



海伦钢琴股份有限公司

2016 年第一季度报告

2016-027

2016 年 04 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人陈海伦、主管会计工作负责人金江锋及会计机构负责人(会计主管人员)王琼声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、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

| | 本报告期 | 上年同期 | 本报告期比上年同期增减 |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------|
| 营业总收入（元） | 82,892,802.54 | 85,896,811.40 | -3.50% |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 8,970,821.08 | 6,836,352.44 | 31.22% |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 7,557,554.29 | 6,627,593.40 | 14.03% |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -17,194,165.33 | -15,946,770.63 | -7.82% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.0357 | 0.0283 | 26.15% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.0357 | 0.0283 | 26.15% |
| 加权平均净资产收益率 | 1.15% | 1.26% | -0.11% |
| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减 |
| 总资产（元） | 887,156,811.44 | 889,518,477.17 | -0.27% |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 781,962,384.87 | 772,991,563.79 | 1.16% |

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 年初至报告期期末金额 | 说明 |
|---|--------------|-----------------|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -11,838.83 | |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 112,500.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 1,562,100.94 | 主要是募资资金保本投资理财收益 |
| 减：所得税影响额 | 249,495.32 | |
| 合计 | 1,413,266.79 | -- |

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

| 项目 | 涉及金额（元） | 原因 |
|----|---------|----|
| | | |

| | | |
|------|-----------|--------------------------|
| 水利基金 | 91,449.26 | 与正常经营活动存在直接关系，且不具特殊性和偶发性 |
|------|-----------|--------------------------|

二、重大风险提示

1、行业风险。随着国内钢琴行业的竞争发展，行业集中度呈现逐步扩大的趋势。同行业内竞争激烈，如果公司不能在短时间迅速提高经营规模，增强资本实力，扩大市场份额，将面临较大的市场竞争风险。公司会时刻关注行业动态，加强内外部相关信息的收集和分析。

2、技术风险。市场需求不断变化，钢琴生产技术不断发展，如果公司对行业关键技术的发展不能及时掌控，对市场需求动态不能及时了解，研发的产品将不具备竞争力。公司将积极掌握发展趋势，使公司开发的产品能更大程度上满足消费者的需求，具有更强的针对性和实用性。

3、市场风险。目前公司的销售区域主要以大中城市为主，公司将通过技术研发和产品拓展计划，营销渠道拓展计划解决上述产品及销售区域较为集中的风险。公司将把开创新的销售区域作为战略重点，通过与现有的音乐院校建立的良好合作关系，充分把握各层次钢琴需求的新特点、新趋势，对潜在用户的市场需求进行调研分析，积极开发新产品以满足二、三线城市的拓展需求。同时加大新产品的研发力度，并从内部提高效率、降低生产成本，减少因行业激烈竞争的影响。

4、管理风险。公司业务规模不断壮大，人员规模不断大幅增长，公司需要在资源整合、产品研发与质量管理、市场开拓、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。公司管理层将加强学习，逐步强化内部的流程化、体系化管理，最大限度的减少因管理失误造成的公司损失。

5、人力资源风险。随着公司业务规模的发展和募集资金投资项目的实施，公司急需引进大量具有行业经验、创新能力的技术研发人才、产品设计人才、专业工艺人才、国内外市场开拓和营销人才以及中高级管理人才等。随着我国钢琴行业的发展，业内的人才竞争日趋激烈，对上述人才的争夺也变得更为激烈。虽然公司采取了多种措施稳定人员队伍并取得较好的效果，但仍存在人才流失及人才短缺的风险。公司将通过和相关院校保持紧密联系，加强内部管理和培养机制，避免人才缺失。

6、募集资金投资项目风险。募集资金投资项目的实施将增强公司产品开发能力，提升生产技术工艺，提高产品档次，扩大产能，满足消费升级所带来的市场需求，促进公司持续稳定发展，增强公司可持续盈利能力。但项目实施完成后产生的经济效益、产品的市场开拓与接受程度、销售价格等都有可能与公司的预测发生差异，并可能导致部分生产设备闲置、无法充分利用生产能力的风险；另外，项目建设若不能按预定计划完工，也会影响投资效益，所以客观上存在不能如期完成或不能实现预期收益的风险。2015年本次非公开发行募集资金项目中研发智能钢琴及互联网互动教育平台具有较高的技术难度，在深度和广度上均具有一定的创新性，存在一定的技术风险、市场风险及收益风险。公司会加强对募集资金项目的管理和监督工作，根据实际情况及时对募投项目进行必要的调整。

7、智能钢琴与线上线下艺术培训教育项目风险。根据公司文化艺术产业的发展战略，公司于 2014 年 8 月成立了“海伦艺术教育投资有限公司”，于 12 月正式成立“北京海伦信息网络有限公司”，主要承担拓展公司智能钢琴与线上线下艺术教育培训市场，加快推进公司在文化艺术培训产业领域做大做强的步伐，增强持续盈利能力。但该项目存在技术风险与市场不确定性。公司会督促、推进研发进度，积极推动培训项目的进程。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

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 | 42,767 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） | 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 |
| 宁波北仑海伦投资有限公司 | 境内非国有法人 | 28.78% | 72,316,800 | 72,316,800 | | |
| 四季香港投资有限公司 | 境外法人 | 17.99% | 45,198,000 | 45,198,000 | | |
| 中国农业银行股份有限公司—交银施罗德先锋混合型证券投资基金 | 其他 | 1.65% | 4,143,920 | 0 | | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 1.44% | 3,617,280 | 0 | | |
| 银丰证券投资基金 | 其他 | 1.43% | 3,600,000 | 0 | | |
| 申万菱信资产—招商银行—华润深国投信托—瑞华定增对冲基金 2 号集合资金信托计划 | 其他 | 0.95% | 2,395,490 | 2,395,490 | | |
| 深圳前海潮人金融控股集团有限公司 | 境内非国有法人 | 0.82% | 2,070,000 | 2,070,000 | 质押 | 2,070,000 |
| 陈进军 | 境内自然人 | 0.61% | 1,541,023 | 0 | | |
| 创金合信基金—招商银行—鹏德成长 1 号资产管理计划 | 其他 | 0.56% | 1,409,111 | 1,409,111 | | |
| 华安基金公司—工行—外贸信托—外贸信托—恒盛定向增发投资集合资金信托计划 | 其他 | 0.48% | 1,198,203 | 1,198,203 | | |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件股份数量 | | | 股份种类 | | |
| | | | | 股份种类 | 数量 | |

