

证券代码：002678

证券简称：珠江钢琴

公告编号：2017-011

# 广州珠江钢琴集团股份有限公司 2016 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

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 95600000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 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	珠江钢琴	股票代码	002678
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	杨伟华	谭婵	
办公地址	广东省广州市荔湾区花地大道南渔尾西路 8 号	广东省广州市荔湾区花地大道南渔尾西路 8 号	
电话	020-81514020	020-81514020	
电子信箱	yang@pearlriverpiano.com	tc@pearlriverpiano.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

报告期间，珠江钢琴主要从事钢琴及数码钢琴乐器产品的研发、制造、销售与服务，艺术教育产业及影视传媒产业的投资与运营，以及小贷等类金融业务。是年，珠江钢琴坚持创新发展、国际运营、培育品牌，积极推动钢琴产业高端升级，探索现有业务与互联网的融合创新，深化智能钢琴和艺术教育领域布局，推进了以高端乐器制造、音乐教育、文化金融传媒产业为发展方向的产业布局。

（一）钢琴业务：近年来，全球钢琴产销量基本稳定在 50 万架左右，中高档钢琴需求呈现增长趋势。中国市场已发展成

为全球最大的钢琴市场，但中国居民钢琴尚处于普及阶段，每百户钢琴保有量远低于日本和台湾水平，未来仍有较大的增长空间。目前，珠江钢琴拥有恺撒堡、珠江、里特米勒、京珠等多个自主钢琴品牌，并已收购国际著名高端钢琴品牌舒密尔钢琴，形成了在高、中、普及各档次均具较强国际竞争力的品牌体系。公司每年推出不少于30个新产品，形成了结构完整、系列齐全、档次分明、款式多样的产品线。目前，珠江钢琴共有产品型号达300多个，多个产品被科技部列入“国家重点新产品计划”。

公司建立了研发+生产+销售型的钢琴业务经营模式，与经销商合作，建立了遍布全球的营销网络，其中国内营销服务以广州、北京为中心，形成销售网点360多个，服务网点230多个；国际以亚洲、欧美为核心，形成销售服务网点200多个，营销和服务网络覆盖全球100多个国家和地区；国内市场占有率达35%以上，全球市场率达25%以上。

报告期内，公司钢琴产销量超过13万架，持续巩固了全球钢琴产销规模第一的市场地位；产品结构不断优化，恺撒堡钢琴销售量同比增长10.74%；销售模式持续升级，建立了天猫、京东电商销售模式，打造了91琴趣网乐器云服务平台，并成功推进与境外高端钢琴品牌的并购项目，通过并购舒密尔公司，优化钢琴产品结构，提高高端产品占比，加速推进品牌、生产、人才、技术的国际化运作，进一步提升公司的核心竞争力。

未来，公司将通过推进增城珠江钢琴国家文化产业基地项目，打造全球最大的钢琴制造基地、全球领先的乐器研发中心、全球最大的乐器展销中心、具有全国影响力的音乐文化中心；推动品质改革，用匠心创新技术和工艺，实现设备智能化和产品质量的进一步提升；结合钢琴+互联网发展趋势，持续推进智能钢琴生产流程优化和产品升级，开展个性化定制和柔性化生产，打造产品品种的多元性；与世界顶级钢琴研发和制造公司交流与合作，做大做强舒密尔公司，促使公司产品体系丰富化和高端化；通过持续创新乐器营销方式，深入拓展新兴市场，继续建设琴趣云服务平台，深化上下游产业链融合，提升珠江钢琴的客户服务能力和世界影响力，支撑珠江钢琴提质增效，升级领跑钢琴智造。

(二) 数码钢琴业务：数码钢琴比传统机械钢琴多了许多“数码”特有的功能，数码钢琴用数码技术（脉冲编码调制技术）代替模拟技术，使其不仅实现对传统钢琴的逼真模仿，还具有独特的多种音色、存贮记忆、变调、混音、节拍器功能，并有MIDI接口、耳机（接上后弹奏时不对周围环境造成噪声污染、尤其适合于练习者）、话筒接口等，实现了音乐表现艺术形式与现代高新技术的结合，具有丰富的娱乐性，目前中国传统钢琴消费量占全球消费量80%左右，而中国数码钢琴消费量仅为全球消费量的16.67%，未来空间巨大。预计未来数码钢琴的占比则会快速提升。

