



H A I L U N

海伦钢琴股份有限公司

2019 年半年度报告

2019-043

2019 年 08 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、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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：保证本半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。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 公司业务概要 .....	9
第四节 经营情况讨论与分析 .....	13
第五节 重要事项 .....	28
第六节 股份变动及股东情况 .....	33
第七节 优先股相关情况 .....	37
第八节 董事、监事、高级管理人员情况 .....	38
第九节 公司债相关情况 .....	39
第十节 财务报告 .....	40
第十一节 备查文件目录 .....	132

## 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
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
海伦艺术教育	指	海伦艺术教育投资有限公司
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
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、公司简介

股票简称	海伦钢琴	股票代码	300329
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	海伦钢琴股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	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		

### 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、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用  不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

### 四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增 减
营业总收入（元）	257,097,625.58	248,062,564.49	3.64%
归属于上市公司股东的净利润（元）	27,729,083.94	30,409,910.26	-8.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润（元）	26,667,620.72	25,899,809.17	2.96%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-51,335,841.17	-3,057,262.54	-1,579.14%
基本每股收益（元/股）	0.1103	0.1210	-8.84%
稀释每股收益（元/股）	0.1101	0.1210	-9.01%
加权平均净资产收益率	3.02%	3.58%	-0.56%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减
总资产（元）	1,161,761,383.51	1,132,530,477.64	2.58%
归属于上市公司股东的净资产（元）	930,286,292.34	889,969,340.21	4.53%

### 五、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。

### 六、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：人民币元

项目	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）	10,194.44	
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）	1,402,100.00	
委托他人投资或管理资产的损益	343,767.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-498,000.00	
减：所得税影响额	193,213.86	
少数股东权益影响额（税后）	3,385.17	
合计	1,061,463.22	--

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

报告期内，公司的主要业务范围是钢琴的研发、制造、销售与服务，以及投资拓展艺术教育培训产业，发展智能钢琴新型领域等。报告期内，首先公司在传统钢琴制造领域上，保障规模化生产有序发展，注重市场多元化需求，重视传统钢琴的研发和创新，提高公司产品技术核心竞争力；其次，公司遵循可持续发展战略，致力于民族品牌建设，加强公司企业文化的推广，提升产品的品牌附加值；另外，公司凭借自身行业优势，不断开拓文化产业的其他业务领域，逐步从传统制造业向艺术教育领域的转型升级。

#### 二、主要产品

报告期内，在传统制造业方面看，公司的主要产品是传统钢琴、智能钢琴及码克、五金等乐器配件。公司根据不同的市场需求，进行技术性能改进，大力推广自有品牌“海伦”、“文德隆”，并结合市场多元化属性，与其他优质钢琴品牌合作，发展共赢，如百年捷克钢琴品牌“佩卓夫”、“罗瑟”品牌，老牌德国钢琴制造商贝希斯坦的“齐默曼”品牌，德国的“弗尔里希”品牌等。另外，公司还和迪士尼公司合作，率先开创钢琴和动漫联手，通过迪士尼动漫形象米奇、米妮、大白等素材的引入，丰富产品外形设计，让产品造型更加鲜活。在智能钢琴项目上，公司研发制造了“6+1”智能钢琴教室，它以智能化的教育模式、多样化的教学方法、丰富趣味的教学教材互动平台为依托，受到市场的青睐。报告期内，公司又与中央音乐学院合作达成协议，共同研发和推广“央音继教·海伦智能钢琴实验课室”项目，依托中央音乐学院在音乐艺术领域的优质教学资源，结合海伦运用人工智能技术研发的智能钢琴教室，将为开展艺术教育培训提供了创新教学平台，成为艺术教育学术交流、人才培养的综合教学实践基地。其次，在传统钢琴方面，公司研发也进行了技术突破，在保留传统钢琴的音乐特性和演奏功能的基础上，引入现在计算机和互联网技术，搭载智能硬件、静音系统、专用APP，发展形成全新一代智能化钢琴。

#### 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。

#### 四、主要业绩影响因素

报告期内，公司实现营业收入25,709.76万元，同比增长3.64%；归属于上市公司股东的净利润为2,772.91万元，较上年下降268万元，同比下降8.82%。

在营业收入方面，受宏观经济形势的影响，公司营业收入依然保持小幅上升。

在净利润方面，公司归属于上市公司股东的净利润总体同比下降，主要的影响因素如下：

1、品牌宣传力度加大。为了提升公司品牌影响力，公司积极进行宣传推广活动，如钢琴巡回音乐会、建国70周年开展举办的音乐宣传活动等，导致宣传费较上年增加约150万元；

2、技术研发投入增加。公司为了提高产品的创新力和保障产品品质性能优化，公司不断加大研发投入、激发科研人才的积极性，致使研发人员工资及研发设计费等相关费用支出增加，同比增加约230万元。

3、限制性股票激励计划的实行。公司为了稳定管理层人员，减少管理技术人才流失，促使公司组织管理得到有序发展。

在2018年9月，公司实行了限制性股票激励计划，对于相应的费用在当期也进行了计提，因此导致公司管理费用较上年增加约259万。

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教育联动发展，加速传统制造业文化转型，报告期内，公司外延投资收益较上年同期增加。

## 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	无
固定资产	无
无形资产	无
在建工程	在建工程较年初增加 65%，主要系募投项目宁波象山保税区项目开始建设投入所致。
货币资金	货币资金较年初减少 54.64%，主要系对外投资增加、归还借款以及象山保税区项目建设投入所致。
应收账款	应收账款较年初增加 32.41%，主要系客户回款减少所致。
预付账款	预付账款较年初增加 71.57%，主要系购入生铁、铜料和木材等市场价格波动加大原料及新增供应商而预付货款所致。
长期股权投资	长期股权投资较年初增加 115.25%，主要系海伦钢琴及海伦艺术对外投资增加所致。

### 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”。2019年，公司被中国乐器协会授予“功勋单位”、“社会公益先进单位”等称号。

### （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，报告期公司新设5项新产品项目，新申请专利5项，其中1项外观专利，4项实用新型专利，截至报告期末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

#### 一、经营情况

报告期内，受中美贸易战局势的影响，中国国内经济发展受到一定影响，国内市场消费能力退减，间接影响了钢琴等非生活必需品的销售市场环境。报告期内，公司通过增大宣传力度，参与大型的音乐演出，举办音乐活动，不断提升品牌形象和影响力，企业文化的传递和企业转型升级的铺垫，稳定公司销售业绩。报告期内，公司营业收入为25,709.76万元，同比增加3.64%。报告期内，公司市场宣传推广费用的增加，研发投入的增加，股权激励计划实施的费用计提，公司归属于上市公司股东的净利润为2,772.91万元，同比下降8.82%，公司总体发展形势平稳。

#### 二、财务状况

报告期内，在在建工程方面，宁波象山保税区项目开始投建，在建工程较上年末增加65%；在长期股权投资方面，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钢琴有限公司，为公司产品市场的进一步拓展增加砝码，从而导致长期股权投资较上年末增加115.25%；在预付账款方面，公司为了减少部分原料受市场波动而价格上涨的风险，稳定产品制造成本，如生铁、铜线和木材等，让相应供应商进行原料囤积而增加预付货款；同样为了规避重要部件供应商单一化的风险，报告期内公司开辟了重要部件新的供应商而预付货款。因此，报告期内公司预付账款较上年末增加71.57%。在负债方面，总负债略有下降，资产负债率为19.55%。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93,028.63万元，比上年增长4.53%。总体来说，公司财务状况良好，保持稳定状态。

#### 三、技术研发

随着市场需求的多元化，为了提升用户对产品良好的体验感，公司一直热忱地致力于对钢琴的技术研发，依托钢琴制造工程技术中心，同时引进国外钢琴先进技术和工艺检测技术，继续深化与国际品牌贝希斯坦、捷克佩卓夫等技术战略合作，确保海伦钢琴技术的核心竞争力和创新力。报告期内，公司有6项自主研发项目，4款传统立式钢琴，1款智能钢琴跨年项目和1款三角钢琴，共投入研发费用1,030.05万元，占营业收入的4.01%，较上年同期研发投入增加11.46%。

#### 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。

## 二、主营业务分析

### 概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	257,097,625.58	248,062,564.49	3.64%	
营业成本	182,255,153.98	175,431,587.94	3.89%	
销售费用	18,511,311.60	17,009,465.18	8.83%	主要系宣传费用增加所致。
管理费用	22,385,447.42	17,631,289.08	26.96%	主要系绩效股激励计划费用计提所致。
财务费用	-1,940,615.46	-1,926,538.79	-0.73%	
所得税费用	2,745,919.54	5,079,107.87	-45.94%	主要系利润总额下降所致。
研发投入	10,300,516.81	9,241,549.54	11.46%	主要系研发人员工资上升及研发设计费投入增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	-51,335,841.17	-3,057,262.54	-1,579.14%	主要系生铁、铜线、木材等备料增加支付货款所致。
投资活动产生的现金流量净额	-47,829,481.36	55,338,079.55	-186.43%	主要系购置宁波象山保税区土地、募投项目在建工程投入及固定资产购入所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-40,046,899.55	-8,133,006.52	-392.40%	主要系归还短期借款所致。
现金及现金等价物净增加额	-139,763,447.68	44,693,811.85	-412.71%	主要系各项经营投资筹资活动流出额增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10% 以上的产品或服务情况

适用  不适用

单位：人民币元

	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
分产品或服务						
立式钢琴	195,654,263.58	136,489,414.76	30.24%	1.11%	0.68%	0.29%
三角钢琴	24,971,625.07	16,960,146.28	32.08%	-4.97%	-2.79%	-1.52%
码克	8,794,710.08	8,310,603.68	5.50%	49.91%	37.00%	8.91%
钢琴配件	8,204,183.85	6,373,781.58	22.31%	1.69%	4.69%	-2.23%
小乐器	238,878.69	190,130.66	20.41%	131.46%	126.24%	1.84%
电声钢琴	1,589,194.13	1,358,814.56	14.50%	75.64%	74.60%	0.51%
智能钢琴教室产品	1,596,147.65	1,137,436.45	28.74%	-13.80%	-26.13%	11.89%
其他收入	16,048,622.53	11,434,826.01	28.75%	39.76%	45.37%	-2.75%

合计	257,097,625.58	182,255,153.98	29.11%	3.64%	3.89%	-0.17%
----	----------------	----------------	--------	-------	-------	--------

