

公司代码：600135

公司简称：乐凯胶片

乐凯胶片股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

按 2018 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积 1,733,516.55 元后，本公司可供股东分配的利润为 157,537,301.28。以截至 2018 年 12 月 31 日止的总股本 372,991,735 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.12 元（含税），共计派送现金红利 4,475,900.82 元（含税），占 2018 年度归属于上市公司股东净利润的 30.37%，剩余未分配利润结转以后年度。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	乐凯胶片	600135	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张永光	张军
办公地址	河北省保定市乐凯南大街6号	河北省保定市乐凯南大街6号
电话	0312-7922692	0312-7922692
电子信箱	stock@luckyfilm.com	stock@luckyfilm.com

2 报告期公司主要业务简介

公司主要业务：

报告期内，公司积极落实国家可持续发展战略要求，紧紧围绕国家战略性新兴产业，深化产品和产业结构调整，在新材料领域取得快速突破和发展。公司主营方向为图像信息材料、新能源材料，主营产品有太阳能电池背板、彩色相纸、喷墨打印纸、信息影像材料加工用药液、锂离子电池隔膜等产品。

公司经营模式：

公司将坚持“以满足客户需求为目标，以技术为支撑，视质量为生命，持续提升市场意识，加快技术创新，强力推动精益发展；引领影像行业发展新方向，推进光伏业务优质快速发展，实现锂电业务规模效益双突破，国际化工作再上新台阶”的经营方针。坚持以市场为导向的科技创新，坚持自主研发，追求精益生产，挖掘成本潜力，从原材料采购到产成品均形成完善的质量和成本管控体系；利用现有销售网络，积极探索互联网+新型销售模式。立足影像材料、光伏材料和锂电材料三大业务模块，最终成为国际一流的影像材料和新能源材料供应商。

行业情况说明：

1、影像材料行业：

报告期内，影像产品的消费方式和产业发展模式正在进行深刻的变革。彩色相纸市场受婚纱摄影下降和喷墨打印、数字印刷的冲击，总体呈下降趋势，虽然儿童市场增长，但能抵消下降量。喷墨相纸市场继续快速增长，工艺不断成熟，向低端和个性化工艺两极发展越来越明显。报告期内，国内影像领域用喷墨相纸增长 20%以上，已经发展成为影像业重要的输出方式。喷墨的优点是设备及耗材成本低，照片单色表现好，污染低、介质多，近几年喷墨在后期产品的工艺的进步，越来越多的客户使用喷墨相纸替代彩色相纸，也逐渐得到影楼特别是新生代影楼的认可。

2、光伏材料行业：

报告期内，全球光伏新增装机市场预计达到 110GW，创历史新高，亚洲继续主导全球光伏市场，非洲、美洲、澳洲发展迅速。受 531 政策影响，对行业造成较大震动，产业链价格加速下行，短期内企业将面临较大压力，难以恢复到 2017 年的水平，但仍为全球最大光伏市场。

3、锂电材料行业：

报告期内，动力电池受新能源汽车增长带动增幅超过 50%，3C 消费类电池需求稳定；储能电池增量需求开始启动。锂电池产业链各行业厂商整体呈现强者愈强趋势，行业内领先厂商市场占有率集中度不断提升，行业洗牌加剧，产能规模小、技术迭代慢、资金实力弱的企业在逐步出局。整个产业链中低端产能严重过剩，中低端产品、无差异化产品价格降幅较大。

3 报告期内核心竞争力分析

(1) 品牌优势：

公司产品主打“乐凯”品牌，荣获了“中国名牌”和“中国驰名商标”的称号，在国内外具有极高的知名度和信誉度。随着公司的转型和发展，公司近几年在光伏行业取得快速突破和发展，产品得到了行业内广泛的认可，公司也持续立足于打造国产高质量产品，“乐凯”品牌业内知名度

和信誉度不断上升。

(2) 营销优势:

公司在国内设有完善的营销与服务体系，销售网络覆盖面广、技术服务全，并且与客户建立了良好的关系，完善的营销与服务体系是公司销售工作的有力保障。

(3) 科技创新优势:

