

证券代码：002303

证券简称：美盈森

公告编号：2019-026

美盈森集团股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
不适用		

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
不适用			

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,531,323,685 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	美盈森	股票代码	002303
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄琳	刘会丰	
办公地址	深圳市光明新区光明新陂头村美盈森厂区 A 栋	深圳市光明新区光明新陂头村美盈森厂区 A 栋	
电话	0755-29751666	0755-29751666	
电子信箱	mys.stock@szmys.com	mys.stock@szmys.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务、产品及用途

公司主要从事运输包装产品、精品包装产品、标签产品、电子功能材料模切产品及创意健康纸家具产品的研发、生产与销售，并为客户提供包装产品设计、包装方案优化、包装材料第三方采购与包装产品物流配送、供应商库存管理以及现场辅

助包装作业等包装一体化深度服务。

公司的主要产品为轻型包装产品、重型包装产品、标签产品、电子功能材料模切产品及创意健康纸家具产品，其中轻型包装产品为轻型瓦楞包装产品和彩印产品，重型包装产品包括重型瓦楞包装产品和重型复合包装产品，电子功能材料模切产品是为高端消费类电子客户提供缓冲垫片减震泡棉、粘贴胶带、保护膜、防尘网布、导电绝缘膜等电子功能材料模切产品。公司主要客户覆盖电子通讯、智能终端、食品饮料、保健品、家具家居、电商物流、快递速运、新能源汽车产业链等多个行业。

2、公司主要业务模式

公司始终以市场为驱动、以顾客需求为导向，于业内率先提出并构建了包装一体化服务模式，并通过持续的创新、优化和提升，不断夯实和完善了公司包装一体化服务模式。包装一体化服务是指由包装供应商完成客户产品包装相关的所有环节，即除了提供包装产品，还提供包装产品设计、包装方案优化、包装材料第三方采购与包装产品物流配送、供应商库存管理以及辅助包装作业等服务。作为包装一体化服务供应商，公司兼具传统包装产品生产商、设计服务提供商、采购服务商与物流服务商的特点，从降低成本、提高效率、增加价值三方面切入，为客户提供包装产品与服务。

通过包装一体化服务模式，公司与众多世界知名企业和国内外细分行业龙头企业建立了深度合作关系，相互依存关系不断增强，形成了覆盖电子通讯、智能终端、食品饮料、保健品、家具家居、家用电器、电商物流、快递速运、新能源汽车产业链等多个行业的优质客户群，既有利于公司现有包装业务规模的成长，同时也为公司深挖客户需求所开拓的新产品、新业务的快速发展，奠定了坚实的基础。

3、公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

公司主营业务属于包装产业五大子行业之一的纸质包装行业。国内包装产业经过30多年的发展，已建成涵盖设计、生产、检测、流通、回收循环利用等产品全生命周期的较为完善的体系，分为纸质包装、塑料包装、金属包装、玻璃包装、竹木包装五大子行业。包装工业为中国制造体系的重要组成部分。根据中国包装联合会发布的《中国包装行业年度运行报告》，2017年，全国包装行业规模以上企业7650家，累计完成主营业务收入11,719亿元，市场规模巨大。

