

证券代码：002450

证券简称：ST 康得新

公告编号：2019-080

康得新复合材料集团股份有限公司 2018 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
杨光裕/ 张述华/ 陈东	独立董事	康得新复合材料集团股份有限公司独立董事关于 2018 年年度报告和 2019 年一季度报告的共同异议：三位独立董事同意披露康得新复合材料集团股份有限公司（以下简称“康得新”）2018 年年度报告和 2019 年 1 季度报告，但对报告内容共同表示异议如下：鉴于以下事实： ①康得新及其子公司账面显示其在北京银行西单支行的存款余额共计 12,210,067,986.20 元，我们对此强烈质疑，原因是这笔存款既不能用于支付也无法执行，并且北京银行西单支行曾经口头回复“可用余额为零”，注册会计师就此笔存款向北京银行西单支行发出询证函，对方至今没有回复。我们从任职的第一天起就反复要求管理层采取一切手段弄清这笔存款是否存在，但很遗憾至今才启动投诉程序，并准备进行诉讼。 ②康得新与大股东康得投资集团和北京银行西单支行违规签订了《现金管理合作协议》，使得上市公司与控股股东在资金管理和使用上产生了混同，为控股股东占用上市公司资金开启了方便之门。 ③截至 2018 年 12 月 31 日，康得新应收账款账面余额为人民币 609,354.28 万元，相应计提坏账准备人民币 122,813.55 万元，目前审计机构尚未完成对客户的走访和核实。从应收账款的历史数据和回款情况分析，我们认为这些应收账款全额或大部分收回的可能性不大，进而对营业收入的真实性表示存疑。 ④从 2018 年 6 月开始，康得新全资子公司张家港康得新光电材料有限公司与中国化学赛鼎宁波工程有限公司签订的一系列委托采购设备协议，并使用募集资金向中国化学赛鼎宁波工程有限公司预付款项 21.74 亿元，至今却连一个包装盒也没有见到。我们质疑：为什么要委托采购而不直接采购？为什么要预付这么大一笔资金，这还叫预付款吗？合同中为什么没有约定交货日期？预付款项后对方一直没有交货，前管理层为什么没有采取措施？从注册会计师通过天眼查获得的信息看，这是实质性的关联交易，并构成控股股东占用上市公司资金。 ⑤公司账面显示可供出售金融资产 4,227,669,966.67 元，大部分系不具有控制权的对外股权投资，这些被投资单位具体情况如何，投资是否安全、能否收回，存在很大的不确定性。 ⑥募集资金存在被冻结、被划走的情形，2018 年末账面余额是否真实存在？是否影响到项目的后续实施？需要向广大投资者作个交代。 为此我们一致认为：①康得新 2018 年度报告中的财务报告在很大程度上已不能真实反映康得新 2018 年 12 月 31 日的财务状况和 2018 年度的经营业绩及现金流量；②年度报告中对大股东占用上市公司资金的事实披露不充分；③以往的康得新，在很大程度上失去独立性，在治理结构上存在缺陷；④因为独立性和治理结构方面的问题，导致重要内部控制失效；⑤募集资金的使用和保管存在严重违反监管法规的情形。⑥鉴于 2018 年年度报告无法真实表达康得新真实的财务状况和经营业绩，在这些问题查清之前，我们对 2019 年 1 季度报告也相应表示异议。此外，康得新因信息披露违规被证监会立案调查，同时存在大笔债务到期不能支付本息的违约事项，大部分银行账户及重要资产被司法冻结，因此康得新的持续经营能力受到严重威胁。

姓名	职务	内容和原因
杨光裕	独立董事	本人同意按期公布康得新复合材料集团及股份有限公司 2018 年年度报告，但不保证报告的真实性和准确性，并与另两名独立董事共同发表异议声明，不同意承担个别及连带的法律责任。
张述华	独立董事	本人同意按期公布 2018 年年度报告，但不保证报告的真实性和准确性，并与另外两名独立董事共同发表了异议声明，不同意承担个别及连带法律责任。
陈东	独立董事	本人同意按期公布康得新复合材料集团股份有限公司 2018 年度报告，但不保证报告的真实性和准确性，并与另两名独立董事共同发表异议声明，不同意承担个别及连带的法律责任。 1、对于北京银行的百亿存款余额的真实存在强烈质疑！