目前，公司主要通过艾茉森开展数码钢琴业务，通过与日本、意大利著名数码乐器公司的技术合作，掌握了数码钢琴的国际标准制造工艺，开发了更接近顶级钢琴音色的第三代数码钢琴音源，研发了卡拉OK数码钢琴、智能家居-书桌型数码钢琴、独立音箱数码钢琴等多款数码产品，与珠江埃诺合作研发了全新一代的6+1音乐教室，并结合趣乐科技现有平台优势，探索发展数码钢琴产业的互联网发展模式，为公司创造了经济效益和品牌品质价值；建立了研发+生产+销售型的经营模式，形成了经销商渠道、基础教育设施渠道、电商渠道并行的销售模式，2016年销售量达4万架，进入中国数码钢琴企业产销量前三名。并举行首届珠江艾茉森杯数码钢琴少儿演艺大赛，持续开展品牌音乐及公益活动，提升艾茉森数码钢琴的品牌影响力和美誉度。

艾茉森将加快证券化进程，未来申请在新三板挂牌后将通过数码钢琴键盘、便携式数码钢琴两个募投项目推进艾茉森公司扩大发展，还将与KORG进入更深层次的技术合作，继续加强PRK国内和国外市场的销售，加大智能教学数码钢琴的研发和推广力度，引进技术人才，积累核心技术领域的自主研发能力；并在数码乐器方面进行扩展，加强对电子鼓、MIDI键盘、电吉他贝斯和音箱等的发展。

(三) 艺术教育业务：报告期内，教育投资将持续高速增长。其中，互联网教育打破了教育资源配置的瓶颈，并突破了传统教育的地域和时间限制，在线教育的出现有助于缓解地域间教育资源分配不公平和推动教育资源的共享，给民办教育和在线教育带来了想像的空间；兴趣教育仍将成为国内教育行业的投资领域，但该部分细分市场集中度低，优质教育品牌由于稀缺性和稳定性而具有议价能力，具有巨大的市场机遇。

目前，公司通过产业运营+资本运作方式，加速艺术教育产业发展；成立文化教育投资公司，发起设立教育基金，以股权投资的方式对音乐教育产业链相关优质标的进行整合。报告期内，公司运用文化教育投资公司及教育基金作为公司实施文化艺术教育产业发展的项目培育平台，先后与人民音乐出版社签署战略合作意向，与中国音乐学院国家美育研究与发展中心签署《中小学音乐教育戏剧培养计划合作协议书》等支持中国艺术素质教育发展，加速整合了国内外艺术教育资源；成立文化艺术发展公司，推进全国艺术教育中心建设项目，形成了从乐器产品、教育内容、线上线下多渠道以及互联网大数据分析平台一体化的生态体系；推出了包括珠江埃诺的爱上键盘等爱上系列课程、珠江钢琴艺术教室、珠江钢琴智能钢琴IN系列、趣乐科技的GEEK智能乐器等艺术教育产品；同时开展珠江恺撒堡全国青少年钢琴大赛、老年大赛、珠江恺撒堡全国高校音乐教育专业基本功大赛、全国高校音乐教育声乐大赛等覆盖专业、业余、中老年不同群体的品牌赛事，进一步扩大珠江钢琴品牌影响力。

