

公司代码：600135

公司简称：乐凯胶片

乐凯胶片股份有限公司
2024 年年度报告摘要

第一节 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 <http://www.sse.com.cn> 网站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性、准确性、完整性，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、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

鉴于公司 2024 年度亏损，且综合考虑公司生产经营实际情况，拟 2024 年不派发现金红利、不进行资本公积金转增股本、不送红股。

第二节 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
联系地址	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
传真	0312-7922691	0312-7922691
电子信箱	stock@luckyfilm.com	stock@luckyfilm.com

2、 报告期公司主要业务简介

1. 影像材料：

2024 年，影像市场总体市场容量下降，输出需求呈现多样化，输出方式涵盖银盐、喷墨、印

刷、热升华及热敏等，银盐产品由专业市场向民用市场过渡的趋势逐渐显现。

随着医疗“云影像”政策实施落地，医疗影像材料需求量将呈下降趋势。

2. 光伏材料：

2025年2月27日，工信部发布2024年全国光伏制造行业运行情况，组件环节1—12月全国产量达到588GW，同比增长13.5%，出口量约238.8GW。光伏背板单玻比例持续下滑，全年主要光伏产品持续“量增价减”态势，1—12月，多晶硅、组件价格分别同比下降39.5%、29.7%。尽管全球光伏新增装机规模持续增长，但主要制造环节均呈现出阶段性供需失衡，市场竞争异常激烈，已陷入严峻内卷局面，产品价格大幅下滑，企业普遍遭遇盈利压力。

3. 锂电材料：

2024年全球动力、储能锂离子电池市场保持快速增长，3C市场、小动力市场保持平稳增长，锂离子电池隔膜、铝塑膜市场均呈快速增长趋势。据《中国锂离子电池行业发展白皮书（2025年）》显示，2024年全球汽车动力电池出货量攀升至1,051.2GWh，同比增长21.5%；全球储能电池出货量达到369.8GWh，同比大幅增长64.9%。国内锂离子电池隔膜产量约为210亿平方米，同比增长20%。国产铝塑膜也在快速发展，国产化率不断提高。

4. 光电材料：

2024年，国内需求受经济下行、消费降级等因素影响，市场规模略有下降；国外市场受欧美等地区抵制，出口订单持续下降。偏光片市场传统碘系产品需求持续下降，高耐久产品进入替换周期，市场需求基本稳定。

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

	2024年	2023年	本年比上年 增减(%)	2022年
总资产	3,276,366,326.10	3,585,000,723.93	-8.61	3,773,065,133.96
归属于上市公司股东的净资产	2,469,423,818.55	2,494,361,736.05	-1.00	2,880,240,746.80
营业收入	1,485,017,726.29	2,117,635,489.53	-29.87	2,180,913,231.81
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,463,874,714.71	1,863,064,769.12	-21.43	2,030,704,519.11
归属于上市公司股东的净利润	-62,261,405.91	-46,661,313.73	不适用	60,341,393.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-97,411,687.37	-95,275,948.76	不适用	-11,821,001.15
经营活动产生的现金流量净额	143,709,965.13	150,922,414.98	-4.78	195,959,629.81
加权平均净资产收益率(%)	-2.53	-1.64	减少0.89个百分点	2.2891
基本每股收益(元/股)	-0.1125	-0.0843	不适用	0.1091
稀释每股收益(元/股)	-0.1125	-0.0843	不适用	0.1091

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	第二季度	第三季度	第四季度

	(1-3 月份)	(4-6 月份)	(7-9 月份)	(10-12 月份)
营业收入	353,923,072.11	411,948,386.60	333,467,048.10	385,679,219.48
归属于上市公司股东的净利润	-19,664,836.10	-12,175,662.60	-25,516,320.62	-4,904,586.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-24,431,276.79	-18,286,440.29	-30,146,492.89	-24,547,477.40
经营活动产生的现金流量净额	-146,997,078.73	116,129,881.44	-43,531,352.08	218,108,514.50

