

公司代码：603399

公司简称：吉翔股份

锦州吉翔铝业股份有限公司
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 立信会计师事务所（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

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年度公司实现归属于母公司净利润 190,665,329.84 元，根据公司章程的规定，提取 10%的法定公积金 16,357,749.43 元，本年度末可供投资者分配的利润为 394,324,947.90 元。根据中国证监会鼓励上市公司现金分红，给予投资者稳定、合理回报的指导意见，按照相关规定，结合公司实际情况，经董事会研究决定，本年度利润分配方案为：拟以 2018 年 12 月 31 日公司总股本 546,750,649 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），共计分配利润 10,935,012.98 元，不分红股，不以公积金转增股本。本次利润分配方案实施后，剩余未分配利润 383,389,934.92 元，全部结转以后年度分配。该利润分配预案尚待股东大会批准。

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	吉翔股份	603399	新华龙

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张韬	臧琨
办公地址	辽宁省凌海市大有乡双庙农场	上海市虹口区东大名路558号
电话	0416-3198622	021-65101150
电子信箱	xh1dsh@163.com	zangkun@geeimage.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务

1. 钼产品业务

公司的钼产品业务为钼炉料的生产、加工、销售业务，具有焙烧、冶炼生产能力，产品主要包括焙烧钼精矿、钼铁。产品主要应用于不锈钢、合金钢以及特种钢的生产。此外，作为合金铸铁的添加剂，钼可以改善和提高合金铸铁的耐高温性和耐磨性。

2. 影视业务

公司影视业务分为电视剧及电影的研发、投资、制作、营销与发行及其他业务。作为战略转型过程中的影视制片公司，在经营方针上，综合考虑市场需求及行业经营风险后，公司集中优势资源主要经营电视剧业务。

（1）电视剧业务

公司电视剧业务的经营主体是旗下全资子公司霍尔果斯吉翔剧坊和控股子公司霍尔果斯贰零壹陆，业务涵盖电视剧剧本筛选、电视剧项目策划、主创班底组建、投资出品、拍摄制片以及营销与发行等。公司电视剧制片人及制片团队，通过购买小说、网文等文学作品影视版权并委托外部编剧工作室进行剧本改编，或采购原创剧本等形式，获得电视剧项目剧本，并根据剧本的题材、人物、情节等确定导演、主要演员，制定项目预算，独自或与合作方共同投资出品，并搭建剧组进行拍摄制作，最终通过公司的发行团队将电视剧项目售卖给电视台、网络新媒体平台等播放媒体，实现销售收入。公司的决策委员会决定项目投入规模及比例，并把控项目风险。

（2）电影业务

公司电影业务的经营主体是旗下全资子公司上海吉翔剧坊以及控股子公司北京吉翔天佑，业务涵盖电影投资、营销、发行等。公司积极寻找优秀的电影项目参与投资，综合考评参投项目的剧本、导演、主创阵容以及合作投资方、宣发方等信息，通过公司的决策委员会确定投入规模及比例，并把控每个项目的风险。

（3）艺人经纪业务及其他

除以上两种主要经营方式外，公司影视业务还包括艺人经纪、版权交易、影视剧商务植入、影视剧后端衍生品开发等。

（二）公司经营模式

1、钼产品业务

公司主要采取“以销定产”的订单式经营模式，销售是公司生产经营的中心环节，采购、生产围绕销售展开。同时，公司根据生产经营的需要开展国内外贸易业务。

（1）采购模式

公司生产主要原材料为钼精矿，采取“统一计划、集中采购”的采购模式，采购工作的内部流程如下：企管部根据销售订单安排生产计划，结合库存实际情况下达采购计划，采购部根据采购计划要求，与供货单位签订钼精矿供货合同。

（2）生产模式

产品生产的内部组织活动如下：根据销售部门签订的订单，由企管部下达具体生产任务，各生产单位负责落实生产。质量管理部负责整个生产过程的质量监督工作，保证产品质量。

（3）销售模式

公司产品销售采用“生产厂—最终用户”的直销模式和“生产厂—经销商/代理商—最终用户”的经销模式相结合的方式，其中以直销模式为主。公司主要客户为国内大型钢铁企业。销售定价采取市场定价方式。根据市场价格信息和公司生产成本等信息最终确定产品的销售定价，由销售中心负责客户投标或价格谈判。