未来，珠江钢琴还将努力拓展音乐文化教育多层次的教育平台，建立独立知识产权的先进的教学方法和管理模式，构建音乐文化教育标准化课程体系，打造全国知名的艺术培训品牌；继续推进“广珠壹号”基金的文化艺术教育领域的投资工作，通过投资有价值的项目打造全新的艺术教育培训盈利模式，形成从内容、渠道和互联网平台一体化教育体系，打造中国艺术教育培训第一品牌；加快构建珠江钢琴艺术教育体系，推进艺术中心直营教学中心建设工作，探索开展各类艺术教育相关业务和开展合作图书发行销售业务，使文化教育产业的核心产品在行业树立权威地位，其他文化教育、体育事业、高等院校、娱乐休闲等文体创意领域得到快速发展。

(四) 影视传媒业务：根据美国电影协会及广电总局数据，从全球看，中国已经是全球票房收入增长最快的区域，2016年票房实现了49%的增幅，收入占全球的份额提高至17.84%，成为仅次于美国的电影消费第二大国，国内影视行业平均毛利率超过40%，盈利空间相对较大。影视行业呈现出行业集中度较低，竞争激烈，投资风险相对较大的特点；而随着广电总局一剧两星等政策的推出，影视作品向“精品化”发展已成为必然趋势；2016年影视产业与互联网产进一步融合发展，形成基于用户全面开放的互联网影视产业，并通过跨国资本合作走向国际化，具有巨大的市场机遇。

目前，公司主要通过珠广传媒公司开展影视类业务，通过八斗米开展传媒类业务，并发起成立了传媒基金。2016年，珠广传媒共完成4,360万元的影视剧项目投资，先后投资了一部电影、一部电视剧及12部网络大电影，截至2016年底，公司投资收益已部分回收；此外，珠广传媒与业界优秀团队合资建立浙江东阳珠广新影传媒有限公司和上海珠广幼艺文化传播有限公司，深度开展业务合作。八斗米调整发展策略，集中资源探索互联网时代下传媒的新业务模式。寻找和运营有发展力的新媒体；市场化开展音乐类活动，主要有协助艾莱森首届数码钢琴大赛的落地，沈文裕音乐会商业票务的运作，策划和执行暑假欧洲音乐文化之旅。

未来，公司将持续完善珠广传媒的治理结构，发挥传媒基金平台功能作用，实现对传媒领域的合理布局，增加珠江钢琴在文化板块的盈利能力；建立科学的内容评价体系，增强发行内容的甄选能力；把握影视产业互联网化机遇，探索互联网化的发行方式，提升发行渠道的拓展能力和宣传推广能力。促进八斗米公司进一步探索互联网新媒体业务，引进文化类版块或新媒体的合作，促进公司在新型传媒类业务方面的发展。

（五）类金融业务：宏观经济增速下行，货币政策中性偏紧，小额贷款行业增速回落趋势逐渐明显；小额贷款公司经营压力日趋增大，放款利率下降明显和不良率上升明显；其特殊的行业性质也造成了额外的经营成本和风险。目前，小额贷款行业整体制度环境仍在逐步完善过程中，法律制度逐步健全，行业野蛮生长的局面将会改变，预计行业淘汰和洗牌将增加；服务创新与增值能力、融资能力、资金管理将成为小额贷款公司为了长期生存而必须获取的核心能力。

公司现主要通过参股公司小额贷款公司、教育基金、传媒基金及国资产业基金开展类金融业务。报告期内，小额贷款公司坚守“稳健经营、持续发展”的经营理念；不断完善和加强内部管理和风险监控工作，贷款风险管理流程和机制基本完善；应势而变，积极进取，做好业务战略转型工作，使公司经营状况保持良好的发展态势。2016年，珠江小贷在广州市小额贷款公司综合排名中位居前五位，并荣获“全国优秀小额贷款公司”称号，其中广东省433家小额贷款公司中只有12家入围该名单。教育基金投资的珠江埃诺，2016年营业收入2,701.30万元，利润200.74万元，有效提高了珠江钢琴艺术教育产业的盈利能力，拓宽了珠江钢琴艺术教育产业的发展空间。

