

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 年半年度报告摘要

重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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
无

一 公司基本情况

2.1 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
电话	021-57475621	021-57475621
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
电子信箱	ir@mg-pen.com	ir@mg-pen.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	4,612,094,362.89	4,388,278,915.63	5.10
归属于上市公司股东的净资产	2,978,623,221.71	2,833,961,137.00	5.10
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	164,025,265.31	184,818,616.47	-11.25
营业收入	3,786,631,947.71	2,785,408,071.06	35.95
归属于上市公司股东的净利润	374,662,084.71	289,074,429.01	29.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	340,813,889.85	272,923,068.41	24.88
加权平均净资产收益率(%)	12.72	11.57	增加1.15个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4072	0.3142	29.60
稀释每股收益(元/股)	0.4072	0.3142	29.60

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				10,920		
截止报告期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	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
晨光控股（集团）有限公司	境内非国有法人	58.26	536,000,000	0	无	0
上海科迎投资管理事务所（有限合伙）	其他	3.39	31,200,000	0	无	0
上海杰葵投资管理事务所（有限合伙）	其他	3.35	30,800,000	0	无	0
陈湖雄	境内自然人	3.30	30,400,000	0	无	0
陈湖文	境内自然人	3.30	30,400,000	0	无	0
陈雪玲	境内自然人	2.09	19,200,000	0	无	0
交通银行股份有限公司－国泰金鹰增长灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.30	12,000,539	0	未知	0
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	境内非国有法人	0.97	8,941,423	0	未知	0
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）	境内非国有法人	0.97	8,884,604	0	未知	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.93	8,539,200	0	未知	0
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					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

二 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2018年上半年，在消费升级和新零售生态大背景下，传统企业面临新的机遇和挑战，零售业开始新一轮的变革与重组。公司董事会围绕公司发展战略，稳定推进年度经营计划，调结构，促增长，聚焦重点终端，全面推进四条产品赛道，大力推广精品文创，深化推动渠道升级、产品升级、品牌升级，持续壮大办公直销，加速发展零售大店，产品研发推陈出新，内部管理持续提升。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，经营业绩稳定增长，综合实力持续提升。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，推进渠道优化升级：（1）持续推进单店质量提升；（2）连锁加盟升级，积极推广二代加盟店；（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，提升商圈占比，扩大市场份额。截至2018年6月30日，公司在全国拥有31家一级（省级）合作伙伴、超过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、全面推进四条产品赛道

（1）大众产品

报告期内，通过大量的市场调研和深入研究，公司聚焦用户需求的深度挖掘，精准开发优质产品，扩充产品阵营，完善产品结构，提高单品销售贡献，对核心品类的产品结构进行优化调整，增加功能强体验等优质产品的占比，进一步提升公司的产品力。

（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，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，扩大公司产品在精品文创市场占有率。

（3）办公产品

报告期内，公司深度挖掘潜在客户，积极推进办公渠道开发，加速办公产品的开发和推广，不断构建品类优势，实现办公市场快速拓展，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IP结构和价格段进行了梳理，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，中高端产品系列的MG-KIDS和MG-ARTS市场影响力持续提升，同时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，通过加强客户挖掘、产品品类拓展、提升服务品质及全国供应链体系建设，晨光科力普继续保持高速增长，实现营业收入96,211万元，同比增长169%，具体如下：

（1）客户开发方面

政府客户成功入围：北京市市级行政事业单位 2018-2019 年度办公设备协议采购项目、中央国家机关 2018 年网上商城定点采购、国税系统政府采购信息系统网上超市项目等；央企客户成功入围：中国大唐集团公司办公采购项目等；金融企业成功入围：中国邮政储蓄银行电商平台采购项目、中国建设银行办公用品电商采购项目等。

(2) 市场拓展方面

新设武汉、广州、成都双流分公司，正式拓展华西和华中市场。华西仓（成都）和华中仓（武汉）已建成并正式运营，服务范围辐射整个华西和华中地区，极大地提高了配送的效率，提升了客户的体验，对该地区的市场拓展起到积极的作用。

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 11,810 万元，同比增长 39%。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、晨光生活馆等零售大店，提供基于场景的产品解决方案。截至报告期末，公司在全国拥有约 200 家零售大店。

(1) 晨光生活馆方面，持续推进店铺升级，优化产品结构，提升晨光产品占比，打造精品文创专区，提升单店运营质量，提高坪效。

(2) 九木杂物社方面，提升市场拓展速度，从江浙沪向全国拓展，不断完善和调整产品品类，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，线上渠道淘系、京东及其他平台有效授权店铺超过 1,000 家，线上分销渠道进一步扩大，线上产品阵营不断丰富，不断创造线上增量品类，提高品类推广效率，全网分销数量持续提升，完善会员运营管理系统，用户黏性进一步增强。

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，公司各产品赛道不断推陈出新，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，产品品类更加丰富。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。

7、内部管理持续提升

生产方面，通过新的工厂布局优化、流程改善和人员培训，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 NEO（新员工入职培训）、管理培训及 MLDP（领导力发展项目），培养了一大批复合型人才，为公司业务的持续扩大增添了中坚力量。IT 方面，技术中心产品验证系统上线，建立了产品验证的数据库，实现验证数据快速检索，通过验证数据的积累、分析可有助于产品品质的提升，同时加强公司数据化能力，提升整体运营能力。管理方面，MPS 精益项目继续深入开展，并与员工的日常工作改善相结合，在提升企业绩效的同时也提升了员工的工作技能和职业素养。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

公司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》，根据《企业会计准则》和公司目前实际情况，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，具体情况如下：

会计估计变更

1、变更原因

随着控股子公司晨光科力普业务规模不断扩大，销售收入持续增长，应收账款也相应递增，

但是区别于公司其他业务，其主要客户为大型央企和政府部门，应收账款风险可控。为了更加客观、公允地反映财务状况以及经营成果，匹配业务发展规模及业务特性，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》规定，结合公司目前的实际情况，同时参考上市公司同类业务的会计估计情况，公司拟针对晨光科力普业务产生的应收款项中按信用风险特征组合-账龄组合计提坏账准备的各账龄区间坏账准备的计提比例进行变更。

2、变更的内容

(1) 变更前采用的会计估计

采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年	30.00	30.00
2-3年	60.00	60.00
3年以上	100.00	100.00

2、变更后采用的会计估计

采用账龄分析法计提坏账准备：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6个月以内(含6月,下同)	0.50	5.00
6个月-1年	5.00	5.00
1-2年	10.00	30.00
2-3年	50.00	60.00
3年以上	100.00	100.00

3、变更日期

2018年6月1日起执行。

4、变更对公司的影响

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，本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不会对公司以往已披露的各期财务状况和经营成果产生影响。报告期晨光科力普变更应收账款坏账准备估计，转回上年计提坏账准备1,376万元，同时减少相应的“资产减值损失”。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

董事长：陈湖文

上海晨光文具股份有限公司

日期：2018年8月17日