

杭州老板电器股份有限公司 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

适用 不适用

声明

公司所有董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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 949,024,050 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 8 元(含税),送红股 0 股(含税),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 | 老板电器 | 股票代码 | 002508 |
| 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 | 王刚 | 沈萍萍 | |
| 办公地址 | 浙江省杭州市余杭经济开发区临平大道 592 号 | 浙江省杭州市余杭经济开发区临平大道 592 号 | |
| 电话 | 0571-86187810 | 0571-86187810 | |
| 电子信箱 | wg@robam.com | azshen@robam.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

公司深耕精耕厨房领域,精心专注于厨房电器产品的研发、生产、销售和综合服务的拓建,提供包括吸油烟机、燃气灶、消毒柜、蒸箱、烤箱、洗碗机、净水器、微波炉、集成灶、净化水槽等家用厨房电器解决方案,致力于为千万家庭创造更高品质的厨房新生活。经过40年的发展与壮大,老板电器现已成为中国厨房电器行业发展历史最悠久、市场份额最高、生产规模最大的企业。公司取得了吸油烟机21年国内销量第一,吸油烟机连续四年全球销量第一的佳绩。

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 | 7,424,885,274.14 | 7,017,397,057.99 | 5.81% | 5,794,897,867.13 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,473,579,665.62 | 1,461,213,518.63 | 0.85% | 1,206,833,878.67 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,390,626,550.21 | 1,406,448,536.49 | -1.12% | 1,147,130,266.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,508,960,311.29 | 1,272,482,554.23 | 18.58% | 1,545,448,492.32 |
| 基本每股收益（元/股） | 1.55 | 1.54 | 0.65% | 1.28 |
| 稀释每股收益（元/股） | 1.55 | 1.54 | 0.65% | 1.27 |
| 加权平均净资产收益率 | 26.40% | 31.66% | -5.26% | 33.38% |
| | 2018 年末 | 2017 年末 | 本年末比上年末增减 | 2016 年末 |
| 资产总额 | 9,455,361,508.83 | 7,926,615,151.63 | 19.29% | 6,415,202,506.51 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 6,045,384,387.57 | 5,260,800,800.91 | 14.91% | 4,128,555,130.62 |

(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 | 1,591,941,726.40 | 1,904,720,839.07 | 1,897,226,702.39 | 2,030,996,006.28 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 302,020,313.43 | 358,319,192.63 | 351,293,563.34 | 461,946,596.22 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 253,208,679.16 | 343,256,485.65 | 336,073,868.06 | 458,087,517.34 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 558,743,862.18 | 563,044,165.80 | 78,122,615.75 | 309,049,667.56 |

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 | 64,871 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 57,552 | 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 | |

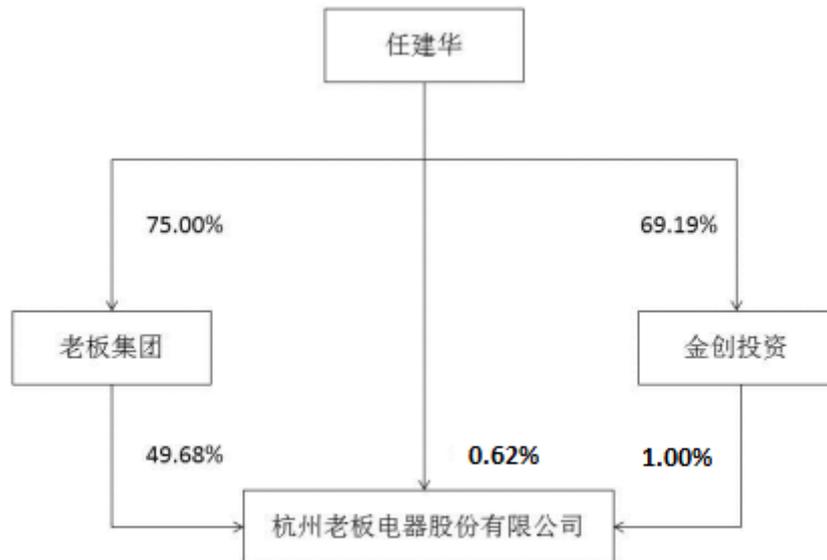
| | | | | | 量 |
|--|---|--------|-------------|--|---|
| 杭州老板实业集团有限公司 | 境内非国有法人 | 49.68% | 471,510,000 | | |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 10.59% | 100,523,784 | | |
| 中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-005L-CT001 深 | 其他 | 1.53% | 14,474,717 | | |
| 沈国英 | 境内自然人 | 1.29% | 12,240,000 | | |
| 中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002 深 | 其他 | 1.05% | 9,951,907 | | |
| 杭州金创投资有限公司 | 境内非国有法人 | 1.00% | 9,451,985 | | |
| 深圳果实资本管理有限公司－果实资本－老板电器代理商持股 2 期结构化私募投资基金 | 其他 | 0.88% | 8,311,165 | | |
| 法国巴黎银行－自有资金 | 境外法人 | 0.84% | 7,994,993 | | |
| 杭州银创投资有限公司 | 境内非国有法人 | 0.74% | 7,020,000 | | |
| 中国建设银行股份有限公司－安信价值精选股票型证券投资基金 | 其他 | 0.66% | 6,251,432 | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司控股股东杭州老板实业集团有限公司和股东杭州金创投资有限公司的实际控制人均为任建华先生，自然人股东沈国英为任建华之妻，上述股东存在行动一致的可能性。 | | | | |