### 三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币元

	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	9,006,392.27	29.52%	主要系：1.艺术教育对外投资收益， 2.购买理财产品收益。	1、股权投资收益“有” 2、理财投资收益“无”
资产减值	2,672,388.29	8.76%	主要系计提应收账款坏账准备所致。	有
营业外收入	972,000.00	3.19%	主要系政府补助收入所得。	无
营业外支出	500,000.00	1.64%	主要系向慈善总会捐赠物资所致。	无

### 四、资产、负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年期末		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	149,253,299.84	12.85%	243,772,612.52	23.42%	-10.57%	主要系对海伦罗曼投资增加、艺术教育对外投资增加以及宁波象山保税区项目购置土地款支付所致。
应收账款	113,276,407.24	9.75%	118,399,237.25	11.37%	-1.62%	主要系销售回款减少所致。
存货	265,770,489.83	22.88%	199,525,750.92	19.17%	3.71%	主要系安全库存量增加所致。
长期股权投资	228,723,060.60	19.69%	83,998,398.64	8.07%	11.62%	主要系对海伦罗曼投资增加、艺术教育对外投资增加所致。
固定资产	182,986,080.76	15.75%	170,524,991.28	16.38%	-0.63%	
在建工程	97,738,650.68	8.41%	69,478,790.12	6.67%	1.74%	主要系募投项目投入增加所致
短期借款	7,162,450.00	0.62%	11,312,400.00	1.09%	-0.47%	主要系短期借款归还所致。
预付账款	37,469,896.36	3.23%	23,436,892.66	2.25%	0.98%	主要系供应商货款预付所致。

其他应付款	69,002,477.26	5.94%	24,422,074.48	2.35%	3.59%	主要系股权激励计划计提费用应付款及艺术教育对外投资未付所致。
-------	---------------	-------	---------------	-------	-------	--------------------------------

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

无

五、投资状况分析

1、总体情况

适用  不适用

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）
宁波海伦川音文化发展有限公司	艺术教育	收购	33,318,227.00	49.00%	自有资金	黄茂强、肖斌、张虹、肖郎、张辉、周彤	长期	艺术教育	3,436,700.00	1,718,354.74	否	2019年01月08日	巨潮资讯网（公告编号：2019-003）
宁波海伦育星爱乐文化发展有限	艺术教育	收购	30,916,400.00	49.00%	自有资金	深圳市爱乐文化传播有限公司	长期	艺术教育	3,355,900.00	1,677,958.16	否	2019年01月08日	巨潮资讯网（公告编号：2019-003）



公司													
宁波 海伦 新巴 赫文 文化发 展有 限公 司	艺术 教育	收购	19,36 2,500 .00	49.00 %	自有 资金	温晓 斌、 林清 池	长期	艺术 教育	2,297 ,600. 00	1,148, 802.56	否	2019 年 01 月 08 日	巨潮 资讯 网（公 告编 号： 2019- 003）
合计	--	--	83,59 7,127 .00	--	--	--	--	--	9,090 ,200. 00	4,545, 115.46	--	--	--

### 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）
年产钢琴 15,000 架和 钢琴外壳 40,000 套生 产项目	自建	是	钢琴 及其 配件	32,901 ,077.0 0	32,901 ,077.0 0	募集 资金	31.83 %	25,97 0,000 .00	0.00	项目 正在 建设 中， 未达 到预 计可 使用 状态	2019 年 04 月 24 日	巨潮 资讯 网
合计	--	--	--	32,901 ,077.0 0	32,901 ,077.0 0	--	--	25,97 0,000 .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

募集资金总额	52,111.17
报告期投入募集资金总额	6,407.41
已累计投入募集资金总额	44,396.9
累计变更用途的募集资金总额	3,080
累计变更用途的募集资金总额比例	5.91%
募集资金总体使用情况说明	
<p>(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 2019 年 6 月 30 日，已累计使用募集资金 31,205.45 万元，剩余募集资金 1,421.80 万元（包含银行利息收入及扣除手续费，其中超募资金 1,181.25 万元），占募集资金净额的 4.52%，募集资金基本使用完毕。</p> <p>(二) 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，2019 年 6 月 30 日，该募集资金使用 13,191.45 万元，剩余募集资金 7,615.07 万元，用于未完工募投项目支出。</p> <p>(三) 具体分项目的使用情况如下：</p> <p>1、钢琴生产扩建项目原计划投资 11,050 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 4,977 万元，追加投资后承诺投资总额调整为 16,027 万元，项目完工时间由 2012 年 10 月延期至 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，2019 年 6 月 30 日，该项目实际投入募集资金总额 14,305.36 万元。</p> <p>2、钢琴部件技改项目承诺投资总额为 2,582 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，项目完工时间延迟至 2014 年 12 月。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，2019 年 6 月 30 日，该项目实际投入募集资金总额 1,452.40 万元。</p> <p>3、钢琴工程技术中心项目原计划投资 2,516 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，2019 年 6 月 30 日，该项目实际投入募集资金总额 93.20 万元。</p> <p>4、钢琴机芯制造项目原计划投资 5,105 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 2,645 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，2019 年 6 月 30 日，实际投入募集资金总额 2,154.54 万元。</p> <p>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，预计于 2018 年 6 月完工。经 2018 年</p>	

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,该项目已完工。截至 2019 年 6 月 30 日，该项目使用募集资金 7,643.34 万元。

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。截至 2019 年 6 月 30 日，该项目使用募集资金 3,290.11 万元。

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 4,977 万元及投资钢琴部件技改项目 2,582 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 3,080 万元存入超募资金账户，使用超募资金三次补充流动资金 8,070 万元后，截至 2019 年 6 月 30 日，超募资金结余包括利息收入等在内 1,181.25 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	860.39	8,206.36	否	否
2.钢琴击弦机制造项目	是	5,105	2,645	96.15	2,154.54	81.46%	2018年04月30日	287.94	739.97	否	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.智能钢琴及互配套系统研发与产业化项目	是	20,634.97	10,299.97	763.15	7,643.34	74.12%	2018年12月31日	68.91	68.91	否	否
5.年产钢琴 15,000 架和钢琴外壳	否		10,335	3,290.11	3,290.11	31.83%	2021年06			不适用	否

40,000套生产项目							月 30 日				
6、补充流动资金	否			2,258	4,536. 14					不适用	否
承诺投资项目小计	--	39,305 .97	36,225 .97	6,407. 41	32,022 .69	--	--	1,217. 24	9015.2 4	--	--
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	70.32	643.23	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	--	--	70.32	643.23	--	--
合计	--	39,305 .97	51,854 .97	6,407. 41	44,396 .9	--	--	1,287. 56	9,658. 47	--	--
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、钢琴击弦机项目及钢琴部件技改项目未实现预计收益的主要原因系：</p> <p>（1）随着互联网、电子数码技术等现代高新技术对社会生活影响的深入，作为人们学习音乐、娱乐、益智和健身的工具，传统钢琴已无法满足人们对钢琴提出的更多人性化、个性化、高科技化的需求，传统钢琴的需求增长乏力；另外，市场竞争加剧、国内外经济环境相对低迷，公司销售收入未实现大幅增长。</p> <p>（2）项目完工后，公司折旧、人工工资等成本增加导致产品毛利率有所下降。</p> <p>2、钢琴制造工程技术中心项目原预计于 2014 年 10 月 31 日完工，现于 2015 年 10 月 31 日完工，项目延期的主要原因系：随着传统产品与现代科技紧密结合的市场发展趋势，公司研发方向在原有的基础上向电声钢琴、智能钢琴等现代化领域延伸，导致该项目延期。</p> <p>3、钢琴部件技改项目原预计于 2014 年 6 月完工，现于 2014 年 12 月 31 日完工，项目延期的主要原因系：项目采购设备当中包含部分非标准设备，部分非标准设备在调试运行过程当中达不到预定要求，为达到实际使用要求，对部分设备的制造进行相关的改进，重新调试，设备制造商相应延迟了设备交货时间，导致该项目延迟。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：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。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未实现预计收益的主要原因系项目于 2018 年建成，处于新型产品市场推广阶段，产能未能完全释放。随着产能的逐步释放，市场推广及认可度的</p>										

	<p>增强，效益会逐步实现。</p> <p>6、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。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>
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、经 2012 年 7 月 19 日公司第二届董事会第八次会议和公司第二届监事会第三次会议决议通过，同意公司使用超募资金 2,500.00 万元永久补充流动资金，已于 2012 年 7 月补充流动资金。</p> <p>2、经 2012 年 11 月 15 日第二届董事会第十一次会议决议并经 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议审议通过《关于使用部分结余募集资金永久性补充流动资金的议案》，同意公司将钢琴生产扩建项目的结余募集资金 1,893.75 万元（包括利息收入在内的募集资金账户余额扣除募集资金尚需支付金额后的资金）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。</p> <p>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	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>原钢琴机芯制造项目变更为钢琴击弦机制造项目,项目实施地点由原计划在宁波经济技术开发区工业园区龙潭山路新建厂房变更为公司租用全资子公司宁波海伦琴凳有限公司(现更名为宁波海伦乐器部件有限公司)位于工业园区北海路的厂房，面积 5,400 平方米；钢琴制造工程技术中心项目实施地点由原计划在宁波经济技术开发区工业园区龙潭山路新建厂房变更为利用宁波经济技术开发区工业园区龙潭山路新厂区现有厂房。2013 年 8 月 14 日上述议案经 2013 年度第一次临时股东大会决议通过，该变更事项已获相关部门审批（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	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <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</p>

	<p>通过《关于部分变更募投项目的议案》，原钢琴机芯制造项目变更为钢琴击弦机制造项目，投资总额由 5,105 万元变更为 2,645 万元；钢琴制造工程技术中心项目投资总额由 2,516 万元变更为 1,896 万元，变更募集资金 3,080 万元及结存利息转入公司超募资金专户进行管理。2013 年 8 月 14 日上述议案经 2013 年度第一次临时股东大会决议通过，该变更事项已获相关部门审批（甬发改审批〔2013〕496 号）</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》，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>
<p>募集资金投资项目 先期投入及置 换情况</p>	<p>适用</p> <p>截至 2012 年 7 月 4 日，本公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 55,319,884.45 元，业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具关于本公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告（天健审〔2012〕5279 号），经 2012 年 7 月 19 日公司第二届董事会第八次会议和公司第二届监事会第三次会议决议通过，同意公司使用募集资金人民币 55,319,884.45 元置换已发生的用于募集资金项目的自筹资金，已于 2012 年 7 月从钢琴扩建项目募集资金专户置换转出。</p>
<p>用闲置募集资金 暂时补充流动资 金情况</p>	<p>不适用</p>
<p>项目实施出现募 集资金结余的金 额及原因</p>	<p>适用</p> <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</p>