同时，我国包装印刷市场发展起步较晚，与发达国家成熟包装印刷市场产业高度集中的情况相比，呈现出“大行业、小公司”的特点。

报告期内，行业集中度继续呈现不断提升的态势，部分竞争力较弱的中小纸包装企业面临较大的经营压力，具有竞争优势的包装企业新客户开发及获得优质订单的能力凸显。公司为行业内的领先企业，在服务模式、研发设计、制造平台、经营管理及产品品牌等方面已形成自身突出的竞争优势，具有众多优质的世界级知名品牌企业或国内细分行业领先企业客户资源，客户群广泛分布于电子通讯、智能终端、食品饮料、保健品、家具家居、电商物流、快递速运、新能源汽车产业链等优势产业，公司主要客户自身业务稳定，使得公司业务稳定，受商业周期变化的影响较小。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	3,248,945,549.35	2,857,419,302.97	13.70%	2,219,276,356.96
归属于上市公司股东的净利润	401,205,568.76	348,186,315.19	15.23%	223,397,139.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	353,124,133.37	333,505,198.25	5.88%	151,520,188.96
经营活动产生的现金流量净额	273,926,567.38	264,155,317.55	3.70%	99,651,448.99
基本每股收益（元/股）	0.2608	0.2258	15.50%	0.1542
稀释每股收益（元/股）	0.2608	0.2258	15.50%	0.1542
加权平均净资产收益率	9.16%	8.45%	0.71%	8.26%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
资产总额	6,369,909,693.04	5,931,219,545.41	7.40%	4,815,701,612.66
归属于上市公司股东的净资产	4,476,485,987.19	4,329,719,804.16	3.39%	3,959,887,942.95

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	685,815,000.96	737,374,760.21	905,411,937.63	920,343,850.55
归属于上市公司股东的净利润	82,476,131.66	91,906,910.30	118,756,585.73	108,065,941.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	82,954,430.16	90,085,640.90	112,101,981.45	67,982,080.87 ¹
经营活动产生的现金流量净额	46,656,004.62	109,632,161.98	78,076,010.36	39,562,390.42

注：1 2018 年第四季度扣非净利润波动的原因主要系：（1）金之彩公司业绩未达预期，计提商誉减值准备 2,997.92 万元；（2）公司 2018 年营业收入增加，年末应收账款增加，公司年末坏账准备较 2018 年半年度计提增加 2,050.04 万元；（3）公司四季度净利润与扣非后的净利润相差较大主要公司投资性房地产公允价值变动损益 4,235.29 万元，利用部分暂时闲置的资金购买银行理财产品确认的投资收益 1,290.87 万元，全部计入非经常性损益。

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	53,364	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	54,573	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
王海鹏	境内自然人	43.40%	664,546,796	0	质押	373,456,863	
王治军	境内自然人	10.73%	164,289,120	0			
红塔红土基金—浙商银行—渤海国际信托—美盈森平层投资单一资金信托	其他	5.06%	77,503,974	0			
鞠成立	境内自然人	1.57%	23,976,960	0			
中国国际金融股份有限公司	国有法人	1.12%	17,197,000	0			
中国工商银行股份有限公司—景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金	其他	0.98%	15,000,000	0			
中国银行股份有限公司—景顺长城优选混合型证券投资基金	其他	0.88%	13,437,761	0			
全国社保基金—零四组合	其他	0.72%	11,009,838	0			

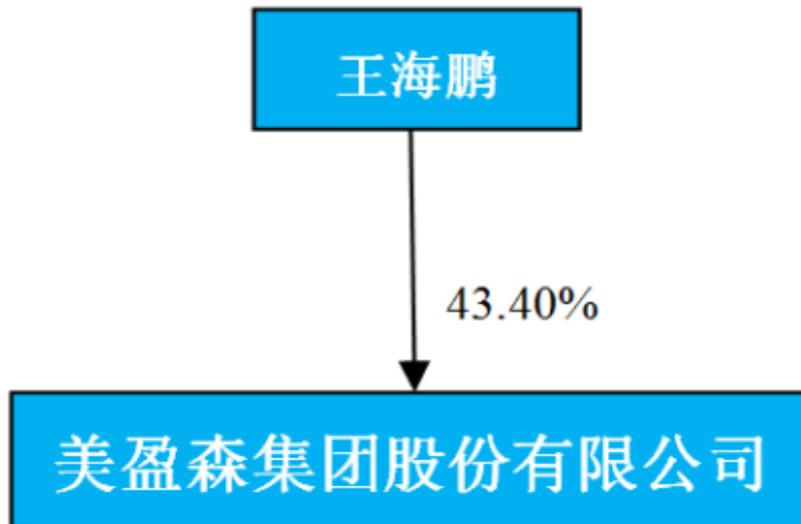
景顺长城基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托景顺长城基金股票组合	其他	0.69%	10,500,012	0	
中国农业银行股份有限公司—景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金	其他	0.65%	10,000,092	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	王海鹏为王治军之兄；中国工商银行股份有限公司—景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金、中国农业银行股份有限公司—景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金、景顺长城基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托景顺长城基金股票组合、中国银行股份有限公司—景顺长城优选混合型证券投资基金同属景顺长城基金管理有限公司旗下基金；除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018年，公司经营层在董事会的领导下，按照既定的战略规划，秉持稳中求进，锐意进取经营思想，砥砺前行，着力进行公司新客户开发、业务拓展，稳步有序推进前瞻性新产能战略布局工作，积极推进技术创新及包装新材料研发，并推动以“提升客户满意度”为核心的管理提升项目，优化工作流程，对外以业务部门主导，全面满足客户需求，推动公司业绩实现稳健增长。

