



**海伦钢琴股份有限公司**

**2017 年年度报告**

**2018-013**

**2018 年 04 月**

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

1、行业风险。随着国内钢琴行业的竞争发展，行业集中度呈现逐步扩大的趋势。同行业内竞争激烈，公司如果不能加强资源整合，提高经营规模，扩大市场份额，将面临较大的市场竞争风险。

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

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

4、募集资金投资项目风险。募集资金投资项目的实施将增强公司产品开发能力，提升生产技术工艺，提高产品档次，扩大产能，满足消费升级所带来的

市场需求，促进公司持续稳定发展，增强公司可持续盈利能力。但项目实施完成后产生的经济效益、产品的市场开拓与接受程度、销售价格等都有可能与公司的预测发生差异，并可能导致部分生产设备闲置、无法充分利用生产能力的风险；另外，项目建设若不能按预定计划完工，也会影响投资效益，所以客观上存在不能如期完成或不能实现预期收益的风险。

5、智能钢琴与线上线下艺术培训教育项目风险。根据公司文化艺术产业的发展战略，公司于 2014 年 8 月成立了“海伦艺术教育投资有限公司”，于 2014 年 12 月成立了“北京海伦信息网络有限公司”，主要承担拓展公司智能钢琴与线上线下艺术教育培市场，加快推进公司在文化艺术培训产业领域做大做强的步伐，增强持续盈利能力。但该项目在深度和广度上均具有一定的创新性，存在一定的技术风险与市场不确定性。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 251289880 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.29 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	6
第二节 公司简介和主要财务指标.....	10
第三节 公司业务概要.....	14
第四节 经营情况讨论与分析.....	32
第五节 重要事项.....	46
第六节 股份变动及股东情况.....	53
第七节 优先股相关情况.....	53
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	54
第九节 公司治理.....	60
第十节 公司债券相关情况.....	66
第十一节 财务报告.....	67
第十二节 备查文件目录.....	140

## 释义

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

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

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

### 二、联系人和联系方式

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

### 三、信息披露及备置地点

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

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路 128 号
签字会计师姓名	章磊、孙玉霞

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

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

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	469,657,839.79	389,177,122.03	20.68%	369,061,636.55
归属于上市公司股东的净利润（元）	40,980,511.46	33,284,823.81	23.12%	30,993,823.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	29,686,008.73	21,670,738.54	36.99%	25,525,648.58
经营活动产生的现金流量净额（元）	63,786,114.43	42,017,806.99	51.81%	46,148,262.48
基本每股收益（元/股）	0.1631	0.1325	23.09%	0.1285
稀释每股收益（元/股）	0.1631	0.1325	23.09%	0.1285
加权平均净资产收益率	5.02%	4.23%	0.79%	5.60%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额（元）	1,002,797,900.52	928,997,567.95	7.94%	889,518,477.17
归属于上市公司股东的净资产（元）	834,943,694.94	800,245,430.48	4.34%	772,991,563.79

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	91,940,682.13	116,154,077.67	126,184,617.91	135,378,462.08
归属于上市公司股东的净利润	10,013,634.32	10,211,361.67	10,742,593.18	10,012,922.29

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,267,877.83	7,130,074.33	8,147,897.13	7,140,159.44
经营活动产生的现金流量净额	-7,239,513.09	-2,302,896.20	7,407,999.42	65,920,524.30

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用  不适用

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

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

适用  不适用

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

## 八、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2017 年金额	2016 年金额	2015 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	312,375.87	5,867.94	-33,981.86	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,279,848.61	6,742,800.00	6,176,234.40	
委托他人投资或管理资产的损益	6,204,197.25	6,660,533.86		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-722,039.90	83,539.96		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	213,495.33	172,174.99	299,725.94	
减：所得税影响额	2,026,496.79	2,050,831.48	970,319.24	
少数股东权益影响额（税后）	-33,122.36		3,484.27	
合计	11,294,502.73	11,614,085.27	5,468,174.97	--

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

说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

#### （一）主要业务：

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

报告期内，公司的主要业务未发生重大变化。

#### （二）主要产品

目前，公司主要产品包括立式钢琴、三角钢琴、智能钢琴，拥有的自有品牌有“海伦”、“文德隆”，合作品牌有“弗尔里希”、“佩卓夫”、“罗瑟”、“齐默曼”。公司产品根据不同的市场服务人群进行定位系列分类，并针对不同的定位，进行技术性能改进。公司还率先开启国内自主品牌钢琴与动漫联手，与迪士尼共同研发海伦 迪士尼系列钢琴，目前推出三款型号，将迪士尼动漫形象米奇、米妮、大白素材融入钢琴造型。报告期内，公司积极推广“6+1”智能钢琴教室，智能钢琴教室结合了迪士尼动漫智能钢琴APP教程，维也纳音乐与表演艺术大学的教学法，海伦智能钢琴为教具，启蒙孩子的学琴之路。妙趣横生的趣味教学，丰富多元的弹奏模式，融合卡通元素的课程教材，别具匠心的乐谱创作，新颖刺激的互动对战模式等特色让智能钢琴教室一经推出便获得众多关注。报告期内，实现智能钢琴教室产品销售137套。报告期内，公司推出智能钢琴I piano1，智能钢琴不是一般电声乐器，而是集传统钢琴音乐功能和现代科技于一身的现代钢琴，将会随着现代科技创新而不断发展。智能钢琴是在保留传统钢琴的音乐特性和演奏功能的基础上，引入现代计算机和互联网等技术，发展形成的全新一代的钢琴。海伦 I piano1搭载智能硬件、静音系统、专用APP，让钢琴远程教学和自学方式的智能化模式又上一个台阶。

#### （三）经营模式

##### 1、生产模式

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

##### 2、销售模式

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

公司考虑到电子商务销售的趋势和优势，并结合线下国内经销商分布广泛的条件，积极开拓电商平台销售。报告期内，电子商务平台销售收入为1,965万元，同比增长35.32%。

#### （四）主要业绩驱动因素：

报告期内，公司实现营业收入46,965.78万元，同比增长20.68%；归属于上市公司股东的净利润为4,098.05万元，同比增长23.12%。

##### 1、政策因素

国家积极推动文化产业发展，推动文化产业成为国民经济支柱性产业，实施重大文化产业项目带动战略，加强文化产业基地和区域性特色文化产业群建设，钢琴产业升级并与互联网相结合也得到国家政策的有利扶持。

报告期内，公司获得了“中央文化产业发展专项资金政府补助”，“科技局智能钢琴项目技改补助”，“钢琴设计出口服务

奖励”，“智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目补助”等多项政策性奖励补助。

报告期内，公司获得政府补助727.98万元，同比上升8%。

## 2、技术优势

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

报告期内，公司共设立了7项新产品项目，新申请专利10项，获得授权专利4项，其中1项发明，1项外观，2项实用新型，获得软件著作权1项，截至2017年底公司共取得授权专利56项，软件著作权1项。

## 3、销售驱动

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

报告期内，公司钢琴销量35,117台，较上年同期增加4,349台，销售收入同比增长20.68%。

报告期内，由于材料价格，人工社保的制造成本的增加，在2017年度钢琴进行了销售价格调整，销售平均单价同比上年增加；报告期内，在产品生产制造环节，公司共生产钢琴32,204台，同比增加19.15%；随着大环境材料价格的上升，为了控制生产成本，公司通过绩效考核制度，来降低材料耗损率 and 不合格率，提升材料的有效使用率；另外，通过技术改造，对生产环节中不合理的工艺工序进行调整缩减，来提高劳动效率；公司严格控制每台钢琴的销售成本增长幅度，报告期内钢琴销售毛利同比增长1.12%。

## 4、外延投资收益

2014年起，公司积极拓展艺术教育培训项目，主要通过各地培训机构签署合作协议开展运营，艺术教育培训课程体系定位为艺术启蒙、音乐教育、美术教育与舞蹈教育。同时，企业合理利用闲置募集资金进行现金管理，有效利用资金。报告期内，投资收益915.38万元，较上年同期增加。

### （五）行业发展阶段、周期性特点及公司所处地位

目前，国内乐器消费持续增长，外销出口业务总量缩减，产品结构调整压力加大，钢琴产业运营的多元化和复杂性凸显。以现代机械化工工艺水平提升化解成本压力，以资本运作为驱动，向社会音乐教育、互联网在线艺术教育和钢琴文化演艺市场不断拓展产业链条，从单纯出口代加工向社会化钢琴音乐文化服务平台创建，以及资源跨界重组的创新发展模式转型，成为今后钢琴产业发展的主旋律。

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

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无
固定资产	无
无形资产	无
在建工程	在建工程较上年末增加 267.49%，主要系募投项目投入增加所致。

可供出售金融资产	可供出售金融资产较上年末增加 49.80%，主要系海伦艺术教育增加对外投资所致。
应收利息	应收利息较上年末增加 96.07%，主要系银行理财产品和定期存款未到期暂估利息增加所致。
应收票据	应收票据较上年末增加 35.31%，主要系收到客户银行汇票增加所致。
货币资金	货币资金较上年末增加 33.67%，主要系本年销售收入回款增加所致。

## 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。

### （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，2017年公司共设立了7个新产品项目，新申请10个项专利，取得4项专利，获得软件著作权1项，截止报告期公司已取得56项国家专利。

#### 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新科技材料成果，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85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

2017年，国内钢琴产业发展总体维稳，钢琴出口下行压力加大，产能结构调整趋势突出，进口到国内的乐器继续保持增长态势，也反映出中国市场仍然是最活跃的市场。可以说近两年的钢琴出口市场的持续乏力，给国内钢琴企业带来了相应的压力，为了突破品牌运营的瓶颈，企业就须寻求转型之路，找准定位，差异化发展，形成竞争优势。报告期内，公司管理层按照董事会制定的经营方针，继续加快推进企业产业结构转型升级，在稳固传统钢琴生产制造管理的基础上，加大高端智能钢琴的研发力度，深入发展艺术教育培训项目，加速公司向综合文化企业转型的步伐。为实现可持续发展，公司深化内部管理体系的建设，稳步推进各项目实施，开拓新产业，进一步优化业务结构，强化营销能力及销售网络，持续提升海伦钢琴的品牌形象，不断增强公司的核心竞争力。

#### 一、经营业绩：

报告期内，公司通过钢琴推荐会和加大市场宣传推广力度，积极开拓二三线城市市场，不断挖掘销售市场份额，扩大营销渠道，公司实现营业收入46,965.78万元，同比上升20.68%。其次，公司积极投资艺术教育行业，获得投资收益增多，以及政府补助较上年同期增加，报告期内实现归属于上市公司普通股股东的净利润为4,098.05万元，同比增长23.12%。公司经营情况发展态势良好。

#### 二、财务状况：

报告期内，在重要资产方面，同上年末比较在建工程增加267.49%，主要原因系募集资金智能钢琴及互联网配套系统研发及产业化项目（一期）的在建工程投入逐步增大和击弦机项目投入的加快所致。另外，随着销售收入的增加，货币资金比同期增加33.67%；同时，经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加51.81%。

在负债方面，总负债略有上升，资产负债率为16.34%，主要系生产采购量增加导致未支付材料款增加以及应付银行承兑汇票增加所致。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83,494.37万元，比上年增长4.34%。总体来说，公司财务状况良好，保持稳定状态。

#### 三、技术研发：

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7项自主研发项目，3款传统立式钢琴，2款传统三角钢琴，2款智能钢琴，共投入研发费用1,945.27万元，占营业收入的4.14%。报告期内，公司共申请专利10项，5项已经正式授权，其中1项发明专利，1项软件著作权，1项外观专利，2项实用新型专利。报告期内，公司研发的维也纳系列、智能钢琴教室、I piano1产品都获得了市场关注。

#### 四、募投项目进展情况

报告期内，公司积极推进募投项目的建设。钢琴生产扩建项目、钢琴部件技改项目以及钢琴制造工程技术中心项目都已经完工投入使用。目前，公司标准化厂房、生产和生活配套设施的建设，形成了标准化、专业化生产基地，不仅能够有针对性地提升产能，满足不同种类产品的生产，还有利于科学地组织专业化生产，降低产品成本，提升产品品质。钢琴部件技改项目完成了对钢琴外壳加工、琴凳铁板喷涂等工艺改进，进一步提升公司的产品品质，增强产品市场综合竞争力；钢琴击弦机制造项目还处在建设阶段。截止报告期末累计投入2,467.94万元，投入进度为93.31%；公司2015年度非公开发行股票，智能钢琴及互联网配套系统研发及产业化项目（一期）定向增发成功，收到募资金净额20,634.97万元，该项目尚处于建设阶段，截止报告期末累计投入自有资金及募集资金8,382.04万元，投入进度为38.39%。

#### 五、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。

#### 六、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。

#### 七、品牌建设

报告期内，公司积极参与国内、外乐器展，如德国法兰克福乐器展、上海国际乐器展、广州乐器展、北京音乐生活展、深圳文博会等；2017年3月，海伦钢琴携手广州中山拓音琴行助力国际公益赛事；2017年4月，成功举行海伦 迪士尼系列钢琴发布会；2017年5月，海伦钢琴成为第55届意大利布塞托威尔第之声国际声乐比赛中国赛区选拔赛指定用琴；海伦钢琴还积极参与美国公益性栏目Random Acts(善意随行)，以赠送钢琴的方式为一位与妻子伉俪情深的钢琴教师送去生日礼物；2017年海伦钢琴助阵第15届鲁宾斯坦国际钢琴家大赛、第55届意大利布塞托威尔第之声国际声乐比赛、Animenz Live吉隆坡演奏会。报告期内，2017年海伦之旅——赵晓生全国巡回钢琴大师课暨钢琴独奏音乐会走进了上饶、鹰潭、新余、吉安、商丘、重庆、番禺、天河、湛江、盘锦、磐安、呼伦贝尔、乌海、常州等地，2017年海伦维也纳音乐之旅——美国洛杉矶山重奏走过苏州、北仑、建瓯、建阳、盐城、义乌、怀化、岳阳、衡阳、耒阳等地；2017年海伦维也纳音乐之旅——亚历山大 辛查克音乐会走过大庆、西安、汉中、大理、昆明、文山、桂林、济南、临沂、青岛、东营、襄阳、杭州、昆山、武汉、南京、丽水、合肥、恩施、荆门等地；2017年海伦维也纳音乐之旅——弗基米尔 科尼埃科瓦独奏会走过惠州、河源、开平、阳江、中山、保定、太原、杭州、苍南、乌鲁木齐、运城、许昌、平顶山、南阳、福州、泉州等地；2017年海伦维也纳音乐之旅亚采克 科尔塔斯大师班音乐会走过赤峰、呼和浩特、金昌、台州、宁波等地，通过邀请国内外知名钢琴家进行全国性钢琴大师班巡演活动，为广大音乐爱好者提供了在当地聆听音乐家演奏的机会，来自不同地区不同演绎方式的钢琴家为全国钢琴学习者展现了丰富的钢琴风格，让他们更接近音乐，热爱音乐，融入音乐，同时传播交流有益的钢琴学习理念。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