	<p>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> <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 2,154.54 万元，实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-490.46 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。</p> <p>5、智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目募集后承诺投资金额 10,300 万元，实际投资金额 7,643.34 万元，实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-2,656.66 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使用自有资金支付了相关人员薪酬以及对于涉及支付频率较高、需外汇支付的费用；2) 闲置募集资金现金管理产生利息收入。经 2019 年 4 月 24 日召开第四届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目（一期）结项并将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智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目（一期）结项并将结余募集资金永久补充流动资金的核查意见》同意将智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目结余募集资金 4058.70 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>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>截至 2019 年 6 月 30 日，公司募集资金余额 90,368,711.85 元（其中超募资金余额 11,812,456.34 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 4,500,000.00 元），存放于募集资金专户，占募集资金净额的 17.34%。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。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>无</p>

## (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	96.15	2,154.54	81.46%	2018年04月30日	287.94	否	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	763.15	7,643.34	74.12%	2018年12月31日	68.91	否	否
4.年产钢琴 15,000 架和钢琴外壳 40,000 套生产项目	智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目	10,335	3,290.11	3,290.11	31.83%	2021年06月30日		不适用	否
合计	--	25,175.97	4,149.41	13,181.19	--	--	356.85	--	--
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>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)</p>	<p>1、钢琴击弦机项目未实现预计收益的主要原因系：（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、智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目未实现预计收益的主要原因系项目于 2018 年建成，处于新型产品市场推广阶段，产能未能完全释放。随着产能的逐步释放，市场推广及认可度的增强，效益会逐步实现。</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>无</p>

## 6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

### (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	3,350	450	0
合计		3,350	450	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) 衍生品投资情况**

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

**(3) 委托贷款情况**

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

**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

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：人民币元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海伦艺术教育投资有限公司	子公司	艺术教育投资、教育咨询培训等	200,000,000.00	240,262,477.12	182,706,336.27	2,717,118.60	9,361,885.62	9,391,885.62

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
海伦钢琴（宁波）有限公司	新注册投资成立	主要为公司提供乐器配件配套服务

主要控股参股公司情况说明

**八、公司控制的结构化主体情况**

适用  不适用

## 九、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

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

适用  不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 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训市场，加快推进公司在文化艺术培训产业领域做大做强的步伐，增强持续盈利能力，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。

## 第五节 重要事项

### 一、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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	44.27%	2019 年 01 月 31 日	2019 年 01 月 31 日	《2019 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: 2019-011)。
2018 年度股东大会会议	年度股东大会	44.27%	2019 年 05 月 07 日	2019 年 05 月 07 日	《2018 年度股东大会会议决议公告》披露于巨潮资讯(公告编号: 2019-033)。

#### 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

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

## 五、董事会、监事会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

## 七、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用  不适用

## 九、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

## 十、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。

## 十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十二、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）

6、2019年4月13日，公司第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。根据公司2018年第一次临时股东大会的授权，由于激励对象濮俊成离职，公司董事会决定对该名激励对象获授的首次授予尚未解锁的部分限制性股票2.25万股进行回购注销。（公告编号：2019-023）

## 十三、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。

## 十四、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、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。

## 十五、社会责任情况

### 1、重大环保情况

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

#### 1、建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

公司的项目建设均会提交《环境影响报告书》，经专家评审通过，政府环保部门批复后进行项目建设，建设竣工达产后经过环保验收，均有相关许可和批复文件。

#### 2、突发环境事件应急预案

公司制定了《公司环保应急预案》，已在相关政府监管部门备案，并定期开展应急演练。

## 2、履行精准扶贫社会责任情况

### (1) 精准扶贫规划

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

## 十六、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。

## 十七、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	2,747,000	1.08%	0	0	0	0	0	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	2,747,000	1.08%	0	0	0	0	0	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	2,747,000	1.08%	0	0	0	0	0	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	98.92%	0	0	0	0	0	250,884,880	98.92%
1、人民币普通股	250,884,880	98.92%	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	253,631,880	100.00%	0	0	0	0	0	253,631,880	100.00%

股份变动的原因

 适用  不适用

股份变动的批准情况

 适用  不适用

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

## 二、证券发行与上市情况

适用  不适用

## 三、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	24,479	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0					
持股 5% 以上的普通股股东或前 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
宁波北仑海伦投资有限公司	境内非国有法人	27.33%	69,316,800	0	0	69,316,800		
四季香港投资有限公司	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	0.44%	1,110,000	-642,693	0	1,110,000		
蓝歆旻	境内自然人	0.39%	980,000	592,200	0	980,000		

陈淑新	境内自然人	0.38%	958,749	0	0	958,749		
贺群艳	境内自然人	0.36%	906,100	856,100	0	906,100		
朱香尽	境内自然人	0.29%	727,000	106,500	0	727,000		
陈文辉	境内自然人	0.28%	711,820	239,300	0	711,820		
俞道庆	境内自然人	0.25%	639,323	96,400	0	639,323		
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波北仑海伦投资有限公司与四季香港投资有限公司为公司控股股东，其他股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。							
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					
宁波北仑海伦投资有限公司	69,316,800	人民币普通股	69,316,800					
四季香港投资有限公司	42,931,400	人民币普通股	42,931,400					
中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	1,110,000	人民币普通股	1,110,000					
蓝歆旻	980,000	人民币普通股	980,000					
陈淑新	958,749	人民币普通股	958,749					
贺群艳	906,100	人民币普通股	906,100					
朱香尽	727,000	人民币普通股	727,000					
陈文辉	711,820	人民币普通股	711,820					
俞道庆	639,323	人民币普通股	639,323					
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行动的说明	宁波北仑海伦投资有限公司与四季香港投资有限公司为公司控股股东，其他股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	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 1,110,000 股，实际合计持有 1,110,000 股；公司股东蓝歆旻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 980,000 股，实际合计持有 980,000 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。							

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。

#### 四、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

## 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、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用  不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

## 第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半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

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 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

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	149,253,299.84	329,016,747.52
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	7,511,850.00	9,987,800.00
应收账款	113,276,407.24	85,549,122.20
应收款项融资		
预付款项	37,469,896.36	21,839,814.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,259,623.33	14,647,069.83
其中：应收利息	351,534.25	5,216,236.99
应收股利	2,641,988.86	2,111,988.86



买入返售金融资产		
存货	265,770,489.83	234,137,752.14
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,413,721.61	25,394,041.73
流动资产合计	592,955,288.21	720,572,348.03
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		21,750,114.94
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	228,723,060.60	106,258,834.40
其他权益工具投资	19,170,114.94	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	182,986,080.76	184,674,651.42
在建工程	97,738,650.68	59,233,830.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	31,435,162.25	32,315,135.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,573,077.91	4,168,208.52
递延所得税资产	4,179,948.16	3,557,354.09
其他非流动资产		
非流动资产合计	568,806,095.30	411,958,129.61
资产总计	1,161,761,383.51	1,132,530,477.64
流动负债：		
短期借款	7,162,450.00	37,642,800.00
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
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	59,523,944.60	61,856,951.50
应付账款	72,721,142.62	78,475,521.61
预收款项	7,326,674.25	11,090,393.07
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	7,746,418.04	14,248,524.65
应交税费	3,460,760.33	4,490,113.80
其他应付款	69,002,477.26	30,234,327.11
其中：应付利息		39,476.25
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
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	226,943,867.10	238,038,631.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	175,000.00	200,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	175,000.00	200,000.00
负债合计	227,118,867.10	238,238,631.74
所有者权益：		
股本	253,609,380.00	253,631,880.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	360,973,500.27	358,452,178.52
减：库存股	9,370,780.00	9,461,680.00
其他综合收益	25,129,732.11	6,255,257.37
专项储备		
盈余公积	36,113,045.41	34,302,113.61
一般风险准备		
未分配利润	263,831,414.55	246,789,590.71
归属于母公司所有者权益合计	930,286,292.34	889,969,340.21
少数股东权益	4,356,224.07	4,322,505.69
所有者权益合计	934,642,516.41	894,291,845.90
负债和所有者权益总计	1,161,761,383.51	1,132,530,477.64

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	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	139,360,182.68	317,275,801.31
交易性金融资产		
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	7,511,850.00	9,987,800.00
应收账款	113,485,027.09	84,849,340.79

应收款项融资		
预付款项	44,430,762.30	21,433,633.80
其他应收款	3,799,258.79	8,267,934.76
其中：应收利息	351,534.25	5,216,236.99
应收股利		
存货	226,675,274.19	209,488,102.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,994,289.24	23,847,141.98
流动资产合计	540,256,644.29	675,149,754.64
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	245,565,420.33	154,064,343.33
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	168,452,567.03	170,375,625.65
在建工程	67,758,031.55	58,733,630.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	20,083,751.43	20,959,513.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,956,907.96	3,471,455.42
递延所得税资产	1,821,478.64	1,421,476.30
其他非流动资产		
非流动资产合计	506,638,156.94	409,026,044.19
资产总计	1,046,894,801.23	1,084,175,798.83

流动负债：		
短期借款	7,162,450.00	37,642,800.00
交易性金融负债		
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	59,523,944.60	61,856,951.50
应付账款	63,795,710.42	74,538,000.07
预收款项	5,824,507.62	9,759,820.23
合同负债		
应付职工薪酬	4,137,104.04	8,486,593.15
应交税费	3,242,569.01	3,990,097.07
其他应付款	16,460,660.89	12,951,393.61
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	160,146,946.58	209,225,655.63
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	175,000.00	200,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	175,000.00	200,000.00
负债合计	160,321,946.58	209,425,655.63
所有者权益：		

股本	253,609,380.00	253,631,880.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	360,316,179.60	357,794,857.85
减：库存股	9,370,780.00	9,461,680.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,113,045.41	34,302,113.61
未分配利润	245,905,029.64	238,482,971.74
所有者权益合计	886,572,854.65	874,750,143.20
负债和所有者权益总计	1,046,894,801.23	1,084,175,798.83

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	257,097,625.58	248,062,564.49
其中：营业收入	257,097,625.58	248,062,564.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	233,837,202.14	220,284,832.99
其中：营业成本	182,255,153.98	175,431,587.94
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	2,325,387.79	2,897,480.04
销售费用	18,511,311.60	17,009,465.18
管理费用	22,385,447.42	17,631,289.08

