



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审计报告

AUDIT REPORT

海伦钢琴股份有限公司
2025 年度财务报表审计

中国·北京
BEIJING CHINA



目 录

一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	7
1. 合并资产负债表	7
2. 合并利润表	9
3. 合并现金流量表	10
4. 合并股东权益变动表	11
5. 资产负债表	13
6. 利润表	15
7. 现金流量表	16
8. 股东权益变动表	17
9. 财务报表附注	19



审计报告

中审亚太审字(2026)005795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2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的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和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求,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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入确认

1、 事项描述

公司营业收入主要来源于国内及国外的钢琴、钢琴配件的销售业务。由于营



业收入是公司关键业绩指标之一，公司管理层实现业绩增长的考核压力较大，可能存在多计收入或提前确认收入的风险。因此，我们拟将公司收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解与确认收入相关的内部控制，并测试关键控制点的设计与执行有效性。

(2) 实施实质性分析程序，分析收入变动趋势，识别异常波动，计算毛利率、应收账款周转率等关键财务比率，与历史数据及同行业进行比较。

(3) 执行细节测试，选取样本，核对销售合同/订单、发货单（或服务交付确认单）、客户签收记录及销售发票，检查交易链条的完整性与真实性。

(4) 对重要客户报告期内的交易额执行函证、走访程序。

(5) 我们通过对销售收入进行分类，结合应收账款函证程序、经销商走访、海关平台数据核查、第三方渠道数据拉取核查、逐笔检查收入确认凭证及相关附件（合同、订单、发货单、验收单等）等进行主营业务销售收入的核查。

(6) 实施截止测试，确认收入是否被记录在正确的会计期间，检查资产负债表日后的销售退回情况。



(二) 长期股权投资减值

1、事项描述

如合并财务报表附注 5.8 所述，截至 2025 年末，海伦钢琴公司长期股权投资账面价值 67,340,293.31 元，其中对宁波海伦新天文化发展有限公司的长期股权投资账面价值 16,824,640.00 元，本期确认计提减值损失 16,106,671.85 元，由于在确定长期股权投资减值准备时涉及重大管理层判断，因此，我们将长期股权投资减值损失确认与计量确定为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 我们获取并复核了海伦钢琴公司管理层评价股权投资是否存在减值迹象所依据的资料，考虑了管理层评价减值迹象存在的恰当性。

(2) 取得公司聘请的外部估值专家出具的评估报告，与公司聘任的估值专家进行沟通，对其客观性、独立性和专业胜任能力进行评价。

(3) 我们取得外部估值专家出具的评估报告，复核管理层及公司估值专家在评估可收回金额时运用的基本假设、估值方法、重大估计及判断的合理性。



(三) 存货减值

1、事项描述

如合并财务报表附注 5.6 所述，截至 2025 年末，海伦钢琴公司存货账面价值 344,418,269.27 元，资产负债表日海伦公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，对可变现净值低于成本的计提存货跌价准备。由于存货跌价准备计提涉及重大管理层判断，我们将存货减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解与存货跌价准备计提相关的内部控制，评价内部控制设计是否合理，并测试相关内部控制运行的有效性。

(2) 对存货实施监盘，检查存货的数量、状况。

(3) 取得存货清单，结合产品的状况，评价管理层是否已合理估计可变现净值，分析存货跌价准备计提是否合理。

(4) 评价管理层在计算可变现净值时使用的相关参数，包括预计售价及相关销售费用和税费等。

(5) 获取管理层编制的存货跌价准备计算表，检查计算的正确性。

(6) 检查存货跌价计提会计处理是否正确以及财务报表附注披露是否恰当。

四、其他信息

海伦钢琴公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 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

海伦钢琴公司管理层（以下简称管理层）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,除非管理层计划清算海伦钢琴公司、终止运营或别无其他现实的选择。

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所导致,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。

(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,就可能导致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,并评价财务报表是否公允反



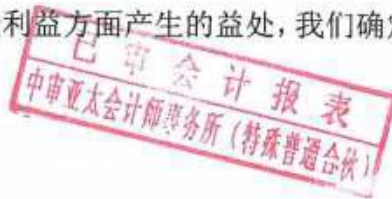
映相关交易和事项。

(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,以对合并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。


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。





(以下无正文)



(此页无正文,为海伦钢琴股份有限公司2025年度审计报告中审亚太审字(2026)005795号之签字盖章页)


中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师:于伟(项目合伙人)
(盖章) (签名并盖章)


中国注册会计师:朱淑贞
(签名并盖章)



中国·北京

二〇二六年四月二十一日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	5.1	20,459,139.21	39,682,458.07
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	5.2	3,738,153.31	2,155,170.69
应收账款	5.3	100,616,264.93	111,004,240.25
应收款项融资			
预付款项	5.4	54,871,318.48	38,957,898.93
其他应收款	5.5	22,505,265.90	28,801,619.98
其中：应收利息			
应收股利	5.5	14,041,871.20	16,653,966.12
存货	5.6	344,418,269.27	371,538,303.04
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5.7	2,049,131.74	2,113,592.97
流动资产合计		548,657,542.84	594,253,283.93
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	5.8	67,340,293.31	83,364,189.24
其他权益工具投资	5.9	18,098,182.97	18,098,182.97
其他非流动金融资产			
投资性房地产	5.10	10,783,417.40	12,509,096.52
固定资产	5.11	256,801,260.90	285,145,899.54
在建工程	5.12	11,209,145.71	10,977,870.18
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5.13	43,188,593.63	58,336,261.38
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5.14	8,113,870.96	9,371,348.81
递延所得税资产	5.15	37,705,853.95	26,594,565.17
其他非流动资产	5.16	13,283,054.00	12,503,109.00
非流动资产合计		466,523,672.83	516,900,522.81
资产总计		1,015,181,215.67	1,111,153,806.74