公司是否需要遵守光伏产业链相关业的披露要求

否

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

否

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

否

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

否

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

否

营业收入整体情况

单位：元

	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	469,657,839.79	100%	389,177,122.03	100%	20.68%
分行业					
西乐器制造	469,657,839.79	100.00%	389,177,122.03	100.00%	20.68%
分产品					
立式钢琴	369,768,313.59	78.73%	312,139,527.52	80.21%	18.46%
三角钢琴	45,645,961.60	9.72%	39,559,179.25	10.16%	15.39%
码克	10,800,487.97	2.30%	9,997,896.26	2.57%	8.03%
钢琴配件	19,205,739.98	4.09%	17,564,533.61	4.51%	9.34%
小乐器	781,630.32	0.17%	939,754.83	0.24%	-16.83%
电钢琴	2,480,071.32	0.53%	596,012.89	0.15%	316.11%
智能钢琴教室产品	5,404,415.67	1.15%			
其他	15,571,219.34	3.32%	8,380,217.67	2.15%	85.81%
分地区					
国内	421,411,777.13	89.73%	338,921,596.95	87.09%	24.34%
国外	48,246,062.66	10.27%	50,255,525.08	12.91%	-4.00%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
西乐器制造	454,086,620.45	331,731,000.93	26.95%	19.25%	17.75%	0.93%
分产品						
立式钢琴	369,768,313.59	267,786,642.85	27.58%	18.46%	16.47%	1.24%
三角钢琴	45,645,961.60	31,108,369.05	31.85%	15.39%	14.90%	0.29%
码克	10,800,487.97	10,902,918.15	-0.95%	8.03%	10.72%	-2.45%
钢琴配件	19,205,739.98	14,617,528.17	23.89%	9.34%	7.53%	1.28%
小乐器	781,630.32	638,180.55	18.35%	-16.83%	-16.20%	-0.61%
电钢琴	2,480,071.32	2,156,239.82	13.06%	316.11%	317.76%	-0.34%

智能钢琴教室产品	5,404,415.67	4,521,122.34	16.34%			
分地区						
国内	405,840,557.79	297,626,521.11	26.66%	22.78%	21.46%	0.80%
国外	48,246,062.66	34,104,479.82	29.31%	-4.00%	-7.00%	2.28%

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

适用  不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

行业分类	项目	单位	2017 年	2016 年	同比增减
立式钢琴	销售量	台	33,511	29,278	14.46%
	生产量	台	30,802	25,505	20.77%
	库存量	台	5,478	5,715	-4.15%
	其中：销售中的外购数量	台	2,514	2,475	1.58%
	其中：库存中的外购数量	台	211	253	-16.60%
三角钢琴	销售量	台	1,606	1,490	7.79%
	生产量	台	1,402	1,523	-7.94%
	库存量	台	735	917	-19.85%
	其中：销售中的外购数量	台	24	10	140.00%
	其中：库存中的外购数量	台	30	32	-6.25%
码克	销售量	台	36,478	30,896	18.07%
	生产量	台	36,705	30,209	21.50%
	库存量	台	2,193	1,966	11.55%
	其中：销售中对外销售量	台	4,274	3,902	9.53%
	其中：销售中的生产自用量	台	32,204	26,994	19.30%
电钢琴	销售量	台	2,059	207	894.69%
	生产量	台	4,779	2,943	62.39%
	库存量	台	5,521	2,803	96.97%
	其中：销售中的生产	台	955		

	自用量				
智能钢琴教室产品	销售量	套		137	
	生产量	套		137	
	库存量	套		0	

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

智能电钢销售同比上年增加894.69%，生产数量增加62.39%，主要系公司开始大力推广宣传电钢琴，促使报告期内销售有所增加所致；产量的增加主要系销量的增加所致。

#### (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

#### (5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
西乐器制造	材料成本	288,130,661.61	84.00%	240,955,623.76	84.02%	-0.03%
西乐器制造	人工成本	32,332,561.94	9.43%	27,308,632.09	9.52%	-0.10%
西乐器制造	制造费用	22,565,840.24	6.58%	18,507,450.80	6.45%	0.12%

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	110,801,454.15
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	23.59%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	苏州音妙文化发展有限公司	36,276,485.00	7.72%
2	佩洛夫（天津）商贸有限公司	27,483,337.00	5.85%
3	奥地利文德龙琴行	16,542,272.15	3.52%
4	重庆鸣声王俊霞	15,913,522.00	3.39%
5	安徽合肥国声琴行	14,585,838.00	3.11%
合计	--	110,801,454.15	23.59%

主要客户其他情况说明

适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	98,868,047.60
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	34.85%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	森鹤乐器股份有限公司	47,923,149.00	16.89%
2	烟台文德隆钢琴制造有限公司	15,769,275.00	5.56%
3	宁海县立宇金属铸造有限公司	13,465,665.90	4.75%
4	上海金浦钢琴铸造有限公司	10,923,802.70	3.85%
5	德清县华韵钢琴有限公司	10,786,155.00	3.80%
合计	--	98,868,047.60	34.85%

主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	37,556,236.24	28,894,586.69	29.98%	1.主要系随着销售量的增加以及运费提价导致运费增加所致； 2.主要系网上电子商务扩大销售，运营推广费用增加所致。
管理费用	54,863,594.18	50,343,402.48	8.98%	1.主要系工资薪酬增加所致； 2.主要系加大研发投入所致。
财务费用	-1,411,979.29	-4,429,685.73	68.12%	主要系报告期内汇率变动，导致汇兑损失所致。

#### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司一直秉承着科技创新的理念，结合实际市场客户反馈问题，技术研发部门不断加大研发科技力度，优化产品技术参数，来满足日益变化的市场需求。科技创新与新产品定向研发，是公司成功打开中高端市场，提升市场占有率的有力保障，是企业实现转型升级的关键因素，报告期内，拥有研发人员85名，公司设立研发项目7个，3个立式钢琴，2个三角钢琴，2个智能钢琴，全年研发投入1,945.21万元，同比增长4.14%。报告期内，公司共申请专利10项，获得授权专利4项，其中1项发明，1项外观，2项实用新型，获得软件著作权1项。

具体研发项目情况如下表：

序号	项目	项目来源	项目研发阶段
1	WB120立式钢琴	自立项目	研发结束
2	WB125立式钢琴	自立项目	研发结束
3	DNS1智能电钢	自立项目	研发结束
4	I piano2立式钢琴	自立项目	研发结束
5	DHG1迪士尼三角钢琴	自立项目	研发结束
6	VG286三角钢琴	自立项目	试制阶段
7	VD33立式钢琴	自立项目	研发结束

具体取得专利和软件著作权情况如下表：

序号	专利号	专利类型	专利名称	专利申请日期	专利授权日期
1	201620820082.9	实用新型	一种立式电钢琴平板智能进出装置	2016年7月28日	2017年1月4日
2	201410428196.4	发明	一种钢琴音板制作方法	2014年8月27日	2017年9月22日
3	201730309832.6	外观	智能钢琴	2017年7月14日	2017年12月15日
4	201720662304.3	实用新型	一种同时实现数据传输与充电的电钢琴功放系统	2017年6月8日	2017年12月15日
序号	登记号	类型	软件名称	首次发表日期	开发完成日期
1	2017SR434163	软著	海伦智能课堂管理系统	2016年5月1日	2017年8月9日

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2017 年	2016 年	2015 年
研发人员数量（人）	85	92	98
研发人员数量占比	13.41%	14.29%	16.12%
研发投入金额（元）	36,048,253.27	33,734,790.65	26,923,053.89
研发投入占营业收入比例	7.68%	8.67%	7.30%
研发支出资本化的金额（元）	16,595,600.05	17,282,636.19	9,446,898.32
资本化研发支出占研发投入的比例	46.04%	51.23%	35.09%
资本化研发支出占当期净利润的比重	40.58%	52.12%	30.20%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	522,099,262.42	432,972,819.81	20.58%
经营活动现金流出小计	458,313,147.99	390,955,012.82	17.23%
经营活动产生的现金流量净额	63,786,114.43	42,017,806.99	51.81%
投资活动现金流入小计	438,930,817.78	7,160,196.06	6,030.15%
投资活动现金流出小计	449,130,879.36	283,384,744.71	58.49%
投资活动产生的现金流量净额	-10,200,061.58	-276,224,548.65	96.31%
筹资活动现金流入小计	22,438,000.00	19,244,100.00	16.60%
筹资活动现金流出小计	25,562,247.00	6,293,213.42	306.19%
筹资活动产生的现金流量净额	-3,124,247.00	12,950,886.58	-124.12%
现金及现金等价物净增加额	50,150,819.35	-220,679,032.04	122.73%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

1.经营活动产生的现金流量净额同上期比较增加51.81%，主要系销售收入增加相应销售回款也增加所致。

2.投资活动现金流入同比上年增长6030.15%，主要系银行保本理财产品到期赎回，以及海伦艺术教育投资有限公司对外投资艺术教育行业确认投资收益所致。

3.投资活动现金流出同比上年增长58.49%，主要系购买银行保本理财产品投入，以及在建工程募投项目投入增加所致。

4.投资活动产生的现金流量净额同比上年增长96.31%，主要系银行保本理财产品到期赎回，以及海伦艺术教育投资有限公司对外投资艺术教育行业确认投资收益所致。

5.筹资活动现金流出同比上年增长306.19%，主要系银行商业承兑汇票到期归还短期借款所致。

6.筹资活动产生的现金流量净额同比上年下降124.12%，主要系银行商业承兑汇票到期归还短期借款所致。

7.现金及现金等价物净增加额同比上年增加122.73%，主要系销售收入增加相应销售回款同比增加，以及海伦艺术教育投资有限公司对外投资艺术教育行业确认投资收益所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

## 三、非主营业务情况

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	9,153,823.55	19.78%	1.主要系海伦艺术教育投资有限公司对外投资艺术教育行业确认投资收益所致。 2.主要系货币资金投资保本理财所致。	1、股权投资收益“有” 2、理财投资收益“无”
资产减值	911,494.06	1.97%	主要系应收账款计提坏账所致。	有
营业外收入	3,548,410.73	7.67%	主要系政府补助所致。	无
营业外支出	551,905.35	1.19%	1.主要系公益捐赠所致； 2.主要系处理固定资产所致。	无
其他收益	4,440,761.61	9.60%	主要系政府补助所致。	无
资产处置收益	368,452.82	0.80%	主要系出售固定资产所致。	无

#### 四、资产及负债状况

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	199,078,800.67	19.85%	148,927,981.32	16.03%	3.82%	主要系销售回款增加所致。
应收账款	97,559,165.19	9.73%	88,948,579.63	9.57%	0.16%	主要系销售收入增加所致。
存货	182,366,396.55	18.19%	174,276,392.77	18.76%	-0.57%	主要系销售量增加，增加材料备货所致。
长期股权投资	5,308,498.64	0.53%	6,069,828.01	0.65%	-0.12%	
固定资产	175,599,192.24	17.51%	183,123,108.00	19.71%	-2.20%	
在建工程	59,659,550.13	5.95%	16,234,335.06	1.75%	4.20%	主要系增加智能钢琴募投项目及击弦机募投项目投入增加所致。
短期借款	12,158,000.00	1.21%	9,000,000.00	0.97%	0.24%	主要系收到银行商业汇票贴现增加所致。
可供出售金融资产	21,298,674.94	2.12%	14,217,840.00	1.53%	0.59%	主要系海伦艺术公司对外投资增加所致。

##### 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

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
62,474,153.53	43,709,990.38	42.93%

### 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）
宁波梅山保税港区海伦艺音文化发展有限公司	艺术教育	增资	288,800.00	18.00%	自有资金	黄碧萍	长期	艺术教育	114,920.00	114,920.00	否	2016年04月26日	巨潮资讯网（公告编号：2016-023）
重庆艺海大地艺术培训有限公司	艺术教育	增资	302,400.00	18.00%	自有资金	王岭、杨春、李华东	长期	艺术教育	100,800.00	100,800.00	否	2017年04月11日	巨潮资讯网（公告编号：2017-008）
宁波梅山保税港区海伦曼乐迪文化发展有限公司	艺术教育	增资	1,241,000.00	18.00%	自有资金	王彬媛	长期	艺术教育	457,816.67	457,816.67	否	2017年04月11日	巨潮资讯网（公告编号：2017-008）
上海沃橙信息技术有限公司	信息网络	增资	5,000,000.00	1.88%	自有资金	小沃科技有限公司、深圳市	长期	信息技术开发	0.00	0.00	否	2017年08月22日	巨潮资讯网（公告编号：2017-02

						岚悦网络科技有限公司、上海莫望管理咨询中心（有限合伙）							4)
合计	--	--	6,832,200.00	--	--	--	--	--	673,536.67	673,536.67	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
智能钢琴及互联网配套系统研发及产业化项目（一期）	自建	是	智能钢琴及互联网配套系统	39,765,921.29	83,820,407.27	募集资金及自有资金	38.39%	49,320,000.00	0.00	项目正在建设中，未达到预计可使用状态	2015年03月27日	巨潮资讯网
合计	--	--	--	39,765,921.29	83,820,407.27	--	--	49,320,000.00	0.00	--	--	--

### 4、以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

### 5、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

#### （1）募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2012 年	公开发行	31,476.2	1,168.47	30,323.21	0	3,080	9.79%	2,147.09	用于未完工募投项目支出,对超募资金公司将根据实际需要,履行相应的审批手续后另作安排	0
2015 年	非公开发行增发	20,634.97	2,826.54	3,866.46	0	0	0.00%	17,546.3	用于未完工募投项目支出	0
合计	--	52,111.17	3,995.01	34,189.67	0	3,080	5.91%	19,693.39	--	0

