

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

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	丁一新	白凯
电话	021-57475621	021-57475621
传真	021-57475621	021-57475621
电子信箱	ir@mg-pen.com	ir@mg-pen.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 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	2,551,143,138.76	1,751,641,004.50	45.64
归属于上市公司股东的净资产	1,954,279,427.58	1,236,493,474.00	58.05
	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	261,750,657.61	183,093,141.37	42.96
营业收入	1,847,570,318.78	1,491,808,470.79	23.85
归属于上市公司股东的净利润	207,430,388.58	180,686,124.50	14.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	205,029,302.88	163,430,121.22	25.45
加权平均净资产收益率(%)	11.04	16.94	减少5.9个百分点
基本每股收益(元/股)	0.4610	0.4517	2.06
稀释每股收益(元/股)	0.4610	0.4517	2.06

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				15,323		
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	268,000,000	268,000,000	无	0
上海科迎投资管理事务所（有限合伙）	境内非国有法人	4.35	20,000,000	20,000,000	无	0
上海杰葵投资管理事务所（有限合伙）	境内非国有法人	4.35	20,000,000	20,000,000	无	0
上海约蓝投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	3.91	18,000,000	18,000,000	无	0
陈湖文	境内自然人	3.30	15,200,000	15,200,000	无	0
陈湖雄	境内自然人	3.30	15,200,000	15,200,000	无	0
天津鼎晖股权投资一期基金（有限合伙）	境内非国有法人	3.08	14,160,000	14,160,000	无	0
天津鼎晖元博股权投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	2.14	9,840,000	9,840,000	无	0
陈雪玲	境内自然人	2.09	9,600,000	9,600,000	无	0
苏州钟鼎创业投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	0.87	4,000,000	4,000,000	无	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					

2.3 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

报告期末无优先股股东情况。

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015 年上半年，公司围绕年初制定的经营计划，积极应对外部竞争环境的变化，加快实施公司发展战略，持续进行市场拓展和品类延伸，加强新产品的研发和推广；继续探索直营旗舰大店-晨光生活馆和“晨光科力普”办公直销等新业务模式，并对电子商务和互联网业务进行了有益的探索，获得了良好的市场反应；同时不断强化公司内部管理。在管理层和全体员工的共同努力下，公司保持健康、稳定的发展，经营业绩实现稳定增长。

销售方面，报告期内，公司持续推进营销渠道和网络的优化升级，通过单店提升行动、办公市场开发、重点品类推广、大学城开发等专项工作的实施，进一步巩固和扩大市场份额，公司渠道和终端质量持续得到提升。截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有 30 家一级（省级）合作伙伴、超过 1,200 余家二、三级合作伙伴，超过 6 万家零售终端（54,310 家标准样板店、7,719 家高级样板店以及 5,309 家加盟店）。

研发方面，报告期内，公司开发新品 817 款，完成上半年重点品类开发计划。通过启动多个涵盖产品生命周期的技术研发项目，全面提升了公司产品品质和工艺制造能力，并有效降低了材料成本和人力成本；通过改善产品检测流程、采取产品结构设计标准化、优化工艺验证和检验标准，提高了产品检测效率，加快了产品设计进度，完善了公司品质管控。

生产方面，报告期内，公司各主要品类生产产量持续增长。通过完善品质管控体系、提升重点品类批量生产能力、充实技术储备、推动物控体系和信息化建设、推进成本管控、加速标准化建设、落实基础管理等措施，全面提升生产制造水平，形成自我改善机制，为提升生产效率、满足销售需求提供坚实保障。

新业务方面，截止到 2015 年 6 月 30 日，公司已在上海、江西等省市开设 63 家晨光生活馆。公司专注于办公一站式服务的晨光科力普，通过加强大客户挖掘，优化商品结构，提升服务品质，进一步扩大办公直销领域市场份额。报告期内，公司入围中国石化 2015-2016 年度办公用品及耗材框架采购协议，晨光科力普入围广东省政府采购网上商城供货资格采购项目。电子商务和互联网业务领域，公司互联网品牌“集客”推出了全新的“集客完美计划”，并且和多家自媒体合作，推出多款互联网创意产品，如“晨光(M&G)K-BOX 凯叔讲故事学生套装组合”、“晨光优品 ONE BOX•无用之诗”文具礼盒，受到市场的欢迎。在 FUTURE2015 移动互联网大会举办的优秀企业评选中，公司荣获“2014 年度最具移动互联网思维企业奖”。

报告期内，公司实现营业收入 184,757 万元，同比增长 23.85%；公司实现利润总额 24,149 万元，同比增长 12.90%；归属于上市公司股东的净利润 20,743 万元，同比增长 14.80%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 20,503 万元，同比增长 25.45%。公司总资产为 255,114 万元，同比增长 45.64%；归属于上市公司股东的净资产为 195,428 万元，同比增长 58.05%。公司继续保持健康快速增长，基本完成上半年经营计划。

