



海伦钢琴股份有限公司

2013 年第一季度报告

2013-014

2013 年 04 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人陈海伦、主管会计工作负责人金海珍及会计机构负责人(会计主管人员)王琼声明：保证季度报告中财务报告的真实性和完整性。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

	2013 年 1-3 月	2012 年 1-3 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	74,707,045.54	68,956,335.43	8.34%
归属于公司普通股股东的净利润 (元)	8,798,224.15	7,371,473.62	19.36%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-20,698,959.46	-14,074,623.02	-47.07%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/ 股)	-0.309	-0.28	-10.36%
基本每股收益 (元/股)	0.131	0.147	-10.88%
稀释每股收益 (元/股)	0.131	0.147	-10.88%
净资产收益率 (%)	1.72%	4.43%	-2.71%
扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%)	1.44%	3.09%	-1.65%
	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末 增减(%)
总资产 (元)	646,148,030.48	646,274,052.94	-0.02%
归属于公司普通股股东的股东权益 (元)	516,856,354.31	508,058,130.16	1.73%
归属于公司普通股股东的每股净资产 (元/股)	7.7154	7.5841	1.73%

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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)	1,688,185.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,242.95	
所得税影响额	261,661.91	
合计	1,424,281.08	--

二、重大风险提示

1、行业风险。随着国内钢琴行业的竞争发展，行业集中度呈现逐步扩大的趋势。同行业内竞争激烈，如果公司不能在短时间迅速提高经营规模，增强资本实力，扩大市场份额，将面临较大的市场竞争风险。

2、技术风险。市场需求不断变化，钢琴生产技术不断发展，如果公司对行业关键技术的发展不能及时掌控，对市场需求动态不能及时了解，研发的产品将不具备竞争力。公司将积极掌握发展趋势，使公司开发的产品能更大程度上满足消费者的需求，具有更强的针对性和实用性。

3、市场风险。目前公司的销售区域主要以大中城市为主，公司将通过技术研发和产品拓展计划，营销渠道拓展计划解决上述产品及销售区域较为集中的风险。公司将把开创新的销售区域作为战略重点，通过与现有的音乐院校建立的良好合作关系，充分把握各层次钢琴需求的新特点、新趋势，对潜在用户的市场需求进行调研分析，积极开发新产品以满足二、三线城市的拓展需求。

4、管理风险。公司业务规模不断壮大，人员规模不断大幅增长，公司需要在资源整合、产品研发与质量管理、市场开拓、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。

5、人力资源风险。随着公司业务规模的发展和募集资金投资项目的实施，公司急需引进大量具有行业经验、创新能力的技术研发人才、产品设计人才、专业工艺人才、国内外市场开拓和营销人才以及中高级管理人才等。随着我国钢琴行业的发展，业内的人才竞争日趋激烈，对上述人才的争夺也变得更为激烈。虽然公司采取了多种措施稳定人员队伍并取得较好的效果，但仍存在人才流失及人才短缺的风险。

6、募集资金投资项目风险。募集资金投资项目的实施将增强公司产品开发能力，提升生产技术工艺，提高产品档次，扩大产能，满足消费升级所带来的市场需求，促进公司持续稳定发展，增强公司可持续盈利能力。但项目实施完成后产生的经济效益、产品的市场开拓与接受程度、销售价格等都有可能与公司的预测发生差异，并可能导致部分生产设备闲置、无法充分利用生产能力的风险；另外，项目建设若不能按预定计划完工，也会影响投资效益，所以客观上存在不能如期完成或不能实现预期收益的风险。

7、税收优惠政策变化风险。公司于2008年11月27日被认定为高新技术企业（证书编号：GR200833100167），有效期三年。根据《国家税务总局关于高新技术企业2008年度缴纳企业所得税问题的通知》（国税函【2008】98号），公司自2008年享受优惠税率，即本公司2008年度至2010年度按15%的税率计缴企业所得税。2011年公司对高新技术企业资格提出复审申请，经宁波市科学技术局、宁波市财政局、浙江省宁波市国家税务局、浙江省宁波市地方税务局批准，于2011年9月6日取得高新技术企业证书（证书编号：GF201133100017），有效期三年。公司2012年度按15%的税率计缴企业所得税。报告期内，公司享受的税收优惠对公司经营成果产生了一定影响。上述税收优惠政策到期后，若公司无法享受到新的优惠政策，将对公司的经营业绩产生不利影响。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		9,960				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
宁波北仑海伦投资有限公司	境内非国有法人	29.99%	20,088,000	20,088,000		
四季香港投资有限公司	境外法人	18.74%	12,555,000	12,555,000		
宁波睿勇投资有限公司	境内非国有法人	17.24%	11,550,600	11,550,600		
宁波大榭开发区	境内非国有法人	3.94%	2,636,550	2,636,550		