## 募集资金总体使用情况说明

(一) 公司 2012 年 6 月上市时募集资金净额 31,476.20 万元 (其中超募资金 12,805.20 万元), 截至 2017 年 12 月 31 日, 募集资金余额 2,147.09 万元 (其中超募资金 1,052.04 万元), 占募集资金净额的 6.82%, 募集资金基本使用完毕。公司 2015 年 12 月为智能钢琴及互联网配套研发及产业化项目非公开发行股票, 募集资金净额约 20,634.97 万元, 截至 2017 年 12 月 31 日, 该募集资金使用 3,866.46 万元。(二) 具体分项目的使用情况如下: 1、钢琴生产扩建项目原计划投资 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 4977 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 月推至 2013 年 6 月。该项目已于 2013 年 6 月正式完工, 后续只需支付一些工程设备尾款, 截至 2017 年 12 月 31 日, 该项目实际投入募集资金总额 14,305.36 万元。2、钢琴部件技改项目承诺投资总额为 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, 公司通过决议将预计完工时间延迟至 2014 年 12 月完工。该项目已于 2014 年 12 月基本完工, 后续只需支付一些工程设备尾款, 截至 2017 年 12 月 31 日, 该项目实际投入募集资金总额 1,452.40 万元。3、钢琴工程技术中心项目原计划投资 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, 截至 2017 年 12 月 31 日, 该项目实际投入募集资金总额 93.20 万元。4、钢琴机芯制造项目原计划投资 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, 变更后项目内容由原钢琴机芯制造项目变更为钢琴击弦机制造项目, 项目实施地点由原来的宁波经济技术开发区工业园区龙潭山路新建厂房, 变为租用全资子公司宁波海伦琴凳有限公司(现更名为宁波海伦乐器部件有限公司)位于工业园区北海路的厂房(面积 5,400 平方米), 承诺投资总额变为 2645 万元, 后由于设备调试及工艺改进等原因, 经公司第三届董事会第十三次会议和公司第三届监事会第十二次会议审议通过, 项目延期至 2018 年 4 月 30 日。截至 2017 年 12 月 31 日, 实际投入募集资金总额 1,747.64 万元, 该项目仍在进行中。5、智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目承诺投资总额为 20,634.97 万元, 预计 2018 年 6 月完工, 截至 2017 年 12 月 31 日, 该项目使用募集资金 3,866.46 万元, 该项目仍在进行中。(三) 对于超募资金 12,805.20 万元的使用, 上市后使用超募资金追加钢琴生产扩建项目 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 2017 年 12 月 31 日，超募资金结余包括利息收入等在内 1,052.04 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	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	1,675.38	否	否
2.钢琴击弦机制造项目	是	5,105	2,645	1,168.47	1,747.64	66.07%	2018年04月30日	不适用	不适用	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	不适用	否
4.智能钢琴及联网配套系统研发与产业化项目	否	20,634.97	20,634.97	2,826.54	3,866.46	18.74%	2018年06月30日	不适用	不适用	否
5、补充流动资金	否				1,802.8			不适用	不适用	否
承诺投资项目小计	--	39,305.97	36,225.97	3,995.01	21,815.46	--	--	1,675.38	--	--
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		1,452.4	56.25%	2014年12月31日	156.52	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	--	--	156.52	--	--
合计	--	39,305.97	51,854.97	3,995.01	34,189.67	--	--	1,831.9	--	--
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. 钢琴扩建项目及钢琴部件技改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. 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</p>									

	<p>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，现预计于 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>项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>无</p>
<p>超募资金的金额、用途及使用进展情况</p>	<p>适用</p> <p>1.经 2012 年 7 月 19 日公司第二届董事会第八次会议和公司第二届监事会第三次会议决议通过，同意公司使用超募资金 2,500.00 万元永久补充流动资金,已于 2012 年 7 月补充流动资金。</p> <p>2.经 2012 年 11 月 15 日第二届董事会第十一次会议决议并经 2012 年 12 月 1 日公司第一次临时股东大会决议通过《关于使用部分超募资金对钢琴生产扩建项目追加投资的议案》，本次追加投资 4,977 万元，其中建设投资追加 4,677 万元，铺底流动资金追加 300 万元；已于 2013 年 3 月从超募资金户划转到钢琴扩建项目募集资金专户。决议通过《关于使用部分超募资金投资普陀山路厂区钢琴部件技改项目的议案》，本项目总投资 2,582 万元，其中建设投资 2,476 万元，铺底流动资金 106 万元，已于 2013 年 9 月从超募资金户划转到钢琴部件技改项目募集资金专户。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》，并经《安信证券股份有限公司关于海伦钢琴股份有限公司使用部分结余募集资金永久补充流动资金的专项核查意见》，同意公司将钢琴生产扩建项目的结余募集资金 1,893.75 万元（包括利息收入在内的募集资金账户余额扣除募集资金尚需支付金额后的资金）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。</p> <p>5.经 2015 年 9 月 8 日公司第三届董事会第八次会议和公司第三届监事会第七次会议决议通过，同意公司使用超募资金 1,770.00 万元永久补充流动资金，使用钢琴部件技改项目的结余募集资金 12,177,898.30（包括利息收入扣除银行手续费等的净额 881,871.24 元在内的募集资金账户余额）永久补充流动资金,已于 2015 年 10 月补充流动资金。</p>
<p>募集资金投资项目实施地点变更情况</p>	<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</p>

	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）
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(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。
	2. 钢琴部件技改项目募集后承诺投资金额 2,582 万元,实际投资金额 1,452.40 万元,实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额-1,129.60 万元。该项目募集资金使用出现结余主要系: 1) 项目建设过程中,公司以自筹资金用于部分设备采购及支付相关人员工资等费用; 2) 公司严格控制项目支出,合理降低项目成本,结合公司实际情况以及业务特点,项目实施过程中不断推进技术创新,购买高效设备,节约了部分设备投资; 3) 项目部分设备采购和工程合同部分款项尚未付出。2015 年 9 月 8 日公司第三届董事会第八次会议和公司第三届监事会第七次会议审议通过了《关于使用钢琴部件技改项目结余募集资金永久补充流动资金的议案》,并经《安信证券股份有限公司关于海伦钢琴股份有限公司使用钢琴部件技改项目结余募集资金及部分超募资金永久补充流动资金的核查意见》,同意公司将钢琴部件技改项目结余募集资金 1217.79 万元（包括利息收入在内的募集资金账户余额）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。
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。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2017 年 12 月 31 日，公司募集资金余额 196,933,808.33 元（其中超募资金余额 10,520,408.94 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 175,000,000.00 元），存放于募集资金专户，占募集资金净额的 37.79%。该等资金后续主要用于未完工募投项目支出，对超募资金公司将根据实际需要，履行相应的审批手续后另作安排。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### (3) 募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
1. 钢琴击弦机制造项目	钢琴机芯制造项目	2,645	1,168.47	1,747.64	66.07%	2018 年 04 月 30 日	0	不适用	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	0	不适用	否
合计	--	4,541	1,168.47	1,840.84	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	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）。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

经中国乐器协会行业统计，2016年，国内钢琴产量共计35.26万架，同比减少1.32%。其中立式钢琴33.91万架，同比减少1.34%，三角钢琴1.35万架，同比减少0.87%。钢琴产销量仍然高居世界首位，占世界钢琴总产量70%以上。从钢琴产业数据分析，中国钢琴生产总量虽然有小幅波动，但由于中国钢琴市场庞大，二三线城市文化消费发展迅猛，所以，未来国内钢琴行业仍处于稳步发展阶段。根据国家海关总署数据显示，钢琴出口下滑，进口增长，不难看出，外部市场钢琴需求降温，国内成为钢琴消费主场。面对钢琴进口总量的逐年攀升，特别是日韩钢琴产品，向国内钢琴市场进行竞争行销，对内地钢琴品牌构成竞争压力。面对材料、人工、出口、环保、电商要素的多重压力，寻求跨界融合的商业运营模式，拓展延伸产业链，创造多元并行的利润增长点，是现代钢琴企业应对市场风险，化解成本与运营压力的思考方向。未来的钢琴市场，对着外资品牌和民族品牌同场经济格局的形成，产业趋向中高端，产品结构细分和个性化发展特质将更加显著。

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

企业须苦练内功，有效激发核心竞争力，不单单产品创新，渠道和营销均须着力创新，未来钢琴产业的发展，国际化、多元化、定制化将成为企业决胜市场运行轨道。

## （二）公司发展战略和经营计划

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

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

## （三）可能面对的风险

### 1、技术和研发风险

钢琴制造的总趋势向高性能、节能、环保方向发展，从劳动密集型向技术密集型转变，这就需要企业重视钢琴制造技术的研究和开发，不然便会存在技术和产品被超越、失去市场的风险。公司已经建立一支技术水平高、研发能力强的团队，报告期内公司具有研发人员85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。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动登记表

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（【2013】43号）的有关要求，公司对《公司章程》相关利润分配政策的内容进行了修订和完善，并经2015年第二次临时股东大会审议通过。修订后的公司现金分红政策进一步明确了分红标准和比例，补充完善了利润分配的决策程序，增强了现金分红透明度，切实维护投资者合法权益。

经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计，2016年度母公司实现净利润34,703,920.56元，根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，提取10%法定盈余公积3,470,392.06元后，2016年度母公司实现的可供股东分配的利润为31,233,528.50元。公司2016年度利润分配方案为：以公司总股本251,289,880.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.25元（含税），公司本次合计派发股利6,282,247.00元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润24,951,281.50元，结转以后年度分配。公司2016年度不以未分配利润送股，不以公积金转增股本。该分配方案已于2017年5月26日实施完毕。

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

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

是  否  不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.29
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	251,289,880
现金分红总额（元）（含税）	7,287,406.52
可分配利润（元）	35,831,318.21
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20	

%
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明
经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 2017 年度母公司实现净利润 39,812,575.79 元, 根据《公司法》和公司章程的有关规定, 提取 10%法定盈余公积 3,981,257.58 元后, 2017 年度母公司实现的可供股东分配的利润为 35,831,318.21 元。公司 2017 年度利润分配预案拟定如下: 以公司现有总股本 251,289,880.00 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 0.29 元(含税), 公司本次合计派发股利 7,287,406.52 元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润 28,543,911.69 元, 结转以后年度分配。公司 2017 年度不以未分配利润送股, 不以公积金转增股本。

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

1、经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 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。经公司2015年第二次临时股东大会审议, 公司2015年半年度利润分配及资本公积金转增股本的方案为: 以截止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。

2、经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 2015年度母公司实现净利润32,175,547.44元, 根据《公司法》和《公司章程》的有关规定, 提取10%法定盈余公积3,217,554.74元后, 2015年度母公司实现的可供股东分配的利润为28,957,992.70元。公司2015年度利润分配方案为: 以公司总股本251,289,880.00股为基数, 向全体股东每10股派发现金红利0.24元(含税), 公司2015年度不以未分配利润送股, 不以公积金转增股本。

3、经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 2016年度母公司实现净利润34,703,920.56元, 根据《公司法》和公司章程的有关规定, 提取10%法定盈余公积3,470,392.06元后, 2016年度母公司实现的可供股东分配的利润为31,233,528.50元。公司2016年度利润分配方案为: 以公司总股本251,289,880.00股为基数, 向全体股东每10股派发现金红利0.25元(含税), 公司本次合计派发股利6,282,247.00元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润24,951,281.50元, 结转以后年度分配。公司2016年度不以未分配利润送股, 不以公积金转增股本。

4、经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计, 2017年度母公司实现净利润39,812,575.79元, 根据《公司法》和公司章程的有关规定, 提取10%法定盈余公积3,981,257.58元后, 2017年度母公司实现的可供股东分配的利润为35,831,318.21元。公司2017年度利润分配预案拟定如下: 以公司现有总股本251,289,880.00股为基数, 向全体股东每10股派发现金红利0.29元(含税), 公司本次合计派发股利7,287,406.52元。本次股利分配后公司剩余的未分配利润28,543,911.69元, 结转以后年度分配。公司2017年度不以未分配利润送股, 不以公积金转增股本。

公司近三年(包括本报告期)普通股现金分红情况表

单位: 元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017 年	7,287,406.52	40,980,511.46	17.78%	0.00	0.00%
2016 年	6,282,247.00	33,284,823.81	18.87%	0.00	0.00%
2015 年	6,030,957.12	30,993,823.55	19.46%	0.00	0.00%

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

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	陈海伦;金海芬;陈朝峰;海伦投资;四季香港;同心管理;云乐咨询、永盟国际	关于同业竞争的承诺	(1) 我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与海伦钢琴及其控股子公司的主营业务及其它业务相同或相似的业务 (以下称“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	2011年02月22日	长期	正在履行

			<p>及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予海伦钢琴该等投资机会或商业机会之优先选择权；（4）自本函出具日起，本函及本函项下承诺为不可撤销的，且持续有效，直至我不再成为海伦钢琴主要股东为止；（5）我们及我们直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，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>			
	陈海伦;金海芬;陈朝峰;海	关于关联交易的承诺	将严格按照《公司法》等	2011年03月10日	长期	正在履行

	<p>伦投资;四季 香港;同心管 理;云乐咨询</p>	<p>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</p>			
--	-------------------------------------	---	--	--	--

			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。			
	陈海伦;金海芬;陈朝峰;海伦投资;四季香港	关于资金占用的承诺	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;海伦投资	关于承担金钱赔付责任的承诺	如因浙江省或宁波市有权部门要求或决定海伦钢琴需为其员工补缴住房公积金或发行人因未全员缴纳住房公积金而受到任何罚款或损失，承诺在无须海伦钢琴支付对价的情况下承担所有相关金钱赔	2011年02月22日	长期	正在履行

			付责任。			
	金海珍	关于股份限售的承诺	金海珍在公司实际控制人陈海伦、金海芬、陈朝峰在公司任职期间，本人每年转让的股份不超过其间接持有公司股份总数的 25%。	2011 年 12 月 30 日	长期	正在履行
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

