



**海伦钢琴股份有限公司**

**2016 年第三季度报告**

**2016-051**

**2016 年 10 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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	911,160,433.52	889,518,477.17	2.43%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	793,221,391.19	772,991,563.79	2.62%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	100,286,988.40	9.36%	279,755,427.97	4.74%
归属于上市公司股东的净利润（元）	8,416,281.29	-6.54%	26,260,784.52	6.78%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	3,268,162.98	-62.76%	16,574,801.64	-21.29%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	7,240,776.66	228.54%
基本每股收益（元/股）	0.0335	-10.19%	0.1045	2.45%
稀释每股收益（元/股）	0.0335	-10.19%	0.1045	2.45%
加权平均净资产收益率	1.07%	-0.55%	3.35%	-1.11%

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）	5,867.94	
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）	6,447,400.00	
委托他人投资或管理资产的损益	4,826,575.33	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	116,285.37	
减：所得税影响额	1,710,145.76	
合计	9,685,982.88	--

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
水利建设基金	247,881.67	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，开拓电商销售平台，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。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 2014 年 12 月成立“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。

8、非公开发行股票募集资金项目风险。公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过关于公司非公开发行股票事项的相关议案，2016 年 1 月非公开发行新股上市。本次非公开发行，将有利于进一步提升公司的研发技术水平，推进公司产品升级和服务延伸，增强公司产品的市场竞争能力，进一步提高公司未来市场的占有率和品牌知名度，提升公司的持续盈利能力。本次非公开发行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。公司会加大研发力度，积极把控项目进程。

### 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		38,323	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	27.58%	69,316,800			
四季香港投资有限公司	境外法人	17.08%	42,931,400			
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德数据产业灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.69%	4,255,873			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44%	3,617,280			
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	1.09%	2,740,447			
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
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	其他	0.48%	1,198,203	1,198,203		

一外贸信托 恒盛定向增发投资集合资金信托计划						
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	其他	0.43%	1,081,562			
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			
宁波北仑海伦投资有限公司	69,316,800	人民币普通股	69,316,800			
四季香港投资有限公司	42,931,400	人民币普通股	42,931,400			
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德数据产业灵活配置混合型证券投资基金	4,255,873	人民币普通股	4,255,873			
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			
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	2,740,447	人民币普通股	2,740,447			
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			
中国工商银行股份有限公司—南方新兴龙头灵活配置混合型证券投资基金	750,000	人民币普通股	750,000			
陈淑新	700,849	人民币普通股	700,849			
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。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东陈淑新通过普通账户持股 0 股，通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 700,849 股，实际合计持有 700,849 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
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	2,395,490	0	0	2,395,490	首发后机构类限售股	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	140,911	0	0	140,911	首发后机构类限售股	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	199,624	0	0	199,624	首发后机构类限售股	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	199,624	0	0	199,624	首发后机构类限售股	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	199,624	0	0	199,624	首发后机构类限售股	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	199,624	0	0	199,624	首发后机构类限售股	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	281,823	0	0	281,823	首发后机构类限售股	2017 年 1 月 12 日
华安基金公司—	1,198,203	0	0	1,198,203	首发后机构类	2017 年 1 月 12 日

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					限售股	
财通基金—光大银行—睿鑫定增 2 号资产管理计划	140,911	0	0	140,911	首发后机构类限售股	2017 年 1 月 12 日
深圳前海潮人金融控股集团有限公司	2,070,000	0	0	2,070,000	首发后机构类限售股	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	704,556	0	0	704,556	首发后机构类限售股	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	1,409,111	0	0	1,409,111	首发后机构类限售股	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	986,379	0	0	986,379	首发后机构类限售股	2017 年 1 月 12 日
金海芬	405,000	0	0	405,000	高管锁定股	长期
合计	10,530,880	0	0	10,530,880	--	--



