

# 海伦钢琴股份有限公司

**2018 年年度报告**

**2019-020**

**2019 年 04 月**

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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，公司如果不能加强资源整合，提高经营规模，扩大市场份额，将面临较大的市场竞争风险。

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。

4、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。

5、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 月成立了“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。但该项目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与市场不确定性。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 253,631,880.00 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.35 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	6
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	10
第三节 公司业务概要 .....	14
第四节 经营情况讨论与分析 .....	36
第五节 重要事项.....	51
第六节 股份变动及股东情况 .....	57
第七节 优先股相关情况 .....	57
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	58
第九节 公司治理.....	64
第十节 公司债券相关情况 .....	71
第十一节 财务报告 .....	72
第十二节 备查文件目录 .....	166

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、海伦钢琴	指	海伦钢琴股份有限公司
四季香港	指	四季香港投资有限公司
海伦投资	指	宁波北仑海伦投资有限公司
永盟国际	指	永盟国际有限公司
同心管理	指	宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司
云乐咨询	指	宁波市鄞州云乐投资咨询有限公司
装潢五金厂	指	宁波市北仑区装潢五金厂
北仑电镀厂	指	宁波市北仑电镀厂
海伦有限	指	宁波海伦乐器制品有限公司，海伦钢琴股份有限公司前身
双海琴壳	指	宁波双海琴壳有限公司
海伦琴凳	指	宁波海伦琴凳有限公司，系宁波海伦乐器部件有限公司更名前名称
海伦乐器部件	指	宁波海伦乐器部件有限公司
海艺投	指	海伦艺术教育投资有限公司
海伦七彩	指	宁波海伦七彩文化发展有限公司
海伦育星管理	指	宁波海伦育星教育管理咨询有限公司
海伦罗曼	指	南雄市海伦罗曼钢琴有限公司
《公司章程》	指	《海伦钢琴股份有限公司章程》
安信证券	指	安信证券股份有限公司
会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	海伦钢琴	股票代码	300329
公司的中文名称	海伦钢琴股份有限公司		
公司的中文简称	海伦钢琴		
公司的外文名称（如有）	HAILUN PIANO CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HAILUN PIANO		
公司的法定代表人	陈海伦		
注册地址	宁波市北仑区龙潭山路 36 号		
注册地址的邮政编码	315806		
办公地址	宁波市北仑区龙潭山路 36 号		
办公地址的邮政编码	315806		
公司国际互联网网址	www.hailunpiano.com		
电子信箱	phil@hailunpiano.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	石定靖	李晶
联系地址	宁波市北仑区龙潭山路 36 号	宁波市北仑区龙潭山路 36 号
电话	0574-86813822	0574-86813822
传真	0574-55221607	0574-55221607
电子信箱	phil@hailunpiano.com	lijing@hailunpiano.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	中国证监会指定网站 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	宁波市北仑区龙潭山路 36 号证券部

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
签字会计师姓名	孙玉霞、孙业亮

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
安信证券股份有限公司	北京市西城区阜成门北大街 2 号国投金融大厦 12 层	乔岩、程桃红	2016 年 1 月 11 日—2018 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 五、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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	527,423,883.70	469,657,839.79	12.30%	389,177,122.03
归属于上市公司股东的净利润（元）	54,512,659.92	40,980,511.46	33.02%	33,284,823.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	45,466,370.07	29,686,008.73	53.16%	21,670,738.54
经营活动产生的现金流量净额（元）	50,282,885.25	63,786,114.43	-21.17%	42,017,806.99
基本每股收益（元/股）	0.2166	0.1631	32.80%	0.1325
稀释每股收益（元/股）	0.2169	0.1631	32.99%	0.1325
加权平均净资产收益率	6.31%	5.02%	1.29%	4.23%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额（元）	1,132,530,477.64	1,002,797,900.52	12.94%	928,997,567.95
归属于上市公司股东的净资产（元）	889,969,340.21	834,943,694.94	6.59%	800,245,430.48

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	112,690,564.42	135,372,000.07	137,105,832.68	142,255,486.53
归属于上市公司股东的净利润	14,303,123.24	16,106,787.02	11,092,663.41	13,010,086.25

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,659,139.04	14,240,670.13	9,834,660.43	9,731,900.47
经营活动产生的现金流量净额	918,382.68	-3,975,645.22	-11,726,125.36	65,066,273.15

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

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	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）	1,522.33	312,375.87	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）	7,853,763.00	7,279,848.61	6,742,800.00	
委托他人投资或管理资产的损益	3,115,685.64	6,204,197.25	6,660,533.86	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		-722,039.90	83,539.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-310,113.42	213,495.33	172,174.99	
减：所得税影响额	1,611,042.75	2,026,496.79	2,050,831.48	
少数股东权益影响额（税后）	3,524.95	-33,122.36		
合计	9,046,289.85	11,294,502.73	11,614,085.27	--



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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### （一）主要业务：

公司主要从事钢琴的研发、制造、销售与服务，同时开展智能钢琴的研究与开发，拓展艺术教育培训产业等。从公司创立至今，公司完成了四大转变：一是产品结构方面，完成了从钢琴零配件到钢琴核心部件、整琴制造、精品钢琴的转变，目前正在研制智能钢琴；二是品牌建设方面，完成了从 OEM 贴牌生产到打造 HAILUN 自主品牌；三是销售渠道方面，完成了从配套生产向组建完善的国内、外销售网络的转变；四是业务领域方面，逐步拓展公司从传统钢琴制造业向艺术教育的转型升级。

报告期内，公司的主要业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品

目前，公司主要产品包括立式钢琴、三角钢琴、智能钢琴，拥有的自有品牌有“海伦”、“文德隆”，合作品牌有“弗尔里希”、“佩卓夫”、“罗瑟”、“齐默曼”。公司产品根据不同的市场服务人群进行定位系列分类，并针对不同的定位，进行技术性能改进。公司还率先开启国内自主品牌钢琴与动漫联手，与迪士尼共同研发海伦·迪士尼系列钢琴。报告期内，公司积极推广“6+1”智能钢琴教室和智能钢琴I piano，智能钢琴教室结合了迪士尼动漫智能钢琴APP教程，维也纳音乐与表演艺术大学的教学法，海伦智能钢琴为教具，启蒙孩子的学琴之路。妙趣横生的趣味教学，丰富多元的弹奏模式，融合卡通元素的课程教材，别具匠心的乐谱创作，新颖刺激的互动对战模式等特色让智能钢琴教室一经推出便获得众多关注，开启钢琴教学智能新模式；智能钢琴在传统钢琴的基础上，引入现代计算机和互联网等技术，发展形成的全新一代的钢琴，搭载智能硬件、静音系统、专用APP，让钢琴远程教学和自学方式的智能化模式又上一个台阶。

#### （三）经营模式

##### 1、生产模式

公司采取的是“以销定产”和“安全库存”相结合的生产模式。“以销定产”即根据市场订单安全生产；“安全库存”是基于公司钢琴生产周期较长，为了缩短产品的交货周期，提高市场反应能力，增强市场竞争力，公司建立了安全库存制度。

##### 2、销售模式

公司销售包括国内销售和国外销售。公司对国内经销商实行分区域管理制度，按照华东区、华南区、华中区、华北区、东北区、西南区和西北区等区域分设区域经理，分别负责各区域内经销商的日常管理工作，公司会为经销商提供全面的信息和技术支持，并在年终对经销商进行考评。公司外销区域主要包括欧洲、美洲和亚太地区。公司制定了比较可行的销售政策，对定价原则、信用标准和条件、收款方式以及涉及销售业务的机构和人员的职责权限等相关内容作了明确规定。

公司考虑到电子商务销售的趋势和优势，并结合线下国内经销商分布广泛的条件，积极开拓电商平台销售。报告期内，电子商务平台销售收入为3,073.49万元，同比增长56.41%。

##### 3、扩能模式

公司在营口设立子公司建立生产基地，主要为更好地服务于北方市场；公司参股南雄市海伦罗曼钢琴有限公司，通过外延式发展化解环保压力，并合理化利用当地资源，主要为公司提供外壳配套，同时生产部分型号钢琴及开发水晶钢琴系列，以缓解公司产品释放的配套压力，丰富公司产品系列。

#### （四）主要业绩驱动因素：

报告期内，公司实现营业收入52,742.39万元，同比增长12.3%；归属于上市公司股东的净利润为5,451.27万元，同比增长33.02%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为4,546.64万元，同比增长53.16%。

##### 1、政策因素

国家积极推动文化产业发展，推动文化产业成为国民经济支柱性产业，实施重大文化产业项目带动战略，加强文化产业

基地和区域性特色文化产业群建设，钢琴产业升级并与互联网相结合也得到国家政策的有利扶持。

报告期内，公司获得了“钢琴生产扩建技术改造项目补助”，“海伦钢琴线上线下音乐文化产业服务及推广和核心文化产品出口”，“中东欧经贸合作项目政府补助”，“智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目政府补助”等多项政策性奖励补助。报告期内，公司获得政府补助785.38万元，同比上升7.9%。

## 2、技术优势

公司一直专注于钢琴制造领域的技术研发，持续推出钢琴新产品。公司在钢琴设计和制造技术方面吸收了欧洲钢琴的先进设计理念，结合美、日等国的现代工业化生产模式和加工工艺，逐步形成了将现代高新技术与钢琴传统的个性化加工工艺相结合的特有技术特点，建立了一整套独立的创新技术体系。公司为国家级高新技术企业和国家火炬计划重点高新技术企业，并在行业内率先将计算机辅助开发技术和数字化加工技术应用于钢琴生产。

报告期内，公司共有9项新产品项目，新申请专利11项，获得授权专利9项，其中2项外观专利，7项实用新型专利，截至2018年底公司共取得授权专利65项，软件著作权1项。

## 3、销售驱动

报告期内，公司举办了经销商推荐会，向经销商们推介新产品和创新技术亮点，同时结合网络营销宣传模式，快速传递公司新动态，增强营销广度和力度。随着公司品牌系列的增加和完善，品牌市场知名度的提高，品牌推广深入二、三线城市区域，配合音乐会、大师班、钢琴大赛等推广活动，销售量稳步提升。同时，顺应互联网销售潮流，在线下网点销售的基础上，积极推进线上电商平台同步运作，拓展销售渠道，在京东、天猫均有品牌旗舰店。

报告期内，公司钢琴销量38,197架，较上年同期销量增加3,081台，钢琴销售收入同比增长13.52%。

报告期内，随着公司运营成本的加大，公司对销售价格进行了调整，整体调整单价约上涨4%；另外，公司不断推出高端产品，钢琴销售的产品结构中，高毛利的钢琴销量增加明显，如公司迪士尼钢琴，海伦维也纳系列，本报告期销售1,151架，同比增加76.54%。同时，钢琴扩建项目及技改项目对公司生产环境改善和工艺流程改进所带来的效果逐步发挥，生产产能不断扩大，技改设备带动生产效率提升，控制直接人工成本明显上升。报告期内，公司主营收入为50,974.24万元，毛利为28.92%，同比上涨1.78%。

## 4、外延投资收益

2014年起，公司积极拓展艺术教育培训项目，主要通过各地培训机构签署合作协议开展运营，艺术教育培训课程体系定位为艺术启蒙、音乐教育、美术教育与舞蹈教育。报告期内，公司对已合作中的艺术教育标的进行了筛选，选择发展较好标的公司择优进行增资，对海伦七彩和海伦育星管理的持股比例提高至49%，报告期内投资收益较上年同期增加165.7%。

## 5、汇率上升

报告期内，外汇汇率趋于上升态势，致使公司外汇汇兑收益明显，收益245.74万元，同比增加450.36%。

### （五）行业发展阶段、周期性特点及公司所处地位

当前我国的经济发展步入新常态，经济增速从高速增长转向中速增长，经济结构转向创新驱动的市场背景，钢琴行业发展在环境、成本增长不利因素中，积极拥抱移动互联网经济与传统键盘乐器的数字化浪潮。在素质教育和大众钢琴娱乐消费市场谋求增量，在压力与机遇并行的变局中，谋求产业结构升级，加速中高端产品研发迭代，企业发展形成对内修炼模式化、标准化内功，对外在消费终端创意讲述品牌故事，形成在制造工业和文化创意市场协同发展的产业格局，钢琴产业结构、投资结构调整明显，中高端产品阶段性供不应求，市场运行稳定。

报告期内，公司拓展钢琴产业架构，推出中高端维也纳传统钢琴系列，推广智能钢琴产品，以及线上线下配套多功能艺术教育培训体系，谋求市场创新，依托“互联网+”，推动智能钢琴及艺术培训教育联动发展，加速传统制造业文化转型，这是国内钢琴转型发展上的革新。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
------	--------

股权资产	长期股权投资较上年末增长 1,901.67%，主要系海艺投对外投资增加及海伦钢琴投资南雄市海伦罗曼钢琴有限公司所致。
固定资产	无
无形资产	无形资产较上年末增长 36.91%，主要系北京海伦网络科技有限公司的开发支出转化成无形资产所致。
在建工程	无
长期待摊费用	长期待摊费用较上年末增长 30.77%，主要系在建工程工业旅游项目完工转入长期待摊费用所致。
货币资金	货币资金较上年末增长 65.27%，主要系理财产品到期赎回所致。
预付账款	预付账款较上年末增长 28.65%，主要系预付材料款增加所致。
其他流动资产	其他流动资产较上年末减少 85.96%，主要系理财产品到期赎回所致。
应收票据	应收票据较上年末减少 36.91%，主要系应收票据到期兑现所致。
其他应收款	其他应收款较上年末增加 71.86%，主要系支付合作意向金和定期存款利息增加所致。

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### （一）可持续发展的科学经营理念和卓越的规划执行力优势

公司始终秉持可持续发展的科学经营理念。在进入钢琴领域之初，公司即确定了“高技术、高质量、高起点”的经营原则，直接与世界领先的设计和工艺接轨，摆脱国内企业传统手工和一般加工工艺生产钢琴的模式，采用标准化、系列化、正规范化管理，最大限度地应用现代高新科技成果设计和制造钢琴，并且注重继承、发展钢琴的传统音乐特性。

在产业规划上，公司制定了明确的战略和具体的实施方案，取得了良好的效果。面对钢琴市场的发展环境的变化，适时拓展公司业务发展方向，以智能点燃音乐，以传统钢琴生产为基础，开拓智能钢琴及艺术教育产业。

具有前瞻性的战略发展规划和卓越的规划执行力不仅使公司从开始进入钢琴整机领域时就在产品品质和技术工艺方面处于国内较高起点和先发地位，不同发展阶段的持续改进和定位提升更使得公司一直保持与国内竞争对手的竞争优势，不断缩小与国际先进生产商的差距。战略规划制定和实施不仅引导公司在过去几年取得了快速发展，同时为公司下一步加速发展指明了方向。

### （二）行业地位优势

公司是国内钢琴行业第一家被文化部命名的国家文化产业示范基地，是全国乐器标准化中心钢琴国家标准（GB/T10159-2008）的起草和修订者之一，为国家级高新技术企业和中国乐器协会副理事长单位。根据中国乐器行业协会出具的说明，公司钢琴销售在国内同行业中处于领先地位。

### （三）品牌优势

公司一直积极致力于实施自主品牌战略，公司品牌知名度和影响力在钢琴行业中不断上升，在消费者中形成了较好的口碑和关注度。近年来公司及其钢琴产品获得国内外多项荣誉，如2008年“HAILUN”牌钢琴被法国“DIAPASON”杂志在钢琴类“金音叉”大奖上评为音乐品质、声音、手感、感情色彩、踏板、外观6颗星（国际最高级别奖项）；2010年公司生产的H-3P123

型立式钢琴、HG178型三角钢琴被国家轻工业乐器质量监督检测中心作为对钢琴音乐性能鉴定的参照样琴；2011年初，“HAILUN”牌钢琴被美国《The Piano Book》列入世界钢琴质量排名消费级钢琴品牌最高级别，为仅有的两个入选该级别的中国自主品牌之一。2012-2014年，海伦钢琴连续三年在北美斩获MMR奖项，2015年，海伦钢琴荣获终身成就奖，更加强了海伦钢琴在北美市场的王者地位。2017年，海伦钢琴产品再次力克众多知名钢琴品牌，斩获美国MMR年度声学钢琴大奖，公司产品的国际影响力进一步攀升。2017年7月，公司于沈阳音乐学院签约成立了校企合作教学实践基地，这不仅仅发挥了高等院校供给侧作用，更是加强校企联盟建设的有益尝试，进一步探索如何培养高素质实用型专业人才，实现校企之间的优势互补、互惠共赢、服务社会的积极作用，使高校教学、科研与社会生产实践高度契合。2017年，公司荣获浙江省重点文化企业，公司会继续做好重点文化企业的示范带动作用。2018年2月，中华人民共和国商务部、财政部、文化部、国家新闻出版广电总局、中国共产党中央委员会宣传部共同授予公司“2018-2018年度国家文化出口重点企业”荣誉称号。2018年4月，荣获中国乐器协会颁发的“2017年度中国乐器行业50强”荣誉。2018年10月，公司智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目被工业和信息化部评定为“服务型制造示范项目”。

#### （四）技术优势

公司一直专注于钢琴制造领域的技术研发，持续推出钢琴新品。公司在钢琴设计和制造技术方面吸收了欧洲钢琴的先进设计理念，结合美、日等国的现代工业化生产模式和加工工艺，逐步形成了将现代高新技术与钢琴传统的个性化加工工艺相结合的特有技术特点，建立了一整套独立的创新技术体系。

公司为国家级高新技术企业和国家火炬计划重点高新技术企业，并在行业内率先将计算机辅助开发技术和数字化加工技术应用于钢琴生产。公司一贯重视技术创新，2018年公司共有9项新产品项目，新申请专利11项，获得授权专利9项，其中2项外观专利，7项实用新型专利，截至2018年底公司共取得授权专利65项，软件著作权1项。

##### 1、产品设计优势

公司在进入钢琴生产伊始就全面摆脱传统的放样、模仿、测绘、实物试制修改的研发模式，在国内率先全面使用CAD（计算机辅助设计）、CAM（计算机辅助制造）、3D动漫、数字模拟、数字比对优化等先进手段，把产品设计研发周期从传统的2-3年缩短至2-3个月，并保证产品结构性设计的一次成功率。

在产品的音乐特性设计开发方面，直接采用高线分析标注法、网格状频率振幅分析法、内应力色彩对比法、三维坐标频率曲线动态分析、击弦机动静负荷及传动比效果分析、音频传导速率检测对比分析、调音音准物理和感官曲线分析等先进手段分析检测音板弧形应力；同时，公司吸收应用国际领先的前期预设计、效果预测及修订等设计方法，大大减少了产品工艺和钢琴音乐品质方面的试验次数，压缩了实验周期。

##### 2、制造工艺优势

公司斥资引进国际领先的数字控制生产线，直接与设计衔接，在每一个关键生产环节，依靠数控机床加工，彻底摆脱传统落后的加工模式，保证了产品零部件的精度、标准化程度和质量的稳定。公司在国内第一家采用定位孔连锁式工艺流程，该工艺一环链接一环，上下环节紧扣和制约，一个环节出问题，后续生产将无法进行。这一套完整的连锁式工艺流程是实现流水化生产的关键技术创新，在国际同行业属于领先水平，在国内属于首创的成果，取得了发明专利。公司先进的生产工艺受到业内的广泛认可，已成为德国贝希斯坦、捷克佩卓夫等国际知名钢琴企业的ODM合作伙伴。

##### 3、材料应用优势

钢琴由近9,000个零件组成，涉及钢铁、有色金属、木材、化工、毛毡、纺织物、皮革等多类材料。在材料选用和预处理时公司采用多项具有高技术含量的化学处理工艺和高科技材料成果，取得了良好效果。公司对钢琴专用传统材料大胆创新，率先使用铸铝合金中盘、合金铜和合金钢弦枕、特制击弦机弹簧、聚合、复合材料击弦机和琴键、仿天然合成黑檀木黑键等多项新技术、新材料，产品品质得以不断改善提升，多项技术取得国家专利。