公司拥有独立的技术研发中心，拥有“涂层、成膜、微粒”三大核心技术和先进的研发、检测设备，公司曾承担国家 863 计划、重点新产品计划等重点技术研发项目，自主研发的各类产品曾荣获多项国家、省、市科技进步奖等，公司目前拥有 124 项自主知识产权，公司专利获得中国专利优秀奖、中国专利金奖等奖项。公司自 2003 年以来，连续取得高新技术企业证书，每年研发费用投入占公司营业收入 3% 以上。公司重视科技人才的引进，拥有一批高级研发人员，研发队伍中硕士以上人员占研发人员 40% 以上。同时，公司对外与科研和高等院校保持了紧密联系。科研力量是公司可持续发展的有力保障。

报告期内公司完成专利申请 13 件，获得专利授权 15 件；彩色相纸进一步提高质量，实现产品的换代升级，更好地满足了客户的需求；太阳能电池背板完成系列高性能产品的开发，有效提升了产品竞争力，满足了不同层次客户的需求；锂电隔膜产品实现批量稳定生产。报告期内通过自主研发和技术创新研发工作取得突出进展，对产品的生产和销售起到了良好的技术支撑作用。

(4) 生产技术优势:

公司十几年来一直致力于涂覆工艺技术的研究和应用，在彩色相纸、太阳能电池背板、锂离子电池隔膜等产品的生产加工过程中，从原材料到产成品均形成完善的质量和成本管控体系。公司有完善和持续的产品生产所涉及的涂布、成膜、生产张力控制、生产环境控制等全面的生产工艺技术研发和应用能力，现有装备、技术和生产管控能力均处于国内先进水平，有效保证了公司产品质量处于领先水平，不断为客户提供高质量、高性能的产品。

(5) 管理组织优势:

公司通过 ISO9001 质量管理体系认证和 ISO14001 环境管理体系认证，拥有比较完善的公司运行体制，管理模式较成熟，是公司稳定运营的有力保障。

(6) 人力资源优势:

公司根据发展战略要求，有计划地对人力资源进行合理配置，具有完善、先进的招聘、培训、考核、评价、激励等人力资源体系，最大程度调动员工的积极性、发挥员工的潜能，满足了公司可持续发展需要。

4 公司主要会计数据和财务指标

4.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	2,356,858,764.25	2,362,423,493.98	-0.24	2,058,041,918.40
营业收入	1,862,785,641.32	1,851,318,472.71	0.62	1,421,463,573
归属于上市公司股东的净利润	14,739,475.44	59,238,025.10	-75.12	41,143,028.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,014,035.52	49,533,171.92	-93.92	36,703,604.13
归属于上市公司股东的净资产	1,684,142,072.83	1,687,306,203.02	-0.19	1,640,758,674.53
经营活动产生的现金流量净额	47,927,700.92	8,599,514.00	457.33	-38,963,486
基本每股收益（元/股）	0.03952	0.1588	-75.12	0.1103
稀释每股收益（元/股）	0.03952	0.1588	-75.12	0.1103
加权平均净资产收益率（%）	0.87	3.53	减少2.66个百分点	2.53

4.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	470,333,756.34	479,270,764.40	469,483,718.64	443,697,401.94
归属于上市公司股东的净利润	17,705,248.74	8,134,326.16	462,209.40	-11,562,308.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,255,537.13	4,270,066.83	-2,192,006.92	-14,319,561.52
经营活动产生的现金流量净额	-34,293,386.56	13,276,205.86	-35,674,916.13	104,619,797.75

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

5 股本及股东情况

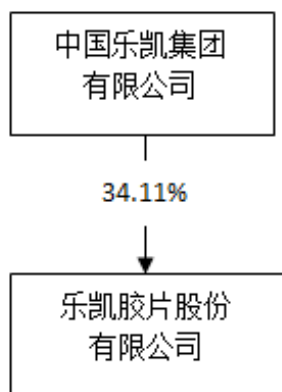
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