(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，国内外宏观经济形势错综复杂，地产调控对厨电行业的影响日趋显现，厨电行业整体低迷。根据中怡康零售监测报告显示，2018年，主要厨房电器产品吸油烟机、燃气灶、消毒柜零售额增长率分别为-11.71%、-10.68%、-20.08%，均呈现了近年来少有的下降态势。面对行业整体发展压力，公司作为厨电行业龙头企业，上下一心、努力拼搏，公司主力产品零售量和零售额的增长均明显优于行业平均增长幅度，保证了业绩的平稳增长。报告期内，公司实现营业收入7,424,885,274.14元，同比增长5.81%；实现归属于上市公司股东的净利润1,473,579,665.62元，同比增长0.85%。根据中怡康零售监测报告显示，截止2018年底，公司主力产品吸油烟机零售量、零售额的市场份额分别为19.76%、26.62%，燃气灶零售量、零售额的市场份额分别为17.56%、23.89%，嵌入式烤箱零售量、零售额的市场份额分别为36.32%、33.80%，嵌入式微波炉零售量、零售额的市场份额分别为35.03%、44.05%，均持续保持行业第一；嵌入式消毒柜零售量、零售额的市场份额分别为14.73%、23.22%，位列行业第二；嵌入式烤箱零售量、零售额的市场份额分别为27.65%、26.13%，嵌入式洗碗机零售量、零售额的市场份额均为9.29%，均位列行业第三。

2018年，营销板块确立了“一切为了增长，一切服务增长”的工作原则，齐心协力确保公司业绩增长。零售，在面对一二线城市KA下降的不利情况下，加大对三四线城市的开拓，新增城市公司68家，新建专卖店535家，截止2018年底共有城市公司155家，专卖店增至3258家。创新，结合行业发展趋势，与橱柜家装等渠道开展合作，已与欧派、索菲亚、齐家网、东易日盛等签订了战略合作。电商，在网络购物新形势下，及时调整产品策略、优化费用效率，提升经营质量。结合线上线下融合的形势，积极推进新零售模式的开展，盘活存量客户。工程，密切跟进恒大、碧桂园、万科等战略客户的变化，以差异化的产品满足不同楼盘的需求，中央吸油烟机这款别具一格的产品为工程渠道战略客户开拓给予了强大的助力。根据奥维房地产精装修月度监测数据，“老板”品牌吸油烟机市场份额为40%，位居行业第一。海外，推广模式日益清晰，已实现亚太澳新全覆盖，“老板”品牌海外高端形象成功落地，国际化影响力有效提升。

2018年，技术板块严格贯彻公司技术驱动的发展战略，在新品类拓展、技术形态突破、技术开发效率、技术预研应用、国家标准制定上都取得了明显的成果。全年共申请专利481项，其中发明专利106项；共获得专利授权313项，其中发明专利9项。公司重点开展蒸箱研究，成立烹饪体验中心和蒸文化研究院，以“传承和弘扬中国优秀的烹饪与饮食文化，满足国人对健康营养和烹饪效率的品质生活需求”为职责和使命，填补了蒸在食文化研究领域的空白。公司产品荣获国内国际各类奖项，吸油烟机5610同时荣获“中国外观设计金奖”、“2018年德国iF设计奖”和“德国红点产品设计奖”三个奖项；吸油烟机8231S、8332，燃气灶9B30C、消毒柜825、中央吸油烟机等五款产品齐获“德国红点产品设计奖”。吸油烟机5900S、烤箱R026分别荣获“艾普兰奖——产品奖”、“艾普兰奖——设计奖”。