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	期 末 余 额	上 年 年 末 余 额
流动负债：			
短期借款	5.17	180,919,818.06	212,970,761.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	5.18	5,990,000.00	22,695,100.00
应付账款	5.19	28,486,122.61	20,271,309.85
预收款项	5.20	4,331,534.60	8,157,590.40
合同负债	5.21	4,402,710.72	7,056,712.87
应付职工薪酬	5.22	4,943,681.83	6,571,764.18
应交税费	5.23	4,987,392.55	5,522,393.39
其他应付款	5.24	3,969,939.49	11,293,992.56
其中：应付利息			
应付股利	5.24	1,236,424.32	8,092,440.96
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5.25	3,630,655.56	
其他流动负债	5.26	503,174.19	799,491.22
流动负债合计		242,165,029.61	295,339,115.58
非流动负债：			
长期借款	5.27	143,500,000.00	97,580,613.20
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	5.28	162,000.00	216,000.00
递延所得税负债	5.15	910,372.71	224,198.43
其他非流动负债			
非流动负债合计		144,572,372.71	98,020,811.63
负债合计		386,737,402.32	393,359,927.21
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5.29	252,888,780.00	252,888,780.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.30	359,162,115.34	359,162,115.34
减：库存股			
其他综合收益	5.31	-17,880,572.08	-17,880,572.08
专项储备			
盈余公积	5.32	44,938,938.61	44,938,938.61
未分配利润	5.33	-11,221,906.34	78,560,887.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		627,887,355.53	717,670,149.24
少数股东权益		556,457.82	123,730.29
所有者权益（或股东权益）合计		628,443,813.35	717,793,879.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,015,181,215.67	1,111,153,806.74

载于第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

2025年度

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	本期金额	上期金额
一、营业总收入	5.34	122,822,225.07	159,215,669.82
其中：营业收入	5.34	122,822,225.07	159,215,669.82
二、营业总成本		187,312,155.95	225,070,855.33
其中：营业成本	5.34	107,729,019.90	138,389,937.93
税金及附加	5.35	4,745,335.52	4,940,336.72
销售费用	5.36	23,768,428.29	24,913,710.77
管理费用	5.37	33,720,412.53	36,796,853.64
研发费用	5.38	9,692,058.86	11,899,401.13
财务费用	5.39	7,656,900.85	8,130,615.14
其中：利息费用	5.39	8,824,927.16	7,811,415.43
利息收入	5.39	22,188.60	141,764.04
加：其他收益	5.40	279,991.17	3,499,928.69
投资收益（损失以“-”号填列）	5.41	-795,224.08	12,448,675.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-795,224.08	-511,453.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.42	-18,224,014.57	-8,871,810.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.43	-29,992,587.06	-54,280,178.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.44	12,503,027.20	595,165.34
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-100,718,738.22	-112,463,404.89
加：营业外收入	5.45	0.55	29,761.00
减：营业外支出	5.46	462,759.53	648,047.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-101,181,497.20	-113,081,691.14
减：所得税费用	5.47	-10,353,541.15	-14,264,515.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-90,827,956.05	-98,817,175.65
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-90,827,956.05	-98,817,175.65
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-89,782,793.71	-97,922,428.65
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-1,045,162.34	-894,747.00
六、其他综合收益的税后净额		-	-12,364,952.08
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-	-12,364,952.08
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-12,364,952.08
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			-12,364,952.08
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 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		-90,827,956.05	-111,182,127.73
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		-89,782,793.71	-110,287,380.73
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-1,045,162.34	-894,747.00
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.36	-0.39
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.36	-0.39

载于第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年度

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		137,708,619.85	175,259,834.53
收到的税费返还		1,646,244.73	2,258,296.77
收到其他与经营活动有关的现金	5.49	4,335,836.99	4,335,911.03
经营活动现金流入小计		143,690,701.57	181,854,042.33
购买商品、接受劳务支付的现金		86,486,455.32	148,051,167.69
支付给职工以及为职工支付的现金		44,832,232.28	59,116,867.67
支付的各项税费		9,074,171.86	11,484,883.84
支付其他与经营活动有关的现金	5.49	47,885,274.95	38,782,014.92
经营活动现金流出小计		188,278,134.41	257,434,934.12
经营活动产生的现金流量净额		-44,587,432.84	-75,580,891.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,200,000.00	18,847,301.73
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,535,605.77	5,770,008.92
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		-	-
投资活动现金流入小计		16,735,605.77	24,617,310.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,785,198.28	13,103,809.37
投资支付的现金		2,880,000.00	9,923,500.00
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		-	-
投资活动现金流出小计		6,665,198.28	23,027,309.37
投资活动产生的现金流量净额		10,070,407.49	1,590,001.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,470,000.00	980,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,470,000.00	980,000.00
取得借款收到的现金		275,500,000.00	369,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5.49	1,570,018.00	47,866,721.00
筹资活动现金流入小计		278,540,018.00	418,096,721.00
偿还债务支付的现金		205,250,000.00	241,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,361,294.49	6,234,337.86
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	5.49	42,960,000.00	120,000,000.00
筹资活动现金流出小计		263,571,294.49	367,934,337.86
筹资活动产生的现金流量净额		14,968,723.51	50,162,383.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		324,982.98	41,954.76
五、现金及现金等价物净增加额		-19,223,318.86	-23,786,552.61
加：期初现金及现金等价物余额		39,682,458.07	63,469,010.68
六、期末现金及现金等价物余额		20,459,139.21	39,682,458.07

载于第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年度

项目	本年金额										股本权益合计			
	归属于母公司股东权益													
	实收资本(或股本)	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	其他		小计		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	252,888,780.00				359,162,115.34		-17,880,572.08		44,938,938.61	78,560,887.37		717,670,149.24	123,730.29	717,793,879.53
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、本年年初余额	252,888,780.00				359,162,115.34		-17,880,572.08		44,938,938.61	78,560,887.37		717,670,149.24	123,730.29	717,793,879.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额														
(二) 股东投入和减少资本														
1. 股本投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 对所有者(或股东)的分配														
3. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
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. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	252,888,780.00				359,162,115.34		-17,880,572.08		44,938,938.61	-11,221,906.34		627,887,355.53	556,457.82	628,443,813.35

截至第19页至第95页的财务报表附注基本财务报表的组成部分

第7页至第19页的财务报表由以下人士签署：
法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____



合并股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

项 目	上年金额												
	归属于母公司股东权益												
	实收资本 (或股本)	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	其他	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	252,888,780.00				359,162,115.34			9,183,848.55	169,876,288.43		836,049,970.93	38,477.29	836,088,448.22
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、本年初余额	252,888,780.00				359,162,115.34			9,183,848.55	169,876,288.43		836,049,970.93	38,477.29	836,088,448.22
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-27,064,420.63	-91,315,401.06		-118,379,821.69	85,253.00	-118,294,568.69
(一) 综合收益总额								-12,364,952.08	-97,922,428.65		-110,287,380.73	-894,747.00	-111,182,127.73
(二) 股东投入和减少资本												980,000.00	980,000.00
1. 股东投入的普通股												980,000.00	980,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积									-8,092,440.96		-8,092,440.96		-8,092,440.96
2. 对所有者 (或股东) 的分配									-8,092,440.96		-8,092,440.96		-8,092,440.96
3. 其他													
(四) 股东权益内部结转								-14,699,468.55	14,699,468.55				
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益								-14,699,468.55	14,699,468.55				
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	252,888,780.00				359,162,115.34			-17,880,572.08	78,560,887.37		717,670,149.24	123,730.29	717,793,879.53