##### 4、技术人才优势

公司在发展过程中逐步形成了一支素质高、专业结构合理、实力较强的技术创新型人才队伍，人员组合来源于中国、德国、奥地利、法国、美国、捷克等多个国家的著名专家以及公司多年来自主培养的一批中、青年技术骨干和技术带头人。自成立以来，公司技术研发团队逐步壮大，核心技术人员稳定，公司设立的钢琴制造工程技术中心为省级高新技术企业研究开发中心。此外，公司积极与德国贝希斯坦、捷克佩卓夫等多家国际知名钢琴生产厂商开展ODM合作，通过双边合作，学习引进了多项国际先进的技术、管理经验，对提升公司生产技术和持续创新能力发挥很大的促进作用。报告期内，公司拥有研发人员83人，人员相对稳定，流动性小。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2018年，国内经济发展步入新常态，面对新经济形势下的市场变局，市场竞争格局日趋错综复杂，乐器制造行业工业增速和盈利水平因结构调整受到不同程度的抑制。企业通过拓建现代工业流水线，立足中高端产品研发与推广，化解环保成本压力，产业向中高端市场有序转型升级；其次，面对移动互联新经济，钢琴制造企业从被动线上营销，开始主动进驻移动互联网消费市场，主动与消费终端建立文化消费对话平台机制，通过策划品牌活动，推进品牌营销亮点。

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，加大对艺术教育培训项目的投资力度，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，加速新产品推广力度，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：

报告期内，公司通过乐器展、钢琴推荐会加大市场宣传推广力度，积极开拓二三线城市市场，不断挖掘销售市场份额，大力推进海伦高端产品进入市场，产量、销量、出口均位居国内第二。公司全年实现营业收入52,742.39万元，同比上升12.30%。其次，公司积极投资艺术教育行业，获得投资收益增多，报告期内实现归属于上市公司普通股股东的净利润为5,451.27万元，同比增长33.02%。公司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。报告期内，电商平台实现钢琴销售2,246台，同比增加68.24%。公司经营情况发展态势良好。

#### 二、财务状况：

报告期内，在重要资产方面，公司加大对外投资，长期股权投资较上年末增加1,901.67%，其他重要资产并未有大的变动。长期股权投资增加的主要原因是由于公司加大了对艺术教育项目的投资力度，另外，出于实际生产经营需求，公司还投资了南雄市海伦罗曼有限公司，为公司产品市场的进一步拓展增加砝码。在负债方面，总负债略有上升，资产负债率为21.04%。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88,996.93万元，比上年增长6.59%。总体来说，公司财务状况良好，保持稳定状态。

#### 四、公司治理情况

公司不断完善法人治理体系，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，审计工作促进了内控规范和财务管理水平的提高，体现了公司治理水平的不断提高。在公司董事会领导下，经理层加大规范管理、建章立制、内控治理、学习培训等规范工作力度。公司会继续加强企业管理，提升企业治理能力。

#### 五、内部控制状况

内部控制是企业为保证实现经营目标、降低经营风险而采取的重要措施，内控制度完善与否，直接影响着企业经营业绩的好与坏。报告期内，公司根据外部环境变化和公司内部发展与经营的需要，进一步完善各项内控管理制度，优化管理流程，增强企业抗风险能力。同时，公司通过ERP项目的实施，逐步将内控管理信息化、便捷化、高效化，公司管理手段正在向定量、实时方向迈进。

#### 六、品牌建设

报告期内，公司也以多种形式多种途径进行品牌宣传。公司积极参与国内、外乐器展，如德国法兰克福乐器展、上海国际乐器展、广州乐器展、北京音乐生活展、深圳文博会、宁波特色文化产业博览会等。2018年，公司参与承办了2018“丝路琴声”宁波国际钢琴艺术节，2018年“丝路琴声”宁波国际钢琴艺术节吸引了国内各大媒体的关注，业界专业报刊杂志以及新浪、今日头条等多家线上综合性资讯平台，对本次“丝路琴声”钢琴艺术节进行了报道，共计60余家媒体参与了艺术节活动报道，艺术节通过图文结合视频直播的形式进行了网络直播；2018年2月，海伦钢琴参与录播中央电视台的《经典咏流传》节目，演奏者中国第一代钢琴演奏家巫漪丽与海伦钢琴引发广泛关注；海伦钢琴献声国家大剧院《2018蒲公英优秀节目汇演》；2018年4月，中国电视剧飞天奖、中国广播电视星光奖颁奖典礼在宁波举行，海伦钢琴成为此次文化盛事的指定用琴，为典

礼献声；2018年海伦钢琴举办“音才奖”国际钢琴邀请赛大赛，比赛影响力覆盖到了全国116个城市，参赛选手累计超过两万人次。

报告期内，公司通过邀请国内外多位知名钢琴家进行全国性钢琴大师班巡演活动，为广大音乐爱好者提供了在当地聆听音乐家演奏的机会，来自不同地区不同演绎方式的钢琴家为全国钢琴学习者展现了丰富的钢琴风格，让他们更接近音乐，热爱音乐，融入音乐，同时传播交流有益的钢琴学习理念。2018年海伦之旅——俄罗斯钢琴家弗拉基米尔·科尼埃科瓦全国巡回钢琴大师课暨钢琴独奏音乐会走进清远、鹤山、韶关、榆林、丹东、郑州、新乡、商丘等城市，2018年海伦维也纳音乐之旅——美国洛杉矶三重奏音乐会走过赣州、临沂、邯郸、台州、九江、上饶、嘉兴、义乌、大同、重庆、滨州等城市；2018年海伦维也纳音乐之旅——俄罗斯钢琴演奏家安德烈·史比科与中国萨克斯演奏家王有为的音乐会走过哈尔滨、青岛、宁波、浦江、金华、保定、许昌、平顶山、恩施、荆门、襄阳、德阳、泸州、常州、宜兴、苏州等地；2018年海伦维也纳音乐之旅——中国钢琴家杨磊与中国古筝演奏家王必晶音乐会走过东营、菏泽、酒泉、衡阳等地；2018年海伦维也纳音乐之旅——俄罗斯钢琴家伊莲娜·库兹涅特索娃音乐会走过昆山、扬州、漳州、泉州、岳阳、大理、曲靖、文山、贵阳等地。2018年海伦维也纳音乐之旅——中国钢琴家张晓峰音乐会走过桐庐、诸暨、临沂、太原等地；2018年海伦维也纳音乐之旅——波兰钢琴家亚采克·科尔塔斯音乐会走过大庆、合肥、连云港、无锡、宁波、东莞、茂名等地。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 9 号——上市公司从事 LED 产业链相关业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 10 号——上市公司从事医疗器械业务》的披露要求：

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 12 号——上市公司从软件与信息技术服务业务》的披露要求

否

营业收入整体情况

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	527,423,883.70	100%	469,657,839.79	100%	12.30%

分行业					
西乐器制造	527,423,883.70	100.00%	469,657,839.79	100.00%	12.30%
分产品					
立式钢琴	419,529,992.14	79.54%	369,768,313.59	78.73%	13.46%
三角钢琴	52,042,177.62	9.87%	45,645,961.60	9.72%	14.01%
码克	13,253,685.08	2.51%	10,800,487.97	2.30%	22.71%
钢琴配件	15,541,958.74	2.95%	19,205,739.98	4.09%	-19.08%
小乐器	286,634.90	0.05%	781,630.32	0.17%	-63.33%
电钢琴	2,682,751.40	0.51%	2,480,071.32	0.53%	8.17%
智能钢琴教室	3,902,571.79	0.74%	5,404,415.67	1.15%	-27.79%
其他	20,184,112.03	3.83%	15,571,219.34	3.32%	29.62%
分地区					
国内	469,793,187.83	89.07%	421,411,777.13	89.73%	11.48%
国外	57,630,695.87	10.93%	48,246,062.66	10.27%	19.45%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	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
分行业						
西乐器制造	507,239,771.67	361,885,173.11	28.66%	11.71%	9.09%	1.71%
分产品						
立式钢琴	419,529,992.14	297,293,817.10	29.14%	13.46%	11.02%	1.56%
三角钢琴	52,042,177.62	34,966,618.55	32.81%	14.01%	12.40%	0.96%
码克	13,253,685.08	13,123,222.95	0.98%	22.71%	20.36%	1.93%
钢琴配件	15,541,958.74	10,930,931.02	29.67%	-19.08%	-25.22%	5.78%
小乐器	286,634.90	229,294.16	20.00%	-63.33%	-64.07%	1.65%
电钢琴	2,682,751.40	2,296,499.55	14.40%	8.17%	6.50%	1.34%
智能钢琴教室	3,902,571.79	3,044,789.78	21.98%	-27.79%	-32.65%	5.64%
分地区						
国内	449,609,075.80	322,161,149.27	28.35%	10.78%	8.24%	1.68%
国外	57,630,695.87	39,724,023.84	31.07%	19.45%	16.48%	1.76%



公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

是  否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
立式钢琴	销售量	台	36,469	33,511	8.83%
	生产量	台	35,338	30,802	14.73%
	库存量	台	7,647	5,478	39.59%
	其中：销售中的外购数量	台	33,302	2,514	26.01%
	其中：库存中的外购数量	台	343	211	62.56%
三角钢琴	销售量	台	1,727	1,606	7.53%
	生产量	台	1,644	1,402	17.26%
	库存量	台	684	735	-6.94%
	其中：销售中的外购数量	台	28	24	16.67%
	其中：库存中的外购数量	台	34	30	13.33%
码克	销售量	台	42,918	36,478	17.65%
	生产量	台	43,261	36,705	17.86%
	库存量	台	2,536	2,193	15.64%
	其中：销售中对外销售量	台	5,144	4,274	20.36%
	其中：销售中的生产自用量	台	37,774	32,204	17.30%
电钢琴	销售量	台	1,806	2,059	-12.29%
	生产量	台	2,313	4,779	-51.60%
	库存量	台	6,030	5,521	9.22%
	其中：销售中自用配套量	台	633	955	-33.72%
	其中：库存中的外购数量	台	2		100.00%
智能钢琴教室	销售量	套	90	137	-34.31%
	生产量	套	90	137	-34.31%

	库存量	套	0	0	0.00%
--	-----	---	---	---	-------

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

**(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况**

适用  不适用

**(5) 营业成本构成**

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
西乐器制造	材料成本	316,088,697.97	83.87%	288,130,661.61	84.00%	-0.13%
西乐器制造	人工成本	36,302,055.70	9.63%	32,332,561.94	9.43%	0.20%
西乐器制造	制造费用	24,505,296.81	6.50%	22,565,840.24	6.57%	-0.07%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是  否

报告期内，新增全资子公司海伦钢琴（营口）有限公司，该公司注册资本 500 万元，经营范围为钢琴制造；乐器制品、汽车配件、装潢五金、模具制品设计、加工、制造。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用  不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	116,110,995.60
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	22.02%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	苏州音妙文化发展有限公司	39,495,147.00	7.49%

2	倍诺拉文化艺术（北京）有限公司	21,194,968.60	4.02%
3	广州弗尔里希乐器有限公司	19,846,246.00	3.76%
4	安徽合肥国声琴行	18,607,079.00	3.53%
5	佩洛夫（天津）商贸有限公司	16,967,555.00	3.22%
合计	--	116,110,995.60	22.02%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	114,429,806.08
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	39.19%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	森鹤乐器股份有限公司	50,393,153.01	17.26%
2	烟台文德隆钢琴制造有限公司	19,626,921.97	6.72%
3	捷克佩卓夫钢琴制造有限公司	17,610,094.54	6.03%
4	宁海县立宇金属铸造有限公司	13,688,505.09	4.69%
5	德清县华韵钢琴有限公司	13,111,131.47	4.49%
合计	--	114,429,806.08	39.19%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	46,265,318.43	37,556,236.24	23.19%	主要系广告宣传费用增加和电商费用增加所致；
管理费用	44,557,345.58	35,410,940.96	25.83%	主要系职工薪酬费用和中介服务费用增加所致；
财务费用	-7,971,361.05	-1,411,979.29	-464.55%	主要系利息收入和汇兑收益增加所致；
研发费用	19,963,083.62	19,452,653.22	2.62%	

#### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司一直秉承着科技创新的理念，结合实际市场客户反馈问题，技术研发部门不断加大研发科技力度，优化产品技术参数，来满足日益变化的市场需求。科技创新与新产品定向研发，是公司成功打开中高端市场，提升市场占有率的有力保障，是企业实现转型升级的关键因素，报告期内，拥有研发人员 83 名，公司设立研发项目 9 个，4 个立式钢琴，1 个三角钢琴，4 个智能电钢琴，全年研发投入 1,996.31 万元，同比增长 2.63%，研发投入占营业收入比例 4% 以上。在报告期内，公司授权获得 9 项专利，其中 2 项外观专利和 7 项实用新型专利。

报告期内研发项目情况如下表：

序号	项目	项目来源	研发阶段
1	VG286三角钢琴	自立项目	研发结束
2	A1智能电钢琴	自立项目	研发结束
3	T1智能电钢琴	自立项目	研发结束
4	A2智能电钢琴	自立项目	研发结束
5	T2智能电钢琴	自立项目	试制阶段
6	C3(C123)立式钢琴	自立项目	研发结束
7	C6(C126)立式钢琴	自立项目	研发结束
8	C1(C121)立式钢琴	自立项目	研发结束
9	H-122立式钢琴	自立项目	研发结束

报告期内获得的专利情况如下表：

序号	专利号	专利类型	专利名称	专利授权日期
1	201720853433.0	实用新型专利	一种立式钢琴静音系统	2018年1月19日
2	201720853414.8	实用新型专利	三角钢琴的双音板音源结构	2018年1月19日
3	201720853431.1	实用新型专利	一种复合弦码底座制作胎具	2018年4月20日
4	201720853461.2	实用新型专利	一种立式钢琴顶盖撑杆结构	2018年4月27日
5	201720853442.X	实用新型专利	一种半自动撑杆机构	2018年4月27日
6	201721582146.7	实用新型专利	一种立式钢琴板	2018年7月13日
7	201721582093.9	实用新型专利	一种无需分弦且永不跑弦的弦枕筋	2018年7月13日
8	201730616752.5	外观专利	多色钢琴（1）	2018年7月13日
9	201730616433.4	外观专利	多色钢琴（2）	2018年7月13日

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2018年	2017年	2016年
研发人员数量（人）	83	85	92
研发人员数量占比	13.20%	13.41%	14.29%
研发投入金额（元）	24,125,083.62	36,048,253.27	33,734,790.65
研发投入占营业收入比例	4.57%	7.68%	8.67%
研发支出资本化的金额（元）	4,162,000.00	16,595,600.05	17,282,636.19

资本化研发支出占研发投入的比例	17.26%	46.04%	51.23%
资本化研发支出占当期净利润的比重	7.62%	40.58%	52.12%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	651,514,397.61	522,099,262.42	24.79%
经营活动现金流出小计	601,231,512.36	458,313,147.99	31.18%
经营活动产生的现金流量净额	50,282,885.25	63,786,114.43	-21.17%
投资活动现金流入小计	694,923,830.52	438,930,817.78	58.32%
投资活动现金流出小计	643,739,813.96	449,130,879.36	43.33%
投资活动产生的现金流量净额	51,184,016.56	-10,200,061.58	601.08%
筹资活动现金流入小计	57,139,580.00	22,438,000.00	154.66%
筹资活动现金流出小计	29,839,381.52	25,562,247.00	16.73%
筹资活动产生的现金流量净额	27,300,198.48	-3,124,247.00	973.82%
现金及现金等价物净增加额	129,937,946.85	50,150,819.35	159.09%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

经营活动现金流出较上年同期增加31.18%，主要系原料采购支出增加所致；

投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加601.08%，主要系公司报告期内理财产品赎回金额大于理财投入金额所致；

筹资活动现金流入较上年同期增加154.66%，主要系报告期内实行了股权激励政策增加了绩效股股本投入，以及取得银行短期借款所致；

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加973.82%，主要系报告期内实行了股权激励政策增加了绩效股股本投入，以及取得银行短期借款所致；

现金及现金等价物净增加额较上年同期增加159.09%，主要系销售回款增加，以及赎回理财产品投资本金和收到投资收益所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	11,770,785.66	19.27%	1.主要系海伦艺术教育投资有限公司对外投资艺术教育行业确认投资收益所致； 2.主要系货币资金投资保本理财所致。	1、股权投资收益“有” 2、理财投资收益“无”
资产减值	727,256.37	1.19%	主要系商誉减值和应收账款计提坏账准备所致。	1、商誉减值“有” 2、应收账款计提坏账“有”
营业外收入	2,433,248.81	3.98%	主要系政府补助所致。	无
营业外支出	357,605.46	0.59%	主要系对外捐赠所致。	无
其他收益	5,446,501.00	8.92%	主要系政府补助所致。	无
资产处理收益	23,027.56	0.04%	主要系出售固定资产所致。	无

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	329,016,747.52	29.05%	199,078,800.67	19.85%	9.20%	主要系理财产品到期赎回所致。
应收账款	85,549,122.20	7.55%	97,559,165.19	9.73%	-2.18%	
存货	234,137,752.14	20.67%	182,366,396.55	18.19%	2.48%	主要系销量的增加，增加了成品销售安全库存量；以及产量增加，所需原料采购增加所致；
长期股权投资	106,258,834.40	9.38%	5,308,498.64	0.53%	8.85%	主要系海艺投对外投资增加及海伦钢琴投资南雄市海伦罗曼公司有限公司所致。
固定资产	184,674,651.42	16.31%	175,599,192.24	17.51%	-1.20%	主要系击弦机募投项目完工转固定资产所致。
在建工程	59,233,830.2	5.23%	59,659,550.1	5.95%	-0.72%	

	8		3			
短期借款	37,642,800.00	3.32%	12,158,000.00	1.21%	2.11%	主要系公司的银行短期借款增加所致。
应收票据	9,987,800.00	0.88%	15,830,700.00	1.58%	-0.70%	主要系应收票据到期兑现所致。
预付款项	21,839,814.61	1.93%	16,975,749.09	1.69%	0.24%	主要系预付材料款增加所致。
其他应收款	14,647,069.83	1.29%	8,522,743.62	0.85%	0.44%	主要系支付意向金和应收定期存款利息增加所致。
其他流动资产	25,394,041.73	2.24%	180,870,271.74	18.04%	-15.80%	主要系理财产品到期赎回所致。
无形资产	32,315,135.96	2.85%	23,602,498.63	2.35%	0.50%	主要系北京海伦网络科技有限公司的开发支出转化成无形资产所致。
长期待摊费用	4,168,208.52	0.37%	3,187,402.67	0.32%	0.05%	主要系在建工程工业旅游项目完工转入长期待摊费用所致。
预收款项	11,090,393.07	0.98%	3,965,012.74	0.40%	0.58%	主要系销售订单预收货款所致。
其他应付款	30,234,327.11	2.67%	7,173,413.08	0.72%	1.95%	主要系待付对外支付收购款和限制性股票回购款增加所致
递延收益	200,000.00	0.02%	1,333,332.00	0.13%	-0.11%	主要系政府补助递延部分确认当期损益所致。

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

报告期内，公司有不能随时支取定期存款40,000,000.00，带追索权商业承兑汇票贴现7,942,800.00元。

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
130,716,293.60	62,474,153.53	109.23%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
宁波海伦七彩文化发展有限公司	艺术教育	收购	26,368,400.00	49.00%	自有资金	贾晓秋、杨万福	长期	艺术教育	2,100,000.00	2,127,822.36	否	2018年01月15日	巨潮资讯网（公告编号：2018-001）
宁波海伦育星教育管理咨询有限公司	艺术教育	收购	33,114,500.00	49.00%	自有资金	吴永利、深圳市育星教育投资有限公司	长期	艺术教育	2,046,000.00	2,581,009.99	否	2018年06月11日	巨潮资讯网（公告编号：2018-024）
深圳市海伦育星实业发展有限公司	实业投资	新设	17,150,000.00	49.00%	自有资金	深圳市育星教育投资有限公司	长期	实业投资	0.00	-32,960.04	否	2018年06月11日	巨潮资讯网（公告编号：2018-024）
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	钢琴及配件制造	收购	17,105,000.00	49.00%	自有资金	刘光森、陈密高	长期	钢琴及配件制造	0.00	89,452.29	否	2018年04月02日	巨潮资讯网（公告编号：2018-006）
宁波海伦鼓尚教育科技有限公司	乐器制造	新设	1,000,000.00	42.00%	自有资金	宁波海宇五金有限公司、	长期	乐器制造	0.00	-159,496.42	否		



