

# 海伦钢琴股份有限公司 2019 年度财务决算报告

公司2019年12月31日合并及母公司资产负债表、2019年度合并及母公司利润表、2019年度合并及母公司现金流量表、2019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[2020]1588号）。现将2019年度财务决算情况报告如下：

## 一、 主要财务指标

单位：元

| 项目                        | 2019 年           | 2018 年           | 本年比上年增减   | 变动原因 |
|---------------------------|------------------|------------------|-----------|------|
| 营业收入（元）                   | 553,530,167.07   | 527,423,883.70   | 4.95%     | 注    |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | 52,030,578.40    | 54,512,659.92    | -4.55%    |      |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 49,029,390.73    | 45,466,370.07    | 7.84%     |      |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | -42,416,466.82   | 50,282,885.25    | -184.36%  |      |
| 基本每股收益（元/股）               | 0.21             | 0.22             | -4.55%    |      |
| 稀释每股收益（元/股）               | 0.21             | 0.22             | -4.55%    |      |
| 加权平均净资产收益率                | 5.72%            | 6.31%            | -0.59%    |      |
| 项目                        | 2019 年末          | 2018 年末          | 本年末比上年末增减 |      |
| 资产总额（元）                   | 1,249,875,734.39 | 1,132,530,477.64 | 10.36%    |      |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | 969,462,385.36   | 889,969,340.21   | 8.93%     |      |

注：（1）报告期内，公司实现营业总收入 55,353.02 万元，较上年同期增长 4.95%，主要原因系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，钢琴销量从 2018 年的 38,196 台增至 2019 年的 38,441 台，成套未组装钢琴从 2018 年的 3,840 台增至 2019 年的 5,624 台，算上成套未组装钢琴，钢琴销量合计从 2018 年的 42,036 台增至 2019 年的 44,065 台，同时受提价等因素影响，钢琴销售实现稳步增长；（2）为提升公司品牌影响力，拓展销售渠道，公司积极进行网销推广活动而产生的费用较上年同期增加；为提升产品品质，公司加大研发投入，导致管理人员工资及研发费用较上年同期增加；公司实行了限制性股票激励计划计提相应的管理费用，导致管理费用较上年同期增加等因素，公司实现归属于上市公司股东的净利润为 5,203.06 万元，较上年同期下降 4.55%；由于净利润的下降，相应

公司的基本每股收益及加权平均净资产收益率均有不同程度的下降。

## 二、 财务状况

### （一）资产构成及变动情况

截至2019年12月31日，公司资产总额为1,249,875,734.39元，同比增加10.36%，主要资产构成及变动情况如下：

单位：元

| 项目     | 2019 年末        |        | 2019 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   | 164,168,678.68 | 13.13% | 334,232,984.51 | 28.54% | -15.41% | 主要系公司预付货款、投资艺术教育股权及募投项目所致。 |
| 应收账款   | 94,828,536.99  | 7.59%  | 85,549,122.20  | 7.30%  | 0.29%   |                            |
| 预付账款   | 34,730,646.01  | 2.78%  | 21,839,814.61  | 1.86%  | 0.92%   | 主要系备货预付供应商货款增加所致。          |
| 存货     | 267,173,289.11 | 21.38% | 234,137,752.14 | 19.99% | 1.39%   |                            |
| 长期股权投资 | 317,903,447.18 | 25.43% | 106,258,834.40 | 9.07%  | 16.36%  | 主要系公司对外追加投资所致。             |
| 固定资产   | 213,611,068.10 | 17.09% | 184,674,651.42 | 15.77% | 1.32%   |                            |
| 在建工程   | 39,843,070.04  | 3.19%  | 59,233,830.28  | 5.06%  | -1.87%  |                            |
| 无形资产   | 60,562,229.52  | 4.85%  | 32,315,135.96  | 2.76%  | 2.09%   | 主要系海伦钢琴（宁波）有限公司购入土地所致。     |