截至第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		15,276,191.93	32,880,414.41
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		3,738,153.31	2,155,170.69
应收账款	14.1	90,704,356.02	109,908,607.96
应收款项融资			
预付款项		112,380,432.06	126,499,758.12
其他应收款	14.2	15,660,971.99	1,173,892.55
其中：应收利息			
应收股利			
存货		208,614,030.18	233,805,300.10
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,734,077.85	1,681,734.01
流动资产合计		448,108,213.34	508,104,877.84
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	14.3	488,663,333.52	506,778,137.91
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		10,783,417.40	12,509,096.52
固定资产		122,947,016.79	138,242,395.37
在建工程		9,982,170.99	9,494,267.71
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		29,845,300.04	32,287,979.12
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,890,577.10	2,631,491.98
递延所得税资产		31,505,717.22	21,159,253.82
其他非流动资产			
非流动资产合计		695,617,533.06	723,102,622.43
资产总计		1,143,725,746.40	1,231,207,500.27



资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		180,919,818.06	170,010,761.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		5,990,000.00	24,765,100.00
应付账款		28,958,711.91	25,089,779.76
预收款项		1,504,000.00	2,437,333.00
合同负债		3,995,078.02	6,074,367.45
应付职工薪酬		3,718,690.37	4,970,938.39
应交税费		2,514,678.25	2,775,031.72
其他应付款		12,429,406.90	20,138,720.93
其中：应付利息			
应付股利		1,236,424.32	8,092,440.96
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,630,655.56	
其他流动负债		519,360.14	43,749,667.77
流动负债合计		244,180,399.21	300,011,700.13
非流动负债：			
长期借款		143,500,000.00	97,580,613.20
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		162,000.00	216,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		143,662,000.00	97,796,613.20
负债合计		387,842,399.21	397,808,313.33
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		252,888,780.00	252,888,780.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		360,334,591.35	360,334,591.35
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		42,405,675.25	42,405,675.25
未分配利润		100,254,300.59	177,770,140.34
所有者权益（或股东权益）合计		755,883,347.19	833,399,186.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,143,725,746.40	1,231,207,500.27

载于第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利润表

2025年度

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	14.4	119,047,277.83	146,316,124.09
减：营业成本		102,311,722.60	127,409,605.35
税金及附加		3,014,463.93	3,069,227.04
销售费用		23,191,223.00	24,145,466.57
管理费用		20,217,331.02	22,430,767.31
研发费用		9,692,058.86	11,899,401.13
财务费用		7,626,267.07	6,531,492.52
其中：利息费用		8,684,062.32	6,338,399.95
利息收入		16,027.92	88,840.81
加：其他收益		268,128.11	2,417,327.41
投资收益（损失以“-”号填列）	14.5	-14,978,155.75	-2,753,863.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,171,341.39	-2,753,863.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-14,679,293.02	-8,551,047.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-11,148,703.35	-13,100,195.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-41,886.99	94,166.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-87,585,699.65	-71,063,448.25
加：营业外收入			28,920.35
减：营业外支出		276,603.50	601,950.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-87,862,303.15	-71,636,477.90
减：所得税费用		-10,346,463.40	-11,155,907.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-77,515,839.75	-60,480,570.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-77,515,839.75	-60,480,570.63
（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）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变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-77,515,839.75	-60,480,570.63

载于第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

2025年度

编制单位：海伦钢琴股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		134,979,809.32	165,951,998.49
收到的税费返还		1,644,402.84	1,022,911.23
收到其他与经营活动有关的现金		118,021.97	11,529,768.40
经营活动现金流入小计		136,742,234.13	178,504,678.12
购买商品、接受劳务支付的现金		71,474,529.07	111,009,980.97
支付给职工以及为职工支付的现金		28,982,381.25	34,368,549.47
支付的各项税费		3,910,536.44	8,567,366.08
支付其他与经营活动有关的现金		58,541,379.97	32,476,120.94
经营活动现金流出小计		162,908,826.73	186,422,017.46
经营活动产生的现金流量净额		-26,166,592.60	-7,917,339.34
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		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		230,233.08	1,644,290.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,433.89	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		242,666.97	1,644,290.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,652,601.28	7,146,476.43
投资支付的现金		2,880,000.00	7,393,500.00
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		-	-
投资活动现金流出小计		5,532,601.28	14,539,976.43
投资活动产生的现金流量净额		-5,289,934.31	-12,895,686.05
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		275,500,000.00	369,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,570,018.00	4,906,721.00
筹资活动现金流入小计		277,070,018.00	374,156,721.00
偿还债务支付的现金		205,250,000.00	241,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,220,429.65	6,234,337.86
支付其他与筹资活动有关的现金		42,960,000.00	120,000,000.00
筹资活动现金流出小计		263,430,429.65	367,934,337.86
筹资活动产生的现金流量净额		13,639,588.35	6,222,383.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		212,716.08	41,202.29
五、现金及现金等价物净增加额		-17,604,222.48	-14,549,439.96
加：期初现金及现金等价物余额		32,880,414.41	47,429,854.37
六、期末现金及现金等价物余额		15,276,191.93	32,880,414.41

载于第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表

2025年度

项 目	实收资本(或股本)				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	股东权益合计	
	上年年末余额				优先股	永续债								其他
	252,888,780.00													360,334,591.35
一、上年年末余额	252,888,780.00						360,334,591.35				42,405,675.25	177,770,140.34	833,399,186.94	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	252,888,780.00						360,334,591.35				42,405,675.25	177,770,140.34	833,399,186.94	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额														
(二) 股东投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 对所有者(或股东)的分配														
3. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
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. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	252,888,780.00						360,334,591.35				42,405,675.25	100,254,300.59	755,883,347.19	

