证券代码:002450　　证券简称:康得新　　公告编号:2016-050

# 江苏康得新复合材料股份有限公司

## 【2015】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:无。

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:无。

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:以未来实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.9元(含税),送红股0股(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

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 | 康得新 | 股票代码 | 002450 |
|---|---|---|---|
| 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 | 杜文静 | 王山 | |
| 办公地址 | 北京市昌平区振兴路26号 | 北京市昌平区振兴路26号 | |
| 传真 | 010-80107261-6218 | 010-80107261-6218 | |
| 电话 | 010-89710777 | 010-89710777 | |
| 电子信箱 | kdx@kdxfilm.com | kdx@kdxfilm.com | |

二、报告期主要业务或产品简介

康得新定位于打造基于先进高分子材料的世界级平台企业。目前,康得新已经成为拥有六大生产基地,下辖23个子公司、9个事业部遍布8个国家、产品出口全球80多个国家和地区的国际化产业集团,既是全球预涂膜产业的领导企业,也是世界光学膜的领军企业。

近年来,公司以“颠覆”+“生态”为理念,塑造“新材料+全产业+大生态”发展格局,打破国外技术垄断,从自主研发创新,到资源整合收购并购,通过模块化系统解决方案进行产业延伸,实现从基础新材料技术到大产业大生态的系统平台延伸和布局。

公司目前业务主要包括先进高分子材料、智能新兴显示、互联网智能应用、新能源汽车四大产业板块。第一,先进高分子材料板块为公司的核心基础,既是全球预涂膜行业的领导者,又是世界光学膜行业的主流供应商,同时公司在碳材料(包括石墨烯和碳纤维)、以及柔性材料领域也具有世界领先地位。第二,公司通过模块化系统化解决方案的产业化延伸,打造了智能新兴显示板块,包括在裸眼3D、大屏触控、AR/VR,全息显示,以及柔性显示等一系列新兴显示技术均已经领先全球。第三,通过新兴显示技术在场景互联时代下的进一步产业延伸,公司在娱乐、宾馆、社区、教育、医疗等等领域全面推进,正在打造多家互联网运营服务的公司,建立互联网智能应用板块。第四,公司通过跟投股投权参与作用,基于碳纤维材料的延伸,打造新能源电动车的产业板块,形成了碳纤维产业的全生态链。

公司逐步从重资产走向轻资产,从B2B走向B2C,从传统的材料制造商走向运营服务商。目前,康得新已经成为一个以全产业链集群为基础,以先进高分子材料技术为核心的产业平台;一个是在局全球八个国家、致力于走在世界前沿的研发平台;一个通过模块化系统化解决方案、持续发展新项目的孵化平台;一个通过投资并购进行资源整合的投资平台。

公司管理层将为打造一个基于先进高分子材料的世界级生态平台而做出不懈的努力。

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 | 7,459,376,626.12 | 5,208,091,770.65 | 5,208,091,770.65 | 43.23% | 3,192,701,967.08 | 3,192,701,967.08 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,409,457,254.60 | 1,002,781,183.88 | 1,002,781,183.88 | 40.55% | 658,620,360.00 | 658,620,360.00 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,399,511,729.27 | 990,440,331.77 | 990,440,331.77 | 41.30% | 650,323,814.16 | 650,323,814.16 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 906,538,876.46 | 429,685,348.40 | 429,685,348.40 | 110.98% | 225,523,563.00 | 225,523,563.00 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.98 | 1.06 | 0.70 | 40.00% | 0.71 | 0.47 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.98 | 1.06 | 0.69 | 42.03% | 0.7 | 0.47 |
| 加权平均净资产收益率 | 25.55% | 23.45% | 23.45% | 2.10% | 19.24% | 19.24% |

| | 2015年末 | 2014年末 | | 本年末比上年末增减 | 2013年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整前 | 调整后 | | 调整前 | 调整后 |
| 资产总额 | 18,368,004,106.15 | 10,876,503,651.97 | 10,876,503,651.97 | 68.88% | 7,962,752,692.78 | 7,962,752,692.78 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 9,178,725,294.44 | 4,794,291,697.83 | 4,794,291,697.83 | 91.45% | 3,766,466,374.07 | 3,766,466,374.07 |