公司						上海打教育科技有限公司							
合计	--	--	94,737,900.00	--	--	--	--	--	4,146,000.00	4,605,828.18	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
智能钢琴及互联网配套系统研发及产业化项目(一期)	自建	是	智能钢琴及互联网配套系统	31,819,485.55	102,639,892.82	募集资金及自有资金	99.65%	29,680,000.00	0.00	项目正在建设中,未达到预计可使用状态	2015年03月27日	巨潮资讯网
合计	--	--	--	31,819,485.55	102,639,892.82	--	--	29,680,000.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

## (1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2012 年	公开发行	31,476.2	786.09	31,109.3	0	3,080	9.79%	1,379.02	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	0
2015 年	非公开定向增发	20,634.97	3,013.73	6,880.19	0	0	0.00%	15,457.64	用于未完工募投项目支出	0
合计	--	52,111.17	3,799.82	37,989.49	0	3,080	5.91%	16,836.66	--	0

## 募集资金总体使用情况说明

(一) 公司 2012 年 6 月上市时共募集募集资金净额 31,476.20 万元 (其中超募资金 12,805.20 万元), 截至 2018 年 12 月 31 日, 已累计使用募集资金 31,109.30 万元, 剩余募集资金 1,379.02 万元 (其中超募资金 1,052.05 万元), 占募集资金净额的 4.38%, 募集资金基本使用完毕。公司 2015 年 12 月为智能钢琴及互联网配套研发及产业化项目非公开发行股票, 募集募集资金净额约 20,634.97 万元, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该募集资金使用 6,880.19 万元, 剩余募集资金 15,457.64 万元, 用于未完工募投项目支出。

(二) 具体分项目的使用情况如下:

1、钢琴生产扩建项目原计划投资 11050 万元, 预计 2012 年 10 月完工, 经 2012 年 11 月 15 日第二届董事会第十一次会议决议通过钢琴生产扩建项目追加投资 4977 万元, 追加投资后承诺投资总额调整为 16027 万元, 项目完工时间由 2012 年 10 月推至 2013 年 6 月。该项目已于 2013 年 6 月正式完工, 后续只需支付一些工程设备尾款, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项目实际投入募集资金总额 14,305.36 万元。

2、钢琴部件技改项目承诺投资总额为 2582 万元, 预计 2014 年 6 月完工, 后由于环保要求及设备调试等原因, 公司通过决议将预计完工时间延迟至 2014 年 12 月完工。该项目已于 2014 年 12 月基本完工, 后续只需支付一些工程设备尾款, 截至 2018 年 12 月 31 日, 该项目实际投入募集资金总额 1,452.40 万元。

3、钢琴工程技术中心项目原计划投资 2516 万元，预计 2014 年 10 月完工，本着合理、节约使用募集资金的原则，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对该项目进行变更，实施地点变更为新厂区现有厂房，不另行新建厂房，相应地将钢琴制造工程技术中心项目投资总额由原 2,516 万元变更为 1,896 万元，后由于研发方向的变化经 2014 年 10 月 24 日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将预计完工时间由 2014 年 10 月延期至 2015 年 10 月。该项目已于 2015 年 10 月正式完工，后续只需支付一些工程设备尾款，截至 2018 年 12 月 31 日，该项目实际投入募集资金总额 93.20 万元。

4、钢琴机芯制造项目原计划投资 5105 万元，预计 2016 年 10 月完工，本着合理、节约使用募集资金的原则，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对该项目进行变更，变更后项目内容原钢琴机芯制造项目变更为钢琴击弦机制造项目，项目实施地点由原来的宁波经济技术开发区工业园区龙潭山路新建厂房,变为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)，承诺投资总额变为 2645 万元，后由于设备调试及工艺改进等原因，经公司第三届董事会第十三次会议和公司第三届监事会第十二次会议审议通过，项目延期至 2018 年 4 月 30 日。该项目已于 2018 年 4 月基本完工，后续只需支付一些工程设备尾款，截至 2018 年 12 月 31 日，实际投入募集资金总额 2,058.39 万元。

5、智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目承诺投资总额为 20,634.97 万元，预计 2018 年 6 月完工。经 2018 年 8 月 25 日公司第四届董事会第七次会议和公司第四届监事会第六次会议决议通过《关于调整非公开发行募集资金项目投资总额及实施进度的议案》，智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目募集资金投资总额由 20,634.97 万元变更为 10,300.00 万元，项目延期至 2018 年 12 月 31 日。截至 2018 年 12 月 31 日，该项目使用募集资金 6,880.19 万元，该项目基本完工。

6、经 2019 年 1 月 14 日公司第四届董事会第十二次会议（临时）以及第四届监事会第十一次会议（临时）审议并经 2019 年 1 月 31 日公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于明确非公开发行股票结余募集资金用途的议案》，明确智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目调整后结余的募集资金 10,335.00 万元用于年产钢琴 15,000.00 架和钢琴外壳 40,000.00 套生产项目。

（三）对于超募资金 12,805.20 万元的使用，上市后使用超募资金追加钢琴扩建项目 4977 万元及投资钢琴部件技改项目 2582 万元、变更钢琴工程技术中心项目及钢琴击弦机项目减少投资共计 3080 万元存入超募资金账户，使用超募资金三次补充流动资金 8070 万元后，截至 2018 年 12 月 31 日，超募资金结余包括利息收入等在内 1,052.05 万元。

## （2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

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		14,305.36	89.26%	2013年06月30日	2,425.05	7,345.97	否	否

2.钢琴击弦机制造项目	是	5,105	2,645	310.75	2,058.39	77.82%	2018年04月30日	452.03	452.03	是	否
3.钢琴制造工程技术中心项目	是	2,516	1,896		93.2	4.92%	2015年10月31日			不适用	否
4.智能钢琴及联网配套系统研发与产业化项目	是	20,634.97	10,299.97	3,013.73	6,880.19	66.80%	2018年12月31日			不适用	否
5、年产钢琴15,000架和钢琴外壳40,000套生产项目	否		10,335.00				2021年06月30日			不适用	否
6、补充流动资金	否			475.34	2,278.14					不适用	否
承诺投资项目小计	--	39,305.97	36,225.97	3,799.82	25,615.28	--	--	2,877.08	7,798.00	--	--
超募资金投向											
1.钢琴生产扩建项目			4,977							不适用	否
2.钢琴部件技改项目			2,582		1,452.4	56.25%	2014年12月31日	184.61	572.91	否	否
补充流动资金（如有）	--		8,070		10,921.81		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--		15,629	0	12,374.21	--	--	184.61	572.91	--	--
合计	--	39,305.97	51,854.97	3,799.82	37,989.49	--	--	3,061.69	8,370.91	--	--
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、钢琴生产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。（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</p>									

		<p>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：</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>4、钢琴击弦机项目原计划于 2016 年 10 月 31 日完工，现于 2018 年 4 月 30 日完工，项目延期的主要原因系：</p> <p>由于项目建设过程中需要定制采购部分非标准设备，该类设备研制生产需要较长时间，且部分设备在调试运行过程中未能顺利达到预定要求，需要进行相关改进及重新调试，致使设备供应商延迟了交货时间；同时，该项目工艺技术较为复杂，建设过程中公司在原设计方案基础上不断进行创新改进，导致该项目未能按照预计时间完工。</p> <p>上述项目延期相关事宜已于 2016 年 10 月 25 日经公司第三届董事会第十三次会议和公司第三届监事会第十二次会议审议通过。</p> <p>5、智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目原预计于 2018 年 6 月完工，现于 2018 年 12 月 31 日完工，项目延期的主要原因系：前期由于受到基建工程和相关购置设备调试时间的影响，项目有所延迟，另外受外部环境、市场形势变化的影响，项目产能释放较预期有所放缓。</p> <p>上述项目延期相关事宜已于 2018 年 8 月 25 日经公司第四届董事会第七次会议和公司第四届监事会第六次会议并经 2018 年 9 月 12 日公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过。</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。</p> <p>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</p>

		<p>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。</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>
募集资金投资项目实施地点变更情况		适用
		以前年度发生
		<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
		以前年度发生
		<p>1、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批准（甬发改审批〔2013〕496 号）</p> <p>2、公司本着合理运用募投资金、提高资金运用效率的原则，经 2018 年 8 月 25 日公司第四届董事会第七次会议和公司第四届监事会第六次会议决议通过《关于调整非公开发行募集资金项目投资总额及实施进度的议案》，同意将“智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目（一期）”投资总额由 22,758 万元调整为 11,500 万元，其中使用非公开发行股票募集资金 10,300 万元，项目调整后结余募集资金 10,335.00 万元将另行开设募集资金专户存放，公司将积极筹划并科学审慎地选择新的募集资金投资项目，待可行性研究报告形成后提交董事会、股东大会审议。</p> <p>上述议案经 2018 年 9 月 12 日公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过。</p> <p>3、经 2019 年 1 月 14 日公司第四届董事会第十二次会议（临时）以及第四届监事会第十一次会议（临时）审议并经 2019 年 1 月 31 日公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于明确非公开发行股票结余募集资金用途的议案》，将非公开发行股票结余募集资金 10,335.00 万元用于年产钢琴 15,000.00 架和钢琴外壳 40,000.00 套生产项目，项目地址为宁波象保合作区沿海南线和德海二道交叉口地块。</p>
募集资金投资项		适用

目先期投入及置换情况		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
		<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。</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》, 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。</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》, 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 18,966,903.13 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>

		4、钢琴击弦机制造项目募集后承诺投资金额 2,645 万元，实际投资金额 2,058.39 万元，实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-586.61 万元，该项目募集资金使用出现结余主要系：1) 募集资金到位前使用自有资金采购了部分设备以及项目建设过程中公司使用自有资金支付了相关人员薪酬和费用。2) 钢琴击弦机制造项目建设过程中，公司从项目的实际情况出发，本着合理、有效的原则谨慎使用募集资金。经 2018 年 8 月 25 日召开第四届董事会第七次会议审议通过了《关于公司使用钢琴击弦机制造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钢琴击弦机制造项目结余募集资金永久补充流动资金的核查意见》同意将钢琴击弦机制造项目结余募集资金 475.34 万元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 2018 年 12 月 31 日，公司募集资金余额 168,366,602.39 元（其中超募资金余额 10,520,471.09 元，根据公司第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十五次会议审议通过的《关于使用闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理的议案》进行现金管理购买理财产品 22,500,000.00 元），存放于募集资金专户，占募集资金净额的 32.31%。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

### (3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
1.钢琴击弦机制造项目	钢琴机芯制造项目	2,645	310.75	2,058.39	77.82%	2018 年 04 月 30 日	452.03	是	否
2. 钢琴制造工程技术中心	钢琴制造工程技术中心	1,896		93.2	4.92%	2015 年 10 月 31 日		不适用	否
3.智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目	智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目	10,299.97	3,013.73	6,880.19	66.80%	2018 年 12 月 31 日		不适用	否
4.年产钢琴 15,000	智能钢琴及互联网	10,335.00				2021 年 6 月 30 日		不适用	否



架和钢琴外壳 40,000 套 生产项目	配套系统 研发与产 业化项目								
合计	--	25,175.97	3,324.48	9,031.78	--	--	452.03	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况 说明(分具体项目)		<p>1、公司本着合理统筹规划和优化配置新老厂区和生产流程、提高募集资金使用效率的原则,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,原项目总投资 5,105 万元(其中建设投资 4,475 万元,铺底流动资金 630 万元)变更为项目总投资 2,645 万元(其中建设投资 2,345 万元,铺底流动资金 300 万元),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原项目总投资 2,516 万元(其中建设投资 2,056 万元,研发配套经费 460 万元)变更为项目总投资 1,896 万元(其中建设投资 1,436 万元,研发配套经费 460 万元),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> <p>2、公司本着合理运用募投资金、提高资金运用效率的原则,经 2018 年 8 月 25 日公司第四届董事会第七次会议和公司第四届监事会第六次会议决议通过《关于调整非公开发行募集资金项目投资总额及实施进度的议案》,同意将“智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目(一期)”投资总额由 22,758 万元调整为 11,500 万元,其中使用非公开发行股票募集资金 10,300 万元,项目调整后结余募集资金 10,335.00 万元将另行开设募集资金专户存放,公司将积极筹划并科学审慎地选择新的募集资金投资项目,待可行性研究报告形成后提交董事会、股东大会审议。上述议案经 2018 年 9 月 12 日公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过。</p> <p>3、经 2019 年 1 月 14 日公司第四届董事会第十二次会议(临时)以及第四届监事会第十一次会议(临时)审议并经 2019 年 1 月 31 日公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于明确非公开发行股票结余募集资金用途的议案》,用于年产钢琴 15,000 架和钢琴外壳 40,000 套生产项目,项目地址为宁波象保合作区沿海南线和德海二道交叉口地块。</p>							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		无							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		无							

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

回顾近几年，虽然全球经济逐渐复苏，但世界政治、经济、安全不稳定因素依然存在，国际金融市场风险加剧。钢琴行业面临供需错配，环保新政倒逼产业升级，制造与人工成本优势逐步丧失，二手钢琴继续增长危害国内钢琴行业发展，新的经济模式，新的技术打破传统行业壁垒，产业链延伸拓展既是机遇，其中也隐藏着发展的市场风险。从中国乐器协会行业数据显示，乐器分支行业呈现两极分化：中国乐器和西洋乐器利润总额仍保持两位数增长。中国钢琴生产总量虽然有小幅波动，但由于中国钢琴市场庞大，二三线城市文化消费发展迅猛，所以，未来国内钢琴行业仍处于稳步发展阶段。根据国家海关总署数据显示，钢琴出口下滑，进口增长，不难看出，钢琴出口仍不容乐观。面对多重压力，钢琴行业产品逐步向中高端乏力，更新换代步伐加快；大力与音乐教育市场结合，传统钢琴想智能化拓展；成本与环保压力，促进企业间生产技术合作，随之企业运行资本压力加大；钢琴教育市场异常活跃，产业链向培训和服务延伸。

面对进出口格局的逆转，进口钢琴将进一步逼迫国产钢琴转型升级，无论从产业结构的中高端转型，还是下游音乐文化消费市场的拓展，力求更大程序满足社会家庭的个性化消费需求，钢琴产业借助资本市场，拓展社会音乐教育项目是全新课题，作为制造业为基点的企业参与社会音乐教育，对教育资源和课件研发体系的整合与把握，创造市场新的增量。未来产品研发会越来越趋向以满足社会化服务需求为导向，有序展开品牌的拓展与产业链的延伸，随着内销市场的竞争加剧，产业中高端转型，产品结构调整或将成为企业生存发展的关键点，以此为导向的概念琴、中高端定制琴将逐步呈现，活跃至市场，企业须苦练内功，有效激发核心竞争力，不单单产品创新，渠道和营销均须着力创新，未来钢琴产业的发展，国际化、多元化、定制化将成为企业决胜市场运行轨道。

### （二）公司发展战略和经营计划

社会文化因素在很大程度上将决定钢琴行业产品的发展方向，企业应该跟进行业总体发展趋势，将企业的产品进行定位，迅速抢占市场先机。另外，企业应该把握需求变化趋势，包括对目标消费群体的定位，未来乐器制造行业的需求将不断扩大，而消费群体也将发生一定变化，各个产品的细分市场份也会发生变化，根据市场变化及时调整产品结构，企业才能持久发展生存。

公司在继续传统钢琴生产与销售业务的同时积极拓展其他类乐器的销售，如增设吉他、小提琴等乐器销售；以及开拓智能钢琴项目，也是基于对现行市场的考量，依托移动互联技术，利用媒体娱乐化教学手段，将钢琴智能化，提供智能钢琴产品的同时，构建增值教育服务，进一步吸引社会家庭文化消费注意力；开展维也纳EMP音乐启蒙项目，该项目将沿袭欧洲音乐启蒙教育思路，落地本地，推广科学的音乐教育，音乐启蒙教育项目市场或成为钢琴教育市场的新生力量。

### （三）可能面对的风险

#### 1、技术和研发风险

钢琴制造的总趋势向高性能、节能、环保方向发展，从劳动密集型向技术密集型转变，这就需要企业重视钢琴制造技术的研究和开发，不然便会存在技术和产品被超越、失去市场的风险。公司已经建立一支技术水平高、研发能力强的团队，报

告期内公司具有研发人员83人，能够开发出具有先进水平的制造新工艺，并加强对检测技术的研究，而且技术、工艺和专利都是多年积累的结果，公司对于新产品的开发，具有良好的技术积累条件。

2、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。未来随着各类音乐教育培训机构的兴起，其对乐器制造行业的推动将持续存在，此外，随着人们生活水平的提高和消费观念的升级，个人音乐爱好者逐步增多，对乐器产品的需求将呈逐步上市态势。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及其他乐器需求的新特点、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。

3、产品盈利风险

公司拓展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，公司通过非公开项目募集资金运行，但想用新型模式打破固有的教学模式，尚需突破思维和教学模式瓶颈，同时，受众对创新教学思维的认知也需要一个落地过程，市场接受程度尚不确定，存在产品盈利风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年06月05日	实地调研	机构	海伦钢琴投资者关系活动记录表(编号: 20180605)

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

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，2017年度母公司实现净利润39,812,575.79元，根据《公司法》和公司章程的有关规定，提取10%法定盈余公积3,981,257.58元后，2017年度母公司实现的可供股东分配的利润为35,831,318.21元。公司2017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0.29元（含税），公司本次合计派发股利7,287,406.52元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润28,543,911.69元，结转以后年度分配。公司2017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2018年5月29日实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是  否  不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	0.35
每10股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	253,631,880
现金分红金额（元）（含税）	8,877,115.80
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	8,877,115.80
可分配利润（元）	43,427,165.79
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总	20.44%

额的比例
本次现金分红情况
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明
经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2018 年度母公司实现净利润 48,252,406.43 元，根据《公司法》和公司章程的有关规定，提取 10%法定盈余公积 4,825,240.64 元后，2018 年度母公司实现的可供股东分配的利润为 43,427,165.79 元。公司 2018 年度利润分配预案拟定如下：以公司现有总股本 253,631,880.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.35 元（含税），公司本次合计派发股利 8,877,115.80 元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润 34,550,049.99 元，结转以后年度分配。公司 2018 年度不以未分配利润送股，不以公积金转增股本。

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2016年度母公司实现净利润34,703,920.56元，根据《公司法》和公司章程的有关规定，提取10%法定盈余公积3,470,392.06元后，2016年度母公司实现的可供股东分配的利润为31,233,528.50元。公司2016年度利润分配方案为：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0.25元（含税），公司本次合计派发股利6,282,247.00元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润24,951,281.50元，结转以后年度分配。公司2016年度不以未分配利润送股，不以公积金转增股本。

2、经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2017年度母公司实现净利润39,812,575.79元，根据《公司法》和公司章程的有关规定，提取10%法定盈余公积3,981,257.58元后，2017年度母公司实现的可供股东分配的利润为35,831,318.21元。公司2017年度利润分配方案为：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0.29元（含税），公司本次合计派发股利7,287,406.52元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润28,543,911.69元，结转以后年度分配。公司2017年度不以未分配利润送股，不以公积金转增股本。

3、经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2018年度母公司实现净利润48,252,406.43元，根据《公司法》和公司章程的有关规定，提取10%法定盈余公积4,825,240.64元后，2018年度母公司实现的可供股东分配的利润为43,427,165.79元。公司2018年度利润分配预案拟定如下：以公司现有总股本253,631,880.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.35元（含税），公司本次合计派发股利8,877,115.80元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润34,550,049.99元，结转以后年度分配。公司2018年度不以未分配利润送股，不以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018 年	8,877,115.80	54,512,659.92	16.28%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
2017 年	7,287,406.52	40,980,511.46	17.78%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