截至第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的重要组成部分

第七页至第16页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位：人民币元

项 目	上年金额						股本	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	股东权益合计				
	实收资本（或股本）	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	股东权益合计
		优先股	永续债															
一、上年年末余额	252,888,780.00			360,334,591.35			360,334,591.35					42,405,675.25	246,343,151.93	901,972,198.53				
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
其他																		
二、本年初余额	252,888,780.00			360,334,591.35			360,334,591.35					42,405,675.25	246,343,151.93	901,972,198.53				
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）																		
（一）综合收益总额																		
（二）股东投入和减少资本																		
1. 股东投入的普通股																		
2. 其他权益工具持有者投入资本																		
3. 股份支付计入股东权益的金额																		
4. 其他																		
（三）利润分配																		
1. 提取盈余公积																		
2. 对所有者（或股东）的分配																		
3. 其他																		
（四）股东权益内部结转																		
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. 设定受益计划变动额结转留存收益																		
5. 其他综合收益结转留存收益																		
6. 其他																		
（五）专项储备																		
1. 本期提取																		
2. 本期使用																		
（六）其他																		
四、本年年末余额	252,888,780.00			360,334,591.35			360,334,591.35					42,405,675.25	177,770,140.34	833,399,186.94				

载于第19页至第95页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



海伦钢琴股份有限公司

2025 年度财务报表附注

1、公司基本情况

1.1 公司概况

海伦钢琴股份有限公司(以下简称公司或本公司)系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。现持有宁波市行政审批局颁发的统一社会信用代码为 91330200728120101E 的营业执照。公司注册地:浙江省宁波市。法定代表人:崔永庆。公司现有注册资本为人民币 252,888,780.00 元,总股本为 252,888,780.00 股,每股面值人民币 1 元。其中:有限售条件的流通股份 A 股 748,349.00 股;无限售条件的流通股份 A 股 252,140,431.00 股。公司股票于 2012 年 6 月 19 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司系经宁波市对外贸易经济合作局甬外经贸资管函[2008]37 号文件批准,由本公司以截至 2008 年 5 月 31 日经审计的账面净资产 7,912.65 万元按 1:0.5687 的比例折算为 4,500.00 万股,每股面值 1 元,整体变更设立的股份有限公司,设立时公司注册资本 4,500.00 万元。

2009 年 2 月 11 日,公司经 2009 年第一次临时股东大会决议同意以资本公积转增股本 522.00 万元,注册资本增加至 5,022.00 万元。

2012 年 6 月,公司经中国证券监督管理委员会许可[2012]683 号文核准,向社会公众发行人民币普通股 1,677.00 万股,公司注册资金变更为 6,699.00 万元。天健会计师事务所(特殊普通合伙)对本次发行情况进行审验,并于 2012 年 6 月 14 日出具天健验[2012]186 号《验资报告》。

2013 年 6 月,公司通过 2012 年度股东大会决议,同意以资本公积金转增股本并办理工商变更登记相关事宜,实施完成后公司总股本增至 13,368.00 万元。

2015 年 12 月,根据公司 2015 年第二次临时股东大会决议,实施 2015 年半年度利润分配及资本公积金转增股本方案,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股,共计转增 107,184,000.00 股,实施完成后公司总股本增至 241,164,000.00 股。

2016 年 4 月,根据公司 2016 年第一次临时股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2878 号文核准,公司非公开发行人民币普通股(A 股)10,125,880 股新股,公司注册资本由原来的 241,164,000.00 元增加至 251,289,880.00 元。

2018 年 9 月 12 日,第四届董事会第八次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》,向 60 名激励对象授予 234.20 万股限制性股票。瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具了验资报告(瑞华验字[2018]33070006 号),公司注册资本由人民币 251,289,880.00 元变更为人民币 253,631,880.00 元。



根据 2019 年 4 月 13 日召开的第四届董事会第十三次会议、2019 年 5 月 7 日召开的 2018 年度股东大会，公司回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票 22,500.00 股，公司注册资本由 253,631,880.00 元变更为 253,609,380.00 元。

根据 2019 年 10 月 25 日召开的第四届董事会第十七次会议、2019 年 11 月 13 日召开了 2019 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，因公司回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票 30,000.00 股，公司注册资本由 253,609,380.00 元变更为 253,579,380.00 元。

根据 2020 年 4 月 18 日召开的第四届董事会第十八次会议、2020 年 5 月 13 日召开的 2019 年度股东大会，公司回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票 19,500.00 股，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了验资报告（中汇会验[2020]5076 号），公司注册资本由 253,579,380.00 元变更为 253,559,880.00 元。

2021 年 4 月 16 日召开的第五届董事会第三次会议，2021 年 5 月 13 日召开的 2020 年度股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》，因公司回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票 671,100.00 股，公司注册资本由 253,559,880.00 元变更为 252,888,780.00 元。

本公司的基本组织架构：根据国家法律法规和公司章程的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。公司下设计划部、物控部、生产部、品质部、售后服务部、设备部、市场部、财务部、行政法务部、证券部及内审部等主要职能部门。

本公司属制造行业，经营范围：钢琴制造；乐器制品、汽车配件、装潢五金、模具制品、非金属制品模具设计、加工、制造；教育信息咨询（不含出国留学咨询与中介服务、文化教育培训、职业技能培训）；乐器租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本财务报表及财务报表附注已于 2025 年 4 月 21 日经公司第六届董事会第十八次会议批准对外报出。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 13 户，详见附注“7、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比上期增加 2 户，减少 2 户，详见附注“6、合并范围的变更”。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订），于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业



会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

在持续经营能力方面，公司认为报告期内以下事项将对公司持续经营能力产生积极效应：

(1) 目前我国智能乐器市场呈现增长态势，本公司正积极布局智能乐器领域，推动公司转型升级，为公司提供新的利润支持。

(2) 依托全拓卓载(上海)企业管理中心(有限合伙)在科技领域及流量管理方面的优势，能够为本公司主营业务赋能，产生协同效应，助力公司增长。

3、重要会计政策和会计估计

3.1 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3.2 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3.4 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	金额 100 万元以上的款项
按权益法核算的长期股权投资权益重要项目	投资收益在 500 万元以上的项目



3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

3.6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。

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计量，被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.6.2 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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的，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。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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会【2012】19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将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，在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

