

海伦钢琴股份有限公司

2016年度财务决算报告

公司2016年12月31日合并及母公司资产负债表、2016年度合并及母公司利润表、2016年度合并及母公司现金流量表、2016年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（天健审（2017）2498号）。现将2016年度财务决算情况报告如下：

一、 主要财务指标

单位：元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	变动原因
营业收入（元）	389,177,122.03	369,061,636.55	5.45%	注 1
归属于上市公司股东的净利润（元）	33,284,823.81	30,993,823.55	7.39%	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	21,670,738.54	25,525,648.58	-15.10%	
经营活动产生的现金流量净额（元）	42,017,806.99	46,148,262.48	-8.95%	注 2
基本每股收益（元/股）	0.1325	0.1285	3.11%	
稀释每股收益（元/股）	0.1325	0.1285	3.11%	
加权平均净资产收益率	4.23%	5.60%	-1.37%	注 3
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	
资产总额（元）	928,997,567.95	889,518,477.17	4.44%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	800,245,430.48	772,991,563.79	3.53%	

注 1：报告期内，由于公司钢琴产能增加，海伦品牌影响力和企业形象提升，销售渠道进一步拓展等原因，销售业绩实现稳步增长，钢琴销量从 2015 年的 28652 台增至 2016 年的 30768 台，公司实现营业总收入 38917.71 万元，较上年同期增长 5.45%；同时由于汇兑收益、投资艺术教育行业和购买保本型理财产品的投资收益及政府补助增加等因素，公司实现归属于上市公司股东的净利润为 3328.48 万元，较上年同期增长 7.39%；

注 2：经营活动产生的现金流量净额中，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长 13.16%，大于营业收入增长幅度，说明公司销售回款及时性提升，但由于上年开具本年到期需支付的应付票据增多等原因，经营活动产生的现金流量净额较上年同期略有下降。

注 3：加权平均净资产收益率较上年同期下降 1.37%，主要是由于非公开发行股票导致净资产增多，而相关的募投项目-智能钢琴项目尚在建设期，募投项目效益尚未体现。

二、 财务状况

（一）资产情况

单位：元

项目	期末金额	比重	期初金额	比重	变动幅度
流动资产：	670,156,581.04	72.14%	637,336,419.85	71.65%	5.15%
货币资金	148,927,981.32	16.03%	334,910,513.36	37.65%	-55.53%
应收账款	88,948,579.63	9.57%	91,722,559.31	10.31%	-3.02%
预付款项	20,055,294.19	2.16%	17,256,921.78	1.94%	16.22%
存货	174,276,392.77	18.76%	177,972,437.40	20.01%	-2.08%
其他流动资产	220,510,317.29	23.74%	1,336,390.49	0.15%	16400.44%
非流动资产：	258,840,986.91	27.86%	252,182,057.32	28.35%	2.64%
可供出售金融资产	14,217,840.00	1.53%	7,452,940.00	0.84%	90.77%
长期股权投资	6,069,828.01	0.65%	6,023,852.25	0.68%	0.76%
固定资产	183,123,108.00	19.71%	196,089,839.93	22.04%	-6.61%
在建工程	16,234,335.06	1.75%	4,224,092.31	0.47%	284.33%
无形资产	23,831,493.31	2.57%	24,599,311.88	2.77%	-3.12%
开发支出	9,317,626.19	1.00%	9,446,898.32	1.06%	-1.37%
长期待摊费用	2,686,919.35	0.29%	2,488,929.74	0.28%	7.95%
递延所得税资产	2,844,836.99	0.31%	1,341,192.89	0.15%	112.11%
资产总计	928,997,567.95	100.00%	889,518,477.17	100.00%	4.44%

