

# 上海晨光文具股份有限公司

## 2021年8月投资者关系活动记录表

证券简称：晨光文具

证券代码：603899

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ ）
参与单位名称	申万宏源、浙商证券、中信证券、招商证券等
时间	2021年8月30日
地点	电话会议
公司接待人员姓名	董事长陈湖文 总经理陈湖雄 董事会秘书全强
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>【公司介绍】</b></p> <p>21 年是公司新的 5 年战略开局之年，公司用新发展理念提高发展质量和效益。报告期内，公司积极应对外部竞争环境变化，稳定推进公司发展战略和经营计划落地，全面推进传统核心业务稳定发展，推动高端化，提升线上业务质量，持续发展壮大新业务，保持健康有质量的发展。核心业务竞争力进一步提升，内部管理不断优化，数字化建设推进，零售大店，尤其九木杂物社的协同作用更为明显，并购项目取得进展。</p> <p>按照合并报表口径，公司上半年收入 76.8 亿元，同比增长 61%，19~21 两年平均增长 26%；上半年归母净利润 6.66 亿元，同比增长 43%，19~21 两年平均增长 19%；上半年扣除非经常性项目的归母净利润增长 58%；合并报表毛利率 24%，这个下降主要是受主营业务构成的影响，增长较高的新业务占比增加，传统核心业务的毛利率基本稳定。</p> <p>按照一体两翼业务来看，上半年传统核心业务增长 39%，两年平均增长 14%，新业务科力普和零售业务增长 97%，两年平均增长 45%，新业务的盈利质量整体有所提升。按主体看晨光科力普报告期内业务持续发展，实现营业收入 30 亿元；零售大店业务持续恢复，晨光生活馆含九木实现总营业收入 4.8 亿元，其中九木收入 4.4 亿元，6 月底九木在全国拥有 403 家店，去年底是 361 家。</p> <p><b>【问答环节】</b></p> <p>1、公司在品牌高端化方面有哪些动作落地</p> <p>答：关于高端化，公司本身有自主培育的晨光优品。收购方面也有一些布局，包括我们中报里有介绍的收购挪威国民书包品牌 beckmann 贝克曼。</p> <p>2、九木杂物社全年开店计划</p>

答：九木杂物社经过将近 5 年的探索，目前商业模式基本成熟，今年还是保持 100 家左右的开店速度。

### 3、双减政策对公司的影响

答：国家关于控制校外培训的政策对文具行业需求数量可能有一定的影响，目前尚难做具体的量化评估。随着出生率的变化，国内文具市场的增长驱动力已经不主要依赖于销售数量的增长。国内文具消费呈现品牌化、创意化的趋势。公司将关注相关的政策动向，更好的满足消费者的需求。

### 4、随着经营规模的扩大，现在的资本金是否能够满足科力普需求？

答：目前科力普的资金是比较健康的，暂时不会考虑后面的股本增加。除非科力普有一些并购的项目，或者是其他一些大的投入可能才会增加股本，如果没有的话，目前资金是充足的。

5、从去年年底开始，央企客户开始加强对于供应商的考核体系，包括可能会有罚款这类手段。请问这一点对于整个行业生态的影响，对于我们自身发展机遇及挑战。

答：对供应商的考核一直都是有的，进一步的严格规范对于各大供应商、平台或者是 TO B 的行业和生态来讲是优胜劣汰。考核严格规范的话，肯定是对自身投入比较扎实和稳健的公司是有帮助的。

6、九木杂物社销售品类较多，其中哪些产品未来除了文具之外是可以放在传统学校学生文具店里面进行销售？

答：杂物社是传统终端的标杆和桥头堡，也是晨光产品、品牌升级的桥头堡，杂物社的品类相对要比较边店要宽很多。未来的话我们可能会做一定的分类，比如说校边店，原来经营意识比较强、水平比较高的，门店相对比较大一点的，会把杂物社的品类向他们开放或者赋能。

### 7、请介绍一下上半年线上业务进展，及未来的发展目标

答：今年分销速度快于直营，直营主要把握质量平衡的问题。线上整个增长速度在一定程度还是会略快于线下的。至于未来的目标的话，会参考行业的平均水平，没有具体数据，因为每年的数据都在变化。综合评估线上的成本以及线上的增长和盈利的平衡是否符合当年公司的战略要求。

### 8、奇只好玩的情况，包括未来下半年的展望

答：奇只好玩是公司的文创子公司，目前还在培育阶段，今年大学讯也有第一批的产品上市，表现也还算不错，未来会逐步按规划推进。

### 9、安硕的整合情况和下半年的规划

答：安硕上半年没有达到预期。总体我们还是很有信心的，因为安硕还是有一些核心竞争力，产品线在同行里面还是有一定的竞争力的。