未来，公司类金融业务将在扩大经营的同时，注意降低经营风险，不断开拓服务类新业务，探索向投资公司转型的可能性，推进符合条件的类金融公司资本证券化。

### 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

单位：人民币元

	2016年	2015年	本年比上年增减	2014年
营业收入	1,566,191,862.65	1,469,956,197.03	6.55%	1,469,317,710.91
归属于上市公司股东的净利润	151,490,093.97	145,984,885.67	3.77%	141,130,426.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	144,238,489.33	143,232,793.45	0.70%	140,011,752.82
经营活动产生的现金流量净额	248,779,564.61	189,080,869.97	31.57%	127,379,075.81
基本每股收益（元/股）	0.16	0.15	6.67%	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.15	6.67%	0.15
加权平均净资产收益率	7.75%	7.77%	-0.02%	7.90%
	2016年末	2015年末	本年末比上年末增减	2014年末
资产总额	2,894,871,146.10	2,464,196,061.11	17.48%	2,373,287,994.02
归属于上市公司股东的净资产	2,005,630,429.80	1,919,088,550.28	4.51%	1,840,024,358.88

#### （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	372,087,940.82	361,467,006.94	432,023,322.76	400,613,592.13

归属于上市公司股东的净利润	43,052,802.50	39,578,618.94	32,590,435.73	36,268,236.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,411,982.59	35,889,647.05	30,933,828.35	37,003,031.34
经营活动产生的现金流量净额	-103,949,124.80	17,222,529.47	30,829,408.42	304,676,751.52

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

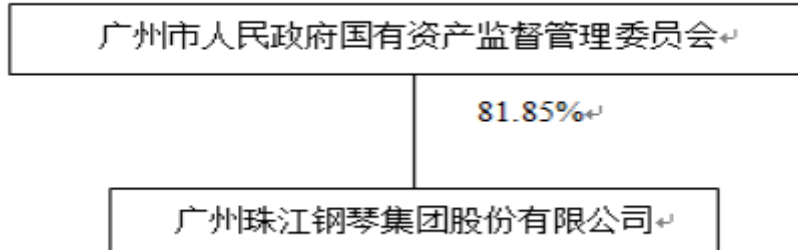
报告期末普通股股东总数	28,014	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	25,742	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
广州市人民政府国有资产监督管理委员会	国有法人	81.85%	782,496,000				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.99%	9,483,500				
广州市金宏利投资集团有限公司	境内非国有法人	0.82%	7,830,000		质押	7,830,000	
张理楚	境内自然人	0.54%	5,149,681				
严文华	境内自然人	0.34%	3,213,074				
吴昊	境内自然人	0.25%	2,350,046				
林赛华	境内自然人	0.21%	1,981,251				
瞿宣照	境内自然人	0.21%	1,972,577				
瞿秀英	境内自然人	0.20%	1,926,584				
林枝	境内自然人	0.20%	1,866,322				
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

(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

近年来，受全球经济增长不确定性及二手琴影响，传统钢琴市场总量增长缓慢，但在消费升级带动下，产品结构持续朝高端化方向发展。在此背景下，公司坚持继续改革创新、品牌向高端发展，布局智能钢琴和艺术教育领域，开拓文化传媒业务，加快企业产业结构转型升级，继续巩固公司全球钢琴产销领先的市场地位，文化产业发展势头良好，乐器制造板块产品结构继续向高端发展，公司艺术教育以及文化传媒等新兴业务逐步进入正轨。

2016年，公司以转型为核心的战略发展方向，以做强钢琴主业，做大文化服务业，积极探索现有业务与互联网的融合发展，打造广州国旗下的文化产业平台为目标，依托国企上市公司背景带来的品牌优势、资源优势，以业务模式创新、管理能力提升、资本市场运作、固定资产盘活等作为主要动力，逐渐步入健康发展、加速扩张。从传统制造企业转型为现代服务企业；从提供乐器硬件产品的专业化企业升级为提供乐器硬件产品、智能软件、综合服务的多元化企业；通过商业模式创新、体制机制改革、产品技术拓展、品牌文化延伸，实现企业全面转型升级。公司2016年主要经济指标稳中有升，具体情况如下：