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、 股东情况

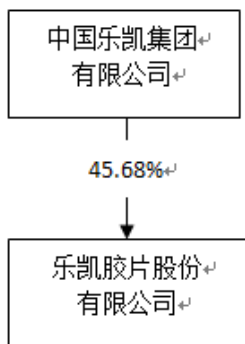
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位: 股

截至报告期末普通股股东总数 (户)					27,576		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)					26,811		
前十名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)							
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、标记或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国乐凯集团有限公司	0	252,776,443	45.68	0	无		国有法 人
王成平		3,800,900	0.69		未知		未知
高贤康		2,513,801	0.45		未知		未知
林友明	155,600	1,926,000	0.35		未知		未知
胡国豪	400,000	1,900,000	0.34		未知		未知
金凤		1,500,000	0.27		未知		未知
阮宝琴	-550,000	1,500,000	0.27		未知		未知
段宁		1,481,800	0.27		未知		未知
朱永存		1,399,900	0.25		未知		未知
赵玉璞		1,367,723	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。						

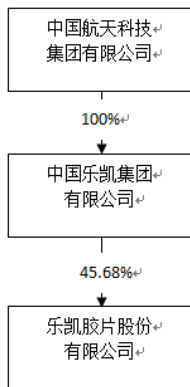
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

第三节 重要事项

1、经营情况讨论与分析

2024 年，受全球经济增速放缓、市场需求紧缩的影响，国内光伏、医疗等行业外部环境更加复杂，行业内卷加剧，竞争日趋白热化。公司通过精准开拓市场、扎实降本增效、提升产品品质以及加快产业布局步伐等战略举措，积极应对产业经营压力。报告期内，公司实现营业收入 14.85 亿元，利润总额亏损 5,456.36 万元。

（一）坚持市场引领、科学谋划，市场开拓不断发力

持续开发民用影像市场，扩大银盐相纸的用户基础，推出多个新品，加快电商建设，形成线上线下融合发展新业态，布局影像产品加工市场，建立后期加工中心。医用干式胶片实施结构化销售策略，紧抓渠道，推动市场主体增量再提升。持续推广乐凯“云影像”，实现传统胶片与数字

影像服务相结合的销售模式。

积极推进光伏业务产品结构调整，聚焦重点产品加大市场开发力度。统筹内外资源合力开展光伏电站业务。推进储能项目实施，为光伏后续储能业务推广奠定坚实基础。

锂电新能源业务，锂电隔膜加强与重点客户的合作，全年产销稳定并实现小幅增长；加速铝塑膜中高端市场布局，销量同比增长 36%。依托核心技术，布局分离膜产业。

光电业务，密切跟踪国内外经济形势和行业动态，不断优化营销策略，充分发挥服务优势，建立“研产检销”综合体系，销量同比增长 9.6%。

国际化业务，统筹海外市场布局，完善国际营销体系建设，加大国际市场自主开发力度和出口力度，市场销量实现稳步增长，其中，彩色相纸出口销量同比增长 6.6%。

（二）坚持对标对表、提质增效，降本工作扎实推进

管理提升降本切实加强。一是打好“算赢增盈攻坚战”。坚持战略引领，以年度利润为核心，以算赢为方法，以增盈为目标，以增收降本控费为路径，以超常规举措为支撑，强化研发、采购、生产、销售等部门业务财务协同，提升财务经营质效。二是强化生产流程管理。加强精细化管理，升级改造现有生产线，提高能源效率，降低管理成本。三是继续挖潜采购降本。落实采购方案，打开采购业务全部环节，深挖降本空间，不断提高采购质量，实现采购降本。工艺优化降本成效显著，超额完成全年技术降本目标。

（三）坚持靶向施策、量质并举，产品质量持续提升

各业务板块在质量提升上持续发力，主导产品的成品率持续提升。彩色相纸成品率提高 0.17 个百分点，医用干式胶片成品率提高 0.32 个百分点，TAC 膜成品率提高 1.2 个百分点。