2018年，公司实现营业收入324,894.55万元，同比增长13.70%；营业成本 219,621.01万元，同比增长17.32%；归属于上市公司股东的净利润40,120.56万元，同比增长15.23%。

2018年度主要工作情况：

（一）积极应对外部形势的复杂变化，战略性重点客户订单持续放量，新客户开发成效显著

报告期内，公司积极应对外部形势变化，凭借公司在研发、制造、品质、服务、管理等全方位的竞争优势，公司实现与战略性重点客户合作关系进一步深化，服务产品品类更加丰富，订单量不断增加，推动公司业绩实现增长。

同时，2018年以来，公司新开发了包括谷歌、A.O.Smith、蒙牛乳业、步步高教育电子等在内的一批新客户。优质新客户的开发成果，一方面，在复杂的外部经济环境下，突显了公司的竞争实力和强大的新客户开发能力；另一方面，新开发客户经过小批量合作后将陆续进入大批量及深度合作阶段，为公司未来业绩的持续增长奠定坚实的订单基础。

（二）稳步有序推进公司新产能战略布局，部分新建产能已逐步投入使用

近年来，公司产能利用率呈现持续提升的良好势头，在行业集中度加速提升的态势下，产能释放将成为公司未来发展中的一项重要工作。报告期内，按照既定的战略，公司已初步形成了覆盖粤港澳大湾区、长三角经济圈、成渝经济区、长株潭经济圈、中原经济区、一带一路—西安、越南等经济活跃区域的战略布局；在现有深圳、东莞、苏州、重庆四大制造平台的基础上，包装印刷工业4.0智慧型工厂（东莞）项目已于2018年8月逐步投入使用，东莞智慧工厂凭借行业领先的设备及公司在包装领域多年的研发、生产技术及经验的积累，能为客户提供优质、高效、价优的包装服务。公司在成都、长沙、六安等地新建的智慧制造工厂，预计在2019年上半年逐步投入使用。

一方面，公司需要根据战略布局计划稳步推进新产能建设；另一方面，公司根据预计的产能利用率提升计划，对各新建项目进行分期有序建设，主动减小固定资产投资折旧可能对短期经营业绩产生的影响。

（三）技术研发水平不断增强，公司服务能力持续提升

研发设计能力和工艺技术的不断增强，在公司新客户开发及服务、增强公司核心竞争力等方面显得至关重要。报告期内，公司高度重视研发设计和工艺技术的提升，通过增加研发投入，完善了公司现有技术人才体系建设。报告期内公司及下属子公司共申报专利149项，获得专利授权75项。截至本报告披露日，公司及下属子公司共拥有专利332项，其中发明专利75项。公司在为高端优质客户提供服务及合作过程中，管理水平进一步提升，高端制造平台生产工艺进一步改善，对生产各个环节效率提升作用明显，服务能力持续提升。

报告期内，公司潜心研究，创新性的研发出一种新型包装缓冲板，该缓冲板既保留了瓦楞纸板边压强度高的优点，又克服了瓦楞纸板平压强度低的缺点，其性能相比普通的同等厚度的蜂窝纸板材料的平压强度提升了43%，而且具有100%可降解、超强吸能、良好的回弹性等特点，可替代非环保的包装缓冲材料，具备广阔的市场前景。

