



海伦钢琴股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015-031

2015 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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
王根田	独立董事	有事	周英

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	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	85,896,811.40	76,518,909.43	12.26%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	6,836,352.44	7,368,152.62	-7.22%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-15,946,770.63	-29,692,420.88	46.29%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.1190	-0.2216	46.30%
基本每股收益（元/股）	0.051	0.055	-7.27%
稀释每股收益（元/股）	0.051	0.055	-7.27%
加权平均净资产收益率	1.26%	1.41%	-0.15%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.22%	1.32%	-0.10%
	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）	656,772,612.58	668,431,599.38	-1.74%
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	546,858,021.74	540,021,669.30	1.27%
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.0816	4.0306	1.27%

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）	-7,698.30	处置固定资产
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）	158,200.00	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	94,382.96	
减：所得税影响额	36,125.62	
合计	208,759.04	--

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
水利基金专项基金	97,180.11	与正常经营活动存在直接关系，且不具特殊性和偶发性

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，对市场需求动态不能及时了解，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，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	7,222
----------	-------

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		
银丰证券投资基金	其他	2.76%	3,700,948	0		
陆如辉	境内自然人	2.64%	3,542,655	0		
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	2.24%	3,000,000	0		
中国工商银行股份有限公司－汇添富民营活力股票型证券投资基金	其他	2.24%	3,000,000	0		
中国建设银行股份有限公司－汇添富消费行业股票型证券投资基金	其他	1.98%	2,649,878	0		
全国社保基金一一八组合	其他	1.49%	1,993,317	0		
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	其他	1.12%	1,503,371	0		
中国银行股份有限公司－浙商汇金转型成长混合型证券投资基金	其他	1.12%	1,500,000	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			
银丰证券投资基金	3,700,948	人民币普通股	3,700,948			
陆如辉	3,542,655	人民币普通股	3,542,655			
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	3,000,000	人民币普通股	3,000,000			
中国工商银行股份有限公司－汇添富民营活力股票型证券投资基金	3,000,000	人民币普通股	3,000,000			

金			
中国建设银行股份有限公司－汇添富消费行业股票型证券投资基金	2,649,878	人民币普通股	2,649,878
全国社保基金一一八组合	1,993,317	人民币普通股	1,993,317
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞盛世中国股票型开放式证券投资基金	1,503,371	人民币普通股	1,503,371
中国银行股份有限公司－浙商汇金转型成长混合型证券投资基金	1,500,000	人民币普通股	1,500,000
兴业银行股份有限公司－工银瑞信金融地产行业股票型证券投资基金	1,354,500	人民币普通股	1,354,500
戴曙燕	1,124,830	人民币普通股	1,124,830
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 1,124,830 股，普通证券账户 0 股，合计持有 1,124,830 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

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

1、资产负债类项目

- (1) 预付账款：本期期末比年初增长40.40%，主要系原材料市场价格波动较大，为锁定价格进行预付所致。
- (2) 在建工程：本期期末比年初增长34.43%，主要系募投项目投入所致。
- (3) 应付职工薪酬：本期期末比年初下降57.76%，主要系2014年年年终奖在本期支付所致。
- (4) 应交税金：本期期末比年初增长61.49%，主要系本期应交增值税以及城建税、教育附加费等地方税增加所致。

2、利润表项目

- (1) 营业税金及附加：本报告期比上年同期增加75.31%，主要系本期应交增值税增加导致城建税和教育附加费增加所致。
- (2) 财务费用：本报告期比上年同期增加291.16%，主要系本期外币汇率下降导致汇兑损失增加所致。
- (3) 营业外收入：本报告期比上年同期下降57.02%，主要系本期政府补助减少所致。