（四）坚持基础研究、创新驱动，产业优化升级步伐加快

新产品研究持续深化，产品结构调整成效渐显。医用干式胶片完成系列化工作，缩微胶片打通全流程工艺，形成系统服务能力，实现批量销售。通过增资扩股的方式引入投资，加速推进偏光片用 TFT 型光学 TAC 膜和 TAC 功能膜产线建设。使用部分募投项目节余资金及其利息建设高性能分离膜及元件建设项目，加速产业化落地。

（五）坚持夯实基础、管理赋能，发展活力动力不断增强。

一是切实加强董事会建设。二是持续推进资本运作工作。三是构建高效协同架构体系。四是深化人才强企功能。五是提高风险防控水平。六是持续强化安全环保工作。七是坚持抓好数字化升级。八是强化采购管理，将“保供应、压库存、降成本”中心工作落到实处，全面保障生产销售所需物资的正常供应和项目建设的顺利实施。

（六）坚持严字当头、实字托底，持续加强党建与作风建设。

突出政治引领，全面加强党的建设，落实第一议题制度，强化全面从严治党。完善“三重一大”决策机制，推动党建与中心工作深度融合。优化党员队伍结构和党组织设置，促进基层党组织政治功能和组织功能作用发挥。守牢廉政底线，强化政治监督，一体推进“三不腐”，加固八项规定精神堤坝，推动清廉建设向纵深发展。强化党建引领，凝聚思想共识，发挥群团组织作用，培育企业文化，注入高质量发展动力。

2、报告期内主要经营情况

实现营业收入 14.85 亿元，同比降低 29.87%，其中主营收入 14.64 亿元，同比降低 29.37%；利润总额亏损 5,456.36 万元。

3、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	1,485,017,726.29	2,117,635,489.53	-29.87
营业成本	1,274,641,089.35	1,801,638,620.15	-29.25

销售费用	59,242,389.53	72,045,950.08	-17.77
管理费用	133,494,897.98	133,488,085.68	0.01
财务费用	-17,254,569.62	-4,311,327.88	不适用
研发费用	101,591,877.03	118,421,311.55	-14.21
经营活动产生的现金流量净额	143,709,965.13	150,922,414.98	-4.78
投资活动产生的现金流量净额	-174,814,884.84	259,947,449.37	-167.25
筹资活动产生的现金流量净额	-437,381,774.20	31,949,724.29	-1,468.97

营业收入变动原因说明：光伏行业市场竞争加剧，背板产品销量、售价降低，收入同比减少；

营业成本变动原因说明：光伏行业市场竞争加剧，背板产品销量、售价降低，成本同比减少；

财务费用变动原因说明：利息收入增加；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：理财投资规模缩减，到期收回金额同比减少；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本报告期支付股权收购款，筹资活动现金流出同比增加；

公司利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润减少的主要原因是公司部分产品量价齐降、毛利额减少，盈利能力下降。

4、主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

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	598,353,883.64	543,621,331.02	9.15	-11.33	-7.57	减少 3.70 个百分点
光伏行业	155,465,445.68	184,794,823.23	-18.87	-76.15	-71.27	减少 20.17 个百分点
医疗行业	486,243,821.49	360,117,895.44	25.94	-9.32	-3.12	减少 4.74 个百分点
TAC 膜行业	223,811,563.90	174,882,049.03	21.86	6.79	4.96	增加 1.36 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	543,715,566.82	480,555,509.65	11.62	-9.72	-6.19	减少 3.32 个百分点
太阳能电池背板	155,465,445.68	184,794,823.23	-18.87	-76.15	-71.27	减少 20.17 个百分点
医疗产品	486,243,821.49	360,117,895.44	25.94	-9.32	-3.12	减少 4.74 个百分点
照相化学材料	21,982,818.91	8,765,254.66	60.13	-29.76	-55.85	减少 23.56 个百分点
TAC 膜	223,811,563.90	174,882,049.03	21.86	6.79	4.96	减少 1.36 个百分点

