



海伦钢琴股份有限公司

2015 年第三季度报告

2015-069

2015 年 10 月

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

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

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减	
总资产（元）	690,264,393.20	668,431,599.38	3.27%	
归属于上市公司普通股股东的 股东权益（元）	560,059,317.24	540,021,669.30	3.71%	
归属于上市公司普通股股东的 每股净资产（元/股）	4.1802	4.0306	3.71%	
	本报告期	本报告期比上年同 期增减	年初至报告期末	年初至报告期末 比上年同期增减
营业总收入（元）	91,703,585.89	-0.84%	267,104,581.43	3.85%
归属于上市公司普通股股东的 净利润（元）	9,005,293.32	101.23%	24,592,967.94	32.33%
经营活动产生的现金流量净额 （元）	--	--	-5,633,043.85	78.48%
每股经营活动产生的现金流量 净额（元/股）	--	--	-0.042	78.48%
基本每股收益（元/股）	0.067	103.03%	0.18	28.57%
稀释每股收益（元/股）	0.067	103.03%	0.18	28.57%
加权平均净资产收益率	1.62%	0.78%	4.46%	0.93%
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率	1.58%	0.88%	3.82%	0.53%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-33,981.86	处置固定资产损失
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）	4,063,700.00	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	130,302.41	

减：所得税影响额	625,458.77	
少数股东权益影响额（税后）	-322.61	
合计	3,534,884.39	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
水利建设专项资金	310,800.07	与正常经营活动相关，不具有特殊性和偶发性

二、重大风险提示

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

2、技术风险。市场需求不断变化，钢琴生产技术不断发展，如果公司对行业关键技术的发展不能及时掌控，对市场动态不能及时了解，研发的产品将不具备竞争性。

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水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。

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、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12月正式成立“北京海伦信息网络有限公司”，主要承担拓展公司智能钢琴与线上线下艺术教育培训市场，加快推进公司在文化艺术培训产业领域做大做强的步伐，增强持续盈利能力。但该项目存在技术风险与市场不确定性。

8、非公开发行股票项目风险。公司第三届董事会第四次会议、第三届监事会第三次审议、2015年第一次临时股东大会审议通过关于公司非公开发行股票事项的相关议案，本次非公开发行，将有利于进一步提升公司的研发技术水平，推进公司产品升级和服务延伸，增强公司产品的市场竞争能力，进一步提高公司未来市场的占有率和品牌知名度，提升公司的持续盈利能力。但本次发行方案能否取得中国证监会的核准，以及取得核准的时间具有不确定性；本次发行方案中研发智能钢琴及互联网互动教育平台具有较高的技术难度，在深度和广度上均具有一定的创新性，存在一定的技术风险、市场风险及收益风险。

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		11,114				
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%	40,176,000	40,176,000		
四季香港投资有限公司	境外法人	18.74%	25,110,000	25,110,000		
中国农业银行股份有限公司－交银施罗德先锋混合型证券投资基金	其他	3.56%	4,769,723	0		
陆如辉	境内自然人	2.61%	3,492,578	0		
银丰证券投资基金	其他	2.39%	3,200,000	0		
中央汇金投资有限责任公司	境内非国有法人	1.50%	2,009,600	0		
中国工商银行－广发聚富开放式证券投资基金	其他	0.92%	1,230,197	0		
中国农业银行股份有限公司－交银施罗德国企改革灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.82%	1,099,856	0		
中国工商银行股份有限公司－华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.60%	801,985	0		
杨帆	境内自然人	0.58%	777,800	0		
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	
中国农业银行股份有限公司－交银施罗德先锋混合型证券投资基金	4,769,723					
陆如辉	3,492,578					

银丰证券投资基金	3,200,000		
中央汇金投资有限责任公司	2,009,600		
中国工商银行—广发聚富开放式证券投资基金	1,230,197		
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德国企改革灵活配置混合型证券投资基金	1,099,856		
中国工商银行股份有限公司—华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金	801,985		
杨帆	777,800		
招商银行股份有限公司—工银瑞信聚焦 30 股票型证券投资基金	750,601		
戴曙燕	713,692		
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波北仑海伦投资有限公司与四季香港投资有限公司为公司控股股东，其他股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东戴曙燕通过普通证券账户持有 0 股，通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 713,692 股，实际合计持有 713,692 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。

限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
宁波北仑海伦投资有限公司	0	0	40,176,000	40,176,000	追加限售	2016 年 6 月 24 日
四季香港投资有限公司	0	0	25,110,000	25,110,000	追加限售	2016 年 6 月 24 日
金海芬	0	0	225,000	225,000	高管限售	长期
合计	0	0	65,511,000	65,511,000	--	--