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

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
宁波海伦七彩文化发展有限公司	2017 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	130.24	135	不适用	2014 年 12 月 23 日	巨潮资讯网（公告编号：2014-064）
海伦育星爱乐文化发展有限公司	2017 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	17.33	38.29	不适用	2014 年 12 月 23 日	巨潮资讯网（公告编号：2014-064）
海伦川音文化发展有限公司	2017 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	36.21	54.91	不适用	2014 年 12 月 23 日	巨潮资讯网（公告编号：2014-064）
宁波海伦新天文化发展有限公司	2017 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	29.16	71.84	不适用	2016 年 04 月 26 日	巨潮资讯网（公告编号：2016-023）
宁波海伦新巴赫文化发展有限公司	2017 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	23.33	30.65	不适用	2014 年 12 月 23 日	巨潮资讯网（公告编号：2014-064）
宁波海伦维舞文化发展有限公司（系由原	2017 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	20.25	36.6	不适用	2016 年 08 月 26 日	巨潮资讯网（公告编号：

宁波海伦海音文化发展有限公司"调整变更)							2016-042)
宁波海伦宏声文化发展有限公司	2017年01月01日	2017年12月31日	24.3	37.66	不适用	2016年04月26日	巨潮资讯网(公告编号:2016-023)

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用  不适用

### 3、其他说明

公司与宁波海伦乐音文化发展有限公司已终止合作，正在办理相关回购手续。上述投资项目情况表中当期预测业绩为根据合作方所作年度盈利预测情况所测算，当期实际业绩为初步测算结果，经审计后的业绩情况预计于2018年上半年取得。

### 三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

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

适用  不适用

### 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用  不适用

### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8

境内会计师事务所注册会计师姓名	章磊、孙玉霞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	章磊（1 年）、孙玉霞（4 年）

是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用  不适用

## 九、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

## 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十五、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期末发生与日常经营相关的关联交易。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

# 十六、重大合同及其履行情况

## 1、托管、承包、租赁事项情况

### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、重大担保

适用  不适用

公司报告期不存在担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用  不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	闲置募集资金	19,650	17,550	0
合计		19,650	17,550	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

适用  不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十七、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

#### 一、积极履行社会责任

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

#### 二、保障相关方利益

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

#### 三、人力资源管理

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

为了确保工作场所发生紧急状态和危险情况时，把人身危害及财产损失降到最低，公司在相关场所配置了消防设施和应急照明灯，建筑设计上考虑了抗台防台要求，同时公司还组织成立了抗台风领导小组。公司制定了包括消防、台风等多个应

急预案，如消防应急预案、抗台应急预案、触电应急预案、食物中毒紧急应变预案、传染病应急预案，并不定期组织模拟演练。近年来，公司组织了多次防火、抗台应急模拟演练。

#### 四、环境保护

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

#### 五、道德责任

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

#### 六、保护顾客权益

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

#### 七、行业引领和社会贡献

##### 1.开发新产品，填补行业空白

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

##### 2.注重行业发展，努力做好国内乐器行业的领头羊牵头

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

##### 3.推动艺术教育，提高人民生活水平

###### （1）推动“产学研”计划，培养钢琴制造技术人才

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

###### （2）重视钢琴启蒙教育，扶持学校钢琴特色办学

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

###### （3）建立教学实践基地，推动校企合作长效机制

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

###### （4）利用产业优势，助力地方音乐教育培训

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

###### （5）推广形式多样的音乐活动，陶冶国民音乐情操

公司盛邀国内外知名钢琴家开展全国钢琴大师班及巡演活动。国内钢琴家赵晓生、俄罗斯钢琴家亚历山大·辛查克、俄罗斯钢琴家弗基米尔·科尼埃科瓦、波兰钢琴家亚采克·科尔塔斯、维也纳钢琴家弗拉基米尔·卡林等优秀钢琴师的全国巡演活动不仅为广大音乐爱好者带去了听觉盛宴，还宣传了国内外先进有益的钢琴学习理念。中国钢琴家杨磊，捷克国宝级钢琴家依奇塔·福勒弗兰科娃，在全国范围内开展了不同场次的演出，丰富了当地人民音乐文化生活，提升了国民精神生活水平。

除了邀请大师举办钢琴音乐会，公司赞助全国各地经销商协办各种演唱会音乐会，提供表演钢琴赞助，场地费用补助等等，使音乐活动举办的更加丰富多彩，不但陶冶了各地人民的音乐情操，而且推动了当地文化活动的持续开展。公司举办、

赞助各地多种多样的音乐比赛和考级比赛，让音乐爱好者能集聚一堂，交流音乐心得，促进音乐教育事业的发展。公司投入 50 万元与厦门大学合作举办“海伦杯”钢琴比赛，让音乐爱好者和学习者相聚厦门，在比赛的同时畅谈音乐。公司每年赞助各地琴行和地方文化部门举办钢琴比赛，推动当地音乐教育水平的提升。

八、履行公共责任，支持公益事业

公司积极履行公共责任，近三年投入约 4000 万元购买环保设备，更新生产设备，以此来优化员工工作环境，并降低环境污染。

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

公司不断赞助教育事业的发展，加大和音乐各大院校的合作，丰富各地音乐文化活动。公司近三年公益支持累计达 1500 万元，赞助钢琴比赛、音乐教育、行业推广活动及公益捐赠。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司报告期内暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

(2) 年度精准扶贫概要

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
8.社会扶贫	——	——
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

不适用

## 十八、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十九、公司子公司重大事项

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	10,530,880	4.19%	0	0	0	-10,125,880	-10,125,880	405,000	0.16%
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	10,530,880	4.19%	0	0	0	-10,125,880	-10,125,880	405,000	0.16%
其中：境内法人持股	2,070,000	0.82%	0	0	0	-2,070,000	-2,070,000	0	0.00%
境内自然人持股	405,000	0.16%	0	0	0	0	0	405,000	0.16%
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	240,759,000	95.81%	0	0	0	10,125,880	10,125,880	250,884,880	99.84%
1、人民币普通股	240,759,000	95.81%	0	0	0	10,125,880	10,125,880	250,884,880	99.84%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	251,289,880	100.00%	0	0	0	0	0	251,289,880	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

公司2015年非公开发行股份，新增股份10,125,880股，于2016年1月12日在深圳证券交易所上市，限售期12个月，限售期满后10,125,880股份于2017年1月12日解除限售。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2017年月公司分别向中国证券登记结算有限公和深圳证券交易所提交了关于限售股份解除限售的申请，审核通过后，于2017年1月9日在巨潮资讯网刊登了《关于限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2017-001）。

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

## 2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
申万菱信资产—招商银行—华润深国投信托—瑞华定增对冲基金2号集合资金信托计划	2,395,490	2,395,490	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
财通基金—工商银行—浙基定增1号资产管理计划	140,911	140,911	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
财通基金—工商银行—富春定增409号资产管理计划	199,624	199,624	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
财通基金—工商银行—富春定增408号资产管理计划	199,624	199,624	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
财通基金—工商银行—富春定增637号资产管理计划	199,624	199,624	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
财通基金—工商银行—富春定增410号资产管理	199,624	199,624	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售

计划						
财通基金—工商银行—富春定增553号资产管理计划	281,823	281,823	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
华安基金公司—工行—外贸信托—外贸信托恒盛定向增发投资集合资金信托计划	1,198,203	1,198,203	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
财通基金—光大银行—睿鑫定增2号资产管理计划	140,911	140,911	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
深圳前海潮人金融控股集团有限公司	2,070,000	2,070,000	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
财通基金—宁波银行—东方晨星2号资产管理计划	704,556	704,556	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
创金合信基金—招商银行—鹏德成长1号资产管理计划	1,409,111	1,409,111	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
创金合信基金—招商银行—南京三宝2号资产管理计划	986,379	986,379	0	0	非公开发行机构类限售	2017年1月12日解除限售
金海芬	405,000	0	0	405,000	高管限售	——
合计	10,530,880	10,125,880	0	405,000	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

□ 适用 √ 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	29,487	年度报告披露日 前上一月末普通 股股东总数	28,930	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数（如有） （参见注 9）	0	年度报告披露日 前上一月末表决 权恢复的优先股 股东总数（如有） （参见注 9）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
宁波北仑海伦投 资有限公司	境内非国有法人	27.58%	69,316,800	0	0	69,316,800		
四季香港投资有 限公司	境外法人	17.08%	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	1.44%	3,617,280	0	0	3,617,280		
戴曙燕	境内自然人	0.55%	1,381,835	1,381,835	0	1,381,835		
华安基金公司一 工行一 外贸信托 一 外贸信托·恒 盛定向增发投资 集合资金信托计 划	其他	0.48%	1,198,203	0	0	1,198,203		
陈淑新	境内自然人	0.38%	958,749	257900	0	958,749		
创金合信基金一 招商银行一南京 三宝 2 号资产管理 计划	其他	0.36%	900,000	-86379	0	900,000		
宁波大榭开发区 同心企业管理服 务有限公司	境内非国有法人	0.31%	779,780	-105800	0	779,780		
中国银河证券股 份有限公司	境内非国有法人	0.29%	719,500	719,500	0	719,500		

中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 量化增强证券投资基金	其他	0.28%	696,125	696,125	0	696,125		
上述股东关联关系或一致行动的说明	海伦投资与四季香港为公司控股股东，其他股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
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	1,381,835	人民币普通股	1,381,835					
华安基金公司—工行—外贸信托—外贸信托·恒盛定向增发投资集合资金信托计划	1,198,203	人民币普通股	1,198,203					
陈淑新	958,749	人民币普通股	958,749					
创金合信基金—招商银行—南京三宝 2 号资产管理计划	900,000	人民币普通股	900,000					
宁波大榭开发区同心企业管理服务有限公司	779,780	人民币普通股	779,780					
中国银河证券股份有限公司	719,500	人民币普通股	719,500					
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深 300 量化增强证券投资基金	696,125	人民币普通股	696,125					
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	海伦投资与四季香港为公司控股股东，其他股东未知是否存在关联关系或一致行动关系。							
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	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 1,381,835 股，实际合计持有 1,381,835 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。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

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

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人情况

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

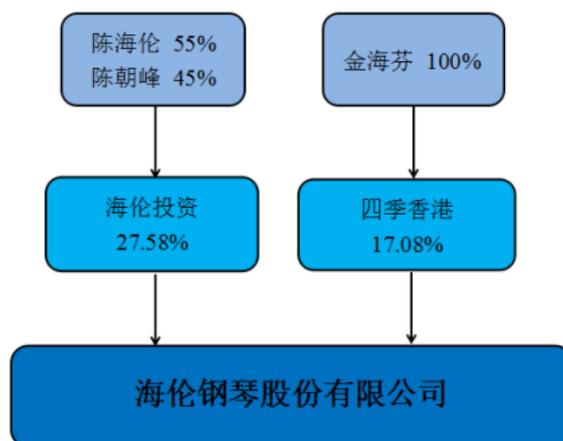
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
陈海伦	中国	否
金海芬	中国	是
陈朝峰	中国	否
主要职业及职务	陈海伦：2008 年-2013 年任海伦琴凳执行董事兼总经理，2013 年起任海伦乐器部件执行董事兼总经理；2008 年至 2011 年任海伦投资执行董事。现任本公司董事长、总经理，海伦乐器部件执行董事兼总经理，双海琴壳公司董事长；金海芬：曾任装璜五金厂副厂长，2007 年起任永盟国际董事、四季香港董事。现任本公司董事、副总经理；陈朝峰：现任本公司董事、海伦投资执行董事兼总经理。	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用	

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

#### 4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

#### 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
陈海伦	董事、董事长、总经理	现任	男	63	2008年09月28日	2020年09月08日	38,274,240	0	0	0	38,274,240
金海芬	董事、副总经理	现任	女	59	2008年09月28日	2020年09月08日	43,471,400	0	0	0	43,471,400
陈朝峰	董事	现任	男	37	2008年09月28日	2020年09月08日	34,042,560	0	0	0	34,042,560
陆方伦	董事	离任	男	78	2008年09月28日	2017年09月08日	243,140	0	52,900	0	190,240
陈斌卓	董事	现任	男	40	2017年09月08日	2020年09月08日	0	0	0	0	0
王伟	独立董事	现任	男	64	2016年01月28日	2020年09月08日	0	0	0	0	0
段逸超	独立董事	离任	男	56	2014年09月26日	2017年09月08日	0	0	0	0	0
周英	独立董事	现任	女	41	2014年09月26日	2020年09月08日	0	0	0	0	0
李耀强	独立董事	现任	男	54	2017年09月08日	2020年09月08日	0	0	0	0	0
陆鸣初	董事	现任	男	49	2014年04月22日	2020年09月08日	0	0	0	0	0
陆小明	监事	现任	男	52	2013年	2020年	0	0	0	0	0

					08月31日	09月08日						
姚维芳	监事	现任	男	52	2009年12月30日	2020年09月08日	81,114	0	0	0	0	81,114
吴凌迪	监事	现任	男	35	2011年02月01日	2020年09月08日	0	0	0	0	0	0
陈良君	副总经理	现任	男	55	2013年07月26日	2020年09月08日	0	0	0	0	0	0
胡汉明	副总经理	现任	男	51	2008年09月26日	2017年09月26日	243,140	0	52,900	0	0	190,240
陈斌卓	副总经理	现任	男	40	2014年03月31日	2020年09月08日	0	0	0	0	0	0
石定靖	董事会秘书、副总经理	现任	男	39	2008年09月28日	2020年09月08日	162,127	0	0	0	0	162,127
金江锋	财务总监	现任	男	32	2014年09月26日	2020年09月08日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	116,517,721	0	105,800	0	0	116,411,921

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陆方伦	董事	任期满离任	2017年09月08日	任期满离任，不再担任公司其他职务。
段逸超	独立董事	任期满离任	2017年09月08日	任期满离任，不再担任公司其他职务。
李耀强	独立董事	任免	2017年09月08日	经公司2017年第一次临时股东大会审议通过，选举李耀强先生为公司第四届董事会独立董事。
陈斌卓	董事	任免	2017年09月08日	经公司2017年第一次临时股东大会审议通过，选举陈斌卓先生为公司第四届董事会非独立董事。