同心企业管理服务有限公司					
宁波大榭开发区协力模具技术服务有限公司	境内非国有法人	3.81%	2,552,682	2,552,682	
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	1.28%	858,389		
宁波市鄞州云乐投资咨询有限公司	境内非国有法人	1.25%	837,168	837,168	
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.95%	634,826		
陈建东	境内自然人	0.25%	168,590		
中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.2%	132,607		

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	858,389	人民币普通股	
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	634,826	人民币普通股	
陈建东	168,590	人民币普通股	
中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	132,607	人民币普通股	
贾朝晖	104,700	人民币普通股	
梁绍东	79,200	人民币普通股	
刘爱琴	72,900	人民币普通股	
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	70,354	人民币普通股	
陈达勇	66,700	人民币普通股	
傅义好	66,200	人民币普通股	

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东未知是否存在关联关系或一致行动关系
------------------	-----------------------

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
宁波北仑海伦投资有限公司	20,088,000	0	0	20,088,000	首发限售	2015-06-19
宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司	2,636,550	0	0	2,636,550	首发限售	2013-06-19
宁波大榭开发区协力模具技术服务有限公司	2,552,682	0	0	2,552,682	首发限售	2013-06-19
宁波市鄞州云乐投资咨询有限公司	837,168	0	0	837,168	首发限售	2013-06-19
宁波睿勇投资有限公司	11,550,600	0	0	11,550,600	首发限售	2013-06-19
四季香港投资有限公司	12,555,000	0	0	12,555,000	首发限售	2015-06-19
合计	50,220,000	0	0	50,220,000	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

1、资产负债表项目

- (1) 预付账款：本期期末比年初增长44.08%，主要系公司原材料市场价格波动较大，为稳定价格进行预付等。
- (2) 其他流动资产：本期期末比年初减少52.01%，主要系公司本期保险费等摊销转入费用所致。
- (3) 应付职工薪酬：本期期末比年初减少63.23%，主要系公司报告期内已支付年末计提奖金所致。
- (4) 应交税金：本期期末比年初增长102.50%，主要系公司本期期末计提应纳增值税及企业所得税增加所致。
- (5) 其他应付款：本期期末比年初减少43.37%，主要系公司报告期内支付应付国外专家费用所致。

2、利润表项目

- (6) 营业外收入：本报告期比上年同期减少33.66%，主要系公司上年一季度收到261万补贴收入，本年第一季度收到169万元所致。

3、现金流量项目

- (7) 经营活动产生的现金流量净额比上年同期下降47.07%，主要原因系支付上年度奖金，政府补助收入减少，预付账款增加所致。
- (8) 投资活动产生的现金流量净额比上年同期下降24.97%，主要原因系募投项目支出减少所致。
- (9) 筹资活动产生的现金流量净额比上年同期下降94.22%，主要原因系银行借款减少所致。

二、业务回顾和展望

驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司完善公司管理体系，加大市场开拓力度，主营业务稳定增长。首先公司生产能力提升，产品线不断完善，通过钢琴生产扩建项目，公司产能将得到进一步提升，公司主要产品生产的自动化程序及生产效率也将提高；其次，公司研发能力提高，新产品不断开发，随着研发力度的加大和经费的投入，研发团队不断精干壮大，公司新产品、新技术的研发能力有了很大提升；最后，品牌宣传力度增强，市场渠道拓展，国内市场销售网络方面，在已经覆盖全部一线城市（直辖市）、覆盖大部分二线城市（省会城市）的基础上，进一步完善二线城市销售网络，加大三线城市（县城）的销售网络建设，同时，进一步扩大国际渠道。

2013年第一季度，公司实现营业收入7470.70万元，与上年同期相比增长8.34%。实现归属于公司普通股股东的净利润879.82万元，与上年同期相比增长19.36%，扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为739.39万元，与上年同期相比增长43.55%。