| | | | |
|--|--|--------|-----------|
| 中国农业银行股份有限公司—交银施罗德先锋混合型证券投资基金 | 4,143,920 | 人民币普通股 | 4,143,920 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 3,617,280 | 人民币普通股 | 3,617,280 |
| 银丰证券投资基金 | 3,600,000 | 人民币普通股 | 3,600,000 |
| 陈进军 | 1,541,023 | 人民币普通股 | 1,541,023 |
| 交通银行股份有限公司—工银瑞信养老产业股票型证券投资基金 | 1,081,562 | 人民币普通股 | 1,081,562 |
| 招商银行股份有限公司—工银瑞信聚焦 30 股票型证券投资基金 | 1,001,081 | 人民币普通股 | 1,001,081 |
| 宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司 | 885,580 | 人民币普通股 | 885,580 |
| 平安银行股份有限公司—平安大华智慧中国灵活配置混合型证券投资基金 | 675,077 | 人民币普通股 | 675,077 |
| 於国芳 | 624,800 | 人民币普通股 | 624,800 |
| 工银瑞信基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托工银瑞信基金中证 500 组合 | 400,940 | 人民币普通股 | 400,940 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 宁波北仑海伦投资有限公司与四季香港投资有限公司为公司控股股东，其他股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。上述股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。 | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有） | 公司股东陈进军通过普通证券账户持股 0 股，通过华鑫证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有股票 1,541,023 股，实际合计持有 1,541,023 股。 | | |

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

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

3、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数 | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数 | 限售原因 | 拟解除限售日期 |
|--------------|------------|----------|----------|------------|------|-----------------|
| 宁波北仑海伦投资有限公司 | 72,316,800 | 0 | 0 | 72,316,800 | 追加限售 | 2016 年 6 月 24 日 |

| | | | | | | |
|--|------------|---|-----------|------------|-------|-----------------|
| 四季香港投资有限公司 | 45,198,000 | 0 | 0 | 45,198,000 | 追加限售 | 2016 年 6 月 24 日 |
| 申万菱信资产—招商银行—华润深国投信托—瑞华定增对冲基金 2 号集合资金信托计划 | 0 | 0 | 2,395,490 | 2,395,490 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 财通基金—工商银行—浙基定增 1 号资产管理计划 | 0 | 0 | 140,911 | 140,911 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 财通基金—工商银行—富春定增 409 号资产管理计划 | 0 | 0 | 199,624 | 199,624 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 财通基金—工商银行—富春定增 408 号资产管理计划 | 0 | 0 | 199,624 | 199,624 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 财通基金—工商银行—富春定增 637 号资产管理计划 | 0 | 0 | 199,624 | 199,624 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 财通基金—工商银行—富春定增 410 号资产管理计划 | 0 | 0 | 199,624 | 199,624 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 财通基金—工商银行—富春定增 553 号资产管理计划 | 0 | 0 | 281,823 | 281,823 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 华安基金公司—工行—外贸信托—外贸信托 恒盛定向增发投资集合资金信托计划 | 0 | 0 | 1,198,203 | 1,198,203 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 财通基金—光大银行—睿鑫定增 2 号资产管理计 | 0 | 0 | 140,911 | 140,911 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |

| | | | | | | |
|----------------------------|-------------|---|------------|-------------|-------|-----------------|
| 划 | | | | | | |
| 深圳前海潮人金融控股集团有限公司 | 0 | 0 | 2,070,000 | 2,070,000 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 财通基金—宁波银行—东方晨星 2 号资产管理计划 | 0 | 0 | 704,556 | 704,556 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 创金合信基金—招商银行—鹏德成长 1 号资产管理计划 | 0 | 0 | 1,409,111 | 1,409,111 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 创金合信基金—招商银行—南京三宝 2 号资产管理计划 | 0 | 0 | 986,379 | 986,379 | 首发后限售 | 2017 年 1 月 12 日 |
| 金海芬 | 405,000 | 0 | 0 | 405,000 | 高管锁定 | 长期 |
| 合计 | 117,919,800 | 0 | 10,125,880 | 128,045,680 | -- | -- |

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、资产负债类项目：

- (1) 货币资金：本期期末比上年年初减少72.96%，主要系购买理财产品及募投项目投入增加所致。
- (2) 应收利息：本期期末比上年年初增加497.16%，主要系3月底暂估利息收入较上年末增加所致。
- (3) 其他流动资产：本期期末比上年年初增加16405.03%，主要系购买理财产品列报此科目所致。
- (4) 可供出售金融资产：本期期末比上年年初增加31.41%，主要系对外投资艺术教育行业增加所致。
- (5) 在建工程：本期期末比上年年初增长68.22%，主要系募投项目投入增加所致。
- (6) 短期借款：本期期末比上年年初增加50%，主要系商业票据贴现增加所致。
- (7) 应付职工薪酬：本期期末比上年年初减少53.83%，主要系年终奖发放所致。

2、利润表项目：

- (1) 财务费用：本报告期内，比上年同期下降189.42%，主要系汇率上升、汇兑收益增加所致。
- (2) 投资收益：本报告期内，有投资收益259.69万元，主要系购买理财产品及投资艺术教育取得的投资收益所致。

3、现金流量项目：

- (1) 投资活动产生的现金流量净额：本期比上年同期增加2790.95%，主要系购买理财产品及投资艺术教育增加所致。
- (2) 筹资活动产生的现金流量净额：本期比上年同期增加136.86%，主要系本期偿还借款较上年同期减少所致。
- (3) 现金及现金等价物净增加额：本期比上年同期减少630.82%，主要系购买理财产品及投资艺术教育增加所致。

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

一、业务回顾：

本报告期内，公司主营业务类型未发生重大变化，依然是乐器和乐器零配件制造与销售为主。

本报告期内，公司实现主营业务收入为7953.51万元，比同期略有增长。为了更好地满足多变的市场要求，不但在传统钢琴上丰富产品样式，在技术工艺上不断改进和创新，提升产品使用性能，而且在乐器种类上也开始不断拓展，增加吉他，电钢琴，贝斯，小提琴等小乐器的研发制造，从而使海伦钢琴向乐器制造产品多元化方向大步前进。

在报告期内，公司总体经营业绩依然呈现上升趋势，第一季度归属于途同归的净利润为897.08万元，同比增长31.22%。主要原因系：

(1) 随着公司品牌影响力提升及销售市场的进一步拓展，公司产品销售逐年提高，报告期内主营业务收入较上年同期略有增长；

(2) 本报告期内，受国际宏观经济因素影响，人民币贬值，外汇汇率上升，致使公司汇兑收益增加，较上年同期财务费用下降189.42%；

(3) 本报告期内，募投项目的增发资金到位，经过董事会审议通过进行保本保收益资金理财，截止本报告期，取得投资收益约151.38万；另外，随着海伦艺术教育投资有限公司业务的发展，本报告期内，公司收到下属投资参股公司投资收益108.30万；较上年同期，以上两项新增投资收益合计约259.68万元。

二、公司展望

1、企业转型升级

公司自2001年成立起，对世界钢琴行业的历史和现状进行了深入探索，在研究国际和国内市场的实际情况基础上，确立了钢琴产品发展“三步走”战略：即系列钢琴、精品钢琴、智能钢琴三个发展阶段。目前公司已完成前两个阶段，迫切需要加

