

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
2017 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2017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2.5元（含税），本次分配的利润总额为230,000,000元。2017年度剩余未分配利润为1,172,828,409.89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 主营业务

公司是一家“整合创意价值与服务优势的综合文具供应商”，传统核心业务部分主要是从事

 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、互联网和电子商务平台晨光科技以及直营大店晨光生活馆、九木杂物社。

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，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。截至报告期末，公司已拥有“4 大类，50 多个品项，超过 5000 款品种”的文具产品系列，文具产品线广度和深度位居国内前列。

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。

根据制笔协会统计显示，2017 年 1-12 月制笔行业 249 家规上企业主营业务收入 287.13 亿元，同比下降 3.84%；实现利润 16.94 亿元，同比下降 11.15%；资产总计 154.24 亿元，同比增长 1.45%；亏损企业 18 家，同比增加 20.00%；亏损额 0.15 亿元，同比下降 20.14%。2017 年主营业务收入和利润增速比去年大幅下降，呈持续震荡下行，但年底出现回升态势。影响全行业利润减少的主要原因一是主营业务收入下降，二是成本加大，其中财务费用增加幅度最大。

根据中国海关统计，制笔行业 2017 年 1-12 月份出口金额为 27.45 亿美元，同比下降 1.86%，比上期回升了 0.79%，主要笔类产品出口圆珠笔表现最好，同比增加 1.11%，自来水笔、活动铅笔、记号笔和铅笔出口都有不同程度的减少。制笔行业 2017 年 1-12 月份进口金额为 7.50 亿美元，同比增长 13.48%，国内市场对中高端笔类产品的进口需求继续保持积极向上趋势。铅笔进口下降，同比减少 11.59%，但其它笔类产品进口同比增速都在 10%以上，自来水笔进口增幅最大，国内对中高端笔的需求旺盛。

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，属于收入弹性很小的消费品，对经济周期波动并不敏感；相对而言，办公文具需求与实体经济的波动有一定的关系，但是影响也不大。

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

传统校边商圈虽仍占主导地位，但其他类型商圈和销售形式比重在增加，销售终端形式呈现多样化，新兴渠道与业态悄然形成。有品质有故事的品牌正把文具行业的边界延展到文创和生活方式，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。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。

随着政府采购电商化、集中化和阳光化，新零售模式下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 7.5 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，连续六年荣获“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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	4,388,278,915.63	3,426,893,324.78	28.05	2,902,140,346.04
营业收入	6,357,102,964.25	4,662,465,783.91	36.35	3,749,112,471.64
归属于上市公司股东的净利润	634,040,991.46	492,919,944.69	28.63	422,646,726.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	544,514,731.94	433,723,211.01	25.54	384,445,476.85
归属于上市公司股东的净资产	2,833,961,137.00	2,429,920,145.54	16.63	2,167,000,200.85
经营活动产生的现金流量净额	717,497,928.03	681,593,721.70	5.27	497,265,602.36
基本每股收益 (元/股)	0.6892	0.5358	28.63	0.4619
稀释每股收益 (元/股)	0.6892	0.5358	28.63	0.4619
加权平均净资产收益率(%)	24.45	21.81	增加2.64个百分点	21.44

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	1,412,887,390.59	1,372,520,680.47	1,707,591,677.24	1,864,103,215.95
归属于上市公司股东的净利润	166,083,947.51	122,990,481.50	201,626,613.78	143,339,948.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	155,664,350.33	117,258,718.08	167,733,043.58	103,858,619.95
经营活动产生的现金流量净额	130,629,851.11	54,188,765.36	189,698,813.65	342,980,497.91

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

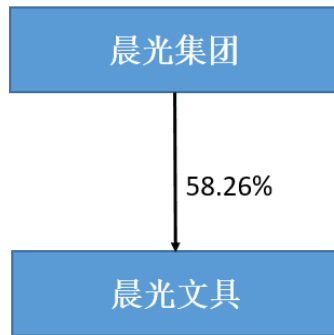
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					12,583		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					11,238		
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	536,000,000	无	0	境内非 国有法 人
上海科迎投资管理事务 所（有限合伙）	0	40,000,000	4.35	40,000,000	无	0	其他
上海杰葵投资管理事务 所（有限合伙）	0	40,000,000	4.35	40,000,000	无	0	其他
陈湖雄	0	30,400,000	3.30	30,400,000	无	0	境内自 然人
陈湖文	0	30,400,000	3.30	30,400,000	无	0	境内自 然人
陈雪玲	0	19,200,000	2.09	19,200,000	无	0	境内自 然人
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
国际金融—建行— POWER CORPORATION OF CANADA	43,997,620	7,746,668	0.84	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）	21,974,260	7,697,404	0.84	0	未知	0	境内非 国有法 人
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		7,288,895	0.79	0	未知	0	境内非 国有法 人
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