研发费用	10,300,516.81	9,241,549.54
财务费用	-1,940,615.46	-1,926,538.79
其中：利息费用	648,892.86	62,379.61
利息收入	2,627,034.01	1,650,630.72
加：其他收益	432,100.00	1,108,332.00
投资收益（损失以“-”号填列）	9,006,392.27	7,798,525.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,672,388.29	-1,888,069.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,194.44	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,036,721.86	34,796,518.92
加：营业外收入	972,000.00	950,950.00
减：营业外支出	500,000.00	4,071.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,508,721.86	35,743,397.78
减：所得税费用	2,745,919.54	5,079,107.87
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	27,762,802.32	30,664,289.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	27,762,802.32	30,664,289.91
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		

1.归属于母公司所有者的净利润	27,729,083.94	30,409,910.26
2.少数股东损益	33,718.38	254,379.65
六、其他综合收益的税后净额	18,874,474.74	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	18,874,474.74	
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	18,874,474.74	
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		
3.其他权益工具投资公允价值变动	18,874,474.74	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	46,637,277.06	30,664,289.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	46,603,558.68	30,409,910.26



归属于少数股东的综合收益总额	33,718.38	254,379.65
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1103	0.1210
（二）稀释每股收益	0.1101	0.1210

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	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	257,421,079.94	243,903,618.65
减：营业成本	191,674,315.50	180,745,971.58
税金及附加	1,872,434.81	2,267,891.64
销售费用	18,251,407.02	16,923,077.03
管理费用	15,008,187.34	11,638,313.12
研发费用	10,300,516.81	9,241,549.54
财务费用	-1,998,199.25	-1,992,677.43
其中：利息费用	648,892.86	62,379.61
利息收入	2,627,034.01	1,650,630.72
加：其他收益	432,100.00	1,108,332.00
投资收益（损失以“-”号填列）	343,767.81	3,250,965.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,678,372.72	-1,742,675.99

资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,850.76	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	20,405,062.04	27,696,114.84
加：营业外收入	942,000.00	950,950.00
减：营业外支出	500,000.00	3,820.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,847,062.04	28,643,243.85
减：所得税费用	2,737,744.04	4,492,724.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,109,318.00	24,150,519.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	18,109,318.00	24,150,519.34
（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		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（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.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分		

类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	18,109,318.00	24,150,519.34
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	2019 年半年度	2018 年半年度
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	236,331,467.19	251,055,596.67
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		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,936,270.96	758,749.59
收到其他与经营活动有关的现金	12,322,812.89	1,839,022.08
经营活动现金流入小计	250,590,551.04	253,653,368.34

购买商品、接受劳务支付的现金	211,084,495.82	171,183,981.22
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	56,571,596.83	50,907,353.03
支付的各项税费	11,260,282.97	14,843,274.16
支付其他与经营活动有关的现金	23,010,016.59	19,776,022.47
经营活动现金流出小计	301,926,392.21	256,710,630.88
经营活动产生的现金流量净额	-51,335,841.17	-3,057,262.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,063,216.44	9,051,757.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	58,000,000.00	131,000,000.00
投资活动现金流入小计	59,088,216.44	140,051,757.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,809,461.00	18,631,413.92
投资支付的现金	60,108,236.80	63,082,264.20
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		3,000,000.00

金		
投资活动现金流出小计	106,917,697.80	84,713,678.12
投资活动产生的现金流量净额	-47,829,481.36	55,338,079.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	8,207,450.00	8,985,100.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,207,450.00	8,985,100.00
偿还债务支付的现金	38,687,800.00	9,830,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,475,649.55	7,287,406.52
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	90,900.00	
筹资活动现金流出小计	48,254,349.55	17,118,106.52
筹资活动产生的现金流量净额	-40,046,899.55	-8,133,006.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-551,225.60	546,001.36
五、现金及现金等价物净增加额	-139,763,447.68	44,693,811.85
加：期初现金及现金等价物余额	289,016,747.52	159,078,800.67
六、期末现金及现金等价物余额	149,253,299.84	203,772,612.52

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	230,704,663.33	246,053,007.10
收到的税费返还	1,936,270.96	758,749.59
收到其他与经营活动有关的现	10,224,221.76	1,835,497.85

金		
经营活动现金流入小计	242,865,156.05	248,647,254.54
购买商品、接受劳务支付的现金	236,055,894.76	193,856,827.89
支付给职工以及为职工支付的现金	30,328,117.65	29,333,715.36
支付的各项税费	8,223,062.78	10,826,243.61
支付其他与经营活动有关的现金	18,110,642.90	17,497,605.82
经营活动现金流出小计	292,717,718.09	251,514,392.68
经营活动产生的现金流量净额	-49,852,562.04	-2,867,138.14
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	393,216.44	6,856,859.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	58,000,000.00	131,000,000.00
投资活动现金流入小计	58,393,216.44	137,856,859.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,357,070.88	18,221,677.92
投资支付的现金	91,501,077.00	63,775,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	105,858,147.88	81,996,677.92
投资活动产生的现金流量净额	-47,464,931.44	55,860,181.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	8,207,450.00	8,985,100.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,207,450.00	8,985,100.00

偿还债务支付的现金	38,687,800.00	9,830,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,475,649.55	7,287,406.52
支付其他与筹资活动有关的现金	90,900.00	
筹资活动现金流出小计	48,254,349.55	17,118,106.52
筹资活动产生的现金流量净额	-40,046,899.55	-8,133,006.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-551,225.60	546,001.36
五、现金及现金等价物净增加额	-137,915,618.63	45,406,038.27
加：期初现金及现金等价物余额	277,275,801.31	152,118,482.83
六、期末现金及现金等价物余额	139,360,182.68	197,524,521.10

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年报														
	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	其他			小计
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上年期末 余额	253,631,880.00				358,452,178.52	9,461,680.00	6,255,257.37		34,302,136.1		246,789,590.71		889,969,340.21	4,322,505.69	894,291,845.90
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	253				358,	9,46	6,25		34,3		246,		889,	4,32	894,

余额	,63 1,8 80. 00				452, 178. 52	1,68 0.00	5,25 7.37		02,1 13.6 1		789, 590. 71		969, 340. 21	2,50 5.69	291, 845. 90
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	-22 ,50 0.0 0				2,52 1,32 1.75	-90, 900. 00	18,8 74,4 74.7 4		1,81 0,93 1.80		17,0 41,8 23.8 4		40,3 16,9 52.1 3	33,7 18.3 8	40,3 50,6 70.5 1
(一)综合收益总额											27,7 29,0 83.9 4		27,7 29,0 83.9 4	33,7 18.3 8	27,7 62,8 02.3 2
(二)所有者投入和减少资本	-22 ,50 0.0 0				2,52 1,32 1.75	-90, 900. 00							2,58 9,72 1.75		2,58 9,72 1.75
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	-22 ,50 0.0 0				2,52 1,32 1.75	-90, 900. 00							2,58 9,72 1.75		2,58 9,72 1.75
4. 其他															
(三)利润分配								1,81 0,93 1.80		-10, 687, 260. 10		-8,8 76,3 28.3 0		-8,8 76,3 28.3 0	-8,8 76,3 28.3 0
1. 提取盈余公积								1,81 0,93 1.80		-1,8 10,9 31.8 0					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-8,8 76,3 28.3 0		-8,8 76,3 28.3 0		-8,8 76,3 28.3 0	
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. 其他综合 收益结转留 存收益														
6. 其他														
(五)专项储 备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他						18,8 74,4 74.7 4						18,8 74,4 74.7 4		18,8 74,4 74.7 4
四、本期期末 余额	253 ,60 9,3 80. 00				360, 973, 500. 27	9,37 0,78 0.00	25,1 29,7 32.1 1		36,1 13,0 45.4 1		263, 831, 414. 55	930, 286, 292. 34	4,35 6,22 4.07	934, 642, 516. 41

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年报													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	归属于母公司所有者权益															
	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	其他	小 计			
优 先		永 续	其 他													

		股	债												
一、上年期末余额	251,289,800.00				349,787,364.02				29,476,872.97		204,389,577.95		834,943,694.94	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	251,289,800.00				349,787,364.02				29,476,872.97		204,389,577.95		834,943,694.94	3,994,159.35	838,937,854.29
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									2,415,051.93		20,707,451.81		23,122,503.74	254,379.65	23,376,883.39
(一)综合收益总额											30,409,910.26		30,409,910.26	254,379.65	30,664,289.91
(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								2,415.051.93		-9,702,458.45		-7,287,406.52		-7,287,406.52
1. 提取盈余公积								2,415.051.93		-2,415,051.93				
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		-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. 其他综合收益结转留存收益														
6. 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	251,289,800.00				349,787,364.02				31,891,924.90		225,097,029.76		858,066,198.68	4,248,539.00	862,314,737.68
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	--	--	---------------	--	----------------	--	----------------	--------------	----------------

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年报											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	253,631,880.00				357,794,857.85	9,461,680.00			34,302,113.61	238,482,971.74		874,750,143.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	253,631,880.00				357,794,857.85	9,461,680.00			34,302,113.61	238,482,971.74		874,750,143.20
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-22,500.00				2,521,321.75	-90,900.00			1,810,931.80	7,422,057.90		11,822,711.45
（一）综合收益总额										18,109,318.00		18,109,318.00
（二）所有者投入和减少资本	-22,500.00				2,521,321.75	-90,900.00						2,589,721.75
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	-22,500.00				2,521,321.75	-90,900.00						2,589,721.75
4. 其他												
(三) 利润分配									1,810,931.80	-10,687.20		-8,876,328.30
1. 提取盈余公积									1,810,931.80	-1,810.93		
2. 对所有者(或股东)的分配										-8,876.32		-8,876,328.30
3. 其他										8.30		
(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. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	253,609,380.00				360,316,179.60	9,370,780.00			36,113,045.41	245,905,029.64		886,572,854.65

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年报											
	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	其他	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、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									2,415,051.93	14,448,060.89		16,863,112.82
(一)综合收益总额										24,150,519.34		24,150,519.34
(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								2,415 ,051. 93	-9,702, 458.45			-7,287,40 6.52
1. 提取盈余 公积								2,415 ,051. 93	-2,415, 051.93			
2. 对所有 者(或股 东)的分 配									-7,287, 406.52			-7,287,40 6.52
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. 其他综合 收益结转留 存收益												
6. 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				349,1 30,04 3.35			31,89 1,924 .90	216,79 1,273.3 6		849,103, 121.61
--------------	----------------------------	--	--	--	------------------------	--	--	-----------------------	------------------------	--	--------------------