下一阶段，随着公钢琴生产扩展项目的逐渐投入使用，公司将以积极的心态面对行业内的竞争，继续围绕钢琴产业不断拓宽产品线、提升产品品质，开拓优质客户、扩展国内和国际二个市场，优化内部管理流程，节约管理成本，提升管理效益，坚持新产品研发和技术创新，以确保在行业领先地位，同时，公司充分保护和利用好上市公司的平台，实现持续发展的目标。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司客户以经销商为主，通过与其签订年度销售框架协议，确定当年总体合作情况，在此基础上，经销商根据具体业务需要以分散订单形式下单，订单分散且数量较多。

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用 不适用

报告期内公司前 5 大供应商或客户发生变化的具体情况及对公司未来经营的影响

适用 不适用

1、2012年1-3月，公司前五大客户为奥地利文德隆琴行、德国贝西斯坦、北京西泽美嘉钢琴有限公司、上海海音乐器有限公司、日本ASAHI钢琴公司，销售额为17,645,232.37元，报告期内公司前五大客户为奥地利文德隆琴行、德国贝西斯坦、美国维也纳国际公司、佩洛夫（天津）商贸有限公司、广西南宁音妙乐器有限公司，销售额为19,354,996.06元，公司前五大客户略有变化，前五大客户季度销售额有所提高，公司不存在向单一客户销售比例超过30%的情况，或严重依赖于少数客户的情况。

2、2012年1-3月，公司前五大供应商为宁波森隆乐器股份有限公司、上海爱克申钢琴部件厂、宁海县立宇金属铸造有限公司、宁波华鑫钣金模具有限公司、绥芬河市天鹏木业有限公司，采购额为11,562,216.85元，报告期内公司前五大供应商为捷克佩卓夫钢琴公司、宁波森隆乐器股份有限公司、上海金浦钢铸造有限公司、宁海县立宇金属铸造有限公司、宁波兆歌乐器有限公司，采购额为13,129,564.93元，公司前五大供应商有所变化，前五供应商季度采购额有所提高，公司不存在向单一供应商采购比例超过30%的情况，或严重依赖于少数客户的情况。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照董事会制定的公司未来发展规划运行，积极推进钢琴生产扩建项目建设，不断提升研发能力、积极开拓国内外市场、增强品牌宣传力度，继续丰富公司产品线，提高产品品质，维护公司的产品和品牌优势，保持钢琴行业领先地位。

2013年公司第一季度公司实现营业收入7470.70万元，归属于公司普通股股东的净利润879.82万元，基本达到预期目标，随着钢琴生产扩建项目的逐步投入使用，公司对力争取得更好的业绩充满信心，力争取得更好的业绩（上述目标并不是公司对2013年度的盈利预测，能否实现取决于市场订单变化、募投项目产能增加情况等因素，存在较大不确定性，请投资者注意）。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用 不适用

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈海伦、金海芬、陈朝峰、宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司、宁波睿勇投资有限公司、宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司、宁波大榭开发区协力模具技术服务有限公司、宁波市鄞州云乐咨询有限公司	将严格按照《公司法》等法律法规以及股份公司《公司章程（草案）》等有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；在任何情况下，不要求股份公司向本人提供任何形式的担保；在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《公司章程	2011年03月10日	长期	报告期内，公司上述承诺方均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。

		(草案)、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序, 保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。			
	陈海伦、金海芬、陈朝峰	本人不存在不存在以借贷、代偿债务、代垫款项或其他方式占用海伦钢琴股份有限公司资金的情形。本人承诺作为发行人实际控制人期间不占用海伦钢琴股份有限公司的资金、资产, 不滥用股东的权利侵占公司的资金、资产。	2012年03月05日	长期	报告期内, 公司上述承诺方均遵守以上承诺, 未有违反上述承诺的情况
	金海芬、陈朝峰、宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司	我公司不存在以借贷、代偿债务、代垫款项或其他方式占用海伦钢琴股份有限公司资金的情形。我公司承诺作为发行人股东期间不占用海伦钢琴股份有限公司的资金、资产, 不滥用股东的权利侵占公司	2012年03月05日	长期	报告期内, 公司上述承诺方均遵守以上承诺, 未有违反上述承诺的情况。