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

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表项目：

项目	期末数	期初余额	变动幅度	原因说明
货币资金	125,030,018.63	163,815,154.13	-23.68%	主要系募投项目支出及投资艺术教育培训业务所致
应收票据	8,546,800.00	5,427,240.00	57.48%	主要系本年接受票据收款方式增加所致
应收账款	110,544,338.69	86,454,394.53	27.86%	主要系销售收入的增加所致
预付款项	21,640,344.93	12,996,080.11	66.51%	主要系预付智能钢琴及艺术教育的开发费所致
应收利息	1,187,117.61	366,081.99	224.28%	主要系报告期内定期存单未提取利息所致
存货	183,713,894.71	163,154,633.60	12.60%	主要系扩大投产量而增加备货量和更好辅助开拓销售市场而加大库存量所致
长期待摊费用	2,715,180.94	2,019,181.78	34.47%	主要系装修标准件投入使用所致
应付票据	30,517,760.00	20,324,560.00	50.15%	主要系公司增加银行承兑付款方式所致
应付职工薪酬	5,600,802.19	8,203,282.24	-31.72%	主要系年初奖金未发放所致
应交税费	3,525,729.68	1,675,494.70	110.43%	主要系计提第三季度所得税所致
其他应付款	539,011.15	2,136,883.44	-74.78%	主要系专家设计费减少所致

二、利润表项目：

项目	本期金额	上期金额	变动幅度	原因说明
营业收入	267,104,581.43	257,193,331.26	3.85%	主要系销量增加所致
营业成本	189,669,888.56	187,053,797.58	1.40%	主要系销量增加及材料成本上升所致
财务费用	-607,040.00	293,886.22	-306.56%	主要系汇率上升，汇兑收益增加所致
资产减值损失	2,155,982.88	1,050,218.73	105.29%	主要系应收账款增加所致
营业外收入	4,211,499.41	1,577,084.62	167.04%	主要系政府补助增加所致
所得税费用	4,321,476.26	5,314,061.99	-18.68%	主要系公司高新技术企业所得税税率调整到 15%所致

三、现金流量表项目：

项目	本期金额	上期金额	变动幅度	原因说明
经营活动产生的现金流量净额	-5,633,043.85	-26,175,798.19	78.48%	主要系销售回款增加及税收返还所致
投资活动产生的现金流量净额	-30,113,315.20	-20,220,590.34	-48.92%	主要系对艺术教育投资增大所致
筹资活动产生的现金流量净额	-3,466,608.48	-22,898,865.33	84.86%	主要系本年借款增加所致
期末现金及现金等价物余额	118,630,706.63	130,273,137.35	-8.94%	

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

（一）经营业绩：

1、报告期内，公司实现营业收入 26710.46 万元，同比增长 3.85%，驱动营业收入增加的因素主要体现为两方面：

(1)产量的增加。随着钢琴生产扩建项目的正式投产，钢琴产能稳步释放，报告期内钢琴产量为20811架，产量同比增加 7.41%，在一定程度上解决了公司市场需求型号的缺货现象，保证销售业绩得以提升。

(2)销量的增加。公司进一步提升品牌影响力，加强企业形象宣传，利用钢琴核心技术竞争力优势满足了市场产品多样化的需求。高品质的钢琴和优质的售后服务，提升了客户满意度和客户对公司品牌良好的忠诚度。报告期内钢琴销量为20651架，销量同比增长4.10%。

2、报告期内，公司实现归属于公司普通股股东的净利润2459.30万元，同比增长32.33%，另报告期内，公司根据战略需求发展智能钢琴项目及艺术教育培训项目，现处于前期投入阶段，无收入产生，负责此两个项目的两个子公司（北京海伦网络信息科技有限公司、海伦艺术教育投资有限公司）因前期投入共计亏损约280万元，若扣除此因素对利润的影响，报告期内利润能增长约45%，利润增长的主要原因为：

(1)随着公司品牌影响力提升及销售市场的进一步拓展，公司产品销售逐年提高，2015年1-9月营业收入及毛利较上年同期增长；

(2)本期外币汇率上升，汇兑损益较上年同期增加；

(3)上年同期，公司重新申请高新技术企业认定还未通过，公司暂按25%计缴企业所得税；本期公司高新技术企业认定已获通过，公司按15%计缴企业所得税；

(4)报告期内政府补助增加。

（二）业务拓展情况

公司积极拓展产业链，全面提升企业竞争力。进军艺术教育培训市场，线上线下协力发展，形成优势互补，从而提供集智能钢琴产品、互联网技术、艺术培训教育系统为一体的产品销售及综合性服务。报告期内公司继续积极推进海伦钢琴教室项目与艺考培训项目的进程，扩大项目普及面，及时督促项目实施情况。报告期内，公司结合市场发展需求，入驻天猫试行电商运营，并不断完善运营模式，为消费者提供更便捷的购买方式，也更符合大部分现代人的消费习惯。

（三）内部控制

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

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

（四）品牌建设

报告期内，公司积极策划品牌推广活动。海伦艺术教育投资有限公司同中国国际钢琴学会承办的“中国国际钢琴艺术节

伯牙奖”，在全国逾越40个城市进行了选手海选，全国总决赛于2015年8月在厦门完美收官。2015年10月14日-10月16日，公司积极组织参加“2015中国（上海）国际乐器展览会”，并发布了公司研发的智能钢琴（一代）产品。

