

证券代码：002303

证券简称：美盈森

公告编号：2016-026

美盈森集团股份有限公司 2015 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。

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 1430400000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.24 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

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	
传真	0755-28234302	0755-28234302	
电话	0755-29751666	0755-29751666	
电子信箱	mys.stock@szmys.com	mys.stock@szmys.com	

二、报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务、主要产品、经营模式等情况

公司自设立以来，坚持以市场为驱动、以顾客需求为导向，不断创新业务服务模式，于行业内率先采用“包装一体化”的服务模式，主要从事轻型包装产品、重型包装产品、电子标签及RFID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服务。作为包装一体化服务供应商，公司兼具设计服务提供商、生产商、采购服务商与物流服务商的特点，从成本与效率两方面，为客户提供包装产品与服务。公司及下属子公司的主要产品包括纸箱、精品盒、标签及其他印刷品。

作为对包装一体化服务模式的深化，公司于2014年创新性的提出了建立包材整装供应平台的客户服务模式，以轻资产的模式整合包装行业优势资源，实现客户、整装平台服务商及供应商三方“优势互补、资源共享、合作共赢”的目标，通过打造平台创新盈利模式，形成独特的优势，增强公司客户服务能力和客户合作黏性，形成新的业务增长点。公司包材整装供应平台自设立以来，实现了快速的发展。作为公司包材整装供应平台服务模式的推广和复制，公司于2016年1月4日与宜宾市经济和信息化委员会签署《共建宜宾市供应链平台战略合作框架协议》，约定共建宜宾市包材供应链平台。协议的签订，一方面反映了公司在泸州区域推出的包材整装供应服务模式获得了产业相关方的认可；另一方面说明了公司包材整装供应服务这一商业模式的可复制性，为公司通过轻资产的模式实现增长形成了良好的示范效应。包材整装供应平台服务模式的应用和推广，有利于提升公司综合竞争实力，增强公司客户服务能力，进一步打开包装市场空间。

凭借在技术研发、产品品质、经营管理、制造平台以及服务模式创新等全方位的竞争优势，公司赢得了众多世界级知名企业及国内细分行业领军企业的青睐，成为他们的策略供应商或核心供应商。自上市至今，公司新客户开发工作取得了良好的成绩，客户集中度持续下降，客户服务领域从以电子通讯类占绝对主导地位到目前的涵盖电子通讯、智能终端、食品饮料保健品、家具家居、电商、快递速运、新能源汽车产业链及智能机器人等，公司服务客户类型更加广泛，服务不同产业客户的业务更加均衡。

在销售模式方面，公司以销定产，经营业绩的主要驱动因素是客户订单情况。因此，不断的开发新客户并成为客户的主力供应商是公司经营工作的重点。近年来，公司客户开发工作卓有成效，从而实现了业务的持续增长。2015年，公司更是取得了突出的客户开发成绩，年初至本报告披露之时，公司及下属子公司先后获得了中国移动、Diageo、Sonos、海天味业、海康威视、顺丰速运、中国石化、福耀玻璃、优必选机器人公司等在内的众多高端客户的包装产品供应资质。报告期内，公司被批准为二级军工保密资格单位，为公司拓展军工物资市场奠定了良好的基础。新客户的不断开发，进一步丰富了公司高端客户资源，为公司未来的持续增长奠定坚实的基础。前述新客户开发情况，公司已在有关临时公告中予以披露。

公司自设立以来，一直高度重视技术研发工作，致力于通过突出的技术研发实力增强自身核心竞争力，增加客户服务的附加值。报告期内，公司继续加强在包装产品外观设计、结构创新设计、包装方案优化以及生产工艺改进等方面的研发工作，通过研发的持续提升增强公司的客户开发能力，从而获得良好的客户开发成绩。