2016 年	6,282,247.00	33,284,823.81	18.87%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
--------	--------------	---------------	--------	------	-------	------	-------

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关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
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;海伦投资;四季香港;同心管理;云乐咨询、永盟国际	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(以下简称“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	2011年02月22日	长期	正在履行

			<p>直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；(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；(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</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>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，该等责任是连带责任。</p>			
	<p>陈海伦;金海芬;陈朝峰;海伦投资;四季香港;同心管理;云乐咨询</p>	<p>关于关联交易的承诺</p>	<p>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</p>	<p>2011 年 03 月 10 日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>



			<p>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。</p>			
	<p>陈海伦;金海芬;陈朝峰;海伦投资;四季香港</p>	<p>关于资金占用的承诺</p>	<p>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。</p>	<p>2011 年 12 月 30 日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>

	陈海伦;金海芬;陈朝峰;海伦投资	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对价的情况下承担所有相关金钱赔付责任。	2011 年 02 月 22 日	长期	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司股份总数的 25%。	2011 年 12 月 30 日	长期	正在履行
股权激励承诺	海伦钢琴	其他承诺	公司承诺不为激励对象依本计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2018 年 07 月 11 日	长期	正在履行
	股权激励对象	其他承诺	若公司因信息披露文件	2018 年 07 月 11 日	长期	正在履行

			中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象应当自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。			
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
宁波海伦七彩文化发展有限公司	2018年01月01日	2018年12月31日	431.08	441.86	不适用	2018年01月15日	巨潮资讯网（公告编号：2018-001）
宁波海伦育星教育管理咨询有限公司	2018年01月01日	2018年12月31日	527	533.1	不适用	2018年06月11日	巨潮资讯网（公告编号：2018-024）
宁波海伦川音文化发展	2018年01月01日	2018年12月31日	586.98	594.47	不适用	2019年01月08日	巨潮资讯网（公告编

有限公司							号： 2019-003)
宁波海伦育 星爱乐文化 发展有限公 司	2018年01月 01日	2018年12月 31日	615.33	630.45	不适用	2019年01月 08日	巨潮资讯网 (公告编 号： 2019-003)
宁波海伦新 巴赫文化发 展有限公司	2018年01月 01日	2018年12月 31日	315.72	338.6	不适用	2019年01月 08日	巨潮资讯网 (公告编 号： 2019-003)

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用  不适用

### 三、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。

### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

### 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

### 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用  不适用

### 七、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，新增全资子公司海伦钢琴（营口）有限公司，该公司注册资本 500 万元，经营范围为钢琴制造；乐器制品、汽车配件、装潢五金、模具制品设计、加工、制造。

### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	50

境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	孙玉霞, 孙业亮
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	5, 1

是否改聘会计师事务所

是  否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是  否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是  否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

公司 2018 年 8 月 25 日召开第四届董事会第七次会议和第四届监事会第六次会议审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》，并经公司 2018 年 9 月 12 日召开的 2018 年第二次临时股东大会审议通过，同意将公司 2018 年度审计机构更换为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

1、2018年7月11日，公司召开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过《关于〈公司2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于公司 2018 年限制性股票激励计划的激励对象名单的议案》等议案，公司独立董事依法对此发表了同意的独立意见。同时，公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理公司2018年限制性股票激励计划相关事项的议案》。（公告编号：2018-026；2018-027）

2、公司于2018年7月11日分别在创业板信息披露网站巨潮资讯网和公司公示栏公告了《海伦钢琴股份有限公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象名单》。在公示期内，公司监事会未接到针对本次激励对象提出的异议。2018年7月20日，公司监事会发表了《监事会关于公司 2018年限制性股票激励计划的激励对象名单审核及公示情况的说明》。公司监事会认为，列入本次激励计划的激励对象均符合相关法律、法规及规范性文件所规定的条件，符合《激励计划》规定的激励对象条件，其作为本次限制性股票激励对象的主体资格合法、有效。

3、2018年7月27日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过《关于〈2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理2018年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于公司2018年限制性股票激励计划的激励对象名单的议案》等议案。（公告编号：2018-030）

4、2018年9月12日，公司召开第四届董事会第八次会议和第四届监事会第七次会议，审议通过《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，公司独立董事对此发表了同意的独立意见。公司董事会认为 2018 年限制性股票激励计划规定的授予条件已经成就，同意确定以 2018年9月12日为授予日，授予60名激励对象234.2万股限制性股票。（公告编号：2018-041；2018-042）

5、根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司有关业务规则的规定，公司于2018年9月21日完成公司 2018 年限制性股票激励计划所涉限制性股票的授予登记工作，授予股份的上市日期为2018年9月26日。（公告编号：2018-044）

## 十五、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十六、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用  不适用

公司报告期不存在担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	募集资金	13,250	2,250	0
合计		13,250	2,250	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

# 十七、社会责任情况

## 1、履行社会责任情况

### 一、积极履行社会责任

公司指定行政管理中心专门负责收集政府和其他社会组织关于环境保护、能源消耗、资源综合利用、安全生产、产品安全、公共卫生等方面的法律、法规文件，并对组织产品、服务和运营过程的合理规范性进行及时评估，确定满足和超越法律法规要求的关键过程、测量方法和指标，进而制订相应的对策和改进措施。

### 二、保障相关方利益

公司通过推行卓越绩效模式，建立了保障员工、顾客及利益相关方人权的相关机制。公司主张“合作共赢”的价值观，注重维护相关方的利益，包括员工、顾客、供方和合作伙伴、社会等方面。

### 三、人力资源管理

公司致力于为员工提供一个健康、安全、舒适的工作环境，坚持技改项目的投入，通过对旧设备的改造并购置新型环保设备，从而来改善员工的工作环境。公司每年委托第三方专业机构进行检测，并根据检测结果及时采取相应措施。公司人力资源部门还通过问卷调查的方式，收集、分析影响员工权益、满意程度和积极性的关键因素。通过收集影响员工满意的关键因素，为不同类别的员工提供了具有针对性、个性化的服务和支持。

为了确保工作场所发生紧急状态和危险情况时，把人身危害及财产损失降到最低，公司在相关场所配置了消防设施和应急照明灯，建筑设计上考虑了抗台防台要求，同时公司还组织成立了抗台风领导小组。公司制定了包括消防、台风等多个应急预案，如消防应急预案、抗台应急预案、触电应急预案、食物中毒紧急应变预案、传染病应急预案，并不定期组织模拟演练。近年来，公司组织了多次防火、抗台应急模拟演练。

### 四、环境保护

公司建立了ISO14001环境管理体系和OHSAS18001职业安全健康管理体系，按照体系要求，对生产过程存在的环境危害因素和职业安全健康危害因素进行识别，并从中评价出重大危害因素，制定出安全环保管理方案，根据管理过程结果进行改进，获得“宁波市环保模范（绿色）工厂”称号。

### 五、道德责任

公司重视产品质量，被评为国家文化出口重点企业；钢琴被浙江省质量技术监督局评定为浙江名牌产品。公司诚信守法经营，历年来无一例违规经营事件发生。公司积极依法纳税，纳税总额在企业所在区的排名中处在前列。

### 六、保护顾客权益

公司设立了完善的顾客满意度测量体系，对产品质量及售后服务采取跟踪制度，定期进行顾客满意度调查，以保障顾客权益。

### 七、行业引领和社会贡献

#### 1.开发新产品，填补行业空白



公司制定年度新产品开发计划时，结合市场调研及行业发展趋势，每年选定4~7个左右的新产品开发计划。根据新产品开发计划核定相应研制费用，技术中心成立后先后承担了国家科技型中小企业创新基金1项，国家火炬计划项目3项，国家火炬计划重点项目1项。目前已开发了60余款立式钢琴，30余款三角钢琴。

## 2.注重行业发展，努力做好国内乐器行业的领头羊牵头

制订钢琴新国标GB/T 10159—2008，为中国钢琴行业整体协调有序的发展作出重要贡献。在浙江省技术监督局支持下，公司董事长参加了全国钢琴标准化工作技术委员会。为进一步提高中国钢琴市场的统一性，积极参与国家钢琴行业协会工作，参与协会章程起草和组织成立。公司董事长长期轮流担任主任委员或副主任委员。

## 3.推动艺术教育，提高人民生活水平

### (1) 推动“产学研”计划，培养钢琴制造技术人才

公司与宁波职业技术学院合作，开设钢琴制造调律专业，公司捐赠教学设备和教学用具。作为学校的实践基地，公司每年都会接受学校学生进行技能实践活动，积累的实践操作经验。公司近几年均开设“边疆钢琴调律师班”，对西北边疆的钢琴调律师提供免费食宿，培养边疆钢琴人才。

### (2) 重视钢琴启蒙教育，扶持学校钢琴特色办学

公司与宁波绍成小学合作，开办钢琴特色班，提供相关钢琴教学用具。以此支持钢琴启蒙教育，提高人民音乐素质水平，丰富精神文化生活。

### (3) 建立教学实践基地，推动校企合作长效机制

公司与沈阳音乐学院签署校企合作教学实践基地，促进校企合作、产教融合，发挥高等院校供给侧作用。进一步探索如何培养高素质实用型专业人才，实现在学科建设、人才培养、科技创新、就业创业等多个领域内充分发挥校企之间的优势互补、互惠共赢、服务社会的积极作用，使高校教学、科研与社会生产实践高度契合，进而成为毕业生就业创业的桥梁和有效推动力量。

### (4) 利用产业优势，助力地方音乐教育培训

海伦艺术教育投资公司，为各大相关音乐培训学校提供更加充裕的教学资金，配用优质的音乐教学人才，改善教学环境，丰富教学资源，支持学校做大做强，成为当地拉动音乐培训教育的先锋。

### (5) 推广形式多样的音乐活动，陶冶国民音乐情操

公司盛邀国内外知名钢琴家开展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、俄罗斯钢琴家弗基米尔·科尼埃科瓦、波兰钢琴家亚采克·科尔塔斯、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不仅为广大音乐爱好者带去了听觉盛宴，还宣传了国内外先进有益的钢琴学习理念。中国钢琴家杨磊，捷克国宝级钢琴家依奇塔·福勒弗兰科娃，在全国范围内开展了不同场次的演出，丰富了当地人民音乐文化生活，提升了国民精神生活水平。

除了邀请大师举办钢琴音乐会，公司赞助全国各地经销商协办各种演唱会音乐会，提供表演钢琴赞助，场地费用补助等等，使音乐活动举办的更加丰富多彩，不但陶冶了各地人民的音乐情操，而且推动了当地文化活动的持续开展。公司举办、赞助各地多种多样的音乐比赛和考级比赛，让音乐爱好者能集聚一堂，交流音乐心得，促进音乐教育事业的发展。公司携手相关部门举办钢琴文化音乐节，每年赞助各地琴行和地方文化部门举办钢琴比赛，推动当地音乐教育水平的提升。

## 八、履行公共责任，支持公益事业

公司积极履行公共责任，购买环保设备，更新生产设备，以此来优化员工工作环境，并降低环境污染。

公司为城镇化进程中失去土地的农民提供保安岗位或者普通操作工种岗位；优先招聘当地生源大学生，为其提供拨音岗、管理储备岗等，缓解当地就业压力。

公司支持当地慈善总工会的多项活动，支持汪清县教育事业，捐赠钢琴，助力汪清县发扬文化事业。

公司不断赞助教育事业的发展，加大和音乐各大院校的合作，丰富各地音乐文化活动。公司积极支持公益演出，赞助钢琴比赛、音乐教育、行业推广活动及公益捐赠。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

### (1) 精准扶贫规划

公司报告期内暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

不适用

## 十八、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十九、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	405,000	0.16%	2,342,000	0	0	0	2,342,000	2,747,000	1.08%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	405,000	0.16%	2,342,000	0	0	0	2,342,000	2,747,000	1.08%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	405,000	0.16%	2,342,000	0	0	0	2,342,000	2,747,000	1.08%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	250,884,880	99.84%	0	0	0	0	0	250,884,880	98.92%
1、人民币普通股	250,884,880	99.84%	0	0	0	0	0	250,884,880	98.92%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	251,289,880	100.00%	2,342,000	0	0	0	2,342,000	253,631,880	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

2018年7月27日公司召开2018年第一次临时股东大会审议通过2018年限制性股票激励计划的相关议案，同意公司向激励对象授予限制性股票2,342,000股。该激励授予股份的上市日期为2018年9月26日。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

1、2018年7月11日，公司召开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过《关于〈公司2018年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈公司2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于公司 2018 年限制性股票激励计划的激励对象名单的议案》等议案，公司独立董事依法对此发表了同意的独立意见。同时，公司第四届董事会第六次会议审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理公司2018 年限制性股票激励计划相关事项的议案》。（公告编号：2018-026；2018-027）

2、公司于2018年7月11日分别在创业板信息披露网站巨潮资讯网和公司公示栏公告了《海伦钢琴股份有限公司2018年限制性股票激励计划激励对象名单》。在公示期内，公司监事会未接到针对本次激励对象提出的异议。2018年7月20日，公司监事会发表了《监事会关于公司2018年限制性股票激励计划的激励对象名单审核及公示情况的说明》。公司监事会认为，列入本次激励计划的激励对象均符合相关法律、法规及规范性文件所规定的条件，符合《激励计划》规定的激励对象条件，其作为本次限制性股票激励对象的主体资格合法、有效。

3、2018年7月27日，公司召开2018年第一次临时股东大会，审议通过《关于〈2018 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈2018年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2018 年限制性股票激励计划相关事项的议案》、《关于公司2018年限制性股票激励计划的激励对象名单的议案》等议案。（公告编号：2018-030）

4、2018年9月12日，公司召开第四届董事会第八次会议和第四届监事会第七次会议，审议通过《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，公司独立董事对此发表了同意的独立意见。公司董事会认为2018年限制性股票激励计划规定的授予条件已经成就，同意确定以2018年9月12日为授予日，授予60名激励对象234.2万股限制性股票。（公告编号：2018-041；2018-042）

5、根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司有关业务规则的规定，公司于2018年9月21日完成公司2018年限制性股票激励计划所涉限制性股票的授予登记工作，授予股份的上市日期为2018年9月26日。（公告编号：2018-044）

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

## 2、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
金海芬	405,000	0	0	405,000	高管限售	—
2018 年限制性股票股权激励	0	0	2,342,000	2,342,000	股权激励限售	—

计划激励对象						
合计	405,000	0	2,342,000	2,747,000	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

报告期内，公司实施了2018年限制性股票股权激励计划，向激励对象授予2,342,000股股份，公司股份总数由251,289,880股增加至253,631,880股，导致公司控股股东持股比例发生变动。公司控股股东宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司在授予前持有公司股票112,248,200股，占公司总股本的44.67%，本次授予完成后，宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司持有公司股份数量不变，占公司总股本比例减至44.26%。本次授予不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。同时，公司资产和负债均增加9,461,680元。

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	27,155	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	24,114	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
海伦投资	境内非国有法人	27.33%	69,316,800	0	0	69,316,800		
四季香港	境外法人	16.93%	42,931,400	0	0	42,931,400		

中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.43%	3,617,280	0	0	3,617,280		
戴曙燕	境内自然人	0.69%	1,752,693	370858	0	1,752,693		
黄俊杰	境内自然人	0.50%	1,266,500	1266500	0	1,266,500		
甘娜	境内自然人	0.39%	977,500	977,500	0	977,500		
陈淑新	境内自然人	0.38%	958,749	0	0	958,749		
朱香尽	境内自然人	0.24%	620,500	0	0	620,500		
宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司	境内非国有法人	0.24%	605,980	-173800	0	605,980		
肖平	境外自然人	0.24%	600,000	600,000	0	600,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	海伦投资与四季香港为公司控股股东，其他股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
海伦投资	69,316,800	人民币普通股	69,316,800					
四季香港	42,931,400	人民币普通股	42,931,400					
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					
戴曙燕	1,752,693	人民币普通股	1,752,693					
黄俊杰	1,266,500	人民币普通股	1,266,500					
甘娜	977,500	人民币普通股	977,500					
陈淑新	958,749	人民币普通股	958,749					
朱香尽	620,500	人民币普通股	620,500					
宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司	605,980	人民币普通股	605,980					
肖平	600,000	人民币普通股	600,000					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致	海伦投资与四季香港为公司控股股东，其他股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。							

行动的说明	
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	<p>公司股东戴曙燕除通过普通证券账户持有 0 股外，还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 1,752,693 股，实际合计持有 1,752,693 股；公司股东甘娜除通过普通证券账户持有 0 股外，还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 977,500 股，实际合计持有 977,500 股；公司股东陈淑新除通过普通证券账户持有 0 股外，还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 958,749 股，实际合计持有 958,749 股。</p>

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、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
海伦投资	陈朝峰	2008 年 05 月 05 日	91330206674711722 H	实业投资
四季香港	金海芬	2007 年 11 月 20 日	38700852	实业投资
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
陈海伦	本人	中国	否
金海芬	本人	中国	是
陈朝峰	本人	中国	否
主要职业及职务	<p>陈海伦：2008 年-2013 年任海伦琴凳执行董事兼总经理，2013 年起任海伦乐器部件执行董事兼总经理；2008 年至 2011 年任海伦投资执行董事。现任本公司董事长、总经理，海伦乐器部件执行董事兼总经理，双海琴壳公司董事长；金海芬：曾任装璜五金厂副厂长，</p>		

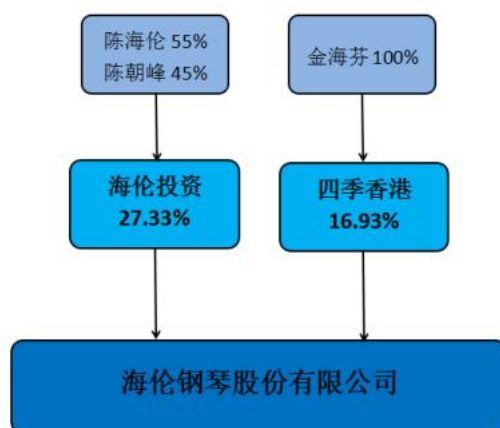
	2007 年起任永盟国际董事、四季香港董事。现任本公司董事、副总经理；陈朝峰：现任本公司董事、海伦投资执行董事兼总经理。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用



## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
陈海伦	董事、 董事长、 总经理	现任	男	64	2008年 09月 28日	2020年 09月 08日	38,274, 240	0	0	0	38,274, 240
金海芬	董事、 副总经理	现任	女	60	2008年 09月 28日	2020年 09月 08日	43,471, 400	0	0	0	43,471, 400
陈朝峰	董事	现任	男	38	2008年 09月 28日	2020年 09月 08日	34,042, 560	0	0	0	34,042, 560
陈斌卓	董事	现任	男	41	2017年 09月 08日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	
王伟	独立董事	现任	男	65	2016年 01月 28日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	
周英	独立董事	现任	女	42	2014年 09月 26日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	
李耀强	独立董事	现任	男	55	2017年 09月 08日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	
陆鸣初	董事	现任	男	50	2014年 04月 22日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	
陆小明	监事	现任	男	53	2013年 08月 31日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	
姚维芳	监事	现任	男	53	2009年 12月 30日	2020年 09月 08日	81,114	0	0	0	81,114

吴凌迪	监事	现任	男	36	2011年 02月 01日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	
陈良君	副总经理	现任	男	56	2013年 07月 26日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	
胡汉明	副总经理	现任	男	52	2008年 09月 26日	2017年 09月 26日	190,240	0	0	0	190,240
陈斌卓	副总经理	现任	男	41	2014年 03月 31日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	0
石定靖	董事会 秘书、 副总经理	现任	男	40	2008年 09月 28日	2020年 09月 08日	162,127	0	0	0	162,127
金江锋	财务总监	现任	男	33	2014年 09月 26日	2020年 09月 08日	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	116,221,681	0	0	0	116,221,681

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）董事

陈海伦，2008-2013年任海伦琴凳执行董事兼总经理；2013年起任海伦乐器部件执行董事兼总经理；2008-2011年任海伦投资执行董事；2008年起任公司董事长、总经理。

