

海伦钢琴股份有限公司

2021 年度财务决算报告

公司2021年12月31日合并及母公司资产负债表、2021年度合并及母公司利润表、2021年度合并及母公司现金流量表、2021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[2022]2336号）。现将2021年度财务决算情况报告如下：

一、 主要财务指标

单位：元

项目	2021 年	2020 年	本年比上年增减	变动原因
营业收入（元）	521,834,465.77	475,607,304.54	9.72%	注
归属于上市公司股东的净利润（元）	-79,614,971.05	31,837,466.76	-350.07%	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-79,598,197.06	26,177,221.82	-404.07%	
经营活动产生的现金流量净额（元）	-23,747,351.06	5,030,114.72	-572.10%	
基本每股收益（元/股）	-0.31	0.13	-338.46%	
稀释每股收益（元/股）	-0.31	0.13	-338.46%	
加权平均净资产收益率	-8.33%	3.24%	-11.57%	
项目	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	
资产总额（元）	1,385,440,466.07	1,289,732,534.93	7.42%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	914,034,835.55	996,751,959.65	-8.30%	

注：公司实现归属于母公司所有的净利润为-7,961.50 万元，同比下降 350.07%，主要原因：

报告期内，受全球性的新型冠状病毒肺炎疫情的持续影响，国内外钢琴销售市场都受到冲击，市场终端消费需求呈现阶段性下降。在国内疫情大部分地区基本得到控制的情况下，公司钢琴产品销售市场有所恢复，但市场开拓未取得预期效果，报告期内公司营业收入为 52,183.45 万元,同比增长 9.72%。2021 年钢琴销售量为 35,624 台，同比增加 10.37%。

同时，国内在福州、深圳、成都等城市依然因新冠疫情的爆发而相继采取封控管理措施，导致线下教育培训业务停止，公司投资的艺术教育业务均受到影响，业务无法达到预期收益。另外，随着“双减”政策落地，各地教育部门出台了相应的课后托管班，延迟放学等政策，导致学生艺术培训时间变短，培训业务亦受到严重影响，因此公司出现投资减值迹象，公司对投资的艺术培训机构执行长期股权投资减值测试程序，经测算，对宁波海伦七彩文化发展有限公司、宁波海伦川音文化发展有限公司、宁波海伦育星教育管理咨询有限公司、宁波海伦新巴赫文化发展有限公司、宁波海伦爱乐文化发展有限公司的长期股权投资减值准备金额101,774,593.73 元。

此外，公司为了更好地保障钢琴生产有序进行，扩大公司销售产能，有效控制生产原料品质，一直致力于钢琴的相关核心零部件生产源头控制。公司在象山保税区设立的全资子公司，主要为后期钢琴生产提供相关生产配件配套服务，报告期内，公司将原宁波双海琴壳有限公司的外壳生产业务统一转移到象山子公司，前期厂区搬迁、设备调试安装、员工劳动关系处理等事项产生费用近 600 万元。

二、 财务状况

（一）资产构成及变动情况

截至2021年12月31日，公司资产总额为1,385,440,466.07元，同比增加7.42%，主要资产构成及变动情况如下：

单位：元

	2021 年末		2021 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	121,983,660.50	8.80%	100,926,180.82	7.83%	0.97%	
预付款项	52,934,381.30	3.82%	51,881,229.97	4.02%	-0.20%	
应收账款	112,199,660.55	8.10%	107,046,435.83	8.30%	-0.20%	
存货	336,457,203.39	24.29%	282,227,420.75	21.88%	2.41%	主要系疫情影响销售计划，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	217,290,525.94	15.68%	316,446,596.20	24.54%	-8.86%	主要系长期股权投资减值准备计提所致。
固定资产	246,253,173.10	17.77%	200,814,201.68	15.57%	2.20%	主要系购入人才房所致。
在建工程	161,944,192.97	11.69%	105,144,036.87	8.15%	3.54%	主要系募投项目投入所致。

无形资产	57,134,452.88	4.12%	58,810,382.35	4.56%	-0.44%	
------	---------------	-------	---------------	-------	--------	--

（二）负债构成及变动情况

截至2021年12月31日，公司负债总额为469,395,427.20元，同比增加62.09%，主要负债构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2021 年末		2021 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	259,104,519.72	18.70%	63,836,839.58	4.95%	13.75%	主要系对外支付收购款、募投项目自有资金投入所致。
应付账款	82,153,773.70	5.93%	84,502,748.61	6.55%	-0.62%	
其他应付账款	14,592,636.96	1.05%	47,494,532.11	3.68%	-2.63%	主要系对外支付收购款所致。

（三）期间费用情况

单位：元

	2021 年	2020 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	33,714,618.51	34,940,658.77	-3.51%	
管理费用	47,620,306.77	37,996,559.91	25.33%	主要系管理人员工资增加所致。
财务费用	10,014,155.89	4,723,680.06	112.00%	主要系利息收入减少，贷款利息增加所致。
研发费用	21,849,887.90	20,398,269.39	7.12%	

（四）现金流量情况

单位：元

项目	2021 年	2020 年	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	-23,747,351.06	5,030,114.72	-572.10%
投资活动产生的现金流量净额	-148,499,591.07	-94,925,853.06	-56.44%
筹资活动产生的现金流量净额	193,997,041.03	27,947,431.06	594.15%

经营活动产生的现金流量净额：同比减少572.10%，主要系经营活动采购原料物资支付货款增加和支付职工工资增加所致。

投资活动产生的现金流量净额：同比减少56.44%，主要系募投项目投入所致。

筹资活动产生的现金流量净额：同比增加594.15%，主要系短期银行信用借款增加所致。

三、财务能力分析

（一）盈利能力分析

项目指标	2021 年	2020 年	比同期增减
销售毛利率	25.86%	24.66%	1.20%
净资产收益率	-8.33%	3.24%	-11.57%

受全球性的新型冠状病毒肺炎疫情及“双减”的影响，公司投资的艺术教育业务受到影响，业务无法达到预期收益，出现投资减值迹象，经减值测试，公司计提长期股权投资减值准备金额约为101,774,593.73元，另公司将原宁波双海琴壳有限公司的外壳生产业务统一转移到象山子公司，前期厂区搬迁、设备调试安装、员工劳动关系处理等事项产生费用近600万元，由于以上原因，归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降350.07%，导致净资产收益率下降。

（二）偿债能力分析

项目指标	2021 年	2020 年	比同期增减(%)
流动比率	1.45	2.08	-30.29%
速动比率	0.71	1.06	-33.02%
资产负债率(%)	33.88%	22.45%	11.43%

本年度流动比率、速动比率较上年度均下降，资产负债率上升，主要系由于受疫情影响，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305.89%。报告期内，资产负债率为33.88%，财务状况仍处于可控范围之内。

（三）营运能力分析

项目指标	2021 年	2020 年	比同期增减(%)
应收账款周转率(次)	4.27	4.22	1.18%
存货周转率(次)	1.15	1.27	-9.45%

公司信用政策与上年基本一致，但受疫情反复影响，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

2022年4月21日