（4）贸易业务

公司贸易业务划分为国内贸易业务、转口贸易业务和出口贸易业务。

① 国内贸易业务

“以销定产”为主的经营模式使得公司并无过多额外原材料及产成品存货库存，当客户出现短期较为急迫的采购需求时，公司正常的生产能力难以及时满足。为维持客户关系，完成短期大额订单，巩固和提升市场占有率，公司从市场上采购部分产品履行合同。

② 转口贸易业务

转口贸易是公司与国外供应商签订采购合同，将进口货物先储存在保税区仓库内，然后再转销至其他国家的业务，该业务不涉及实际进出口。当国内价格高于国际价格，公司则选择从国外进口原材料；当国内价格低于国际价格，则公司会选择向国外出口钼产品；当国内价格和国际价格相当，则公司将进行转口贸易。上述价格比较时要考虑税收、运费等各种交易成本。

③ 出口贸易业务

出口贸易是公司将国内采购或国外进口的产品对外销售至其他国家的业务。当国内价格低于国际价格或在产品进口后国际价格大幅上升时，公司会选择出口贸易。当将国内采购的产品出口至其他国家，只涉及出口；当将国外进口的产品复出口时，涉及进口和出口。与转口贸易类似，

上述价格比较时要考虑税收、运费等各种交易成本。

2. 影视业务

(1) 采购模式

公司影视业务（包含电视剧、电影）所发生的采购主要包括购买剧本创作劳务、购买演职人员劳务；购买或租赁摄制耗材、道具、服装、化妆用品、专用设施、设备和场景等。所有采购均按照公司影视业务部门提供的投资预算执行，并以经公司确认的项目份额出资。

(2) 生产模式

影视业务以剧组为生产单位，主要通过联合投资摄制（根据项目立项主体分为执行制片方或者非执行制片方）的方式进行影视剧的投资拍摄工作，在项目取得广电总局颁发的《电视剧发行许可证》或者国家电影局颁发的《电影片公映许可证》后，完成影视项目发行与销售。并根据投资协议约定的比例对影视剧作品的收益进行分配。

(3) 销售模式

① 电视剧销售

电视剧业务的下游行业机构包括电视台、网络新媒体平台与音像出版社等媒体机构，其中电视台和网络新媒体平台是电视剧最主要的播放平台，也是电视剧制片方最重要的客户，制片方的收入绝大部分来源于对电视台和网络新媒体的发行销售收入，除此外还包括广告植入、海外发行销售收入等。一般来说，电视剧的定价基础是单集售价，发行收入以合同约定的单集售价乘以集数后计算得出。

② 电影销售

公司通过电影发行公司委托各院线公司统一安排和管理其影片在各电影院的放映工作。电影制片方、发行公司、院线公司和影院按照约定的比例对影片票房收入进行分配。电影总票房扣除在线票务服务费、电影基金及税费、院线及影院分账及发行代理费后，制片方一般可分得总票房的 32%-35%左右，公司按照约定投资分成比例获得相应比例的票房收入。此外，随着互联网等新媒体的快速发展，影片非院线渠道收入稳步上升，主要包括广告植入、网络版权、电视播映权、音像版权的转让以及衍生品授权等。

(三) 行业情况

1. 钼产品业务

(1) 行业的周期性与发展趋势

钼的主要消费需求来自钢铁行业，钢铁行业的周期性波动直接影响到钼的需求，其他下游行业包括石油化工行业和其他金属合金行业等。下游行业对钼行业的发展具有较大的牵引和驱动作用，其需求变化直接决定了行业未来的发展状况。