按照公司的产业互联网战略，2015年，公司先后设立小美集科技有限公司、美莲检测有限公司，为构建互联网包装印刷生态系统进行战略布局。按照公司2015年度非公开发行股票预案的募集资金使用计划，公司将投资建设互联网包装印刷产业云平台及生态系统建设项目，该项目旨在打造整合包装产业上下游，汇聚线上、线下各类资源，应用大数据分析、挖掘及提供增值服务的互联网包装印刷生态系统。公司通过打造互联网包装印刷生态系统，打破传统产业的不经济、区域性分散、个性化缺乏等制约和痛点，实现自身跨越式发展。通过互联网包装印刷产业云平台，小企业客户及终端消费者、中小型包装印刷企业、设计师等多方主体均能在互联网包装印刷生态系统中发挥各自优势、实现市场化竞争，达到多方共赢的局面。

2、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

公司属于纸制品包装行业。纸制品包装行业，作为国民经济的配套产业，近年来，随着国民经济的持续增长而持续增长。按照中国包装联合会的统计数据以及相关研究数据，目前国内纸包装市场容量近6000亿元。但我国包装印刷市场发展起步较晚，与发达国家市场相比仍有不小的差距。国内包装印刷行业内企业众多、产业集中度较低，使得我国包装印刷行业呈现“大行业、小公司”的特点。根据中国包装网中的有关分析，美国的纸包装行业前十名企业市场份额集中度大于70%，澳洲的纸包装行业前十名企业市场份额集中度达到90%，而国内规模排名前列的大企业市场份额远远不及美国和澳洲。近年来，随着下游产业品牌化、集中化的加速，上游包装印刷企业之间的行业整合、集中度提升已开始加速。公司作为行业内的少数上市企业之一，自身在研发设计、工艺技术、制造平台、客户资源、服务模式创新等方面已形成突出的竞争优势，企业品牌得到众多客户和同行企业的认可，公司在优质客户资源向行业领先企业集中以及同行业并购整合过程中将占得先机，整合优势资源的能力显著优于众多同行企业，有利于公司快速做强做大。

公司目前已经发展成为行业内的领先企业，竞争优势明显，具有非常优质的国内外客户资源，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、快递速运、新能源汽车产业链及智能机器人等优势产业，客户集中度较低，且客户主要为世界级知名品牌企业或国内细分行业领先企业，其自身业务稳定，因此公司业务不存在周期性特点。

三、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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年		本年比上年增减	2013 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,016,422,890.84	1,563,222,281.96	1,563,222,281.96	28.99%	1,305,636,964.84	1,305,636,964.84
归属于上市公司股东的净利润	220,482,825.97	261,540,481.25	262,848,840.93	-16.12%	174,070,348.95	175,470,063.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,048,807.60	249,588,508.58	249,875,779.44	-37.15%	164,256,102.89	164,543,262.51
经营活动产生的现金流量净额	208,890,369.14	292,618,451.84	292,618,451.84	-28.61%	269,107,118.25	269,107,118.25

基本每股收益（元/股）	0.1541	0.1829	0.1838	-16.16%	0.1217	0.1227
稀释每股收益（元/股）	0.1541	0.1829	0.1838	-16.16%	0.1217	0.1227
加权平均净资产收益率	9.50%	12.55%	12.57%	-3.07%	9.14%	9.18%
	2015 年末	2014 年末		本年末比上年末增减	2013 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额	3,226,501,367.01	2,925,621,742.82	2,934,158,495.59	9.96%	2,647,652,964.46	2,654,650,470.56
归属于上市公司股东的净资产	2,376,536,975.06	2,196,706,155.08	2,203,962,394.94	7.83%	1,963,741,620.63	1,969,689,500.82

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

经公司第三届董事会第二十一次（临时）会议、第三届监事会第十三次会议审议通过，公司自 2015 年 12 月 29 日起将持有的投资性房地产的后续计量由成本计量模式变更为公允价值计量模式，主要原因：1、公司所持有的投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量有助于增强公司财务信息的准确性，便于公司管理层及投资者及时了解公司真实财务状况及经营成果，采用公允价值模式对公司投资性房地产进行后续计量具备合理性、可操作性。2、公司所持有的投资性房地产所在地有活跃的房地产租赁和交易市场，公司能够从房地产市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值做出科学合理的估计，投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得。3、公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，可以更加真实客观地反映公司价值。公司的投资性房地产主要为用于出租的房产，采用公允价值模式进行后续计量是目前国际通行的成熟方法，有助于广大投资者更全面地了解公司经营和资产情况，更能公允、恰当反映公司的财务状况和经营成果。因此，采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量的会计政策更能够提供可靠、相关的会计信息。公司自 2015 年 12 月 29 日起对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，本次会计政策变更需要对 2012、2013、2014 年度财务报表进行追溯调整。

