

上海晨光文具股份有限公司

2023年8月投资者关系活动记录表

证券简称：晨光股份

证券代码：603899

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（ ）
参与单位名称	申万宏源、中信证券、中金公司、浙商证券、招商证券等44家机构
时间	2023年8月28日
地点	现场会议
公司接待人员姓名	董事长陈湖文 总经理陈湖雄 财务总监汤先保 董事会秘书白凯
投资者关系活动主要内容介绍	【公司介绍】 2023 年上半年，国内消费市场总体呈现弱复苏的态势，居民消费能力和消费信心仍待增强。公司坚持长期主义，稳步推进公司商业战略和可持续发展战略，传统核心业务保持行业龙头地位；零售大店业务收入和利润创新高，办公直销业务持续较快增长，盈利能力持续提升。 按合并报表口径，公司上半年收入 99.6 亿元，同比增长 18%，归母净利润 6.0 亿元，同比增长 14%。合并报表毛利率 19.5%，同比下降 1 个百分点，主要受业务构成的影响，增长较高的新业务占比增加。按一体两翼业务看，上半年传统核心业务增长 7%，新业务增长 26%，新业务保持相对稳健的增长。 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 54.9 亿元，增长 25%，实现净利润 1.8 亿元，增长 33%。晨光生活馆（含九木杂物社）实现总营业收入 6.0 亿元，其中九木杂物社实现营业收入 5.6 亿元，同比增长 40%，实现净利润 1743 万元。6 月底九木杂物社在全国拥有 531 家门店，较年初净新增 42 家。 【问答环节】 1、上半年书写工具营收同比略有下降，主要是什么原因 答：主要是分销渠道信心恢复有限，备货意愿不强。直接面对消费者的直销渠道恢复比分销渠道要快很多。例如晨光科技和九木

	杂物社，晨光科技销售同比增长 60%，九木杂物社同比增长 40%。下半年随着大学讯的到来，分销渠道信心也在持续恢复中。 2、传统核心业务二季度利润率出现了小幅的下滑是什么原因 答：主要是产品结构的影响。部分品类上半年增长比较快，但毛利率低一些，例如纸品，带来结构性影响，其他存量业务的经营没有太大变化。 3、上半年精品文创的表现如何 答：精品文创通过几年的探索，逐步形成了前中后台，从信息反馈到需求以及产品开发整个闭环的探索，上半年在持续恢复中，主要是产品开发和前中后台的联动，以及对消费需求的精准把握。 4、电商方面上半年的进展 答：公司积极推进线上提升战略，线上各主要平台有布局，不同的平台打法也各有不同，公司会根据各个平台的特点有针对性的制定策略。一些新兴平台的增长比较快，原有的一些大的平台的效率也在提升。既关注线上占比的提升，也关注线上运营质量的提升，上半年整体表现是不错的。 5、办公产品赛道公司聚焦专业渠道的开发，目前这类专业渠道的进展如何 答：公司办公产品起步较晚。早期办公产品是借助于原有的校边店渠道，但办公产品的主要销量还是来自于专业的办公渠道，所以公司加强对专业渠道的开发。持续推进晨光办公店开拓和办公完美门店开发，加快专业渠道转型，为满足专业渠道需求不断加强提升服务能力并开发更对有针对性的产品。 6、公司海外业务的中长期布局 答：现在的国际化规划，更多的是考虑中长期的投入，包括建立渠道、建立品牌，在当地建设团队，将国内的一些成功的经验，在适合的地区进行落地深耕。从区域来看，一个是东南亚市场，一个是非洲市场。这个过程需要花一定的时间打基础，包括产品怎么样本地化，怎么样更符合当地消费需求。 7、晨光科力普在 MRO 工业品、营销礼品和员工福利新赛道的拓展情况 答：随着市场的变化和客户需求的变化，业务场景也在延伸。现阶段 MRO 主要是央企集团，营销礼品主要是银行和保险，员工福
--	--

	利主要是一些员工福利比较好的企业。MRO 方面新入围南方电网、大唐集团、航天科技集团等项目；营销礼品新方面入围农行湖南省分行、工行台州分行、紫金农商银行等项目。 8、晨光科力普战略的重心更偏利润端还是更偏规模 答：科力普起步的时候，前 5 年会更倾向于关注销售增长和规模，因为 to b 业务有一定规模才能支撑基础的费用和成本。今年是第 11 年，近 5 年的净利润增长率是非常快的，每年净利润的增长率都超过销售增长率，经营质量持续优化。 9、九木杂物社各方面能力的提升 答：九木杂物社门店在产品组合、门店精细化运营以及消费者洞察及服务等方面都有所提升，线下渠道持续拓展，开店速度恢复，形成持续的人、货、场检核机制。 10、未来资本扩张计划 答：外延和并购这块，晨光一直还是比较稳健和保守的。核心主要是做很多的探索，并购买是容易，关键是投后的管理以及怎么优化。在并购方面，在能力提升的前提条件下，未来会逐步加速推进。 【会议总结】 今年的市场环境总体上来说是有挑战的。大家关心的一些问题公司也会不断的总结，针对性的去提高和改善。下半年还有 4 个月，我们会努力拼搏。感谢各位投资者的持续支持和关注。
--	---