		的资金、资产。			
	陈海伦、金海芬、陈朝峰、宁波北仑海伦投资有限公司	如因浙江省或宁波市有权部门要求或决定海伦钢琴需为其员工补缴住房公积金或发行人因未全员缴纳住房公积金而受到任何罚款或损失，承诺在无须海伦钢琴支付对价的情况下承担所有相关金钱赔付责任。	2011年02月22日	长期	报告期内，公司上述承诺方均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。
	陈海伦、金海芬、陈朝峰	<p>(1) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与海伦钢琴及其控股子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；</p> <p>(2) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于我们作为海伦钢琴主要股东期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；</p> <p>(3) 我们及我</p>	2011年03月10日	作为实际控制人期间	报告期内，公司上述承诺方均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。

	<p>们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予海伦钢琴该等投资机会或商业机会之优先选择权；</p> <p>(4) 自本函出具日起，本函及本函项下承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我不再成为海伦钢琴主要股东为止；(5) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，我们将赔偿海伦钢琴及海伦钢琴其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。</p>			
<p>永盟国际有限公司</p>	<p>(1) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与海伦钢琴及其控股</p>	<p>2011年02月22日</p>	<p>长期</p>	<p>报告期内，公司上述承诺方均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。</p>

		<p>子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；</p> <p>（2）我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于我们作为海伦钢琴主要股东期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；</p> <p>（3）我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予海伦钢琴该等投资机会或商业机会之优先选择权；</p> <p>（4）自本函出具日起，本函及本函项下承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我不再成为海伦钢琴主要股东为止；（5）我们及我们直接或间接控制的子公司、合作</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺,我们将赔偿海伦钢琴及海伦钢琴其他股东因此遭受的一切经济损失,该等责任是连带责任。</p>			
	<p>宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司、宁波睿勇投资有限公司、宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司、宁波大榭开发区协力模具技术服务有限公司、宁波市鄞州云乐咨询有限公司</p>	<p>(1) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与海伦钢琴及其控股子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务(以下简称“竞争业务”); (2) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,于我们作为海伦钢琴主要股东期间,不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务; (3) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,将来面临或可能取得任何</p>	<p>2011年03月10日</p>	<p>作为控股股东期间</p>	<p>报告期内,公司上述承诺方均遵守以上承诺,未有违反上述承诺的情况。</p>

		<p>与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予海伦钢琴该等投资机会或商业机会之优先选择权；</p> <p>(4) 自本函出具日起，本函及本函项下承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我不再成为海伦钢琴主要股东为止；(5) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，我们将赔偿海伦钢琴及海伦钢琴其他股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任。</p>			
	<p>宁波市北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司、宁波睿勇投资有限公司、宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司、宁波大榭开发区协力模具技术服务有限公司、宁波市鄞州云乐咨询有限公司作为海伦钢琴</p>	<p>(1) 发行人实际控制人及其控制的股东股份承诺书：宁波市北仑海伦投资有限公司和四季香港投资有限公司，作为发行人海伦钢琴股份有限公司（以下简称“公司”）实际控制人控制的股东，现承诺：自公司股票上市</p>	<p>2011年02月22日</p>	<p>三十六个月、半年、6个月、18个月、7-12个月、12个月</p>	<p>报告期内，公司上述承诺方均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。</p>

	<p>股份有限公司、陆方伦、胡汉明、姚维岳、石定靖、杨国芬、陈云根、姚维芳</p>	<p>之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。作为发行人实际控制人，陈海伦、金海芬及陈朝峰现承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司、永盟国际有限公司股权，也不由公司收购该部分股权。同时作为发行人董事、高级管理人员，陈海伦、金海芬及陈朝峰现承诺：除前述锁定期外，在任职期间每年转让的公司股份不超过其间接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让间接持有的公司股份。在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之</p>			
--	---	--	--	--	--

		<p>日起 18 个月不转让间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让其间接持有的公司股份。</p> <p>(2) 宁波睿勇投资有限公司、宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司、宁波大榭开发区协力模具技术服务有限公司、宁波市鄞州云乐咨询有限公司作为海伦钢琴股份有限公司（以下简称“公司”）的股东，现承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。(3) 间接持有发行人股份的其他董事、监事、高级管理人员（陆方伦、胡汉明、姚维岳、石定靖、杨国芬、陈云根、姚维芳）股</p>			
--	--	--	--	--	--