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	394,708,216.03	497,771,791.67	494,918,992.92	629,023,890.22
归属于上市公司股东的净利润	60,572,237.36	84,324,955.87	45,655,723.09	29,929,909.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,567,673.83	83,687,784.60	43,238,196.90	-28,444,847.73
经营活动产生的现金流量净额	32,454,381.20	87,716,673.65	51,605,277.05	37,114,037.24

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

四、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	95,761	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	71,958	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	45.76%	654,500,100	654,500,100	质押	209,868,800	
王治军	境内自然人	11.49%	164,289,120	164,289,120			
鞠成立	境内自然人	1.68%	23,976,960	0			

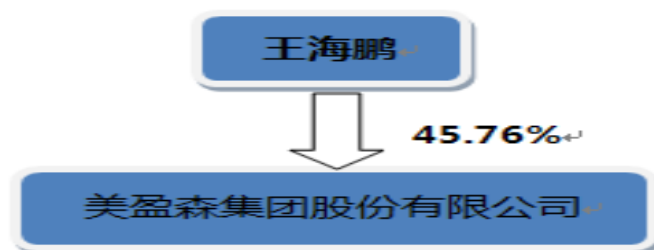
中国国际金融股份有限公司	国有法人	1.20%	17,180,000	0		
中国农业银行股份有限公司—景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.05%	15,000,000	0		
中国工商银行股份有限公司—景顺长城精选蓝筹混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.98%	14,000,036	0		
交通银行股份有限公司—工银瑞信主题策略混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.85%	12,181,726	0		
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.84%	12,000,000	0		
兴业银行股份有限公司—工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.63%	9,000,071	0		
全国社保基金一一四组合	境内非国有法人	0.61%	8,782,883	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；景顺长城核心竞争力混合型证券投资基金、景顺长城精选蓝筹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；工银瑞信主题策略混合型证券投资基金、工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金、工银瑞信新材料新能源行业股票型证券投资基金同属工银瑞信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《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年，中国宏观经济增速整体放缓，经济下滑压力加大，整体需求不振，中国包装印刷行业与国民经济关联性非常高，在连续多年的两位数增长后，进入到增速放缓、深度调整、融合创新的新常态。

报告期内，在外部经济增速放缓的背景下，公司经营管理层直面各种挑战和压力，积极把握行业内领先企业遇到的发展机遇，在推动商业模式创新的同时保持战略定力，集中全力开发优质客户，通过强化研发练好企业内功，大力引进技术研发、生产管理、营销等方面的人才，为未来几年的持续快速发展夯实基础，引领公司进入新的发展阶段。

一、经济减速换挡，既是挑战也是机遇。

包装印刷业作为国民经济的重要组成部分和重要配套产业，与国民经济运行关联性非常高。当前中国经济减速换挡，经济结构调整阵痛，新旧动能转换相互交织，发展面临严峻挑战，但总体上，包装印刷业产业运行情况保持稳定。

当前包装印刷业正处于产业结构优化调整的过程中，洗牌与发展并存，产业发展存量不断优化。随着优胜劣汰的加速，包装印刷企业数量将会继续减少，优质资源进一步向优势企业聚集，强者恒强。

互联网背景下，“互联网+包装印刷业”商业模式不断涌现、分工出现巨大调整，传统包装印刷加工模式不适应需求发生的新变化，风险抵抗能力弱的企业正在逐步退出市场。企业需要主动探索创新，寻找发展新道路，要以创新和升级发展为主要动力，针对市场需求的特点和发展变化趋势，谋划如何迎合市场需求，把握创新和升级发展带来的新机遇。