### 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

##### 一、资产负债表项目

单位：元

项目	期末余额	期初余额	变动幅度	原因说明
货币资金	117,835,216.01	334,910,513.36	-64.82%	主要系购买保本型理财产品及募集资金项目投入增加所致。
应收利息	1,197,701.10	60,102.78	1892.75%	主要系预提定期存款利息收入所致。
其他应收款	2,263,282.20	1,619,894.73	39.72%	主要系支付智能钢琴项目土地保证金及采购材料备用金增加所致。
其他流动资产	201,663,720.97	1,336,390.49	14990.18%	主要系暂时闲置募集资金购买保本型理财产品所致。
可供出售金融资产	13,690,440.00	7,452,940.00	83.69%	主要系对外投资艺术教育行业所致。
长期股权投资	10,009,771.03	6,023,852.25	66.17%	主要系对海伦艺术教育及北京海伦网络科技投资款投入所致。
在建工程	14,391,457.26	4,224,092.31	240.70%	主要系智能钢琴及击弦机两项募投项目投入增加所致。
递延所得税资产	1,917,774.03	1,341,192.89	42.99%	主要系智能钢琴项目政府补助部分确认递延收益及应收账款坏账准备增加所致。
短期借款	14,042,500.00	6,000,000.00	134.04%	主要系本期商业承兑汇票贴现增加所致。
应付职工薪酬	4,668,009.89	10,241,037.01	-54.42%	主要系期初数中包括了2015年终奖本期支付所致。
其他应付款	1,123,404.50	2,624,480.19	-57.20%	主要系本期支付专家设计费用和工艺培训费所致。
递延收益	3,012,500.00	350,000.00	760.71%	主要系智能钢琴项目政府补助部分确认递延收益所致。

##### 二、利润表项目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动幅度	原因说明
销售费用	18,252,679.49	12,925,787.10	41.21%	主要系网络电商推广费用及广告宣传费用增加所致。
财务费用	-3,551,202.46	-607,040.00	-485.00%	主要系本期较上年同期贷款利息支出、汇兑损失减少及定期存款利息增加所致。
营业外收入	6,595,527.47	4,211,499.41	56.61%	主要系政府补助增加所致。

##### 三、现金流量表项目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	变动幅度	原因说明
----	-------	-------	------	------

经营活动产生的现金流量净额	7,240,776.66	-5,633,043.85	228.54%	主要系销售商品收款增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-216,539,171.29	-30,113,315.20	-619.08%	主要原因系本期使用暂时闲置募集资金购买保本型理财产品以及投资艺术教育行业所致。
筹资活动产生的现金流量净额	39,286.58	-3,466,608.48	101.13%	主要原因系本年短期借款较上年同期减少所致。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	487,310.70	125,888.03	287.10%	主要系外汇汇率上升所致。

## 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

报告期内，公司管理层按照董事会制定的经营方针，继续加快推进企业产业结构转型升级，在稳固传统钢琴生产制造管理的基础上，加大高端智能钢琴的研发力度，深入发展艺术教育培训项目，加速公司向综合文化企业转型的步伐。为实现可持续发展，公司深化内部管理体系的建设，稳步推进各项目实施，开拓新产业，进一步优化业务结构，强化营销能力及销售网络，持续提升海伦钢琴的品牌形象，不断增强公司的核心竞争力。

### （一）经营业绩

公司主营业务仍以钢琴及乐器配件为主，2016年前三季度实现营业收入27,975.54万元，同比上升4.74%。营业收入上升首要原因是钢琴销售量的增加，前三季度钢琴销售量为22071架，同比增加6.88%；另外，随着公司销售乐器产品种类的增多，主要增加了电声钢琴、吉他、小提琴等的销售，以及营销渠道的拓宽，线下门店及线上电商平台同步运作，销售收入也随之稳步上升。2016年前三季度实现归属于上市公司普通股股东的净利润为2,626.08万元，同比增长6.78%。主要原因系公司营业收入的增加，外币汇率的上升，投资艺术教育行业及购买保本型理财产品的投资收益较上年同期增加，以及政府补助较上年同期增加。