### 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。

本财务报表业经本公司董事会于2019年8月28日决议批准报出。

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。

本公司2019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

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。

#### 2、持续经营

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”），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。

### 五、重要会计政策及会计估计

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5.29的“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2019年06月30日的财务状况及2019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5.15“长期股权投资”或本附注5.10“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5.12的“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。

## 9、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

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

## 12、应收账款

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### (2) 坏账准备的计提方法

##### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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。

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 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

###### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄分析组合	相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征

###### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄分析组合	按照账龄分析比例计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

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，下同）	5.00	5.00

1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-5年	60.00	60.00
5年以上	100.00	100.00

## ③ 单项金额虽不重大但单项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。

注：对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

## (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

**13、其他应收款**

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

**14、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。

**15、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5.10的“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。



## 16、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%	4.5%-18%
机器设备	年限平均法	5-10	5%-10%	9%-19%
运输工具	年限平均法	4-10	5%-10%	9%-23.75%
办公及其他设备	年限平均法	3-10	5%-10%	9%-31.67%

### (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。

## 17、在建工程

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5.20的“长期资产减值”。

## 18、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。

## 19、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。

## 20、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。

## 21、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。

## 22、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。

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）。

### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

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。

## 23、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。

## 24、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

是  否

收入确认和计量所采用的会计政策

### 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。

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

无

## 25、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。

## 26、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。

## 27、租赁

### (1) 经营租赁的会计处理方法

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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### (1) 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。

#### (2) 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

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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

#### (3) 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。

#### (4) 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。

## 28、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

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。

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## (3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用  不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	329,016,747.52	329,016,747.52	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
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	9,987,800.00	9,987,800.00	
应收账款	85,549,122.20	85,549,122.20	
应收款项融资			
预付款项	21,839,814.61	21,839,814.61	
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	14,647,069.83	
其中：应收利息	5,216,236.99	5,216,236.99	



应收股利	2,111,988.86	2,111,988.86	
买入返售金融资产			
存货	234,137,752.14	234,137,752.14	
合同资产			
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	25,394,041.73	
流动资产合计	720,572,348.03	720,572,348.03	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	21,750,114.94		-21,750,114.94
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	106,258,834.40	106,258,835.40	
其他权益工具投资		21,750,114.94	21,750,114.94
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	184,674,651.42	184,674,651.42	
在建工程	59,233,830.28	59,233,830.28	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	32,315,135.96	32,315,135.96	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	4,168,208.52	4,168,208.52	
递延所得税资产	3,557,354.09	3,557,354.09	
其他非流动资产			
非流动资产合计	411,958,129.61	411,958,129.61	
资产总计	1,132,530,477.64	1,132,530,477.64	
流动负债：			

短期借款	37,642,800.00	37,642,800.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
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	61,856,951.50	61,856,951.50	
应付账款	78,475,521.61	78,475,521.61	
预收款项	11,090,393.07	11,090,393.07	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	14,248,524.65	14,248,524.65	
应交税费	4,490,113.80	4,490,113.80	
其他应付款	30,234,327.11	30,234,327.11	
其中：应付利息	39,476.25	39,476.25	
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
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	238,038,631.74	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	200,000.00	200,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	200,000.00	200,000.00	
负债合计	238,238,631.74	238,238,631.74	
所有者权益：			
股本	253,631,880.00	253,631,880.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	358,452,178.52	358,452,178.52	
减：库存股	9,461,680.00	9,461,680.00	
其他综合收益	6,255,257.37	6,255,257.37	
专项储备			
盈余公积	34,302,113.61	34,302,113.61	
一般风险准备			
未分配利润	246,789,590.71	246,789,590.71	
归属于母公司所有者权益合计	889,969,340.21	889,969,340.21	
少数股东权益	4,322,505.69	4,322,505.69	
所有者权益合计	894,291,845.90	894,291,845.90	
负债和所有者权益总计	1,132,530,477.64	1,132,530,477.64	

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	317,275,801.31	317,275,801.31	
交易性金融资产			
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	9,987,800.00	9,987,800.00	
应收账款	84,849,340.79	84,849,340.79	
应收款项融资			
预付款项	21,433,633.80	21,433,633.80	
其他应收款	8,267,934.76	8,267,934.76	
其中：应收利息	5,216,236.99	5,216,236.99	
应收股利			
存货	209,488,102.00	209,488,102.00	
合同资产			
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	23,847,141.98	
流动资产合计	675,149,754.64	675,149,754.64	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	154,064,343.33	154,064,343.33	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	170,375,625.65	170,375,625.65	
在建工程	58,733,630.28	58,733,630.28	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	20,959,513.21	20,959,513.21	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	3,471,455.42	3,471,455.42	

递延所得税资产	1,421,476.30	1,421,476.30	
其他非流动资产			
非流动资产合计	409,026,044.19	409,026,044.19	
资产总计	1,084,175,798.83	1,084,175,798.83	
流动负债：			
短期借款	37,642,800.00	37,642,800.00	
交易性金融负债			
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	61,856,951.50	61,856,951.50	
应付账款	74,538,000.07	74,538,000.07	
预收款项	9,759,820.23	9,759,820.23	
合同负债			
应付职工薪酬	8,486,593.15	8,486,593.15	
应交税费	3,990,097.07	3,990,097.07	
其他应付款	12,951,393.61	12,951,393.61	
其中：应付利息	39,476.25	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	209,225,655.63	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	200,000.00	200,000.00	

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	200,000.00	200,000.00	
负债合计	209,425,655.63	209,425,655.63	
所有者权益：			
股本	253,631,880.00	253,631,880.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	357,794,857.85	357,794,857.85	
减：库存股	9,461,680.00	9,461,680.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	34,302,113.61	34,302,113.61	
未分配利润	238,482,971.74	238,482,971.74	
所有者权益合计	874,750,143.20	874,750,143.20	
负债和所有者权益总计	1,084,175,798.83	1,084,175,798.83	

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用  不适用

29、其他

无

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。
城市维护建设税		按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
企业所得税		详见下表

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

海伦钢琴（营口）有限公司：根据财税〔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，自2018年1月1日至2020年12月31日，对年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

## 3、其他

无

## 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	214,216.35	201,804.49
银行存款	147,809,573.43	327,841,115.25
其他货币资金	1,229,510.06	973,827.78
合计	149,253,299.84	329,016,747.52

### 2、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	7,511,850.00	8,987,800.00
合计	7,511,850.00	9,987,800.00

#### （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		7,162,450.00
合计		7,162,450.00

### 3、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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	125,275,202.43	100.00%	11,998,795.19	9.58%	113,276,407.24	94,883,203.60	100.00%	9,334,081.40	9.84%	85,549,122.20
其中：										
合计	125,275,202.43	100.00%	11,998,795.19	9.58%	113,276,407.24	94,883,203.60	100.00%	9,334,081.40	9.84%	85,549,122.20

按组合计提坏账准备：11,998,795.19

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内账龄	98,536,661.22	4,926,833.06	5.00%
1-2 年账龄	16,840,215.44	1,684,021.54	10.00%
2-3 年账龄	4,999,481.49	999,896.30	20.00%
3-4 年账龄	672,543.86	403,526.32	60.00%
4-5 年账龄	604,456.13	362,673.68	60.00%
5 年以上账龄	3,621,844.29	3,621,844.29	100.00%
合计	125,275,202.43	11,998,795.19	--

确定该组合依据的说明：

计提应收账款坏账准备的组合计提依据，根据账龄组合计提的方式进行的，具体计提方法和比例如下：

项目	计提方法
账龄分析组合	按照账龄分析比例计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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，下同）	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-5年	60.00	60.00
5年以上	100.00	100.00

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	93,609,828.16
1至2年	15,156,193.90
2至3年	3,999,585.19
3年以上	510,799.99
3至4年	269,017.54
4至5年	241,782.45
合计	113,276,407.24

### （2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按照组合计提坏账的应收款	9,334,081.40	2,664,713.79			11,998,795.19
合计	9,334,081.40	2,664,713.79			11,998,795.19

### （3）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	期末借方余额	占应收款比例
美国维也纳国际公司	13,071,767.28	10.43%
苏州音妙文化发展有限公司	8,888,455.46	7.10%
奥地利文德龙琴行	7,924,597.49	6.33%
佩洛夫（天津）商贸有限公司	7,094,725.89	5.66%
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	5,697,053.60	4.55%
合计	42,676,599.72	34.07%

#### 4、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	35,709,778.36	95.30%	20,200,037.61	92.49%
1 至 2 年	293,064.00	0.78%	921,291.00	4.22%
2 至 3 年	750,548.00	2.00%	203,240.00	0.93%
3 年以上	716,506.00	1.92%	515,246.00	2.36%
合计	37,469,896.36	--	21,839,814.61	--

##### (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	期末余额	预付时间	占预付款余额的比例
上海金浦钢琴铸造有限公司	货款	4,599,051.24	一年以内	12.27%
宁海县立宇金属制品有限公司	货款	3,970,419.56	一年以内	10.60%
德国 TOMBERS	货款	3,669,806.69	一年以内	9.58%
西安乐来网络科技有限公司	货款	2,838,628.69	一年以内	7.58%
河北骁骛乐器配件有限公司	货款	2,657,411.90	一年以内	7.09%
合计		17,735,318.08		47.33%

#### 5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	351,534.25	5,216,236.99
应收股利	2,641,988.86	2,111,988.86
其他应收款	10,266,100.22	7,318,843.98
合计	13,259,623.33	14,647,069.83

##### (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
结构性存款	351,534.25	627,945.21
合计	351,534.25	5,216,236.99

## (2) 应收股利

### 1) 应收股利分类

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	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	534,000.00
宁波海伦新巴赫文化发展有限公司	283,000.00	283,000.00
宁波海伦育星爱乐文化发展有限公司	559,000.00	559,000.00
宁波海伦育星文化发展有限公司	300,000.00	
海伦新天文化发展有限公司	600,000.00	
合计	2,641,988.86	2,111,988.86

## (3) 其他应收款

### 1) 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	3,000,000.00
尚未收到撤资款	710,000.00	710,000.00
押金保证金	4,232,534.80	682,287.80
备用金	347,944.00	470,755.80
个人借款	2,461,678.82	2,928,100.00
其他	100,324.67	106,407.95
合计	10,852,482.29	7,897,551.55

### 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	578,707.57			578,707.57

2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
本期计提	7,674.50			7,674.50
2019 年 6 月 30 日余额	586,382.07			586,382.07