	<p>份锁定承诺：本人作为海伦钢琴股份有限公司（以下简称“公司”）的董事/监事/高级管理人员，现承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。除前述锁定期外，在任职期间每年转让的股份不超过其间接持有公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让间接持有的公司股份。在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不转让其间接持有的公司股份；在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不转让其间接持有的公司股份。</p>			
金海珍	本人作为宁波大榭开发区同	2011 年 12 月 30 日	36 个月、6 个月、18 个月、7-12	报告期内，公司上述承诺方均

		<p>心企业管理服务有限公司的股东，间接持有海伦钢琴股份有限公司（以下简称“公司”）的股份，现承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。除前述锁定期外，公司实际控制人陈海伦、金海芬和陈朝峰在公司任职期间，本人每年转让的股份不超过本次发行前间接持有公司股份总数的 25%；陈海伦、金海芬和陈朝峰在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自其申报离职之日起 18 个月内本人不转让本次发行前间接持有的公司股份；陈海伦、金海芬和陈朝峰在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职</p>	<p>个月</p>	<p>遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。</p>
--	--	--	-----------	----------------------------

		之日起 12 个月内不转让其间接持有的公司股份。			
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用		不适用	不适用
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	是				
承诺的解决期限	不适用				
解决方式	不适用				
承诺的履行情况	报告期内，公司上述承诺人均遵守以上承诺，未有违反上述承诺的情况。				

二、募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		31,476.2				本季度投入募集资金总额		1,404.47		
累计变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额		12,838.84		
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	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	16,027	1,404.47	10,338.84	64.51%	2013年06月30日		否	否
2.钢琴机芯制造项目	否	5,105	5,105				2013年10月31日		否	否
3.钢琴制造工程技术中心项目	否	2,516	2,516				2013年11月30日		否	否
承诺投资项目小计	--	18,671	23,648	1,404.47	10,338.84	--	--		--	--
超募资金投向										
补充流动资金(如有)	--				2,500		--	--	--	--
超募资金投向小计	--				2,500	--	--		--	--
合计	--	18,671	23,648	1,404.47	12,838.84	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预	钢琴生产扩建项目追加投资，生产线也进行了扩建，完工时间延长至今年6月。这个项目已于2012									

计收益的情况和原因 (分具体项目)	年 12 月底完成了部分生产线搬迁, 现在进入设备安装调试阶段。根据目前工程进度, 今年 6 月会按时竣工投入使用。2012 年 6 月, 募集资金到帐后, 公司本着统筹安排的原则, 结合 3 个募投项目的轻重缓急程度, 集中精力在新厂区实施了“钢琴生产扩建项目”, 同时运用部分超募资金对老厂区进行了技术改造。公司将在新老厂区新建和改造完成后, 统一利用新老厂区的产能和技术能力, 统筹安排钢琴整琴的生产和零配件的加工。“钢琴机芯制造项目”和“钢琴制造工程技术中心项目”将在对新老厂区合理统筹规划完成后开展建设, 因此尚未正式实施。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 经 2012 年 7 月 19 日公司第二届董事会第八次会议审议通过, 同意公司使用超募资金 2,500.00 万元永久补充流动资金。经 2012 年 11 月 15 日第二届董事会第十一次会议审议通过《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; 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。2012 年 12 月 1 日公司第一次临时股东大会审议通过《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》、《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》。目前, 使用部分超募资金对钢琴生产扩建项目追加投资的项目已开始实施, 使用部分超募资金投资普陀山路厂区钢琴部件技改项目正在办理相关审批手续。
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 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审议通过, 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。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	专户存储
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

三、其他重大事项进展情况

无

四、报告期内现金分红政策的执行情况

根据《公司章程》第一百六十条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。第一百六十一条 公司利润分配的原则为：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司实行同股同利的股利政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。现金分红的条件为：公司当年度实现盈利，可向股东进行现金分红；分配股票股利的条件为：董事、监事、单独或合并持有公司3%股份的股东向董事会提出分配股票股利的提案，董事会在收到该提案之日起20日内召开董事会，经半数以上董事，并经2/3以上独立董事审议通过，董事会可以作出向股东分配股票股利的预案，并提交股东大会审议。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。对本条利润分配政策进行调整的议案，经公司董事会半数以上董事，并经2/3以上独立董事审议通过后，须提交股东大会批准。对于当年盈利但公司董事会根据本款的规定未作出现金利润分配预案的，应当同时在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2012年母公司实现净利润30,911,173.58元，按10%提取法定盈余公积3,091,117.36元，加上母公司期初未分配利润69,405,879.82元，本年度母公司可供股东分配的利润为97,225,936.04元，2012年12月31日母公司资本公积金金额为326,898,532.41元。公司2012年度拟定利润分配方案为：以公司现有总股本66,990,000股为基数，向全体股东以每10股转增10股派人民币现金3.0元（含税）。此预案已经第二届董事会第十二次会议、2012年度股东大会审议通过。公司董事会将在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	221,295,786.51	255,944,221.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	87,702,235.58	73,648,053.65
预付款项	20,528,565.57	14,248,060.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,445,267.98	3,599,807.95
买入返售金融资产		
存货	113,451,025.06	111,348,298.43
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	35,335.84	73,638.67
流动资产合计	447,458,216.54	458,862,080.71
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		