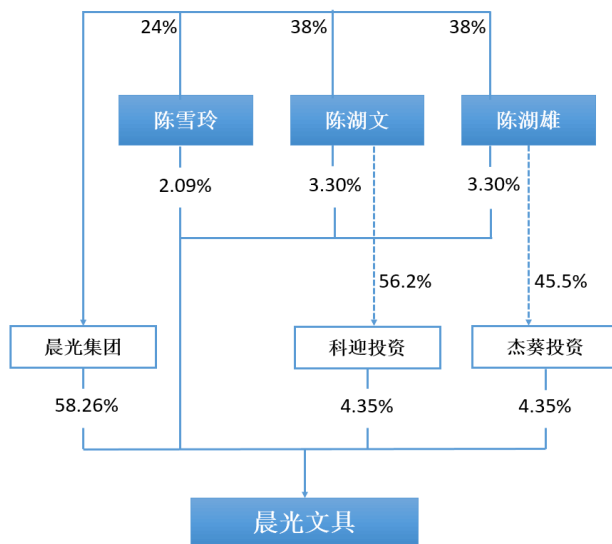
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

2017年，面对外部竞争环境的变化和新零售及消费升级的大背景下，公司董事会围绕公司发展战略，稳步推进年度经营计划，聚焦重点，精准发力，一方面聚焦和深耕传统渠道，布局四条产品赛道，保持传统核心业务稳定增长，另一方面积极探索和发展新渠道、新业务，持续进行市场拓展和品类延伸，市场占有率进一步提升。同时，通过推进精益生产、IT系统升级、人力资源流程体系建设，公司内部管理水平持续提升。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，圆满完成年度目标，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）推进单店质量提升，升级单店提升模式并在全国重点终端快速推广；（2）连锁加盟升级，快速推广二代加盟店道具及形象使用；（3）持续推进配送中心升级，优化硬件软件，进行专区打造。截至2017年12月31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7.5万家。

报告期内，公司加强对传统终端的掌控能力并占据新出现的精品渠道，通过九木杂物社、晨光生活馆和晨光科技形成从消费者洞察到销售实现的闭环。产品方面，调结构促增长，保持原有大众品类的优势，拓展儿童美术和办公品类，大力推动精品文创的增长，适应消费升级的趋势，使之成为推动公司成长的第二引擎。

2、布局四条产品赛道

根据公司战略和对市场的深刻洞察，报告期内，公司布局四条产品赛道，多管齐下，持续扩大公司产品的市场占有率：

（1）大众产品

报告期内，公司首次在产品开发、市场推广策略中全面贯彻消费者洞察，形成围绕消费者的业务闭环。重点品类如书写工具和本册等表现亮眼。

（2）精品文创产品

报告期内，公司积极拓展精品文创市场，开发精品文创产品，打造精品文创专区，提供专属商品解决方案，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，通过产品品类扩充、业务模式创新、办公店和办公专区快速扩展，公司办公产品

销售占比持续上升，办公产品市场占有率不断提升。

（4）儿童美术产品

报告期内，公司加快拓展儿童美术市场，推出 M&G-KIDS 和 M&G-ARTS 系列专业美术产品，在渠道打造儿童美术专区，配套道具形象不断升级，儿童美术产品影响力进一步提升。

3、积极发展晨光科力普

报告期内，晨光科力普继续保持高速增长并成功收购了欧迪的中国业务，实现营业收入 125,516 万元，同比增长 143%。报告期内取得以下发展：

（1）重大投标项目和大客户开发方面

政府方面：再次入围上海市政府、天津市政府采购项目，中标成都市政府、深圳市政府、福建省政府采购项目。央企方面：成功入围 2017-2019 年度国家电网全国办公用品集采项目；再次中标中国石化、上航公司采购项目，成功中标南方电网、联通集团、中化股份、中国电建、中国移动、英大商务等采购项目。金融客户方面：中标招商银行、中信银行全国采购项目。500 强方面：中标海南航空、耐克公司全国采购项目。中间市场：中标金科地产、万科物业、特斯拉全国采购项目。