大智能钢琴研发及产业化力度,并结合互联网互动教育来满足市场的多元化需求。公司未来将在传统钢琴生产制造的基础上,拓展其他类小乐器发展,同时推动高端智能钢琴及艺术培训教育联动发展,加速公司向综合文化企业转型的步伐。

2、加速艺术教育的产业化进程

公司专注于钢琴的研发、生产及销售十余年,与发展艺术培训教育有着天然而紧密的联系,同时艺术培训教育是促进钢琴行业加速发展的核心要素,发展艺术培训教育将有利于带动公司主营业务的加速发展。公司2014年设立海伦艺术教育投资有限公司,主要从事线下艺术培训教育的投资及运营。公司已与多家艺术培训教育机构开展了实质性合作,开启了钢琴产品的外延式扩张。为进一步抓住艺术培训教育行业发展的有利时机,智能钢琴将应用于线上艺术培训教育,进而与公司目前开展的线下艺术培训教育形成有效的优势互补,促进公司实现持续、稳定、健康的发展。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司客户以经销商为主,通过与其签订年度销售框架协议,确定当年总体合作情况,在此基础上,经销商根据具体业务需要以分散订单形式下单,订单分散且数量较多。

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内,公司为了更好的实施长期经营发展战略,一直秉持着技术创新、优化品质的理念,因此研发投入始终是公司发展的重要组成部分。

公司2015年3月与北京邮电大学签署了技术委托合同,旨于智能钢琴音源主板及钢琴MOOC网络教育的委托研究与开发,2015年4月与北京华慧信通科技有限责任公司签署了技术委托合同,旨于基于Android平台的智能乐谱系统研究与开发。这两个项目的研究与开发将积极推动公司智能钢琴与互联网互动教育平台的项目建设。目前该项目正处于研发阶段。

报告期内新增有4个研发项目,3个立式钢琴项目,1个电声钢琴项目,总研发费用为276.39万元,占公司营业收入的3.33%。研发项目具体项目进展项目如下:

| 项目名称 | 项目来源 | 项目进展 |
|------------|--------|------|
| DUA II立式电钢 | 企业自有项目 | 研发阶段 |
| FB126立式钢琴 | 企业自有项目 | 研发阶段 |
| FB128立式钢琴 | 企业自有项目 | 研发阶段 |
| FB132立式钢琴 | 企业自有项目 | 研发阶段 |

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员(非董事、监事、高级管理人员)等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

适用 不适用

2015年1-3月,公司前五大供应商为森鹤乐器股份有限公司、捷克佩洛夫钢琴制造有限公司、上海旺顺机械铸造有限公司、廊坊九洲乐器有限公司、上海爱克申钢琴部件厂,总采购金额为15,416,782.17元;本报告期内,公司前五大供应商为捷克佩洛夫钢琴制造有限公司、森鹤乐器股份有限公司、烟台文德隆钢琴制造有限公司、上海金浦钢琴铸造有限公司、宁海县立宇金属铸造有限公司,总采购金额为16,228,996.69元;公司前五大供应商有所变化,但公司不存在向单一供应商采购比例超过30%的情况,或严重依赖于少数客户的情况,对公司未来经营不会产生重大影响。

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

2015年1-3月，公司前五大客户为佩洛夫（天津）商贸有限公司、奥地利文德隆琴行、美国维也纳国际公司、广西南宁音妙乐器有限公司、安徽合肥国声琴行，合计销售额为17,636,298.94 元；本报告期内，公司前五大客户为广西南宁音妙乐器有限公司、奥地利文德隆琴行、佩洛夫（天津）商贸有限公司、中国（福建）对外贸易中心集团上海经理部、重庆鸣鹿文化传播有限公司，合计销售收入为18,372,185.83元；公司前五大客户略有变化，前五大客户季度销售额有所上升，公司不存在向单一客户销售比例超过30%的情况，或严重依赖于少数客户的情况。

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司严格按照董事会制定的公司未来发展规划运行，积极开拓国内外市场，增强品牌宣传力度，继续丰富公司产品线，提高产品品质，积极推进募集资金投资项目的建设，同时不断提升研发能力，深化与北京邮电大学等的合同项目，积极推进艺术教育培训项目，助力智能钢琴与互联网互动教育平台建设。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

1、行业风险。随着国内钢琴行业的竞争发展，行业集中度呈现逐步扩大的趋势。同行业内竞争激烈，如果公司不能在短时间迅速提高经营规模，增强资本实力，扩大市场份额，将面临较大的市场竞争风险。公司会时刻关注行业动态，加强内外部相关信息的收集和分析。

2、技术风险。市场需求不断变化，钢琴生产技术不断发展，如果公司对行业关键技术的发展不能及时掌控，对市场需求动态不能及时了解，研发的产品将不具备竞争力。公司将积极掌握发展趋势，使公司开发的产品能更大程度上满足消费者的需求，具有更强的针对性和实用性。

3、市场风险。目前公司的销售区域主要以大中城市为主，公司将通过技术研发和产品拓展计划，营销渠道拓展计划解决上述产品及销售区域较为集中的风险。公司将把开创新的销售区域作为战略重点，通过与现有的音乐学院建立的良好合作关系，充分把握各层次钢琴需求的新特点、新趋势，对潜在用户的市场需求进行调研分析，积极开发新产品以满足二、三线城市的拓展需求。同时加大新产品的研发力度，并从内部提高效率、降低生产成本，减少因行业激烈竞争的影响。

4、管理风险。公司业务规模不断壮大，人员规模不断大幅增长，公司需要在资源整合、产品研发与质量管理、市场开拓、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。公司管理层将加强学习，逐步强化内部的流程化、体系化管理，最大限度的减少因管理失误造成的公司损失。

5、人力资源风险。随着公司业务规模的发展和募集资金投资项目的实施，公司急需引进大量具有行业经验、创新能力的技术研发人才、产品设计人才、专业工艺人才、国内外市场开拓和营销人才以及中高级管理人才等。随着我国钢琴行业的发展，业内的人才竞争日趋激烈，对上述人才的争夺也变得更为激烈。虽然公司采取了多种措施稳定人员队伍并取得较好的效果，但仍存在人才流失及人才短缺的风险。公司将通过和相关院校保持紧密联系，加强内部管理和培养机制，避免人才缺失。

6、募集资金投资项目风险。募集资金投资项目的实施将增强公司产品开发能力，提升生产技术工艺，提高产品档次，扩大产能，满足消费升级所带来的市场需求，促进公司持续稳定发展，增强公司可持续盈利能力。但项目实施完成后产生的经济效益、产品的市场开拓与接受程度、销售价格等都有可能与公司的预测发生差异，并可能导致部分生产设备闲置、无法充分利用生产能力的风险；另外，项目建设若不能按预定计划完工，也会影响投资效益，所以客观上存在不能如期完成或不能实现预期收益的风险。2015年本次非公开发行募集资金项目中研发智能钢琴及互联网互动教育平台具有较高的技术难度，在深度和广度上均具有一定的创新性，存在一定的技术风险、市场风险及收益风险。公司会加强对募集资金项目的管理和监督工作，根据实际情况及时对募投项目进行必要的调整。