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

一、传统钢琴研发项目

报告期内，公司继续加大研发投入，致力于不断开发新型号，丰富海伦产品系列。公司技术研发团队引进先进的国外专家设计理念，自主创新，在报告期内公司设立5个研发项目，其中3个为传统钢琴项目，2个为电子钢琴项目。尤其，针对电子钢琴项目，特邀请国外专家对新产品在设计工艺上进行改进，力求电子钢琴无论在性能上和外观上，都能处于国际领先水平。报告期内，公司研发投入不断增大，截止本报告期止，研发投入1181.68万元，约占销售收入的4.42%。

具体项目进行见下表：

项目名称	项目来源	项目进展
DG I三角电钢	企业自有项目	研发阶段
DUA I立式电钢	企业自有项目	研发阶段
FB126立式钢琴	企业自有项目	研发结束
FB128立式钢琴	企业自有项目	研发阶段
FB132立式钢琴	企业自有项目	研发阶段

二、智能钢琴研发项目

公司于2014年11月17日披露了《关于拟投资设立全资子公司的公告》，公司在北京设立了全资子公司北京海伦网络信息科技有限公司。报告期内，北京海伦网络信息科技有限公司与北京邮电大学、北京华慧信通科技有限责任公司分别签订了技术开发（委托）合同，委托研究与开发智能钢琴音源主板、钢琴MOOC网络教育及基于Android平台的智能乐谱系统。

基于开发团队专业性与海伦钢琴扎实的传统钢琴制造实力，在各方通力配合下，智能屏显系统、海伦MOOC教育网基础、海伦自主音源主板及附属系统三方面的研发齐头并进。按计划，已开发的部分系统将进入实质性样品测试阶段。2015年10月14日，公司研发的智能钢琴（一代）产品在“2015中国（上海）国际乐器展览会”上进行了展示。同时，公司也为产品化生产积极准备，目前已经完成产品化生产的工艺方案设计和生产线规划，在专用产地开始生产车间及流水线的铺设也将是下一步工作的重心。

公司在传统钢琴生产制造的基础上结合互联网优势，积极推动中高端智能电钢、智能钢琴研发来满足市场的多元化需求，推进公司产品延伸，提升品牌形象，有助于企业积极转型，为公司发展提供不竭动力。

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

适用 不适用

报告期内公司前5大供应商的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

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

单位：元

供应商名称	2015 年 1-9 月		供应商名称	2014 年 1-9 月	
	采购金额	占比		采购金额	占比
森鹤乐器股份有限公司	21,195,128.21	13.01%	宁波森鹤乐器股份有限公司	19,803,293.16	12.15%
捷克佩卓夫钢琴公司	8,928,575.89	5.48%	上海爱克申钢琴部件厂	7,824,172.65	4.80%
上海爱克申钢琴部件厂	8,364,083.33	5.13%	烟台文德隆钢琴制造有限公司	7,409,914.53	4.55%
烟台文德隆钢琴制造有限公司	6,945,555.56	4.26%	捷克佩卓夫钢琴公司	7,256,474.24	4.45%
德清华韵钢琴制造有限公司	6,780,558.97	4.16%	上海金浦钢琴铸造有限公司	6,404,313.08	3.93%
合计	52,213,901.96	32.04%	合计	48,698,167.66	29.88%

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

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

单位：元

客户名称	2015 年 1-9 月		客户名称	2014 年 1-9 月	
	销售收入	占比		销售收入	占比
奥地利文德龙琴行	15,089,765.75	5.65%	佩洛夫（天津）商贸有限公司	11,382,739.32	4.43%
佩洛夫（天津）商贸有限公司	12,825,512.82	4.80%	德国贝西斯坦	12,057,233.18	4.69%
广西南宁音妙乐器有限公司	10,574,487.97	3.96%	奥地利文德龙琴行	8,833,121.27	3.43%
美国维也纳国际公司	6,645,329.77	2.49%	广西南宁音妙乐器有限公司	6,914,753.85	2.69%
安徽合肥国声琴行	6,333,422.22	2.37%	上海海音乐器有限公司	6,487,405.13	2.52%
合计	51,468,518.53	19.27%	合计	45,675,252.75	17.76%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

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

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

√ 适用 □ 不适用

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

外部相关信息的收集和分析。

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

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

4、管理风险。公司业务规模不断壮大，人员规模不断大幅增长，公司需要在资源整合、产品研发与质量管理、市场开拓、财务管理、内部控制等诸多方面进行调整，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求。如果公司管理层素质及管理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。公司管理层将加强学习，逐步强化内部的流程化、体系化管理，最大限度的减少因管理失误造成的公司损失。

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

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

7、智能钢琴与线上线下艺术培训教育项目风险。根据公司文化艺术产业的发展战略，公司于 2014 年 8 月成立了“海伦艺术教育投资有限公司”，于 12 月正式成立“北京海伦信息网络有限公司”，主要承担拓展公司智能钢琴与线上线下艺术教育培训市场，加快推进公司在文化艺术培训产业领域做大做强的步伐，增强持续盈利能力。但该项目存在技术风险与市场不确定性。公司会督促、推进研发进度，积极推动培训项目的进程。