（2）行业的地域性和季节性

国内钼产品生产企业主要集中在拥有丰富钼资源储备的河南、陕西、吉林等省份。钼产品的消费主要集中在河北、辽宁、吉林、湖北、江苏等钢铁产业较发达的省份。由于钢铁行业决定了钼的主要需求，而钢铁行业没有明显的季节性，因此钼行业也没有明显的季节性特征。

2. 影视业务

（1）国内文化消费需求不断增长

按照国际经验，当人均 GDP 达到 5000 美元时，文化娱乐产业会呈现“井喷”态势。目前中国人均 GDP 超过 8000 美元，国人文化消费需求快速释放。人民群众对影视内容的偏好程度、消费时长、付费意愿和能力都在不断提升。以互联网流媒体为例，2018 年底爱奇艺付费会员数达到 8740 万人，同比增长 55%，会员付费收入达到了 106.2 亿元，同比增长 62%。可以预见，未来在国民收入不断增长的背景下，消费者对影视内容，包括电影、影视剧集、综艺等内容形式的需求还将不断增长。

（2）2018 年影视文化行业在规范化中不断成长

政策方面，在题材导向与创作价值观、税收规范与整治、明星天价片酬约束、收视率打假、网台统一监管标准等方面出台了一系列相关政策，行业规范性逐步得到加强。市场方面，伴随消费者审美逐步提升，以及内容多元化需求的不断增加，产出精品内容、深耕细分领域是趋势，在此背景下，平台取消前台点击量、确立更多元的内容评价体系、考量投入产出比和付费引流成为了下游渠道未来发展的方向。在上述背景下，从要素供给端到渠道售卖端，都对影视内容的生产造成了一定冲击，短期内的税务规范、项目融资难度提升以及价格体系的波动对开机率和影视公司经营造成了一定的影响。

（3）影视剧集市场基本概况

2018 年，影视剧集行业在需求不断增长的同时，供给侧也出现了新的变化。

需求方面，根据广电总局《2018 年全国广播电视行业统计公报》：传统电视媒体方面，2018 年影视剧类电视节目播出时间 822.09 万小时，比 2017 年增加 23.28 万小时，同比增长 2.91%，全国有线广播电视覆盖用户数达 3.46 亿户，比 2017 年增加 0.10 亿户，其中数字电视覆盖用户数 3.23 亿户，双向电视覆盖用户数 2.08 亿户，比 2017 年分别增长 6.25% 和 11.83%；新媒体网络视听节目方面，

2018 年网络视听节目服务收入 223.94 亿元，比 2017 年增长 56.62%，其中用户付费收入 187.96 亿元，比 2017 年增长 66.71%，网络视听付费用户规模达 3.47 亿人，比 2017 年增加 0.67 亿人，同比增长 23.93%。可见，消费者对影视剧集的需求依旧逐年增长，并且新媒体成为新的增长点，消费者观影渠道迅速由电视转向视频流媒体，并且上述趋势在未来 3-5 年内还将延续，流媒体用户付费将成为行业需求释放和增长的主要发力点。

在需求持续旺盛的背景下，供给方面：传统电视媒体方面，2018 年影视剧类电视节目制作时间 11.78 万小时，比 2017 年减少 3.53 万小时，同比下降 23.06%，电视剧播出 21.76 万部，比 2017 年减少 1.37 万部，同比下降 5.92%，2018 年我国电视剧制作备案数量 1163 部，同比持平，备案集数 45,731 集，同比下降 0.96%，2018 年获得发行许可证的剧目数量为 323 部 13,726 集，2017 年为 314 部 13,470 集；新媒体方面，网络视听机构新增购买及自制网络剧 2133 部，与 2017 年基本持平，其中新增自制网络剧 593 部，比 2017 年增加 184 部，同比增长 44.99%。可以看到，在 2018 年政策监管和市场快速变化的大背景下，行业开始进入去产能周期，传统电视媒体制作时长、备案数量都有所下降，市场对影视内容的需求在加速向优质头部内容集中，网络新媒体由于其点播属性，因此其内容更加趋向多元化，数量和增速均高于传统“网台剧”，但整体看行业呈现出数量增长放缓、质量不断提升的态势。