金海芬，2007年起任永盟国际董事、四季香港董事；2008年至今任公司董事、副总经理。

陈朝峰，2012年起任海伦投资执行董事兼总经理；2008年起任公司董事。

陈斌卓，2002-2004年任宁波东方创新进出口有限公司业务经理；2004年起就职于海伦有限市场部，2014年起任公司副总经理，2017年起任公司董事。

陆鸣初，2001年起就职于海伦有限；2014年起任公司董事。

王伟，1970-1983年就职于北京乐器研究所，任职员；1984-1990年就职于北京乐器研究所，任检测员；1991-2014年就职于北京乐器研究所，任所长助理、室主任；2008年起就职于北京乐器研究所（全国乐器标准化技术委员会），任秘书长；2016年起任公司独立董事。

李耀强，1996年起就职于浙江和诚震旦律师事务所律师，2017年起任公司独立董事。

周英，1999年至今任宁波东海会计师事务所部门经理；2014年起任公司独立董事。

(二) 监事

陆小明, 1990年起任宁波市北仑区青林永兴模具厂任厂长; 2003年起任宁波精磊机械有限公司总经理; 2013年起任公司监事。

吴凌迪, 2006起任职于海伦有限市场部; 2011年起任公司监事。

姚维芳, 2001年起任职海伦有限法务部; 2009年起任公司监事。

(三) 高级管理人员

陈海伦: 现任公司总经理, 简历见本节“(一) 董事”。

金海芬: 现任公司副总经理, 简历见本节“(一) 董事”。

陈斌卓: 现任公司副总经理, 简历见本节“(一) 董事”。

石定靖, 2002-2008年任海伦有限办公室主任、质量管理者代表; 2009年至今任公司董事会秘书、副总经理。

陈良君, 2001-2012年任北仑超拔乐器公司总经理; 2012年起就职于本公司, 2013年起任公司副总经理。

胡汉明, 2001年起任海伦有限任副总经理, 现任本公司副总经理。

金江峰, 2008-2013年任职天健会计师事务所会计师; 2013-2014年任公司总经理助理; 2014年起任公司财务总监。

在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
金海芬	四季香港	董事	2007年12月01日		否
陈朝峰	海伦投资	执行董事兼总经理	2011年02月01日		否

在其他单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李耀强	浙江和诚震旦律师事务所律师	律师	1996年10月01日		是
周英	宁波东海会计师事务所	经理	1999年04月01日		是
王伟	北京乐器研究所(全国乐器标准化技术委员会)	秘书长	2008年10月01日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、由董事会薪酬与考核委员会提出公司董监高薪酬方案, 经董事会、股东大会审议通过后实施, 担任其他兼职职务的董事、监事、高管人员的薪酬由公司人力资源部门按照薪酬考核制度确定执行。

2、公司董事、监事、高级管理人员报酬根据公司股东大会、董事会决议以及公司有关人力资源薪酬考核制度并结合个人岗位、所承担的工作量、责任和风险，确定相应薪酬发放。独立董事津贴按照《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》执行津贴发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
陈海伦	董事长、总经理	男	64	现任	47.04	否
金海芬	董事、副总经理	女	60	现任	39.2	否
陈朝峰	董事	男	38	现任	19.6	否
陆鸣初	董事	男	50	现任	20.91	否
王伟	独立董事	男	65	现任	6	否
周英	独立董事	女	42	现任	5	否
陆小明	监事	男	53	现任	5	否
姚维芳	监事	男	53	现任	12	否
吴凌迪	监事	男	36	现任	11.34	否
胡汉明	副总经理	男	52	现任	20.91	否
陈良君	副总经理	男	56	现任	29.4	否
陈斌卓	董事、副总经理	男	41	现任	29.4	否
石定靖	董事会秘书、副总经理	男	40	现任	29.4	否
金江锋	财务总监	男	33	现任	28.08	否
李耀强	独立董事	男	55	现任	5	否
合计	--	--	--	--	308.28	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
陆鸣初	董事	0	0		7.07	0	0	68,250	4.04	68,250

胡汉明	副总经理	0	0		7.07	0	0	68,250	4.04	68,250
陈良君	副总经理	0	0		7.07	0	0	150,000	4.04	150,000
陈斌卓	董事、副总经理	0	0		7.07	0	0	150,000	4.04	150,000
石定靖	董事会秘书、副总经理	0	0		7.07	0	0	112,500	4.04	112,500
金江锋	财务总监	0	0		7.07	0	0	105,000	4.04	105,000
合计	--	0	0	--	--	0	0	654,000	--	654,000
备注(如有)	上述股权激励股份尚未解锁。									

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	649
主要子公司在职员工的数量（人）	676
在职员工的数量合计（人）	1,325
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,325
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	91
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,087
销售人员	54
技术人员	98
财务人员	21
行政人员	65
合计	1,325
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	5
本科	65
大专	175

大专以下	1,080
合计	1,325

## 2、薪酬政策

公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》的规定，与员工签订劳动合同，并按规定缴纳各项职工保险。

## 3、培训计划

公司已建立比较完善的人事培训体系，包括新员工入职培训、在职人员业务培训等。培训内容涵盖职业技能、生产工艺、岗位和设备操作规程、安全生产等各个方面。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会《上市公司治理准则》、深圳证券交易所《创业板股票上市规则》、《创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进了公司规范运作，提高了公司治理水平。截至本报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会《上市公司治理准则》和深圳证券交易所《创业板上市公司规范运作指引》的要求，不存在尚未解决的公司治理问题。不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

根据监管部门的要求和公司实际情况的变化，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作细则》、《监事会议事规则》、《董事会专门委员会工作制度》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》等三会制度，《特定对象来访接待管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等信息管理及证券事务制度，《募集资金管理制度》等内部管控制度，修订了《公司章程》等文件。通过一系列的制度建设初步搭建了公司法人治理结构的制度平台，从制度上明确了股东大会、董事会、监事会及管理层各自应履行的职责和议事规程，并为独立董事开展工作提供了进一步的保障，从而为公司的规范运作提供了更强有力的制度保障。

#### （一）独立性

公司自成立以来严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构和财务等方面与公司股东相互独立，具备面向市场自主经营的能力。

#### （二）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》以及公司《章程》、《股东大会议事规则》和深圳证券交易所创业板的相关规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序。报告期内，公司召开的股东大会均由公司董事会召集召开，董事长主持，邀请见证律师进行现场见证并出具了法律意见书。在股东大会上能够保证各位股东有充分的发言权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

报告期内，本公司召开的股东大会不存在违反《上市公司股东大会规则》的情形，公司未发生单独或合并持有本公司有表决权股份总数10%以上的股东请求召开临时股东大会的情形，也无应监事会提议召开的股东大会。按照《公司法》、《公司章程》的规定应由股东大会审议的重大事项，本公司均通过股东大会审议，不存在绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。

#### （三）关于公司与控股股东

公司控股股东海伦投资、四季香港严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》等规定和要求，不存在超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东的利益，不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

#### （四）关于董事与董事会

董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、深圳证券交易所《创业板上市公司规范运作指引》等规定开展工作，出席董事会、董事会专门委员会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

公司按照深圳证券交易所《创业板上市公司规范运作指引》的要求，下设有战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，除战略委员会由董事长担任主任委员以外，其他专门委员会均由独立董事担任主任委员，为董事会的决策提供了科学和专业的意见和参考。各委员会依据《公司章程》和《董事会专门委员会工作制度》的规定履行职权，不受公司任何其他部门和个人的干预。

报告期内，公司董事会顺利完成换届选举工作，董事会成员积极参加相关培训，通过进一步学习、熟悉有关法律法规，



切实提高了履行董事职责的能力。

#### （五）关于监事与监事会

报告期内，公司监事会进行了换届选举事项，公司第四届监事会设监事3名，其中职工代表监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》等规定的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。报告期内，公司监事参加了董事监事培训，通过进一步学习、熟悉有关法律法规，切实提高了履行监事职责的能力。

#### （六）关于信息披露与透明度

公司高度重视信息披露与投资者关系管理工作，严格按照《上市公司信息披露管理办法》、深圳证券交易所创业板上市公司的信息披露格式指引等规定以及公司制定的《信息披露管理制度》、《特定对象来访接待管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等操作文件的要求，真实、准确、完整及时地披露信息。同时，明确董事长为公司信息披露第一责任人，董事会秘书为信息披露负责人，证券部负责信息披露日常事务。公司指定《证券时报》为信息披露报纸，巨潮资讯网为信息披露网站。公司上市以来，不断尝试更加有效、充分地开展投资者关系管理工作，指定专人负责与投资者进行沟通和交流，设立了电话专线、专用邮箱等多种渠道，采取积极回复投资者咨询、接受投资者来访与调研等多种形式。作为公众公司，在资本市场需要与投资者建立良性互动的关系，公司仍需要进一步加强投资者关系管理工作，以提高公司信息透明度，保障全体股东的合法权益。

#### （七）关于相关利益者

1、公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

#### 2、投资者关系管理

报告期内，公司认真做好投资者关系管理工作，不断学习先进投资者关系管理经验，便于以更好的方式和途径使广大投资者能够平等地获取公司经营、未来发展等信息，构建与投资者的良好互动关系，树立公司在资本市场的规范形象。

（1）公司指定董事会秘书作为投资者关系管理的负责人，负责投资者来访接待工作，合理、妥善地安排个人投资者、机构投资者、行业分析师等相关人员到公司进行调研，做好调研的会议记录和相关信息的保密工作，并对调研会议记录上传深交所报备，公司进行存档保管。

（2）通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，尽职解答投资者的疑问。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

### 1、业务独立情况

公司拥有独立完整的业务体系和面向市场的独立经营能力。公司实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺不从事与本公司形成竞争关系的相关业务。公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业，公司具有独立、完整的资产和业务体系，具备面向市场独立经营的能力。

### 2、人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬；公司的人事及工资管理完全独立，在地方社保部门办理了独立的社保登记，并根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同。

### 3、资产完整情况

公司合法拥有与生产经营有关的资产，拥有独立完整的生产系统、辅助生产系统和配套设施，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司拥有与经营有关的研发、生产、销售和技术服务体系及房屋所有权、土地使用权、商标、专利权及专利申

请权、车辆、办公设施等相关资产，上述资产不存在与他人共有的情形。报告期内，公司不存在以其资产、权益或信用为关联方提供担保的情形，也不存在公司的资产或资源被公司股东、实际控制人及其控制的其他企业使用或占用的情形，公司对所有资产均拥有完整的控制和支配权。

#### 4、机构独立情况

公司按《公司法》与《公司章程》的要求建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，独立行使经营管理职权。公司设有职能部门和分支机构，不存在与实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

#### 5、财务独立情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系、规范的财务管理制度和对子公司、分支机构的财务管理制度，能够独立进行财务决策；财务负责人和财务人员均专职在本公司工作；在银行独立开立账户，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务；独立对外签订合同，不存在与股东共用银行账户或混合纳税现象。

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年度股东大会	年度股东大会	44.67%	2018 年 05 月 07 日	2018 年 05 月 07 日	《2017 年度股东大会会议决议公告》披露于巨潮资讯（公告编号：2018-020）。
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	45.83%	2018 年 07 月 27 日	2018 年 07 月 27 日	《2018 年第一次临时股东大会会议决议公告》披露于巨潮资讯（公告编号：2018-030）。
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	44.99%	2018 年 09 月 12 日	2018 年 09 月 12 日	《2018 年第二次临时股东大会会议决议公告》披露于巨潮资讯（公告编号：2018-040）。
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	44.28%	2018 年 12 月 24 日	2018 年 12 月 24 日	《2018 年第三次临时股东大会会议决议公告》披露于巨潮资讯（公告编号：2018-058）。

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王伟	8	6	2	0	0	否	4
周英	8	8	0	0	0	否	4
李耀强	8	8	0	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司独立董事积极出席相关会议，认真审阅各项议案，客观地发表自己的看法和观点，了解公司运营、经营状况、内部控制建设以及董事会决议和股东大会决议的执行情况。公司独立董事利用自己的专业知识，积极地向公司提出了许多有建设性的宝贵意见和建议。公司董事会、高管团队认真听取了独立董事的意见，不断优化公司管理结构、明确部门职能、优化业务流程，深入开展公司治理、加大公司内部审核力度和内控建设，加强对公司产业链的研究和布局，构建合理的产业拓展布局，不断提高公司的管理水平。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与战略委员会。各专门委员会在报告期内的履职情况如下：

(1) 审计委员会的履职情况：

报告期内，公司审计委员会认真履行了相关工作职责，并对公司全年生产经营情况和重大事项的进展情况进一步的了解，在年度审计工作过程中，工作当中涉及、遇到的问题和会计师事务所进行沟通协商，对会计师在审计期间的一系列

工作进行跟踪配合。

(2) 战略委员会的履职情况：

报告期内，公司战略委员会积极履行职责，根据公司自身的发展状况，对公司的长期发展战略和其他重大事项，从战略和技术角度提出了建议，并发表了建议。

(3) 提名委员会的履职情况：

报告期内，公司提名委员会为规范公司运作，切实履行了相关工作职责。

(4) 薪酬与考核委员会的履职情况：

报告期内，公司薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员薪酬等事项进行了讨论审议，充分发挥专业性作用，切实履行了委员会的工作职责。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会薪酬与考核委员会根据对高级管理人员年度考核情况，按照公司《高级管理人员薪酬管理制度》，确定本年度的具体薪酬金额与下年度基本薪酬方案，下一年度薪酬方案由薪酬与考核委员会负责制订并提交董事会审议。报告期内，公司考评与激励相关机制运行良好，能保证公司经营有序稳定的开展。

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 04 月 16 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见刊登于 2019 年 4 月 16 日的巨潮资讯网上的《海伦钢琴股份有限公司 2018 年内部控制评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷定性标准：1、公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；2、公司更正已公布的财务报告（并对多项	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能

	<p>财务指标做出超过 10% 以上的修正); 3、注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报; 4、董事会审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷定性标准: 1、未依照公认会计准则选择和应用会计政策; 2、未建立反舞弊程序和控制措施; 3、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制; 4、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。一般缺陷为未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>性高, 会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷; 如果缺陷发生的可能性较高, 会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷; 如果缺陷发生的可能性较小, 会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷。</p>
定量标准	<p>内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的, 以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 1%, 则认定为一般缺陷; 如果超过营业收入的 1% 但小于 3%, 则为重要缺陷; 如果超过营业收入的 3%, 则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的, 以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%, 则认定为一般缺陷; 如果超过资产总额的 0.5% 但小于 1%, 则认定为重要缺陷; 如果超过资产总额的 1%, 则认定为重大缺陷。</p>	<p>非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。</p>
财务报告重大缺陷数量 (个)	0	
非财务报告重大缺陷数量 (个)	0	
财务报告重要缺陷数量 (个)	0	
非财务报告重要缺陷数量 (个)	0	

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
我们认为, 海伦钢琴公司于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控鉴证报告披露情况	披露

内部控制鉴证报告全文披露日期	2018 年 04 月 16 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
内控鉴证报告意见类型	标准无保留
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 公司债券相关情况

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

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 04 月 13 日
审计机构名称	瑞华会计师事务所（普通特殊合伙）
审计报告文号	瑞华审字【2019】33180002 号
注册会计师姓名	孙玉霞、孙业亮

审计报告正文

## 审计报告

瑞华审字【2019】33180002号

海伦钢琴股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了海伦钢琴股份有限公司（以下简称“海伦钢琴公司”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海伦钢琴公司2018年12月31日合并及公司的财务状况以及2018年度合并及公司的经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海伦钢琴公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

### 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括2018年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任



管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估海伦钢琴公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算海伦钢琴公司、终止运营或别无其他现实的选择。

海伦钢琴治理层（以下简称“治理层”）负责监督海伦钢琴公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）出具了内部控制鉴证报告。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对海伦钢琴公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海伦钢琴公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就海伦钢琴公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国北京

中国注册会计师

（项目合伙人）： 孙玉霞

2019年4月13日

中国注册会计师：

孙业亮

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	329,016,747.52	199,078,800.67
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		
应收票据及应收账款	95,536,922.20	113,389,865.19
其中：应收票据	9,987,800.00	15,830,700.00
应收账款	85,549,122.20	97,559,165.19
预付款项	21,839,814.61	16,975,749.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,647,069.83	8,522,743.62
其中：应收利息	5,216,236.99	3,171,993.15
应收股利	2,111,988.86	
买入返售金融资产		
存货	234,137,752.14	182,366,396.55
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	25,394,041.73	180,870,271.74
流动资产合计	720,572,348.03	701,203,826.86
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	21,750,114.94	21,298,674.94

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	106,258,834.40	5,308,498.64
投资性房地产		
固定资产	184,674,651.42	175,599,192.24
在建工程	59,233,830.28	59,659,550.13
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	32,315,135.96	23,602,498.63
开发支出		9,312,070.36
商誉		515,000.00
长期待摊费用	4,168,208.52	3,187,402.67
递延所得税资产	3,557,354.09	3,111,186.05
其他非流动资产		
非流动资产合计	411,958,129.61	301,594,073.66
资产总计	1,132,530,477.64	1,002,797,900.52
流动负债：		
短期借款	37,642,800.00	12,158,000.00
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		
应付票据及应付账款	140,332,473.11	122,101,610.60
预收款项	11,090,393.07	3,965,012.74
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	14,248,524.65	13,092,403.06
应交税费	4,490,113.80	4,036,274.75
其他应付款	30,234,327.11	7,173,413.08
其中：应付利息	39,476.25	
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	238,038,631.74	162,526,714.23
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		
预计负债		
递延收益	200,000.00	1,333,332.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	200,000.00	1,333,332.00
负债合计	238,238,631.74	163,860,046.23
所有者权益：		
股本	253,631,880.00	251,289,880.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	358,452,178.52	349,787,364.02
减：库存股	9,461,680.00	
其他综合收益	6,255,257.37	
专项储备		
盈余公积	34,302,113.61	29,476,872.97
一般风险准备		
未分配利润	246,789,590.71	204,389,577.95
归属于母公司所有者权益合计	889,969,340.21	834,943,694.94
少数股东权益	4,322,505.69	3,994,159.35

所有者权益合计	894,291,845.90	838,937,854.29
负债和所有者权益总计	1,132,530,477.64	1,002,797,900.52

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	317,275,801.31	192,118,482.83
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		
应收票据及应收账款	94,837,140.79	111,418,160.19
其中：应收票据	9,987,800.00	15,830,700.00
应收账款	84,849,340.79	95,587,460.19
预付款项	21,433,633.80	16,234,986.56
其他应收款	8,267,934.76	7,077,174.03
其中：应收利息	5,216,236.99	3,171,993.15
应收股利		
存货	209,488,102.00	166,019,532.77
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	23,847,141.98	179,924,720.90
流动资产合计	675,149,754.64	672,793,057.28
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	154,064,343.33	73,264,636.67
投资性房地产		
固定资产	170,375,625.65	162,152,185.36
在建工程	58,733,630.28	57,965,129.30
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	20,959,513.21	21,803,160.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,471,455.42	2,403,697.30
递延所得税资产	1,421,476.30	1,606,287.68
其他非流动资产		
非流动资产合计	409,026,044.19	319,195,097.21
资产总计	1,084,175,798.83	991,988,154.49
流动负债：		
短期借款	37,642,800.00	12,158,000.00
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		
应付票据及应付账款	136,394,951.57	123,725,422.02
预收款项	9,759,820.23	3,965,012.74
应付职工薪酬	8,486,593.15	8,019,112.45
应交税费	3,990,097.07	3,474,457.78
其他应付款	12,951,393.61	7,072,808.71
其中：应付利息	39,476.25	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	209,225,655.63	158,414,813.70
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		
预计负债		
递延收益	200,000.00	1,333,332.00
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计	200,000.00	1,333,332.00
负债合计	209,425,655.63	159,748,145.70
所有者权益：		
股本	253,631,880.00	251,289,880.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	357,794,857.85	349,130,043.35
减：库存股	9,461,680.00	
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	34,302,113.61	29,476,872.97
未分配利润	238,482,971.74	202,343,212.47
所有者权益合计	874,750,143.20	832,240,008.79
负债和所有者权益总计	1,084,175,798.83	991,988,154.49