8、非公开发行股票项目风险。公司第三届董事会第四次会议和第三届监事会第三次审议通过关于公司非公开发行股票事项的相关议案，2015年9月14日公司披露了《关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》，并于同日，公司将有关材料报送中国证监会行政许可审查部门。截止公告日，根据公司资本公积金转增股本方案的实施情况对本次发行预案的相关内容进行了修订，根据中国证监会的要求，对反馈意见回复进行了细化和补充，具体内容详见刊登在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网上的《关于非公开发行股票预案修订情况说明的公告》、《关于非公开发行股票申请文件反馈意见的回复(修订)》等相关公告。本次非公开发行，将有利于进一步提升公司的研发技术水平，推进公司产品升级和服务延伸，增强公司产品的市场竞争能力，进一步提高公司未来市场的占有率和品牌知名度，提升公司的持续盈利能力。但本次发行方案能否取得中国证监会的核准，以及取得核准的时间具有不确定性；本次发行方案中研发智能钢琴及互联网互动教育平台具有较高的技术难度，在深度和广度上均具有一定的创新性，存在一定的技术风险、市场风险及收益风险。公司会根据证监会的要求，及时跟进非公开发行项目进程。

第四节 重要事项

一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈海伦;金海芬;陈朝峰;宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司;宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司;宁波市鄞州云乐咨询有限公司	(1) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与海伦钢琴及其控股子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务(以下称“竞争业务”);(2) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,于我们作为海伦钢琴主要股东期间,不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务;(3) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业,将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会,在同等条件下赋予海伦钢琴该等投资机会或商业机会之优先选择权;(4) 自本函出具日起,本函及本函项	2011 年 02 月 22 日	长期	正在履行

		<p>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子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；(2) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于我们作为海伦钢琴主要股东期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；(3) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予海伦钢琴该等投资机会或商业机会之优先选择权；(4) 自本函出具日起，本函及本函项</p>	<p>2011 年 02 月 22 日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>

		<p>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>陈海伦;金海芬;陈朝峰;宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司;宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司;宁波市鄞州云乐咨询有限公司</p>	<p>将严格按照《公司法》等法律法规以及股份公司《公司章程（草案）》等有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；在任何情况下，不要求股份公司向本人提供任何形式的担保；在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《公司章程（草案）》、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权</p>	<p>2011 年 03 月 10 日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>

	益。			
陈海伦;金海芬;陈朝峰;宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司	本公司（本人）不存在以借贷、代偿债务、代垫款项或其他方式占用海伦钢琴资金的情形。本公司（本人）承诺作为发行人股东（实际控制人）期间不占用海伦钢琴股份有限公司的资金、资产，不滥用股东的权利侵占公司的资金、资产。	2011 年 12 月 30 日	长期	正在履行
陈海伦;金海芬;陈朝峰;宁波北仑海伦投资有限公司	如因浙江省或宁波市有权部门要求或决定海伦钢琴需为其员工补缴住房公积金或发行人因未全员缴纳住房公积金而受到任何罚款或损失，承诺在无须海伦钢琴支付对价的情况下承担所有相关金钱赔付责任。	2011 年 02 月 22 日	长期	正在履行
陈海伦;金海芬;陈朝峰	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、永盟国际有限公司的股权，也不由公司收购该部分股权。	2011 年 02 月 22 日	2015 年 6 月 19 日	已履行完毕
宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司	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所持有的公司的股份，也不由公司回购该部分股权。	2011 年 02 月 22 日	2015 年 6 月 19 日	已履行完毕
金海珍	实际控制人之一金海芬的妹妹金海珍通过宁波大榭开发区同心	2011 年 12 月 30 日	2015 年 6 月 19 日	已履行完毕

		企业管理服务有限公司间接持有公司股份，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所间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。			
	金海珍	金海珍在公司实际控制人陈海伦、金海芬、陈朝峰在公司任职期间，本人每年转让的股份不超过本次发行前间接持有公司股份总数的 25%。	2011 年 12 月 30 日	长期	正在履行
	宁波北仑海伦投资有限公司;四季香港投资有限公司	所持有的全部公司股份在限售股份上市流通后追加锁定一年，即于 2016 年 6 月 24 日前不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。	2015 年 06 月 24 日	2016 年 6 月 24 日	正在履行
	陈海伦、陈朝峰、金海芬	通过宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司所间接持有的股份在限售股份上市流通后追加锁定一年，即于 2016 年 6 月 24 日前不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。	2015 年 06 月 24 日	2016 年 6 月 24 日	正在履行
其他对公司中小股东所作承诺					
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(如有)	不适用				

