

# 海伦钢琴股份有限公司

## 2023 年度财务决算报告

公司2022年12月31日合并及母公司资产负债表、2022年度合并及母公司利润表、2022年度合并及母公司现金流量表、2022年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（中汇会审[2023]3912号）。现将2022年度财务决算情况报告如下：

### 一、 主要财务指标

单位：元

项目	2022 年	2021 年	本年比上年增减	变动原因
营业收入（元）	379,196,019.74	521,834,465.77	-27.33%	注
归属于上市公司股东的净利润（元）	8,324,419.89	-79,614,971.05	110.46%	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	4,085,943.53	-79,598,197.06	105.13%	
经营活动产生的现金流量净额（元）	-75,834,885.11	-23,747,351.06	-219.34%	
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.31	109.68%	
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.31	109.68%	
加权平均净资产收益率	0.91%	-8.33%	9.24%	
项目	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	
资产总额（元）	1,408,738,013.05	1,385,440,466.07	1.68%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	920,529,458.76	914,034,835.55	0.71%	

注：报告期内，外部经济大环境不佳，国际金融局势动荡，公司不得不面临着钢琴市场需求量整体下滑的局面，同时人工、材料等产品加工成本却逐渐上升，整体市场消费环境氛围弱，居民可支配收入减少，消费信心下降。钢琴作为非大宗必需消费品，在当前的市场环境下，在大量的消费品销售市场中处于劣势，报告期内钢琴销量同比下降。报告期内，公司确实面临着严峻的挑战，一方面积极应对外部市场环境，另一方面加强品牌与产品建设，实现营业收入 37,919.60 万元，同比下降 27.33%，归属于母公司所有的净利润为 832.44 万元，同比扭亏为盈，

增长 110.46%。公司扭亏为盈的主要原因是由于在 2021 年度，公司受外部经济、市场环境与“双减”政策的双重影响，公司对参股投资的艺术培训机构计提长期股权投资减值准备 1.02 亿元。2022 年度国内外低迷的经济环境对公司钢琴产品销售和艺术培训业务的影响仍然存在，但随着市场状态的逐渐恢复，各地区业务的开展也会渐入正轨。本报告期公司参股投资的艺术培训机构经天源评估师事务所评估，预计未来业务将有所恢复，不进行减值（天源评报字【2023】第 0230 号、第 0231 号、第 0232 号、第 0233 号）。

## 二、 财务状况

### （一） 资产构成及变动情况

截至2022年12月31日，公司资产总额为1,408,738,013.05元，同比增加1.68%，主要资产构成及变动情况如下：

单位：元

	2022 年末		2022 年初		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	95,059,378.05	6.75%	121,983,660.50	8.80%	-2.05%	主要系销售回款减少所致。
应收账款	133,021,616.52	9.44%	112,199,660.55	8.10%	1.34%	主要系市场经济环境不佳，为了抢占市场，销售回款信用期增长，导致回款周期变长所致。
存货	390,670,731.53	27.73%	336,457,203.39	24.29%	3.44%	主要系整体市场环境影响，销售量下降，销售计划与生产计划产生差异，导致生产备货增多所致。
长期股权投资	187,069,558.77	13.28%	217,290,525.94	15.68%	-2.40%	主要系本公司于本年度丧失对联营企业深圳市海伦育星实业发展有限公司、宁波海伦育星教育管理咨询有限公司的重大影响，并于其他权益工具投资进行列报。
固定资产	326,928,725.20	23.21%	246,253,173.10	17.77%	5.44%	主要系象山厂房及设备转固所致。
在建工程	18,170,283.44	1.29%	161,944,192.97	11.69%	-10.40%	主要系象山厂房及智能钢琴项目转固所致。
无形资产	89,122,263.06	6.33%	57,134,452.88	4.12%	2.21%	主要系智能钢琴软件项目形成无形资产所致。
递延所得税资产	6,174,444.91	0.44%	3,713,145.33	0.27%	0.17%	主要系母公司及子公司对未弥补亏损计提递延所得税所致。

## （二）负债构成及变动情况

截至2022年12月31日，公司负债总额为488,208,554.29元，同比增加4.01%，主要负债构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2022 年末		2022 年初		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		
短期借款	300,949,079.44	21.36%	259,104,519.72	18.70%	2.66%	主要系银行短期信用贷款增加所致。
应付账款	63,641,122.44	4.52%	82,153,773.70	5.93%	-1.41%	主要系对外采购材料减少所致。
应付职工薪酬	9,125,529.39	0.65%	13,591,944.37	0.98%	-0.33%	主要系奖金销售提成减少所致。
应交税费	4,353,043.57	0.31%	9,403,630.75	0.68%	-0.37%	主要系本期建造新厂房，进项税额较大，增值税额相应减少所致。
其他应付款	2,732,250.09	0.19%	14,592,636.96	1.05%	-0.86%	主要系本期支付股权收购款所致。

## （三）期间费用情况

单位：元

	2022 年	2021 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	25,111,703.46	33,714,618.51	-25.52%	主要系随着线上销售下降，导致电商服务费用下降，以及销售业绩下降，销售提成费用下降所致。
管理费用	43,400,106.39	47,620,306.77	-8.86%	
财务费用	7,564,270.12	10,014,155.89	-24.46%	主要系外汇汇率的上升，导致外汇汇兑收益增加。
研发费用	15,772,507.05	21,849,887.90	-27.81%	主要系国外专家合作设计费用下降所致。

## （四）现金流量情况

单位：元

项目	2022 年	2021 年	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	-75,834,885.11	-23,747,351.06	-219.34%
投资活动产生的现金流量净额	2,376,959.46	-148,499,591.07	101.60%
筹资活动产生的现金流量净额	56,337,959.95	193,997,041.03	-70.96%

经营活动产生的现金流量净额：同比减少219.34%，主要系销售收入减少，随之

销售回款减少所致。

投资活动产生的现金流量净额：同比增加101.60%，主要系募投项目基本完工，投入减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额：同比减少70.96%，主要系偿还短期银行信用借款所致。

### 三、财务能力分析

#### （一）盈利能力分析

项目指标	2022年	2021年	比同期增减
销售毛利率	25.82%	25.86%	-0.04%
净资产收益率	0.91%	-8.33%	9.24%

报告期内，公司销售毛利率水平与上年比基本保持持平，净资产收益率增加9.24%主要系本年度净利润扭亏为盈导致。

#### （二）偿债能力分析

项目指标	2022年	2021年	比同期增减(%)
流动比率	1.51	1.45	4.14%
速动比率	0.69	0.71	-2.82%
资产负债率(%)	34.66%	33.88%	0.78%

本年度速动比率较上年度下降，资产负债率上升，主要系受经济下行，钢琴市场低迷影响，钢琴销售下降，经销商经营资金周转难度增大，公司销售资金回笼减少减慢，加上募投项目在建工程项目资金需自有资金投入，为了公司维持正常的经营活动，短期信用借款随之增加，较期初增加16.15%。报告期内，资产负债率为34.66%，财务状况仍处于可控范围之内。

#### （三）营运能力分析

项目指标	2022年	2021年	比同期增减(%)
应收账款周转率(次)	2.78	4.27	-34.89%

存货周转率（次）	0.72	1.15	-37.39%
----------	------	------	---------

受经济下行，钢琴市场低迷影响，经销商经营资金周转难度增大，为了抢占市场，销售回款信用期增长，导致回款周期变长，应收账款周转率下降。

同样受整体市场环境低迷影响，销售恢复不及预期，与生产计划产生差异，导致生产备货增多，存货周转率下降。

海伦钢琴股份有限公司

2023年4月24日