### 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	527,423,883.70	469,657,839.79
其中：营业收入	527,423,883.70	469,657,839.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	485,660,558.23	440,341,317.22
其中：营业成本	376,896,050.48	343,029,063.80
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		
税金及附加	5,222,864.80	5,392,908.23
销售费用	46,265,318.43	37,556,236.24
管理费用	44,557,345.58	35,410,940.96
研发费用	19,963,083.62	19,452,653.22
财务费用	-7,971,361.05	-1,411,979.29
其中：利息费用	398,351.25	
利息收入	6,078,040.67	2,261,037.81
资产减值损失	727,256.37	911,494.06
加：其他收益	5,446,501.00	4,440,761.61
投资收益（损失以“-”号填列）	11,770,785.66	9,153,823.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	23,027.56	368,452.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	59,003,639.69	43,279,560.55
加：营业外收入	2,433,248.81	3,548,410.73
减：营业外支出	357,605.46	551,905.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	61,079,283.04	46,276,065.93
减：所得税费用	6,238,276.78	5,380,298.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,841,006.26	40,895,767.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	54,841,006.26	40,895,767.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	54,512,659.92	40,980,511.46
少数股东损益	328,346.34	-84,744.26
六、其他综合收益的税后净额	6,255,257.37	



归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,255,257.37	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	6,255,257.37	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	6,255,257.37	
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	61,096,263.63	40,895,767.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	60,767,917.29	40,980,511.46
归属于少数股东的综合收益总额	328,346.34	-84,744.26
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2166	0.1631
（二）稀释每股收益	0.2169	0.1631

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	524,363,965.80	469,787,167.69
减：营业成本	389,204,821.59	353,577,406.56
税金及附加	4,026,277.18	4,428,212.45
销售费用	46,020,046.05	37,430,692.55
管理费用	28,421,933.19	23,593,092.21
研发费用	19,963,083.62	19,452,653.22
财务费用	-7,980,564.23	-1,392,885.78
其中：利息费用	398,351.25	
利息收入	6,057,188.78	2,235,464.09
资产减值损失	93,502.83	762,506.52
加：其他收益	5,426,032.00	4,428,344.61
投资收益（损失以“-”号填列）	2,590,392.30	5,698,653.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,648.25	368,452.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	52,637,938.12	42,430,940.80
加：营业外收入	2,357,332.21	3,538,033.21
减：营业外支出	357,303.71	388,562.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	54,637,966.62	45,580,411.78
减：所得税费用	6,385,560.19	5,767,835.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,252,406.43	39,812,575.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	48,252,406.43	39,812,575.79
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	48,252,406.43	39,812,575.79
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 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	637,954,741.57	512,589,709.72
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	2,008,536.80	601,355.41
收到其他与经营活动有关的现金	11,551,119.24	8,908,197.29
经营活动现金流入小计	651,514,397.61	522,099,262.42
购买商品、接受劳务支付的现金	396,182,422.90	288,606,993.36
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	102,425,828.38	86,699,147.41
支付的各项税费	32,506,419.06	31,956,662.21
支付其他与经营活动有关的现金	70,116,842.02	51,050,345.01
经营活动现金流出小计	601,231,512.36	458,313,147.99
经营活动产生的现金流量净额	50,282,885.25	63,786,114.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	650,000.00	
取得投资收益收到的现金	12,145,425.95	10,467,333.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	128,404.57	763,484.02
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	682,000,000.00	427,700,000.00
投资活动现金流入小计	694,923,830.52	438,930,817.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,281,770.86	53,550,044.42

投资支付的现金	76,458,043.10	7,080,834.94
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	532,000,000.00	388,500,000.00
投资活动现金流出小计	643,739,813.96	449,130,879.36
投资活动产生的现金流量净额	51,184,016.56	-10,200,061.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,461,680.00	
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	29,700,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	17,977,900.00	22,438,000.00
筹资活动现金流入小计	57,139,580.00	22,438,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,646,281.52	6,282,247.00
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	22,193,100.00	19,280,000.00
筹资活动现金流出小计	29,839,381.52	25,562,247.00
筹资活动产生的现金流量净额	27,300,198.48	-3,124,247.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,170,846.56	-310,986.50
五、现金及现金等价物净增加额	129,937,946.85	50,150,819.35
加：期初现金及现金等价物余额	159,078,800.67	108,927,981.32
六、期末现金及现金等价物余额	289,016,747.52	159,078,800.67

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	625,691,099.65	510,305,583.28
收到的税费返还	2,008,536.80	543,095.33
收到其他与经营活动有关的现金	11,380,389.10	8,486,649.68
经营活动现金流入小计	639,080,025.55	519,335,328.29
购买商品、接受劳务支付的现金	442,770,132.78	333,168,421.76
支付给职工以及为职工支付的现金	56,351,386.99	51,050,866.97
支付的各项税费	23,991,687.94	24,985,079.90
支付其他与经营活动有关的现金	65,160,378.43	47,720,443.62
经营活动现金流出小计	588,273,586.14	456,924,812.25
经营活动产生的现金流量净额	50,806,439.41	62,410,516.04
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	7,086,796.90	6,781,378.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	109,404.57	753,484.02
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	682,000,000.00	427,700,000.00
投资活动现金流入小计	689,196,201.47	435,234,862.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,006,306.06	49,025,856.47
投资支付的现金	18,105,000.00	8,565,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	63,220,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	529,000,000.00	388,500,000.00
投资活动现金流出小计	643,331,306.06	446,090,856.47
投资活动产生的现金流量净额	45,864,895.41	-10,855,994.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,461,680.00	

取得借款收到的现金	29,700,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	17,977,900.00	22,438,000.00
筹资活动现金流入小计	57,139,580.00	22,438,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,646,281.52	6,282,247.00
支付其他与筹资活动有关的现金	22,193,100.00	19,280,000.00
筹资活动现金流出小计	29,839,381.52	25,562,247.00
筹资活动产生的现金流量净额	27,300,198.48	-3,124,247.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,185,785.18	-310,986.50
五、现金及现金等价物净增加额	125,157,318.48	48,119,288.18
加：期初现金及现金等价物余额	152,118,482.83	103,999,194.65
六、期末现金及现金等价物余额	277,275,801.31	152,118,482.83

### 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股 本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	251,289,880.00				349,787,364.02				29,476,872.97		204,389,577.95	3,994,159.35	838,937,854.29
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一													

控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	251,289,880.00			349,787.36				29,476,872.97		204,389,577.95	3,994,159.35	838,937,854.29	
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	2,342,000.00			8,664,814.50	9,461,680.00	6,255,257.37		4,825,240.64		42,400,012.76	328,346.34	55,353,991.61	
(一)综合收益总额						6,255,257.37				54,512,659.92	328,346.34	61,096,263.63	
(二)所有者投入和减少资本	2,342,000.00			8,664,814.50								11,006,814.50	
1.所有者投入的普通股	2,342,000.00			7,119,680.00								9,461,680.00	
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额				1,545,134.50								1,545,134.50	
4.其他													
(三)利润分配								4,825,240.64		-12,112,647.16		-7,287,406.52	
1.提取盈余公积								4,825,240.64		-4,825,240.64			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配										-7,287,406.52		-7,287,406.52	
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													



1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他						9,461,680.00							-9,461,680.00
四、本期期末余额	253,631,880.00				358,452,178.52	9,461,680.00	6,255,257.37		34,302,113.61		246,789,590.71	4,322,505.69	894,291,845.90

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	251,289,880.00				349,787,364.02				25,495,615.39		173,672,571.07	4,078,903.61	804,324,334.09
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一													

控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	251,289,880.00				349,787.36				25,495,615.39		173,672,571.07	4,078,903.61	804,324,334.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									3,981,257.58		30,717,006.88	-84,744.26	34,613,520.20
（一）综合收益总额											40,980,511.46	-84,744.26	40,895,767.20
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									3,981,257.58		-10,263,504.58		-6,282,247.00
1. 提取盈余公积									3,981,257.58		-3,981,257.58		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-6,282,247.00		-6,282,247.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股													

本)													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	251,289,880.00				349,787,364.02			29,476,872.97		204,389,577.95	3,994,159.35	838,937,854.29	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	251,289,880.00				349,130,043.35				29,476,872.97	202,343,212.47	832,240,008.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	251,289,880.00				349,130,043.35				29,476,872.97	202,343,212.47	832,240,008.79
三、本期增减变动	2,342,				8,664.8	9,461.6			4,825.2	36.13	42,510,

动金额（减少以“—”号填列）	000.0 0				14.50	80.00			40.64	9,759.27	134.41
（一）综合收益总额										48,252,406.43	48,252,406.43
（二）所有者投入和减少资本	2,342,000.0 0				8,664.8 14.50						11,006,814.50
1. 所有者投入的普通股	2,342,000.0 0				7,119.6 80.00						9,461,680.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,530.2 90.12						1,545,134.50
4. 其他											
（三）利润分配									4,825,240.64	-12,112,647.16	-7,287,406.52
1. 提取盈余公积									4,825,240.64	-4,825,240.64	
2. 对所有者（或股东）的分配										-7,287,406.52	-7,287,406.52
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转											

留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他						9,461,680.00					-9,461,680.00
四、本期期末余额	253,631,880.00				357,794,857.85	9,461,680.00			34,302,113.61	238,482,971.74	874,750,143.20

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	251,289,880.00				349,130,043.35				25,495,615.39	172,794,141.26	798,709,680.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	251,289,880.00				349,130,043.35				25,495,615.39	172,794,141.26	798,709,680.00
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								3,981,257.58	29,549,071.21	33,530,328.79	
(一) 综合收益总额									39,812,575.79	39,812,575.79	
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工											

具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									3,981,257.58	-10,263,504.58	-6,282,247.00
1. 提取盈余公积									3,981,257.58	-3,981,257.58	
2. 对所有者(或股东)的分配										-6,282,247.00	-6,282,247.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	251,289,880.00				349,130,043.35				29,476,872.97	202,343,212.47	832,240,008.79

### 三、公司基本情况

海伦钢琴股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系经宁波市对外贸易经济合作局批准，在原中外合资经营企业宁波海伦乐器制品有限公司的基础上，整体变更设立的股份有限公司，于2001年6月15日在宁波市工商行政管理局登记注册，总部位于浙江省宁波市。公司现持有统一社会信用代码为91330200728120101E的营业执照。公司股票已于2012年6月19日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司及各子公司主要从事钢琴制造、乐器制品的生产和销售。

本财务报表业经本公司董事会于2019年4月13日批准对外报出。

本公司2018年度纳入合并范围的子公司共5户，详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加1户，详见本附注八“合并范围的变更”。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），财政部发布的《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）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事钢琴制造、乐器制品的生产和销售。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收账款坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、26“重大会计判断和估计”。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2018年12月31日的财务状况及2018年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

### 6、合并财务报表的编制方法

#### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

#### (2) 合并财务报表编制的方法



从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入

当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入

当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

## (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

**11、应收票据及应收款项****(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额 500 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

**(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项**

组合名称	坏账准备计提方法
账龄分析组合	账龄分析法

注：按具体组合的名称，分别填写各组合采用的坏账准备计提方法。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%

3 年以上	60.00%	60.00%
3—4 年	60.00%	60.00%
4—5 年	60.00%	60.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显异常
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中计提坏账准备。

## 12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### (1) 存货的分类

存货主要包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

## 13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因购买股权能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

#### （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

##### ① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

##### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

##### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 14、固定资产

### （1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-20	10.00	4.50-18.00
机器设备	年限平均法	5-10	5.00-10.00	9.00-19.00
运输工具	年限平均法	4-10	5.00-10.00	9.00-23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-10	5.00-10.00	9.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 15、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、18“长期资产减值”。

## 16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收



益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 17、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

项 目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	40-50	直线法
软件	3-11	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 20、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

### （3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 21、股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

#### ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 22、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 1. 收入确认原则

#### (1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

#### 收入确认的具体方法

公司主要销售钢琴等产品。对内销业务，公司根据与客户签订的销售合同或订单的约定，由公司负责将货物运输到双方约定的地点，客户在送货单的“送货联”上签字确认。公司在完成货物交付义务、取得客户签收单据后确认产品销售收入；对外销业务，公司根据与客户签订的销售合同或订单的约定，通常采用FOB交易价格。公司在完成报关和装船义务、取得货物报关和装船单据后确认产品销售收入。

#### (2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

#### (3) 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

#### (4) 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

#### (5) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 23、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需

在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

#### (4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 25、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁的会计处理方法

本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 26、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计估计变更

√ 适用 □ 不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重

大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### （2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

#### （3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （4）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

#### （5）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （6）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （7）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产

的金额。

#### (8) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 16%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	16%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。	
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴	
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
海伦钢琴股份有限公司本部	15%
宁波海伦艺术培训有限公司	20%
海伦钢琴（营口）有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

### 2、税收优惠

根据宁波市高新技术企业认定管理工作领导小组《关于公布宁波市2017年高新技术企业名单的通知》(甬高企认领(2017)2号)，本公司通过高新技术企业认定，有效期3年，2017至2019年，按15%的税率计缴企业所得税。

根据财政部、税务总局【2018】77号《关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》规定，本公司下属子公司海伦钢琴（营口）有限公司属小型微利企业，自2018年1月1日至2020年12月31日，所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元



项目	期末余额	期初余额
库存现金	201,804.49	157,764.14
银行存款	327,841,115.25	198,425,017.82
其他货币资金	973,827.78	496,018.71
合计	329,016,747.52	199,078,800.67

其他说明：银行存款包含使用受限定期存款40,000,000.00元。

## 2、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	9,987,800.00	15,830,700.00
应收账款	85,549,122.20	97,559,165.19
合计	95,536,922.20	113,389,865.19

### (1) 应收票据

#### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,000,000.00	
商业承兑票据	8,987,800.00	15,830,700.00
合计	9,987,800.00	15,830,700.00

#### 2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		7,942,800.00
合计		7,942,800.00

### (2) 应收账款

#### 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	94,883,203.60	100.00%	9,334,081.40	9.84%	85,549,122.20	107,077,712.74	100.00%	9,518,547.55	8.89%	97,559,165.19
合计	94,883,203.60	100.00%	9,334,081.40	9.84%	85,549,122.20	107,077,712.74	100.00%	9,518,547.55	8.89%	97,559,165.19

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	73,268,468.62	3,663,423.44	5.00%
1 至 2 年	14,464,111.45	1,446,411.15	10.00%
2 至 3 年	2,933,044.92	586,608.98	20.00%
3 至 4 年	742,776.60	445,665.96	60.00%
4 至 5 年	707,075.36	424,245.22	60.00%
5 年以上	2,767,726.65	2,767,726.65	100.00%
合计	94,883,203.60	9,334,081.40	9.84%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 8,789.82 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	193,255.97

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
美国维也纳国际公司	12,416,788.40	13.09	858,192.48
苏州音妙文化发展有限公司	7,007,175.46	7.39	350,358.77
奥地利文德龙琴行	5,141,175.31	5.42	257,058.77
德国贝西斯坦	4,816,482.99	5.08	240,824.15

南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	3,704,403.60	3.90	242,568.63
合 计	33,086,025.76	34.88	1,949,002.80

### 3、预付款项

#### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	20,200,037.61	92.49%	15,713,128.53	92.56%
1 至 2 年	921,291.00	4.22%	567,374.56	3.34%
2 至 3 年	203,240.00	0.93%	502,396.00	2.96%
3 年以上	515,246.00	2.36%	192,850.00	1.14%
合计	21,839,814.61	--	16,975,749.09	--

#### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	款项性质	年末余额	预付时间	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
宁海县立宇金属制品有限公司	货款	2,787,944.05	一年以内	12.77
宁波海宇科技有限公司	货款	2,743,297.36	一年以内	12.56
vienna international inc.	货款	2,284,619.96	一年以内	10.46
河北骁骛乐器配件有限公司	货款	2,236,713.82	一年以内	10.24
Tombors Hartholz GmbH & Co. KG	货款	2,231,366.49	一年以内	10.22
合计	—	12,283,941.68	—	56.25

### 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	5,216,236.99	3,171,993.15
应收股利	2,111,988.86	
其他应收款	7,318,843.98	5,350,750.47
合计	14,647,069.83	8,522,743.62

#### (1) 应收利息

##### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	4,588,291.78	3,171,993.15
结构性存款	627,945.21	
合计	5,216,236.99	3,171,993.15

(2) 应收股利

1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
宁波海伦维舞文化发展有限公司	365,988.86	
宁波海伦宏声文化发展有限公司	370,000.00	
宁波海伦川音文化发展有限公司	534,000.00	
宁波海伦新巴赫文化发展有限公司	283,000.00	
宁波海伦育星爱乐文化发展有限公司	559,000.00	
合计	2,111,988.86	

(3) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,897,551.55	100.00%	578,707.57	7.33%	7,318,843.98	5,725,991.49	100.00%	375,241.02	6.55%	5,350,750.47
合计	7,897,551.55	100.00%	578,707.57	7.33%	7,318,843.98	5,725,991.49	100.00%	375,241.02	6.55%	5,350,750.47

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额
----	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	6,707,133.75	335,356.69	5.00%
1 至 2 年	236,474.80	23,647.48	10.00%
2 至 3 年	881,656.00	176,331.20	20.00%
3 年 4 年	72,287.00	43,372.20	60.00%
合 计	7,897,551.55	578,707.57	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

2)其他应收款按款项性质分类情况

单位： 元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合作意向金	3,000,000.00	
尚未收到撤资款	710,000.00	1,385,000.00
押金保证金	682,287.80	614,929.11
备用金	470,755.80	263,056.30
个人借款	2,928,100.00	3,395,182.80
其他	106,407.95	67,823.28
合计	7,897,551.55	5,725,991.49

3)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位： 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
宁波海伦睿卡教育科技有限公司	合作意向金	3,000,000.00	1 年以内	37.99%	150,000.00
宁波海伦音妙文化传播有限公司	尚未收到撤资款	710,000.00	2-3 年	8.99%	142,000.00
郑之杰	借款	297,000.00	1 年以内	3.76%	14,850.00
邱创华	借款	245,000.00	1 年以内	3.10%	12,250.00
韦志勇	借款	230,000.00	1 年以内	7.03%	11,500.00
合计	--	1,082,000.00	--	33.07%	54,100.00

## 5、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	64,695,147.61		64,695,147.61	55,773,087.68		55,773,087.68
在产品	44,913,243.36		44,913,243.36	30,677,681.48		30,677,681.48
库存商品	124,088,770.22		124,088,770.22	95,915,627.39		95,915,627.39
周转材料	51,141.12		51,141.12			
委托加工物资	389,449.83		389,449.83			
合计	234,137,752.14		234,137,752.14	182,366,396.55		182,366,396.55

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事广播电影电视业务》的披露要求

否

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

## 6、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
财产保险	255,389.52	253,752.05
办事处房租	73,158.34	33,772.82
仓库房租	182,418.75	
预缴所得税	1,156,781.70	261,875.83
律师费	78,616.35	
待抵扣进项税	834,555.18	758,552.40
理财产品	22,680,560.96	179,514,591.78
培训费	99,110.03	
其他	33,450.90	47,726.86

合计	25,394,041.73	180,870,271.74
----	---------------	----------------

## 7、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	21,750,114.94		21,750,114.94	21,298,674.94		21,298,674.94
按成本计量的	21,750,114.94		21,750,114.94	21,298,674.94		21,298,674.94
合计	21,750,114.94		21,750,114.94	21,298,674.94		21,298,674.94

### (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
宁波梅山保税港区海伦弦音文化发展有限公司	810,540.00			810,540.00					18.00	
宁波梅山保税港区海伦雅玲文化发展有限公司	1,436,400.00			1,436,400.00					18.00	
宁波梅山保税港区海伦嘉音	262,440.00			262,440.00					18.00%	

文化发 展有限 公司										
宁波梅 山保税 港区海 伦飞达 文化发 展有限 公司	544,500. 00			544,500. 00					18.00%	
宁波梅 山保税 港区海 伦骏雅 文化发 展有限 公司	540,000. 00			540,000. 00					18.00%	
宁波梅 山保税 港区海 伦朝阳 文化发 展有限 公司	995,220. 00			995,220. 00					18.00%	
宁波梅 山保税 港区海 伦和和 文化发 展有限 公司	1,440,00 0.00			1,440,00 0.00					18.00%	
宁波梅 山保税 港区海 伦乐翔 文化发 展有限 公司	451,440. 00	451,440. 00		902,880. 00					18.00%	
宁波梅 山保税 港区海 伦金蕾	234,100. 00			234,100. 00					18.00%	