(一) 经营业绩方面

报告期内，公司实现营业收入156,619.19万元，同比增长6.55%；归属于上市公司股东的净利润15,149.01万元，同比增长3.77%。基本每股收益0.16元，同比增长6.67%。

1、结构调整使主营业务收入实现较快增长

2016年，公司主营业务收入为154,035.27万元，同比增长6.14%，主要是钢琴产品结构持续优化，同时公司数码乐器、文化服务业务等战略业务持续发展也成为公司营业收入的增长点。

2、加强管理使成本费用有效控制

本年度公司成本费用总额为138,170.92万元，同比增长6.11%；成本费用总额占营业收入的比重为88.22%，其中：2016年营业成本108,079.73万元，同比增长3.11%；2016年主营业务毛利率30.13%，同比上升2个百分点；三项费用总额为30,091.19万元，同比增长18.49%，增长原因主要是销量增加，三大费用同时增加，收购了境外子公司，整合过程中产生的并购费用及借款利息支出的增加。

3、现金流的情况

2016年公司经营活动产生现金流量净额24,877.96万元，对比上年增加5,969.87万元，主要原因是购买商品、接受劳务所支付的现金减少。投资活动产生的现金流量净额-42,545.53万元，对比上年现金流出增加37,783.81万元，主要是2016年增城项目（二期）的支出资金较大，以及2016年收购境外子公司所致。筹资活动产生的现金流量净额16,238.70万元，对比

上年现金流入增加24,345.34万元,主要是于增加了借款23,620.08万元所致,及2015年向广州市国资委支付了近7,000万元的2013年前离退休人员社会化安置费用余额。

## (二) 钢琴业务方面

### 1、加大自主创新力度,提升产品市场竞争力。

公司利用旗下有国家级企业技术中心及四家高新技术企业优势,大力研发新产品新技术,全年研发经费占收入比例达5.29%;继续采用国际化技术合作模式,通过引进国际高端技术人才,强化与中山大学等科研机构及院校产学研联合攻关,与国际顶级同行进行战略合作等举措,提升集团的高端技术产品研发水平。2016年开展各类新材料、新工艺的改进试验共216项,完成试验165项,已有38项投入实施,10项作为技术储备;获得专利授权19项,其中发明专利8项;新研发产品型号共69个,主要包括:恺撒堡KH-A/B/C/D系列高档琴,里特米勒UR系列高档琴、埃诺-克莱曼梦想家D系列高档琴等新型号。并推进与国际知名钢琴品牌的合作,研发全新的击弦共鸣系统并在集团KH/F系列产品上使用,进一步提升了KH/F系列琴的声学品质和弹奏性能。此外,公司运用互联网+思维,与知名互联网公司进行合作,融合互联网+声学钢琴概念,研发智慧钢琴,在钢琴的硬件上融合“智能”功能,提高钢琴教学的趣味性,实现了教师与学生的远程互动,满足了互联网时代人们对乐器在线学习的需求。

### 2、持续创新经营模式,延伸钢琴产业价值链。

一是深入拓展营销网络,优化产品销售结构。进一步完善全球营销网点布局,国内经销单位达339家,专卖店新增30家,形象店建设15家;国外加强了与欧美大客户的信息沟通,通过走出去、请进来的方式,大力宣传推广自主品牌,在外贸市场不景气的情况下,保持了珠江的出口份额优势;做好产品的销售管理工作,不间断的通过节假日开展多种形式的主题促销活动,实现线上线下融合,增强与用户的粘性,促进产品销售结构不断优化,高档钢琴品牌恺撒堡全年销量同比增长10.74%;二是积极运用互联网思维进行制造业的创新探索。与新兴乐器销售渠道合作,通过天猫、京东线上品牌旗舰店,采用O2O、B2C等模式,探索互联网时代的智能营销、智能制造,致力于电商销售的音乐制品公司2016年全年电商销售量同比增长73.92%,销售收入同比增长66.77%。三是深层次融合互联网+,打造云服务平台。2016年9月1日,公司与阿里云达成战略合作,携手广证珠江壹号、惠尔云等共同打造国内首个大型互联网乐器服务平台—91琴趣网乐器云服务平台,聚焦钢琴后服务存量市场,致力打造领先的“云上钢琴服务”的生态系统,构建公司“制造-租售-服务-教育”的产业链闭环。91琴趣旗下“91琴趣”与“91调律”两个平台已正式上线,为钢琴用户和调律师提供了一个沟通交流与解决需求问题的O2O平台。