投资性房地产		
固定资产	106,618,461.82	108,933,729.02
在建工程	65,957,474.05	52,126,265.32
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	24,129,116.95	24,274,333.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,003,486.93	1,121,562.85
递延所得税资产	981,274.19	956,081.92
其他非流动资产		
非流动资产合计	198,689,813.94	187,411,972.23
资产总计	646,148,030.48	646,274,052.94
流动负债：		
短期借款	52,400,000.00	49,400,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	27,206,000.00	29,812,000.00
应付账款	33,612,219.76	39,291,633.16
预收款项	1,162,427.83	1,632,851.56
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	2,662,277.15	7,241,315.42
应交税费	3,516,149.97	1,736,353.75
应付利息		
应付股利		
其他应付款	671,944.56	1,186,456.05
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	121,231,019.27	130,300,609.94
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	121,231,019.27	130,300,609.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	66,990,000.00	66,990,000.00
资本公积	327,555,853.08	327,555,853.08
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	13,899,844.10	13,034,881.80
一般风险准备		
未分配利润	108,410,657.13	100,477,395.28
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	516,856,354.31	508,058,130.16
少数股东权益	8,060,656.90	7,915,312.84
所有者权益（或股东权益）合计	524,917,011.21	515,973,443.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	646,148,030.48	646,274,052.94

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金海珍

会计机构负责人：王琼

2、母公司资产负债表

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	220,921,789.94	255,480,043.68
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	85,608,991.58	71,387,327.17
预付款项	21,723,506.70	14,716,582.23
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,743,551.98	2,895,440.86
存货	103,373,570.69	102,398,595.47
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	29,444.93	65,223.17
流动资产合计	435,400,855.82	446,943,212.58
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	17,714,304.23	17,714,304.23
投资性房地产		
固定资产	91,978,032.85	93,877,623.65
在建工程	65,957,474.05	52,126,265.32
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	23,007,772.85	23,145,599.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	866,435.91	774,027.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	199,524,019.89	187,637,820.79
资产总计	634,924,875.71	634,581,033.37
流动负债：		

短期借款	52,400,000.00	49,400,000.00
交易性金融负债		
应付票据	27,206,000.00	29,812,000.00
应付账款	35,834,036.43	41,535,279.83
预收款项	1,162,427.83	1,632,851.56
应付职工薪酬	1,881,681.79	5,788,946.55
应交税费	2,991,268.77	1,098,786.90
应付利息		
应付股利		
其他应付款	650,487.66	1,163,818.28
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	122,125,902.48	130,431,683.12
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	122,125,902.48	130,431,683.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	66,990,000.00	66,990,000.00
资本公积	326,898,532.41	326,898,532.41
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	13,899,844.10	13,034,881.80
一般风险准备		
未分配利润	105,010,596.72	97,225,936.04
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	512,798,973.23	504,149,350.25
负债和所有者权益（或股东权益）总	634,924,875.71	634,581,033.37

计		
---	--	--

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金海珍

会计机构负责人：王琼

3、合并利润表

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	74,707,045.54	68,956,335.43
其中：营业收入	74,707,045.54	68,956,335.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	65,662,292.04	62,581,389.36
其中：营业成本	52,145,875.94	47,792,384.90
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	470,013.16	669,162.12
销售费用	4,576,767.67	4,355,951.96
管理费用	7,402,779.97	8,643,922.39
财务费用	420,547.50	376,404.52
资产减值损失	646,307.80	743,563.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,044,753.50	6,374,946.07