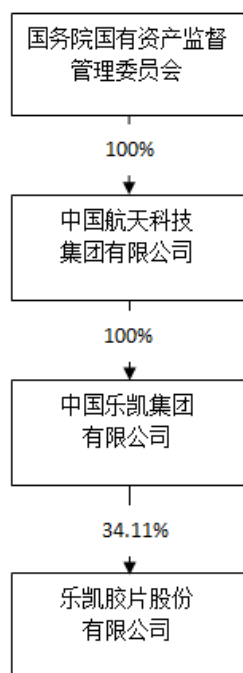
截止报告期末普通股股东总数（户）		35,005					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		35,401					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国乐凯集团有限公	0	127,234,161	34.11		无	0	国有

司							法人
李敏		2,600,000	0.70		未知		未知
徐海		2,157,000	0.58		未知		未知
徐霞红		2,152,700	0.58		未知		未知
赵玉璞	-173,200	1,315,069	0.35		未知		未知
梁国杰	180,000	1,200,000	0.32		未知		未知
黄榕勋		1,057,800	0.28		未知		未知
彭子俊	62,000	1,000,000	0.27		未知		未知
罗玉梅		932,600	0.25		未知		未知
林友明	-4,527,200	919,973	0.25		未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国乐凯集团有限公司为公司控股股东，除此之外公司未知以上其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

6 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

2018 年，乐凯胶片认真贯彻落实“以满足客户需求为目标，以技术为支撑，视质量为生命，持续提升市场意识，加快技术创新，强力推动精益发展；引领影像行业发展新方向，推进光伏业务优质快速发展，实现锂电业务规模效益双突破，国际化工作再上新台阶”的经营方针，积极团结公司广大员工，克服前所未有的困难局面，锐意进取，砥砺前行，各项工作稳步推进。

在国内影像市场上，公司积极应对需求下降和环保压力等不利因素，建成环保车间超过 90 家，为 600 多家客户提供色彩管理，为 520 多家客户提供设备安装和维护，为 35 家客户提供车间管理软件安装及培训，牢固树立了品牌形象，凝聚了行业信心；通过细分客户，制订产品价格组合，推动了小众产品价格提升；喷墨及印刷相纸在北京销售公司框架下形成总部和分公司两级团队建设，初步建成系统服务商体系。国内光伏市场方面，公司积极致力于将工作重点由客户开发数量转变为提升客户质量，重点维护具有技术、规模、布局优势和良好成长性的组件客户，推动双方建立战略合作关系，三大战略客户的强劲表现为产品销量的持续增长提供了保障。锂电市场方面，公司积极推进生产线验收，并于 12 月份完成，生产线具备量产能力，同时与意向动力电池

厂商保持密切沟通协作，为产品全面推向市场奠定基础。国际市场方面，公司进一步优化了绩效考核激励政策，加强对重点市场的营销力度。进一步优化产品结构，维护重点客户关系，通过筹划灵活的销售政策，菲律宾、越南等传统市场保持增长，拉美市场全面启动发货，喷墨打印材料销量同比成倍增长。

公司不断推动技术进步，提升技术创新能力，增强产品核心竞争力，支撑公司继续做强三大主业。在影像材料领域，通过调整和持续改进配方，快速解决了相纸质量问题，新型相纸顺利通过专业认证，通过开发原材料新供方，有效降低了产品成本。在光伏材料领域，新型背板实现批量生产，部分新供方原材料顺利切换，实现批量应用，涂布车速稳步提高。在锂离子电池材料领域，基膜产品工艺配方持续优化，产品质量明显提升；铝塑膜不断优化配方及工艺，关键性指标实现突破。公司全年申请专利 15 件，新增授权专利 14 件，“高绝缘太阳能电池背板的研制”项目获保定市科学技术进步一等奖。

公司深入推进精益生产管理，有效保障市场需求，继续以市场为牵引，积极协调内外资源，提高产品质量，降低采购和生产成本，快速满足市场需求，提升经营效益；强化管理，提升原材料保障和成本控制能力；深挖产线潜能，全力保障市场需求；深入推进产品质量提升工程；精益生产活动持续推进，效果有效提升；“航天制造 2025 实施方案”五大专项工作深入推进。