7、智能钢琴与线上线下艺术培训教育项目风险。根据公司文化艺术产业的发展战略，公司于2014年8月成立了“海伦艺术教育投资有限公司”，于12月正式成立“北京海伦信息网络有限公司”，主要承担拓展公司智能钢琴与线上线下艺术教育培市场，加快推进公司在文化艺术培训产业领域做大做强的步伐，增强持续盈利能力。该项目是基于当前钢琴发展趋势及艺

术培训教育市场发展情况等因素考量，具有较为广阔的发展前景，但国内众多传统钢琴制造企业及其他潜在竞争对手将会逐渐参与市场竞争。当越来越多具有较强综合服务能力、对艺术培训教育行业理解较为深刻的竞争对手参与竞争时，若公司未及时采取有效应对措施，则有可能在未来激烈的市场竞争中处于不利地位，在中长期发展中出现增长乏力的情况，且该项目存在技术风险和市场不确定风险。公司需要积极推进智能钢琴及线上线下艺术培训教育项目的进程，抢占市场先机。

第四节 重要事项

一、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

| 承诺来源 | 承诺方 | 承诺类型 | 承诺内容 | 承诺时间 | 承诺期限 | 履行情况 |
|--------------------|--|-----------|---|-------------|------|------|
| 股权激励承诺 | | | | | | |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | | | | | | |
| 资产重组时所作承诺 | | | | | | |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 陈海伦;金海芬;陈朝峰;宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司;宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司;宁波市鄞州云乐咨询有限公司、永盟国际有限公司 | 关于同业竞争的承诺 | (1) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与海伦钢琴及其控股子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务(以下称“竞争业务”);(2) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,于我们作为海伦钢琴主要股东期间,不会直接或间接地以任何方 | 2011年02月22日 | 长期 | 正在履行 |

| | | | | | |
|--|--|---|--|--|--|
| | | <p>式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；</p> <p>(3) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予海伦钢琴该等投资机会或商业机会之优先选择权；</p> <p>(4) 自本函出具日起，本函及本函项下承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我不再成为海伦钢琴主要股东为止；(5) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，我们将赔偿海伦钢琴及海伦钢琴其他股东因此遭受的一</p> | | | |
|--|--|---|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|---|-----------|---|-------------|----|------|
| | | | 切经济损失，该等责任是连带责任。 | | | |
| | 陈海伦;金海芬;陈朝峰;宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司;宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司;宁波市鄞州云乐咨询有限公司 | 关于关联交易的承诺 | 将严格按照《公司法》等法律法规以及股份公司《公司章程（草案）》等有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；在任何情况下，不要求股份公司向本人提供任何形式的担保；在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《公司章程（草案）》、有关法律法规和《深圳证券交易所 | 2011年03月10日 | 长期 | 正在履行 |

| | | | | | | |
|--|-------------------------------------|---------------|--|-------------|----|------|
| | | | 所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权。 | | | |
| | 陈海伦;金海芬;陈朝峰;宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司 | 关于资金占用的承诺 | 本公司（本人）不存在以借贷、代偿债务、代垫款项或其他方式占用海伦钢琴资金的情形。本公司（本人）承诺作为发行人股东（实际控制人）期间不占用海伦钢琴股份有限公司的资金、资产，不滥用股东的权利侵占公司的资金、资产。 | 2011年12月30日 | 长期 | 正在履行 |
| | 陈海伦;金海芬;陈朝峰;宁波北仑海伦投资有限公司 | 关于承担金钱赔付责任的承诺 | 如因浙江省或宁波市有权部门要求或决定海伦钢琴需为其员工补缴住房公积金或发行人因未全员缴纳住房公积金而受到任何罚款或损失，承诺在无须海 | 2011年02月22日 | 长期 | 正在履行 |

| | | | | | | |
|--|-------------|-----------|---|------------------|-----------------|-------|
| | | | 伦钢琴支付对价的情况下承担所有相关金钱赔付责任。 | | | |
| | 陈海伦;金海芬;陈朝峰 | 关于股份限售的承诺 | 自公司股票上市之日起 36 个月内,不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司、永盟国际有限公司的股权,也不由公司收购该部分股权。 | 2011 年 02 月 22 日 | 2015 年 6 月 19 日 | 已履行完毕 |
| | 金海珍 | 关于股份限售的承诺 | 实际控制人之一金海芬的妹妹金海珍通过宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司间接持有公司股份,承诺:自公司股票上市之日起 36 个月内,不转让或者委托他人管理其本次 | | 2015 年 6 月 19 日 | 已履行完毕 |
| | 金海珍 | 关于股份限售的承诺 | 金海珍在公司实际控制人陈海伦、金海芬、陈朝峰在公司任职期间,本人每年转让的股 | 2011 年 12 月 30 日 | 长期 | 正在履行 |

| | | | | | | |
|--|--|-------------|---|------------------|-----------------|------|
| | | | 份不超过其间接持有公司股份总数的 25%。 | | | |
| | 宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司 | 关于股份追加限售的承诺 | 所持有的全部公司股份在限售股份上市流通后追加锁定一年,即于 2016 年 6 月 24 日前不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。 | 2015 年 06 月 24 日 | 2016 年 6 月 24 日 | 正在履行 |
| | 陈海伦;金海芬;陈朝峰 | 关于股份追加限售的承诺 | 通过宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司所间接持有的股份在限售股份上市流通后追加锁定一年,即于 2016 年 6 月 24 日前不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。 | 2015 年 06 月 24 日 | 2016 年 6 月 24 日 | 正在履行 |
| | 华安基金管理有限公司、财通基金管理有限公司、申万菱信(上海)资产管理有限公司、深 | 关于股份限售的承诺 | 本公司同意自海伦钢琴本次发行的股份上市之日起,十二个月内不转让本次认购的 | 2016 年 01 月 12 日 | 2017 年 1 月 12 日 | 正在履行 |

| | | | | | | |
|---------------|------------------------------|--|--|--|--|--|
| | 圳前海潮人金融控股集团有限公司、创金合信基金管理有限公司 | | 股份，并委托海伦钢琴向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请对本公司的认购股份办理锁定手续，以保证本公司持有的股份自本次发行之日起，十二个月内不转让；本公司保证在不履行或不完全履行承诺时，赔偿其他股东因此而遭受的损失。如有违反承诺的卖出交易，本公司将授权登记结算公司将卖出资金划入上市公司账户归全体股东所有。 | | | |
| 其他对公司中小股东所作承诺 | | | | | | |
| 承诺是否按时履行 | 是 | | | | | |