3.7.1 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

3.7.2 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并



取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见附注“3.16 长期股权投资”或本附注“3.10 金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见附注 3.6.2）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

3.8 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、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。



3.9 外币业务和外币报表折算

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

3.9.1 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

3.10 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形式其他方的金融负债或权益工具的合同。本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。

3.10.1 金融资产的分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.10.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行



初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益，收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3.10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

3.10.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额，该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3.10.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3.10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为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，衍生金融资产，其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益，该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益，终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

3.10.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③



对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。③对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人调用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。④对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.11 应收票据、3.12 应收账款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况，若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.14 其他应收款。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.10.2.1 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即



可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析，外部信用评级级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- (1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- (2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- (3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- (4) 债务人所处的监管，经济或技术环境发生显著不利变化。
- (5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务，财务或经济状况发生显著不利变化。
- (6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3.10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

3.10.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司将会金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然本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，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的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转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收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与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。



被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

3.10.4 金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

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（含属于金融负债的衍生工具）和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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

3.10.5 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

3.10.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负



债，不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

3.11 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

3.11.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收票据（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

3.11.1.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

3.11.1.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收票据账龄。

3.11.1.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

3.11.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.12 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

3.12.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失，如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

3.12.1.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据



组合名称	确定依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

3.12.1.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	3.50%
1-2 年	10.00%
2-3 年	47.00%
3-4 年	70.00%
4-5 年	95.00%
5 年以上	100.00%

3.12.1.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

3.12.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.13 应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

本公司视日常资金管理的需要，将部分银行承兑汇票进行贴现和背书，对部分应收账款进行保理业务，基于出售的频繁程度、金额以及内部管理情况，此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。

此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

3.13.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行

3.13.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收款项融资账龄。

3.13.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项 融资单独进行减值测试。

3.14 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。



3.14.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失，如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失，对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

3.14.1.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况，若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3.14.1.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%
1-2 年	15.00%
2-3 年	25.00%
3-4 年	70.00%
4-5 年	100.00%
5 年以上	100.00%

3.14.1.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司将债务人信用状况明显恶化，未来回款可能性较低，已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

3.14.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司在上一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.15 存货

3.15.1 存货的分类

存货主要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、在途物资和委托加工物资等。



3.15.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

发出存货的成本计量采用月末一次加权平均。

3.15.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

3.15.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

3.15.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3.16 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

3.16.1 共同控制、重要影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，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。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响



时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素，投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

3.16.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

3.16.3 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

3.16.3.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

3.16.3.2 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。



在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

3.16.3.3 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“3.7.2 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

3.17 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的



土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

3.17.1 投资性房地产计量模式

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

3.17.2 折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.22 长期资产减值”。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

3.18 固定资产

3.18.1 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

3.18.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	5-20	10.00	4.50-18.00
机器设备	年限平均法	5-10	5.00-10.00	9.00-19.00
运输设备	年限平均法	4-10	5.00-10.00	9.00-23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-10	5.00-10.00	9.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

3.18.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.22 长期资产减值”。

3.18.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能



可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3.19 在建工程

3.19.1 初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

3.19.2 结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	达到预定可使用状态
机器设备	达到预定可使用状态

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.22 长期资产减值”。

3.20 借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

3.20.1 借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可



使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

3.20.2 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.20.3 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

3.20.4 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数(年初期末简单平均)乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。



3.21 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

3.21.1 计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

类别	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
专利权	3
软件	3-10

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

3.21.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：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，能够证明其有用性；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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.21.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.22 长期资产减值”。

3.22 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产



及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产。本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

3.23 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括租入固定资产的改良支出、租入固定资产发生的装修费用等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

3.24 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.25 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利，其中：

3.25.1 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、



工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

3.25.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3.25.3 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

3.25.4 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

3.26 收入

3.26.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，



当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

3.26.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

公司主要销售钢琴等产品。（1）对内销线下业务，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；（2）对内销线上业务，客户通过线上平台（天猫、京东）下单后，网店客服人员将订单信息及就近的经销商信息以电子邮件的形式发送给公司销售部，销售部按照订单信息将商品运送到指定经销商，经销商再将货物发给终端客户，终端客户在收到货并检查后在平台上点确认收货，客服将确认收货信息发送给销售部，确认收货后七天对方未退货的确认收入。（3）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。

3.27 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量，但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收



的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；④根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.28 递延所得税资产/递延所得税负债

3.28.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

3.28.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。



与既不是企业合并，发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

3.28.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

3.29 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

3.29.1 本公司作为承租人

3.29.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将



尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

3.29.1.3 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见附注“3.18 固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

3.29.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

3.29.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

3.29.2.1 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

3.29.2.2 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按经固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。



3.30 其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

3.30.1 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

3.30.2 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3.30.3 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3.30.4 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，



也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

3.30.5 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

3.30.6 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

3.30.7 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

3.30.8 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主



要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

本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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

本公司公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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；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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本公司以公允价值计量非金融资产，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利，承担相应的义务。

3.31 重要会计政策、会计估计的变更

3.31.1 重要会计政策变更

公司本期无重要的会计政策变更事项。

3.31.2 重要会计估计变更

公司本期无重要的会计估计变更事项。

4、税项

4.1 主要税种及税率情况

税(费)种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	按1%、3%、6%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为13%。
房产税	从价计征的按房产原值一次性扣除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%



城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
土地增值税	转让房产土地所取得的收入	累进税率

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	15%
宁波海伦央音艺术培训有限公司	20%
宁波海伦艺术培训有限公司	20%
海伦音乐人才服务（宁波）有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

4.2 税收优惠及批文

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 2023 年度第一批高新技术企业名单的通知》（甬高企认领（2024）1 号），本公司通过高新技术企业认定，有效期 3 年，2023 至 2025 年按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》规定，本公司下属宁波海伦央音艺术培训有限公司、宁波海伦艺术培训有限公司和海伦音乐人才服务（宁波）有限公司属小型微利企业，对小型微利企业年应纳税所得额减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

5、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度，金额单位为人民币元。

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	318,510.79	235,883.96
银行存款	19,833,789.06	38,003,165.43
其他货币资金	306,839.36	1,443,408.68
合计	20,459,139.21	39,682,458.07
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额		

5.2 应收票据

5.2.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	3,873,734.00	2,233,337.50
小计	3,873,734.00	2,233,337.50
减：坏账准备	135,580.69	78,166.81
合计	3,738,153.31	2,155,170.69