### （二）财务状况

2016年前三季度，公司将闲置的募集资金进行理财投资，总计金额19,600.00万元，导致货币资金同上年末明显下降，前三季度取得理财投资收益约482.66万元。同时，随着募集资金的到位，智能钢琴及互联网配套系统研发及产业化项目（一期）的在建工程投入逐步增大，以及击弦机项目投入的加快，在建工程比上年末增加240.70%。在负债方面，总负债和资产负债率较期初基本保持持平，相对平稳。在股东所有者权益方面，随着公司净利润的上升，归属于公司普通股股东所有者权益总额为79322.14万元，比上年增长2.62%。总体来说，公司财务状况良好，保持稳定状态。

### （三）技术研发

随着市场需求的多元化，为了提升用户对产品良好的体验感，公司一直热忱地致力于对钢琴的技术研发，依托钢琴制造工程技术中心，同时引进国外钢琴先进技术和工艺检测技术，继续深化与国际品牌贝希斯坦、捷克佩卓夫等技术战略合作，确保海伦钢琴技术的核心竞争力和创新力。2016年前三季度，公司有5项自主研发项目，3款立式钢琴，1款三角钢琴，1款电声钢琴，共投入研发费用1,137.69万元，占营业收入的4.07%。公司申请实用新型专利7项，已受理5项，已授权2项，分别为一种钢琴中音区后倍音弦枕结构、一种具有后触的智能数码钢琴键盘结构。

2016年5月公司成功召开第九届全国经销商大会暨新产品发布会，传统钢琴方面，亮相的VD6、VD8均属于“海伦维也纳系列钢琴”，配有不等距背柱、六边形音板等配置；智能电钢琴方面，推出了升级版DGI、GUAI等新品，展示了公司扎实创新的技术优势。

### （四）业务拓展：

- 1、产业方向拓展：针对不同的市场环境和条件，公司主要通过参股和加盟的方式拓展艺术教育培训市场；
- 2、产品结构拓展：在传统钢琴制造与销售的基础上，公司增加了电声钢琴、吉他、小提琴等的销售；
- 3、销售模式拓展：顺应互联网销售潮流，在线下门店销售的基础上，积极推进线上电商平台同步运作，拓展销售渠道。

### （五）内部控制

1、报告期内，为满足发展需要，公司进一步加强人才队伍建设，通过对中层管理人员的培养和锻炼，使其成为公司发展的核心管理队伍和高层管理的后备军，为公司发展提供人力保障。

2、报告期内，公司股东大会、董事会、监事会和总经理办公会议按照公司制度进行投资、管理和经营决策与监督，董事会专门委员会规范运作，“三会”信息和重大信息及时披露，公司严格按照《创业板上市公司规范运作指引》等法律、法规和《公司章程》的规定，认真做好信息披露、投资者关系管理等工作。

(六) 品牌建设：

2016年1月，公司荣获“全国轻工业新媒体传播创新奖”，面对互联网时代，公司充分认识到互联网的优势，不断学习掌握互联网的特点，做好互联网传播工作，事半功倍助力企业品牌宣传。2016年4月，国家轻工业乐器质量监督检测中心钢琴产品环保认证宣贯会在公司隆重举行，公司也成为首批钢琴环保认证获证企业之一，公司会继续努力推动钢琴产品质量，为促进钢琴制造业的健康发展贡献力量。2016年5月，公司被宁波市人民政府授予“2015年度宁波市市长质量奖”，公司自设立以来，一直高度重视产品品质和服务质量的提升，持续加强质量管理，提升企业核心竞争力，实现了持续健康的发展。公司将继续坚定不移地坚持质量原则，开拓创新，争取为客户创造更大的价值。2016年5月，公司与华特迪士尼（中国）有限公司签署许可协议，迪士尼许可公司在特定期限内在特定乐器及相关配件产品上使用迪士尼原型和商标，并授权公司在特定的渠道销售许可产品，迪士尼系列钢琴为公司品牌拓展提供了新元素。2016年5月，公司荣获由文化部艺术发展中心颁发的“全国音乐教师培训基地”，成立了“全国钢琴考级海伦考级委员会”。2016年6月，公司与厦门大学艺术学院联手合作，召集国内外的专家学者组成强大评委阵容，在厦门大学国际钢琴艺术节期间成功举办了“‘海伦杯’2016全国青少年钢琴比赛”，选拔出了优秀的青少年钢琴选手，也为他们提供了机会在更高的国际赛场展示自我。2016年，公司盛邀国内外知名钢琴家有序进行全国钢琴大师班及巡演活动，国内钢琴家赵晓生，俄罗斯钢琴家亚历山大·辛查克，维也纳钢琴家弗拉基米尔·卡林等优秀钢琴师的全国巡演活动为广大音乐爱好者带去了听觉盛宴的同时宣传了国内、外先进有益的钢琴学习理念。