二、业务收入保持持续增长，新客户开发、创新业务运营等成效显著。

报告期内，包装一体化业务不断夯实、新客户开发卓有成效、公司研发能力持续增强、包材整装供应服务模式业务快速发展。凭借突出的包装一体化整体服务能力，公司获得更多新合作客户的认可，新客户订单逐步释放。同时，包材整装供应服务模式业务形成新的业务增长点。同比上年，公司销售收入实现较大幅度增长，全年实现营业收入20.16亿元，同比增长28.99%；但由于公司收购的控股子公司未完成业绩指标而计提商誉减值以及新开发重点客户合作初期研发费用、销售费用及成本等投入较大，公司实现归属于上市公司股东的净利润有所下降，实现净利润2.20亿元，同比下降16.12%。

三、把握机遇夯实基础，厚积以待薄发。

1、高度重视并持续提升研发设计和工艺技术水平，提升核心竞争力

研发设计、工艺技术为包装一体化整体服务的关键因素，是提升公司产品附加值的重要基础，公司一直高度重视。报告期内，在宏观经济弱势、行业竞争加剧的大环境下，公司依然高度重视研发设计和工艺技术的提升，通过增加研发投入、完善相关人才体系建设、升格研发负责人职位等方式来增强研发能力。研发设计和工艺技术的提升不会为公司带来短期的经营成果，但在新客户开发、高端产品服务以及增强公司核心竞争力等方面至关重要。

2015年，公司设立美莲检测有限公司，拟利用自身在工艺研发、标准制定等方面的优势，通过为同行、下游客户等企业提供检测服务的方式，构建新的业务模式，形成公司新的业务增长点。

2、新客户开发成效显著，为未来几年的收入增长提供坚实的订单基础

2015年初至本报告披露之时，尤其是在经济面临下行压力的宏观背景以及行业竞争日趋激烈的产业背景下，公司及下属子公司先后获得了中国移动、Diageo、Sonos、海天味业、海康威视、顺丰速运、中国石化、福耀玻璃、优必选机器人公司等在内的众多高端客户的包装产品供应资质，更凸显公司强大的竞争力，也是强者恒强的反映。报告期内，公司被批准为二级军工保密资格单位，为公司拓展军工物资市场奠定了良好的基础。

近年来,在市场开发方面,公司一方面紧抓世界知名企业客户拓展力度不放松,另一方面,着力加强国内相关行业标杆及领先企业的开发,采取了国内外客户并举的市场策略,取得了优秀的市场开发成绩。新客户的不断开发,进一步丰富了公司高端客户资源,为公司未来的持续增长奠定坚实的基础。

3、创新业务模式实施进展良好,市场推广卓有成效,形成新的业务增长点

2015年,包材整装供应服务的运营模式持续优化,销售额快速增长。与此同时,公司包材整装供应服务模式市场培育取得重要进展,2016年初,公司与宜宾市经信委联合打造专业的供应链管理平台,共同推进产业模式创新,整合企业资源,为宜宾区域企业提供供应链服务。目前,宜宾市包材整装供应链平台公司已设立完毕,将与泸美供应链平台共同开创公司西南片区包材供应链整装服务业务新格局。

4、“产业互联网”+“智能制造”,为公司发展插上腾飞的翅膀

2015年,公司启动非公开发行股票事项,拟通过包装印刷工业4.0智慧型工厂项目、互联网包装印刷云平台及生态系统建设项目、智能包装物联网平台项目的建设,解决行业生产效率低、供需不匹配、个性化需求难以满足等难题。公司将通过引进国际先进生产技术与设备建设智慧工厂,实现精益生产、智能生产,减少人工成本及资源浪费,大幅提高生产效率;其次,公司将充分利用互联网技术,改造传统包装印刷行业,打造互联网包装印刷生态系统,实现各方主体的迅速对接,提高产业运营效率;最后,公司将通过建设智能包装物联网平台,推动实现包装印刷产业由“中国制造”向“中国智造”的转型升级。公司把握行业发展机遇,积极谋划布局,将进一步增强自身核心竞争力,成为行业的引领者,进而推动产业发展变革。