3、现金流量项目

- (1) 经营活动产生的现金流量净额比上限同期增加46.29%，主要系本期销售回款增加所致。

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、业务回顾：

本报告期内，公司主营业务类型未发生重大变化，依然还是钢琴和钢琴零配件销售为主。

本报告期内，公司实现营业收入8589.68万元，比上年同期增长12.26%，主要系钢琴的销量及同比上年增加，以及钢琴提价所致。

本报告期内，公司实现归属于普通股股东的净利润为683.64万元，同比上年下降7.22%，主要原因系：

(1) 本报告期内，受国际宏观经济因素影响，人民币升值，外汇汇率大幅下降，导致公司外汇收入汇兑损失约203万元，较上年同期财务费用增加291.16%；

(2) 本报告期内，海伦艺术教育投资有限公司和北京海伦网络信息科技有限公司这两家子公司都处于成立初期，无营业收入，先期费用投入较大；

(3) 本报告期内，政府补助较上年同期减少52.72%；

二、未来展望：

随着钢琴生产扩建项目的正式投入使用，为公司的进一步发展提供了有力条件，推动研究、开发、市场同步前进，促进钢琴制造技术基础与应用现代化研究的协同发展，提高生产能力，继续开展对立式钢琴和三角钢琴制造工艺技术的研发，大型专业演奏会用品质的提升，钢琴新产品的试制等，保持公司在钢琴制造技术研究领域的领先地位。同时，也将大力推进艺术教育培训项目的步伐，为公司发展增添新动力。

1、提高公司生产能力，完善产品生产线。通过钢琴生产扩建项目，公司产能得到进一步提升，公司主要产品生产的自动化程序及生产效率得到提高。公司拥有完整的产品制造线，能够更好地控制公司生产钢琴的品质和性能，发展成为大型、专业钢琴及核心部件的研发、生产基地。

2、提高研发能力，积极开发新产品。进一步加大研发力度和经费的投入，通过人才储备和培养工作，扩充和优化研发团队，配置高端研发检测设备，提升研发水平和能力，使公司新产品、新技术的研发能力更上一个台阶。

3、拓展优化市场渠道。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,在未来几年内,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,形成国内外主要和新兴钢琴消费地的全球营销体系。

4、持续加强品牌宣传。公司将继续注重文化品牌概念宣传,通过举办钢琴比赛、音乐大师班和音乐家专场演奏会进行品牌推介,并注重在各类重大社会事件中寻找合适的市场营销机会,同时公司还考虑通过对自身和竞争对手的广告投放情况的搜集与分析,指定最佳的广告内容和广告投放渠道策略,通过电视、网络和平面广告等方式进行产品宣传。

5、积极推动艺术教育培训项目。公司将结合公司与市场的各项的前期调研,继续触及整合更多城市点的实力培训机构,走访与借鉴更多优秀的培训机构经营模式与思路,推进海伦艺术教育培训项目体系建设;积极推进智能钢琴以及在线教育平台的研究与开发,开启线上教育与线下教育并行模式,加快推进公司在文化艺术培训产业领域前进步伐。

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

2015年3月与北京邮电大学签署了技术委托合同,旨于智能钢琴音源主板及钢琴MOOC网络教育的委托研究与开发,2015年4月与北京华慧信通科技有限责任公司签署了技术委托合同,旨于基于Android平台的智能乐谱系统研究与开发。该两个项目的研究与开发将积极推动公司智能钢琴与互联网互动教育平台的项目建设。

本报告期内,公司新增五项新的研发产品,随着研发项目产品的多元化,国外先进技术引进并带领自身研发团队技术能力的不断提升,从而使产品具有良好的市场竞争力,同时品牌影响力也得以提升。报告期内,研发总投入为3,459,367.98元,占营业收入的4.03%。

具体研发产品进展情况如下表:

项目名称	项目来源	项目进展
FB132立式钢琴	地方科技项目	研发阶段
FB128立式钢琴	地方科技项目	研发阶段
FB126立式钢琴	地方科技项目	研发结束
DUA I 智能立式电钢琴	地方科技项目	研发结束
DGI 智能三角电钢琴	地方科技项目	研发阶段

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

2014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、上海金浦钢铸造有限公司、上海爱克申钢琴部件厂、Stahl-und Drahtwerk Roslau GmbH、宁海县立宇金属铸造有限公司,采购额为13,122,934.28元;本报告期内,公司前五大供应商为宁波森隆乐器股份有限公司、捷克佩洛夫钢琴制造有限公司、上海旺顺机械铸造有限公司、廊坊九洲乐器有限公司、上海爱克申钢琴部件厂,总采购金额为15,416,782.17元;公司前五大供应商有所变化,但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,对公司未来经营不会产生重大影响。