### 三、任职情况

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

#### (一) 董事

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

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

陈朝峰，2012年起任海伦投资执行董事兼总经理；2008年起任公司董事。

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

陆鸣初，2001年起年就职于海伦有限；2014年起任公司董事。

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

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

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

#### (二) 监事

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

吴凌迪，2006起任职于海伦有限市场部；2011年起任公司监事。

姚维芳，2001年起任职海伦有限法务部；2009年起任公司监事。

#### (三) 高级管理人员

陈海伦：现任公司总经理，简历见本节“（一）董事”。

金海芬：现任公司副总经理，简历见本节“（一）董事”。

陈斌卓：现任公司副总经理，简历见本节“（一）董事”。

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

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

胡汉明，2001年起任海伦有限任副总经理，现任本公司副总经理。

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

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

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

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李耀强	浙江和诚震旦律师事务所律师	律师	1996年10月		是

			01 日		
周英	宁波东海会计师事务所	经理	1999 年 04 月 01 日		是
王伟	北京乐器研究所（全国乐器标准化技术委员会）	秘书长	2008 年 10 月 01 日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

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

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

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
陈海伦	董事长、总经理	男	63	现任	43.56	否
金海芬	董事、副总经理	女	59	现任	36.3	否
陈朝峰	董事	男	37	现任	18.15	否
陆方伦	董事	男	79	离任	6	否
陆鸣初	董事	男	49	现任	19.36	否
王伟	独立董事	男	64	现任	6	否
段逸超	独立董事	男	56	离任	3.33	否
周英	独立董事	女	41	现任	5	否
陆小明	监事	男	52	现任	5	否
姚维芳	监事	男	52	现任	8.92	否
吴凌迪	监事	男	35	现任	10.5	否
胡汉明	副总经理	男	51	现任	19.36	否
陈良君	副总经理	男	55	现任	27.23	否
陈斌卓	副总经理	男	40	现任	27.23	否
石定靖	董事会秘书、副总经理	男	39	现任	27.23	否
金江锋	财务总监	男	32	现任	26	否
李耀强	独立董事	男	54	现任	1.67	否

合计	--	--	--	--	290.82	--
----	----	----	----	----	--------	----

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	644
主要子公司在职员工的数量（人）	581
在职员工的数量合计（人）	1,225
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,225
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	85
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	953
销售人员	54
技术人员	94
财务人员	23
行政人员	101
合计	1,225
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	5
本科	62
大专	115
大专以下	1,043
合计	1,225

### 2、薪酬政策

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

### 3、培训计划

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

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

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

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

#### （一）独立性

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

#### （二）关于股东与股东大会

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

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

#### （三）关于公司与控股股东

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

#### （四）关于董事与董事会

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

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

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

切实提高了履行董事职责的能力。

#### （五）关于监事与监事会

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

#### （六）关于信息披露与透明度

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

#### （七）关于相关利益者

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

#### 2、投资者关系管理

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

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

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

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

是  否

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

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

### 1、业务独立情况

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

### 2、人员独立情况

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

### 3、资产完整情况

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

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

4、机构独立情况

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

5、财务独立情况

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

### 三、同业竞争情况

适用  不适用

### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016 年度股东大会	年度股东大会	44.67%	2017 年 05 月 09 日	2017 年 05 月 09 日	《2016 年度股东大会会议决议公告》披露于巨潮资讯(公告编号：2017-015)。
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	44.98%	2017 年 09 月 08 日	2017 年 09 月 08 日	《2017 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：2017-029)。

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 五、报告期内独立董事履行职责的情况

#### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王伟	5	1	4	0	0	否	2

段逸超	3	3	0	0	0	否	2
周英	5	5	0	0	0	否	2
李耀强	2	2	0	0	0	否	0

## 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

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

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

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

### （1）审计委员会的履职情况：

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

### （2）战略委员会的履职情况：

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

### （3）提名委员会的履职情况：

报告期内，公司提名委员会为规范公司运作，切实履行了相关工作职责。

### （4）薪酬与考核委员会的履职情况：

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

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

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

## 九、内部控制评价报告

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否

### 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2018 年 04 月 13 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见刊登于 2018 年 4 月 13 日的巨潮资讯网上的《海伦钢琴股份有限公司 2017 年内部控制评价报告》。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	财务报告重大缺陷定性标准：1、公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；2、公司更正已公布的财务报告（并对多项财务指标做出超过 10% 以上的修正）；3、注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；4、董事会审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。财务报告重要缺陷定性标准：1、未依照公认会计准则选择和应用会计政策；2、未建立反舞弊程序和控制措施；3、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；4、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。一般缺陷为未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷。
定量标准	内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利	非财务报告内部控制缺陷评价的定量

	润表相关的，以营业收入指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于营业收入的 1%，则认定为一般缺陷；如果超过营业收入的 1%但小于 3%，则为重要缺陷；如果超过营业收入的 3%，则认定为重大缺陷。内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1%，则认定为重要缺陷；如果超过资产总额的 1%，则认定为重大缺陷。	标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告或鉴证报告

### 内部控制鉴证报告

#### 内部控制鉴证报告中的审议意见段

我们认为，海伦钢琴公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2017 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。

内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2018 年 04 月 13 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
内控鉴证报告意见类型	标准无保留
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是  否

会计师事务所出具非标准意见的内部控制鉴证报告的说明

不适用

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券  
否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2018 年 04 月 11 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2018）1812 号
注册会计师姓名	章磊、孙玉霞

审计报告正文

## 审 计 报 告

天健审（2018）1812号

海伦钢琴股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了海伦钢琴股份有限公司（以下简称海伦钢琴公司）财务报表，包括2017年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海伦钢琴公司2017年12月31日的合并及母公司财务状况以及2017年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

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

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

#### （一）收入确认

##### 1. 关键审计事项

海伦钢琴公司主要从事钢琴产品生产与销售。2017年度，钢琴产品类营业收入金额为41,888.94万元，占营业收入总额的89.19%。如附注三（二十一）所述，海伦钢琴公司收入分为内销与外销两类，其中内销业务根据合同约定，在完成货物交付义务，取得客户签收单据后确认收入，外销业务根据合同约定，在完成报关与装船义务并取得相关单据后确认收入。

由于收入为公司利润关键指标，管理层在收入确认时点上可能存在重大错报风险，因此我们将收入确定为关键审计事项。

##### 2. 审计中的应对

我们针对这一关键审计事项执行的审计程序主要包括：

- 1) 了解与评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和执行情况；
- 2) 抽取销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- 3) 获取本年度销售明细并选取样本，核对销售合同、发票、出库单、送货单、报关单等支持性文件，评价相关收入确认是否符合公司的会计政策；
- 4) 对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，取得海关出口数据与账面外销收入记录核对，对主要客户回款进行测试。

## (二) 应收账款的可收回性

### 1. 关键审计事项

截止2017年12月31日,海伦钢琴公司应收账款余额107,077,712.74元,坏账准备余额9,518,547.55元,账面价值较高。

如附注三（十一）所述，海伦钢琴公司对单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项单独进行减值测试，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；对按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项按照账龄分析法计提坏账准备；对单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项单独进行减值测试，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。

海伦钢琴公司管理层（以下简称管理层）对应收账款的可收回性进行评估，评估时需要考虑应收账款的账龄、债务人的还款记录、债务人的信用情况等，涉及重大会计估计与判断，因此我们确定应收账款的可收回性为关键审计事项。

### 2. 审计中的应对

我们针对这一关键审计事项执行的审计程序主要包括：

- 1) 了解、评估并测试了海伦钢琴公司自审批客户信用期至定期审阅客户应收账款坏账准备的流程以及管理层关键内部控制。
- 2) 审阅销售合同及与对管理层的访谈，了解和评估了海伦钢琴公司的应收账款坏账准备政策。
- 3) 获取管理层评估应收账款是否发生减值以及计提坏账准备所依据的资料，评价其恰当性和充分性；结合历史收款记录、期后回款记录及其他相关文件，评价应收账款坏账准备计提的充分性。
- 4) 选取样本对金额重大的应收账款余额实施独立函证程序，并将函证结果与公司记录的金额进行核对。

## 四、其他信息

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

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

海伦钢琴公司治理层（以下简称治理层）负责监督海伦钢琴公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞

弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
（项目合伙人）

中国注册会计师：章磊

中国 杭州

中国注册会计师：孙玉霞

二〇一八年四月十一日

## 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

2017 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		

货币资金	199,078,800.67	148,927,981.32
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	15,830,700.00	11,700,000.00
应收账款	97,559,165.19	88,948,579.63
预付款项	16,975,749.09	20,055,294.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,171,993.15	1,617,813.70
应收股利		
其他应收款	5,350,750.47	4,120,202.14
买入返售金融资产		
存货	182,366,396.55	174,276,392.77
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	180,870,271.74	220,510,317.29
流动资产合计	701,203,826.86	670,156,581.04
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	21,298,674.94	14,217,840.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,308,498.64	6,069,828.01
投资性房地产		
固定资产	175,599,192.24	183,123,108.00
在建工程	59,659,550.13	16,234,335.06
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	23,602,498.63	23,831,493.31
开发支出	9,312,070.36	9,317,626.19
商誉	515,000.00	515,000.00
长期待摊费用	3,187,402.67	2,686,919.35
递延所得税资产	3,111,186.05	2,844,836.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	301,594,073.66	258,840,986.91
资产总计	1,002,797,900.52	928,997,567.95
流动负债：		
短期借款	12,158,000.00	9,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	53,157,257.30	38,230,400.00
应付账款	68,944,353.30	51,808,441.67
预收款项	3,965,012.74	4,287,924.76
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	13,092,403.06	10,488,152.43
应交税费	4,036,274.75	3,744,818.55
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,173,413.08	3,563,496.45
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	162,526,714.23	121,123,233.86

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	1,333,332.00	3,550,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,333,332.00	3,550,000.00
负债合计	163,860,046.23	124,673,233.86
所有者权益：		
股本	251,289,880.00	251,289,880.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	349,787,364.02	349,787,364.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	29,476,872.97	25,495,615.39
一般风险准备		
未分配利润	204,389,577.95	173,672,571.07
归属于母公司所有者权益合计	834,943,694.94	800,245,430.48
少数股东权益	3,994,159.35	4,078,903.61
所有者权益合计	838,937,854.29	804,324,334.09
负债和所有者权益总计	1,002,797,900.52	928,997,567.95

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	192,118,482.83	143,999,194.65
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	15,830,700.00	11,700,000.00
应收账款	95,587,460.19	86,555,567.63
预付款项	16,234,986.56	20,325,136.70
应收利息	3,171,993.15	1,617,813.70
应收股利		
其他应收款	3,905,180.88	2,291,796.93
存货	166,019,532.77	163,617,097.42
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	179,924,720.90	219,729,191.24
流动资产合计	672,793,057.28	649,835,798.27
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	73,264,636.67	65,205,180.51
投资性房地产		
固定资产	162,152,185.36	169,652,776.64
在建工程	57,965,129.30	16,189,979.06
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	21,803,160.90	22,806,420.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,403,697.30	2,020,424.19
递延所得税资产	1,606,287.68	1,832,374.70

其他非流动资产		
非流动资产合计	319,195,097.21	277,707,156.00
资产总计	991,988,154.49	927,542,954.27
流动负债：		
短期借款	12,158,000.00	9,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	53,157,257.30	38,230,400.00
应付账款	70,568,164.72	60,704,058.30
预收款项	3,965,012.74	4,287,924.76
应付职工薪酬	8,019,112.45	6,979,442.59
应交税费	3,474,457.78	3,380,962.17
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,072,808.71	2,700,486.45
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	158,414,813.70	125,283,274.27
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	1,333,332.00	3,550,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,333,332.00	3,550,000.00
负债合计	159,748,145.70	128,833,274.27

所有者权益：		
股本	251,289,880.00	251,289,880.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	349,130,043.35	349,130,043.35
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	29,476,872.97	25,495,615.39
未分配利润	202,343,212.47	172,794,141.26
所有者权益合计	832,240,008.79	798,709,680.00
负债和所有者权益总计	991,988,154.49	927,542,954.27

### 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	469,657,839.79	389,177,122.03
其中：营业收入	469,657,839.79	389,177,122.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	440,341,317.22	367,166,992.37
其中：营业成本	343,029,063.80	286,771,706.65
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,392,908.23	4,495,957.98
销售费用	37,556,236.24	28,894,586.69
管理费用	54,863,594.18	50,343,402.48

财务费用	-1,411,979.29	-4,429,685.73
资产减值损失	911,494.06	1,091,024.30
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）	9,153,823.55	8,792,614.43
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	368,452.82	17,886.26
其他收益	4,440,761.61	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	43,279,560.55	30,820,630.35
加：营业外收入	3,548,410.73	6,968,387.75
减：营业外支出	551,905.35	338,226.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	46,276,065.93	37,450,791.19
减：所得税费用	5,380,298.73	4,292,829.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	40,895,767.20	33,157,962.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	40,895,767.20	33,157,962.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	40,980,511.46	33,284,823.81
少数股东损益	-84,744.26	-126,861.70
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	40,895,767.20	33,157,962.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,980,511.46	33,284,823.81
归属于少数股东的综合收益总额	-84,744.26	-126,861.70
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1631	0.1325
（二）稀释每股收益	0.1631	0.1325

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	469,787,167.69	384,639,391.73
减：营业成本	353,577,406.56	290,971,732.52
税金及附加	4,428,212.45	3,732,363.52
销售费用	37,430,692.55	28,857,027.78
管理费用	43,045,745.43	38,674,782.71
财务费用	-1,392,885.78	-4,428,296.36
资产减值损失	762,506.52	1,161,097.25
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）	5,698,653.41	7,272,465.24

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	368,452.82	17,886.26
其他收益	4,428,344.61	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	42,430,940.80	32,961,035.81
加：营业外收入	3,538,033.21	6,968,387.75
减：营业外支出	388,562.23	304,797.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	45,580,411.78	39,624,626.22
减：所得税费用	5,767,835.99	4,920,705.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	39,812,575.79	34,703,920.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	39,812,575.79	34,703,920.56
（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）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	39,812,575.79	34,703,920.56

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	512,589,709.72	415,814,842.47
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	601,355.41	199,347.61
收到其他与经营活动有关的现金	8,908,197.29	16,958,629.73
经营活动现金流入小计	522,099,262.42	432,972,819.81
购买商品、接受劳务支付的现金	288,606,993.36	240,928,858.04
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现金	86,699,147.41	74,186,935.74
支付的各项税费	31,956,662.21	32,290,669.60