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，公司继续加大研发投入，致力于不断开发新型号，丰富海伦产品系列。公司技术研发团队引进先进的国外专家设计理念，自主创新，前三季度已设立5项研发项目，其中4项为传统钢琴项目，1项为电子钢琴项目。截止本报告期止，公司研发费用共支出1137.69万元，占营业收入的4.07%。具体研发项目情况如下：

项目名称	项目来源	项目研发阶段
VD6立式钢琴	自立项目	研发结束
VD3立式钢琴	自立项目	研发阶段
VD1立式钢琴	自立项目	研发阶段
VG180三角钢琴	自立项目	研发阶段
DUA II电声钢琴	自立项目	研发阶段

一、传统钢琴项目

公司设立了4项传统钢琴研发项目，三款立式钢琴和一款三角钢琴。报告期内，还有四款处于研发阶段，项目VD6立式钢琴已经开发完成，新增VD3立式钢琴项目。

二、智能钢琴研发项目

公司于2014年11月17日披露了《关于拟投资设立全资子公司的公告》，公司在北京设立了全资子公司北京海伦网络信息科技有限公司。报告期内，北京海伦网络信息科技有限公司与北京邮电大学、北京华慧信通科技有限责任公司继续按技术开发（委托）合同研究合作，基于开发团队专业性与海伦钢琴扎实的传统钢琴制造实力，在各方通力配合下，智能屏显系统、海伦MOOC教育网基础、海伦自主音源主板及附属系统三方面的研发齐头并进。按计划，已开发的部分系统已进入实质性样品测试阶段。同时，公司通力为产品化生产积极准备。公司自立项目 DUA II 智能电声钢琴是今年公司重点推进的智能电钢琴产品。公司在传统钢琴生产制造的基础上结合互联网优势，积极推动中高端智能电钢、智能钢琴研发来满足市场的多元化需求，推进公司产品延伸，提升品牌形象，有助于企业积极转型，为公司发展提供不竭动力。

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

在报告期内，公司前五大供应商同期比，略有变化，但变化未对公司产生影响。前五大供应商变化情况如下：

单位：元

供应商名称	2016年1-9月		供应商名称	2015年1-9月	
	采购金额	占比		采购金额	占比
森鹤乐器股份有限公司	21,068,248.72	13.35%	森鹤乐器股份有限公司	21,195,128.21	13.01%
捷克佩卓夫钢琴公司	10,076,832.16	6.38%	捷克佩卓夫钢琴公司	8,928,575.89	5.48%
烟台文德隆钢琴制造有限公司	8,862,478.63	5.62%	上海爱克申钢琴部件厂	8,364,083.33	5.13%
宁海县立宇金属铸造有限公司	5,769,740.21	3.66%	烟台文德隆钢琴制造有限公司	6,945,555.56	4.26%
上海金浦钢琴铸造有限公司	5,518,676.32	3.50%	德清华韵钢琴制造有限公司	6,780,558.97	4.16%
合计	51,295,976.04	32.51%	合计	52,213,901.96	32.04%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