		2、对于康得新全资子公司与中国化学赛鼎宁波有限公司的 20 余亿元的预付款委托采购交易的实质和关联交易至今没有任何合理的解释康得新光电材料有限公司至今也没见到一个包装盒或一台采购设备进来。
侯向京	副总裁	本人同意 2018 年度报告的披露，但无法保证报告内容的真实准确完整，并不承担个别和连带责任。
余瑶	董事	本人同意按期公布 2018 年年度报告，但由于瑞华会计师事务所出具了无法表示意见的审计报告，且监管机构对公司的立案调查事项尚未有结论，本人无法保证报告的真实性和完整性，无法保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，不同意承担个别和连带的法律责任。
纪福星	董事	由于处于监管部门立案调查，以及会计师事务所出具非标准意见，无法保障表达意见的完整、准确性。特此说明。
张宛东	监事	同意披露年报，但无法保证其真实、准确、完整。
高天	监事	同意披露年报，但无法保证其真实、准确、完整。
周桂芬	职工监事	同意披露年报，但无法保证其真实、准确、完整。
杜文静	董事会秘书/副总经理	1.公司 2018 年度财务报告，被瑞华会计师事务所出具了非标准无保留意见的审计报告； 2.公司因涉嫌信息披露违规被中国证监会立案调查，目前尚无结论。 鉴于以上原因，为保证公司信息披露的真实、准确、完整，特向投资者充分提示以上风险，由于以上事项可能导致公司财务报告和年报部分内容存在不确定性，本人也无法保证年报内容的真实、准确、完整，无法确定不存在虚假记载，误导性陈述或重大遗漏。

一、所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

二、公司年度报告中涉及公司未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。公司已在本报告中详细阐述公司可能存在的风险，请查阅董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

三、公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：不分配利润、不以公积金转增股本、不送红股。

非标准审计意见提示

☒ 适用 ☐ 不适用

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	ST 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		
办公地址	北京市昌平区振兴路 26 号		
电话	010-82282777		
电子信箱	kdx@kdxfilm.com		

2、报告期主要业务或产品简介

公司主要从事先进高分子材料的研发、生产和销售。公司的发展愿景是打造基于先进高分子材料的平台企业。目前，康得新拥有四大生产基地，下辖 30 余家子公司，分支机构遍布 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，即是全球预涂膜的领导企业，也是世界光学膜的领军企业。

公司主要产品及生产基地包括：

（1）预涂材料：产品包括印刷包装功能基材、全系列环保预涂膜（通用型预涂膜、功能型预涂膜）、3D 图像产品、覆膜设备等，广泛用于书籍、烟酒、化妆品及奢侈品的印刷、包装、制袋等领域，公司可为客户提供全套绿色覆膜、印刷包装解决方案，产品销往全球 80 多个国家和地区，“康得菲尔”、“KDX”已成为预涂膜国内外知名品牌。预涂材料产业集群包括北京、张家港康得菲尔两大产业基地，拥有 10 条预涂膜现代化生产线，年产能 4.4 万吨。自 2012 年起，康得新超越印度 COSMO 成为全球第一大预涂膜生产商。

（2）光电材料：康得新作为全产业链、全系列的光学膜领军企业、国际主流供应商，设有挤出、涂布、成型、模具、溅射、树脂、窗膜、大屏触控、柔性材料等多个事业部的全产业链平台，并通过突破传统的差异化开发及前沿材料开发，已从进口替代走向光学膜新材料的前沿开发，以技术创新驱动企业发展。公司的光学膜生产基地在江苏张家港，总占地面积超过 1000 亩，其中康得新光学膜一期项目总投资约 45 亿元，项目年产 2 亿平方米光学薄膜，已经建成达产。光学膜二期项目于 2016 年 4 月正式开工奠基，目前项目建设尚未全部完成。

3、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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

单位：人民币元

	2018 年	2017 年		本年比上年 增减	2016 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	9,150,288,411.38	11,789,073,516.69	11,789,073,516.69	-22.38%	9,232,749,388.88	9,232,749,388.88
归属于上市公司股东的净利润	280,697,327.62	2,474,381,792.14	2,474,381,792.14	-88.66%	1,962,907,989.09	1,962,907,989.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	290,091,330.94	2,404,535,931.88	2,404,535,931.88	-87.94%	1,880,994,618.02	1,880,994,618.02
经营活动产生的现金流量净额	1,310,362,817.25	3,661,761,690.57	3,661,761,690.57	-64.21%	-47,582,840.78	-47,582,840.78
基本每股收益（元/股）	0.08	0.70	0.70	-88.57%	0.60	0.60
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.70	0.70	-88.57%	0.59	0.59
加权平均净资产收益率	1.56%	14.77%	14.77%	-13.21%	17.32%	17.32%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 末增减	2016 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额	34,253,707,393.49	34,262,356,436.88	34,262,356,436.88	-0.03%	26,425,136,653.63	26,425,136,653.63
归属于上市公司	18,134,676,180.47	18,011,782,101.55	18,011,782,101.55	0.68%	15,581,436,760.34	15,581,436,760.34

司股东的净资产						
---------	--	--	--	--	--	--

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

根据财政部《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）的规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2018 年 6 月 30 日及以后期间的财务报表。本公司上年同期财务报表已按照新规定列报。