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		31,476.2				本季度投入募集资金总额			429.05		
报告期内变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			24,178.82		
累计变更用途的募集资金总额		3,080				截至期末投资进度(3)=(2)/(1)			截至报告期末累计实现的效益		
累计变更用途的募集资金总额比例		9.79%				项目达到预定可使用状态日期			是否达到预计效益		
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		14,201.24	88.61%	2013年06月30日	766.51	2,497.61	否	否
2.钢琴击弦机制造项目	是	5,105	2,645	190.35	261.42	9.88%	2016年10月31日				否
3.钢琴制造工程技术中心	是	2,516	1,896	38.57	70.01	3.69%	2015年10月31日				否
补充流动资金					1,893.75						
承诺投资项目小计	--	18,671	15,591	228.92	16,426.42	--	--	766.51	2,497.61	--	--
超募资金投向											
1.钢琴生产扩建项目	否		4,977								
2.钢琴部件技改项目	否		2,582	200.13	1,452.4	56.25%	2014年12月31日	117.03	117.03	是	否
补充流动资金					6,300						
超募资金投向小计	--		7,559	200.13	7,752.4	--	--	117.03	117.03	--	--

合计	--	18,671	23,150	429.05	24,178.82	--	--	883.54	2,614.64	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、钢琴扩建项目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) 钢琴扩建项目完工后，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，现预计于 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 日基本完工，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。该项目于 2014 年 12 月 31 日基本完工，但由于在原设计基础适当增加了粉尘、油漆治理等环保设备及首次采用机械手代替人工喷涂使得调试时间较长等原因，该项目于 2015 年 4 月正式投产。上述项目延期相关事宜已于 2014 年 10 月 24 日经公司第三届董事会第二次会议和公司第三届监事会第二次会议审议通过。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>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。经 2012 年 11 月 15 日第二届董事会第十一次会议决议通过《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。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》、《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》。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）。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。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,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</p>										

	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）。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度发生
	原募投项目计划投资建设钢琴机芯生产线，拟变更为投资建设钢琴机芯三大部件之一的击弦机生产线。经 2013 年 7 月 26 日公司第二届董事会第十四次会议和公司第二届监事会第九次会议决议通过《关于部分变更募投项目的议案》，原钢琴机芯制造项目变更为钢琴击弦机制造项目，投资总额由 5,105 万元变更为 2,645 万元；钢琴制造工程技术中心项目投资总额由 2,516 万元变更为 1,896 万元，变更募集资金 3,080 万元及结存利息转入公司超募资金专户进行管理。2013 年 8 月 14 日上述议案经 2013 年度第一次临时股东大会决议通过，该变更事项已获相关部门批准（甬发改审批（2013）496 号）。
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和公司第二届监事会第三次会议决议通过，同意公司使用募集资金人民币 55,319,884.45 元置换已发生的用于募集资金项目的自筹资金，已于 2012 年 7 月从钢琴扩建项目募集资金专户置换转出。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用
	（1）钢琴生产扩建项目募集后承诺投资金额 16,027 万元，实际投资金额 14,201.24 万元，实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-1,825.76 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。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，已于 2014 年 7 月补充流动资金。
	（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募集资金到位前，公司已先期投入自筹资金约 500 万元用于项目所需部分设备采购及支付相关人员工资等费用，以及公司在项目实施过程中不断推进技术创新，购买高效设备，节约了钢琴部件技改项目中的设备投资。2015 年 9 月 8 日公司第三届董事会第八次会议和公司第三届监事会第七次会议审议通过《关于公司使用钢琴部件技改项目结余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将钢琴部件技改项目的结余募集资金（包括利息收入在内的募集资金账户余额）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金，已于 2015 年 10 月补充流动资金。
	（3）钢琴击弦机制造项目募集后承诺投资金额 2,645 万元，截至 2015 年 9 月 30 日已实际投资金额 261.42 万元，实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-2,383.58 万元，该差额主要系： 1）公司投入自筹资金约 190 万元用于项目所需部分设备工程款及支付相关人员工资等费用； 2）该项目已签订合同但尚未支付的设备及工程款约 95 万元； 3）该项目预计后续仍需支出约 2,100 万元。该项

	<p>目预计于 2016 年下半年完工。</p> <p>(4) 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，截至 2015 年 9 月 30 日已实际投资金额 70.01 万元，实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-1,825.99 万元，该差额主要系： 1) 公司已投入自筹资金用于智能钢琴研发约 640 万元； 2) 经 2015 年 3 月 26 日公司第三届董事会第四次会议和公司第三届监事会第三次会议审议通过《关于将钢琴制造工程技术中心项目部分募集资金用于智能钢琴及互联网配套系统研发的议案》，同意将前次募集资金投资项目——钢琴制造工程技术中心项目尚未使用的 1,200 万元募集资金以对北京海伦网络信息科技有限公司注资的方式用于智能钢琴及互联网配套系统研发工作。该议案获董事会及监事会审议通过后，由于北京海伦网络信息科技有限公司未及时开立募集资金专户及签订三方监管协议，公司以自筹资金投资北京海伦网络信息科技有限公司约 918 万元； 3) 该项目已签订合同但尚未支付的设备款约 34 万元； 4) 该项目预计后续仍需投资北京海伦网络信息科技有限公司、智能钢琴研发费约 234 万元。该项目预计于 2015 年下半年完工。</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>1、截止 2015 年 9 月 30 日，公司募集资金余额 8,436.20 万元（其中超募资金余额 2,778.95 万元），存放于募集资金专户，占募集资金净额的 26.80%。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>2、目前，公司的钢琴产品发展“三步走”规划（即系列钢琴、精品钢琴、智能钢琴三个发展阶段），已经完成前两个阶段。同时，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，传统钢琴已无法满足人们对钢琴产品提出的更多人性化、个性化、高科技化的需求，迫切需要加大智能钢琴研发及产业化力度，并结合互联网互动教育来满足市场的多元化需求。为此，公司已于 2014 年 12 月设立专注于智能钢琴及互联网配套系统研发工作的全资子公司——北京海伦网络信息科技有限公司。经 2015 年 3 月 26 日公司第三届董事会第四次会议和公司第三届监事会第三次会议审议通过《关于将钢琴制造工程技术中心项目部分募集资金用于智能钢琴及互联网配套系统研发的议案》，同意将前次募集资金投资项目——钢琴制造工程技术中心项目尚未使用的 1,200 万元募集资金以对北京海伦网络信息科技有限公司注资的方式用于该项研发工作。</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>

