

# 海伦钢琴股份有限公司

## 2015年度财务决算报告

公司2015年12月31日合并及母公司资产负债表、2015年度合并及母公司利润表、2015年度合并及母公司现金流量表、2015年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天健审（2016）5198号）。现将2015年度财务决算情况报告如下：

### 一、主要财务指标

单位：元

项目	2015年度	2014年度	增减幅度	变动原因
营业收入	369,061,636.55	353,082,445.53	4.53%	注1
归属于普通股股东的净利润	30,993,823.55	25,686,859.50	20.66%	
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润	25,525,648.58	22,978,926.76	11.08%	
基本每股收益（元/股）	0.1285	0.1065	20.66%	注2
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.1058	0.0953	11.08%	
净资产收益率（%）	5.60%	4.85%	0.75%	
扣除非经常损益后的净资产收益率（%）	4.61%	4.34%	0.27%	
经营活动产生的现金流量净额	46,148,262.48	5,160,201.73	794.31%	注3
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.1836	0.0214	757.94%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.0761	4.0306	-23.68%	
资产负债率（%）	12.60%	18.14%	-5.55%	

**注1：**报告期内，随着钢琴生产扩建项目的正式投产，钢琴产量增加，海伦品牌影响力和企业形象的提升，积极促进销售业绩增长。钢琴销量从2014年的27430台增至2015年的28652台，公司实现营业总收入36906.16万元，较上年同期增长4.53%；同时由于单位工资下降、汇兑收益增加及政府补助增加等因素，归属于上市公司股东的净利润为3099.38万元，较上年同期增长20.66%，扣除非经常性损益后的净利润为2552.56万元，较上年同期增长11.08%。

**注2：**基本每股收益及净资产收益率随着净利润的增长而增长。

**注3：**经营活动现金流量净额与每股经营活动现金流量净额较去年同期增长较多，主要系销售收款及时，采购商品货币支付方式比例减少所致。

## 二、财务状况

### (一) 资产情况

单位：元

项目	期末金额	比重	期初金额	比重	变动幅度
流动资产：	637,336,419.85	71.65%	436,524,556.09	65.31%	46.00%
货币资金	334,910,513.36	37.65%	163,815,154.13	24.51%	104.44%
应收账款	91,722,559.31	10.31%	86,454,394.53	12.93%	6.09%
预付款项	17,256,921.78	1.94%	12,996,080.11	1.94%	32.79%
其他应收款	1,619,894.73	0.18%	1,638,195.24	0.25%	-1.12%
存货	177,972,437.40	20.01%	163,154,633.60	24.41%	9.08%
其他流动资产	1,336,390.49	0.15%	2,672,776.49	0.40%	-50.00%
非流动资产：	252,182,057.32	28.35%	231,907,043.29	34.69%	8.74%
可供出售金融资产	7,452,940.00	0.84%			
长期股权投资	6,023,852.25	0.68%			
固定资产	196,089,839.93	22.04%	196,503,022.17	29.40%	-0.21%
在建工程	4,224,092.31	0.47%	8,918,116.04	1.33%	-52.63%
无形资产	24,599,311.88	2.77%	23,251,917.34	3.48%	5.79%
开发支出	9,446,898.32	1.06%			
长期待摊费用	2,488,929.74	0.28%	2,019,181.78	0.30%	23.26%
递延所得税资产	1,341,192.89	0.15%	1,214,805.96	0.18%	10.40%
资产总计	889,518,477.17	100.00%	668,431,599.38	100.00%	33.08%

1、货币资金期末余额为334,910,513.36元,比年初余额增长104.44%,主要系收到智能钢琴及互联网配套研发及产业化项目非公开募集资金导致。

2、预付账款期末余额为17,256,921.78元,比年初余额增长32.79%,主要系预付货款及募投项目款项增加导致。

3、存货期末余额为177,972,437.40元,比年初余额增长9.08%,主要原因系钢琴生产扩建项目正式投产,生产规模扩大备料增加;另一方面,报告期内根据市场需求,期末钢琴库存增加1814台。

4、其他流动资产期末余额为1,336,390.49元,比年初余额下降50.00%,主要系上期公司在高新技术企业重新认定未通过之前按25%税率多预缴的企业所得税本年税务局退回所致。

5、本年新增可供出售金融资产7,452,940.00元、长期股权投资6,023,852.25元,主要系对外投资艺术教育行业所致。

6、在建工程期末余额为4,224,092.31元,比年初余额下降52.63%,主要系募投项目中的技改项目和工程

技术中心项目完工转入固定资产所系。

7、本年新增开发支出9,446,898.32元，主要系增加募投项目（智能钢琴及互联网配套研发及产业化项目）中关于智能钢琴音源主板、钢琴MOOC网络教育、智能乐谱系统开发支出所致。