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

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 | 1,500,354,327.09 | 1,800,771,799.87 | 1,913,790,940.65 | 2,244,459,558.51 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 293,088,866.84 | 366,036,170.53 | 367,836,980.17 | 382,495,237.06 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 292,391,818.35 | 363,277,506.84 | 365,384,712.57 | 378,457,691.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 139,161,454.44 | 215,010,733.37 | 34,514,175.99 | 517,852,512.66 |

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 | 59,036 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 61,923 | 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 |
| 康得投资集团有限公司 | 境内非国有法人 | 15.28% | 245,856,507 | 0 | 质押 | 245,644,164 |
| 深圳前海丰实云兰资本管理有限公司 | 境内非国有法人 | 3.54% | 56,915,196 | 56,915,196 | 质押 | 56,915,196 |
| 华宸基金-宁波银行-华能贵诚信托有限公司 | 境内非国有法人 | 2.48% | 39,840,637 | 39,840,637 | | |
| 华宝信托有限责任公司-“辉煌”7号单一资金信托 | 境内非国有法人 | 1.86% | 29,979,244 | 0 | | |
| 深圳前海安鹏资本管理中心(有限合伙) | 境内非国有法人 | 1.77% | 28,457,598 | 28,457,598 | | |
| 天弘基金-宁波银行-中航信托股份有限公司 | 境内非国有法人 | 1.77% | 28,457,598 | 28,457,598 | | |
| 通用技术集团香港国际资本有限公司 | 境外法人 | 1.70% | 27,384,156 | 0 | | |
| 东吴证券-民生银行-东吴康得新1号集合资产管理计划 | 境内非国有法人 | 1.42% | 22,854,046 | 0 | | |
| 全国社保基金四零六组合 | 境内非国有法人 | 1.40% | 22,525,460 | 0 | | |
| 张乃昌 | 境内自然人 | 1.37% | 22,106,760 | 0 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 无 | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明(如有) | 1、公司股东崔斌通过普通证券账户持有410,700股,通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有13,706,727股;2、公司股东张乃昌通过普通证券账户持有169,889股,通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有21,946,871股。 | | | | | |

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

公司股份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

康得新定位于打造基于先进高分子材料的世界级平台企业。目前,康得新已经成为拥有六大生产基地,下辖23个子公司、9个事业部遍布8个国家、产品出口全球80多个国家和地区的国际化产业集团,既是全球预涂膜产业的领导企业,也是世界光学膜的领军企业。

近年来,公司以“颠覆”+“生态”为理念,塑造“新材料+全产业+大生态”发展格局,打破国外技术垄断,从自主研发创新,到资源整合收购并购,通过模块化系统解决方案进行产业延伸,实现从基础新材料技术到大产业大生态的系统平台延伸和布局。

在全体员工的共同努力下,公司业绩实现大幅上涨,本年营业收入745,937.66万元,上年营业收入520,809.18万元,增长43.23%。本年营业成本467,404.23万元,上年营业成本317,170.51万元,增长47.37%。主要是由于随着光学膜的全面达产,光学膜的销售收入增长所致。2015年光学膜的销售收入较2014年增长65.85%,其中3D和窗膜增长比率较高。本年研发投入40,538.69万元,较上年同期增长58.9%,主要是光电公司二期项目前期研发和试验、3D新品的研发和试验,原有产品的改良和结构调整。本年经营性现金净流量90,653.89万元,上年经营性现金净流量42,968.53万元,同比增加110.98%,主要是由于本年销售收入增长导致现金流入和采购支出相应增加,同时公司加强应收账款回款管理,以及应付账款控制,有效促进经营性现金净流量的增加。

公司包括先进高分子材料、智能新兴显示、互联网智能应用、新能源汽车四大产业板块。第一,先进高分子材料板块为公司的核心基础,既是全球预涂膜行业的领导者,又是世界光学膜行业的主流供应商,同时公司在碳材料(包括石墨烯和碳纤维)、以及柔性材料领域也具有世界领先地位。第二,公司通过模块化系统化解决方案的产业化延伸,打造了智能新兴显示板块,包括在裸眼3D,大屏触控,AR/VR,全息显示,以及柔性显示等一系列新兴显示技术均已经领先全球。第三,通过新兴显示技术在场景互联时代下的进一步产业延伸,公司在娱乐、宾馆、社区、教育、医疗等等领域全面推进,正在打造多家互联网运营服务的公司,建立互联网智能应用板块。第四,公司通过跟投股投权东合作,基于碳纤维材料的延伸,打造新能源电动车的产业板块,形成了碳纤维产业的全生态链。