### （二）负债构成及变动情况

截至2019年12月31日，公司负债总额为276,537,179.67元，同比增加16.08%，主要负债构成及变动情况如下：

| 项目     | 2019 年末       |        | 2019 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   | 36,173,626.25 | 2.89%  | 37,642,800.00 | 3.21%  | -0.32% |                      |
| 应付账款   | 69,456,334.22 | 5.56%  | 78,475,521.61 | 6.70%  | -1.14% | 主要系支付供应商货款所致。        |
| 其他应付账款 | 91,668,555.24 | 7.33%  | 30,234,327.11 | 2.58%  | 4.75%  | 主要系海伦艺术对外投资款未付款增加所致。 |

单位：元

### （三）期间费用情况

单位：元

| 项目   | 2019 年        | 2018 年        | 同比增减   | 重大变动说明                 |
|------|---------------|---------------|--------|------------------------|
| 销售费用 | 49,158,475.92 | 46,265,318.43 | 6.25%  | 主要系网销线上平台宣传服务费用增加所致。   |
| 管理费用 | 46,822,696.41 | 44,557,345.58 | 5.08%  | 主要系职工薪酬增加及绩效设计提费用增加所致。 |
| 财务费用 | -3,930,856.06 | -7,971,361.05 | 50.69% | 主要系利息收入减少及汇兑损失增加所致。    |
| 研发费用 | 22,347,354.10 | 19,963,083.62 | 11.94% | 主要系研发设计费和研发人员工资支出增加所致。 |

#### (四) 现金流量情况

单位：元

| 项目            | 2019 年          | 2018 年         | 同比增减     | 重大变动说明                               |
|---------------|-----------------|----------------|----------|--------------------------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -42,416,466.82  | 50,282,885.25  | -184.36% | 主要系销售回款减少和采购原材料支付货款增加所致              |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -100,109,574.62 | 51,184,016.56  | -295.59% | 主要系理财产品购买减少及公司对外投资增加所致               |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,406,584.95    | 27,300,198.48  | -76.53%  | 主要系本期归还贷款所致                          |
| 现金及现金等价物净增加额  | -135,359,381.17 | 129,937,946.85 | -204.17% | 主要系支付货款，购置土地、象山扩建项目投入增加，以及对外股权投资增加所致 |

### 三、财务能力分析

#### (一) 盈利能力分析

| 项目指标   | 2019 年 | 2018 年 | 比同期增减  |
|--------|--------|--------|--------|
| 销售毛利率  | 28.68% | 28.54% | 0.14%  |
| 净资产收益率 | 5.72%  | 6.31%  | -0.59% |

以上指标反映出随着公司产品品质以及市场影响力的提升，在国门外经济形势低迷的情况下，公司产品盈利能力基本稳定。

#### (二) 偿债能力分析

| 项目指标     | 2019 年 | 2018 年 | 比同期增减(%) |
|----------|--------|--------|----------|
| 流动比率     | 2.22   | 3.03   | -26.73%  |
| 速动比率     | 1.21   | 2.04   | -40.69%  |
| 资产负债率(%) | 22.13% | 21.04% | 1.09%    |

说明：本年度流动比率、速动比率较上年度均下降，主要系本年度公司募投项目等固定资产投资以及艺术教育行业股权投资增加导致流动资产减少所致，但投资募投项目及艺术教育行业均符合公司在继续提高传统钢琴业务的同时、进军艺术教育行业和发展智能钢琴业务的战略布

局，公司发展前景良好。与此同时，公司资产负债率仅为22.13%，仍处于较低水平。

### （三） 营运能力分析

| 项目指标       | 2019 年 | 2018 年 | 比同期增减(%) |
|------------|--------|--------|----------|
| 应收账款周转率（次） | 5.51   | 5.22   | 5.56%    |
| 存货周转率（次）   | 1.48   | 1.61   | -8.07%   |

说明：本年度应收账款周转率增长，主要系报告期内销量增加，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

2020年4月18日