届董事会第十五次会议	调减“管理费用”本期金额 47,544,638.67 元，上期金额 47,675,595.38 元。 调减“营业成本”本期金额 66,844,278.08 元，上期金额 58,970,328.33 元。 重分类至“研发费用”。
(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	第四届董事会第十五次会议	“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。

4.2 会计估计变更

(1) 公司对会计估计变更适用时点的确定原则：按照公司会计估计变更审批和公告时间。

(2) 本期主要会计估计变更

为更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息，根据《企业会计准则》和公司目前实际情况，公司控股子公司上海晨光科力普办公用品有

限公司变更应收账款的坏账准备计提的会计估计。该事项经第四届董事会第十次会议审议通过《关于子公司会计估计变更的议案》，于 2018 年 6 月 1 日起执行。

应收账款账龄		变更前	变更后
1 年以内（含 1 年）	0-6 个月（含 6 个月）	5%	0.5%
	6 个月-1 年（含 1 年）		5%
1—2 年		30%	10%
2—3 年		60%	50%
3 年以上		100%	100%

(3) 受会计估计变更影响的重要报表项目和金额

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2018 年 12 月 31 日资产负债表项目		
应收账款	29,626,744.88	
递延所得税资产	-6,854,341.05	
未分配利润	22,772,403.83	
少数股东权益	6,831,721.15	
2018 年度利润表项目		
资产减值损失	-29,626,744.88	
所得税费用	6,854,341.05	
净利润	22,772,403.83	
归属于母公司所有者的净利润	15,940,682.68	
少数股东损益	6,831,721.15	

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海晨光珍美文具有限公司
上海晨光科力普办公用品有限公司
连云港市科力普办公用品有限公司
上海晨光文具礼品有限公司

子公司名称
上海晨光文具销售有限公司
广州晨光文具礼品销售有限公司
义乌市晨兴文具用品有限公司
哈尔滨晨光三美文具有限公司
郑州晨光文具礼品有限责任公司
晨光生活馆企业管理有限公司
晨光生活馆企业管理（上海）有限公司
晨光生活馆江西企业管理有限公司
上海晨光佳美文具有限公司
江苏晨光生活馆企业管理有限公司
浙江新晨光生活馆企业管理有限公司
九木杂物社企业管理有限公司
上海晨光信息科技有限公司
深圳尔雅文化创意发展有限公司
上海晨光办公用品有限公司
欧迪办公网络技术有限公司
北京亚商在线信息技术有限公司
洛阳晨光文具销售有限公司
杭州三美晨光文具有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

董事长：陈湖文

上海晨光文具股份有限公司

2019年3月22日