文化发 展有限 公司										
宁波梅 山保税 港区海 伦艺音 文化发 展有限 公司	705,600. 00			705,600. 00					18.00%	
重庆艺 海大地 艺术培 训有限 公司	604,800. 00			604,800. 00					18.20%	
宁波梅 山保税 港区海 伦曼乐 迪文化 发展有 限公司	2,610,00 0.00			2,610,00 0.00					18.00%	
宁波海 伦川音 文化发 展有限 公司	930,000. 00			930,000. 00					10.00%	450,000. 00
宁波海 伦育星 爱乐文 化发展 有限公 司	1,050,00 0.00			1,050,00 0.00					10.00%	382,943. 71
宁波海 伦乐音 文化发 展有限 公司	1,148,63 4.94			1,148,63 4.94					10.00%	
宁波海 伦宏声 文化发 展有限	600,000. 00			600,000. 00					10.00%	

公司										
宁波海伦新巴赫文化发展有限公司	600,000.00			600,000.00					10.00%	290,000.00
宁波海伦新天文化发展有限公司	135,000.00			135,000.00					10.00%	718,428.95
宁波海伦维舞文化发展有限公司	600,000.00			600,000.00					10.00%	
宁波海伦育星文化发展有限公司		600,000.00		600,000.00					10.00%	423,954.47
上海沃橙信息技术有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00					1.76%	
宁波海伦七彩文化发展有限公司	600,000.00		600,000.00							1,500,000.00
合计	21,298,674.94	1,051,440.00	600,000.00	21,750,114.94					--	3,765,327.13

8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		

一、合营企业											
二、联营企业											
深圳市 海伦育 星实业 发展有 限公司		17,150, 000.00		-32,960 .04						17,117, 039.96	
宁波海 伦七彩 文化发 展有限 公司		26,368, 400.00	1,283,5 83.80	2,127,8 22.36	6,255,2 57.37				600,00 0.00	34,067, 895.93	
宁波海 伦育星 教育管 理咨询 有限公 司	3,677,7 12.48	32,237, 046.90		2,525,5 32.03			2,576,8 85.72			35,863, 405.69	
奥地利 海伦弗 里希钢 琴制造 有限公 司	1,630,7 86.16			-455,24 9.21						1,175,5 36.95	
南雄市 海伦罗 曼钢琴 有限公 司		17,105, 000.00		89,452. 29						17,194, 452.29	
宁波海 伦鼓尚 教育科 技有限 公司		1,000,0 00.00		-159,49 6.42						840,50 3.58	
小计	5,308,4 98.64	93,860, 446.90	1,283,5 83.80	4,095,1 01.01	6,255,2 57.37		2,576,8 85.72		600,00 0.00	106,25 8,834.4 0	
合计	5,308,4 98.64	93,860, 446.90	1,283,5 83.80	4,095,1 01.01	6,255,2 57.37		2,576,8 85.72		600,00 0.00	106,25 8,834.4 0	

9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	184,674,651.42	175,599,192.24
合计	184,674,651.42	175,599,192.24

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	174,636,813.64	86,320,159.46	15,613,574.83	10,527,129.62	287,097,677.55
2.本期增加金额	9,362,867.49	15,297,779.12	1,852,349.47	1,588,752.21	28,101,748.29
(1) 购置	687,882.02	2,890,021.49	1,795,511.86	1,072,063.60	6,445,478.97
(2) 在建工程转入	8,674,985.47	12,407,757.63	56,837.61	516,688.61	21,656,269.32
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		125,972.28	914,100.00	22,563.81	1,062,636.09
(1) 处置或报废		125,972.28	914,100.00	22,563.81	1,062,636.09
4.期末余额	183,999,681.13	101,491,966.30	16,551,824.30	12,093,318.02	314,136,789.75
二、累计折旧					
1.期初余额	49,813,116.85	46,586,636.22	8,346,230.04	6,752,502.20	111,498,485.31
2.本期增加金额	8,951,766.35	6,669,768.25	2,248,285.88	1,009,643.27	18,879,463.75
(1) 计提	8,951,766.35	6,669,768.25	2,248,285.88	1,009,643.27	18,879,463.75
3.本期减少金额		93,120.73	822,690.00		915,810.73
(1) 处置或报废		93,120.73	822,690.00		915,810.73

4.期末余额	58,764,883.20	53,163,283.74	9,771,825.92	7,762,145.47	129,462,138.33
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	125,234,797.93	48,328,682.56	6,779,998.38	4,331,172.55	184,674,651.42
2.期初账面价值	124,823,696.79	39,733,523.24	7,267,344.79	3,774,627.42	175,599,192.24

10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	59,233,830.28	59,659,550.13
合计	59,233,830.28	59,659,550.13

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
钢琴击弦机制造项目	4,409,917.50		4,409,917.50	20,864,255.86		20,864,255.86
智能钢琴项目	52,869,363.24		52,869,363.24	34,857,063.63		34,857,063.63
其他设备安装	1,954,549.54		1,954,549.54	2,458,435.37		2,458,435.37
工业旅游				1,479,795.27		1,479,795.27

合计	59,233,830.28		59,233,830.28	59,659,550.13		59,659,550.13
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
钢琴击弦机制项目	26450000	20,864,255.86	4,404,300.13	20,858,638.49		4,409,917.50	89.26%	89.26%				募股资金
智能钢琴项目	206350000	34,857,063.63	18,012,299.61			52,869,363.24	66.80%	66.80%				募股资金
其他设备安装		2,458,435.37	1,401,535.84	1,905,421.67		1,954,549.54						其他
工业旅游	1000000	1,479,795.27			1,479,795.27							其他
合计	242800000	59,659,550.13	23,818,135.58	22,764,060.16	1,479,795.27	59,233,830.28	--	--				--

11、无形资产

(1) 无形资产情况

公司是否需遵守《深圳证券交易所创业板行业信息披露指引第 5 号——上市公司从事互联网游戏业务》的披露要求  
否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	26,304,175.25	5,525,491.59			31,829,666.84
2.本期增加金额		1,245,818.00		9,661,584.92	10,907,402.92

(1) 购置		1,245,818.00			1,245,818.00
(2) 内部研发				9,661,584.92	9,661,584.92
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	26,304,175.25	6,771,309.59		9,661,584.92	42,737,069.76
二、累计摊销					
1.期初余额	4,855,058.67	3,372,109.54			8,227,168.21
2.本期增加金额	534,053.58	1,660,712.01			2,194,765.59
(1) 计提	534,053.58	1,660,712.01			2,194,765.59
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	5,389,112.25	5,032,821.55			10,421,933.80
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	20,915,063.00	1,738,488.04		9,661,584.92	32,315,135.96

2.期初账面价值	21,449,116.58	2,153,382.05			23,602,498.63
----------	---------------	--------------	--	--	---------------

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 22.61%。

## 12、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
智能钢琴研发支出	9,312,070.36				9,312,070.36		0.00	
合计	9,312,070.36				9,312,070.36		0.00	

## 13、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
北京盈信天一科技有限公司	515,000.00					515,000.00
合计	515,000.00					515,000.00

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
北京盈信天一科技有限公司		515,000.00				515,000.00
合计		515,000.00				515,000.00

## 14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	2,424,533.02	1,033,743.13	1,227,846.41		2,230,429.74



专家设计费	762,869.65		261,704.86	43,181.28	457,983.51
工业旅游		1,479,795.27			1,479,795.27
合计	3,187,402.67	2,513,538.40	1,489,551.27	43,181.28	4,168,208.52

### 15、递延所得税资产/递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,334,081.40	1,409,941.48	9,518,547.55	1,442,111.63
内部交易未实现利润	629,995.06	94,499.26	756,288.19	113,443.23
可抵扣亏损	8,091,653.39	2,022,913.35	5,422,525.56	1,355,631.39
递延收益	200,000.00	30,000.00	1,333,332.00	199,999.80
合计	18,255,729.85	3,557,354.09	17,030,693.30	3,111,186.05

#### (2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	6,537,630.41	5,412,842.25
合计	6,537,630.41	5,412,842.25

#### (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年	1,767,186.66	1,767,186.66	
2021 年	2,200,888.72	2,200,888.72	
2022 年	1,444,766.87	1,444,766.87	
2023 年	1,124,788.16		
合计	6,537,630.41	5,412,842.25	--

### 16、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	7,942,800.00	12,158,000.00
信用借款	29,700,000.00	
合计	37,642,800.00	12,158,000.00

## 17、应付票据及应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	61,856,951.50	53,157,257.30
应付账款	78,475,521.61	68,944,353.30
合计	140,332,473.11	122,101,610.60

### (1) 应付票据分类列示

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	61,856,951.50	53,157,257.30
合计	61,856,951.50	53,157,257.30

### (2) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	76,454,422.75	63,959,256.70
工程款	2,021,098.86	4,985,096.60
合计	78,475,521.61	68,944,353.30

## 18、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	11,090,393.07	3,965,012.74
合计	11,090,393.07	3,965,012.74

## 19、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,092,403.06	98,046,355.04	96,890,233.45	14,248,524.65
二、离职后福利-设定提存计划		6,025,911.73	6,025,911.73	
三、辞退福利		93,642.00	93,642.00	
合计	13,092,403.06	104,165,908.77	103,009,787.18	14,248,524.65

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	13,092,403.06	86,968,705.52	85,812,583.93	14,248,524.65
2、职工福利费		1,962,113.14	1,962,113.14	
3、社会保险费		4,446,354.56	4,446,354.56	
其中：医疗保险费		3,732,468.92	3,732,468.92	
工伤保险费		414,234.41	414,234.41	
生育保险费		299,651.23	299,651.23	
4、住房公积金		2,821,909.00	2,821,909.00	
5、工会经费和职工教育经费		1,265,273.31	1,265,273.31	
8、非货币性福利		581,999.51	581,999.51	
合计	13,092,403.06	98,046,355.04	96,890,233.45	14,248,524.65

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		5,811,505.49	5,811,505.49	
2、失业保险费		214,406.24	214,406.24	

合计		6,025,911.73	6,025,911.73	
----	--	--------------	--------------	--

其他说明：

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按宁波地区平均工资的 60% 的 14%、0.5% 每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 20、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,063,477.76	2,547,158.12
个人所得税	242,213.04	246,364.18
城市维护建设税	60,664.88	141,733.83
教育费附加	25,999.24	60,743.07
地方教育附加	17,332.82	40,495.38
房产税	743,325.76	743,325.76
土地使用税	181,442.55	181,442.55
其他	155,657.75	75,011.86
合计	4,490,113.80	4,036,274.75

## 21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	39,476.25	
其他应付款	30,194,850.86	7,173,413.08
合计	30,234,327.11	7,173,413.08

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	39,476.25	
合计	39,476.25	

### (2) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专家设计费	13,405.54	2,430,743.74
押金保证金	2,790,800.00	3,844,266.96
其他	758,705.32	898,402.38
待付收购款	17,170,260.00	
限制性股票回购	9,461,680.00	
合计	30,194,850.86	7,173,413.08

## 22、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	250,000.00		50,000.00	200,000.00	钢琴生产扩建项目技改补助
政府补助	1,083,332.00		1,083,332.00		中央文化产业发展专项资金补助
合计	1,333,332.00		1,133,332.00	200,000.00	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
钢琴生产扩建项目技改补助	250,000.00			50,000.00			200,000.00	与资产相关
中央文化产业发展专项资金补助	1,083,332.00			1,083,332.00				与资产相关
合计	1,333,332.00			1,133,332.00			200,000.00	

## 23、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	251,289,880.	2,342,000.00				2,342,000.00	253,631,880.

	00						00
--	----	--	--	--	--	--	----

其他说明：

(1) 根据公司第四届董事会第六次会议决议、2018年第一次临时股东大会会议决议和修改后的章程规定，公司通过定向增发的方式向60位激励对象授予限制性人民币普通股（A股）2,342,000股，每股面值1元，每股授予价格为人民币4.04元，募集资金总额为9,461,680.00元。其中计入股本2,342,000.00元，计入资本公积（股本溢价）人民币7,119,680.00元。

## 24、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	349,130,043.35	7,119,680.00		356,249,723.35
其他资本公积	657,320.67	1,545,134.50		2,202,455.17
合计	349,787,364.02	8,664,814.50		358,452,178.52

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 资本公积（股份溢价）本期增减变化情况详见股本之注。

(2) 在本年度资产负债表日，可行权权益工具数量的最佳估计为380,575.00股，另权益工具授予日的公允价值为4.06元/股。故确认资本公积（其他资本公积）1,545,134.50元。

## 25、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
因限制性股票激励计划回购义务确认的库存股		9,461,680.00		9,461,680.00
合计		9,461,680.00		9,461,680.00

## 26、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益		6,255,257.37			6,255,257.37		6,255,257.37
权益法下不能转进损益的其他综合收益					6,255,257.37		6,255,257.37
其他综合收益合计		6,255,257.37			6,255,257.37		6,255,257.37

		7.37			.37		57.37
--	--	------	--	--	-----	--	-------

## 27、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	29,476,872.97	4,825,240.64		34,302,113.61
合计	29,476,872.97	4,825,240.64		34,302,113.61

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

## 28、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	204,389,577.95	173,672,571.07
调整后期初未分配利润	204,389,577.95	173,672,571.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	54,512,659.92	40,980,511.46
减：提取法定盈余公积	4,825,240.64	3,981,257.58
应付普通股股利	7,287,406.52	6,282,247.00
期末未分配利润	246,789,590.71	204,389,577.95

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 29、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	509,742,369.87	362,343,849.86	455,295,526.85	331,731,000.93
其他业务	17,681,513.83	14,552,200.62	14,362,312.94	11,298,062.87

合计	527,423,883.70	376,896,050.48	469,657,839.79	343,029,063.80
----	----------------	----------------	----------------	----------------

### 30、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,656,937.36	1,821,368.07
教育费附加	710,100.30	780,409.41
房产税	1,486,651.52	1,486,651.52
土地使用税	362,885.10	367,103.43
印花税	204,835.08	139,266.63
地方教育费附加	473,400.21	520,272.96
残保金	309,884.24	277,836.21
环保税	18,170.99	
合计	5,222,864.80	5,392,908.23

### 31、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运费	12,704,336.33	11,970,983.54
工资薪酬	4,627,224.38	4,094,241.50
广告费	760,995.53	455,744.73
机物料	465,915.89	391,261.90
宣传费	7,842,740.36	3,882,961.24
差旅费	1,806,647.24	1,652,901.09
招待费	1,428,891.56	808,823.49
展览费	1,582,661.68	1,101,478.21
保险费用	99,437.79	271,007.03
电商费	12,579,084.77	10,276,510.32
其他	2,367,382.90	2,650,323.19
合计	46,265,318.43	37,556,236.24

### 32、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



工资薪酬	16,163,206.33	13,897,573.41
招待费	1,872,980.14	2,026,144.76
福利费	2,637,754.65	2,167,733.70
折旧	4,031,527.69	4,306,053.66
中介服务费	4,713,453.21	783,644.55
社保费	2,089,283.96	1,801,797.43
机物料	414,726.77	266,393.89
差旅费	1,512,046.96	1,328,354.01
办公费	1,203,422.50	923,313.86
汽车费用	1,522,909.07	1,360,061.64
其他	8,396,034.30	6,549,870.05
合计	44,557,345.58	35,410,940.96

### 33、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
WB120 捷克韦恩巴赫立式钢琴		2,004,124.54
WB125 捷克韦恩巴赫立式钢琴		1,860,169.05
DNS1 迪士尼电钢琴		2,242,754.28
VD33 立式钢琴		3,700,664.08
DHG1 迪士尼三角钢琴		2,336,713.32
I piano2 智能立式钢琴 2 代		5,097,645.50
VG286 三角钢琴	5,074,322.94	2,210,582.45
A1 电钢琴	1,985,538.00	
T1 电钢琴	1,703,697.30	
C3 立式钢琴	2,652,877.85	
C6 立式钢琴	2,276,801.54	
H-122 立式钢琴	970,531.15	
C1 立式钢琴	1,064,881.43	
A2 电钢琴	2,199,561.10	
T2 电钢琴	2,034,872.31	
合计	19,963,083.62	19,452,653.22

### 34、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	398,351.25	
减：利息收入	6,078,040.67	2,261,037.81
汇兑净损失	-2,457,377.51	701,395.43
手续费	165,705.88	147,663.09
合计	-7,971,361.05	-1,411,979.29

### 35、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	212,256.37	911,494.06
十三、商誉减值损失	515,000.00	
合计	727,256.37	911,494.06

### 36、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
钢琴生产扩建技术改造项目补助	50,000.00	50,000.00
中央文化产业发展专项资金政府补助	1,083,332.00	2,166,668.00
海伦钢琴线上线下音乐文化产业服务及推广和核心文化产品出口	750,000.00	
中东欧经贸粮局政府补助	99,400.00	
中东欧经贸合作项目政府补助	84,000.00	
2017 年度宁波市引进海外工程师资助经费	100,000.00	
2017 年度北仑区引进海外工程师年薪资助	100,000.00	
2017 年北仑区外经贸奖励政府补助	43,900.00	
2017 年度中小企国际市场开拓政府补助	47,400.00	
智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目政府补助	2,000,000.00	
发明专利奖励政府补助	18,000.00	

宁波市引进国外人才和技术项目资助 人才服务中心政府补助	50,000.00	
2018"丝路琴声"宁波国际钢琴艺术节 合作承办协议	1,000,000.00	
科技局智能钢琴技改补助		1,970,000.00
水利基金退回		204,093.61
北仑区引智项目配套扶持资金政府补 助		50,000.00
政府补助土地税	20,469.00	
合 计	5,446,501.00	4,440,761.61

### 38、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
出售运输工具	23,027.56	368,452.82

### 37、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	4,095,101.01	750,227.20
处置长期股权投资产生的投资收益		-722,039.90
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	4,559,999.01	2,921,439.00
理财产品投资收益	3,115,685.64	6,204,197.25
合计	11,770,785.66	9,153,823.55

### 39、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	2,407,262.00	2,839,087.00	2,407,262.00
非流动资产毁损报废利得		35,393.84	
其他	25,986.81	673,929.89	25,986.81
合计	2,433,248.81	3,548,410.73	2,433,248.81

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
钢琴生产扩建项目技改补助	宁波市北仑区经济和信息化局、宁波市北仑区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	50,000.00	50,000.00	与资产相关
中央文化产业发展专项资金补助	宁波市财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	1,083,332.00	2,166,668.00	与资产相关
八大文创重点行业企业排行榜专项资金奖励	宁波市财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	100,000.00		与收益相关
海伦钢琴线上线下音乐文化产业服务及推广和 2016 年核心文化产品出口	宁波市财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	750,000.00		与收益相关
中东欧经贸粮局政	2016 年中东欧经贸	补助	因从事国家鼓励和	否	否	99,400.00		与收益相关

府补助	粮局		扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）					
宁波市中东欧经贸合作项目政府补助	宁波市财政局、宁波市商务委员会	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	84,000.00		与收益相关
中央文化产业发展专项资金	宁波市财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	720,000.00		与收益相关
国际测量管理体系推进补助费	宁波市质量技术监督局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	30,000.00		与收益相关
2017 年度宁波市引进海外工程师资助经费	北仑区人力资源和社会保障局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
2017 年度北仑区引进海外工程师年薪资助	北仑区人力资源和社会保障局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
2017 年北仑区外经	宁波市北仑区商务	奖励	因从事国家鼓励和	否	否	43,900.00		与收益相关

