

上海晨光文具股份有限公司

2021年10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10月28日
地点	电话会议
公司接待人员姓名	董事会秘书全强
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、三季度传统核心业务收入增长还是有些压力的，如何看待传统核心业务三季度的表现</p> <p>答：三季度传统业务的增长放缓主要是基数的影响，去年的疫情造成前低后高，今年上半年传统核心业务的收入增长39%，这是一个非常高的增速，按两年平均也在10%~15%的区间。在这个基数上，三季度还有新冠和双减的影响。</p> <p>2、九木杂物社盈利情况</p> <p>答：九木杂物社前三季度累计有所亏损，但单三季度已有盈利。九木杂物社目前处于扩张阶段，主要是新开店较多，且部分区域疫情反复的影响。公司将持续优化商品组合，标准化店铺运营，进而推动坪效和盈利水平的提升。</p> <p>3、九木杂物社开店来看，直营相对来说开的快一点，加盟相对慢一点，是否加盟商是比较谨慎的？</p> <p>答：今年新开店中直营店显著提升，一是去年疫情以来，有些区域的经销商的信心是有一定影响的，二是公司对九木杂物社的信心越来越明确。我们会保持新开店的节奏，也会适当增加直营的比例。</p> <p>4、科力普毛利率下降的原因</p> <p>答：科力普前三季度毛利率有所下降，一个原因是客户结构的变化，政府和央企客户的占比有所增加，这个对毛利率是有影响的，但是对净利润率的影响不大。</p> <p>5、晨光科技三季度的表现</p> <p>答：晨光科技前三季度增长17%。我们今年在电商尝试努力提高</p>

经营质量。整体上来说，目前还在探索和优化过程中。

6、安硕三季度的表现

答：安硕今年的亏损没有明显改善。一是出口占收入比重较大，二是内销渠道的切换需要时间。我们认为安硕提升和改善的空间是有的。公司正在进行品质提升、成本改善等工作。

7、截止到三季度末，整个渠道的库存水平是怎么样的

答：跟去年三季度比，渠道库存目前略高。我们去年也经历了这个情况。去年一季度的时候库存偏高，但经过几个月的时间消化，下半年的需求依然旺盛。目前库存整体还是处在一个可以消化的水平上。

8、疫情现在也有反复，疫情的影响持续的时间会不会比预期的要更长一些？双减是不是可能对渠道的信心有一些的影响？

答：从历年来看，四季度的绝对额就是比三季度略低，从公司的角度无法判断疫情持续影响有多大。双减目前来看主要还是对终端信心的影响，不一定反映C端真实的需求变化，存在好转的可能性。

9、从三季报来看双减对各条赛道的影响？

答：我们的披露是按照产品口径拆分的，没有按照赛道来分。三季度从大方向上来说的话，双减对大众品类的影响会更大一些，但这个我们还有待观察，其他都差不多，看单季度很难得出一些结论性的意见。