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---------|-----------|--------|--------|--------|-------------|--------|--------|-----------|--------|--------|
| 募集资金总额 | | 52,111.17 | | | | 本季度投入募集资金总额 | | | 2,191.63 | | |
| 累计变更用途的募集资金总额 | | 3,080 | | | | 已累计投入募集资金总额 | | | 29,397.14 | | |
| 累计变更用途的募集资金总额比例 | | 5.91% | | | | | | | | | |
| 承诺投资项目和超募资金投向 | 是否已变更项目 | 募集资金承诺投资 | 调整后投资总 | 本报告期投入 | 截至期末累计 | 截至期末投资 | 项目达到预定 | 本报告期实现 | 截止报告期末 | 是否达到预计 | 项目可行性是 |

| | 目(含部分变更) | 总额 | 额(1) | 金额 | 投入金额(2) | 进度(3)= (2)/(1) | 可使用状态日期 | 的效益 | 累计实现的效益 | 效益 | 否发生重大变化 |
|---------------------------|--|-----------|-----------|----------|-----------|----------------|-------------|--------|----------|-----|---------|
| 承诺投资项目 | | | | | | | | | | | |
| 1.钢琴生产扩建项目 | 否 | 11,050 | 11,050 | 101.91 | 14,305.36 | 89.26% | 2013年06月30日 | 215.62 | 2,496.63 | 否 | 否 |
| 2.钢琴击弦机制造项目 | 是 | 5,105 | 2,645 | 32.5 | 307.42 | 11.62% | 2016年10月31日 | | 不适用 | 不适用 | 否 |
| 3.钢琴制造工程技术中心 | 是 | 2,516 | 1,896 | | 93.2 | 4.92% | 2015年10月31日 | | 不适用 | 不适用 | 否 |
| 4.智能钢琴及互联网配套研发及产业化项目 | 否 | 20,634.97 | 20,634.97 | 160.53 | 160.53 | 0.78% | 2018年06月30日 | | 不适用 | 不适用 | 否 |
| 补充流动资金 | 否 | | | 1,896.69 | 5,008.23 | | | | | | |
| 承诺投资项目小计 | -- | 39,305.97 | 36,225.97 | 2,191.63 | 19,874.74 | -- | -- | 215.62 | 2,496.63 | -- | -- |
| 超募资金投向 | | | | | | | | | | | |
| 1.钢琴生产扩建项目 | | | 4,977 | | | | | | | | |
| 2.钢琴部件技改项目 | | | 2,582 | | 1,452.4 | 56.25% | 2014年12月31日 | 26.9 | 157.02 | 是 | 否 |
| 补充流动资金(如有) | -- | | | | 8,070 | | -- | -- | -- | -- | -- |
| 超募资金投向小计 | -- | | 7,559 | | 9,522.4 | -- | -- | 26.9 | 157.02 | -- | -- |
| 合计 | -- | 39,305.97 | 43,784.97 | 2,191.63 | 29,397.14 | -- | -- | 242.52 | 2,653.65 | -- | -- |
| 未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目) | <p>1. 钢琴扩建项目未实现预计收益的主要原因系:</p> <p>(1)随着互联网、电子数码技术等现代高新技术对社会生活影响的深入,作为人们学习音乐、娱乐、益智和健身的工具,传统钢琴已无法满足人们对钢琴提出的更多人性化、个性化、高科技化的需求,传统钢琴的需求增长乏力;另外,市场竞争加剧、国内外经济环境相对低迷,公司销售收入未实现大幅增长。</p> <p>(2)钢琴生产扩建项目完工后,公司折旧、人工工资等成本增加导致产品毛利率有所下降。</p> <p>2. 钢琴制造工程技术中心项目原预计于2014年10月31日完工,现于2015年10月31日完工,项目延期的主要原因系:</p> <p>随着传统产品与现代科技紧密结合的市场发展趋势,公司研发方向在原有的基础上向电声钢琴、智能</p> | | | | | | | | | | |

| | |
|--------------------------|---|
| | <p>钢琴等现代化领域延伸，导致该项目延期。</p> <p>3. 钢琴部件技改项目原预计于 2014 年 6 月完工，现于 2014 年 12 月 31 日完工，项目延期的主要原因系：</p> <p>项目采购设备当中包含部分非标准设备，部分非标准设备在调试运行过程当中达不到预定要求，为达到实际使用要求，对部分设备的制造进行相关的改进，重新调试，设备制造商相应延迟了设备交货时间，导致该项目延迟。</p> <p>上述项目延期相关事宜已于 2014 年 10 月 24 日经公司第三届董事会第二次会议和公司第三届监事会第二次会议审议通过。</p> |
| <p>项目可行性发生重大变化的情况说明</p> | <p>无</p> |
| <p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p> | <p>适用</p> <p>1. 经 2012 年 7 月 19 日公司第二届董事会第八次会议和公司第二届监事会第三次会议决议通过，同意公司使用超募资金 2,500.00 万元永久补充流动资金，已于 2012 年 7 月补充流动资金。</p> <p>2. 经 2012 年 11 月 15 日第二届董事会第十一次会议决议并经 2012 年 12 月 1 日公司第一次临时股东大会决议通过《关于使用部分超募资金对钢琴生产扩建项目追加投资的议案》，本次追加投资 4,977 万元，其中建设投资追加 4,677 万元，铺底流动资金追加 300 万元；已于 2013 年 3 月从超募资金户划转到钢琴扩建项目募集资金专户。决议通过《关于使用部分超募资金投资普陀山路厂区钢琴部件技改项目的议案》，本项目总投资 2,582 万元，其中建设投资 2,476 万元，铺底流动资金 106 万元，已于 2013 年 9 月从超募资金户划转到钢琴部件技改项目募集资金专户。上述两个项目已经有关部门审批（甬发改审批（2013）159 号、宁开政项（2013）117 号）。</p> <p>3. 经 2013 年 7 月 26 日公司第二届董事会第十四次会议和公司第二届监事会第九次会议决议通过，同意公司使用超募资金 3,800.00 万元永久补充流动资金，已于 2013 年 12 月补充流动资金。</p> <p>4. 经 2014 年 7 月 10 日公司第二届董事会第十九次会议和公司第二届监事会第十四次会议审议通过《关于使用部分结余募集资金永久性补充流动资金的议案》，并经《安信证券股份有限公司关于海伦钢琴股份有限公司使用部分结余募集资金永久性补充流动资金的专项核查意见》，同意公司将钢琴生产扩建项目的结余募集资金 1,893.75 万元（包括利息收入在内的募集资金账户余额扣除募集资金尚需支付金额后的资金）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。</p> <p>5. 经 2015 年 9 月 8 日公司第三届董事会第八次会议和公司第三届监事会第七次会议决议通过，同意公司使用超募资金 1,770.00 万元永久补充流动资金，使用钢琴部件技改项目的结余募集资金 12,177,898.30（包括利息收入扣除银行手续费等的净额 881,871.24 元在内的募集资金账户余额）永久补充流动资金，已于 2015 年 10 月补充流动资金。</p> <p>6. 2016 年 1 月 12 日公司第三届董事会第十次会议和公司第三届监事会第九次会议决议通过，同意公司将钢琴制造工程技术中心项目结余募集资金 18,966,903.13 元（包括利息收入扣除手续费等的净额 938,889.13 元在内的募集资金账户余额）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。</p> |
| <p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p> | <p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>原钢琴机芯制造项目变更为钢琴击弦机制造项目,项目实施地点由原计划在宁波经济技术开发区工业园区龙潭山路新建厂房变更为公司租用全资子公司宁波海伦琴凳有限公司(现更名为宁波海伦乐器部件有限公司)位于工业园区北海路的厂房，面积 5,400 平方米；钢琴制造工程技术中心项目实施地点由原计划在宁波经济技术开发区工业园区龙潭山路新建厂房变更为利用宁波经济技术开发区工业园区龙潭山路新厂区现有厂房。2013 年 8 月 14 日上述议案经 2013 年度第一次临时股东大会决议通过，</p> |