（4）电影市场基本概况

2018 年，电影市场增速开始出现放缓。根据国家电影局数据，2018 全年实现电影总票房 609.76 亿元，同比增长 9.06%，其中国产片票房 378.97 亿，全年观影人次 17.16 亿人次，同比增长 5.92%，2019 年一季度，全国电影总票房 186.14 亿元，同比下滑 7.9%，观影人次 4.9 亿人次，同比下滑 14.4%。电影市场放缓的主要原因来自于两方面：其一，票价提升抑制了有效需求，2018 年平均票价为 32.9 元（扣除服务费），同比增长 1.9%，为近三年来首次增长，2019 年一季度平均票价达到 35.9 元，同比增长 6%，票价的增长在一定程度上导致了观影人次和总票房增速的放缓；其二，院线渠道铺设、渠道下沉带来的“人口红利”接近尾声，2018 年底，全国电影屏幕数量达到 60,079 块，同比增长 18.3%高于票房增速，单屏幕产出 94.14 万元，连续四年下滑，影院数量增加引致的需求增长伴随屏幕保有量的增加而告一段落，也成为电影票房增速放缓的主要原因之一。

在需求放缓、渠道快速下沉结束的背景下，电影行业的增长主要靠优质内容的供给拉动。2018 年，优质国产电影取得了高票房，全年票房 TOP20 电影排行国产片占 13 部，比 2017 年上升 5 部，国产片票房和制作质量的提升有效的拉动了票房增长。因此，电影市场未来增长的主要动力来自于优质影片数量的增加。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 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	4,117,939,917.57	4,434,301,774.11	-7.13	3,020,580,759.94
营业收入	3,730,381,317.89	2,198,909,742.38	69.65	1,373,422,991.93
归属于上市公司股东的净利润	190,665,329.84	219,650,922.19	-13.20	29,374,326.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,383,770.38	99,221,445.61	-92.56	-66,945,053.80
归属于上市公司股东的净资产	2,376,410,047.20	2,101,843,286.08	13.06	1,876,218,836.35
经营活动产生的现金流量净额	116,652,812.33	-851,686,210.73		-156,573,353.79
基本每股收益（元/股）	0.35	0.42	-16.67	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.42	-16.67	0.06
加权平均净资产收益率（%）	8.45	11.10	减少2.65个百分点	1.58

3.2 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	834,173,300.78	1,165,505,392.97	674,930,993.74	1,055,771,630.40
归属于上市公司股东的净利润	42,042,120.30	188,089,832.11	1,236,173.89	-40,702,796.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	31,167,213.21	22,571,073.49	-14,954,450.18	-31,400,066.14
经营活动产生的现金流量净额	65,453,722.51	98,605,951.45	32,548,880.52	-79,955,742.15

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

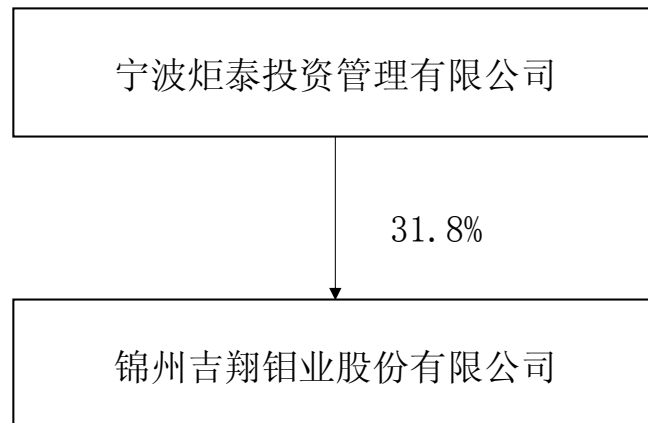
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					14,768		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					16,626		
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	
宁波炬泰投资管理 有限公司	0	173,840,117	31.80	0	质押	149,686,054	境内 非国 有法 人
陕西省国际信托股 份有限公司—陕国 投·持盈 35 号证券 投资集合资金信托 计划	0	53,516,410	9.79	0	无		未知
华信万达期货股份 有限公司—陕西省 国际信托股份有限 公司—陕国投·聚 宝盆 66 号证券投资 集合资金信托计划	0	52,001,590	9.51	0	无		未知
李云卿	1,156,500	25,829,400	4.72	18,000,000	质押	7,400,000	境内 自然 人
白锦媛	0	16,500,000	3.02	13,200,000	质押	3,300,000	境内 自然 人
陈力斌	6,790,013	6,790,013	1.24		无		境内 自然 人
胡昊	0	5,054,920	0.92		未 知	5,054,920	境内 自然 人
席晓唐	0	5,000,000	0.91	4,000,000	无		境内