公司逐步从重资产走向轻资产,从B2B走向B2C,从传统的材料制造商走向运营服务商。目前,康得新已经成为一个以全产业链集群为基础,以先进高分子材料技术为核心的产业平台;一个是在局全球八个国家、致力于走在世界前沿的研发平台;一个通过模块化系统化解决方案、持续发展新项目的孵化平台;一个通过投资并购进行资源整合的投资平台。

公司管理层将为打造一个基于先进高分子材料的世界级生态平台而做出不懈的努力。

第一板块　先进高分子材料板块

先进高分子材料板块包括:预涂材料、光电材料、碳材料(石墨烯和碳纤维)、以及柔性材料。

一、预涂材料

1、行业现状及趋势

近些年来中国印刷行业进入持续增长,2015年国内印刷业市场规模超过6000亿元人民币,且每年保持平均超过20%的增长幅度,而随着国家环保要求的不断提高,以及绿色印刷的推广,环保型预涂材料有很大的发展空间,预涂膜应用替代传统印涂技术正呈现加速趋势。同时包括装饰、食品、电子行业的包装等领域也有巨大的预涂膜应用空间。

2、行业地位

公司为全球预涂膜行业领导者、属于国际知名品牌。

3、产品及产能

目前公司有五大系列80余种产品,包括BOPP基材、PET基材、预涂膜、特种膜、Nylon、3D图像、覆膜及3D图像设备等系列产品,年产能达4.4万吨。广泛用于印刷包装行业,销往全球86个国家和地区。

4、核心竞争力

(1)强大的营销服务能力:国际市场上在北美、欧洲、台湾设有3大营销服务分公司及办事处,1个分切配送中心(北美),60多个独家代理服务机构;国内市场上拥有5大区域营销服务中心、6个体验演示中心,华南、西南2个分切配送中心及40多个独家代理服务机构。

(2)全球领先的技术研发能力:100余名海内外专家、博士及硕士组成研发团队;国际一流的科研实验室和产品验证中心,由美国行业独立实验室提供海外技术支持;数百项各类技术专利,并通过多项国际检测认证。拥有预涂膜6大核心技术和全部自有知识产权。

5、经营情况

(1)在报告期内,公司积极适应市场需求开发具有高技术含量、高端应用领域、高附加价值的新产品,包括数码印刷膜、数码卡证膜、抗划伤膜、增强包装膜、彩云预涂膜、金融预涂膜、柔面预涂膜、增粘膜、抗划伤膜等,扩展中高端客户,促进企业经营稳步发展。

(2)公司携3D图像技术及3D婚纱摄影整体解决方案,通过与中国人像摄影学会及200余家婚纱影楼的合作,推动高清3D图像在定制婚纱等民用图像领域的普及和应用。

(3)公司与国内30余家广告行业主流媒体达成合作,推广3D广告的应用,同时美国十大广告商之一的Media Monkey公司与公司签署了3D图像产品的战略合作协议,在美国等市场进行产品应用推广。

二、光电材料

康得新作为全球规模最大、唯一全产业链、全系列的光学膜领军企业、国际主流供应商,可年产2.4亿平米光学膜,

国内技术最先进、首家全产业链、规模化的世界光学膜领军企业、国际主流供应商,可年产2亿平米光学膜,设有挤出、涂布、成型、模具、溅射、树脂、窗膜、大屏触控、柔性材料等多个中国部的全产业链平台,并通过突破传统的差异化开发及前沿材料开发,已成功从进口替代走向光学膜新材料的前沿开发。

1、显示类材料

(1)行业情况:随着国内新增六条8.5代生产线的投产,中国将跃居成为世界最大的显示产品消费国与制造国,LCD液晶屏产能将升为世界第二,80%的光学膜膜组在中国生产,显示类光学膜需求从12亿平米增长至15亿平米。同时,随着显示行业的高速发展,对新产品的要求日新月异,更薄、分辨率更高、曲面等发展趋势于光学膜的创新带来更高要求。此外,近年来光学膜中高端产品价格稳定、中低端产品的价格下降趋势放缓,总体价格已趋于稳定。因此,虽然在中国经济下行的环境中,中国消费电子总体需求呈现小幅度下滑,但对公司来说,显示类光学膜产品仍然有巨大的市场空间。