其他	32,655,497.91	54,300,566.71	-66.28	-20.94	-3.08	减少 30.64 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	1,139,985,464.34	977,208,441.42	14.28	-32.32	-32.24	减少 0.11 个百分点
国外地区	323,889,250.37	286,207,657.30	11.63	-16.52	-12.67	减少 3.90 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	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 (%)
直销	1,463,874,714.71	1,263,416,098.72	13.69	-29.37	-28.61	减少 0.91 个百分点

5、产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	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	万平米	4,458.38	4,491.90	220.39	-7.12	-11.74	-17.78
太阳能电池背板	万平米	1,811.55	2,450.50	74.47	-79.51	-71.16	-89.59
医疗产品	万平米	1973.41	1,977.81	47.08	-1.21	-1.07	62.17
TAC 膜	万平米	1691.27	1,675.29	215.49	4.78	9.13	-0.52

6、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	92,919,321.22	69.80	552,117,493.17	83.66	-83.17	
	直接人工	17,347,452.36	13.03	47,295,354.92	7.17	-63.32	
	其他	22,860,572.12	17.17	60,536,006.65	9.17	-62.24	
	合计	133,127,345.70	100.00	659,948,854.74	100.00	-79.83	
感光行业	直接材料	331,522,301.28	77.70	355,765,463.78	77.48	-6.81	
	直接人工	39,204,334.65	9.19	45,023,977.38	9.81	-12.93	
	其他	55,951,717.77	13.11	58,404,598.09	12.72	-4.20	

	合计	426,678,353.70	100.00	459,194,039.24	100.00	-7.08	
医疗行业	直接材料	185,316,009.92	79.03	202,641,910.59	77.42	-8.55	
	直接人工	18,938,769.88	8.08	22,823,597.21	8.72	-17.02	
	其他	30,224,242.28	12.89	36,269,148.43	13.86	-16.67	
	合计	234,479,022.08	100.00	261,734,656.23	100.00	-10.41	
TAC 膜行业	直接材料	96,907,345.80	57.76	96,536,802.00	59.27	0.38	
	直接人工	27,377,362.76	16.32	30,390,525.35	18.66	-9.91	
	其他	43,480,766.99	25.92	35,959,643.31	22.07	20.92	
	合计	167,765,475.55	100.00	162,886,970.66	100.00	3.00	
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	317,736,934.21	77.65	336,981,535.35	77.27	-5.71	
	直接人工	38,231,539.67	9.34	43,878,079.60	10.06	-12.87	
	其他	53,242,552.01	13.01	55,267,828.88	12.67	-3.66	
	合计	409,211,025.89	100.00	436,127,443.82	100.00	-6.17	
太阳能电池背板	直接材料	92,919,321.22	69.80	552,117,493.17	83.66	-83.17	
	直接人工	17,347,452.36	13.03	47,295,354.92	7.17	-63.32	
	其他	22,860,572.12	17.17	60,536,006.65	9.17	-62.24	
	合计	133,127,345.70	100.00	659,948,854.74	100.00	-79.83	
照相化学材料	直接材料	13,785,367.07	78.92	18,783,928.43	81.43	-26.61	
	直接人工	972,794.98	5.57	1,145,897.78	4.97	-15.11	
	其他	2,709,165.76	15.51	3,136,769.21	13.60	-13.63	
	合计	17,467,327.81	100.00	23,066,595.42	100.00	-24.27	
医疗产品	直接材料	183,952,328.98	79.25	200,233,874.80	77.74	-8.13	
	直接人工	18,579,708.60	7.21	22,307,529.03	8.66	-16.71	
	其他	29,592,555.81	13.54	35,041,367.80	13.60	-15.55	
	合计	232,124,593.39	100.00	257,582,771.63	100.00	-9.88	
TAC 膜	直接材料	96,907,345.80	57.76	96,536,802.00	59.27	0.38	
	直接人工	27,377,362.76	16.32	30,390,525.35	18.66	-9.91	
	其他	43,480,766.99	25.92	35,959,643.31	22.07	20.92	
	合计	167,765,475.55	100.00	162,886,970.66	100.00	3.00	

7、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用