

德奥通用航空股份有限公司 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
----	----	-------

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

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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）为本公司出具了带强调事项段的无保留意见，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者仔细阅读。

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 德奥	股票代码	002260
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈国辉	彭丽杉	
办公地址	广东省佛山市南海区松岗松夏工业园工业大道西	广东省佛山市南海区松岗松夏工业园工业大道西	
电话	0757-88374384	0757-88374384	
电子信箱	dmb@deaga.net	dmb@deaga.net	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内，因公司流动资金紧张，不再对通用航空业务进行资金投入并已经中止运营，目前公司业绩主要依赖电器设备业务提供支撑。

（一）通用航空业务

公司于2013年提出并进入通用航空业务领域。但由于市场变化、政策调整等种种因素影响下，公司数次再融资申报及重大资产重组事项均未能成功推进实施，无法募集资金置换前期在通航业务上的投入，导致通航业务主体因资金投入不足未能

实现商业化运营，通航业务连续多年持续亏损。基于“止损、减负”的经营要求，公司决定中止对通用航空业务的投入或项目实施，报告期初，AeroSteyr Rotary Sàrl（以下简称“ASR”）、RotorSwiss Helicopter SA（以下简称“RSH”）、RotorSchmiede GmbH（以下简称“RSM”）、AeroSteyr Engines GmbH（以下简称“ASE”）、Rotorfly LTD.（以下简称“Rotorfly”），及上述公司的子公司Gobler Hirthmotoren GmbH & Co.KG（以下简称“Hirth”）、Gobler Hirthmotoren Verwaltungs GmbH（以下简称“Gobler”）、XtremeAir GmbH（以下简称“XtremeAir”）、Mistral Engines SA（以下简称“MESA”）等九间相关海外子公司，陆续由所在地政府或法院委托破产管理人接管，公司失去了对上述相关子公司的控制。同时，国内各业务主体亦相继中止了投入和运营。

截至2018年12月，ASR、RSH已经解散；RSM及其子公司XtremeAir、ASR的子公司MESA、ASE的子公司Hirth和Gobler等公司已经完成破产重整并由新股东控制，ASE公司尚在破产清算中并由法院指定的破产清算管理人管理、Rotorfly已经由俄罗斯地方政府接管，因此上述公司不再纳入本公司合并范围。

（二）电器设备业务

1、主要产品及经营模式

公司主要产品有七大系列，分别是电饭煲系列、电烤炉系列、电煎板系列、电磁炉系列、空气改善器系列、蒸汽熨斗系列、电压力锅系列。公司以OEM/ODM/MDM模式为小家电品牌商提供模具制造、产品研发、生产及营销服务，立足为客户提供专业的营销、研发和生产一体化的产品解决方案。同时公司利用多年的生产和业务经验，以ESA/OBM模式开拓国内市场，授权代理品牌商产品，并以自主品牌“伊立浦”进行销售，向全球客户提供电饭煲、电烤炉、电煎板、电压力锅、多用锅、电烤箱等厨房小家电产品以及电磁灶、电磁蒸柜等零排放智能商用厨房设备等。由创立之初到目前，公司已有25年的技术沉淀，凭借着强大的研发和生产能力，小家电业务所在的南海工厂已发展成为国内最具规模的小家电设备生产基地之一，公司产品销往全球30多个国家和地区，主要合作客户均为国际知名的小家电品牌商。

2、行业格局与发展趋势

（1）厨房小家电市场迅速扩张，高端化趋势明显

随着我国经济的不断发展，物质生活水平的提高，小家电作为高生活品质的象征，小家电市场迅速成长，消费升级正在成为小家电行业增长的内驱动力，由单一的满足家庭的刚性需求及功能需求，逐渐转变为改善型、享乐型需求的小家电，更注重品质、个性及多元化。2018年，厨房小家电市场增势强劲，但传统品类如电磁炉、一般型电饭煲、电水壶、电压力锅等，增长动力明显不足，以破壁机、蒸烤箱为代表的新兴品类以及以IH电饭煲为代表的升级产品则成为了市场增长的主要驱动力。另一方面，伴随互联网成长起来的80、90后成为现今主要消费群体，追求精致与创新的生活方式，引领消费升级浪潮。大众消费能力的提升，消费人群更迭，促进了小家电消费迅速成长，人们对新型小家电的需求日渐增长。