| | |
|---|---|
| | 该变更事项已获相关部门审批（甬发改审批〔2013〕496号） |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | 适用 |
| | 以前年度发生 |
| | 原募投项目计划投资建设钢琴机芯生产线，拟变更为投资建设钢琴机芯三大部件之一的击弦机生产线。经 2013 年 7 月 26 日公司第二届董事会第十四次会议和公司第二届监事会第九次会议决议通过《关于部分变更募投项目的议案》，原钢琴机芯制造项目变更为钢琴击弦机制造项目，投资总额由 5,105 万元变更为 2,645 万元；钢琴制造工程技术中心项目投资总额由 2,516 万元变更为 1,896 万元，变更募集资金 3,080 万元及结存利息转入公司超募资金专户进行管理。2013 年 8 月 14 日上述议案经 2013 年度第一次临时股东大会决议通过，该变更事项已获相关部门审批（甬发改审批〔2013〕496号） |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | 适用 |
| | 截至 2012 年 7 月 4 日，本公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 55,319,884.45 元，业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具关于本公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告（天健审〔2012〕5279号），经 2012 年 7 月 19 日公司第二届董事会第八次会议和公司第二届监事会第三次会议决议通过，同意公司使用募集资金人民币 55,319,884.45 元置换已发生的用于募集资金项目的自筹资金，已于 2012 年 7 月从钢琴扩建项目募集资金专户置换转出。 |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | 不适用 |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 适用 |
| | 1. 钢琴生产扩建项目募集后承诺投资金额 16,027 万元,实际投资金额 14,305.36 万元,实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-1,721.64 万元,该项目募集资金使用出现结余主要系公司在募集资金到位前已先期投入自筹资金用于购买募集资金投资项目用地的土地使用权及前期基础建设,以及公司结合实际情况及业务特点,发挥自身的技术优势和经验,充分考虑业务资源的共通性,合理配置资源,购买高效设备,节约了钢琴生产扩建项目中的设备投资。经 2014 年 7 月 10 日公司第二届董事会第十九次会议和公司第二届监事会第十四次会议审议通过《关于使用部分结余募集资金永久性补充流动资金的议案》,并经《安信证券股份有限公司关于海伦钢琴股份有限公司使用部分结余募集资金永久补充流动资金的专项核查意见》,同意公司将钢琴生产扩建项目的结余募集资金 1,893.75 万元（包括利息收入在内的募集资金账户余额扣除募集资金尚需支付金额后的资金）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。 |
| | 2. 钢琴部件技改项目募集后承诺投资金额 2,582 万元,实际投资金额 1,452.40 万元。实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-1,129.60 万元,该项目募集资金使用出现结余主要系 1) 项目建设过程中,公司以自筹资金用于部分设备采购及支付相关人员工资等费用; 2) 公司严格控制项目支出,合理降低项目成本,结合公司实际情况以及业务特点,项目实施过程中不断推进技术创新,购买高效设备,节约了部分设备投资; 3) 项目部分设备采购和工程合同部分款项尚未付出。2015 年 9 月 8 日公司第三届董事会第八次会议和公司第三届监事会第七次会议审议通过了《关于使用钢琴部件技改项目结余募集资金永久补充流动资金的议案》,并经《安信证券股份有限公司关于海伦钢琴股份有限公司使用钢琴部件技改项目结余募集资金及部分超募资金永久补充流动资金的核查意见》,同意公司将钢琴部件技改项目结余募集资金 1217.79 万元（包括利息收入在内的募集资金账户余额）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。 |
| 3. 钢琴制造工程技术中心项目募集后承诺投资金额 1,896 万元,实际投资金额 93.20 万元。实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-1,802.80 万元,该项目募集资金使用出现结余主要系 1) 公司以自筹资金用于支付钢琴研发费用、智能钢琴及互联网配套系统的前期研发费用; 2) 公司严格控制项目支 | |

| | |
|----------------------|--|
| | 出,合理降低项目成本,结合公司实际情况以及业务特点,项目实施过程中不断推进技术创新,购买高效设备,节约了部分设备投资 2016 年 1 月 12 日公司第三届董事会第十次会议和公司第三届监事会第九次会议审议通过了《关于使用钢琴制造工程技术中心项目结余募集资金补充流动资金的议案》,并经《安信证券股份有限公司关于海伦钢琴股份有限公司使用钢琴制造工程技术中心项目结余募集资金永久补充流动资金及使用闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理的核查意见》,同意公司将钢琴制造工程技术中心项目结余募集资金(包括利息收入在内的募集资金账户余额)用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。 |
| 尚未使用的募集资金用途及去向 | 截至 2016 年 3 月 31 日,公司公开募集资金余额 35,344,328.66 元(其中超募资金余额 10,511,431.10 元),存放于募集资金专户,占募集资金净额的 29.74%。该等资金后续主要用于未完工募投项目支出,对超募资金公司将根据实际需要,履行相应的审批手续后另作安排。截至 2016 年 3 月 31 日,公司非公开募集资金余额 206,134,791.59 元,后续主要用于智能钢琴及互联网配套研发及产业化项目支出。 |
| 募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况 | 无 |

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、2015 年度非公开发行股票

2015 年 3 月 13 日公司披露了《关于重大事项停牌的公告》,公司股票自 2015 年 3 月 13 日开始起停牌。2015 年 3 月 20 日,公司披露了《关于重大事项停牌的进展公告》,确认本次筹划的重大事项为非公开发行股票,股票继续停牌。公司于 2015 年 3 月 26 日召开第三届董事会第四次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》等相关内容,具体内容详见 2015 年 3 月 27 日刊登在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《2015 年度非公开发行股票预案》等相关公告。