(2)行业地位:全球光学膜主流供应商

(3)产品:扩散膜、扩散板、结构扩散板、增亮膜、复合增亮膜、微结构扩散膜、线性菲涅尔膜、防窥膜、光学级PET基膜、低粘保护膜、高粘保护膜、ITO膜、ITO HC 与 IM、超低阻值透明导电膜、IML膜、结构扩散板等多种产品,并可应用于从手机到电视机、广告机的全尺寸产品系列。

(4)核心竞争力:全球规模最大、唯一全产业链、全系列的领军企业。

(5)经营模式:通过代理商、裁切厂和直销,形成200余家客户

(6)经营情况:

A在报告期内,公司的光学膜一期项目实现产能释放,并完成了产品从中低端走向中高端的发展,并在部分高端技术领域走在全球的领先地位。

B公司进一步加强市场开拓,已与国内外一、二线200余家客户实现全面量产供货,其中重点客户包括三星、LG、冠捷、群创、友达、冠捷、TCL、康佳、创维、海信、京东方、长虹、联想、华为等,部分重点客户的供货量超过其采购总量的50%,产品质量达到国际一流水平。

C同时公司持续加大研发力度,以及中高端产品的投放,在公司满产的基础上通过高附加值产品结构调整持续提升公司的盈利能力。

2、装饰类材料

(1)行业情况及发展趋势:装饰膜行业用膜替代油漆是重要发展趋势,预计装饰膜相关市场规模800亿左右,包括白色家电、建材、TV、3C、汽车等,前期该领域由日韩公司垄断。

(2)经营情况:

报告期内,公司紧紧抓住装饰膜产业年需求10亿平米的进口替代的机遇,加速新产品的研发和市场开发,一方面积极推进与韩国联合钢铁、印度乌塔姆钢铁等公司的国际合作,另一方面努力拓展国内,通过参加金属包装行业新产品发布会、第20届国际厨卫设施展等多个行业展会,使公司装饰膜产品与高端家电、厨具、建材、装饰领域的多家国内客户达成合作,为公司业绩的持续增长提供有力的支持。

3、窗膜/隔热材料

(1)行业现状及趋势:2015年中国汽车总保有量为1.6亿辆,新车产销规模为2500万辆;2023年汽车总保有量预计为3.5亿辆,新车产销规模为3800万辆。2015年汽车后市场规模过万亿人民币,2016—2020后市场增速预计>30%。

窗膜行业状况:2015年中国市场窗膜需求1亿平米,占全球总需求的37%,主要依靠进口解决,同比2014年增长10%。按照新车产销规模,窗膜行业依旧可以在增量市场保持年均10%的增长率,而随着存量市场的井喷期来临,如二手车换膜、过保车换膜等,汽车后市场窗膜行业前景无量。在KDX进入市场之前,窗膜行业受国外品牌垄断,没有有竞争力的国内品牌出现。

(2)行业地位:国际窗膜协会会员、亚洲最大的窗膜制造商、中国主流窗膜品牌

(3)产品及产能:现有产能1500万平方,拥有原色膜、染色膜、磁控溅射薄膜、混合金属膜、纳米陶瓷膜、多层溅射膜、安全溅射膜、装饰膜等10大系列250余种产品。

(4)竞争优势:全产业链的成本优势、商业生态的协同优势、技术创新提升利润空间、行业最优秀的团队建设。

(5)经营情况:

A 在报告期内,KDX窗膜打破国外品牌的垄断,销售增长超过60%,国内市场份额超过13%,成为中国的主流窗膜品牌。

B 公司积极扩大窗膜销售网络的建设,在全国范围内通过授权+合作施工的方式布局了超过3800个贴膜服务店。

C 客户情况:成功与千余家4S集团达成合作,实现百强4S集团中超过60%使用公司产品;同时,与22家汽车品牌厂商展开合作,推动KDX窗膜成为国内汽车的出厂标配。

D 公司是亚洲第一家跻身于世界窗膜协会(IWFA)的会员,2015年通过专为车厂定制的质量认证体系TS16949的认证,也是IWFA七大生产商会员中第一个取得认证的企业。