5、设立企业集团,高效管理助力公司发展进入新阶段

构建互联网包装印刷生态系统,布局更丰富的产业形态和商业模式,是公司未来发展的重要战略。通过集团化、扁平化管理,打造更高效的运营模式,不仅提升了公司的市场知名度和影响力,更有利于公司战略规划的有效实施。

6、大力引入研发、工艺、管理及营销类人才,为公司未来发展提供坚实的人才保障

公司最近几年的快速发展,使得公司在技术研发、商业模式创新、客户资源等方面形成了较为突出的竞争优势,优势的持续积累使得公司新客户开发工作取得了突出的成绩,为公司未来发展奠定坚实的市场基础。为服务好这些优质新客户资源,实现公司经营业绩的持续提升,2015年,公司大力引入研发、工艺、管理及营销类人才,以确保公司未来发展具有充足的人才资源。公司通过不断的人才积累,将在人才资源储备方面领先于同行,以保持持续的行业领军地位。

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	1,308,117,477.84	397,816,539.00	30.41%	14.25%	0.12%	-4.29%
重型包装产品	124,029,007.86	34,197,425.47	27.57%	30.84%	-22.19%	-18.79%
第三方采购	546,373,705.23	67,888,966.44	12.43%	78.62%	-23.96%	-16.76%

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

六、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

根据《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》规定，成本模式转为公允价值模式的，应当作为会计政策变更，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》进行会计处理。

公司对上述会计政策变更采用追溯调整法核算并重述了可比年度的财务报表。受到上述会计政策变更影响的报表项目名称及 2014 年度、2013 年度调整影响如下：

单位：人民币元

受影响的报表项目	2014 年 12 月 31 日（2014 年度）		2013 年 12 月 31 日（2013 年度）	
	调整前金额	调整后金额	调整前金额	调整后金额
投资性房地产	7,481,835.66	19,715,424.00	7,428,188.45	18,025,538.67
无形资产	210,919,147.02	207,222,311.45	216,142,327.88	212,542,483.76
递延所得税负债		1,280,512.91		1,049,625.91
未分配利润	884,902,823.95	892,159,063.81	663,474,075.58	669,421,955.77
营业成本	1,017,806,160.53	1,017,545,615.45	871,569,044.17	871,305,052.29
管理费用	152,355,838.94	152,278,418.30	123,188,243.55	123,114,400.59
公允价值变动收益		1,201,280.96		1,308,888.14
所得税费用	45,673,439.34	45,904,326.34	43,479,303.23	43,726,311.67
归属于母公司所有者的净利润	261,540,481.25	262,848,840.93	174,070,348.95	175,470,063.49

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，公司本年度将汇天云网、美莲检测、小美集、深圳汇天云网、美之兰新纳入合并报表范围。

（1）公司于 2015 年 1 月收购汇天云网集团有限公司 51% 股权，取得了对汇天云网集团有限公司的实际控制权，按照相应的会计编制规则，公司本期将汇天云网集团有限公司纳入合并报表范围。

（2）本期公司设立美莲检测有限公司与小美集科技有限公司，分别于 2015 年 6 月 15 日、6 月 19 日完成办理工商设立登记手续，并取得注册号为 441900002529323、440301113173979 的企业法人营业执照；按照相应的会计编制规则，公司将美莲检测有限公司、小美集科技有限公司纳入合并报表范围。

（3）本期公司由控股子公司汇天云网全资设立深圳市汇天云网科技有限公司，于 2015 年 7 月 29 日设立，注册号为 440301503509178，该公司注册资本 1688 万美元；按照相应的会计编制规则，公司本期将深圳市汇天云网科技有限公司纳入合并报表范围。

（4）本期公司由全资子公司东莞美盈森合资设立东莞市美之兰环保科技有限公司，于 2015 年 9 月 8 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 91441900MA4UH46T0Q 的企业法人营业执照，该公司注册资本 4000 万元，东莞美盈森持股 59.5%；按照相应的会计编制规则，公司本期将东莞市美之兰环保科技有限公司纳入合并报表范围。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

☐ 适用 ☒ 不适用