在报告期内，公司前五大客户同期比，略有变化，但变化未对公司产生影响。前五大客户变化情况如下：

单位：元

客户名称	2016年1-9月		客户名称	2015年1-9月	
	销售收入	占比		销售收入	占比
奥地利文德龙琴行	13,761,521.37	4.92%	奥地利文德龙琴行	15,089,765.75	5.65%
佩洛夫（天津）商贸有限公司	12,068,905.98	4.31%	佩洛夫（天津）商贸有限公司	12,825,512.82	4.80%
中国（福建）对外贸易中心集团上海经理部	11,060,178.63	3.95%	广西南宁音妙乐器有限公司	10,574,487.97	3.96%
广西南宁音妙乐器有限公司	10,805,985.47	3.86%	美国维也纳国际公司	6,645,329.77	2.49%
安徽合肥国声琴行	8,868,611.11	3.17%	安徽合肥国声琴行	6,333,422.22	2.37%
合计	56,565,202.56	20.21%	合计	51,468,518.53	19.27%

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，公司按照发展规划和经营计划，继续实施市场战略、质量战略、产品战略、人才战略及产业拓展战略，努力稳定和扩大市场占有率。钢琴生产扩建项目投入使用后，合理利用生产设施和条件，提升生产效率，改善和提升产品质量，加快研发各类新产品，强化和完善基础管理，积极推进艺术教育培训项目、智能钢琴项目进程。

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，开拓电商销售平台，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。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 2014 年 12 月成立“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。

8、非公开发行股票募集资金项目风险。公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过关于公司非公开发行股票事项的相关议案，2016 年 1 月非公开发行新股上市。本次非公开发行，将有利于进一步提升公司的研发技术水平，推进公司产品升级和服务延伸，增强公司产品的市场竞争能力，进一步提高公司未来市场的占有率和品牌知名度，提升公司的持续盈利能力。本次非公开发行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。公司会加大研发力度，积极把控项目进程。

## 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,不会直接或间接以任何方式从事竞	2011年02月22日	长期	正在履行

		<p>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切经济损失，</p>			
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--

			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《深圳证券交易所创业板股	2011年03月10日	长期	正在履行



			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益。			
	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，承诺在无须海伦钢琴支付	2011年02月22日	长期	正在履行

			对价的情况下承担所有相关金钱赔付责任。			
	华安基金管理有限公司; 申万菱信(上海)资产管理有限公司; 深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; 财通基金管理有限公司	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。	2016年01月12日	2017年1月12日	正在履行
	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	2011年12月30日	长期	正在履行

			海芬、陈朝峰 在公司任职 期间，本人每 年转让的股份 不超过其 间接持有公 公司股份总数 的 25%。			
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			177.76		
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			29,649.31		
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(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
1.钢琴生产扩建项目	否	11,050	11,050	0.00	14,305.36	89.26%	2013年06月30日	257.7	3,009.36	否	否
2.钢琴击弦机制造项目	是	5,105	2,645	4.5	325.74	12.32%	2016年10月31日	不适用	不适用	不适用	否
3.钢琴制造工程技术中心	是	2,516	1,896	0.00	93.2	4.92%	2015年10月31日	不适用	不适用	不适用	否
4.智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目	否	20,634.97	20,634.97	173.26	748	3.62%	2018年06月30日	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	39,305.97	36,225.97	177.76	15,472.3	--	--	257.7	3,009.36	--	--
超募资金投向											
1.钢琴生产扩建项目	否		4,977								

2.钢琴部件技改项目	否		2,582		1,452.4	56.25%	2014年 12月31 日	22.84	206.5	否	否
项目结余募集资金 补充流动资金					4,654.6 1						
补充流动资金（如 有）	--		8,070		8,070		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--		15,629		14,177. 01	--	--	22.84	206.5	--	--
合计	--	39,305.97	51,854. 97	177.76	29,649. 31	--	--	280.54	3,215.8 6	--	--
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、钢琴扩建项目及钢琴部件技改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)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：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：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>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<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、第二届监事会第六次会议决议并经 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；同时，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</p>										