3.1.1 主营业务分析

3.1.1.1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,847,570,318.78	1,491,808,470.79	23.85
营业成本	1,364,642,502.66	1,110,457,034.80	22.89
销售费用	119,330,243.80	81,265,686.27	46.84
管理费用	119,662,545.20	100,414,178.88	19.17
财务费用	-4,817,311.69	-1,307,765.88	-268.36
经营活动产生的现金流量净额	261,750,657.61	183,093,141.37	42.96
投资活动产生的现金流量净额	-747,596,450.24	-147,320,603.42	-407.46
筹资活动产生的现金流量净额	512,508,207.54	-23,745,000.00	2,258.38
研发支出	58,475,600.59	49,856,239.09	17.29

销售费用变动原因说明:随着销售业务扩张,费用总体有所上升,其中,薪资、渠道建设费较去年增加较大。

财务费用变动原因说明:主要是公司发行上市收到募集资金产生的利息收入。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期销售商品收到现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是公司购买理财产品。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是公司发行上市收到募集资金。

3.1.1.2 其他

3.1.1.2.1 经营计划进展说明

报告期内,公司顺利完成上半年经营目标,营业收入实现年度经营计划的 **49.29%**,是年度计划有序开展的表现。下半年,公司将继续扎实推进各项工作以实现年度经营目标。

原有核心业务方面:

公司将继续推进单店提升行动、重点品类开发与推广、大学城开发、办公市场开发等工作计划,保证核心业务持续发展。

新业务探索方面:

直营旗舰店“晨光生活馆”业务方面,第一、公司将在江苏省和浙江省设立子公司,发展该区域“晨光生活馆”业务,加快开店速度,提升市场渗透率,年新增门店争取突破 **100** 家;第二、培育和固化商场开店模式,通过前期选址试验,逐步固化运营模式及商品模型,为明年快速门店拓展奠定基础;第三、优化商品组合,提升顾客购物体验,在所有门店逐步植入体验区域及相关设施,特别是针对儿童美术和智力玩具等品类定期举办体验活动。

办公直销业务方面,晨光科力普顺利完成上半年经营目标,营业收入同比增长 **20.25%**,全年预计增长超过 **50%**。上半年日订单量突破 **1000** 单,月订单量突破 **25000** 单,预计到 **2015** 年底日订单量将突破 **1500** 单,月订单量将突破 **35000** 单。报告期内,晨光科力普在重大项目投标和大型客户开发方面取得优异的业绩,成功入围上海市政府采购项目、广东省政府采购项目、解放军总后勤部军队物资采购网上商城供货项目,成功签约宝钢集团、亚马逊中国、普华永道、安永、屈臣氏、松下、索尼、华为、万科集团、绿地集团、交通银行、招商银行、浦发银行等一大批大型客户。下半年,晨光科力普将继续提升服务品质,拓展产品品类,加强大客户挖掘,积极筹备上海以外地区一线城市的业务拓展,重点拓展一线城市的地方政府采购招标并继续拓展大型企业事业单位客户和企业集团客户。自 **2015** 年 **7** 月 **1** 日以来至本报告披露日,晨光科力普已成功入围北京市市级行政事业单位 **2015-2017** 办公设备协议采购项目、国网北京市电力公司 **2015** 年第一批超市化物资采购项目,并拓展了东方航空、南方航空(上海分公司)等一批大型客户。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.1.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
文教办公用品制造与销售	1,841,057,293.64	1,364,642,502.66	25.88	24.00	23.00	增加0.64个百分点
服务业	5,501,530.00	/	/	13.00	/	/
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
书写工具	792,774,027.92	534,454,602.36	32.58	20.21	18.51	增加0.97个百分点
学生文具	538,757,413.87	394,791,312.75	26.72	20.80	19.20	增加0.98个百分点
其中:代理产品	16,028,026.52	9,382,237.78	41.46	30.62	28.87	增加0.80个百分点
办公文具	483,506,965.48	412,770,614.47	14.63	40.83	37.49	增加0.90个百分点
其中:代理产品	73,054,802.54	63,400,546.60	13.22	18.55	17.42	增加0.84个百分点
其他	26,018,886.37	22,625,973.07	13.04	-28.90	-29.45	增加0.68个百分点
加盟管理费	5,501,530.00	/	/	13.00	/	/

主营业务分行业和分产品情况的说明

- 1、公司主营业务收入按行业划分主要包括文教办公用品制造与销售收入及服务业收入。
- 2、公司文教办公用品制造与销售收入，按产品分为书写工具、学生文具、办公文具及其他。其中书写工具是公司的传统产品及核心产品。报告期内，该项收入占当期文教办公用品制造与销售收