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

2015年3月13日公司披露了《关于重大事项停牌的公告》，公司股票自2015年3月13日开始起停牌。2015年3月20日，公司披露了《关于重大事项停牌的进展公告》，确认本次筹划的重大事项为非公开发行股票，股票继续停牌。公司于2015年3月26日召开第三届董事会第四次会议审议通过了《关于公司非公开发行股票方案的议案》等相关内容，具体内容详见2015年3月27日刊登在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《2015年度非公开发行股票预案》等相关公告。

公司于2015年6月19日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（151619号）。2015年8月18日收到中国证券监督管理委员会下发的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（151619号）。中国证监会依法对公司提交的《海伦钢琴股份有限公司非公开发行股票（创业板）申请文件》进行了审查，要求公司就有关问题做出书面说明和解释，公司与相关中介机构按照上述通知书的要求，于2015年9月14日披露了《关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》，并于同日，公司将有关材料报送中国证监会行政许可审查部门。

截止公告日，根据公司资本公积金转增股本方案的实施情况对本次发行预案的相关内容进行了修订，根据中国证监会的要求，对反馈意见回复进行了细化和补充，具体内容详见披露于巨潮资讯网的《关于非公开发行股票预案修订情况说明的公

告》、《关于非公开发行股票申请文件反馈意见的回复（修订）》等相关公告。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确清晰，相关的决策程序和机制完备，相关的议案在经董事会、监事会审议通过后，再提交股东大会审议，并由独立董事发表独立意见，审议通过后在规定时间内进行实施，切实保证了全体股东的利益。

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2014年度母公司实现净利润25,018,582.71元，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，提取10%法定盈余公积2,501,858.27元后，2014年度母公司实现的可供股东分配的利润为22,516,724.44元。经公司2015年4月30日召开的2014年度股东大会审议批准，公司2014年度利润分配方案：以公司2014年末总股本133,980,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.34元（含税）。公司2014年度不以未分配利润送股，不以公积金转增股本。该分配方案已于2015年6月10日实施完毕。

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2015年6月30日，公司的未分配利润总计136,053,672.09元，资本公积为260,565,853.08元。公司于2015年8月24日召开第三届董事会第七次会议审议通过了《关于公司 2015年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司2015年半年度利润分配方案：截止2015年6月30日公司总股本133,980,000股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增8股，共计转增107,184,000股，不送股，不派发现金股利。2015年9月8日，公司第三届董事会第八次会议（临时会议）审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈未来三年（2015-2017年）利润分配规划〉的议案》对利润分配政策进行了修订。上述议案已经2015年9月25日召开的2015年第二次临时股东大会审议批准，2015年半年度资本公积金转增股本方案已于2015年10月14日实施完毕。

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

适用 不适用

六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

公司于2015年7月9日披露了《关于公司实际控制人增持公司股份计划的公告》，公司实际控制人、董事金海芬女士表示基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可，根据中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的规定，自2015年7月10日起六个月内将增持不超过30万股公司股份。

公司于2015年7月15日披露了《关于公司实际控制人增持公司股份计划进展的公告》，金海芬女士于2015年7月10日、2015年7月13日、2015年7月14日通过深圳证券交易所证券交易系统增持公司股份共计300,000股，占公司总股份的0.2239%。本次增持后，金海芬女士通过四季香港投资有限公司间接持有公司股份25,110,000股，占公司总股份的18.74%；直接持有公司股份共计300,000股，占公司总股份的0.2239%。

上述公告具体内容详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的相关公告。

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

2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	125,030,018.63	163,815,154.13
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	8,546,800.00	5,427,240.00
应收账款	110,544,338.69	86,454,394.53
预付款项	21,640,344.93	12,996,080.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	1,187,117.61	366,081.99
应收股利		
其他应收款	1,757,676.61	1,638,195.24
买入返售金融资产		
存货	183,713,894.71	163,154,633.60
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,523,719.80	2,672,776.49
流动资产合计	454,943,910.98	436,524,556.09
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	5,530,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	950,000.00	
投资性房地产		
固定资产	193,805,973.17	196,503,022.17
在建工程	7,259,013.94	8,918,116.04
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	23,039,184.98	23,251,917.34
开发支出		
商誉	515,000.00	
长期待摊费用	2,715,180.94	2,019,181.78
递延所得税资产	1,506,129.19	1,214,805.96
其他非流动资产		
非流动资产合计	235,320,482.22	231,907,043.29
资产总计	690,264,393.20	668,431,599.38
流动负债：		
短期借款	39,294,800.00	36,527,240.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	30,517,760.00	20,324,560.00
应付账款	44,665,897.61	49,389,007.08
预收款项	1,213,875.84	2,623,313.25
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,600,802.19	8,203,282.24
应交税费	3,525,729.68	1,675,494.70