（2）市场拓展方面，设立北京分公司、天津分公司、深圳分公司、成都分公司、连云港子公司，华南仓库正式开始运营，开始辐射整个华南大区，并在多地派驻属地化销售团队。

（3）进一步探索服务加盟业务，在全国十几个省份发展了服务合作伙伴，强化晨光科力普在这些区域属地化服务能力。

（4）行业整合并购方面，晨光科力普成功收购欧迪办公网络技术有限公司 100% 股权，2017 年 6 月签约，7 月底完成交割，进一步提高晨光科力普在办公直销领域的市场占有率和品牌知名度。

4、继续探索直营大店模式

截至报告期末，公司在全国拥有 177 家直营大店（含晨光生活馆和九木杂物社）。一方面，公司持续升级精品文具店晨光生活馆，通过升级店铺形象、优化组品方案和场景陈列，提升单店运营质量，提高坪效，输出公司高价值产品，促进产品升级和渠道升级；另一方面，积极拓展精品杂货店九木杂物社，建立了清晰的品牌定位和场景模块，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、加快发展晨光科技

报告期内，晨光科技业务稳步发展，实现营业收入 18,530 万元，同比增长 135%：（1）根据

公司发展策略，线上渠道淘系、京东及其他平台有效授权店铺超过 1,000 家，拓展了销售渠道，进一步提升了市场占有率；（2）积极开发线上产品，探索众筹/跨界合作的新销售模式，推出了大英博物馆系列、变形金刚系列、梵高系列单品及套装，梵高 x 鹿晗愿望季台历笔记本、《万合天宜》、《趁早-少女心》、《择天记》文具套装等多款互联网创意产品，市场反应热烈。

6、加强设计研发

报告期内，公司开发新品超过 2,000 款，圆满完成年度重点品类开发计划。通过升级产品结构，完善产品整体布局，高品质高性价比产品线不断扩充，产品品类更加丰富。水性书写介质材料和高品质画材的研发和制造取得突破，掌握了核心技术；中性速干产品、易可洗水彩和魔法变色水彩的成功开发和顺利量产都增强了产品品类的阵营。

7、内部管理持续提升

生产方面，各中心联合针对造型设计、结构设计、模具设计与制造、注塑与装配、成品检验与客户投诉等各个环节进行技术分享，缩短了产品开发周期，降低了生产成本，提高了生产效率和产品质量。笔头工厂全面运行 MES 系统极大提升管理效能，实现对笔头厂的物料、生产、质量、工时、效率、设备保全等方面进行数据化管理和分析，为实现智能化工厂打下基础。人力资源方面，根据公司发展需要，引进了一大批物流、品牌、市场、财务，IT 信息架构等方面的资深专业人士，保证了新业务的顺利开展，人力资源流程体系建设进一步推进。IT 方面，IQC（来料检验分析系统）上线，实现了检验标准的统一。结合 2017 年重点项目（IQC、注塑品质管理、设备管理）的推广，实现了车间异常的可视化预警、品质的产量变化情况可视化、产量实时汇总分析。提升了工厂智能化水平，生产信息化能力持续提升。

1 报告期内主要经营情况

2017 年，公司全年实现营业收入 635,710 万元，同比增长 36.35%；归属于上市公司股东的净利润 63,404 万元，同比增长 28.63%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 54,451 万元，同比增长 25.54%。截至 2017 年末，公司总资产为 438,828 万元，同比增长 28.05%；归属于上市公司股东的净资产为 283,396 万元，同比增长 16.63%。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

重要会计政策变更

执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 627,161,952.35 元；列示终止经营净利润本年金额 0.00 元。
(2) 部分与资产相关的政府补助，冲减了相关资产账面价值。比较数据不调整。	固定资产：减少 0.00 元
(3) 部分与收益相关的政府补助，冲减了相关成本费用。比较数据不调整。	管理费用：减少 0.00 元
(4) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	其他收益：7,529,219.77 元
(5) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”或“营业外支出”的	营业外收入或营业外支出的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目-621,092.66 元

资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	
--------------------------------	--

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 2017 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
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

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本年报第十一节“财务报告”之“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

2018年3月23日