支付其他与经营活动有关的现金	51,050,345.01	43,548,549.44
经营活动现金流出小计	458,313,147.99	390,955,012.82
经营活动产生的现金流量净额	63,786,114.43	42,017,806.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		3,270,000.00
取得投资收益收到的现金	10,467,333.76	3,791,196.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	763,484.02	99,000.00
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	427,700,000.00	
投资活动现金流入小计	438,930,817.78	7,160,196.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,550,044.42	17,533,514.71
投资支付的现金	7,080,834.94	11,151,230.00
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	388,500,000.00	254,700,000.00
投资活动现金流出小计	449,130,879.36	283,384,744.71
投资活动产生的现金流量净额	-10,200,061.58	-276,224,548.65
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	22,438,000.00	19,244,100.00
筹资活动现金流入小计	22,438,000.00	19,244,100.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,282,247.00	6,293,213.42
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	19,280,000.00	
筹资活动现金流出小计	25,562,247.00	6,293,213.42

筹资活动产生的现金流量净额	-3,124,247.00	12,950,886.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-310,986.50	576,823.04
五、现金及现金等价物净增加额	50,150,819.35	-220,679,032.04
加：期初现金及现金等价物余额	108,927,981.32	329,607,013.36
六、期末现金及现金等价物余额	159,078,800.67	108,927,981.32

## 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	510,305,583.28	430,216,283.02
收到的税费返还	543,095.33	199,347.61
收到其他与经营活动有关的现金	8,486,649.68	15,984,843.21
经营活动现金流入小计	519,335,328.29	446,400,473.84
购买商品、接受劳务支付的现金	333,168,421.76	289,188,774.23
支付给职工以及为职工支付的现金	51,050,866.97	45,606,323.15
支付的各项税费	24,985,079.90	25,647,305.16
支付其他与经营活动有关的现金	47,720,443.62	39,944,809.76
经营活动现金流出小计	456,924,812.25	400,387,212.30
经营活动产生的现金流量净额	62,410,516.04	46,013,261.54
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	6,781,378.09	2,068,761.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	753,484.02	99,000.00
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	427,700,000.00	
投资活动现金流入小计	435,234,862.11	2,167,761.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,025,856.47	16,069,454.01
投资支付的现金	8,565,000.00	13,037,330.00
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	388,500,000.00	254,700,000.00
投资活动现金流出小计	446,090,856.47	283,806,784.01
投资活动产生的现金流量净额	-10,855,994.36	-281,639,022.76
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	22,438,000.00	19,244,100.00
筹资活动现金流入小计	22,438,000.00	19,244,100.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,282,247.00	6,030,957.12
支付其他与筹资活动有关的现金	19,280,000.00	
筹资活动现金流出小计	25,562,247.00	6,030,957.12
筹资活动产生的现金流量净额	-3,124,247.00	13,213,142.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-310,986.50	576,823.04
五、现金及现金等价物净增加额	48,119,288.18	-221,835,795.30
加：期初现金及现金等价物余额	103,999,194.65	325,834,989.95
六、期末现金及现金等价物余额	152,118,482.83	103,999,194.65

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												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	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配			
	优先	永续	其他	积	存股	合收益	备	积	险准备	利润				
一、上年期末余额	251,289,880.00				349,787,364.02					25,495,615.39		173,672,571.07	4,078,903.61	804,324,334.09
加：会计政策变更														
前期差														

错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	251,289,880.00				349,787,364.02			25,495,615.39		173,672,571.07	4,078,903.61	804,324,334.09	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								3,981,257.58		30,717,006.88	-84,744.26	34,613,520.20	
(一)综合收益总额										40,980,511.46	-84,744.26	40,895,767.20	
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配								3,981,257.58		-10,263,504.58		-6,282,247.00	
1. 提取盈余公积								3,981,257.58		-3,981,257.58			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-6,282,247.00		-6,282,247.00	
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													

4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	251,289,880.00				349,787,364.02				29,476,872.97		204,389,577.95	3,994,159.35	838,937,854.29

上期金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	251,289,880.00				349,787,364.02				22,025,223.33		149,889,096.44	4,468,021.61	777,459,585.40
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	251,289,880.00				349,787,364.02				22,025,223.33		149,889,096.44	4,468,021.61	777,459,585.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									3,470,392.06		23,783,474.63	-389,118.00	26,864,748.69
(一) 综合收益总额											33,284,823.81	-126,861.70	33,157,962.11
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具													

持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								3,470,392.06		-9,501,349.18	-262,256.30	-6,293,213.42	
1. 提取盈余公积								3,470,392.06		-3,470,392.06			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-6,030,957.12	-262,256.30	-6,293,213.42	
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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	251,289,880.00				349,787,364.02			25,495,615.39		173,672,571.07	4,078,903.61	804,324,334.09	

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	251,289,880.00				349,130,043.35				25,495,615.39	172,794,141.26	798,709,680.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	251,289,880.00				349,130,043.35				25,495,615.39	172,794,141.26	798,709,680.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									3,981,257.58	29,549,071.21	33,530,328.79
（一）综合收益总额										39,812,575.79	39,812,575.79
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									3,981,257.58	-10,263,504.58	-6,282,247.00
1. 提取盈余公积									3,981,257.58	-3,981,257.58	
2. 对所有者（或股东）的分配										-6,282,247.00	-6,282,247.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补											

亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	251,289,880.00				349,130,043.35				29,476,872.97	202,343,212.47	832,240,008.79

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	251,289,880.00				349,130,043.35				22,025,223.33	147,591,569.88	770,036,716.56
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				22,025,223.33	147,591,569.88	770,036,716.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								3,470,392.06	25,202,571.38	28,672,963.44	
（一）综合收益总额									34,703,920.56	34,703,920.56	0.56
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配									3,470,392.06	-9,501,349.18	-6,030,957.12
1. 提取盈余公积									3,470,392.06	-3,470,392.06	
2. 对所有者（或股东）的分配										-6,030,957.12	-6,030,957.12
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. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	251,289,880.00				349,130,043.35				25,495,615.39	172,794,141.26	798,709,680.00

### 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，注册资本251,289,880.00元，股份总数251,289,880股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份：A股405,000股；无限售条件的流通股份A股250,884,880股。公司股票已于2012年6月19日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属乐器制造业中的钢琴制造行业。主要经营活动为钢琴制造；乐器制品的生产和销售。产品主要有：钢琴制造。本财务报表业经公司2018年4月11日第四届董事会第三次会议批准对外报出。

本公司将宁波海伦乐器部件有限公司、海伦艺术教育投资有限公司、宁波双海琴壳有限公司和北京海伦网络信息科技有限公司等4家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、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。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

除房地产行业以外，公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
  - (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
  - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
  - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
  - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
  - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 10、金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括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）、其他金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

- (1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；
- (2) 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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 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，按照成本计量；(3) 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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

### 5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%（含50%）或低于其成本持续时间超过12个月（含12个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，或低于其成本持续时间超过6个月（含6个月）但未超过12个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接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减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## 11、应收款项

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提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

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	60.00%	60.00%
4—5 年	60.00%	60.00%

5 年以上	100.00%	100.00%
-------	---------	---------

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
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。

## 12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 1. 存货的分类

存货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. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 13、长期股权投资

### 1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

##### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为金融资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### (2) 合并财务报表

###### 1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

###### 2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 14、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (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	4.50-18.00
机器设备	年限平均法	5-10	5-10	9.00-19.00
运输工具	年限平均法	4-10	5-10	9.00-23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-10	5-10	9.00-31.67

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [ 通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上 ( 含 75% ) ]；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90% 以上 ( 含 90% ) ]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [ 90% 以上 ( 含 90% ) ]；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## 15、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## 16、借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的

资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 17、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
软件	3-11

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备,已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。

开发阶段是已完成研究阶段的工作，具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

## 18、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 19、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期

或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 20、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列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：(1) 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；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 21、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

### 1. 收入确认原则

#### (1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留

通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### (3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### (4) 建造合同

1) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若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；若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。

2) 固定造价合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地计量。成本加成合同同时满足下列条件表明其结果能够可靠估计：与合同相关的经济利益很可能流入、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

3) 确定合同完工进度的方法为累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例。

4) 资产负债表日，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。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

#### 2. 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。

## 22、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

## 23、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 24、租赁

### （1）经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （2）融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以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。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 25、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

### （2）重要会计估计变更

适用  不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%出口退税率详见[注 1]
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

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%
除上述以外的其他纳税主体	25%

### 2、税收优惠

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

### 3、其他

[注1]：立式钢琴、三角钢琴出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率为17%；琴凳出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率为15%；钢琴配件、电钢琴出口货物实行“免、抵、退”税政策，退税率为13%。

## 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	157,764.14	224,822.50
银行存款	198,425,017.82	148,464,021.51
其他货币资金	496,018.71	239,137.31
合计	199,078,800.67	148,927,981.32

## 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		200,000.00
商业承兑票据	15,830,700.00	11,500,000.00
合计	15,830,700.00	11,700,000.00

### (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		12,158,000.00
合计		12,158,000.00

## 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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	107,077,712.74	100.00%	9,518,547.55	8.89%	97,559,165.19	97,742,458.93	100.00%	8,793,879.30	9.00%	88,948,579.63
合计	107,077,712.74	100.00%	9,518,547.55	8.89%	97,559,165.19	97,742,458.93	100.00%	8,793,879.30	9.00%	88,948,579.63

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内分项			

1 年以内小计	86,358,205.70	4,317,910.29	5.00%
1 至 2 年	15,183,272.63	1,518,327.26	10.00%
2 至 3 年	1,215,070.69	243,014.14	20.00%
3 年以上	2,204,669.64	1,322,801.78	60.00%
5 年以上	2,116,494.08	2,116,494.08	100.00%
合计	107,077,712.74	9,518,547.55	8.89%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 724,668.25 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

### (3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位名称	账面余额	占应收账款余额的	坏账准备
美国维也纳国际公司	12,432,569.48	11.61	937,949.19
奥地利文德龙琴行	7,429,899.81	6.94	371,494.99
苏州音妙文化发展有限公司	6,853,006.46	6.40	342,650.32
南雄市罗曼现代钢琴有限公司	4,873,936.00	4.55	292,798.30
佩洛夫（天津）商贸有限公司	3,375,347.89	3.15	168,767.39
小 计	34,964,759.64	32.65	2,113,660.19

## 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	15,713,128.53	92.56%	15,680,888.47	78.19%
1 至 2 年	567,374.56	3.34%	3,385,645.47	16.88%
2 至 3 年	502,396.00	2.96%	362,274.31	1.81%

3 年以上	192,850.00	1.14%	626,485.94	3.12%
合计	16,975,749.09	--	20,055,294.19	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(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	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
大厂回族自治县烽台电工器材有限公司	3,421,875.43	20.16
宁海县立宇金属铸造有限公司	3,088,028.51	18.19
宁波海宇五金有限公司	2,979,645.05	17.55
浙江友谊电子有限公司	1,330,200.00	7.84
四会艺联乐器贸易有限公司	930,100.00	5.48
小 计	11,749,848.99	69.22

5、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	3,171,993.15	1,617,813.70
合计	3,171,993.15	1,617,813.70

6、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款						1,480,000.00	34.35%			1,480,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,725,991.49	100.00%	375,241.02	100.00%	5,350,750.47	2,828,617.35	65.65%	188,415.21	6.66%	2,640,202.14

合计	5,725,991.49	100.00%	375,241.02	100.00%	5,350,750.47	4,308,617.35	100.00%	188,415.21	4.37%	4,120,202.14
----	--------------	---------	------------	---------	--------------	--------------	---------	------------	-------	--------------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	4,091,736.69	204,586.84	5.00%
1 至 2 年	1,561,967.80	156,196.78	10.00%
2 至 3 年	72,287.00	14,457.40	20.00%
合计	5,725,991.49	375,241.02	6.55%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 186,825.81 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

## (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
尚未收到撤资款	1,385,000.00	1,480,000.00
押金保证金	614,929.11	558,627.73
备用金	263,056.30	120,268.40
个人借款	3,395,182.80	2,007,093.04
其他	67,823.28	142,628.18
合计	5,725,991.49	4,308,617.35

## (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
宁波海伦音妙文化传播有限公司	尚未收到撤资款	1,360,000.00	1-2 年	23.75%	136,000.00
邱创华	借款	432,000.00	1 年以内	7.54%	21,600.00
郑之杰	借款	352,500.00	1 年以内	6.16%	17,625.00
韦志勇	借款	300,000.00	1 年以内	5.24%	15,000.00
黄成林	借款	250,000.00	1 年以内	4.37%	12,500.00
合计	--	2,694,500.00	--	47.06%	202,725.00

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	55,773,087.68		55,773,087.68	46,227,427.17		46,227,427.17
在产品	30,677,681.48		30,677,681.48	33,479,717.51		33,479,717.51
库存商品	95,915,627.39		95,915,627.39	94,569,248.09		94,569,248.09
合计	182,366,396.55		182,366,396.55	174,276,392.77		174,276,392.77

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

### (2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
财产保险	253,752.05	200,866.23
办事处房租	33,772.82	108,480.95
仓库房租		6,300.00
预缴所得税	261,875.83	14,375.80
品牌设计服务费		58,333.38
待抵扣进项税	758,552.40	684,557.29
理财产品	179,514,591.78	219,291,772.60
钢琴考级培训基地冠名费		145,631.04
其他	47,726.86	
合计	180,870,271.74	220,510,317.29

## 9、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	21,298,674.94		21,298,674.94	14,217,840.00		14,217,840.00
按成本计量的	21,298,674.94		21,298,674.94	14,217,840.00		14,217,840.00
合计	21,298,674.94		21,298,674.94	14,217,840.00		14,217,840.00

### (2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
宁波海伦七彩文化发展有限公司	600,000.00			600,000.00					10.11%	499,022.22
宁波海伦川音文化发展有限	930,000.00			930,000.00					10.00%	512,893.84

公司										
宁波海伦育星爱乐文化发展有限公司	1,050,000.00			1,050,000.00					10.00%	938,838.03
宁波梅山保税港区海伦弦音文化发展有限公司	810,540.00			810,540.00					18.00%	
宁波梅山保税港区海伦雅玲文化发展有限公司	1,436,400.00			1,436,400.00					18.00%	
宁波梅山保税港区海伦嘉音文化发展有限公司	262,440.00			262,440.00					18.00%	
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					18.00%	
宁波梅山保税港区海伦骏雅文化发展有限公司	540,000.00			540,000.00					18.00%	
宁波海伦乐音文化发展有限公司	900,000.00	248,634.94		1,148,634.94					10.00%	
宁波海伦宏声文化发展有限公司	600,000.00			600,000.00					10.00%	247,369.62
宁波海伦新巴赫文化发展有	600,000.00			600,000.00					10.00%	290,000.00