报告期内公司前5大客户的变化情况及影响

适用 不适用

2014年1-3月,公司前五大客户为佩洛夫(天津)商贸有限公司、奥地利文德隆琴行、美国维也纳国际公司、湖北武汉

武昌区中音琴行、安徽合肥国声琴行，合计销售额为 14,401,539.89 元；本报告期内，公司前五大客户为佩洛夫（天津）商贸有限公司、奥地利文德隆琴行、美国维也纳国际公司、广西南宁音妙乐器有限公司、安徽合肥国声琴行，合计销售额为 17,636,298.94 元；公司前五大客户略有变化，前五大客户季度销售额有所上升，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。

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，积极推进钢琴部件技改项目、钢琴击弦机制造项目、钢琴制造工程技术中心项目等募集资金投资项目的建设，同时不断提升研发能力，深化与北京邮电大学等的合同项目，积极推进艺术教育培训项目，助力智能钢琴与互联网互动教育平台建设。

2015年公司第一季度公司实现营业收入约8,589.68万元，归属于公司普通股股东的净利润约683.64万元，基本达到预期目标；根据本报告期的销售业绩来看，较上年同期上升12.26%，公司将继续保持良好的销售势头，积极完成公司年度经营计划。

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，对市场需求的动态不能及时了解，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，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。公司会积极准备申报材料，推进项目进程。

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	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。	2012 年 06 月 19 日	2015 年 6 月 19 日	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宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司及永盟国际有限公司的股权, 也不由公司收购该部分股权。	2012 年 06 月 19 日	2015 年 6 月 19 日	正在履行
	金海珍	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股份, 也不由公司回购该部分股份。	2012 年 06 月 19 日	2015 年 6 月 19 日	正在履行

	<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>(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</p>	2011年03月10日	长期	正在履行
--	--	--	-------------	----	------

		<p>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>			
	永盟国际有限公司	<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</p>	2011 年 02 月 22 日	长期	正在履行

		<p>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</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</p>	<p>2011 年 03 月 10 日</p>	<p>长期</p>	<p>正在履行</p>

	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	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。	2012年03月05日	长期	正在履行

		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。			
	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
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		205.1					
累计变更用途的募集资金总额		3,080		已累计投入募集资金总额		23,954.87					
累计变更用途的募集资金总额比例		9.79%									
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	226.19	1,507.12	否	否
2.钢琴击弦机制造项目	是	5,105	2,645	70.88	141.95	5.37%	2016年10月31日			否	否
3.钢琴制造工程技术中心	是	2,516	1,896	15.19	46.63	46.63%	2015年10月31日			否	否
补充流动资金					1,893.75						
承诺投资项目小计	--	18,671	15,591	86.07	16,283.57	--	--	226.19	1,507.12	--	--
超募资金投向											
1.钢琴生产扩建项目			4,977								
2.钢琴部件技改项目			2,582	119.03	1,371.3	53.11%	2014年12月31日			否	否
补充流动资金（如有）	--				6,300		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--		7,559	119.03	7,671.3	--	--			--	--
合计	--	18,671	23,150	205.1	23,954.87	--	--	226.19	1,507.12	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	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，传统钢琴已无法满足人们人性化、个性化、高科技化的要求，传统钢琴需求增长乏力；另外，市场竞争加剧、国内外经济环境相对低迷，加之二手钢琴大量涌入冲击国内钢琴市场，公司销售收入未实现预期的增长。(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。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。3、钢琴部件技改项目原预计于 2014 年 6 月完工，现预计于 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。										
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	适用 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审议通过，同										

	<p>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 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审议通过, 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 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; 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》。上述两个项目已经有有关部门审批(甬发改审批(2013)159 号、宁开政项(2013)117 号)。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度发生
	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审议通过, 该变更事项已于 2013 年 11 月获得相关部门审批(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审议通过《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审议通过, 该变更事项已于 2013 年 11 月获得相关部门审批(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, 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。（2）钢琴部件技改项目募集后承诺投资金额2,582万元，截至2015年3月31日已实际投资金额1,371.30万元。该项目后续尚需支付零星设备及工程尾款约110万元，扣除后续尚需支付款项后预计结余募集资金约1,100万元。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。
尚未使用的募集资金用途及去向	1、截止2015年3月31日，公司募集资金余额8,629.86万元（其中超募资金余额2,752.15万元），存放于募集资金专户，占募集资金净额的27.42%。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。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。
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