## （二）负债情况

单位：元

项目	期末金额	比重	期初金额	比重	变动幅度
流动负债：	111,708,891.77	12.56%	120,879,780.71	18.08%	-7.59%
短期借款	6,000,000.00	0.67%	36,527,240.00	5.46%	-83.57%
应付票据	43,610,720.00	4.90%	20,324,560.00	3.04%	114.57%
应付账款	41,746,949.23	4.69%	49,389,007.08	7.39%	-15.47%
预收款项	3,387,133.80	0.38%	2,623,313.25	0.39%	29.12%
应付职工薪酬	10,241,037.01	1.15%	8,203,282.24	1.23%	24.84%
应交税费	4,098,571.54	0.46%	1,675,494.70	0.25%	144.62%
其他应付款	2,624,480.19	0.30%	2,136,883.44	0.32%	22.82%
非流动负债：	350,000.00	0.04%	400,000.00	0.06%	-12.50%
递延收益	350,000.00	0.04%	400,000.00	0.06%	-12.50%
负债合计	112,058,891.77	12.60%	121,279,780.71	18.14%	-7.60%

1、短期借款期末余额为 6,000,000.00 元，比年初余额下降 83.57%，主要系报告期内归还借款、借款规模减少所致。

2、应付票据期末余额为 43,610,720.00 元，比年初余额增长 114.57%，主要系报告期内公司采用银行承兑汇票方式支付货款增多所致。

## （三）期间费用情况

单位：元

项目	2015 年	2014 年	比同期增减(%)	备注
销售费用	20,787,325.59	18,965,311.25	9.61%	主要系电商费用、运费及 2015 年经销商会议费增加所致。
管理费用	51,457,956.41	44,688,855.32	15.15%	主要系研发费用投入增加及管理人工工资增加所致。
财务费用	-1,036,979.64	1,247,497.72	-183.12%	主要系汇率上

				升，汇兑收益增加所致。
合计	71,208,302.36	64,901,664.29	9.71%	

#### (四) 现金流量情况

单位：元

项目	2015年	2014年	比同期增减(%)
经营活动现金流入小计	394,815,529.95	363,746,698.59	8.54%
经营活动现金流出小计	348,667,267.47	358,586,496.86	-2.77%
经营活动产生的现金流量净额	46,148,262.48	5,160,201.73	794.31%
投资活动现金流入小计	5,295.14	45,000.00	-88.23%
投资活动现金流出小计	44,048,861.60	25,259,679.99	74.38%
投资活动产生的现金流量净	-44,043,566.46	-25,214,679.99	-74.67%
筹资活动现金流入小计	256,026,190.94	56,527,080.00	352.93%
筹资活动现金流出小计	86,429,420.69	78,218,023.61	10.50%
筹资活动产生的现金流量净额	169,596,770.25	-21,690,943.61	881.88%
现金及现金等价物净增加额	171,889,227.23	-42,204,127.81	507.28%

- 1、经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因系销售收款及时，采购商品货币支付方式比例减少所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额增加的主要原因系对艺术教育行业投资增加所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因系智能钢琴及互联网配套系统研发及产业化项目定向增发成功，收到募集资金所致；

### 三、财务能力分析

#### (一) 盈利能力分析

项目指标	2015年	2014年	比同期增减
销售毛利率	28.35%	26.75%	1.60%
净资产收益率	5.60%	4.85%	0.75%

- 1、本年度产品销售毛利率较上年略有上升，主要原因系单价上升，产量增加人员减少导致单位人工工资成本下降所致。
- 2、净资产收益率较上年上升主要系收入毛利增加、汇兑收益增加及政府补助增加等因素导致净利润较上年增加所致。

#### (二) 偿债能力分析

项目指标	2015年	2014年	比同期增减(%)
流动比率	5.71	3.61	58.17%
速动比率	4.11	2.26	81.86%
资产负债率(%)	12.60%	18.14%	-5.55%

本年度流动比率及速动比率较上年度上升，资产负债率下降，公司偿债能力增强，主要系是报告期内公司收到非公开募集资金及负债规模下降所致。

### (三) 营运能力分析

项目指标	2015年	2014年	比同期增减(%)
应收账款周转率(次)	3.83	3.95	-3.04%
存货周转率(次)	1.49	1.59	-6.29%

1、本年度应收账款周转率下降 3.04%，主要系报告期内随着业务规模的扩大导致应收账款平均余额的增加大于收入增长所致。

2、本年度存货周转率下降 6.29%，主要系报告期内公司增加存货备货所致。

海伦钢琴股份有限公司

2016年4月22日