（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	3,550,359,888.69	3,690,223,207.83	3,594,166,535.25	-1,684,461,220.39
归属于上市公司股东的净利润	715,283,464.64	797,959,827.62	688,192,677.15	-1,920,738,641.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	705,910,020.62	785,407,583.08	669,041,864.73	-1,870,268,137.49
经营活动产生的现金流量净额	300,428,948.22	335,469,741.36	1,437,771,740.96	-763,307,613.29

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

4、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	158,439	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	155,486	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	24.05%	851,414,682	294,117,647	质押	846,694,851	
浙江中泰创赢资产管理有限公司	境内非国有法人	7.75%	274,365,399		冻结	2,835,162	
深圳前海丰实云兰资本管理有限公司	境内非国有法人	3.21%	113,749,766		质押	269,626,000	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.48%	87,921,212			113,749,765	
香港中央结算有限公司	境外法人	2.27%	80,326,665				
华富基金—宁波银行—华能贵诚信托有限公司	其他	2.02%	71,686,753				
深圳前海安鹏资本管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.61%	56,874,883		质押	56,874,882	
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投 鑫鑫向荣 90 号证券投资集合资金信托计划	其他	1.52%	53,834,792				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.16%	40,979,753				
天弘基金—宁波银行—中航信托股份有限公司	其他	1.08%	38,132,983				
上述股东关联关系或一致行动的	因康得集团及中泰创赢涉嫌构成一致行动关系，公司及控股股东康得集团、实际控制人						

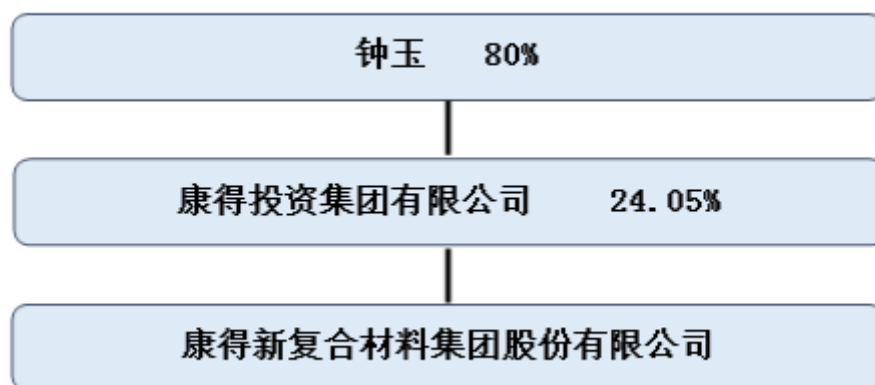
说明	钟玉先生、持股 5%以上股东中泰创赢及其股东中泰创展收到中国证监会《调查通知书》，因未披露股东间的一致行动关系，公司及公司控股股东康得集团、实际控制人钟玉先生、中泰创赢及其股东中泰创展涉嫌信息披露违法违规。公司于 2018 年 10 月 29 日、30 日披露了《关于公司及控股股东、实际控制人收到中国证监会立案调查通知的公告》、《关于持股 5%以上股东收到中国证监会立案调查通知的公告》（详见编号：2018-118、119 之公告）。 该立案调查尚未形成结论，公司无法判断康得集团与中泰创赢是否构成一致行动关系。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无

（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



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018 年，公司继续在主营业务高分子材料领域进行深耕细作，预涂材料业务及光学材料业务持续稳步发展，在消费电子、汽车建筑及安全防护等几大市场，强化公司挤出、涂布、磁控溅射等核心竞争力，不断研发新产品及开拓市场空间，与国内外核心客户合作。

报告期内，公司实现营业收入 91.50 亿元，与去年同比降低 22.38%；利润总额 3.43 亿元，与去年同比降低 88.24%；归属于母公司净利润 2.81 亿元，与去年同比降低 88.66%。报告期内，公司总资产 342.54 亿元，归属于上市公司股东权益 181.35 亿元，加权平均净资产收益率 1.56%，稀释每股收益 0.08 元。

同时，公司也发现公司治理及内部控制中存在重大缺陷（相关内容详见公司内部控制自我评价报告）。出于审慎原则，公司 2018 年度对应收账款计提坏账准备人民币 122,818.32 万元，对存货计提 495.54 万元的资产减值准备。

为保护广大投资者利益，公司第四届董事会也将进一步推动公司自查，对公司存在的问题进行梳理和排查，认真梳理、修订和完善公司的相关制度，强化内部控制体系各项制度的落地执行，使公司的管理制度体系更加全面、有效、适用、科学

和合理。

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	1,204,742,977.07	353,170,751.11	29.32%	-33.99%	-45.31%	-6.06%
光学膜	7,797,212,717.35	3,270,635,535.81	41.95%	-20.69%	-18.56%	1.10%

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

7、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

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司按上述规定编制 2018 年度及以后期间的财务报表，本次会计政策变更，对公司财务报表项目列示产生影响，对公司损益、总资产、净资产不产生实质性影响。

（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

详见第十一节财务报告“合并范围的变更”。

（4）对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

☐ 适用 ☒ 不适用