公司成功进驻天猫开设KDX窗膜旗舰店,开拓O2O直销,通过打通线上线下服务,一举成为线上窗膜类销售第一。

4、其他材料

涂布材料,包括硬化膜、保护膜、特种胶带等,可广泛应用于医疗领域、电子领域、能源领域、建筑领域、民生领域、印刷领域等);以及溅射材料等。

三、碳材料(石墨烯和碳纤维)

在报告期内,公司与具有国际一流水平的英国剑桥大学结成合作伙伴,持续进行石墨烯高端应用的研发和产业化进程推进,并取得重大突破,现已具备国际领先的技术水平。

四、柔性材料

1、行业现状及趋势:柔性材料作为全球材料领域的前沿科技,涉及柔性显示、柔性电子,柔性光伏和柔性照明等多个领域。根据IDTechEx预测:到2020年,柔性相关市场规模将突破500亿美元大关,其中显示、照明、柔性光伏、传感、电子线路等将是最主要的应用市场,也是公司柔性板块重点发展的方向。

2、公司核心优势在于先进高分子材料领域的累积经验、精密加工工艺及进口先进设备、现有客户资源及强大的配套服务。

3、公司通过优秀团队的多年自主研发,以及国际先进技术的资源整合,包括与斯坦福、麻省理工学院等北美前沿科技机构以及英国CPI(工艺创新中心)等合作伙伴的共同研发,加速柔性材料的应用研究和产业化进程研究,推动柔性科技革命。

4、报告期内,公司完成定向增发的资金募集,加速推进柔性材料的产业化建设。

5、公司在柔性电子、柔性照明、柔性光伏、柔性显示等领域,加速推进国内外一线客户的市场合作以及产品开发。

第二版块　智能新兴显示板块

公司在先进高分子材料的基础上成功地通过模块化、系统化解决方案的产业化延伸,打造了新兴显示技术产业板块,包括裸眼3D、大屏触控、VR/AR、光场全息、柔性显示等。

1、裸眼3D

A 行业背景:商务部研究院日前发布《2015年消费市场发展报告》认为2015年,我国信息消费规模将超过3.2万亿元,较2014年增长20%以上。据HIS预测,2018年全球液晶电视机、手机、平板电脑、笔记本电脑的销量将分别达到11亿台、19亿部、2.6亿台和1.5亿台,按上述销量的50%被智能高清裸眼3D终端替代计,会形成每年5.5亿片电视机用、9.5亿片手机用、1.3亿片平板电脑用用、0.75亿片笔记本电脑用,合计达17.05亿片的全球裸眼3D模组需求。

B 行业地位:康得新是全球唯一整套3D技术专利持有者,是全球唯一3D全产业链制造商、全系列裸眼3D终端产品提供商,更是全球首个互联网+3D产业生态链缔造者。

C裸眼3D全系列显示终端产品包括:手机、平板电脑、笔记本电脑、显示器、电视机、广告机等,具有全视点、2D/3D可切换、多格式片源输入、全视点图像处理、深度可调等特性。

D 核心竞争力:在裸眼3D领域,公司经过五年的专注研发和整合先发优势,携手飞利浦加强专利技术合作共享,形成800余项专利技术,收购Dimenco建设3D欧洲研发平台,进一步加强产业化,拓展全球市场。公司已经拥有光学设计、超精密模具加工、膜成型技术、材料开发、通用柱镜式技术、转向柱镜式技术、3D对位全贴合技术、3D评价量测体系、图像交织软件、人眼追踪软件、左右眼多视点软件等多项工艺技术,具备独特技术实力与核心优势。

E 经营情况:

在报告期内,公司在裸眼3D领域的重要事项包括:(1)于2015年5月25日在中国上海举行了“共同引领全球视觉革命,携手创造人类美好生活”康得新智能高清裸眼3D全系列解决方案全球首发仪式。(2)于2015年10月16日在中国北京举办了“携手引领,未来视界”长虹-康得新-东方视界战略合作暨产品发布会,发布了中国首款搭载完整裸眼3D生态平台的高清智能裸眼3D手机。(3)于2016年1月6日在美国拉斯维加斯的CES展上隆重推出全球第一台大型裸眼3D拼屏显示系统,同时参展的还有观SEE高清裸眼3D手机、高清裸眼3DPAD、广告机等,与多家欧洲、亚洲、及北美一线客户建立了战略合作。获得国际客户的广泛肯定。