	<p>《关于使用部分结余募集资金永久性补充流动资金的议案》，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，已于 2014 年 7 月补充流动资金，钢琴生产扩建项目募集资金账户已注销。</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，钢琴部件技改项目募集资金账户已注销。</p> <p>6、经 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，已于 2016 年 1 月补充流动资金，钢琴制造工程技术中心项目募集资金账户已注销。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	<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，该变更事项已获相关部门批准（甬发改审批（2013）496 号）。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	<p>以前年度发生</p> <p>原募投项目计划投资建设钢琴机芯生产线，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批准（甬发改审批（2013）496 号）。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>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。</p>
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
	<p>1、钢琴生产扩建项目募集后承诺投资金额 16,027 万元(其中募集资金 11,050 万元,超募资金 4,977 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</p>

	<p>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》,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>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》,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。</p> <p>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》,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。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2016 年 9 月 30 日,公司募集资金余额 235,520,981.99 元(其中超募资金余额 10,511,448.63 元),存放于募集资金专户,占募集资金净额的 45.20%。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。
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

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》(【2013】43号)的有关要求,公司对《公司章程》相关利润分配政策的内容进行了修订和完善,并经2015年第二次临时股东大会审议通过。修订后的公司现金分红政策进一步明确了分红标准和比例,补充完善了利润分配的决策程序,增强了现金分红透明度,切实维护投资者合法权益。

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年度利润分配预案为:以公司总股本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2015年度不以未分配利润送股,不以公积金转增股本。该分配方案已于2016年6月17日实施完毕。

## 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情况。

## 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 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	117,835,216.01	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	14,042,500.00	12,457,600.00
应收账款	113,659,504.49	91,722,559.31
预付款项	16,846,106.10	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	1,197,701.10	60,102.78
应收股利		
其他应收款	2,263,282.20	1,619,894.73
买入返售金融资产		
存货	178,243,202.92	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	201,663,720.97	1,336,390.49
流动资产合计	645,751,233.79	637,336,419.85
非流动资产：		
发放贷款及垫款		



可供出售金融资产	13,690,440.00	7,452,940.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,009,771.03	6,023,852.25
投资性房地产		
固定资产	188,908,865.17	196,089,839.93
在建工程	14,391,457.26	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	23,592,947.97	24,599,311.88
开发支出	9,667,140.75	9,446,898.32
商誉	515,000.00	515,000.00
长期待摊费用	2,715,803.52	2,488,929.74
递延所得税资产	1,917,774.03	1,341,192.89
其他非流动资产		
非流动资产合计	265,409,199.73	252,182,057.32
资产总计	911,160,433.52	889,518,477.17
流动负债：		
短期借款	14,042,500.00	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	37,260,400.00	43,610,720.00
应付账款	46,408,323.29	41,746,949.23
预收款项	2,625,833.70	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	4,668,009.89	10,241,037.01
应交税费	4,712,288.70	4,098,571.54

应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,123,404.50	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	110,840,760.08	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	3,012,500.00	350,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,012,500.00	350,000.00
负债合计	113,853,260.08	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	24,785,524.95	22,025,223.33
一般风险准备		
未分配利润	167,358,622.22	149,889,096.44
归属于母公司所有者权益合计	793,221,391.19	772,991,563.79
少数股东权益	4,085,782.25	4,468,021.61
所有者权益合计	797,307,173.44	777,459,585.40
负债和所有者权益总计	911,160,433.52	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	115,760,558.86	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	14,042,500.00	12,457,600.00
应收账款	111,113,034.49	89,753,046.81
预付款项	18,086,132.80	16,728,199.01
应收利息	1,197,701.10	60,102.78
应收股利		
其他应收款	2,099,363.50	1,354,007.05
存货	168,044,844.39	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	200,935,017.03	813,726.35
流动资产合计	631,279,152.17	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	63,275,180.51	52,167,850.51
投资性房地产		