### 3、加大品牌建设力度,扩大品牌影响力。

一是支持国际重大文化活动。2016年9月4日,珠江恺撒堡演奏会钢琴以其优异品质,为20国领导人及中外嘉宾展现民族声音。此外还先后在联合国多元文化艺术节巴黎卢浮宫“珠江·恺撒堡之夜音乐会”、国庆67周年江山如画交响音乐会上惊艳亮相。公司主办东盟国际艺术教育论坛,继续与教育部联手举办珠江·恺撒堡全国普通高校音乐教育专业基本功展示活动,举行首届珠江艾茉森杯数码钢琴少儿演艺大赛,大力支持2016“丝路之音”国际钢琴大师夏季学院、2016年川沙钢琴艺术节、2016年全国钢琴调律职业技能竞赛、世界虹桥·绿谷之梦——纪念莫扎特诞辰260周年钢琴艺术盛典、沈文裕音乐会等;从覆盖面到宣传力度都高于以往活动,并获得国家教育部体卫艺司等权威部门的赞誉,有效扩大了品牌的国际影响力。二是创新市场推广策略。继续开展珠江·恺撒堡奖学金活动,与重庆师范大学、海南师范大学等42家高校签订了奖学金并举办音乐会及颁奖仪式;与珠江啤酒、广州地铁、广州金控等多个市属国企合作举办对味雪堡“醉美旋律”、安联琴声·畅响珠江、APM线广州塔站声光音乐会等活动,参展2016美国国际乐器展、德国法兰克福国际乐器展等,联合经销商先后在乌鲁木齐、石家庄等17个城市与安德烈、陈韵劼等钢琴家联合举办音乐会和新品展示会;接待多家经销商,温州大学音乐学院等多所高校师生前来参观学习,通过多种渠道增强企业与专业院校、经销商和市场的沟通联系,在培育人才、提高艺术文化素质的同时大力推广宣传企业品牌及产品,形成良好的社会舆论氛围。

### 4、持续改进内部管理,提升企业管理绩效。

一是通过十三五战略梳理确立发展方向。创新发展战略和思路,确定了十三五的发展思路及目标:将以转型为核心的战略发展方向,以做强钢琴主业,做大文化服务业,积极探索现有业务与互联网的融合发展,打造国家级文化产业平台为目标,以业务模式创新、管理能力提升、资本市场运作、固定资产盘活等作为主要动力,逐渐步入健康发展、加速扩张。二是通过组织架构改革激发发展活力。形成了集团总部——业务板块的组织架构模式,以充分发挥各子公司的积极性和独立自主性,深刻理解并快速响应用户需求,打造优秀的产品和用户服务平台;力求在珠江钢琴的大平台下充分发挥整合优势,强化各子公司的协调、服务和资源共享,监控和防范各业务群的系统风险,达到集团总体价值的最大化。三是以企业管理创新提升企业运营能力。大力弘扬工匠精神,通过与各大专业院校合作、开办高技能人才培训班、创建劳模创新工作室等举措,不断提高一线员工技能知识水平;持续完善体系认证,按照管理体系标准/评价指南及企业管理体系要求,对质量、环境、测量、职业健康安全、标准化、品牌培育管理体系进行定期评审,确保管理体系有效运行;不断深化卓越绩效模式管理,2016年荣获全国轻工业卓越绩效先进企业特别奖,以零不合格项顺利通过了产品环保认证工厂审核。