应付利息		
应付股利		
其他应付款	539,011.15	2,136,883.44
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	125,357,876.47	120,879,780.71
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	362,500.00	400,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	362,500.00	400,000.00
负债合计	125,720,376.47	121,279,780.71
所有者权益：		
股本	133,980,000.00	133,980,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	260,565,853.08	260,565,853.08
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	21,314,898.01	18,807,668.59
一般风险准备		
未分配利润	144,198,566.15	126,668,147.63
归属于母公司所有者权益合计	560,059,317.24	540,021,669.30
少数股东权益	4,484,699.49	7,130,149.37
所有者权益合计	564,544,016.73	547,151,818.67
负债和所有者权益总计	690,264,393.20	668,431,599.38

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金江锋

会计机构负责人：王琼

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	122,457,330.06	162,286,792.30
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	8,546,800.00	5,427,240.00
应收账款	106,275,998.43	84,285,574.53
预付款项	14,049,565.21	13,070,629.51
应收利息	1,187,117.61	366,081.99
应收股利		
其他应收款	1,596,068.51	1,585,573.87
存货	174,012,953.90	153,508,586.63
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,486,494.05	2,633,326.46
流动资产合计	430,612,327.77	423,163,805.29
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	40,567,850.51	18,714,304.23
投资性房地产		

固定资产	181,175,954.43	183,796,546.37
在建工程	6,002,661.94	8,720,820.04
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	21,981,688.12	22,174,965.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,205,772.03	1,802,499.94
递延所得税资产	1,354,366.17	1,045,344.20
其他非流动资产		
非流动资产合计	253,288,293.20	236,254,480.50
资产总计	683,900,620.97	659,418,285.79
流动负债：		
短期借款	39,294,800.00	36,527,240.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	30,517,760.00	20,324,560.00
应付账款	49,858,868.14	55,345,817.11
预收款项	1,213,875.84	2,623,313.25
应付职工薪酬	3,375,844.94	5,044,794.83
应交税费	2,389,553.08	1,153,019.18
应付利息		
应付股利		
其他应付款	485,346.56	2,114,443.24
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	127,136,048.56	123,133,187.61
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	362,500.00	400,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	362,500.00	400,000.00
负债合计	127,498,548.56	123,533,187.61
所有者权益：		
股本	133,980,000.00	133,980,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	259,908,532.41	259,908,532.41
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,314,898.01	18,807,668.59
未分配利润	141,198,641.99	123,188,897.18
所有者权益合计	556,402,072.41	535,885,098.18
负债和所有者权益总计	683,900,620.97	659,418,285.79

3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	91,703,585.89	92,480,363.93
其中：营业收入	91,703,585.89	92,480,363.93
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	81,035,455.64	87,136,029.67

其中：营业成本	64,516,207.93	69,118,175.18
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	720,480.27	525,738.80
销售费用	4,444,782.29	4,406,112.50
管理费用	12,361,028.35	11,980,568.91
财务费用	-2,050,707.54	1,346,722.43
资产减值损失	1,043,664.34	-241,288.15
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）	10,668,130.25	5,344,334.26
加：营业外收入	284,290.67	781,752.22
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	119,787.04	105,617.20
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,832,633.88	6,020,469.28
减：所得税费用	1,646,392.34	1,538,700.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	9,186,241.54	4,481,769.01
归属于母公司所有者的净利润	9,005,293.32	4,475,158.41
少数股东损益	180,948.22	6,610.60
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	9,186,241.54	4,481,769.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,005,293.32	4,475,158.41
归属于少数股东的综合收益总额	180,948.22	6,610.60
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.067	0.033
(二) 稀释每股收益	0.067	0.033

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金江锋

会计机构负责人：王琼

4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	90,833,842.55	91,719,574.96

减：营业成本	67,524,832.03	71,130,132.68
营业税金及附加	514,169.44	383,874.79
销售费用	4,277,812.39	4,371,339.68
管理费用	9,847,354.05	10,499,806.00
财务费用	-2,051,007.22	1,347,491.96
资产减值损失	1,160,551.90	-193,333.60
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）	0.00	
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）	9,560,129.96	4,180,263.45
加：营业外收入	269,960.67	781,352.22
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	102,998.38	92,654.57
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,727,092.25	4,868,961.10
减：所得税费用	1,123,099.65	1,219,025.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,603,992.60	3,649,935.35
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		

2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	8,603,992.60	3,649,935.35
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.064	0.027
（二）稀释每股收益	0.064	0.027