固定资产	175,220,497.76	182,000,791.63
在建工程	14,367,456.69	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	22,561,390.65	23,548,299.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,998,574.70	2,004,499.90
递延所得税资产	1,825,071.86	1,185,111.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	279,248,172.17	264,891,788.28
资产总计	910,527,324.34	885,466,830.35
流动负债：		
短期借款	14,042,500.00	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	37,260,400.00	43,610,720.00
应付账款	54,761,469.47	49,310,132.42
预收款项	2,625,833.70	3,387,133.80
应付职工薪酬	2,791,264.66	6,775,328.38
应交税费	4,090,267.41	3,406,781.70
应付利息		
应付股利		
其他应付款	334,313.50	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	115,906,048.74	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	3,012,500.00	350,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,012,500.00	350,000.00
负债合计	118,918,548.74	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	24,785,524.95	22,025,223.33
未分配利润	166,403,327.30	147,591,569.88
所有者权益合计	791,608,775.60	770,036,716.56
负债和所有者权益总计	910,527,324.34	885,466,830.35

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	100,286,988.40	91,703,585.89
其中：营业收入	100,286,988.40	91,703,585.89
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	96,138,373.55	81,035,455.64

其中：营业成本	74,916,158.11	64,516,207.93
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	819,435.60	720,480.27
销售费用	7,564,417.74	4,444,782.29
管理费用	13,303,575.82	12,361,028.35
财务费用	-1,064,574.32	-2,050,707.54
资产减值损失	599,360.60	1,043,664.34
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,516,641.40	0.00
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）	5,665,256.25	10,668,130.25
加：营业外收入	4,542,400.00	284,290.67
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	80,633.37	119,787.04
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,127,022.88	10,832,633.88
减：所得税费用	1,733,008.17	1,646,392.34
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,394,014.71	9,186,241.54
归属于母公司所有者的净利润	8,416,281.29	9,005,293.32
少数股东损益	-22,266.58	180,948.22
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	8,394,014.71	9,186,241.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,416,281.29	9,005,293.32
归属于少数股东的综合收益总额	-22,266.58	180,948.22
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.0335	0.0373
(二)稀释每股收益	0.0335	0.0373

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、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	98,757,128.02	90,833,842.55
减：营业成本	75,748,920.27	67,524,832.03

营业税金及附加	648,889.95	514,169.44
销售费用	7,562,597.74	4,277,812.39
管理费用	10,419,021.94	9,847,354.05
财务费用	-1,064,428.70	-2,051,007.22
资产减值损失	600,252.00	1,160,551.90
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	2,128,572.78	0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,970,447.60	9,560,129.96
加：营业外收入	4,542,400.00	269,960.67
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	71,295.91	102,998.38
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	11,441,551.69	9,727,092.25
减：所得税费用	1,631,627.16	1,123,099.75
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,809,924.53	8,603,992.50
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	9,809,924.53	8,603,992.50
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	279,755,427.97	267,104,581.43
其中：营业收入	279,755,427.97	267,104,581.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	261,065,334.10	241,731,283.94
其中：营业成本	205,940,729.94	189,669,888.56
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	2,270,593.72	1,840,934.08
销售费用	18,252,679.49	12,925,787.10
管理费用	36,566,027.07	35,745,731.32
财务费用	-3,551,202.46	-607,040.00
资产减值损失	1,586,506.34	2,155,982.88
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）	6,418,598.92	

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）	25,108,692.79	25,373,297.49
加：营业外收入	6,595,527.47	4,211,499.41
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	273,855.83	362,278.93
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	31,430,364.43	29,222,517.97
减：所得税费用	5,289,562.97	4,321,476.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,140,801.46	24,901,041.71
归属于母公司所有者的净利润	26,260,784.52	24,592,967.94
少数股东损益	-119,983.06	308,073.77
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	26,140,801.46	24,901,041.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	26,260,784.52	24,592,967.94
归属于少数股东的综合收益总额	-119,983.06	308,073.77
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1045	0.1020
（二）稀释每股收益	0.1045	0.1020