公司于 2015 年 6 月 19 日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》(151619 号)。2015 年 8 月 18 日收到中国证券监督管理委员会下发的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》(151619 号)。中国证监会依法对公司提交的《海伦钢琴股份有限公司非公开发行股票(创业板)申请文件》进行了审查,要求公司就有关问题做出书面说明和解释,公司与相关中介机构按照上述通知书的要求,于 2015 年 9 月 14 日披露了《关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》,并于同日,公司将有关材料报送中国证监会行政许可审查部门。

2015 年半年度公司进行利润分配,根据公司资本公积金转增股本方案的实施情况对本次发行预案的相关内容进行了修订,根据中国证监会的要求,对反馈意见回复进行了细化和补充,具体内容详见披露于巨潮资讯网的《关于非公开发行股票预案修订情况说明的公告》、《关于非公开发行股票申请文件反馈意见的回复(修订)》等相关公告。2015 年 12 月 11 日,公司收到中国证监会核发的《关于核准海伦钢琴股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]2878 号),核准公司非公开发行不超过 24,300,000 股新股。根据投资者认购情况,本次共发行人民币普通股(A 股)10,125,880 股。本次非公开发行股票募集资金总额为 215,579,985.20 元。发行费用共计 9,230,292.38 元,扣除发行费用的募集资金净额为 206,349,692.82 元;

发行新增股份于 2015 年 12 月 31 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股权登记及股份限售手续,发行新增股份于 2016 年 1 月 12 日在深圳证券交易所上市。

2、智能钢琴研发进展

公司积极探索企业发展新方向,努力推进智能钢琴及在线教育平台等研发工作,继续深化与北京邮电大学的战略合作,依托北京邮电大学在网络信息技术方面的研发能力,通过应用现代科技,改造和拓展智能钢琴的产品结构和使用功能,并与现代社会的多种科技成果相结合,开展在线教育平台研究项目,力求智能钢琴与网络结合,以更好地服务于现代音乐教育和生活。目前,公司攻克完成了产品主板、键盘、音源、独特的双音源振动发声系统、互动教育软件等全部核心技术的自主研发,拥有海伦自主智能屏显系统、海伦自主音源系统、海伦互联网教育平台三大系统。公司多次进行实际连调和实际测试,

顺利完成基础测试任务，根据测试结果进行实际功能修改和曲谱解析修改，并对纠错功能进一步修改、增加，力求完善智能乐谱系统的软件功能架构，确立电声钢琴到智能钢琴的功能扩展方案，设计并修改曲谱解析功能和呈现，建立网络共享模块、扩展面板控制模块。预计于2016年5月展出在第一代智能钢琴产品基础上的升级产品。

3、艺术教育投资项目

随着海伦艺术教育投资有限公司业务的发展，本报告期内，公司收到下属投资参股公司投资收益108.30万。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，相关的议案在经董事会、监事会审议通过后，再提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2015年度母公司实现净利润32,175,547.44元，根据《公司法》和公司章程的有关规定，提取10%提取法定盈余公积3,217,554.74元后，2015年度母公司实现的可供股东分配的利润为28,957,992.70元。

公司2015年度利润分配预案拟定如下：以公司现有总股本251,289,880.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.24元（含税），公司本次合计派发股利6,030,957.12元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润22,927,035.58元，结转以后年度分配。公司2015年度不以未分配利润送股，不以公积金转增股本。

本预案已经公司第三届董事会第十一次会议审议通过，尚需提交公司2015年度股东大会审议。

五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

六、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

2016 年 03 月 31 日

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 90,555,097.39 | 334,910,513.36 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 14,601,600.00 | 12,457,600.00 |
| 应收账款 | 105,460,708.40 | 91,722,559.31 |
| 预付款项 | 20,689,337.49 | 17,256,921.78 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | 358,906.81 | 60,102.78 |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 1,462,822.65 | 1,619,894.73 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 178,334,623.77 | 177,972,437.40 |
| 划分为持有待售的资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 220,571,655.38 | 1,336,390.49 |
| 流动资产合计 | 632,034,751.89 | 637,336,419.85 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 可供出售金融资产 | 9,794,020.00 | 7,452,940.00 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 7,589,556.01 | 6,023,852.25 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 192,553,591.76 | 196,089,839.93 |
| 在建工程 | 7,105,967.71 | 4,224,092.31 |
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 24,263,910.54 | 24,599,311.88 |
| 开发支出 | 9,446,898.32 | 9,446,898.32 |
| 商誉 | 515,000.00 | 515,000.00 |
| 长期待摊费用 | 2,506,892.47 | 2,488,929.74 |
| 递延所得税资产 | 1,346,222.74 | 1,341,192.89 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 255,122,059.55 | 252,182,057.32 |
| 资产总计 | 887,156,811.44 | 889,518,477.17 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 9,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 40,477,520.00 | 43,610,720.00 |
| 应付账款 | 37,698,425.73 | 41,746,949.23 |
| 预收款项 | 3,038,111.90 | 3,387,133.80 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 4,727,846.48 | 10,241,037.01 |
| 应交税费 | 3,769,522.30 | 4,098,571.54 |

| | | |
|-------------|----------------|----------------|
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 1,735,445.33 | 2,624,480.19 |
| 应付分保账款 | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 100,446,871.74 | 111,708,891.77 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 337,500.00 | 350,000.00 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 337,500.00 | 350,000.00 |
| 负债合计 | 100,784,371.74 | 112,058,891.77 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 251,289,880.00 | 251,289,880.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 349,787,364.02 | 349,787,364.02 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |

| | | |
|---------------|----------------|----------------|
| 盈余公积 | 22,892,539.14 | 22,025,223.33 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 157,992,601.71 | 149,889,096.44 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 781,962,384.87 | 772,991,563.79 |
| 少数股东权益 | 4,410,054.83 | 4,468,021.61 |
| 所有者权益合计 | 786,372,439.70 | 777,459,585.40 |
| 负债和所有者权益总计 | 887,156,811.44 | 889,518,477.17 |

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金江锋

会计机构负责人：王琼

2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 86,228,433.54 | 331,138,489.95 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 14,601,600.00 | 12,457,600.00 |
| 应收账款 | 103,059,914.40 | 89,753,046.81 |
| 预付款项 | 21,801,689.48 | 16,728,199.01 |
| 应收利息 | 358,906.81 | 60,102.78 |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 1,139,026.27 | 1,354,007.05 |
| 存货 | 168,828,979.73 | 168,269,870.12 |
| 划分为持有待售的资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 220,132,364.09 | 813,726.35 |
| 流动资产合计 | 616,150,914.32 | 620,575,042.07 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 57,004,180.51 | 52,167,850.51 |
| 投资性房地产 | | |