入总额的 43.06%，是公司文教办公用品制造与销售收入的主要来源。公司 2015 年继续大力开发和推广办公用品，因此本期办公文具（含代理产品）销售收入相比去年同期增加 40.83%。

3.1.2.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中国	1,799,812,428.42	24.42
其他国家	46,746,395.22	5.69

主营业务分地区情况的说明

报告期内，公司主营业务以中国市场为主，中国市场营业收入占公司总收入的 97.47%。

3.1.3 核心竞争力分析

1、渠道优势

公司运用“层层投入、层层分享”的“晨光伙伴金字塔”营销模式，与各级经销商（合作伙伴）共同建立了“稳定、共赢”的分销体系。在此基础上，公司率先在国内文具行业成功地规模化开展零售终端的品牌销售管理与特许经营管理，在为文具零售终端带来盈利能力及经营能力提升的同时，也为合作伙伴提升了盈利的空间，最终为公司的产品销售增长带来强大动力。

2、设计研发能力优势

针对文具时尚化的趋势，公司以“让学习和工作更快乐、更高效”为品牌使命，不断把握市场流行元素、及时推出新品，形成了快速的市场反应能力和强大的新品设计研发能力。在文具消费品牌化、创意化及个性化的趋势下，这一优势是公司核心竞争力的重要组成部分。

3、技术优势

在多年的规模化生产和持续的技术研发的推动下，公司在制笔领域形成了比较突出的技术优势。具体表现在：笔芯制造过程中笔头和墨水的匹配技术、自主模具开发技术等方面，并参与了多项产品的国家标准及行业标准的制订工作。

4、品牌优势

国内大到一、二线城市，小到县城、乡镇，从学生、办公人士等文具主力消费者到文具普通消费者，公司的产品在人们学习、工作和生活中应用已相当普遍，尤其在书写工具和文具领域，晨光品牌已经在消费者心中建立了良好的品牌认知，形成非常强大的品牌力，为公司带来“护城河”效应。公司连续 3 年蝉联“中国轻工业制笔行业十强企业第一”，连续 10 年荣获“上海市著名商标”，连续 5 年获得“中国特许连锁 120 强”。

5、制造优势

基于多年的规模化制造经验、自主模具研发能力、稳定的供应链体系、完善的品质控制体系以及 ERP 信息管理系统引入，公司具备了大规模制造情况下的优良的制造质控水平。目前，公司内部不良品率可控制千分之三以内，出厂不良品率可控制在万分之三以内，优良稳定的品质赢得了消费者的普遍认同和好评。

3.1.4 投资状况分析

3.1.4.1 对外股权投资总体分析

报告期内，公司没有发生对外股权投资。

3.1.4.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

3.1.4.2.1 委托理财情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
平安银行上海市北支行	保本浮动收益型	20,000	2015.04.28	2016.04.27		1,000			是	0	否	否	自有资金	其他
交通银行上海市奉贤支行	保本浮动收益型	10,000	2015.04.30	2015.05.22		19.28	10,000	19.28	是	0	否	否	自有资金	其他
中国工商银行股份有限公司奉贤支行	非保本浮动收益型	10,000	2015.04.30	2015.05.22		16.27	10,000	16.27	是	0	否	否	自有资金	其他
上海浦东发展银行奉贤支行	保本保息收益型	20,000	2015.05.06	2015.11.05		493.15			是	0	否	否	自有资金	其他
中国工商银行股份有限公司奉贤支行	保本浮动收益型	4,030	2015.05.08	2015.06.05		15.05	4,030	15.05	是	0	否	否	募集资金	其他
交通银行上海市奉贤支行	保本保息收益型	15,000	2015.05.22	2015.08.21		175.77			是	0	否	否	自有资金	其他
农行上海市奉贤区光明支行	保本浮动收益型	5,000	2015.05.22	2015.06.26		21.89	5,000	21.89	是	0	否	否	自有资金	其他
交通银行上海市奉贤支行	保本保息收益型	9,000	2015.05.29	2015.08.28		103.22			是	0	否	否	募集资金	其他
中国工商银行股份有限公司奉贤支行	保本浮动收益型	3,000	2015.06.19	2015.07.23		9.78			是	0	否	否	募集资金	其他
合计	/	96,030	/	/	/	1,854.41	29,030	72.50	/	0	/	/	/	/