贸易奖励政府补助	局		扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）					
2017 年度中小企业国际市场开拓政府补助	宁波市北仑区商务局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	47,400.00		与收益相关
2018 年宁波对外文化贸易扶持补助	北仑区委宣传部	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	300,000.00		与收益相关
智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目政府补助	宁波市经济开发区新兴产业和服务业发展局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	2,000,000.00		与收益相关
服务型制造示范奖励政府补助	宁波市经济开发区新兴产业和服务业发展局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	1,000,000.00		与收益相关
发明专利奖励政府补助	宁波市科技局	奖励	因研究开发、技术更新及改造	否	否	18,000.00		与收益相关

			等获得的补助					
宁波市引进国外人才和技术项目资助人才服务中心政府补助	宁波市财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	50,000.00		与收益相关
2018"丝路琴声"宁波国际钢琴艺术节合作承办协议	中共宁波市北仑区委宣传部	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	1,000,000.00		与收益相关
科技局智能钢琴技改补助	宁波市科技局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		1,970,000.00	与收益相关
水利基金退回	北仑区地方税务局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	是		204,093.61	与收益相关
北仑区引智项目配套扶持资金政府补助	宁波市北仑区人才综合服务中心	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		50,000.00	与收益相关
企业技术创新团队专项补助	宁波市北仑区科学技术局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		150,000.00	与收益相关

信息经济扶持政策奖励资金	宁波经济技术开发区新兴产业和服务业发展局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	是	否		274,400.00	与收益相关
文化产业奖励补助	北仑区委宣传部	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	60,000.00	640,000.00	与收益相关
文化产业发展专项资金扶持	北仑区委宣传部	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		1,000,000.00	与收益相关
推进企业挂牌上市和上市公司兼并重组补贴专项资金政府补助	宁波市人民政府金融工作办公室、财政局	补助	奖励上市而给予的政府补助	否	否		300,000.00	与收益相关
经贸奖励政策及市级重点展会补助	北仑区商务局	奖励	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		211,000.00	与收益相关



中央外经贸发展政府补助	北仑区商务局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否		43,100.00	与收益相关
区级稳增促调专项资金	新兴产业局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	是	197,262.00	220,587.00	与收益相关
政府补助 土地税	北仑区地方税务局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	是	20,469.00		与收益相关

#### 40、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	252,800.00	325,440.00	252,800.00
非流动资产毁损报废损失	21,505.23	91,470.79	21,505.23
其他	83,300.23	134,994.56	83,300.23
合计	357,605.46	551,905.35	357,605.46

## 41、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,684,444.82	5,646,647.79
递延所得税费用	-446,168.04	-266,349.06
合计	6,238,276.78	5,380,298.73

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	61,079,283.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,164,119.11
子公司适用不同税率的影响	657,548.83
调整以前期间所得税的影响	68,631.11
非应税收入的影响	-2,216,304.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	376,859.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-54,776.60
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	365,181.03
加计扣除	-2,120,755.36
所得税费用	6,238,276.78

## 42、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,720,431.00	5,063,180.61
利息收入	3,896,716.39	706,858.34
往来款	907,985.04	2,464,228.45
其他	25,986.81	673,929.89
合计	11,551,119.24	8,908,197.29

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
技术研发费	11,133,756.00	7,191,369.46
运费	13,494,903.36	10,306,461.36
差旅费及招待费	6,620,565.90	5,856,901.36
广告宣传及展览费	8,683,322.46	3,971,196.96
办公及保险费	2,510,055.92	2,769,734.63
汽车费用	1,634,806.29	1,701,375.34
会议费	323,219.83	773,144.39
中介服务费	4,320,573.45	765,900.78
其他	4,356,911.18	4,901,776.66
往来款	4,455,330.86	2,531,256.77
电商费	12,583,396.77	10,281,227.30
合计	70,116,842.02	51,050,345.01

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	682,000,000.00	427,700,000.00
合计	682,000,000.00	427,700,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	529,000,000.00	388,500,000.00
投资意向保证金	3,000,000.00	
合计	532,000,000.00	388,500,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
商业承兑汇票贴现收到的现金	17,977,900.00	22,438,000.00

合计	17,977,900.00	22,438,000.00
----	---------------	---------------

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
商业承兑汇票到期支付收到的现金	22,193,100.00	19,280,000.00
合计	22,193,100.00	19,280,000.00

43、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	54,841,006.26	40,895,767.20
加：资产减值准备	727,256.37	911,494.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,879,463.71	16,685,795.91
无形资产摊销	2,194,765.59	2,178,994.68
长期待摊费用摊销	1,489,551.28	1,242,425.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-23,027.56	-368,452.82
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	21,505.23	56,076.95
财务费用（收益以“-”号填列）	-2,422,075.75	-1,243,192.97
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,770,785.66	-9,153,823.55
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-446,168.04	-266,349.06
存货的减少（增加以“-”号填列）	-51,771,355.59	-8,090,003.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	5,467,251.89	-12,100,277.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	31,550,363.02	33,037,660.05
其他	1,545,134.50	
经营活动产生的现金流量净额	50,282,885.25	63,786,114.43
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活	--	--

动：		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	289,016,747.52	159,078,800.67
减：现金的期初余额	159,078,800.67	108,927,981.32
现金及现金等价物净增加额	129,937,946.85	50,150,819.35

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	289,016,747.52	159,078,800.67
其中：库存现金	201,804.49	157,764.14
可随时用于支付的银行存款	287,841,115.25	158,425,017.82
可随时用于支付的其他货币资金	973,827.78	496,018.71
三、期末现金及现金等价物余额	289,016,747.52	159,078,800.67

44、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	40,000,000.00	不能随时支取定期存款
应收票据	7,942,800.00	带追索权商业承兑汇票贴现
合计	7,942,800.00	--

45、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	2,524,556.12	6.8632	17,326,533.56
欧元	1,147,829.26	7.8473	9,007,360.55
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元	3,067,342.20	6.8632	21,051,782.98

欧元	1,696,941.32	7.8473	13,316,407.62
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			
其中：欧元	1,008,612.66	7.8473	7,914,886.13
其他应付款			
其中：欧元	1,708.30	7.8473	13,405.54

#### 46、政府补助

##### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
钢琴生产扩建技术改造项目补助	50,000e00	其他收益	50,000.00
2016 年中央文化产业发展专项资金政府补助	1,083,332.00	其他收益	1,083,332.00
八大文创重点行业企业排行榜专项资金奖励	100,000.00	营业外收入	100,000.00
海伦钢琴线上线下音乐文化产业服务及推广和 2016 年核心文化产品出口	750,000.00	其他收益	750,000.00
中东欧经贸粮局政府补助	99,400.00	其他收益	99,400.00
区级稳增促调专项资金	197,262.00	营业外收入	197,262.00
宁波市中东欧经贸合作项目政府补助	84,000.00	其他收益	84,000.00
中央文化产业发展专项资金-文化服务出口奖励	720,000.00	营业外收入	720,000.00
国际测量管理体系推进补助费	30,000.00	营业外收入	30,000.00
2017 年度宁波市引进海外工程师资助经费	100,000.00	其他收益	100,000.00
2017 年度北仑区引进海外	100,000.00	其他收益	100,000.00

工程师年薪资助			
2017 年北仑区外经贸奖励政府补助	43,900.00	其他收益	43,900.00
2017 年度中小企国际市场开拓政府补助	47,400.00	其他收益	47,400.00
2018 年宁波对外文化贸易扶持补助	300,000.00	营业外收入	300,000.00
智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目政府补助	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00
服务型制造示范奖励政府补助	1,000,000.00	营业外收入	1,000,000.00
发明专利奖励政府补助	18,000.00	其他收益	18,000.00
宁波市引进国外人才和技术项目资助人才服务中心政府补助	50,000.00	其他收益	50,000.00
2018"丝路琴声"宁波国际钢琴艺术节合作承办协议	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
文化产业奖励补助	60,000.00	营业外收入	60,000.00
政府补助土地税	20,469.00	其他收益	20,469.00
合计	7,853,763.00		7,853,763.00

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期新设全资子公司海伦钢琴（营口）有限公司，该公司注册资本 500 万元，经营范围为钢琴制造；乐器制品、汽车配件、装潢五金、模具制品设计、加工、制造。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
宁波海伦乐器部件有限公司	宁波北仑	宁波北仑	制造业	100.00%		设立
海伦艺术教育	宁波北仑	宁波北仑	艺术教育	100.00%		设立

投资有限公司						
北京海伦网络 信息技术有限 公司	北京市海淀区	北京市海淀区	软件业	100.00%		设立
宁波双海琴壳 有限公司	宁波鄞州	宁波鄞州	制造业	70.00%		非同一控制下 取得
海伦钢琴(营 口)有限公司	辽宁省营口	辽宁省营口	制造业	100.00%		设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁波双海琴壳有限公司	30.00%	328,346.34		4,322,505.69

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁波双海琴壳有限公司	13,519,360.15	6,753,214.96	20,272,575.11	5,231,125.72		5,231,125.72	11,559,990.32	7,431,911.76	18,991,902.08	5,324,188.65		5,324,188.65

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁波双海琴壳有限公司	34,729,068.64	1,373,735.96	1,373,735.96	973,504.03	33,628,596.32	71,368.12	71,368.12	1,905,794.66



## 2、在合营安排或联营企业中的权益

### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	106,196,504.71	5,308,498.64
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	4,095,101.01	750,227.20
--综合收益总额	4,095,101.01	750,227.20
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

### (一) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1、市场风险

##### 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元有关，除本公司的部分业务以美元、欧元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2018年12月31日，除本附注六、45所述资产或负债为美元、欧元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

##### 外汇风险敏感性分析：

假设所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效，在此基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	汇率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
美元	对人民币升值 10%	218,813.76	218,813.76	62,454.78	62,454.78
	对人民币贬值 10%	-218,813.76	-218,813.76	-62,454.78	-62,454.78
欧元	对人民币升值 10%	26,923.99	26,923.99	7,684.76	7,684.76
	对人民币贬值 10%	-26,923.99	-26,923.99	-7,684.76	-7,684.76

#### 2、信用风险

2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金

融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：货币资金和应收款项等。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

由于本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，截至2018年12月31日，本公司应收账款的34.88%(2017年12月31日：32.65%)源于余额前五名客户，因此本公司没有重大的信用集中风险。

### 3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要资金来源。2018年12月31日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币22,057,200.00元(2017年12月31日：人民币26,842,000.00元)。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	资产负债表日账面价值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
短期借款	37,642,800.00	37,642,800.00			
应付票据	61,856,951.50	61,856,951.50			
应付账款	78,475,521.61	78,475,521.61			
其他应付款	30,194,850.86	30,194,850.86			

## 十一、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
宁波北仑海伦投资有限公司	北仑	实业投资	500 万元	27.33%	27.33%
四季香港投资有限公司	香港	实业投资	1 港元	16.93%	16.93%

本企业的母公司情况的说明

(1) 宁波北仑海伦投资有限公司系由自然人陈海伦、陈朝峰共同投资设立的有限责任公司，于2008年5月5日在宁波市工商行政管理局北仑分局登记注册，取得注册号为330206000027284的企业法人营业执照。该公司现有注册资本500万元。经营范围为实业投资。

(2) 四季香港投资有限公司成立于2007年11月，董事为金海芬（系陈海伦妻子），住所为香港北角蜆壳街9-23号秀明中心12楼D室，股本为1港元，商业登记证号码为38700852-000-11-08-2，其唯一股东为永盟国际有限公司。

本企业最终控制方是陈海伦家族。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、2、在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	联营企业
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	联营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宁波海伦川音文化发展有限公司	控股子公司之参股公司
宁波海伦宏声文化发展有限公司	控股子公司之参股公司
宁波市北仑电镀厂	陈海伦之兄陈海夫控制企业

### 5、关联交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	采购商品	366,341.77	366,341.77	否	357,027.75
宁波市北仑电镀厂	接受劳务	2,086,916.16	2,086,916.16	否	1,664,350.92

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	销售商品	55,802.05	180,802.82
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	销售商品	2,198,947.08	
宁波海伦宏声文化发展有限公司	销售商品	2,327.59	
宁波海伦川音文化发展有限公司	销售商品	78,504.87	1,642,064.94

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,990,078.00	2,848,250.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	835,203.77	123,523.72	774,612.27	64,679.70
应收账款	南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	3,704,403.60	242,568.63		
应收账款	宁波海伦川音文化发展有限公司	91,440.00	4,572.00	963,600.00	48,180.00
合计		4,631,047.37	370,664.35	1,738,212.27	112,859.70

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	宁波市北仑电镀厂	858,460.88	508,533.63
应付账款	奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	734,868.26	349,660.07
		1,593,329.14	858,193.70

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他说明

本期权益工具未行权或失效；解禁期过后相应股份划将划转至激励对象名下。

## 2、以权益结算的股份支付情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日流通股市价与授予价格之差
可行权权益工具数量的确定依据	按不同等待期不同比例分段确认
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,545,134.50 元
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,545,134.50 元

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### (1) 其他承诺事项

已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

2018年12月30日,本公司和宁波市鄞州锡青铜带制品有限公司签订《厂房租赁协议书》,租用宁波市鄞州锡青铜带制品有限公司座落在云龙镇双桥村厂区内面积为13,200平方米一幢四层楼房屋,租赁期自2019年1月1日起至2020年12月31日,年租金为142万元。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2018年12月31日,本公司无需要披露的重大或有事项。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、其他资产负债表日后事项说明

1、于2019年4月13日,本公司第四届董事会召开第十三次会议,批准2018年度利润分配预案。

2、2019年1月1日起执行新会计准则的影响

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(2017年修订)》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移(2017年修订)》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号——套期会计(2017年修订)》(财会〔2017〕9号),于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2017年修订)》(财会〔2017〕14号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”),并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。经本公司第四届董事会第十三次会议于2019年4月13日决议通过,本公司将于2019年1月1日起执行上述新金融工具准则,并将依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。

以下为所涉及的会计政策变更的主要内容：

在新金融工具准则下所有已确认金融资产其后续均按摊余成本或公允价值计量。

在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

## 十五、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以地区分部为基础确定报告分部，主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分，资产和负债按经营实体所在地进行划分。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	内销	外销	分部间抵销	合计
主营业务收入	452,111,674.00	57,630,695.87		509,742,369.87
主营业务成本	322,619,826.02	39,724,023.84		362,343,849.86
资产总额	1,004,516,505.45	128,045,765.13		1,132,562,270.58
负债总额	212,690,746.81	27,111,699.27		239,802,446.08

### 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	15,830,700.00	应收票据及应收账款	113,389,865.19
应收账款	97,559,165.19		
应收利息	3,171,993.15	其他应收款	8,522,743.62
其他应收款	5,350,750.47		
应付票据	53,157,257.30	应付票据及应付账款	122,101,610.60
应付账款	68,944,353.30		
管理费用	54,863,594.18	管理费用	35,410,940.96

		研发费用	19,452,653.22
--	--	------	---------------

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	9,987,800.00	15,830,700.00
应收账款	84,849,340.79	95,587,460.19
合计	94,837,140.79	111,418,160.19

#### (1) 应收票据

##### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,000,000.00	
商业承兑票据	8,987,800.00	15,830,700.00
合计	9,987,800.00	15,830,700.00

##### 2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		7,942,800.00
合计		7,942,800.00

#### (2) 应收账款

##### 1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	94,125,849.48	100.00%	9,276,508.69	9.86%	84,849,340.79	104,962,712.74	100.00%	9,375,252.55	8.93%	95,587,460.19
合计	94,125,849.48	100.00%	9,276,508.69	9.86%	84,849,340.79	104,962,712.74	100.00%	9,375,252.55	8.93%	95,587,460.19

	849.48	%	08.69		340.79	62,71 2.74	%	52.55		60.19
--	--------	---	-------	--	--------	---------------	---	-------	--	-------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	72,905,214.50	3,645,260.73	5.00%
1 至 2 年	14,070,011.45	1,407,001.15	10.00%
2 至 3 年	2,933,044.92	586,608.98	20.00%
3 至 4 年	742,776.60	445,665.96	60.00%
4 至 5 年	707,075.36	424,245.22	60.00%
5 年以上	2,767,726.65	2,767,726.65	100.00%
合计	94,125,849.48	9,276,508.69	9.86%

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 94,512.11 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	193,255.97

4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
美国维也纳国际公司	12,416,788.40	13.19	858,192.48
苏州音妙文化发展有限公司	7,007,175.46	7.44	350,358.77
奥地利文德龙琴行	5,141,175.31	5.46	257,058.77
德国贝西斯坦	4,816,482.99	5.12	240,824.15
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	3,704,403.60	3.94	242,568.63
合计	33,086,025.76	35.15	1,949,002.80

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------



应收利息	5,216,236.99	3,171,993.15
其他应收款	3,051,697.77	3,905,180.88
合计	8,267,934.76	7,077,174.03

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	4,588,291.78	3,171,993.15
结构性存款	627,945.21	
合计	5,216,236.99	3,171,993.15

(2) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,271,867.80	100.00%	220,170.03	6.73%	3,051,697.77	4,126,360.19	100.00%	221,179.31	5.36%	3,905,180.88
合计	3,271,867.80	100.00%	220,170.03	6.73%	3,051,697.77	4,126,360.19	100.00%	221,179.31	5.36%	3,905,180.88

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	2,895,547.00	144,777.35	5%

1 至 2 年	163,474.80	16,347.48	10.00%
2 至 3 年	171,656.00	34,331.20	20.00%
3 年以上	41,190.00	24,714.00	60.00%
合计	3,271,867.80	220,170.03	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

2)本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-1,009.28 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

3)其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	602,860.80	583,832.11
备用金	399,923.00	263,056.30
个人借款	2,268,100.00	3,273,182.80
其他	984.00	6,288.98
合计	3,271,867.80	4,126,360.19

4)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
郑之杰	借款	297,000.00	1 年以内	9.08%	14,850.00
韦志勇	借款	230,000.00	1 年以内	7.03%	11,500.00
张敬军	借款	200,000.00	1 年以内	6.11%	10,000.00
次龙龙	借款	183,500.00	1 年以内	5.61%	9,175.00
阮明	借款	171,500.00	1 年以内	5.24%	8,575.00
合计	--	1,082,000.00	--	33.07%	54,100.00

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	134,853,850.51		134,853,850.51	71,633,850.51		71,633,850.51

对联营、合营企业投资	19,210,492.82		19,210,492.82	1,630,786.16		1,630,786.16
合计	154,064,343.33		154,064,343.33	73,264,636.67		73,264,636.67

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
宁波海伦乐器部件有限公司	11,186,304.23			11,186,304.23		
宁波双海琴壳有限公司	9,173,196.28			9,173,196.28		
海伦艺术教育投资有限公司	33,065,000.00	60,900,000.00		93,965,000.00		
北京海伦网络科技有限公司	18,209,350.00	520,000.00		18,729,350.00		
海伦钢琴（营口）有限公司		1,800,000.00		1,800,000.00		
合计	71,633,850.51	63,220,000.00		134,853,850.51		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
联营企业											
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	1,630,786.16			-455,249.21						1,175,536.95	

宁波市 海伦罗 曼钢琴 有限公 司		17,105, 000.00		89,452. 29						17,194, 452.29	
宁波海 伦鼓尚 教育科 技有限 公司		1,000,0 00.00		-159,49 6.42						840,50 3.58	
小计	1,630,7 86.16	18,105, 000.00		-525,29 3.34						19,210, 492.82	
二、联营企业											
合计	1,630,7 86.16	18,105, 000.00		-525,29 3.34						19,210, 492.82	

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	506,710,526.24	374,669,926.01	455,457,162.44	342,309,459.04
其他业务	17,653,439.56	14,534,895.58	14,330,005.25	11,267,947.52
合计	524,363,965.80	389,204,821.59	469,787,167.69	353,577,406.56

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-525,293.34	-505,543.84
理财产品投资收益	3,115,685.64	6,204,197.25
合计	2,590,392.30	5,698,653.41

### 十七、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益	1,522.33	
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）	7,853,763.00	
委托他人投资或管理资产的损益	3,115,685.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-310,113.42	
减：所得税影响额	1,611,042.75	
少数股东权益影响额	3,524.95	
合计	9,046,289.85	--

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

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.31	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.27	0.18	0.18

## 第十二节 备查文件目录

- 一、 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、 经公司法定代表人签名的2018年度报告文本原件。
- 五、 其他相关资料。