1、货币资金期末余额为148,927,981.32元，比年初余额下降55.53%，主要系募投项目建设投入及部分资金进行保本理财重分类至其他流动资产所致。

2、应收账款期末余额为88,948,579.63元，比年初余额下降3.02%，主要系销售回款较上年及时所致。

3、预付账款期末余额为20,055,294.19元，比年初余额增长16.22%，主要系预付货款及募投项目款项增加导致。

4、存货期末余额为174,276,392.77元，比年初余额下降2.08%，主要原因系公司销量增多，存货周转加快，钢琴库存较上年下降所致。

5、可供出售金融资产期末余额为14,217,840.00元、比年初余额增长284.33%，主要系对外投资艺术教育行业增加所致。

6、在建工程期末余额为16,234,335.06元，比年初余额增长52.63%，主要系募投项目-智

能钢琴项目及钢琴击弦机项目建设投入所致。

（二）负债情况

单位：元

项目	期末金额	比重	期初金额	比重	变动幅度
流动负债：	121,123,233.86	97.15%	111,708,891.77	99.69%	8.43%
短期借款	9,000,000.00	7.22%	6,000,000.00	5.35%	50.00%
应付票据	38,230,400.00	30.66%	43,610,720.00	38.92%	-12.34%
应付账款	51,808,441.67	41.56%	41,746,949.23	37.25%	24.10%
预收款项	4,287,924.76	3.44%	3,387,133.80	3.02%	26.59%
应付职工薪酬	10,488,152.43	8.41%	10,241,037.01	9.14%	2.41%
应交税费	3,744,818.55	3.00%	4,098,571.54	3.66%	-8.63%
非流动负债：	3,550,000.00	2.85%	350,000.00	0.31%	914.29%
递延收益	3,550,000.00	2.85%	350,000.00	0.31%	914.29%
负债合计	124,673,233.86	100.00%	112,058,891.77	100.00%	11.26%

1、短期借款期末余额为9,000,000.00元，比年初余额增长50.00%，主要系报告期内商业承兑汇票贴现增多所致。

2、递延收益期末余额为3,550,000.00元，比年初余额增长914.29%，主要系报告期内公司收到中央文化产业发展专项资金补助确认递延收益所致。

（三）期间费用情况

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	28,894,586.69	20,787,325.59	39.00%	主要系网络营销服务费的增加所致。
管理费用	50,343,402.48	51,457,956.41	-2.17%	
财务费用	-4,429,685.73	-1,036,979.64	-327.17%	主要系利息收入的增加和汇兑损益的增加所致。

（四）现金流量情况

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	432,972,819.81	394,815,529.95	9.66%
经营活动现金流出小计	390,955,012.82	348,667,267.47	12.13%

经营活动产生的现金流量净额	42,017,806.99	46,148,262.48	-8.95%
投资活动现金流入小计	7,160,196.06	5,295.14	135,122.03%
投资活动现金流出小计	283,384,744.71	44,048,861.60	543.34%
投资活动产生的现金流量净额	-276,224,548.65	-44,043,566.46	-527.16%
筹资活动现金流入小计	19,244,100.00	256,026,190.94	-92.48%
筹资活动现金流出小计	6,293,213.42	86,429,420.69	-92.72%
筹资活动产生的现金流量净额	12,950,886.58	169,596,770.25	-92.36%
现金及现金等价物净增加额	-220,679,032.04	171,889,227.23	-228.38%

1、经营活动产生的现金流量净额中，销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增长13.16%，大于营业收入增长幅度，说明公司销售回款及时性提升，但由于上年开具本年到期需支付的应付票据增多等原因，经营活动产生的现金流量净额较上年同期略有下降。

2、投资活动产生的现金流量净额增加的主要原因系募集资金投资保本理财所致所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因系系上年智能钢琴项目定向增发筹资所致所致；

三、财务能力分析

（一）盈利能力分析

项目指标	2016年	2015年	比同期增减
销售毛利率	26.31%	28.35%	-2.03%
净资产收益率	4.23%	5.60%	-1.37%

1、本年度产品销售毛利率较上年略有下降，主要原因系社保增加导致单位人工工资成本增加所致。

2、加权平均净资产收益率较上年同期下降1.37%，主要是由于非公开发行股票导致净资产增多，而相关的募投项目-智能钢琴项目尚在建设期，募投项目效益尚未体现。

（二）偿债能力分析

项目指标	2016年	2015年	比同期增减(%)
流动比率	5.53	5.71	-3.02%
速动比率	4.09	4.11	-0.44%
资产负债率（%）	13.42%	12.60%	0.82%

本年度流动比率、速动比率较上年度变动幅度不大，资产负债率维持在15%以下，公司偿债能力较强。

(三) 营运能力分析

项目指标	2016年	2015年	比同期增减(%)
应收账款周转率（次）	3.95	3.83	3.13%
存货周转率（次）	1.65	1.49	10.74%

本年度应收账款周转率、存货周转率均有不同程度增长，主要系报告期内销量增加，存货周转加快，销售回款较上年及时所致，上述指标说明公司通过进一步优化业务结构，强化营销能力以及销售网络，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，运营良好。

海伦钢琴股份有限公司

2017年4月7日