逾期未收回的本金和收益累计金额（元）	0
委托理财的情况说明	公司于2015年4月23日召开的2014年年度股东大会已审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行低风险投资理财的议案》和《关于使用部分闲置自有资金进行投资理财的议案》，同意公司在股东大会审议通过后一年内，使用最高额度不超过人民币16,000万元的闲置募集资金和最高额度不超过人民币60,000万元的闲置自有资金进行投资理财，在上述额度内，资金可以滚动使用，详见公司于2015年3月31日，在指定披露媒体披露的《晨光文具关于使用部分闲置募集资金进行低风险投资理财的公告》（公告编号：2015-011）和《晨光文具关于使用部分闲置自有资金进行投资理财公告》（公告编号：2015-012）。

3.1.4.3 募集资金使用情况**3.1.4.3.1 募集资金总体使用情况**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2015	首次发行	737,860,000.00	606,653,230.06	606,653,230.06	131,206,769.94	按规定使用专户储存
合计	/	737,860,000.00	606,653,230.06	606,653,230.06	131,206,769.94	/
募集资金总体使用情况说明			公司严格按照募集资金投资项目计划使用募集资金。			

3.1.4.3.2 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
营销网络扩充及升级项目	否	193,000,000.00	96,506,289.58	96,506,289.58	是	50%					
书写工具制造及技术、材料研发基地建设项目	否	364,860,000.00	330,146,940.48	330,146,940.48	是	90%					
补充流动资金	否	180,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00	是	100%					
合计	/	737,860,000.00	606,653,230.06	606,653,230.06	/	/		/	/	/	/

募集资金承诺项目使用情况说明	本公司以自有资金 40,774.83 万元先行投入营销网络扩充及升级项目和书写工具制造及技术、材料研发基地建设项目。公司于 2015 年 3 月 27 日召开第三届董事会第六次会议审议通过的《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，同意使用募集资金 40,774.83 万元置换预先已投入的自筹资金。详见公司于 2015 年 3 月 31 日在公司指定信息披露媒体披露的《晨光文具关于使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的公告》（公告编号：2015-010）。
----------------	---

3.1.4.4 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海晨光珍美文具有限公司	批发、零售	文具及办公用品	1,000	3,300.50	1,269.98	-163.31
上海晨光科力普办公用品有限公司	批发、零售	办公用品	10,000	6,927.90	5,012.50	-1,185.80
上海晨光文具礼品有限公司	批发、零售	文具及办公用品	5,000	21,926.58	4,335.91	157.49
上海晨光文具销售有限公司	批发、零售	文具及办公用品	1,000	3,597.91	2,243.16	150.79
广州晨光文具礼品销售有限公司	批发、零售	文具及办公用品	500	3,771.95	2,134.78	110.81
义乌市晨兴文具用品有限公司	批发、零售	文具及办公用品	500	3,747.70	2,049.44	266.14
哈尔滨晨光三美文具有限公司	批发、零售	文具及办公用品	500	1,876.28	1,318.40	87.85
郑州晨光文具礼品有限责任公司	批发、零售	文具及办公用品	500	2,580.27	1,933.98	243.49
晨光生活馆企业管理有限公司	批发、零售	文具及办公用品	5,000	5,116.18	5,040.09	38.67
晨光生活馆企业管理（上海）有限公司	批发、零售	文具及办公用品	1,200	2,232.80	224.77	-475.16
晨光生活馆江西企业管理有限公司	批发、零售	文具及办公用品	1,500	1,552.76	913.66	-185.10
上海晨光佳美文具有限公司	制造、批零	文具及办公用品	3,000	3,341.71	3,217.33	72.28

其他说明：

晨光科力普 2013 年正式开始运营，主要从事 B2B 业务，即为政府、企事业单位和集团客户提供办公一站式服务。2015 年上半年实现营业收入 8568 万，比上年同期增长了 20.25%，但公司正处于发展投入期，一次性基础投入较大，营业模式培育、人才引进、市场拓展、仓储物流配送等还需要大量的投入，故 2015 年上半年仍亏损 1185.8 万元。

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

3.2.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于 2015 年 3 月 27 日和 2015 年 4 月 23 日分别召开第三届董事会第六次会议和 2014 年年度股东大会，审议通过了《2014 年度利润分配预案》，决定以首次公开发行后的总股本 46,000 万股为基数，向全体股东按每 10 股派现金红利 5 元（含税），本次分配的利润总额为 230,000,000 元。2014 年度剩余未分配利润为 438,485,439.94 元，转入下一年度。2015 年 5 月 5 日，公司在指定信息披露媒体发布《2014 年度利润分配实施公告》，（公告编号：2015-018）2015 年 5 月 11 日完成现金红利发放。

3.2.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

4.3 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。

与上年度财务报告相比，财务报表合并范围无发生变化。

截至 2015 年 6 月 30 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
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

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长：陈湖文

上海晨光文具股份有限公司

2015 年 8 月 19 日