按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,873,734.00	100.00	135,580.69	3.50	3,738,153.31
其中：商业承兑汇票组合	3,873,734.00	100.00	135,580.69	3.50	3,738,153.31
合计	3,873,734.00	100.00	135,580.69	3.50	3,738,153.31

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,233,337.50	100.00	78,166.81	3.50	2,155,170.69
其中：商业承兑汇票组合	2,233,337.50	100.00	78,166.81	3.50	2,155,170.69
合计	2,233,337.50	100.00	78,166.81	3.50	2,155,170.69

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票组合	3,873,734.00	135,580.69	3.50
合计	3,873,734.00	135,580.69	3.50

确定该组合依据的说明：公司将承兑人为信用风险较低的银行分类为银行承兑汇票组合，将承兑人为信用风险较高的企业分类为商业承兑汇票组合。

5.2.2 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	78,166.81	57,413.88				135,580.69
合计	78,166.81	57,413.88				135,580.69

本期无坏账准备收回或转回金额重要的应收票据。

5.2.3 本期实际核销的应收票据情况

本期无实际核销的应收票据。

5.2.4 期末已质押的应收票据

截至期末，本公司无质押的应收票据。



5.2.5 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

截至期末，本公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	53,974,048.97	66,221,416.17
1 至 2 年	31,369,666.74	41,725,391.89
2 至 3 年	30,620,191.65	20,236,082.75
3 年以上	24,572,679.64	8,291,076.92
其中：3 至 4 年	16,784,728.90	2,439,384.37
4 至 5 年	2,042,161.46	1,526,083.27
5 年以上	5,745,849.28	4,325,609.28
小计	140,536,587.00	136,473,967.73
减：坏账准备	39,920,322.07	25,469,727.48
合计	100,616,264.93	111,004,240.25

5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	3,093,029.28	2.20	3,093,029.28	100.00	
按组合计提坏账准备	137,443,557.72	97.80	36,827,292.79	26.79	100,616,264.93
其中：账龄组合	137,443,557.72	97.80	36,827,292.79	26.79	100,616,264.93
合计	140,536,587.00	100.00	39,920,322.07	28.41	100,616,264.93

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	3,023,388.72	2.22	3,023,388.72	100.00	
按组合计提坏账准备	133,450,579.01	97.78	22,446,338.76	16.82	111,004,240.25
其中：账龄组合	133,450,579.01	97.78	22,446,338.76	16.82	111,004,240.25
合计	136,473,967.73	100.00	25,469,727.48	18.66	111,004,240.25

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
沈阳琴有独钟乐器有限公司	2,044,579.00	2,044,579.00	100.00	预计无法收回
宁波梅山保税港区海伦钢琴文化发展有限公司	398,088.00	398,088.00	100.00	预计无法收回
Wendl & Lung Korea	319,325.06	319,325.06	100.00	预计无法收回
KIRNBERGER INTERNATIONAL B.V.	248,503.22	248,503.22	100.00	预计无法收回



名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
朝阳市双塔区佳艺乐器行	38,584.00	38,584.00	100.00	预计无法收回
临汾市鼎尖琴行有限公司	30,000.00	30,000.00	100.00	预计无法收回
西安博裕雅星商贸有限公司	13,950.00	13,950.00	100.00	预计无法收回
合计	3,093,029.28	3,093,029.28	100.00	

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	53,844,599.18	1,884,569.97	3.50
1-2 年	31,285,601.71	3,128,560.17	10.00
2-3 年	29,740,286.04	13,977,934.44	47.00
3-4 年	15,483,288.96	10,839,702.27	70.00
4-5 年	1,824,937.83	1,733,690.94	95.00
5 年以上	5,262,844.00	5,262,844.00	100.00
合计	137,443,657.72	36,827,292.79	26.79

确定该组合依据的说明: 该组合为按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

5.3.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	3,023,388.72	69,640.56				3,093,029.28
按组合计提坏账准备	22,446,338.76	14,380,954.03				36,827,292.79
合计	25,469,727.48	14,450,594.59				39,920,322.07

本期无坏账准备收回或转回金额重要的应收账款。

5.3.4 本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

5.3.5 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	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	13,358,430.56		13,358,430.56	9.51	2,534,472.32
第二名	10,000,000.00		10,000,000.00	7.12	350,000.00
第三名	9,703,579.26		9,703,579.26	6.90	4,089,225.91
第四名	7,070,135.90		7,070,135.90	5.03	3,626,170.28
第五名	6,246,627.34		6,246,627.34	4.44	2,199,928.04
合计	46,378,773.06		46,378,773.06	33.00	12,799,796.55

5.4 预付款项

5.4.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	33,882,628.59	55.95	19,815,515.17	44.38
1 至 2 年	8,422,879.58	13.91	10,225,079.25	22.90
2 至 3 年	9,957,623.45	16.44	8,652,672.62	19.38
3 年以上	8,299,512.62	13.70	5,955,857.65	13.34
小计	60,562,544.24	100.00	44,649,124.69	100.00
减：坏账准备	5,691,225.76		5,691,225.76	
合计	54,871,318.48	-	38,957,898.93	-

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项情况如下：

单位名称	金额	未及时结算的原因
宁波佳韵乐器配件有限公司	12,584,029.38	货物未提供
上海金清钢琴铸造有限公司	3,789,079.26	货物未提供
宁波海宇科技有限公司	1,960,090.60	货物未提供

5.4.2 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	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	14,920,547.00	24.64
第二名	14,436,029.38	23.84
第三名	9,698,410.00	16.01
第四名	4,483,492.36	7.40
第五名	2,460,090.60	4.06
合计	45,998,659.34	75.95

5.5 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收股利	14,041,871.20	16,653,966.12
其他应收款	8,463,394.70	12,147,653.86
合计	22,505,265.90	28,801,619.98

5.5.1 应收股利



5.5.1.1 应收股利分类

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
宁波海伦新天文化发展有限公司	15,513,966.12	15,513,966.12
宁波华纳时代文化传媒有限公司	1,140,000.00	1,140,000.00
小计	16,653,966.12	16,653,966.12
减：坏账准备	2,612,094.92	
合计	14,041,871.20	16,653,966.12