√ 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。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

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。

公司2014年度利润分配预案拟定如下：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。

本预案已经公司第三届董事会第五次会议审议通过，尚需提交公司2014年度股东大会审议。

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

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 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	129,290,561.45	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	4,200,000.00	5,427,240.00
应收账款	99,083,750.56	86,454,394.53
预付款项	18,246,364.99	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	453,903.33	366,081.99
应收股利		
其他应收款	1,337,856.36	1,638,195.24
买入返售金融资产		
存货	166,932,679.99	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	1,914,085.10	2,672,776.49
流动资产合计	421,459,201.78	436,524,556.09
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

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	193,425,932.86	196,503,022.17
在建工程	11,988,884.48	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	23,132,609.97	23,251,917.34
开发支出	3,361,500.00	
商誉		
长期待摊费用	2,158,824.32	2,019,181.78
递延所得税资产	1,245,659.17	1,214,805.96
其他非流动资产		
非流动资产合计	235,313,410.80	231,907,043.29
资产总计	656,772,612.58	668,431,599.38
流动负债：		
短期借款	29,600,000.00	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	15,184,560.00	20,324,560.00
应付账款	47,420,291.83	49,389,007.08
预收款项	2,525,479.45	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	3,464,681.78	8,203,282.24
应交税费	2,705,772.87	1,675,494.70

应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,502,684.08	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	102,403,470.01	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	387,500.00	400,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	387,500.00	400,000.00
负债合计	102,790,970.01	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	19,505,025.39	18,807,668.59
一般风险准备		
未分配利润	132,807,143.27	126,668,147.63
归属于母公司所有者权益合计	546,858,021.74	540,021,669.30
少数股东权益	7,123,620.83	7,130,149.37
所有者权益合计	553,981,642.57	547,151,818.67
负债和所有者权益总计	656,772,612.58	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	127,302,394.35	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	4,200,000.00	5,427,240.00
应收账款	97,014,630.56	84,285,574.53
预付款项	18,740,900.22	13,070,629.51
应收利息	453,903.33	366,081.99
应收股利		
其他应收款	1,196,855.43	1,585,573.87
存货	156,061,738.10	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	1,614,171.73	2,633,326.46
流动资产合计	406,584,593.72	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	23,842,904.23	18,714,304.23
投资性房地产		

固定资产	180,594,520.17	183,796,546.37
在建工程	11,904,284.48	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	22,062,143.27	22,174,965.72
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,732,246.39	1,802,499.94
递延所得税资产	1,151,197.41	1,045,344.20
其他非流动资产		
非流动资产合计	241,287,295.95	236,254,480.50
资产总计	647,871,889.67	659,418,285.79
流动负债：		
短期借款	29,600,000.00	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	15,184,560.00	20,324,560.00
应付账款	51,828,123.73	55,345,817.11
预收款项	2,525,479.45	2,623,313.25
应付职工薪酬	1,838,212.74	5,044,794.83
应交税费	2,302,372.58	1,153,019.18
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,346,975.01	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	104,625,723.51	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	387,500.00	400,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	387,500.00	400,000.00
负债合计	105,013,223.51	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	19,505,025.39	18,807,668.59
未分配利润	129,465,108.36	123,188,897.18
所有者权益合计	542,858,666.16	535,885,098.18
负债和所有者权益总计	647,871,889.67	659,418,285.79

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	85,896,811.40	76,518,909.43
其中：营业收入	85,896,811.40	76,518,909.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	77,894,291.53	68,021,766.04