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	10,121,606.40
1 至 2 年	2,160.00
2 至 3 年	128,059.84
3 年以上	14,273.98
3 至 4 年	14,273.98
合计	10,266,100.22

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	578,707.57	7,674.50		586,382.07
合计	578,707.57	7,674.50		586,382.07

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
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	27.64%	150,000.00
中国证券登记结 算有限公司深圳 分公司	保证金	1,000,000.00	1 年以内	9.21%	50,000.00
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	6.54%	142,000.00
姜澄	借款	350,000.00	1 年以内	3.23%	17,500.00

郑之杰	借款	248,500.00	1 年以内	2.29%	12,425.00
合计	--	5,308,500.00	--	48.91%	371,925.00

## 6、存货

是否已执行新收入准则

是  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	72,442,404.79		72,442,404.79	64,695,147.61		64,695,147.61
在产品	48,271,580.66		48,271,580.66	44,913,243.36		44,913,243.36
库存商品	144,667,054.55		144,667,054.55	124,088,770.22		124,088,770.22
周转材料				51,141.12		51,141.12
委托加工物资	389,449.83		389,449.83	389,449.83		389,449.83
合计	265,770,489.83		265,770,489.83	234,137,752.14		234,137,752.14

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

## 7、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
财产保险	136,782.36	255,389.52
办事处房租		73,158.34
仓库房租		182,418.75
预缴所得税	429,353.12	1,156,781.70
律师费		78,616.35

待抵扣进项税	964,027.51	834,555.18
理财产品	4,631,112.33	22,680,560.96
培训费	14,158.57	99,110.03
其他	238,287.72	33,450.90
合计	6,413,721.61	25,394,041.73

## 8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	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	17,117,039.96									17,117,039.96	
宁波海伦七彩文化发展有限公司	34,067,895.93			1,184,795.50						35,252,691.43	
宁波海伦育星教育管理咨询有限公司	35,863,405.69			1,732,713.50						37,596,119.19	
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	1,175,536.95									1,175,536.95	
南雄市海伦罗	17,194,452.29	9,950,000.00								27,144,452.29	

曼钢琴有限公司											
宁波海伦鼓尚教育科技有限公司	840,503.58									840,503.58	
宁波海伦育星爱乐文化发展有限公司		31,966,400.00		1,677,958.16	6,877,250.00					40,521,608.16	
宁波海伦新巴赫文化发展有限公司		19,962,500.00		1,148,802.56	4,364,760.00					25,476,062.56	
宁波海伦川音文化发展有限公司		34,248,227.00		1,718,354.74	7,632,464.74					43,599,046.48	
小计	106,258,834.40	96,127,127.00		7,462,624.46	18,874,474.74					228,723,060.60	
合计	106,258,834.40	96,127,127.00		7,462,624.46	18,874,474.74					228,723,060.60	

9、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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
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
宁波梅山保税港区海伦嘉音文化发展有限公司	262,440.00	262,440.00

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
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
宁波海伦乐音文化发展有限公司	1,148,634.94	1,148,634.94
宁波海伦宏声文化发展有限公司	600,000.00	600,000.00
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
宁波梅山保税港区海伦和和文化发展有限公司	1,440,000.00	1,440,000.00
宁波梅山保税港区海伦乐翔文化发展有限公司	902,880.00	902,880.00
宁波海伦新天文化发展有限公司	135,000.00	135,000.00
宁波海伦维舞文化发展有限公司	600,000.00	600,000.00
宁波梅山保税港区海伦金蕾文化发展有限公司	234,100.00	234,100.00
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
重庆艺海大地艺术培训有限公司	604,800.00	604,800.00
宁波梅山保税港区海伦曼乐迪文化发展有限公司	2,610,000.00	2,610,000.00
上海沃橙信息技术有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
宁波海伦育星文化发展有限公司	600,000.00	600,000.00
宁波海伦川音文化发展有限公司		930,000.00
宁波海伦育星爱乐文化发展有限公司		1,050,000.00
宁波海伦新巴赫文化发展有限公司		600,000.00
合计	19,170,114.94	21,750,114.94

## 10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	182,986,080.76	184,674,651.42
合计	182,986,080.76	184,674,651.42

### (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	183,999,681.13	101,491,966.30	16,551,824.30	12,093,318.02	314,136,789.75
2.本期增加金额	424,553.78	5,827,017.89	329,301.23	531,637.21	7,112,510.11
(1) 购置	424,553.78	1,660,511.06	329,301.23	531,637.21	2,946,003.28
(2) 在建工程转入		4,166,506.83			4,166,506.83
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		191,959.83	435,554.92	1,810.34	629,325.09
(1) 处置或报废		191,959.83	435,554.92	1,810.34	629,325.09
4.期末余额	184,424,234.91	107,127,024.36	16,445,570.61	12,623,144.89	320,619,974.77
二、累计折旧					
1.期初余额	58,764,883.20	53,163,283.74	9,771,825.92	7,762,145.47	129,462,138.33
2.本期增加金额	4,159,139.52	3,904,861.82	463,167.52	430,741.38	8,957,910.24
(1) 计提	4,159,139.52	3,904,861.82	463,167.52	430,741.38	8,957,910.24
3.本期减少金额		200,742.47	501,614.36	83,797.73	786,154.56
(1) 处置或报废		200,742.47	501,614.36	83,797.73	786,154.56
4.期末余额	62,924,022.72	56,867,403.09	9,733,379.08	8,109,089.12	137,633,894.01
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					

额					
(1) 处置或 报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价 值	121,500,212.19	50,259,621.27	6,712,191.53	4,514,055.77	182,986,080.76
2.期初账面价 值	125,234,797.93	48,328,682.56	6,779,998.38	4,331,172.55	184,674,651.42

## 11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	97,738,650.68	59,233,830.28
合计	97,738,650.68	59,233,830.28

### (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	2,154,746.67		2,154,746.67	4,409,917.50		4,409,917.50
智能钢琴及互 联网配套系统 研发与产业化 项目	65,560,071.34		65,560,071.34	52,869,363.24		52,869,363.24
年产钢琴 15,000 架和钢 琴外壳 40,000 套生产项目	29,800,619.13		29,800,619.13			
其他设备安装	223,213.54		223,213.54	1,954,549.54		1,954,549.54
合计	97,738,650.68	0.00	97,738,650.68	59,233,830.28		59,233,830.28

### (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	26,450,000.00	4,409,917.50		2,255,170.83		2,154,746.67	89.26%	89.26				募股资金
智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目	102,800,000.00	52,869,363.24	12,690,708.10			65,560,071.34	63.77%	63.77				募股资金
其他设备安装		1,954,549.54	180,000.00	1,911,336.00		223,213.54						其他
年产钢琴15,000架和钢琴外壳40,000套生产项目	103,550,000.00		29,800,619.13			29,800,619.13	28.78%	28.78				募股资金
合计	232,800,000.00	59,233,830.28	42,671,327.23	4,166,506.83		97,738,650.68	--	--				--

## 12、无形资产

### (1) 无形资产情况

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	6,214,945.92		10,217,948.59	42,737,069.76
2.本期增加 金额		198,254.00		50,663.66	248,917.66
(1) 购置		198,254.00		50,663.66	248,917.66
(2) 内部 研发					
(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	6,413,199.92		10,268,612.25	42,985,987.42
二、累计摊销					
1.期初余额	5,389,112.25	4,476,457.88		556,363.67	10,421,933.80
2.本期增加 金额	267,026.68	799,177.14		62,687.55	1,128,891.37
(1) 计提	267,026.68	799,177.14		62,687.55	1,128,891.37
3.本期减少 金额					
(1) 处置					
4.期末余额	5,656,138.93	5,275,635.02		619,051.22	11,550,825.17
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	20,648,036.32	1,137,564.90		9,649,561.03	31,435,162.25
2.期初账面价值	20,915,063.00	1,738,488.04		9,661,584.92	32,315,135.96

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 22.48%。

### 13、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	2,230,429.74	1,284,338.96	600,637.61		2,914,131.09
专家设计费	457,983.51		130,852.43		327,131.08
工业旅游	1,479,795.27		147,979.53		1,331,815.74
合计	4,168,208.52	1,284,338.96	879,469.57		4,573,077.91

### 14、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	11,998,795.19	1,815,721.19	9,334,081.40	1,409,941.48
内部交易未实现利润	372,137.06	55,820.56	629,995.06	94,499.26
可抵扣亏损	9,128,625.64	2,282,156.41	8,091,653.39	2,022,913.35
递延收益	175,000.00	26,250.00	200,000.00	30,000.00
合计	21,674,557.89	4,179,948.16	18,255,729.85	3,557,354.09

#### (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	6,537,630.41
合计	6,537,630.41	6,537,630.41

(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	1,124,788.16	
合计	6,537,630.41	6,537,630.41	--

15、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	7,162,450.00	7,942,800.00
信用借款		29,700,000.00
合计	7,162,450.00	37,642,800.00

16、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	59,523,944.60	61,856,951.50
合计	59,523,944.60	61,856,951.50

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

17、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	68,536,746.86	76,454,422.75
工程款	4,184,395.76	2,021,098.86
合计	72,721,142.62	78,475,521.61

## 18、预收款项

是否已执行新收入准则

是  否

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	7,326,674.25	11,090,393.07
合计	7,326,674.25	11,090,393.07

## 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	14,248,524.65	47,697,322.18	54,199,428.79	7,746,418.04
二、离职后福利-设定提存计划		2,865,686.90	2,865,686.90	
三、辞退福利		76,282.20	76,282.20	
合计	14,248,524.65	50,639,291.28	57,141,397.89	7,746,418.04

### (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	14,248,524.65	42,557,090.21	49,059,196.82	7,746,418.04
2、职工福利费		942,478.81	942,478.81	
3、社会保险费		1,726,544.70	1,726,544.70	
其中：医疗保险费		1,409,091.34	1,409,091.34	
工伤保险费		180,632.00	180,632.00	
生育保险费		136,821.36	136,821.36	
4、住房公积金		1,544,264.00	1,544,264.00	

5、工会经费和职工教育经费		634,438.78	634,438.78	
8、非货币性福利		292,505.68	292,505.68	
合计	14,248,524.65	47,697,322.18	54,199,428.79	7,746,418.04

### (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		2,767,692.84	2,767,692.84	
2、失业保险费		97,994.06	97,994.06	
合计		2,865,686.90	2,865,686.90	