限公司										
宁波梅山保税港区海伦朝阳文化发展有限公司	995,220.00			995,220.00					18.00%	
宁波梅山保税港区海伦和和文化发展有限公司	1,440,000.00			1,440,000.00					18.00%	
宁波梅山保税港区海伦乐翔文化发展有限公司	451,440.00			451,440.00					18.00%	
宁波海伦新天文化发展有限公司	135,000.00			135,000.00					10.00%	242,986.45
宁波海伦维舞文化发展有限公司	600,000.00			600,000.00					10.00%	190,328.84
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					18.00%	
宁波梅山保税港区海伦艺音文化发展有限公司	416,800.00	288,800.00		705,600.00					18.00%	
重庆艺海大地艺术培训有限公司	302,400.00	302,400.00		604,800.00					18.00%	
宁波梅山保税港区海伦曼乐迪文化发	1,369,000.00	1,241,000.00		2,610,000.00					18.00%	

展有限公司										
上海沃橙信息技术有限公司		5,000,000.00		5,000,000.00					1.88%	
合计	14,217,840.00	7,080,834.94		21,298,674.94					--	2,921,439.00

## 10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
宁波清艺教育科技有限公司	747,039.90								-747,039.90	
海伦育星教育管理咨询有限公司	3,186,458.11			1,255,771.04			-764,516.67			3,677,712.48
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	2,136,330.00			-505,543.84						1,630,786.16
小计	6,069,828.01			750,227.20			-764,516.67		-747,039.90	5,308,498.64
合计	6,069,828.01			750,227.20			-764,516.67		-747,039.90	5,308,498.64

其他说明：宁波清艺教育科技有限公司本期已注销。

## 11、固定资产

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
----	--------	------	------	---------	----

一、账面原值：					
1.期初余额	172,702,126.53	85,956,014.09	13,471,720.70	9,750,247.65	281,880,108.97
2.本期增加金额	1,934,687.11	2,179,051.26	4,533,273.08	951,483.86	9,598,495.31
(1) 购置	750,221.12	1,854,584.22	4,533,273.08	951,483.86	8,089,562.28
(2) 在建工程转入	1,184,465.99	324,467.04			1,508,933.03
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		1,814,905.89	2,391,418.95	174,601.89	4,380,926.73
(1) 处置或报废		1,814,905.89	2,391,418.95	174,601.89	4,380,926.73
4.期末余额	174,636,813.64	86,320,159.46	15,613,574.83	10,527,129.62	287,097,677.55
二、累计折旧					
1.期初余额	42,091,848.49	41,928,305.73	9,076,739.11	5,660,107.64	98,757,000.97
2.本期增加金额	7,721,268.36	6,275,912.57	1,428,276.53	1,260,338.45	16,685,795.91
(1) 计提	7,721,268.36	6,275,912.57	1,428,276.53	1,260,338.45	16,685,795.91
3.本期减少金额		1,617,582.08	2,158,785.60	167,943.89	3,944,311.57
(1) 处置或报废		1,617,582.08	2,158,785.60	167,943.89	3,944,311.57
4.期末余额	49,813,116.85	46,586,636.22	8,346,230.04	6,752,502.20	111,498,485.31
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					

1.期末账面价值	124,823,696.79	39,733,523.24	7,267,344.79	3,774,627.42	175,599,192.24
2.期初账面价值	130,610,278.04	44,027,708.36	4,394,981.59	4,090,140.01	183,123,108.00

## (2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
运输工具	73,070.68

## 12、在建工程

## (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	20,864,255.86		20,864,255.86	7,556,543.10		7,556,543.10
智能钢琴项目	34,857,063.63		34,857,063.63	7,109,845.45		7,109,845.45
其他设备安装	2,458,435.37		2,458,435.37	246,391.14		246,391.14
工业旅游	1,479,795.27		1,479,795.27	1,321,555.37		1,321,555.37
合计	59,659,550.13		59,659,550.13	16,234,335.06		16,234,335.06

## (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
钢琴击弦机制造项目	26,450,000.00	7,556,543.10	13,307,712.76			20,864,255.86	78.88%	78.88				募股资金
智能钢琴项目	206,350,000.00	7,109,845.45	27,747,218.18			34,857,063.63	16.89%	16.89				募股资金
其他设备安装		246,391.14	3,720,977.26	1,508,933.03		2,458,435.37						其他
工业旅游	10,000,000.00	1,321,555.37	158,239.90			1,479,795.27	14.80%	14.80				其他

合计	242,800,000.00	16,234,335.06	44,934,148.10	1,508,933.03		59,659,550.13	--	--				--
----	----------------	---------------	---------------	--------------	--	---------------	----	----	--	--	--	----

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产情况

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

是  否

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					
1.期初余额	26,304,175.25	3,575,491.59			29,879,666.84
2.本期增加金额		1,950,000.00			1,950,000.00
(1) 购置		1,950,000.00			1,950,000.00
(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	5,525,491.59			31,829,666.84
二、累计摊销					
1.期初余额	4,321,005.31	1,727,168.22			6,048,173.53
2.本期增加金额	534,053.36	1,644,941.32			2,178,994.68
(1) 计提	534,053.36	1,644,941.32			2,178,994.68
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	4,855,058.67	3,372,109.54			8,227,168.21
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	21,449,116.58	2,153,382.05			23,602,498.63
2.期初账面价值	21,983,169.94	1,848,323.37			23,831,493.31

#### 14、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益	其他	
智能钢琴研发支出	9,317,626.19						5,555.83	9,312,070.36
合计	9,317,626.19						5,555.83	9,312,070.36

其他说明：

公司结合战略发展需要，进入智能钢琴及互联网配套系统的开发，经公司调研，北京邮电大学、北京华慧信通科技有限责任公司和北京六合苑文化有限公司分别具备《智能钢琴音源主板及钢琴MOOC网络教育》、《智能乐谱系统》和《网络系统建设》成熟的开发技术。故公司于2015年3月与北京邮电大学签订了《智能钢琴音源主板及钢琴MOOC网络教育》的技术开发合同，于2015年3月与北京六合苑文化有限公司签订了《北京海伦网络系统建设咨询服务项目》的技术咨询服务合同，于2015年4月与北京华慧信通科技有限责任公司签订了《基于Android平台的智能乐谱系统》的技术开发合同，合同金额分别为645.95万元、23.10万元和596.30万元。截至报告期末，已完成第一阶段的开发，支付进度款972.79万元（含税），由于上述三家单位已具备相应的成熟技术，公司将支付开发进度款计入“开发支出”。

整个项目实施过程中，为了更加贴近市场实际需求，公司本期与上述三家单位就增加的功能需求做了友好协商。截止报告期末，新增的相关技术已给予实施并基本完成，处于测试验收过程中。

## 15、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

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

## 16、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	2,686,919.35	980,039.42	1,242,425.75		2,424,533.02
专家设计费		762,869.65			762,869.65
合计	2,686,919.35	1,742,909.07	1,242,425.75		3,187,402.67

## 17、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
内部交易未实现利润	756,288.19	113,443.23	439,042.67	65,856.40
可抵扣亏损	5,422,525.56	1,355,631.39	3,658,375.54	914,593.89
应收账款坏账准备	9,518,547.55	1,442,111.63	8,793,879.30	1,331,886.70
递延收益	1,333,332.00	199,999.80	3,550,000.00	532,500.00
合计	17,030,693.30	3,111,186.05	16,441,297.51	2,844,836.99

### (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	5,412,842.25	3,968,075.38
合计	5,412,842.25	3,968,075.38

(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		
合计	5,412,842.25	3,968,075.38	--

18、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	12,158,000.00	9,000,000.00
合计	12,158,000.00	9,000,000.00

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	53,157,257.30	38,230,400.00
合计	53,157,257.30	38,230,400.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

20、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	63,959,256.70	50,693,399.98
工程款	4,985,096.60	1,115,041.69
合计	68,944,353.30	51,808,441.67

## 21、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	3,965,012.74	4,287,924.76
合计	3,965,012.74	4,287,924.76

## 22、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	10,488,152.43	84,388,023.13	81,783,772.50	13,092,403.06
二、离职后福利-设定提存计划		5,517,353.84	5,517,353.84	
三、辞退福利		7,000.00	7,000.00	
合计	10,488,152.43	89,912,376.97	87,308,126.34	13,092,403.06

### (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	10,488,152.43	74,675,434.26	72,071,183.63	13,092,403.06
2、职工福利费		1,575,401.86	1,575,401.86	
3、社会保险费		3,956,568.86	3,956,568.86	
其中：医疗保险费		3,360,270.86	3,360,270.86	
工伤保险费		339,511.30	339,511.30	
生育保险费		256,786.70	256,786.70	
4、住房公积金		2,509,834.00	2,509,834.00	
5、工会经费和职工教育经费		1,101,210.31	1,101,210.31	
8、非货币性福利		569,573.84	569,573.84	
合计	10,488,152.43	84,388,023.13	81,783,772.50	13,092,403.06

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		5,255,517.50	5,255,517.50	
2、失业保险费		261,836.34	261,836.34	
合计		5,517,353.84	5,517,353.84	

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,547,158.12	3,288,050.74
个人所得税	246,364.18	186,959.09
城市维护建设税	141,733.83	113,180.36
教育费附加	60,743.07	48,505.88
地方教育附加	40,495.38	32,337.24
房产税	743,325.76	
土地使用税	181,442.55	
其他	75,011.86	75,785.24
合计	4,036,274.75	3,744,818.55

24、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	2,430,743.74	
押金保证金	3,844,266.96	1,995,000.00
代收企业扶持款		760,000.00
其他	898,402.38	808,496.45
合计	7,173,413.08	3,563,496.45

25、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	3,550,000.00		2,216,668.00	1,333,332.00	钢琴生产扩建项目 技改补助和中央文 化产业发展专项资 金补助
合计	3,550,000.00		2,216,668.00	1,333,332.00	--

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	300,000.00					50,000.00	250,000.00	与资产相关
中央文化产 业发展专项 资金补助	3,250,000.00					2,166,668.00	1,083,332.00	与资产相关
合计	3,550,000.00					2,216,668.00	1,333,332.00	--

其他说明：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

## 26、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	251,289,880.00						251,289,880.00

## 27、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	349,130,043.35			349,130,043.35
其他资本公积	657,320.67			657,320.67
合计	349,787,364.02			349,787,364.02

## 28、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	25,495,615.39	3,981,257.58		29,476,872.97

合计	25,495,615.39	3,981,257.58		29,476,872.97
----	---------------	--------------	--	---------------

盈余公积说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:按母公司 2017 年度实现净利润的 10% 计提法定盈余公积 3,981,257.58 元。

## 29、未分配利润

单位: 元

项目	本期	上期
调整后期初未分配利润	173,672,571.07	149,889,096.44
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	40,980,511.46	33,284,823.81
减: 提取法定盈余公积	3,981,257.58	3,470,392.06
应付普通股股利	6,282,247.00	6,030,957.12
期末未分配利润	204,389,577.95	173,672,571.07

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。

## 30、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	455,295,526.85	331,731,000.93	380,796,904.36	281,715,662.24
其他业务	14,362,312.94	11,298,062.87	8,380,217.67	5,056,044.41
合计	469,657,839.79	343,029,063.80	389,177,122.03	286,771,706.65

## 31、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,821,368.07	1,769,667.95
教育费附加	1,300,682.37	1,264,048.58
房产税	1,486,651.52	978,913.49
土地使用税	367,103.43	227,800.90
印花税	139,266.63	75,844.39

残保金	277,836.21	179,682.67
合计	5,392,908.23	4,495,957.98

其他说明:

根据财政部《增值税会计处理规定》(财会〔2016〕22号)以及《关于<增值税会计处理规定>有关问题的解读》，本公司将2016年5-12月及2017年度房产税、土地使用税、印花税和残保金的发生额列报于“税金及附加”项目，2016年5月之前的发生额仍列报于“管理费用”项目。

### 32、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运费	11,970,983.54	9,193,027.49
工资薪酬	4,094,241.50	3,669,637.25
广告费	455,744.73	601,005.29
机物料	391,261.90	272,535.69
宣传费	3,882,961.24	3,321,177.65
差旅费	1,652,901.09	1,656,511.82
招待费	808,823.49	567,162.22
展览费	1,101,478.21	901,109.53
保险费用	271,007.03	229,427.80
电商费	10,276,510.32	6,423,906.51
其他	2,650,323.19	2,059,085.44
合计	37,556,236.24	28,894,586.69

### 33、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费	19,452,653.22	16,452,154.46
工资薪酬	13,897,573.41	11,964,603.27
招待费	2,026,144.76	1,915,405.68
福利费	2,167,733.70	2,401,761.14
折旧	4,306,053.66	4,306,664.91
税金 [注]		761,596.07
审计咨询诉讼费	783,644.55	1,029,216.74
社保费	1,801,797.43	1,692,954.41
机物料	266,393.89	216,762.86

差旅费	1,328,354.01	1,411,952.04
办公费	923,313.86	1,434,263.72
汽车费用	1,360,061.64	1,329,026.99
其他	6,549,870.05	5,427,040.19
合计	54,863,594.18	50,343,402.48

其他说明：

详见本财务报表附注2.税金及附加之说明。

### 34、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	2,261,037.81	2,061,518.14
汇兑净损失	701,395.43	-2,484,504.54
手续费	147,663.09	116,336.95
合计	-1,411,979.29	-4,429,685.73

### 35、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	911,494.06	1,091,024.30
合计	911,494.06	1,091,024.30

### 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	750,227.20	965,526.56
处置长期股权投资产生的投资收益	-722,039.90	14,745.44
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,921,439.00	1,083,014.05
处置可供出售金融资产取得的投资收益		68,794.52
理财产品投资收益	6,204,197.25	6,660,533.86
合计	9,153,823.55	8,792,614.43