## (三) 数码乐器业务方面

负责数码乐器业务的控股子公司艾茉森搬迁至增城数码乐器产业基地后,2016年数码钢琴产量41,168台,同比增长24.65%;营业收入8,916.94万元,同比增长26.12%;利润总额516.74万元,同比增长35.47%。同时,艾茉森开发了更接近顶级钢琴音色的第三代数码钢琴音源,研发了卡拉OK数码钢琴、智能家居-书桌型数码钢琴、独立音箱数码钢琴等多款数码产品,与珠江埃诺合作研发了全新一代的6+1音乐教室,取得了良好的市场反响。截止到2016年年底,艾茉森已获得27项专利技术,获得国家高新技术企业证书、ISO9001国际质量管理体系认证证书、ISO14001环境管理体系认证证书、OHS18001职业健康安全管理体系认证证书、中国教育装备行业协会会员证书、广东省名牌证书、广东省高新技术产品证书等荣誉。

## (四) 音乐文化业务方面

音乐艺术教育产业多元化发展。2016年,珠江钢琴集团结合智能乐器和智能教学APP模块的发展,改变传统艺术教育发

展模式，推进珠江钢琴品牌艺术教育体系走向全国。通过全国艺术教育中心建设项目，推进珠江钢琴艺术教室、珠江钢琴超级合伙人等一系列艺术教育品牌活动，实现艺术培训实体的区域性和社区化布局。年内珠江钢琴艺术中心直营系统包括济南中心店，广州、福州旗舰店，天河南、芳村等社区店已正式开业，成为珠江钢琴艺术教育战略的线下实验基地和服务中心；至今珠江钢琴艺术教育加盟商已达312家，其中珠江钢琴艺术教室162家，爱上系列课程加盟150家，完成统一VI建店76家，覆盖28个省份。

文化传媒产业积极探索。集团控股子公司珠广传媒根据经济环境形势，着重降低投资风险，变直投为跟投，促进企业稳健发展，全年实现营业收入2189万元，比增407%；利润总额1,133万元，比增2280%，共完成6,201万元的影视剧项目投资，年内投资的《太太万岁》、《情迷睡美人》已在湖南、江西等卫视上线播放；联手广州嘉羽广告有限公司投资600万元占股60%成立浙江东阳珠广新影传媒有限公司，先后投资海宁北辰《咱家》电视剧项目等12部网剧项目；与上海福贝文化传播有限公司合作成立上海珠广幼艺文化传播有限公司，共同推动儿童小剧场项目；珠江八斗米公司积极探索商业模式的转型升级，以互联网新业务模式向市场获取效益，企业经营业绩逐步增长。

截止到2016年12月底，珠广传媒投资项目情况如下：

序号	类别	名字（暂定名）	导演和主要演员	投资方式
1	电视剧	《男人帮·朋友》	导演：陈赫（韩国） 主演：张亮、朴海镇（韩国）、薛之谦	参与投资
2	电视剧	《1931年的爱情》	导演：元德（香港） 主演：张亮、付辛博、韩彩英（韩国）、李心艾	参与投资
3	电视剧	《情迷睡美人》（又名：《情迷睡美人之欲望的姐妹》） （已在江西卫视 河南卫视播出）	导演：高先明 主演：凌潇肃、李彩桦、江祖平、郑佩佩	参与投资
4	电视剧	《因为爱情有幸福》 （已在湖南卫视播出）	导演：刘俊杰 主演：陈伟霆、唐艺昕	参与投资
5	电视剧	《太太万岁》 （已在安徽卫视、天津卫视播出）	导演：沈严、刘海波 主演：闫妮、许亚军、方中信	参与投资
6	电视剧	《过界》	导演：汪锡宏 主演：李东霖、宋允浩、丁子玲、唐婉	参与投资
7	电影	《夏威夷之恋》（又名：《Pali Road》《未知人生》） （已上映）	导演：林浩然 主演：陈妍希、杰克逊·拉斯波恩（美国）、宋康（美国）	参与投资
8	电影	《电子狂魔》	导演：林浩然、保罗·韦斯利（美国） 主演：保罗·韦斯利（美国）	参与投资
9	电视剧	《咱家》 （已在山东卫视、辽宁卫视播出）	导演：汪锡宏 主演：于晓光 吴越 娜仁花 刘琳	参与投资
10	电影	《开罗宣言》 （已上映）	导演：刘星、胡明刚、温德光 主演：胡军、韩雪、刘嘉玲、马晓伟	参与发行投资
11	网络大电影	《24小时脱单日记》 （已在腾讯视频播出） 《奔跑的潘金莲》 《窥》		参与投资
12	网络大电影	12部网络大电影项目	《瞳孔》《鱼缸里的你》《画笔少女》《爷爷的钥匙》《出窍》《说谎》《带刺的回礼》《猪圈》《前生》《音乐治疗师》《星星的道歉》《风流人物》	参与投资