## 20、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	831,109.14	3,063,477.76
企业所得税	2,101,130.28	
个人所得税	-427,386.15	242,213.04
城市维护建设税	3,030.29	60,664.88
教育费附加	1,298.70	25,999.24
地方教育附加	865.80	17,332.82
房产税	743,325.76	743,325.76
土地使用税	181,442.55	181,442.55
其他	25,943.96	155,657.75
合计	3,460,760.33	4,490,113.80

## 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	69,002,477.26	30,194,850.86
合计	69,002,477.26	30,234,327.11



(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	1,332,750.89	13,405.54
押金保证金	2,605,000.00	2,790,800.00
其他	5,084,796.17	758,705.32
待付收购款	50,609,150.20	17,170,260.00
限制性股票回购	9,370,780.00	9,461,680.00
合计	69,002,477.26	30,194,850.86

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	200,000.00		25,000.00	175,000.00	钢琴生产扩建项目技改补助
合计	200,000.00		25,000.00	175,000.00	--

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	200,000.00		25,000.00				175,000.00	与资产相关
合计	200,000.00		25,000.00				175,000.00	

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	253,631,880.00				-22,500.00	-22,500.00	253,609,380.00

其他说明:

公司于2019年4月13日召开第四届董事会第十三次会议和第三届监事会第十二次会议,审议通过了《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。鉴于公司2018年限制性股票激励计划中激励对象濮俊成因个人原因离职已不符合激励条件,根据公司《2018年限制性股票激励计划》等相关规定,同意公司将上述将其已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。公司董事会将根据相关规定办理限制性股票的回购注销手续并及时履行信息披露义务。

此次已授予但未解除限售的限制性股票回购数量为22,500股,回购价格为4.04元/股。

## 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)	356,249,723.35			356,249,723.35
其他资本公积	2,202,455.17	2,589,721.75	68,400.00	4,723,776.92
合计	358,452,178.52	2,589,721.75	68,400.00	360,973,500.27

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

增加原因主要系绩效股激励计划提存费用所致;减少主要系绩效股回购所致。

## 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		90,900.00	9,370,780.00
合计	9,461,680.00		90,900.00	9,370,780.00

其他说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

公司于2019年4月13日召开第四届董事会第十三次会议和第三届监事会第十二次会议,审议通过了《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。鉴于公司2018年限制性股票激励计划中激励对象濮俊成因个人原因离职已不符合激励条件,根据公司《2018年限制性股票激励计划》等相关规定,同意公司将上述将其已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。公司董事会将根据相关规定办理限制性股票的回购注销手续并及时履行信息披露义务。

此次已授予但未解除限售的限制性股票回购数量为22,500股,回购价格为4.04元/股。

## 26、其他综合收益

单位: 元

项目	期初余额	本期发生额	期末
----	------	-------	----

		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：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 留存收 益	减：所得 税费用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股东	余额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	6,255,257.37	18,874,474.74				18,874,474.74		25,129,732.11
其他权益工具投资公允价值变动	6,255,257.37	18,874,474.74				18,874,474.74		25,129,732.11
其他综合收益合计	6,255,257.37	18,874,474.74				18,874,474.74		25,129,732.11

## 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	34,302,113.61	1,810,931.80		36,113,045.41
合计	34,302,113.61	1,810,931.80		36,113,045.41

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加是提取法定盈余公积金。

## 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	246,789,590.71	204,389,577.95
调整后期初未分配利润	246,789,590.71	204,389,577.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	27,729,083.94	30,409,910.26
减：提取法定盈余公积	1,810,931.80	2,415,051.93
应付普通股股利	8,876,328.30	7,287,406.52
期末未分配利润	263,831,414.55	225,097,029.76

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	243,612,103.96	171,106,274.37	238,385,727.14	167,565,750.81
其他业务	13,485,521.62	11,148,879.61	9,676,837.35	7,865,837.13
合计	257,097,625.58	182,255,153.98	248,062,564.49	175,431,587.94

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明

无

### 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	683,170.26	999,513.88
教育费附加	487,978.77	713,938.48
房产税	743,325.76	743,325.76
土地使用税	181,442.55	181,442.55
印花税	80,747.80	109,320.30
残保金	138,340.00	145,240.00
环保税	10,382.65	4,699.07
合计	2,325,387.79	2,897,480.04

### 31、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运费	5,683,316.61	5,560,672.52
工资薪酬	1,286,015.68	1,285,303.80
广告费	90,163.04	554,749.50
机物料	240,799.01	261,052.17

宣传费	3,284,004.37	1,751,667.11
差旅费	637,888.90	467,441.10
招待费	508,641.29	232,087.50
展览费	589,511.13	582,898.14
保险费用	96,747.59	15,816.19
会议费		119,515.09
电商费	5,279,483.49	5,163,953.14
其他	814,740.49	1,014,308.92
合计	18,511,311.60	17,009,465.18

### 32、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	7,539,304.65	6,195,037.50
招待费	1,237,811.81	726,596.74
福利费	1,420,324.21	1,574,877.64
折旧	1,642,715.51	1,848,387.67
税金	20,946.02	38,268.04
中介服务费	946,836.69	1,307,726.27
社保费	982,971.95	915,115.93
机物料	202,303.38	213,334.54
差旅费	639,404.80	509,056.73
办公费	321,535.86	758,034.17
房租	210,578.58	297,730.55
汽车费用	654,183.21	611,913.69
绩效股费用	2,589,721.75	
其他	3,976,809.00	2,635,209.61
合计	22,385,447.42	17,631,289.08

### 33、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
VG286 三角钢琴项目		2,503,527.27
A1 电钢琴项目		1,999,375.00

T1 电钢琴项目		1,707,583.30
C3 立式钢琴项目		1,105,927.45
C6 立式钢琴项目		950,537.37
H-122 立式钢琴项目		974,599.15
T2 电钢琴项目	2,586,864.02	
VG278 三角钢琴项目	2,929,517.79	
CS3 立式钢琴项目	1,353,243.80	
CS6 立式钢琴项目	1,169,068.06	
CS1 立式钢琴项目	1,169,338.14	
S4 立式钢琴项目	1,092,485.00	
合计	10,300,516.81	9,241,549.54

其他说明：无

### 34、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	559,845.00	
减：利息收入	2,627,034.01	1,650,630.72
汇兑损益	37,525.69	-338,287.68
手续费	89,047.86	62,379.61
合计	-1,940,615.46	-1,926,538.79

### 35、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
中央文化产业发展专项资金政府补助		1,083,332.00
智能钢琴与互联网配套系统研发与产业化科技创新团队	200,000.00	
企业研发投入后补助经费	207,100.00	
钢琴生产扩建技术改造项目补助	25,000.00	25,000.00
合计	432,100.00	1,108,332.00

### 36、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	7,462,624.46	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,200,000.00	4,547,559.68
理财产品投资收益	343,767.81	3,250,965.66
合计	9,006,392.27	7,798,525.34

### 37、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-2,672,388.29	-1,888,069.92
合计	-2,672,388.29	-1,888,069.92

### 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
出售汽车	10,194.44	0.00
合计	10,194.44	0.00

### 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	970,000.00	950,950.00	970,000.00
其他	2,000.00		2,000.00
合计	972,000.00	950,950.00	972,000.00

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
2018年宁波市文化	宁波市文化产业发展	补助	因从事国家鼓励和	是	否	900,000.00		与收益相关

产业发展专项资金补助	展专项资金扶持项目补助宣传部		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）					
智能钢琴与互联网配套系统研发与产业化科技创新团队	北仑区科技局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	200,000.00		与收益相关
企业研发投入后补助经费	北仑区科技局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	207,100.00		与收益相关
工业企业贡献奖励	北仑区经济和信息化局	奖励	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）	是	否	40,000.00		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	500,000.00		500,000.00
其他		4,071.14	
合计	500,000.00	4,071.14	500,000.00

#### 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	3,368,513.61	5,183,362.83
递延所得税费用	-622,594.07	-104,254.96
合计	2,745,919.54	5,079,107.87

## (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	30,508,721.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,693,625.22
子公司适用不同税率的影响	1,044,377.27
调整以前期间所得税的影响	-391,266.42
非应税收入的影响	-2,165,656.12
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	346,546.10
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	-159,112.44
递延收益影响	3,750.00
本期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	-626,344.07
所得税费用	2,745,919.54

## 42、其他综合收益

详见附注 7-26。

## 43、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	1,347,100.00	949,400.00
利息收入	6,427,121.76	847,238.87
往来款	4,548,591.13	
其他		42,383.21
合计	12,322,812.89	1,839,022.08

(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	2,754,570.11	2,132,487.25
运费	5,683,316.61	4,397,775.55
差旅费及招待费	3,023,746.80	1,329,643.15
广告宣传及展览费	2,461,406.34	2,898,981.56
办公及保险费	549,406.23	685,325.39
汽车费用	654,183.21	686,611.47
会议费		85,300.00
中介服务费	946,836.69	1,350,503.89
往来款		400,000.00
电商费	6,165,602.55	3,720,000.00
房租		795,019.00
其他	770,948.05	1,294,375.21
合计	23,010,016.59	19,776,022.47

(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
购买理财	58,000,000.00	131,000,000.00
合计	58,000,000.00	131,000,000.00

(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
投资意向保证金		3,000,000.00
合计		3,000,000.00

(5) 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
限制性绩效股回购	90,900.00	

合计	90,900.00	
----	-----------	--

#### 44、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	27,762,802.32	30,664,289.91
加：资产减值准备	2,672,388.29	1,888,069.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,906,038.91	8,384,612.28
无形资产摊销	1,129,708.04	1,228,322.58
长期待摊费用摊销	947,935.77	855,513.76
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）	-10,194.44	2,285.99
财务费用（收益以“－”号填列）		-508,551.50
投资损失（收益以“－”号填列）	-9,006,392.27	-7,798,525.34
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-622,594.07	-104,254.96
存货的减少（增加以“－”号填列）	-31,012,670.65	-16,471,437.04
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-46,335,602.22	-20,541,804.51
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-5,767,260.85	-655,783.63
经营活动产生的现金流量净额	-51,335,841.17	-3,057,262.54
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	149,253,299.84	203,772,612.52
减：现金的期初余额	289,016,747.52	159,078,800.67
现金及现金等价物净增加额	-139,763,447.68	44,693,811.85

##### (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	149,253,299.84	289,016,747.52
其中：库存现金	214,216.35	201,804.49
可随时用于支付的银行存款	147,809,573.43	287,841,115.25
可随时用于支付的其他货币资金	1,229,510.06	973,827.78
三、期末现金及现金等价物余额	149,253,299.84	289,016,747.52