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| 固定资产 | 178,599,639.30 | 182,000,791.63 |
| 在建工程 | 6,565,419.71 | 3,985,234.31 |
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 23,219,330.19 | 23,548,299.94 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 1,913,196.30 | 2,004,499.90 |
| 递延所得税资产 | 1,265,394.71 | 1,185,111.99 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 268,567,160.72 | 264,891,788.28 |
| 资产总计 | 884,718,075.04 | 885,466,830.35 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 9,000,000.00 | 6,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 40,477,520.00 | 43,610,720.00 |
| 应付账款 | 45,741,094.25 | 49,310,132.42 |
| 预收款项 | 3,038,111.90 | 3,387,133.80 |
| 应付职工薪酬 | 2,588,292.55 | 6,775,328.38 |
| 应交税费 | 3,132,625.51 | 3,406,781.70 |
| 应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 1,693,056.14 | 2,590,017.49 |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 105,670,700.35 | 115,080,113.79 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |

| | | |
|------------|----------------|----------------|
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 337,500.00 | 350,000.00 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 337,500.00 | 350,000.00 |
| 负债合计 | 106,008,200.35 | 115,430,113.79 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 251,289,880.00 | 251,289,880.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 349,130,043.35 | 349,130,043.35 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 22,892,539.14 | 22,025,223.33 |
| 未分配利润 | 155,397,412.20 | 147,591,569.88 |
| 所有者权益合计 | 778,709,874.69 | 770,036,716.56 |
| 负债和所有者权益总计 | 884,718,075.04 | 885,466,830.35 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入 | 82,892,802.54 | 85,896,811.40 |
| 其中：营业收入 | 82,892,802.54 | 85,896,811.40 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 75,072,179.51 | 77,894,291.53 |

| | | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 其中：营业成本 | 60,401,353.79 | 60,905,112.31 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 营业税金及附加 | 796,757.79 | 648,292.92 |
| 销售费用 | 4,531,207.77 | 4,277,856.30 |
| 管理费用 | 10,206,492.03 | 9,894,175.84 |
| 财务费用 | -1,336,682.66 | 1,494,784.93 |
| 资产减值损失 | 473,050.79 | 674,069.23 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 2,596,858.49 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 10,417,481.52 | 8,002,519.87 |
| 加：营业外收入 | 161,296.50 | 254,024.96 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 103,828.09 | 106,320.41 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 10,474,949.93 | 8,150,224.42 |
| 减：所得税费用 | 1,562,095.63 | 1,320,400.52 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 8,912,854.30 | 6,829,823.90 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 8,970,821.08 | 6,836,352.44 |
| 少数股东损益 | -57,966.78 | -6,528.54 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其 | | |

| | | |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| 他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| (二)以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | |
| 6.其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 8,912,854.30 | 6,829,823.90 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 8,970,821.08 | 6,836,352.44 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -57,966.78 | -6,528.54 |
| 八、每股收益： | | |
| (一)基本每股收益 | 0.0357 | 0.0283 |
| (二)稀释每股收益 | 0.0357 | 0.0283 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金江锋

会计机构负责人：王琼

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 81,961,507.88 | 85,827,071.87 |
| 减：营业成本 | 61,376,290.87 | 63,210,129.28 |

| | | |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| 营业税金及附加 | 645,135.59 | 523,360.96 |
| 销售费用 | 4,516,450.49 | 4,152,336.88 |
| 管理费用 | 7,607,262.25 | 7,722,510.80 |
| 财务费用 | -1,336,948.85 | 1,495,398.59 |
| 资产减值损失 | 531,125.00 | 688,862.79 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 1,513,844.44 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 10,136,036.97 | 8,034,472.57 |
| 加：营业外收入 | 161,296.50 | 254,024.96 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 94,340.34 | 87,269.07 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 10,202,993.13 | 8,201,228.46 |
| 减：所得税费用 | 1,529,835.00 | 1,227,660.48 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 8,673,158.13 | 6,973,567.98 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |

| | | |
|-----------------|--------------|--------------|
| 4.现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5.外币财务报表折算差额 | | |
| 6.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 8,673,158.13 | 6,973,567.98 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.0345 | 0.0289 |
| （二）稀释每股收益 | 0.0345 | 0.0289 |

5、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 72,948,472.49 | 70,618,820.34 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 收到的税费返还 | 95,900.98 | 797,054.02 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,669,126.98 | 2,476,892.54 |
| 经营活动现金流入小计 | 76,713,500.45 | 73,892,766.90 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 61,665,948.46 | 61,775,106.05 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |

| | | |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 18,632,912.43 | 18,310,753.03 |
| 支付的各项税费 | 7,573,797.06 | 5,346,201.01 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 6,035,007.83 | 4,407,477.44 |
| 经营活动现金流出小计 | 93,907,665.78 | 89,839,537.53 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -17,194,165.33 | -15,946,770.63 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 1,653,640.29 | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 20,000.00 | 1,200.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 1,673,640.29 | 1,200.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,980,551.33 | 7,845,836.00 |
| 投资支付的现金 | 222,477,410.00 | |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 228,457,961.33 | 7,845,836.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -226,784,321.04 | -7,844,636.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 3,000,000.00 | 9,800,000.00 |

| | | |
|---------------------|-----------------|----------------|
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 3,000,000.00 | 9,800,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 16,727,240.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 234,076.10 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 360,000.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 360,000.00 | 16,961,316.10 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,640,000.00 | -7,161,316.10 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 295,070.40 | -2,029,869.95 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -241,043,415.97 | -32,982,592.68 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 329,607,013.36 | 157,717,786.13 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 88,563,597.39 | 124,735,193.45 |

6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 72,138,722.49 | 70,317,820.34 |
| 收到的税费返还 | 95,900.98 | 797,054.02 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,644,698.78 | 2,475,868.78 |
| 经营活动现金流入小计 | 75,879,322.25 | 73,590,743.14 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 70,068,148.91 | 70,727,587.41 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 11,723,382.96 | 11,409,837.65 |
| 支付的各项税费 | 6,095,663.47 | 3,963,588.23 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,608,618.68 | 3,141,427.75 |
| 经营活动现金流出小计 | 92,495,814.02 | 89,242,441.04 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -16,616,491.77 | -15,651,697.90 |

| | | |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 20,000.00 | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 20,000.00 | 0.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,100,305.04 | 3,470,914.00 |
| 投资支付的现金 | 222,836,330.00 | 5,128,600.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 227,936,635.04 | 8,599,514.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -227,916,635.04 | -8,599,514.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 3,000,000.00 | 9,800,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 3,000,000.00 | 9,800,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 16,727,240.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 234,076.10 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 360,000.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 360,000.00 | 16,961,316.10 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,640,000.00 | -7,161,316.10 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 295,070.40 | -2,029,869.95 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -241,598,056.41 | -33,442,397.95 |

| | | |
|----------------|----------------|----------------|
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 325,834,989.95 | 156,189,424.30 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 84,236,933.54 | 122,747,026.35 |

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。