报告期内，公司研发的一种新型纸浆托获得了发明专利授权，该新型纸浆托产品具有耐磨防掉色、防掉尘等特性，产品在运输过程中不会出现产品与纸浆托擦花、纸浆托掉色、掉尘及植物纤维脱离纸浆托主体等情况，可以避免电子产品因粉尘与植物纤维掉入造成的故障、损坏或报废的风险。公司新型纸浆托产品可满足产品防尘，防摩擦的功能要求，同时提升客户产品环保标准，降低客户包装成本。

（四）全面推进管理优化，运营效率进一步提升

随着以“提升客户满意度”为核心的管理优化项目的推进，公司客户满意度持续提升，内部工作流程不断得到优化，运营效率进一步提升。报告期内，公司人均产值较上年同期取得较大增长。

（五）积极回馈全体股东

公司本着积极回馈全体股东的原则，根据2017年度经营业绩情况，制定了积极的分红方案。公司于2018年5月实施了2017年度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利1.3元，共计派发现金20,050.21万元。为有效维护广大股东利益，增强投资者信心，促进公司的长远发展，报告期内，公司使用现金6,100.84万元回购公司股份1100万股，并全部注销。

公司董事会已审议通过了公司2018年度利润分配预案，向全体股东每10股派发现金红利2元，按照公司目前总股本测算，预计将派发现金30,626.47万元。

未来，公司董事会将持续提出积极的分红方案，经股东大会审议批准后实施。

（六）积极推动处理金之彩收购纠纷的解决

报告期内，公司继续高度重视金之彩收购纠纷问题，积极向仲裁庭提交对方违约证据，以期金之彩纠纷问题得以妥善解决，尽最大努力维护公司及广大投资者利益。2018年度，因收购纠纷及原股东的阻挠等原因导致金之彩亏损，一定程度拖累公司经营业绩。

报告期内，公司通过诉讼方式，完成了深圳金之彩下属2家主要子公司的法定代表人变更工作。公司期待收购纠纷等问题得以妥善解决后尽快消除有关负面影响。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
轻型包装产品	2,285,030,667.17	1,548,979,612.95	32.21%	8.56%	12.51%	-2.38%
重型包装产品	144,691,313.89	98,564,658.33	31.88%	8.59%	20.50%	-6.73%
第三方采购	695,674,531.25	539,317,246.99	22.48%	31.11%	33.45%	-1.36%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。

公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下：

单位：元

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	1,080,681,962.31	912,826,896.06	应收票据：49,895,560.78 应收账款：862,931,335.28

2.应收利息、应收股利及其他应收款项目列示	其他应收款	62,064,165.55	78,225,088.96	应收利息：13,741,592.64 应收股利：58,000.00 其他应收款：64,425,496.32
3.固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	1,219,297,623.63	869,341,393.02	固定资产：869,341,393.02
4.工程物资并入在建工程列示	在建工程	316,579,242.27	239,139,776.49	在建工程：239,139,776.49
5.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	1,146,930,079.61	925,035,843.83	应付票据：440,195,708.94 应付账款：484,840,134.89
6.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	18,868,068.27	35,532,061.41	其他应付款：35,532,061.41
7.管理费用列报调整	管理费用	204,079,870.59	208,094,696.05	管理费用：321,204,115.79
8.研发费用单独列示	研发费用	127,081,637.14	113,109,419.74	—

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

在上年度财务报告编制的基础上，公司本年度将西安美盈森、苏州智谷科技纳入合并报表范围：

(1) 本期公司设立西安美盈森智谷科技有限公司，于2018年3月12日完成办理工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为91610132MA6UR5P56E的企业法人营业执照；按照相应的会计编制规则，公司本期将西安美盈森纳入合并报表范围；

(2) 本期由公司全资子公司苏州美盈森设立苏州美盈森智谷科技有限公司，于2018年5月9日完成办理工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为91320509MA1WH85UXW的企业法人营业执照；按照相应的会计编制规则，公司本期将苏州智谷科技纳入合并报表范围。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用