#### 45、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
应收票据	7,162,450.00	带追索权商业承兑汇票贴现
合计	7,162,450.00	--

#### 46、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	2,914,733.69	6.8747	20,037,919.70
欧元	710,080.91	7.8170	5,550,702.48
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元	3,232,697.27	6.8747	22,223,823.92
欧元	1,957,537.84	7.8170	15,302,073.30
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			
其中：欧元	811,707.98	7.8170	6,345,121.28
其他应付款			

其中：欧元	170,493.91	7.8170	1,332,750.89
-------	------------	--------	--------------

## 47、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
2018 年宁波市文化产业发展专项资金补助	900,000.00	营业外收入	900,000.00
智能钢琴与互联网配套系统研发与产业化科技创新团队	200,000.00	其他收益	200,000.00
企业研发投入后补助经费	207,100.00	其他收益	207,100.00
工业企业贡献奖励	40,000.00	营业外收入	40,000.00
钢琴生产扩建技术改造项目补助	25,000.00	其他收益	25,000.00
合计	1,372,100.00		1,372,100.00

## 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：

公司在2019年1月31日投资成立了海伦钢琴（宁波）有限公司，为海伦钢琴股份有限公司的全资子公司，半年报报表合并范围增加了此单位。

## 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
海伦艺术教育投资有限公司	宁波北仑	宁波北仑	艺术教育	100.00%		设立
北京海伦网络科技有限公司	北京市海淀区	北京市海淀区	软件业	100.00%		设立

公司						
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
海伦钢琴(宁波)有限公司	宁波象山	宁波象山	制造业	100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体,控制的依据:

无

确定公司是代理人还是委托人的依据:

无

其他说明:

无

## (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%	33,718.38		4,356,224.07

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

其他说明:

无

## (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	16,206,316.49	6,532,232.06	22,738,548.55	7,584,704.55		7,584,704.55	13,519,360.15	6,753,214.96	20,272,575.11	5,231,125.72		5,231,125.72

有限 公司												
----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	14,504,057.73	112,394.61	112,394.61	640,879.27	17,433,790.39	847,932.16	847,932.16	125,256.53

## 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：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	228,723,060.60	106,196,504.71
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	7,462,624.46	4,095,101.01
--综合收益总额	7,462,624.46	4,095,101.01

## 十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和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认和分析本公司面临的各种风险，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内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

#### 1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

#### 2. 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2019年06月30日，本公司应收账款的34.03%(2018年12月31日：32.92%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

## (二) 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52,057,200.00元（2018年12月31日：人民币22,057,200.00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	7,162,450.00	7,162,450.00			
应付票据	59,523,944.60	59,523,944.60			
应付账款	72,721,142.62	72,721,142.62			
其他应付款	69,002,477.26	69,002,477.26			

## (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括外汇风险。

# 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%
四级香港投资有限公司	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），住所为香港北角蚬壳街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。

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注 9.1。

## 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 9.3。



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
宁波市北仑电镀厂	陈海伦之兄陈海夫控制企业
宁波海伦川音文化发展有限公司	控股子公司之参股公司

#### 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
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	采购商品	606,738.94		否	
宁波市北仑电镀厂	接受劳务	951,769.24		否	790,949.18
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	采购商品	0.00		否	356,746.90

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
宁波海伦川音文化发展有限公司	销售商品	46,194.69	78,827.59
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	销售商品	43,617.18	55,802.05
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	销售商品	1,738,270.91	714,262.08

##### (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	1,579,190.00	1,537,781.00
----------	--------------	--------------

## 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	宁波海伦川音文化发展有限公司	143,640.00	11,754.00	91,440.00	4,572.00
应收账款	奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	875,427.63	147,219.34	835,203.77	123,523.72
应收账款	南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	5,697,053.60	383,941.13	3,704,403.60	242,568.63
合计		6,716,121.23	542,914.47	4,631,047.37	370,664.35

### (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	610,511.76	858,460.88
应付账款	奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	732,030.78	734,868.26
应付账款	南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	685,615.00	

## 十二、股份支付

### 1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	22,500.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	无
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	行权价格范围在 8 块左右，合同期限剩余 27 个月

## 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
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,134,856.25
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,589,721.75

## 3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

## 4、股份支付的修改、终止情况

公司于2019年4月13日召开第四届董事会第十三次会议和第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》。鉴于公司2018年限制性股票激励计划中激励对象濮俊成因个人原因离职已不符合激励条件，根据公司《2018年限制性股票激励计划》等相关规定，同意公司将上述将其已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销。公司董事会将根据相关规定办理限制性股票的回购注销手续并及时履行信息披露义务。

此次已授予但未解除限售的限制性股票回购数量为22,500股，回购价格为4.04元/股。

## 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

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

(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。

### 3、其他

无

## 十四、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	214,623,054.09	28,989,049.87		243,612,103.96
主营业务成本	150,745,182.95	20,361,091.42		171,106,274.37
资产总额	1,023,515,548.69	138,245,834.82		1,161,761,383.51
负债总额	200,092,458.90	27,026,408.20		227,118,867.10

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 1、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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	125,453,218.06	100.00%	11,968,190.97	9.54%	113,485,027.09	94,125,849.48	100.00%	9,276,508.69	9.86%	84,849,340.79
其中：										
合计	125,453,218.06	100.00%	11,968,190.97	9.54%	113,485,027.09	94,125,849.48	100.00%	9,276,508.69	9.86%	84,849,340.79

	6				9				
--	---	--	--	--	---	--	--	--	--

按组合计提坏账准备：11,968,190.97

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内账龄	99,108,776.85	4,955,438.84	5.00%
1-2 年账龄	16,644,115.44	1,664,411.54	10.00%
2-3 年账龄	4,801,481.49	960,296.30	20.00%
3-4 年账龄	672,543.86	403,526.32	60.00%
4-5 年账龄	604,456.13	362,673.68	60.00%
5 年以上账龄	3,621,844.29	3,621,844.29	100.00%
合计	125,453,218.06	11,968,190.97	--

确定该组合依据的说明：

计提应收账款坏账准备的组合计提依据，根据账龄组合计提的方式进行的，具体计提方法和比例如下：

项 目	计提方法
账龄分析组合	按照账龄分析比例计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

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, 下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-5年	60.00	60.00
5年以上	100.00	100.00

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	94,153,338.01
1 至 2 年	14,979,703.90
2 至 3 年	3,841,185.19
3 年以上	510,799.99
3 至 4 年	269,017.54
4 至 5 年	241,782.45
合计	113,485,027.09

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	核销	
按照组合计提坏账的应收款	9,276,508.69	2,691,682.28			11,968,190.97
合计	9,276,508.69	2,691,682.28			11,968,190.97

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

项目名称	期末余额	占应收款比例
美国维也纳国际公司	13,071,767.28	10.42%
苏州音妙文化发展有限公司	8,888,455.46	7.09%
奥地利文德龙琴行	7,924,597.49	6.32%
佩洛夫（天津）商贸有限公司	7,094,725.89	5.66%
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	5,697,053.60	4.54%
合计	42,676,599.72	34.03%

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	351,534.25	5,216,236.99
其他应收款	3,447,724.54	3,051,697.77
合计	3,799,258.79	8,267,934.76

(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
结构性存款	351,534.25	627,945.21
合计	351,534.25	5,216,236.99

2) 坏账准备计提情况

适用  不适用

**(2) 其他应收款**

## 1) 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
押金保障金	1,354,204.80	602,860.80
备用金	340,944.00	399,923.00
个人借款	1,953,900.00	2,268,100.00
其他	5,536.21	984.00
合计	3,654,585.01	3,271,867.80

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	220,170.03			220,170.03
2019 年 1 月 1 日余额 在本期	---	---	---	---
本期转回	13,309.56			13,309.56
2019 年 6 月 30 日余额	206,860.47			206,860.47

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

 适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	3,317,504.70
1 至 2 年	2,160.00
2 至 3 年	128,059.84
合计	3,447,724.54

## 3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他 应收款	220,170.03		13,309.56	206,860.47

合计	220,170.03		13,309.56	206,860.47
----	------------	--	-----------	------------

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
中国证券登记结算有限公司深圳分公司	保证金	1,000,000.00	1 年以内	27.36%	50,000.00
姜澄	借款	350,000.00	1 年以内	9.58%	17,500.00
郑之杰	借款	248,500.00	1 年以内	6.80%	12,425.00
次龙龙	借款	167,800.00	1 年以内	4.59%	8,390.00
阮明	借款	154,900.00	1 年以内	4.24%	7,745.00
合计	--	1,921,200.00	--	52.57%	96,060.00

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	216,404,927.51		216,404,927.51	134,853,850.51		134,853,850.51
对联营、合营企业投资	29,160,492.82		29,160,492.82	19,210,492.82		19,210,492.82
合计	245,565,420.33		245,565,420.33	154,064,343.33		154,064,343.33

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
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	93,965,000.00	46,500,000.00				140,465,000.00	



公司							
北京海伦网络信息科技有限公司	18,729,350.00					18,729,350.00	
海伦钢琴（营口）有限公司	1,800,000.00	1,450,000.00				3,250,000.00	
海伦钢琴（宁波）有限公司		33,601,077.00				33,601,077.00	
合计	134,853,850.51	81,551,077.00				216,404,927.51	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	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											
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	1,175,536.95									1,175,536.95	
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	17,194,452.29	9,950,000.00								27,144,452.29	
宁波海伦鼓尚教育科技有限公司	840,503.58									840,503.58	
小计	19,210,492.82	9,950,000.00								29,160,492.82	
合计	19,210,492.82	9,950,000.00								29,160,492.82	

	492.82	00.00							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	243,944,478.67	180,534,356.24	234,246,165.91	172,888,749.83
其他业务	13,476,601.27	11,139,959.26	9,657,452.74	7,857,221.75
合计	257,421,079.94	191,674,315.50	243,903,618.65	180,745,971.58

是否已执行新收入准则

是  否

其他说明：

无

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	343,767.81	3,250,965.66
合计	343,767.81	3,250,965.66

#### 6、其他

无

### 十六、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	10,194.44	
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）	1,402,100.00	
委托他人投资或管理资产的损益	343,767.81	
除上述各项之外的其他营业外收入和支	-498,000.00	

出		
减：所得税影响额	193,213.86	
少数股东权益影响额	3,385.17	
合计	1,061,463.22	--

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	3.02%	0.1103	0.1101
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.90%	0.1061	0.1059

## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的半年度报告文本；
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 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、其他相关资料。