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	276,313,750.99	265,468,566.20
减：营业成本	208,959,570.75	197,811,384.91
营业税金及附加	1,795,744.52	1,288,323.19
销售费用	18,219,072.11	12,458,728.85
管理费用	28,498,145.70	28,220,301.61
财务费用	-3,550,117.35	-606,072.22
资产减值损失	1,638,091.16	2,053,503.32
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）	5,438,506.71	320,912.17
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）	26,191,750.81	24,563,308.71
加：营业外收入	6,595,527.47	4,192,169.41
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	243,752.83	302,964.26
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	32,543,525.45	28,452,513.86

减：所得税费用	4,940,509.29	3,380,219.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	27,603,016.16	25,072,294.23
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	27,603,016.16	25,072,294.23
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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	274,109,750.53	255,917,427.27
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	199,347.61	3,785,693.08
收到其他与经营活动有关的现金	15,630,157.56	13,636,263.11
经营活动现金流入小计	289,939,255.70	273,339,383.46
购买商品、接受劳务支付的现金	189,454,057.72	177,070,210.35
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	55,242,423.51	51,508,885.23
支付的各项税费	22,065,229.79	16,384,362.40
支付其他与经营活动有关的现金	15,936,768.02	34,008,969.33
经营活动现金流出小计	282,698,479.04	278,972,427.31
经营活动产生的现金流量净额	7,240,776.66	-5,633,043.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,470,000.00	
取得投资收益收到的现金	3,110,514.26	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	99,000.00	5,295.14
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	4,679,514.26	5,295.14
购建固定资产、无形资产和其他	16,394,855.55	19,793,414.06

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	204,823,830.00	9,125,196.28
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		1,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	221,218,685.55	30,118,610.34
投资活动产生的现金流量净额	-216,539,171.29	-30,113,315.20
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	13,244,100.00	43,494,800.00
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	13,244,100.00	43,494,800.00
偿还债务支付的现金	5,201,600.00	40,727,240.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,293,213.42	6,234,168.48
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	1,710,000.00	
筹资活动现金流出小计	13,204,813.42	46,961,408.48
筹资活动产生的现金流量净额	39,286.58	-3,466,608.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	487,310.70	125,888.03
五、现金及现金等价物净增加额	-208,771,797.35	-39,087,079.50
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	120,835,216.01	118,630,706.63

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	270,297,765.53	254,086,469.27

收到的税费返还	199,347.61	3,785,693.08
收到其他与经营活动有关的现金	14,700,538.69	12,631,216.15
经营活动现金流入小计	285,197,651.83	270,503,378.50
购买商品、接受劳务支付的现金	212,076,461.35	204,705,343.02
支付给职工以及为职工支付的现金	33,727,442.01	30,659,857.20
支付的各项税费	17,092,082.84	10,716,414.04
支付其他与经营活动有关的现金	13,387,016.12	30,049,592.43
经营活动现金流出小计	276,283,002.32	276,131,206.69
经营活动产生的现金流量净额	8,914,649.51	-5,627,828.19
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	1,388,079.44	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	99,000.00	490.29
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	1,487,079.44	490.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,157,683.62	9,618,128.98
投资支付的现金	207,107,330.00	21,853,546.28
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	221,265,013.62	31,471,675.26
投资活动产生的现金流量净额	-219,777,934.18	-31,471,184.97
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	13,244,100.00	43,494,800.00
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	13,244,100.00	43,494,800.00
偿还债务支付的现金	5,201,600.00	40,727,240.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,030,957.12	5,925,841.11

支付其他与筹资活动有关的现金	1,710,000.00	
筹资活动现金流出小计	12,942,557.12	46,653,081.11
筹资活动产生的现金流量净额	301,542.88	-3,158,281.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	487,310.70	125,888.03
五、现金及现金等价物净增加额	-210,074,431.09	-40,131,406.24
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	115,760,558.86	116,058,018.06

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。