其中：营业成本	60,905,112.31	54,642,666.41
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	648,292.92	369,796.98
销售费用	4,277,856.30	3,560,605.99
管理费用	9,894,175.84	9,398,945.43
财务费用	1,494,784.93	-781,938.62
资产减值损失	674,069.23	831,689.85
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）	8,002,519.87	8,497,143.39
加：营业外收入	254,024.96	590,996.06
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	106,320.41	97,277.10
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,150,224.42	8,990,862.35
减：所得税费用	1,320,400.52	1,526,286.38
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,829,823.90	7,464,575.97
归属于母公司所有者的净利润	6,836,352.44	7,368,152.62
少数股东损益	-6,528.54	96,423.35
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	6,829,823.90	7,464,575.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,836,352.44	7,368,152.62
归属于少数股东的综合收益总额	-6,528.54	96,423.35
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.051	0.055
(二)稀释每股收益	0.051	0.055

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

法定代表人：陈海伦

主管会计工作负责人：金江锋

会计机构负责人：王琼

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	85,827,071.87	76,418,534.85
减：营业成本	63,210,129.28	56,523,120.15
营业税金及附加	523,360.96	227,383.51

销售费用	4,152,336.88	3,546,274.92
管理费用	7,722,510.80	7,967,547.32
财务费用	1,495,398.59	-782,104.73
资产减值损失	688,862.79	831,689.85
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）	8,034,472.57	8,104,623.83
加：营业外收入	254,024.96	590,996.06
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	87,269.07	85,430.55
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,201,228.46	8,610,189.34
减：所得税费用	1,227,660.48	1,485,492.12
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	6,973,567.98	7,124,697.22
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	6,973,567.98	7,124,697.22
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.052	0.053
（二）稀释每股收益	0.052	0.053

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	70,618,820.34	59,937,246.14
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	797,054.02	578,813.89
收到其他与经营活动有关的现金	2,476,892.54	2,715,109.35
经营活动现金流入小计	73,892,766.90	63,231,169.38
购买商品、接受劳务支付的现金	61,775,106.05	63,125,105.62
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	18,310,753.03	19,068,255.46
支付的各项税费	5,346,201.01	4,145,392.50
支付其他与经营活动有关的现金	4,407,477.44	6,584,836.68
经营活动现金流出小计	89,839,537.53	92,923,590.26
经营活动产生的现金流量净额	-15,946,770.63	-29,692,420.88
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	1,200.00	34,326.93
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	1,200.00	34,326.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,845,836.00	10,622,339.43
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	7,845,836.00	10,622,339.43
投资活动产生的现金流量净额	-7,844,636.00	-10,588,012.50
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	9,800,000.00	9,999,840.00

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	9,800,000.00	9,999,840.00
偿还债务支付的现金	16,727,240.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	234,076.10	605,999.97
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	16,961,316.10	15,605,999.97
筹资活动产生的现金流量净额	-7,161,316.10	-5,606,159.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,029,869.95	254,535.11
五、现金及现金等价物净增加额	-32,982,592.68	-45,632,058.24
加：期初现金及现金等价物余额	157,717,786.13	199,921,913.94
六、期末现金及现金等价物余额	124,735,193.45	154,289,855.70

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	70,317,820.34	58,977,887.61
收到的税费返还	797,054.02	578,813.89
收到其他与经营活动有关的现金	2,475,868.78	3,537,572.75
经营活动现金流入小计	73,590,743.14	63,094,274.25
购买商品、接受劳务支付的现金	70,727,587.41	75,684,008.12
支付给职工以及为职工支付的现金	11,409,837.65	12,765,753.78
支付的各项税费	3,963,588.23	2,290,014.25
支付其他与经营活动有关的现金	3,141,427.75	5,888,244.22
经营活动现金流出小计	89,242,441.04	96,628,020.37
经营活动产生的现金流量净额	-15,651,697.90	-33,533,746.12

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		34,326.93
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		34,326.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,470,914.00	10,622,339.43
投资支付的现金	5,128,600.00	
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	8,599,514.00	10,622,339.43
投资活动产生的现金流量净额	-8,599,514.00	-10,588,012.50
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	9,800,000.00	9,999,840.00
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	9,800,000.00	9,999,840.00
偿还债务支付的现金	16,727,240.00	15,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	234,076.10	605,999.97
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	16,961,316.10	15,605,999.97
筹资活动产生的现金流量净额	-7,161,316.10	-5,606,159.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,029,869.95	254,535.11
五、现金及现金等价物净增加额	-33,442,397.95	-49,473,383.48

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	122,747,026.35	149,793,857.42

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。