### 37、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
出售运输工具	368,452.82	17,886.26

### 38、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
钢琴生产扩建技术改造项目补助	50,000.00	
中央文化产业发展专项资金政府补助	2,166,668.00	
科技局智能钢琴技改补助	1,970,000.00	
水利基金退回	204,093.61	
北仑区引智项目配套扶持资金政府补助	50,000.00	

### 39、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	2,839,087.00	6,742,800.00	2,839,087.00
非流动资产处置利得合计	35,393.84		35,393.84
其他	673,929.89	225,587.75	673,929.89
合计	3,548,410.73	6,968,387.75	3,548,410.73

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
出口信用保 险补贴							44,800.00	与收益相关
引进外国专 家项目资助 款							50,000.00	与收益相关
企业技术创 新团队专项 补助						150,000.00	200,000.00	与收益相关
引进国外智							100,000.00	与收益相关

力项目区级 经费配套资 助								
钢琴生产扩 建项目技改 补助							50,000.00	与收益相关
宁波市质量 提升资金补 助款							100,000.00	与收益相关
促进产业结 构调整专项 资金科技局 政府补助							680,000.00	与收益相关
宁波市市长 质量奖奖金							1,000,000.00	与收益相关
信息经济扶 持政策奖励 资金						274,400.00	500,000.00	与收益相关
中央文化产 业发展专项 资金补助							3,250,000.00	与收益相关
科技创新团 队补助							150,000.00	与收益相关
工业投资奖 励资金政府 补助							100,000.00	与收益相关
文化产业奖 励补助						640,000.00	350,000.00	与收益相关
墨西哥投资 贸易工作展 补助							80,000.00	与收益相关
宁波进口中 东欧商品补 助							88,000.00	与收益相关
文化产业发 展专项资金 扶持						1,000,000.00		与收益相关
推进企业挂 牌上市和上 市公司兼并						300,000.00		与收益相关

重组补贴专项资金政府补助								
经贸奖励政策及市级重点展会补助						211,000.00		与收益相关
中央外经贸发展政府补助						43,100.00		与收益相关
区级稳增促调专项资金						220,587.00		与收益相关
合计	--	--	--	--	--	2,839,087.00	6,742,800.00	--

其他说明：

[注]：其他主要系本公司起诉青岛天合琴行商业诋毁案胜诉之判决赔偿款。

#### 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	325,440.00	46,000.00	325,440.00
非流动资产处置损失合计	91,470.79	12,018.32	91,470.79
水利建设专项基金		272,795.83	
其他	134,994.56	7,412.76	134,994.56
合计	551,905.35	338,226.91	

#### 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	5,646,647.79	5,796,473.18
递延所得税费用	-266,349.06	-1,503,644.10
合计	5,380,298.73	4,292,829.08

##### (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	46,276,065.93
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,941,409.90
子公司适用不同税率的影响	101,289.97
调整以前期间所得税的影响	69,302.51
非应税收入的影响	-968,470.93
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	277,514.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-59,752.98
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	402,257.78
加计扣除	-1,383,252.36
所得税费用	5,380,298.73

## 42、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,063,180.61	9,942,800.00
利息收入	706,858.34	503,807.22
承兑汇票及信用证保证金		5,303,500.00
往来款	2,464,228.45	1,112,182.89
其他	673,929.89	96,339.62
合计	8,908,197.29	16,958,629.73

### (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	7,191,369.46	6,939,235.07
运费	10,306,461.36	9,372,468.13
差旅费及招待费	5,856,901.36	5,551,031.76
广告宣传及展览费	3,971,196.96	4,672,892.49
办公及保险费	2,769,734.63	2,665,589.16
汽车费用	1,701,375.34	1,588,008.27
会议费	773,144.39	902,190.06

审计咨询诉讼费	765,900.78	1,105,068.06
其他	4,901,776.66	2,987,135.61
往来款	2,531,256.77	1,341,024.32
电商费	10,281,227.30	6,423,906.51
合计	51,050,345.01	43,548,549.44

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

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

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	388,500,000.00	214,700,000.00
定期存款		40,000,000.00
合计	388,500,000.00	254,700,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
商业承兑汇票贴现收到的现金	22,438,000.00	19,244,100.00
合计	22,438,000.00	19,244,100.00

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

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

### 43、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	40,895,767.20	33,157,962.11
加：资产减值准备	911,494.06	1,091,024.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,685,795.91	17,132,188.82
无形资产摊销	2,178,994.68	1,587,818.57
长期待摊费用摊销	1,242,425.75	873,530.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-368,452.82	-17,886.26
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	56,076.95	12,018.32
财务费用（收益以“-”号填列）	-1,243,192.97	-2,041,028.52
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,153,823.55	-8,792,614.43
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-266,349.06	-1,503,644.10
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,090,003.78	3,696,044.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-12,100,277.99	-19,180,869.72
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	33,037,660.05	16,003,262.52
经营活动产生的现金流量净额	63,786,114.43	42,017,806.99
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	159,078,800.67	108,927,981.32
减：现金的期初余额	108,927,981.32	329,607,013.36
现金及现金等价物净增加额	50,150,819.35	-220,679,032.04

#### (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	159,078,800.67	108,927,981.32

其中：库存现金	157,764.14	224,822.50
可随时用于支付的银行存款	158,425,017.82	108,464,021.51
可随时用于支付的其他货币资金	496,018.71	239,137.31
三、期末现金及现金等价物余额	159,078,800.67	108,927,981.32

其他说明：

2016年12月31日银行存款中，定期存款40,000,000.00元不属于现金及现金等价物2017年12月31日定期存款40,000,000.00元不属于现金及现金等价物。

#### 44、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
应收票据	12,158,000.00	带追索权商业承兑汇票贴现
合计	12,158,000.00	--

#### 45、外币货币性项目

##### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	3,659,028.05	6.5342	23,908,821.08
欧元	1,734,267.00	7.8023	13,531,271.43
其中：美元	3,385,077.33	6.5342	22,118,772.29
欧元	1,628,328.31	7.8023	12,704,705.98
其他应付款			
其中：美元	324,557.73	6.5342	2,120,725.12
欧元	39,734.26	7.8023	310,018.62

### 八、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
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

## (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配的股利	期末少数股东权益余额
宁波双海琴壳有限公司	30.00%	-84,744.26		3,994,159.35

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁波双海琴壳有限公司	11,559,990.32	7,431,911.76	18,991,902.08	5,324,188.65		5,324,188.65	13,422,956.31	7,444,265.04	20,867,221.35	7,270,876.04		7,270,876.04

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	33,628,596.32	71,368.12	71,368.12	1,905,794.66	28,759,438.40	-422,872.35	-422,872.35	873,191.03

## 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	5,308,498.64	6,069,828.01
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	750,227.20	965,526.56
--综合收益总额	750,227.20	965,526.56

## 九、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2017年12月31日，本公司应收账款的32.65%(2016年12月31日：31.59%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

(1) 本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项 目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	15,830,700.00				15,830,700.00
小 计	15,830,700.00				15,830,700.00

(续上表)

项 目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合 计
		1年以内	1-2年	2年以上	
应收票据	11,700,000.00				11,700,000.00
小 计	11,700,000.00				11,700,000.00

### (二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	12,158,000.00	12,158,000.00	12,158,000.00		
应付票据	53,157,257.30	53,157,257.30	53,157,257.30		
应付账款	68,944,353.30	68,944,353.30	68,944,353.30		
其他应付款	7,173,413.08	7,173,413.08	7,173,413.08		
小 计	141,433,023.68	141,433,023.68	141,433,023.68		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00		
应付票据	38,230,400.00	38,230,400.00	38,230,400.00		
应付账款	51,808,441.67	51,808,441.67	51,808,441.67		
其他应付款	3,563,496.45	3,563,496.45	3,563,496.45		
小 计	102,602,338.12	102,602,338.12	102,602,338.12		

(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、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	有限责任	500 万	27.58%	27.58%
四季香港投资有限公司	香港	有限责任	1 港元	17.08%	17.08%

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在其他主体中的权益之说明。

### 3、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
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	联营企业
宁波海伦川音文化发展有限公司	控股子公司之参股公司

### 4、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
宁波市北仑电镀厂	接受劳务	1,664,350.92		否	1,038,947.92
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	采购商品	357,027.75		否	

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	1,642,064.94	
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	销售商品	180,802.82	

#### (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	2,848,250.00	2,659,946.00

### 5、关联方应收应付款项

#### (1) 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	508,533.63	339,245.35

## 十一、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

#### 1. 已签订的正在或准备履行的委托开发合同及财务影响

2015年3月15日,公司全资子公司北京海伦网络信息科技有限公司与北京六合苑文化有限公司签定项目名称为北京海伦网络系统建设咨询服务项目的技术咨询服务合同,项目期限:2015年3月至2017年3月,合同金额人民币23.10万元。截止2017年12月31日,已支付进度款21.10万元。

2015年3月31日,公司全资子公司北京海伦网络信息科技有限公司与北京邮电大学签订项目名称为智能钢琴音源主板及钢琴MOOC网络教育的技术开发(委托)合同,项目期限:2015年3月至2017年3月,合同金额人民币645.95万元。截止2017年12月31日,已支付进度款504.46万元。

2015年4月8日,公司全资子公司北京海伦网络信息科技有限公司与北京华慧信通科技有限责任公司签订项目名称为基于Android平台的智能乐谱系统的技术开发(委托)合同,项目期限:2015年4月至2017年4月,合同金额人民币596.30万元。截止2017年12月31日,已支付进度款447.23万元。

#### 2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

2015年7月1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2015年7月1日起至2018年12月31日,年租金为140万元。本年摊销该厂房租金为1,261,261.20元。

## 十二、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

单位: 元

拟分配的利润或股利	7,287,406.52
经审议批准宣告发放的利润或股利	7,287,406.52

## 十三、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	407,049,464.19	48,246,062.66		455,295,526.85
主营业务成本	297,626,521.11	34,104,479.82		331,731,000.93

资产总额	896,534,940.55	106,262,959.97		1,002,797,900.52
负债总额	146,496,374.52	17,363,671.71		163,860,046.23

#### 十四、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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	104,962,712.74	100.00%	9,375,252.55	8.93%	95,587,460.19	95,221,398.93	100.00%	8,665,831.30	9.10%	86,555,567.63
合计	104,962,712.74	100.00%	9,375,252.55	8.93%	95,587,460.19	95,221,398.93	100.00%	8,665,831.30	9.10%	86,555,567.63

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	84,994,105.70	4,249,705.29	5.00%
1 至 2 年	14,432,372.63	1,443,237.26	10.00%
2 至 3 年	1,215,070.69	243,014.14	20.00%
3 年以上	2,204,669.64	1,322,801.78	60.00%
5 年以上	2,116,494.08	2,116,494.08	100.00%
合计	104,962,712.74	9,375,252.55	8.93%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 709,421.25 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
美国维也纳国际公司	12,432,569.48	11.84	937,949.19
奥地利文德龙琴行	7,429,899.81	7.08	371,494.99
苏州音妙文化发展有限公司	6,853,006.46	6.53	342,650.32
南雄市罗曼现代钢琴有限公司	4,873,936.00	4.64	292,798.30
佩洛夫(天津)商贸有限公司	3,375,347.89	3.22	168,767.39
小 计	34,964,759.64	33.31	2,113,660.19

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,126,360.19	100.00%	221,179.31	5.36%	3,905,180.88	2,459,890.97	100.00%	168,094.04	6.83%	2,291,796.93
合计	4,126,360.19	100.00%	221,179.31	5.36%	3,905,180.88	2,459,890.97	100.00%	168,094.04	6.83%	2,291,796.93

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	3,911,514.19	195,575.71	5.00%

1 至 2 年	173,656.00	17,365.60	10.00%
2 至 3 年	41,190.00	8,238.00	20.00%
合计	4,126,360.19	221,179.31	5.36%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 53,085.27 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

### (3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	583,832.11	520,930.73
备用金	263,056.30	120,268.40
个人借款	3,273,182.80	1,757,093.04
其他	6,288.98	61,598.80
合计	4,126,360.19	2,459,890.97

### (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
邱创华	借款	432,000.00	一年以内	10.47%	21,600.00
郑之杰	借款	352,500.00	一年以内	8.54%	17,625.00
韦志勇	借款	300,000.00	一年以内	7.27%	15,000.00
黄成林	借款	250,000.00	一年以内	6.06%	12,500.00
左正来	借款	213,000.00	一年以内	5.16%	10,650.00
合计	--	1,547,500.00	--	37.50%	77,375.00

## 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	71,633,850.51		71,633,850.51	63,068,850.51		63,068,850.51
对联营、合营企业投资	1,630,786.16		1,630,786.16	2,136,330.00		2,136,330.00
合计	73,264,636.67		73,264,636.67	65,205,180.51		65,205,180.51

### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
宁波双海琴壳有限公司	9,173,196.28			9,173,196.28		
宁波海伦乐器部件有限公司	11,186,304.23			11,186,304.23		
北京海伦网络科技有限公司	16,609,350.00	1,600,000.00		18,209,350.00		
海伦艺术教育投资有限公司	26,100,000.00	6,965,000.00		33,065,000.00		
合计	63,068,850.51	8,565,000.00		71,633,850.51		

### (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司	2,136,330.00			-505,543.84							1,630,786.16	
小计	2,136,330.00			-505,543.84							1,630,786.16	
合计	2,136,330.00			-505,543.84							1,630,786.16	

#### 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	455,457,162.44	342,309,459.04	376,302,870.64	285,951,461.65
其他业务	14,330,005.25	11,267,947.52	8,336,521.09	5,020,270.87
合计	469,787,167.69	353,577,406.56	384,639,391.73	290,971,732.52

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		611,931.38
权益法核算的长期股权投资收益	-505,543.84	
理财产品投资收益	6,204,197.25	6,660,533.86
合计	5,698,653.41	7,272,465.24

### 十五、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	312,375.87	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,279,848.61	
委托他人投资或管理资产的损益	6,204,197.25	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-722,039.90	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	213,495.33	
减：所得税影响额	2,026,496.79	
少数股东权益影响额	-33,122.36	

合计	11,294,502.73	--
----	---------------	----

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	5.02%	0.1631	0.1631
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.63%	0.12	0.12

## 第十二节 备查文件目录

- 一、 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、公司会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、 经公司法定代表人签名的2017年度报告文本原件。
- 五、 其他相关资料。