（2）小家电创新趋势明显

小家电产品的设计正朝着与时尚、健康等现代化理念结合的方向发展。近年来，消费者对小家电需求不断增长变化，消费者更加追求时尚，更倾向于消费健康类型产品，使得小家电产品设计逐渐融入了时尚、健康等元素，产品结构得到进一步改善。另一方面，小家电正在朝着更加人性化、智能化的创新趋势发展。在当前市场上，消费者对产品的智能化、功能性和个性化等需求大大提高，未来小家电产品的研发生产方向将从单一实用性逐渐转向个性化多样性，联网控制等智能化功能已成为小家电目前生产研发的趋势。

（3）小家电电商市场发展快速

随着互联网的高速发展，我国电子商务市场迅猛增长，渗透到社会生活的方方面面，中国网民数量的逐年增长、第三方支付平台及网络支付安全性的逐步完善，使得网络购物行为已经成为一种大众消费模式和消费习惯，并渗透到各个阶层，中国消费者在网上购买小家电产品已较为普遍。近几年，中国小家电网购市场规模迅速扩大，尤其是80、90后成为消费者主力以及电商消费形式的蓬勃发展，小家电体量正在不断扩大电商渠道销量剧增，小家电电商市场取得了长足发展。

公司将依托所掌握的小家电核心技术，坚持“健康、节能、智能、环保”作为产品未来的发展方向，顺应时代发展潮流，推进智能化、科技化、数据化、娱乐化的互联网家电转型，通过技术创新及拳头产品再开发，通过管理效率、制造效率的提升，致力整合先进技术与低成本，打造新竞争优势。

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

单位：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	718,582,947.43	760,681,817.26	-5.53%	717,211,958.23
归属于上市公司股东的净利润	-172,488,979.65	-513,478,199.64	66.41%	5,142,125.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-149,705,900.39	-539,018,506.92	72.23%	-10,034,810.94

经营活动产生的现金流量净额	54,957,470.85	-73,266,243.70	175.01%	43,351,418.67
基本每股收益（元/股）	-0.650	-1.94	66.49%	0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.650	-1.94	66.49%	0.02
加权平均净资产收益率	-66.89%	-591.18%	524.29%	1.54%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增 减	2016 年末
资产总额	364,511,981.71	642,587,045.49	-43.27%	992,806,780.80
归属于上市公司股东的净资产	-346,904,619.10	-165,981,585.31	-109.00%	339,694,813.61

(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	158,141,154.45	130,376,276.08	254,173,395.73	175,892,121.17
归属于上市公司股东的净利润	-23,946,062.93	-36,298,052.48	-3,791,526.17	-108,453,338.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-23,911,321.86	-36,229,386.01	-4,093,995.30	-85,471,197.22
经营活动产生的现金流量净额	33,067,652.11	2,338,015.86	8,814,134.21	10,737,668.67

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	26,039	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	25,046	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	
北京市梧桐 翔宇投资有 限公司	境内非国 有法人	24.66%	65,387,746		冻结	65,387,746	
					质押	64,836,745	
吕新军	境内自然 人	1.61%	4,271,700				
浙江中泰创 赢资产管理 有限公司	境内非国 有法人	1.53%	4,044,561				
陈庆桃	境内自然 人	1.52%	4,042,100				
蒋家远	境内自然 人	1.22%	3,234,604				
郭蓓	境内自然	0.65%	1,729,100				

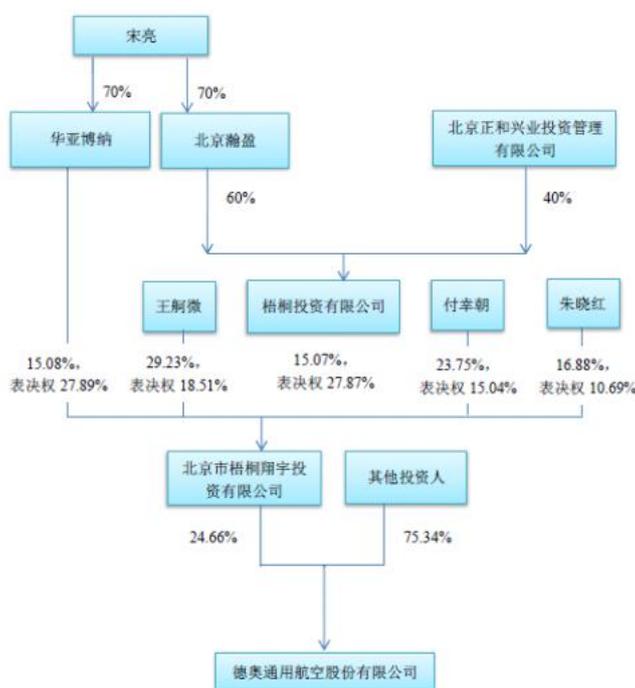
	人					
郑敏炜	境内自然人	0.63%	1,664,100			
师占帅	境内自然人	0.62%	1,632,100			
李微微	境外自然人	0.54%	1,432,300			
吕旭东	境内自然人	0.40%	1,070,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东/无限售条件股东中,梧桐翔宇与其他股东不存在关联关系,也不属于一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未 知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	截至 2018 年 12 月 31 日,公司前十名股东/无限售条件股东中的浙江中泰创赢资产管理有限公司参与融资融券业务,其普通账户持有公司股票 0 股,其信用证券账户持有公司股票 4,044,561 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