此外,公司实行显示端、内容端、应用端的“三端齐发”战略,形成完整的裸眼3D生态系统。一端是显示端,通过与华为、联想、长虹、PPTV等国内外品牌厂商的合作,推动裸眼3D显示终端产品的推出;一端是应用端,通过在教育、智慧家居、旅游、商业等多个领域的应用推广,推动裸眼3D在不同行业创新商业模式的应用;第三段是内容端,公司投资打造的东方视界,构建了集创作、制作、聚合、运营为一体的3D内容+VR内容的运营服务平台,现已集结上千部3D内容,并计划将该公司打造为全球最大的3D+VR运营和服务提供商。

2、大屏触控

A 行业情况:据英特尔市场调研报告,大尺寸触摸屏市场需求量成长趋势明显未来5年会以35%速度增长。其中:数字标牌产品预计到2019年累计市场需求量1400万台,IWB产品预计到2019年累计市场需求量700万台(其中会议通需求约占25%)。此外,新兴的智能家居领域预计未来五年需求将迅速增长,增速约30%,成为大尺寸市场需求的一块重要领域。

B康得新是大屏触控的全球领先者,创造性的实现10欧姆以下的大尺寸ITO导电薄膜技术,具有多点触控、高灵敏度、高透过率、低响应时间和可绕曲的特点,超越业界同类产品。

C在报告期内,公司投资建设了年产10万片的10寸~65寸大型智能触控组建生产线,并已正式建成投产,可生产从15寸~85寸的广告机、一体机、触控茶几、魔镜、会议机、教育机等全系列产品。

D 公司正与国内主流品牌商及应用场景合作伙伴加速大尺寸触控产品在广告、酒店、餐饮、娱乐、教育、旅游、商业等领域的市场推广应用。

3、VR/AR及全息显示

A 行业情况:虚拟现实(Virtual Reality),简称VR技术,也称人工环境。根据高盛发布的行业报告,基于标准预期,到2025年VR/AR市场规模将达到800亿美元。

B 报告期内,公司以创新驱动为目标,与时俱进布局了VR/AR领域。

在硬件端,公司通过Ostendo光场显示技术在VR领域的应用,成功实现VR硬件高分辨率、低能耗、重量轻、体积小、读响应的转变,显著优于同行业其他产品。公司正与Ostendo加速商业化开发,计划于2017年推出替代头盔的VR/AR眼镜,为消费者提供更加轻型、便捷、高清、无眩晕的VR显示终端。

在内容端,公司发挥了东方视界在3D内容的积淀,推出了全球首个融合3D+VR的内容平台——“3D东东”,通过3D+VR内容的融合共享,实现两者相互促进发展。目前,东方视界作为3D+VR内容的主流供应商,已与国内主要的VR硬件供应商签订内容合作协议。

C 全息显示:公司不止步于裸眼3D,对下一代立体全息显示技术进行了前沿式布局。利用Ostendo的光场显示技术,使得未来实现最真实的悬浮式立体全息显示成为可能。

4、柔性显示

A 行业背景:目前国际面板和终端设备大厂已开始推出曲面电视机和曲面手机,同时正在加大对柔性OLED显示器的开发力度。根据IHS iSuppli的资料显示,2020年柔性AMOLED显示器产品的出货量预计为7.92亿台;Displaybank也表示,柔性AMOLED显示器2020年出货量约扩大到8亿台的规模,约占整体显示器市场的13%。

B 公司核心优势在于先进高分子材料领域及显示领域的累积经验、精密加工工艺及进口先进设备、现有客户资源及强大的配套服务。

C公司通过优秀团队的多年自主研发,以及国际先进技术的资源整合(包括欧洲研发中心、以及北美前沿科技机构合作的研发平台),加速柔性材料的应用研究和产业化进程研究,推动柔性科技革命。

D 公司已经在柔性显示领域取得突破性进展,水汽阻隔膜产品可达玻璃级封装标准,并正在积极推进与全球oled显示器厂家的合作。

第三板块　互联网智能应用

在场景互联时代下,公司依托国际领先的裸眼3D、大屏触控等智能新兴显示领域的核心技术,以及东方视界内容平台和后端运营管理系统两大运营平台支持,整合一流团队及资源,在智慧居区、影视娱乐、宾馆、智慧社区、教育、医疗、商业等领域,打造基于互联网的智能终端入口级平台系统解决方案,形成互联网智能应用产业板块。