公司积极推动项目建设，发展动能持续增强锂电 PE 隔膜、涂布隔膜一期项目完成了验收工作，进入正常生产状态；锂离子电池软包铝塑复合膜产业化建设项目正在进行工程建设。

公司管理机制得到优化完善，管控水平得到持续提升。一是完善机构设置，进一步优化业务运行模式；二是完善业绩考核激励方案，发挥考核的导向作用，进一步激发了员工的工作积极性；三是持续推动人才队伍建设；四是风险管控能力持续加强，通过公司内控评价和全面风险管理评估，满足了上市公司内控要求和内部管理需求；五是安全生产体系持续完善，连续两年实现“零伤害、零事故”的内控目标；六是财金管控能力进一步提高，办公费、差旅费、业务招待费等同比大幅下降；七是积极推进公司资源优化工作，对销售子公司进行了优化。

公司深入贯彻党的十九大精神，始终坚持“党要管党、从严治党”，落实全面从严治党责任。一是坚持党的领导，深入宣贯党的路线方针政策，明确高质量发展目标路径，向内部传导市场压力，“拓市场，降成本，控费用，提效率，保目标”攻坚战工作成效显著；二是落实国企党建工作会议精神，完成了党建纳入公司章程工作，完善了“三重一大”事项决策制度，落实了重大事项党委会前置决策程序的要求；三是夯实党建工作基础，提高党建工作科学化水平，建立主体明晰、责任明确、有机衔接的党建工作机制，党建促发展得到充分体现；四是加强党风廉政建设，营造

风清气正发展环境。认真组织了巡视整改专项工作，进行了自查自纠、制度梳理修订等，“四个意识”明显增强，规矩意识和制度执行效果明显提升；五是加强宣传引导和典型选树，开展意识形态宣传阵地建设。公司荣获 2018 年度“航天集团先进基层党组织”等光荣称号；六是加强新形势下群团工作，促进企业和谐发展。各级工会组织开展有特色、有实效的岗位建功活动，团青组织积极开展“青年大学习”活动，团组织不断加强。持续开展平安单位建设工作，实现了公司安全稳定。

1. 报告期内主要经营情况

实现营业收入 18.63 亿元，同比上升 0.63%，其中主营收入 18.46 亿元，同比增长 4.78%；实现利润总额 2,510 万元，同比下降 62.29%；国际化收入 29,096 万元，同比增长 21.04%。

2. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,862,785,641.32	1,851,318,472.71	0.62
营业成本	1,608,704,541.55	1,536,115,487.30	4.73
销售费用	94,351,521.87	97,457,684.97	-3.19
管理费用	75,091,008.31	77,435,024.85	-3.03
研发费用	61,661,089.80	63,320,186.27	-2.62
财务费用	3,718,424.09	6,754,391.77	-44.95
经营活动产生的现金流量净额	47,927,700.92	8,599,514.00	457.33
投资活动产生的现金流量净额	-1,750,450.80	-247,075,654.40	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-19,581,364.85	77,880,418.18	-125.14

变动分析:

营业收入、成本产生差异的主要原因是:光伏产业销量有所增加,相应收入、成本较上年有所增长;

销售费用产生差异的主要原因是运费、销售服务费、职工薪酬均有所减少;

管理费用产生差异的主要原因是咨询费、业务招待费及差旅费都有所降低;

研发费用产生差异的主要原因是:公司主要产品性能趋于成熟稳定,感光材料研发支出减少;

财务费用产生差异的主要原因是利息收入增加影响财务费用降低;

经营活动产生的现金流量净额产生差异主要原因是:本年度应收票据到期金额大,同时影像、光伏行业加强应收款项管理,回款率增加,经营性现金流高于去年同期;

投资活动产生的现金流量净额产生差异主要原因是:募集闲置资金理财减少,影响投资活动净现金流量增加;