从2018年初以来，公司受债务逾期和被深圳证券交易所出具退市风险警示等不利因素影响，公司经营面临着前所未有的压力。

面对困难，公司管理层根据公司董事会的决策，及时调整经营战略，中止对公司通航业务的资金投入，凭借公司多年在小家电行业积累的营销、技术和生产能力，全力开展小家电业务。

面对压力，公司管理层积极行动，在筹措资金、凝聚员工信心，稳定客户和供应商等方面做了切实有效的工作。在公司管理层和全体员工的共同努力下，在客户和供应商的支持下，2018年度公司整体运营状况平稳，经营业绩有所改善。

报告期内，公司工作情况回顾

一、2018年度经营业绩情况

报告期内，公司实现营业收入71,858.29万元。小家电业务收入为公司主要业务收入和经营利润来源。2018年度，公司实现营业利润-14,381.63万元，同比增长72.56%。增长原因主要为公司调整经营战略后通航业务支出和资产减值事项减少所致。

具体经营情况如下：

1、财务数据及指标如下：

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减变动
主营业务收入	718,582,947.43	760,681,817.26	-5.53%
营业利润	-143,816,395.23	-524,049,964.03	72.56%
利润总额	-147,400,917.29	-521,626,295.58	71.74%
归属于上市公司股东的净利润	-172,488,979.65	-513,478,199.64	66.41%
总资产	364,511,981.71	642,587,045.49	-43.27%
所有者权益或股东权益	-346,904,619.10	-164,667,726.53	-110.67%
归属于上市公司股东的每股净资产	-1.31	-0.63	-107.94%
每股收益	-0.65	-1.94	66.49%
加权平均净资产收益率(%)	-66.89%	-591.18%	上升524.29个百分点
每股经营活动产生的现金流量	0.21	-0.28	175.00%

2、分部经营情况：

项目	小家电	通航	合计
营业收入	704,577,653.82	14,005,293.61	718,582,947.43
营业成本	566,828,751.61	17,098,221.24	583,926,972.85
毛利额	137,748,902.21	-3,092,927.63	134,655,974.58
净利润	30,281,808.97	-202,800,862.41	-172,519,053.44

注：分部间抵消金额已体现在各分部里。

二、2018年度经营工作开展情况

为维护公司生产经营稳定，减少进一步亏损、实现净资产为正数等目标，公司管理层主要围绕以下几方面开展工作。

(一)中止通用航空业务的资金投入，保障家电业务经营资金

公司的原有通航业务定位于全产业链的整合。按照规划，近几年的资金投入集中在技术研发方面，因此并未产生经营利润。随着资本市场政策调整，公司无法继续募集资金维持对通航业务的投入。为维持公司持续盈利能力，保护公司家电业务发展，公司管理层积极落实董事会关于中止对通航业务的资金投入的决定，全力确保公司家电业务的正常开展。公司管理层以将该决定对公司家电业务产生的不利影响减少到最低为目标，在通航板块的人员安置、债权人协调、应对司法诉讼等方面做了大量工作，有力的保证了家电业务的正常开展。

2018年度的经营业绩结果证明了中止通航业务资金投入决定的正确性，公司管理层对在实施该决定过程中出现的问题的应对措施的有效性。

(二)加强家电业务管理

1、优化管理体制，加强内控建设

2018年，公司进一步调整、优化管理体制，持续完善公司治理结构，逐步建立有效、顺畅的管理流程，同时加强公司内部控制建设，健全内部控制体系，对各部门提出实施精细化管理的要求，全方位提升各部门、各岗位的管理水平。

2、提升质量管理，推进技术创新

2018年，公司继续贯彻落实全面质量管理思想，强调对原材料、半成品、成品及生产环节的质量检验，不间断组织对质量管理体系的合理性、有效性进行管理评审，公司产品质量保持了稳定。同时，公司充分把握行业发展趋势，在产品研发上，坚持以市场为导向，加强新品的研发力度，积极研发更加适应市场需求的新型产品，获得了客户及市场的高度认可。通过上述措施，为未来市场拓展提供坚实的后盾。