同时，公司以资本运作助推产业转型，启动非公开发行方案，定向募集10.93亿元用于投资文化产业创业孵化园项目、增城产业基地二期项目、全国艺术教育中心建设项目、云服务平台建设及补充流动资金。2016年12月21日，集团定增方案获得中国证监会发审委审核通过，项目的推进有效促进了公司向文化产业转型、高端产业升级。

此外，出于未来发展需要，公司还将重点优化企业商业运作模式、提升资本运营能力、加强人才梯队建设、提升公司对各业务板块的管控与协同能力，增强企业盈利能力，促进企业长期可持续发展。

## 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
钢琴及配件	1,521,061,553.91	453,628,022.91	29.82%	72,501,841.93%	46,398,606.71%	1.71%

## 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

#### 1、重要会计政策变更

##### (1) 执行《增值税会计处理规定》

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因 受影响的报表项目名称和金额

(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。 税金及附加

(2) 将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。本申报期比较期间数据不予调整。调增2016年税金及附加金额6,042,482.19元，调减管理费用相关项目合计6,042,482.19元。

(3) 将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”。比较数据不予调整。调增其他流动资产期末余额 48,894,120.06元，调增应交税费期末余额48,894,120.06元。

#### 2、重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。



**(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、 本期发生的非同一控制下企业合并的情况**

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
德国舒密尔钢琴有限公司 (Schimmel-Verwaltungs GmbH)	2016 年 5 月 13 日	178,542,232.10	90.00	购买	2016 年 5 月 13 日	股权投资合同, 收款款项支付, 资产交割清单	55,780,194.58	-4,210,229.13

**2、合并成本及商誉**

项目	德国舒密尔钢琴有限公司 (Schimmel-Verwaltungs GmbH)
合并成本	
— 现金	163,359,458.41
— 或有对价的公允价值	15,182,773.69
合并成本合计	178,542,232.10
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	161,412,774.03
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	17,129,458.07

**3、被购买方于购买日可辨认资产、负债**

	德国舒密尔钢琴有限公司 (Schimmel-Verwaltungs GmbH)	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:	202,328,294.60	155,783,106.93
货币资金	1,034,771.01	1,034,771.01
应收款项	11,992,894.32	11,992,894.32
存货	31,315,782.74	28,581,882.00
固定资产	91,955,886.12	64,998,545.50
无形资产	19,028,080.75	2,837,555.39
递延所得税资产	9,556,106.80	
负债:	38,837,435.30	25,140,739.59
借款	0.00	0.00
应付款项	24,565,106.55	24,565,106.55
递延所得税负债	13,696,695.71	0.00

净资产	163,490,859.30	130,642,367.34
减：少数股东权益	2,078,085.27	-1,206,764.04
取得的净资产	161,412,774.03	131,849,131.38

（二）本年新设控股子公司广东琴趣网络科技有限公司、全资子公司广州珠江钢琴文化教育投资有限公司下属新设广州珠江钢琴文化艺术发展有限公司、控股子公司广州珠广传媒股份有限公司下属新设上海珠广幼艺文化传播有限公司、浙江东阳珠广新影传媒有限公司，本年开开始纳入合并范围。

#### （4）对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用