5.5.1.2 重要的账龄超过1年的应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	坏账准备	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
宁波海伦新天文化发展有限公司	15,513,966.12	1-2年	2,327,094.92	上年宣告分配, 暂未收回	按账龄计提减值准备
宁波华纳时代文化传播置有限公司	1,140,000.00	2-3年	285,000.00	资金周转困难暂未支付	按账龄计提减值准备
合计	16,653,966.12		2,612,094.92		

5.5.2 其他应收款

5.5.2.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合作意向金	4,000,000.00	4,000,000.00
押金保证金	5,360,979.95	5,273,507.47
个人借款	345,821.40	556,000.00
尚未收回撤资款	5,383,000.00	6,605,700.00
备用金	218,500.00	207,000.00
应收未收款项	2,766,712.47	3,285,210.00
其他	97,491.60	825,435.93
合计	18,172,505.42	20,782,853.40

5.5.2.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	1,130,904.65	11,713,536.41
1至2年	8,107,407.95	2,652,345.79
2至3年	2,612,318.62	261,384.20
3年以上	6,321,874.20	6,125,587.00
其中：3至4年	236,384.20	1,020,000.00
4至5年	1,020,000.00	3,499,000.00
5年以上	5,065,490.00	1,606,587.00
小计	18,172,505.42	20,782,853.40
减：坏账准备	9,709,110.72	8,605,199.54
合计	8,463,394.70	12,147,653.86

5.5.2.3 按坏账计提方法分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,043,220.94	33.25	6,043,220.94	100.00	
按组合计提坏账准备	12,129,284.48	66.75	3,665,889.78	30.22	8,463,394.70
其中：账龄组合	12,129,284.48	66.75	3,665,889.78	30.22	8,463,394.70
合计	18,172,505.42	100.00	9,709,110.72	53.43	8,463,394.70

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,043,220.94	29.12	5,743,220.94	95.04	300,000.00
按组合计提坏账准备	14,709,632.46	70.88	2,861,978.60	19.46	11,847,653.86
其中：账龄组合	14,709,632.46	70.88	2,861,978.60	19.46	11,847,653.86
合计	20,752,853.40	100.00	8,605,199.54	41.47	12,147,653.86

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
四会艺联乐器贸易有限公司	1,000,100.00	1,000,100.00	100.00	预计不可收回
烟台源宇乐器有限公司	694,486.00	694,486.00	100.00	预计不可收回
宁波海伦乐音文化发展有限公司	348,634.94	348,634.94	100.00	预计不可收回
宁波海伦睿卡教育科技有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计不可收回
宁波海伦宏声文化发展有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	预计不可收回
合计	6,043,220.94	6,043,220.94	100.00	

按组合计提坏账准备：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,130,904.65	56,545.23	5.00
1-2 年	8,107,407.95	1,216,111.19	15.00
2-3 年	569,097.68	142,274.42	25.00
3-4 年	236,384.20	165,468.94	70.00
4-5 年	20,000.00	20,000.00	100.00
5 年以上	2,065,490.00	2,065,490.00	100.00
合计	12,129,284.48	3,665,889.78	30.22

确定该组合依据的说明：该组合为按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	237,041.88	185,963.32	8,182,194.34	8,605,199.54
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段	-56,735.46	56,735.46		
—转入第三阶段		-59,095.06	59,095.06	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	56,545.23	1,175,107.38	405,157.07	1,636,809.68
本期转回	180,305.42	324.49	352,267.59	532,898.50
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	56,545.23	1,368,386.61	8,294,179.88	9,709,110.72

5.5.2.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	6,743,220.94	300,000.00				6,043,220.94
按组合计提坏账准备	2,861,978.60	1,336,809.68	532,898.50			3,665,889.78
合计	8,605,199.54	1,636,809.68	532,898.50			9,709,110.72

本期无坏账准备转回或收回金额重要的其他应收款。

5.5.2.5 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销其他应收款。

5.5.2.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	3,000,000.00	16.51	合作意向金	4-5 年 1,000,000.00 5 年以上 2,000,000.00	3,000,000.00
第二名	2,930,000.00	16.12	尚未收回贷款	1-2 年	439,500.00
第三名	2,350,000.00	12.93	尚未收回贷款	1-2 年	352,500.00
第四名	1,430,000.00	7.87	尚未收回贷款	1-2 年	214,500.00



第五名	1,415,000.00	7.79	保证金	5年以上	1,415,000.00
合计	11,125,000.00	61.22			5,421,500.00

5.6 存货

5.6.1 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	80,567,112.56	2,385,872.46	78,180,240.10
在产品	75,222,106.70	2,047,091.55	73,175,015.15
库存商品	201,139,750.95	10,205,886.21	190,932,864.74
周转材料			
委托加工物资	2,130,149.28		2,130,149.28
合计	359,059,119.49	14,640,850.22	344,418,269.27

(续上表)

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	76,814,621.42	590,067.62	76,224,553.80
在产品	68,111,201.28	28,368.82	68,082,832.46
库存商品	232,047,353.80	5,324,299.03	226,723,054.77
周转材料	9,592.38		9,592.38
委托加工物资	498,269.63		498,269.63
合计	377,481,038.51	5,942,735.47	371,538,303.04

5.6.2 确认为存货的数据资源

截至期末，本公司无确认为存货的数据资源。

5.6.3 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料	590,067.62	1,795,804.84				2,385,872.46	
在产品	28,368.82	2,018,722.73				2,047,091.55	
库存商品	5,324,299.03	4,882,587.18				10,205,886.21	
周转材料							
委托加工物资							
合计	5,942,735.47	8,698,114.75				14,640,850.22	

5.7 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	1,741,195.08	1,467,777.48
预缴所得税	4,197.65	71,797.85
房屋及其他租赁费	78,326.43	143,923.41
财产及其他保险	181,508.32	260,536.75



项目	期末余额	期初余额
技术服务费	7,861.61	157,232.71
其他	36,042.65	12,324.77
合计	2,049,131.74	2,113,592.97



5.8 长期股权投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	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
联营企业:											
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	35,020,777.40	850,000.00		-240,916.46						35,629,860.94	
宁波海伦鼓尚教育科技有限公司	14,283,409.29	2,030,000.00		-1,934,537.94						14,378,871.35	
宁波海伦新天文化发展有限公司	33,476,114.01			1,457,197.84				18,108,671.85		16,824,640.00	59,288,655.45
福州施音教育投资有限公司	76,967.51			-76,967.51							
宁波海伦音妙盒子文化传播有限公司	506,921.03			-0.01						506,921.02	
合计	83,364,189.24	2,880,000.00		-795,224.08				18,108,671.85		67,340,293.31	59,288,655.45