(三) 积极开展与债权人沟通

首先，为减轻债务危机对公司家电业务的影响，确保公司正常经营，公司管理层积极协助控股股东北京市梧桐翔宇投资有限公司与公司的主要几个非金融机构债权人多次进行了债务重组谈判。虽受债权人方面等主客观因素影响，未达成债务和解，但防止了债务危机的进一步恶化，为公司家电业务创造了有利的环境。

对于经营性债务方面，公司通过反复沟通与供应商达成延期支付、错峰支付等货款的支付方案，并按照计划陆续完成货款支付，保证生产所需原材料的供应，有效防止了大规模延期交付货物的风险，维护了公司上下游业务链的正常运转。

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
电饭煲系列	397,347,504.21	328,632,185.91	17.29%	-2.55%	1.12%	-3.00%
电烤炉系列	85,658,478.94	70,710,962.43	17.45%	-19.01%	-11.45%	-7.05%
电煎板系列	27,270,776.01	24,428,010.56	10.42%	-30.06%	-27.89%	-2.70%
电磁炉系列	21,005,915.26	17,414,126.01	17.10%	-7.20%	-6.26%	-0.83%
电压力煲系列	85,134,806.64	76,369,579.89	10.30%	94.20%	119.21%	-10.23%
商用厨房系列	16,946,426.69	6,667,402.79	60.66%	21.07%	4.07%	6.43%
其他	85,219,039.68	59,704,705.26	29.94%	-33.27%	-30.87%	-2.44%

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

公司2017年度经审计的期末净资产为负值，公司股票已于2018年5月2日被实施退市风险警示。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2018年修订）》第14.1.1的规定，若公司2018年度经审计的净资产继续为负值，公司股票将在2018年年度报告披露后面临被暂停上市的风险。由于公司2018年度净资产继续为负，根据《深圳证券交易所股票上市规则（2018年修订）》14.1.4条的规定，公司股票将于公司2018年年度报告披露之日的下一交易日停牌，在停牌后15个交易日内深交所作出是否暂停公司股票上市的决定。

公司已采取各项经营措施，积极改变业绩状况，具体措施如下：

1、公司通过加快回收应收账款、改进管理薄弱环节、补足基础管理短板，围绕降低三项费用率、人均劳动效率等管理

关键指标加强成本管理，把减少浪费、降低成本、严控费用、提高效益的理念贯穿于生产经营全过程，深度挖掘管理潜力和效益，降本增效，提升渠道效率，降低库存水平，改善营业周期和现金流。

2、目前，公司小家电业务生产经营正常，公司将继续坚持“以市场为导向”的理念，提升产品竞争力以满足、引领消费者需求为核心，通过整合企业内外部优质资源，持续提升产品的时尚度、竞争力。把握用户需求，提升用户体验，不断挖掘消费者潜在需求，提升产品的市场适应度；改革产品开发模式，强化以产品为核心的业务协同，优化资源利用，不断提升产品的性价比和市场竞争力。

3、本公司及控股股东目前正在全力推进债务解决工作，尽快制订出可行、及时的解决方案，彻底解决公司贷款逾期的风险，降低公司财务杠杆，减轻债务负担，增强公司的抗风险能力，改善公司的财务状况。

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

一、会计政策变更情况

1、变更的原因

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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)，对一般企业财务报表格式进行了修订。

2、变更前采用的会计政策

本次变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则-基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

3、变更后采用的会计政策

本次会计政策变更后，公司将按照财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》的相关要求编制2018年度及以后期间的财务报表。

除上述会计政策变更外，其他未变更部分，公司仍执行财政部前期颁布的《企业会计准则-基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告及其他相关规定。

(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

1、本年度因破产清算事项而导致的合并范围变动情况

2018年3月末，本公司之子公司伊立浦国际投资控股有限公司投资的ASR、RSH、RSM、ASE、Rotorfly等公司陆续由所在地政府或法院委托破产管理人接管，自2018年3月起本公司对上述公司不再纳入合并范围。截至2018年12月，ASR、RSH已经解散；RSM已经完成破产重整并由新股东控制，ASE公司尚在破产清算中并由法院指定的破产清算管理人管理、Rotorfly已经由俄罗斯地方政府接管，因此上述公司不再纳入本公司合并范围。

2、其他因解散或注销事项而导致的合并范围变动情况

经德奥飞悦(北京)航空咨询服务有限公司股东会批准，本公司之子公司德奥飞悦(北京)航空咨询服务有限公司于2018年7月18日决议解散并已经完成解散程序。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用