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	267,104,581.43	257,193,331.26
其中：营业收入	267,104,581.43	257,193,331.26
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	241,731,283.94	234,034,154.99
其中：营业成本	189,669,888.56	187,053,797.58
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	1,840,934.08	1,495,519.21
销售费用	12,925,787.10	12,335,059.88
管理费用	35,745,731.32	31,805,673.37

财务费用	-607,040.00	293,886.22
资产减值损失	2,155,982.88	1,050,218.73
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）	25,373,297.49	23,159,176.27
加：营业外收入	4,211,499.41	1,577,084.62
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	362,278.93	440,052.70
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	29,222,517.97	24,296,208.19
减：所得税费用	4,321,476.26	5,314,061.99
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	24,901,041.71	18,982,146.20
归属于母公司所有者的净利润	24,592,967.94	18,584,900.75
少数股东损益	308,073.77	397,245.45
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允		

价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	24,901,041.71	18,982,146.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	24,592,967.94	18,584,900.75
归属于少数股东的综合收益总额	308,073.77	397,245.45
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.18	0.14
（二）稀释每股收益	0.18	0.14

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。

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	265,468,566.20	255,508,241.70
减：营业成本	197,811,384.91	193,585,411.84
营业税金及附加	1,288,323.19	1,006,840.98
销售费用	12,458,728.85	12,259,985.12
管理费用	28,220,301.61	27,295,932.33
财务费用	-606,072.22	295,685.49
资产减值损失	2,053,503.32	930,242.35
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）	320,912.17	473,678.12
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	24,563,308.71	20,607,821.71

列)		
加：营业外收入	4,192,169.41	1,576,684.62
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	302,964.26	320,412.22
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	28,452,513.86	21,864,094.11
减：所得税费用	3,380,219.63	4,644,570.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	25,072,294.23	17,219,523.25
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	25,072,294.23	17,219,523.25
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.187	0.130
（二）稀释每股收益	0.187	0.130

7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	255,917,427.27	240,183,046.07
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	3,785,693.08	1,708,925.81
收到其他与经营活动有关的现金	13,636,263.11	9,387,425.88
经营活动现金流入小计	273,339,383.46	251,279,397.76
购买商品、接受劳务支付的现金	177,070,210.35	184,031,895.04
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	51,508,885.23	52,316,594.22

现金		
支付的各项税费	16,384,362.40	18,612,888.23
支付其他与经营活动有关的现金	34,008,969.33	22,493,818.46
经营活动现金流出小计	278,972,427.31	277,455,195.95
经营活动产生的现金流量净额	-5,633,043.85	-26,175,798.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,295.14	44,134.61
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,295.14	44,134.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,793,414.06	20,264,724.95
投资支付的现金	9,125,196.28	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,200,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	30,118,610.34	20,264,724.95
投资活动产生的现金流量净额	-30,113,315.20	-20,220,590.34
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	43,494,800.00	34,799,840.00
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	43,494,800.00	34,799,840.00
偿还债务支付的现金	40,727,240.00	49,599,840.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,234,168.48	8,098,865.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		364,082.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	46,961,408.48	57,698,705.33
筹资活动产生的现金流量净额	-3,466,608.48	-22,898,865.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	125,888.03	-1,353,522.73
五、现金及现金等价物净增加额	-39,087,079.50	-70,648,776.59
加：期初现金及现金等价物余额	157,717,786.13	200,921,913.94
六、期末现金及现金等价物余额	118,630,706.63	130,273,137.35

8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	254,086,469.27	241,041,911.27
收到的税费返还	3,785,693.08	1,708,925.81
收到其他与经营活动有关的现金	12,631,216.15	6,514,022.21
经营活动现金流入小计	270,503,378.50	249,264,859.29
购买商品、接受劳务支付的现金	204,705,343.02	207,765,965.11
支付给职工以及为职工支付的现金	30,659,857.10	33,329,830.40
支付的各项税费	10,716,414.04	12,884,751.74
支付其他与经营活动有关的现金	30,049,592.43	21,706,776.86
经营活动现金流出小计	276,131,206.59	275,687,324.11
经营活动产生的现金流量净额	-5,627,828.09	-26,422,464.82
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	490.29	44,134.61
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	490.29	44,134.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,618,128.98	20,128,625.28
投资支付的现金	21,853,546.28	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	31,471,675.26	20,128,625.28
投资活动产生的现金流量净额	-31,471,184.97	-20,084,490.67
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	43,494,800.00	34,799,840.00
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	43,494,800.00	34,799,840.00
偿还债务支付的现金	40,727,240.00	49,599,840.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,925,841.11	7,734,783.33
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	46,653,081.11	57,334,623.33
筹资活动产生的现金流量净额	-3,158,281.11	-22,534,783.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	125,888.03	-1,353,522.73
五、现金及现金等价物净增加额	-40,131,406.14	-70,395,261.55
加：期初现金及现金等价物余额	156,189,424.30	199,267,240.90
六、期末现金及现金等价物余额	116,058,018.16	128,871,979.35

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。