第四板块　新能源电动车板块

1、板块布局:公司基于在显示光学膜材料、智慧窗膜、隔热膜、汽车装饰膜、高性能碳纤维材料等材料领域的优势,公司为新能源汽车提供包括碳纤维复合材料、轻量化设计、智能显示、3D显示、智能控制机操作系统等模块化解决方案,引领新能源汽车及传统汽车走向个性化、轻量化、智能化、系统化。

2、行业现状及趋势:宝马率先推出全碳纤维车身的i3、i8新能源电动车,引导全球新能源电动车轻量化的发展热潮,宝马7系通过钢、铝、碳纤维进行轻量化改造并获得2015年欧洲车身设计大奖,使得汽车通过碳纤维进行轻量化正在成为重要的行业发展趋势。播音777、787民用客机大规模使用碳纤维复合材料,更引爆了国际市场上碳纤维的快速增长。未来三年,预计全球碳纤维市场缺口大于60%。随着中国每年新增2000余万辆传统汽车的轻量化需求、预计超过500万辆的新能源电动车的碳纤维使用需求,以及在机器人、民用无人机领域的碳纤维市场需要,预计到2020年,中国的碳纤维总需求将达到10万吨。然而中国每年的实际碳纤维产能不足3000吨,且集中在低端市场,高性能产品主要依赖进口。因此,碳纤维及复合材料具有巨大的市场发展空间。

3、愿景:打造世界一流的新能源汽车碳纤维部件产业生态平台,引领轻量化未来

4、新能源电动车碳纤维车体产业生态链:公司通过合资及参股的方式,与康得集团联手成功完成了新能源汽车碳纤维车体及部件产业生态链的布局,包括:.位于慕尼黑的KDX欧洲复合材料研发中心和KDX雷丁汽车轻量化设计中心、以及德国GFG公司和SGL公司的大批量自动化生产技术支持、中安信的碳纤维产业、康得复合材料的工业4.0版智能化碳纤维车体及部件制造工厂。这一完整的生态链将为全球的整车企业提供系统的解决方案,提供从设计、研发、样件试制、检测、小批量生产到大规模供货的全方位服务。

5、两大研发中心与康得复材携手,与北汽、蔚来汽车、上汽等14家整车厂商形成战略联盟,共同推进碳纤维复合材料在汽车轻量化领域的应用,并与北汽签署了战略合作协议。同时康得复材也在于机器人、民用无人机等领域的客户进行合作探讨。

(三)其他重点工作

1、定向增发

公司于2015年12月14日披露《非公开发行股票之发行情况报告暨上市公告书》,该次定向增发实际向5名特定投资者发行170,745,587股,完成募集资金共计为人民币2,999,999,963.59元。本次非公开发行股票募集资金用于投入张家港康得新光电材料有限公司年产1.02亿平方米光学高分子膜材料项目。

公司于2015年12月17日召开第二届董事会第四十五次会议并发布《2015-122号|公告披露新一轮《非公开发行股票预案》,公司向康得集团非公开发行48亿元股票,计划建设张家港康得新光电材料有限公司年产1.02亿平方米光学高分子膜材料项目和年产1亿片裸眼3D模组产品项目。申报材料已上报证监会并获受理,近期已获得证监会反馈意见。

2、产业基金

报告期内,为推动公司跨越式发展,将产业与资本相结合,公司与多位战略合作方共同发起成立两支基金正在推进:一支面向先进高分子材料、碳纤维复合材料及3D文化等相关产业为主要投资方向的产业投资基金,产业投资基金预计规模20亿元人民币;一支面向新能源电动车轻量化、节能化和智能化等相关新材料产业为主要投资方向的产业投资基金,产业投资基金规模20亿元人民币,分两期募集。

3、员工持股计划

为有效调动员工积极性和凝聚力,公司分别于2015年7月3日和2015年7月21日召开的第二届董事会第四十次会议和2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于<2015年员工持股计划(草案)>及摘要的议案》。2015年11月27日,公司发布《关于2015年员工持股计划增持股票完成的公告》,2015员工持股计划累计增持2,233.13万股,占总股本的比例为1.38%,成交金额约56,034.97万元,锁定期为12个月。