筹资活动产生的现金流量净额产生差异主要原因是:偿还债务、分配股利金额增加影响筹资活动现金流减少。

3. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
感光行业	1,049,427,373.16	861,305,090.68	17.93	9.71	13.62	减少2.82个百分点
光伏行业	796,977,956.03	742,854,178.71	6.79	-1.08	6.14	减少6.34个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
彩色相纸	899,575,430.13	721,803,969.59	19.76	9.33	10.83	减少1.09个百分点
太阳能电池背板	796,977,956.03	742,854,178.71	6.79	-1.08	6.14	减少6.34个百分点
照相化学材料	46,639,911.07	22,581,885.15	51.58	10.30	12.97	减少1.15个百分点
其他	119,592,344.09	121,464,508.10	-1.57	-33.77	-26.40	减少10.17个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内地区	1,571,825,417.17	1,330,222,153.10	15.37	-2.43	0.69	减少2.62个百分点
国外地区	290,960,224.15	278,482,388.45	4.29	21.04	29.56	减少6.29个百分点

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
彩色相纸	8,141.34	8,234.11	1,087.04	4.02	5.93	12.32
太阳能电池背板	3,846.94	3,843.12	220.49	38.09	14.83	9.20
照相化学材料	28.85	28.80	4.89	1.32	3.63	-1.77

产销量情况说明

彩色相纸、太阳能电池背板产品单位为万平米，照相化学材料产品单位为万箱。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
光伏行业	直接材料	667,333,097.13	90.31	528,901,306.13	90.41	26.17	
	直接人工	28,038,056.55	3.79	22,351,258.82	3.82	25.44	
	能源动力	11,845,929.84	1.60	9,186,988.14	1.57	28.94	

	制造费用	31,736,305.01	4.29	24,565,933.06	4.20	29.19	
	合计	738,953,388.53	100.00	585,005,486.15	100.00	26.32	
感光行业	直接材料	576,407,380.88	81.95	545,708,403.82	80.58	5.63	
	直接人工	43,165,569.11	6.14	45,635,722.66	6.74	-5.41	
	能源动力	39,616,751.81	5.63	39,376,839.39	5.81	0.61	
	制造费用	44,191,672.55	6.28	46,495,826.10	6.87	-4.96	
	合计	703,381,374.36	100.00	677,216,791.98	100.00	3.86	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
彩色相纸	直接材料	555,855,601.08	81.84	528,223,719.48	80.45	5.23	
	直接人工	41,678,319.92	6.14	44,277,397.60	6.74	-5.87	
	能源动力	39,365,254.54	5.80	39,192,657.92	5.97	0.44	
	制造费用	42,267,831.23	6.22	44,930,359.75	6.84	-5.93	
	合计	679,167,006.78	100.00	656,624,134.76	100.00	3.43	
太阳能电池背板	直接材料	667,333,097.13	90.31	528,901,306.13	89.29	26.17	
	直接人工	28,038,056.55	3.79	22,351,258.82	4.02	25.44	
	能源动力	11,845,929.84	1.60	9,186,988.14	1.84	28.94	
	制造费用	31,736,305.01	4.29	24,565,933.06	4.84	29.19	
	合计	738,953,388.53	100.00	585,005,486.15	100.00	26.32	
照相化学材料	直接材料	20,551,779.80	84.87	17,484,684.34	84.91	17.54	
	直接人工	1,487,249.19	6.14	1,358,325.06	6.60	9.49	
	能源动力	251,497.27	1.04	184,181.47	0.89	36.55	
	制造费用	1,923,841.32	7.95	1,565,466.35	7.60	22.89	
	合计	24,214,367.58	100.00	20,592,657.22	100.00	17.59	

1 导致暂停上市的原因

适用 不适用

2 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见年报全文第十一节 五、33（1）重要会计政策变更。

4 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 4 家，详见本附注“在其他主体中的权益”。

（本页无正文，为乐凯胶片股份有限公司 2018 年年度报告摘要的签字盖章页）

乐凯胶片股份有限公司

董事长：滕方迁

2019 年 3 月 25 日