2018年，生产板块以打造家电行业制造标杆为目标，围绕“行业第一供应链体系”、“工艺、品质行业领先的保障体系”、“高效管理的制造工厂”三大方向开展工作。通过提升供应商A级达标率、过程质量精益化管理，持续提升全流程质量和控制能力；系统性建立采购成本战略及供应商开发；实现重点产能建设，完成洗碗机、烤蒸一体机、中央吸油烟机产能建设；推进产销准时化系统建设；深化提质增效推进精益生

产，全年生产效率提升23%。

2018年，品牌板块提出全新的品牌理念——创造中国新厨房，坚持塑造强科技、高端化、年轻化品牌形象。通过和央视、人民日报、一线卫视等权威媒体合作，卡位占领传播制高点，再通过同时与地方电视端、平面纸媒、以及各地交通媒体（高铁、机场、地铁等）合作，贴近消费者，全方位传播品牌升级形象。品牌营销活动采用娱乐营销、体育营销等方式，让年轻消费者群体更了解品牌文化以及品牌形象。通过冠名东方卫视跨年晚会，与热门综艺节目《向往的生活》、《中餐厅2》合作，增强品牌曝光度；借助世界杯热门事件，打造“食界杯盛宴”，品牌高频曝光，实现与消费者深度互动；联合明星KOL创新玩法，发起“全民call out”、“国潮行动”、“全民带饭季”等话题玩法，运用场景化、体验式的方式拉近品牌与消费者的距离，进一步深化品牌年轻化形象。通过多维度的线上线下整合传播，加深消费者对老板品牌战略升级的认知，强化行业领导品牌形象。

2018年，名气公司以“做强县域、试点城市、深挖乡镇”为渠道推广核心思路；以“聚焦烟灶，稳步拓展新品类”为产品推广模式，提升新品类配比率。2018年，新增网点2554家，其中专卖店1337家；截止2018年底，共有一级经销商92家，省会城市网点257家，地级市网点1025家，县城专卖店、网点3161家，乡镇网点4493家，样板乡镇农村联络站3600余家。品牌营销再升级，继续开展行之有效的爆炒节活动，参与门店覆盖率从2017年的50%提高到2018年的80%。开展明星见面会，在双十一期间品牌代言人那英与消费者零距离互动。江苏、广东、福建等销售大省，在省级电视台、高速公路投放广告，品牌知名度有较大的提升。

2018年，公司在公司治理、内部管理、成长性、股东回报等方面继续获得认可，荣获中国上市公司协会“2017年度最受投资者尊重的上市公司”、证券时报第九届中国上市公司投资者关系天马奖“最佳董事会奖”、“最佳新媒体运营奖”、“最佳董秘奖”、央广网“2018最值得投资者信任的上市公司卓越奖”，路演中“第二届中国卓越IR最佳信批奖”。公司董秘荣获新财富“第十四届金牌董秘”，并因连续五届荣获金牌董秘而进入“名人堂”。

2018年，公司在资本运作、长期激励方面开展积极尝试。投资控股金帝智能，为公司以资本手段切入新品类的首次尝试。公司完成第二期代理商持股计划和2018年度员工持股计划，进一步建立健全长效激励机制，大幅调动相关人员积极性。

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 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 吸油烟机 | 4,012,977,970.34 | 1,719,332,130.75 | 57.16% | 5.00% | 6.50% | -1.05% |
| 燃气灶 | 1,792,008,723.86 | 803,819,821.76 | 55.14% | -1.65% | 0.23% | -1.50% |

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

2019年4月24日，公司第四届董事会第九次会议、第四届监事会第九次会议审议通过了《关于执行新会计准则并变更相关会计政策的议案》，鉴于2018年6月财政部发布了《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），公司决定按照财政部的要求时间开始执行变更后的会计政策。本次会计政策变更只涉及财务报表列报和调整，对公司资产总额、负债总额、净资产、营业收入、净利润均无实质性影响。

(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

报告期内，公司以自有资金1.6亿元收购嵊州市金帝智能厨电有限公司51%的股份，金帝智能至本报告期起纳入公司合并报表范围。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用