4、大股东增持计划

基于对公司未来发展的信心,以及为响应各级监管部门发出的号召,公司大股东康得集团于2015年11月19日-23日期间通过东吴康得新1号集合资产管理计划增持了公司股份,该资产管理计划合计增持约2,285.40万股(约占公司目前总股本的1.42%),增持均价26.21元/股,增持金额约59,895.35万元。

5、短期融资券

2015年6月,公司收到交易商协会的《接受注册通知书》(中市协注【2015】CP153 号和中市协注【2015】CP154 号),同意接受公司短期融资券注册。公司于2015年6月17日、6月18日分别发行了 2015 年度第一期、第二期短期融资券,合计融资金额10亿元人民币,期限366天。

6、中期票据发行

2015年6月,公司收到交易商协会的《接受注册通知书》(中市协注【2015】MTN227 号),同意接受公司中期票据注册,注册金额总计为 6 亿元。2015 年 7 月 27 日,公司发行了江苏康得新复合材料股份有限公司 2015 年度第一期中期票据,实际融资金额6亿元,期限3年。

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 印刷包装类产品 | 1,366,370,382.66 | 174,008,465.24 | 36.14% | -11.06% | -33.01% | -1.49% |
| 光学膜 | 5,807,386,345.77 | 1,423,574,566.56 | 38.80% | 65.85% | 65.52% | -0.74% |

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

报告期营业收入较上年同期增长43.23%,主要是由于随着光学膜的全面达产,光学膜的销售收入增长所致。2015年光学膜的销售收入较2014年增长65.85%,其中3D和窗膜增长比率较高。

报告期营业成本较上年同期增长47.37%,营业成本的增长和收入的增长基本配比,较收入的增长比例略高,主要是由于光学膜3D产品和装饰类产品新品和改良品较多,成本较上年略有增长。

报告期营业税金及附加较上年同期增长68.02%,主要是销售收入的增长,带来税金的增长。

报告期销售费用较上年同期增长67.21%,主要是由于:1、销售规模的增长,销售人员增多,销售人员的职工薪酬和差旅费较去年增长。2、销售的增长,带来运杂费的增长。3、广告、会议和业务宣传费用的增长。公司加注重产品推广和品牌宣传,除在传统的行业杂志、协会、目录、户外、促销推广等方面投入广告费外,还积极参加国内外各种电子展会。

报告期管理费用较上年同期增长42.63%,主要是由于研发支出较上年有大幅增长,增长1.72亿元。2015年公司增加研发投入,主要是光电公司二期项目的前期研发和试验,3D新品的研发和试验,原有产品的改良和结构调整。

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

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

本公司与上年相比新增加合并单位1家,原因为本公司于2014年12月在北京市注册北京康得新三维科技有限责任公司,注册资本为人民币1,500万元,于2015年度开始实际经营,2015年度将其纳入合并范围。

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

敬请投资者注意投资风险,特此公告!

江苏康得新复合材料股份有限公司

2016年4月21日

证券代码:002450　　证券简称:康得新　　公告编号:2016-045

## 江苏康得新复合材料股份有限公司第三届董事会第五次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

江苏康得新复合材料股份有限公司(下称:公司)第三届董事会第五次会议于2016年4月21日以现场方式召开。本次会议的通知已于2016年4月13日前以专人送达、通讯形式通知了全体董事、监事。

本次会议应出席董事7人,实际参加会议表决的董事7人(独立董事3人),以现场结合通讯的方式召开。会议召集程序、表决方式及决议内容均符合《公司法》、《公司章程》的规定。会议由董事长仲玉先生召集并主持。

与会董事经过充分的讨论,一致通过以下决议:

一、会议以7票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于2015年度董事会报告的议案》;

详见巨潮资讯网或中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报(下称:披露媒体)披露的《2015年度报告》中“公司业务概要、管理层讨论与分析”部分。

本报告须提请2015年度股东大会审议。

二、会议以7票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于<2015年度报告>及摘要的议案》;

《<2015年度报告>及摘要》与审计机构出具的《2015年度审计报告》,详见巨潮资讯网。

本报告须提请2015年度股东大会审议。

三、会议以7票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于2015年度决算报告的议案》;

详见巨潮资讯网《2015年度报告》中“管理层讨论与分析”部分。

该议案需提交公司2015年度股东大会审议。

四、会议以7票赞成、0票反对