							自然人
张惠芬	-52,148	4,165,000	0.76		无		境内自然人
上海方圆达创投资合伙企业（有限合伙）—方圆—东方14号私募投资基金	-819,800	4,094,090	0.75		无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东相互间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

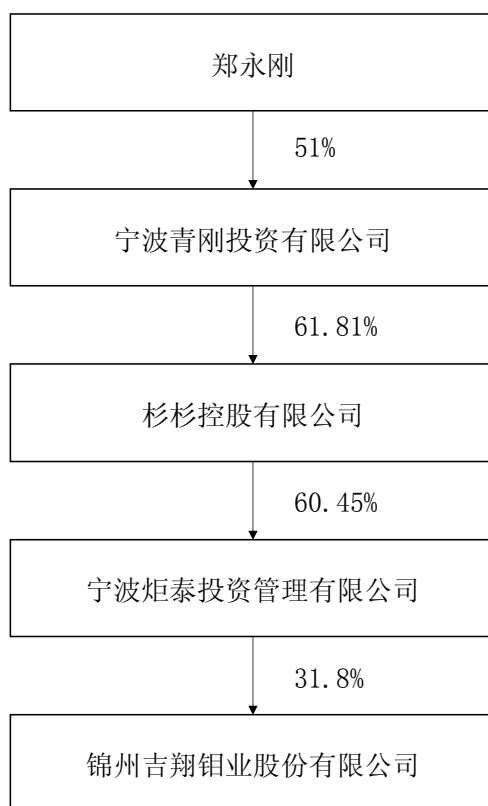
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 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

5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 373,038.13 万元，同比增长 69.65%，实现归属于母公司净利润 19,066.53 万元，较上年同比减少 13.20%，扣除非经常性损益项目后归属于母公司净利润为 738.38 万元，较上年同比减少 92.56%，截止报告期末，公司资产总额 411,793.99 万元，较年初下降 7.13%，净资产 239,036.59 万元，较年初增长 13.63%，其中归属于上市公司普通股股东的净资产 237,641.00 万元，较年初增长 13.06%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 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

根据财政部颁布的《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）规定，公司经第三届董事会第五十四次会议决议通过，并经审计委员会及独立董事同意，对财务报表相关科目进行列报调整，并对可比会计期间的比较数据进行了调整，按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响。详见本报告第十一节“财务报告”中“重要的会计政策变更”部分的描述。

5 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

6 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 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称

吉林新华龙铝业股份有限公司（简称“吉林新华龙”）

乌拉特前旗西沙德盖铝业有限责任公司（简称“西沙德盖”）

霍尔果斯吉翔剧坊影视传媒有限公司（原霍尔果斯吉翔影坊影视传媒有限公司）（简称“霍尔果斯吉翔剧坊”）

辽宁新华龙大有铝业股份有限公司（简称“新华龙大有”）

酷卜投资有限公司（简称“酷卜投资”）

上海卜尔网络科技有限公司（简称“卜尔网络”）

子公司名称

北京吉翔天佑影业有限公司（简称“北京吉翔天佑”）

上海吉翔剧坊影视制作有限公司（简称“上海吉翔剧坊”）

上海吉翔星坊文化传播有限公司（简称“上海吉翔星坊”）

延安数莓信息科技有限公司（简称“数莓科技”）

霍尔果斯贰零壹陆影视传媒有限公司（简称“霍尔果斯贰零壹陆”）

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本节“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。