加：营业外收入	1,744,412.71	2,629,645.68
减：营业外支出	141,038.09	157,869.25
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,648,128.12	8,846,722.50
减：所得税费用	1,704,559.91	1,435,083.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,943,568.21	7,411,639.46
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	8,798,224.15	7,371,473.62
少数股东损益	145,344.06	40,165.84
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.131	0.147
（二）稀释每股收益	0.131	0.147
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	8,943,568.21	7,411,639.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,798,224.15	7,371,473.62
归属于少数股东的综合收益总额	145,344.06	40,165.84

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金海珍

会计机构负责人：王琼

4、母公司利润表

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	75,763,439.89	69,722,223.58
减：营业成本	54,658,622.13	49,850,506.56
营业税金及附加	405,330.70	620,768.38
销售费用	4,572,990.74	4,342,233.02
管理费用	6,472,845.96	7,416,129.47
财务费用	420,473.59	378,548.13
资产减值损失	660,525.35	741,852.75
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,572,651.42	6,372,185.27
加：营业外收入	1,744,412.71	2,623,095.68
减：营业外支出	133,189.17	149,177.07
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,183,874.96	8,846,103.88
减：所得税费用	1,534,251.98	1,331,863.71
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,649,622.98	7,514,240.17
五、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.131	0.147
（二）稀释每股收益	0.131	0.147
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	8,649,622.98	7,514,240.17

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金海珍

会计机构负责人：王琼

5、合并现金流量表

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	68,215,046.05	64,991,501.07
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	223,066.88	433,856.89
收到其他与经营活动有关的现金	4,112,626.43	5,577,505.93
经营活动现金流入小计	72,550,739.36	71,002,863.89
购买商品、接受劳务支付的现金	66,033,397.11	62,130,103.33
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	14,078,405.84	8,998,485.10
支付的各项税费	3,812,426.53	6,259,217.44
支付其他与经营活动有关的现金	9,325,469.34	7,689,681.04
经营活动现金流出小计	93,249,698.82	85,077,486.91
经营活动产生的现金流量净额	-20,698,959.46	-14,074,623.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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	885,317.71	114,246.60
投资活动现金流入小计	885,317.71	114,246.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,402,153.20	20,795,185.15
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,402,153.20	20,795,185.15
投资活动产生的现金流量净额	-15,516,835.49	-20,680,938.55

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	3,000,000.00	50,742,490.76
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	3,000,000.00	50,742,490.76
偿还债务支付的现金		4,036,045.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	372,033.31	1,221,063.43
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		
筹资活动现金流出小计	372,033.31	5,257,108.83
筹资活动产生的现金流量净额	2,627,966.69	45,485,381.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-278,806.65	-145,272.02
五、现金及现金等价物净增加额	-33,866,634.91	10,584,548.34
加：期初现金及现金等价物余额	247,000,621.42	45,213,353.91
六、期末现金及现金等价物余额	213,133,986.51	55,797,902.25

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金海珍

会计机构负责人：王琼

6、母公司现金流量表

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	69,955,611.90	65,907,475.77
收到的税费返还	223,066.88	433,856.89
收到其他与经营活动有关的现金	2,561,990.95	2,959,415.68
经营活动现金流入小计	72,740,669.73	69,300,748.34
购买商品、接受劳务支付的现金	69,742,575.96	61,304,865.46
支付给职工以及为职工支付的现金	11,794,188.65	7,190,539.76

支付的各项税费	2,968,401.27	5,668,880.85
支付其他与经营活动有关的现金	8,849,927.33	7,388,207.98
经营活动现金流出小计	93,355,093.21	81,552,494.05
经营活动产生的现金流量净额	-20,614,423.48	-12,251,745.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
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	885,317.71	111,778.99
投资活动现金流入小计	885,317.71	111,778.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,396,508.01	20,770,001.25
投资支付的现金		
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	16,396,508.01	20,770,001.25
投资活动产生的现金流量净额	-15,511,190.30	-20,658,222.26
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	3,000,000.00	50,742,490.76
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	3,000,000.00	50,742,490.76
偿还债务支付的现金		4,036,045.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	372,033.31	1,221,063.43
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	372,033.31	5,257,108.83
筹资活动产生的现金流量净额	2,627,966.69	45,485,381.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-278,806.65	-145,272.02
五、现金及现金等价物净增加额	-33,776,453.74	12,430,141.94

加：期初现金及现金等价物余额	246,536,443.68	42,854,235.92
六、期末现金及现金等价物余额	212,759,989.94	55,284,377.86

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金海珍

会计机构负责人：王琼

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否