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
宁波海伦新天文化发展有限公司	34,933,311.85	16,824,640.00	18,108,671.85	5	折现率、预期企业自由现金流	折现率、预期企业自由现金流	历年经营情况记录和未来经营预测资料
合计	34,933,311.85	16,824,640.00	18,108,671.85				

5.9 其他权益工具投资

项目	期初	本期增减变动	期末	本期	累计计	累计计入其他综	指定为以公
----	----	--------	----	----	-----	---------	-------



	余额	追加 投资	减少 投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他	余额	确认 的股 利收 入	入其他 综合收 益的利 得	合收益的损失	允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
深圳市海伦育星实 业发展有限公司	12,012,791.00						12,012,791.00			4,350,344.05	战略目的， 非短期获利
宁波海伦维舞文化 发展有限公司	600,000.00						600,000.00				战略目的， 非短期获利
上海沃橙信息技 术有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00				战略目的， 非短期获利
宁波华纳时代文化 传媒有限公司	485,391.97						485,391.97			8,014,608.03	战略目的， 非短期获利
合计	18,098,182.97						18,098,182.97			12,364,952.08	

本公司将上述非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是基于公司为了战略目的而持有投资，非短期获利。



5.10 投资性房地产

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量

5.10.1 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	41,826,099.97	4,841,946.00	46,668,045.97
2. 本期增加金额			
(1) 外购			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	41,826,099.97	4,841,946.00	46,668,045.97
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	32,071,051.54	2,087,897.91	34,158,949.45
2. 本期增加金额	1,620,769.72	104,909.40	1,725,679.12
(1) 计提或摊销	1,620,769.72	104,909.40	1,725,679.12
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	33,691,821.26	2,192,807.31	35,884,628.57
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	8,134,278.71	2,649,138.69	10,783,417.40
2. 期初账面价值	9,755,048.43	2,754,048.09	12,509,096.52

5.11 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	256,801,260.90	285,145,899.54
固定资产清理		
合计	256,801,260.90	285,145,899.54

5.11.1 固定资产

5.11.1.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其它设备	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	311,211,907.34	142,641,345.25	12,271,653.63	17,422,976.95	483,547,893.18
2. 本期增加金额	836,408.00	1,171,066.56	724,383.52	98,666.65	2,830,524.64
(1) 购置	836,408.00	1,171,066.56	724,383.52	98,666.65	2,830,524.64
(2) 在建工程转入					
3. 本期减少金额	4,358,576.97	982,582.71	3,139,679.31	2,041,712.27	10,492,471.26
(1) 处置或报废	4,358,576.97	982,582.71	3,139,679.31	2,041,712.27	10,492,471.26



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其它设备	合计
4. 期末余额	107,689,738.37	142,859,909.10	9,656,367.84	15,479,931.25	475,885,946.56
二、累计折旧					
1. 期初余额	89,917,914.90	96,595,751.73	9,293,707.99	12,566,619.02	198,401,993.64
2. 本期增加金额	15,592,060.33	7,920,856.95	622,966.09	776,858.21	24,912,731.58
(1) 计提	15,592,060.33	7,920,856.95	622,966.09	776,858.21	24,912,731.58
3. 本期减少金额	2,466,881.66	907,621.00	2,379,614.38	1,662,520.98	7,415,840.02
(1) 处置或报废	2,466,881.66	907,621.00	2,379,614.38	1,662,520.98	7,415,840.02
4. 期末余额	103,043,093.57	99,611,986.68	7,942,049.70	11,700,956.25	215,898,885.20
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额		2,810,528.65		375,271.81	3,185,800.46
(1) 计提		2,810,528.65		375,271.81	3,185,800.46
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额		2,810,528.65		375,271.81	3,185,800.46
四、账面价值					
1. 期末账面价值	304,645,844.80	46,437,394.77	2,314,318.14	3,403,703.19	356,801,260.90
2. 期初账面价值	221,293,992.44	56,042,593.52	2,972,955.64	4,836,357.84	285,145,899.64

5.11.1.2 暂时闲置的固定资产情况

本公司期末无暂时闲置的固定资产。

5.11.1.3 固定资产的减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
机器设备	52,044,738.65	49,234,210.00	2,810,528.65	最佳信息估计	综合成新率	设备分析表法
电子设备	552,151.81	176,880.00	375,271.81	最佳信息估计	综合成新率	设备分析表法
合计	52,596,890.46	49,411,090.00	3,185,800.46			

5.12 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	11,209,145.71	10,977,870.18
工程物资		
合计	11,209,145.71	10,977,870.18

5.12.1 在建工程

5.12.1.1 在建工程情况

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
智能钢琴及互联网 配音系统研发与产业化项目	8,603,216.17		8,603,216.17	8,603,216.17		8,603,216.17



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
其他设备安装	2,605,929.54		2,605,929.54	2,374,694.01		2,374,694.01
合计	11,309,145.71		11,309,145.71	10,977,870.18		10,977,870.18

5.12.1.2 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数(万元)	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
智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目	11,500.00	8,603,216.17				8,603,216.17
合计	11,500.00	8,603,216.17				8,603,216.17

(续上表)

项目名称	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
智能钢琴及互联网配套系统研发与产业化项目	81.85	81.85				募集及自有资金
合计	81.85	81.85				

5.13 无形资产

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	50,963,657.00	5,876,988.51	45,197,381.44	102,038,026.95
2. 本期增加金额			303,641.87	303,641.87
(1) 购置			35,728.73	35,728.73
(2) 内部划转			267,913.14	267,913.14
3. 本期减少金额	13,976,393.10	267,913.14		14,244,306.24
(1) 处置	13,976,393.10			13,976,393.10
(2) 内部划转		267,913.14		267,913.14
4. 期末余额	36,987,263.90	5,609,075.37	45,501,023.31	88,097,362.58
二、累计摊销				
1. 期初余额	9,668,627.06	5,840,227.71	9,012,542.09	24,521,396.86
2. 本期增加金额	1,003,995.53		2,320,973.26	3,324,968.79
(1) 计提	1,003,995.53		2,089,820.92	3,093,816.45
(2) 内部划转			231,152.34	231,152.34
3. 本期减少金额	1,886,813.07	231,152.34		2,117,965.41
(1) 处置	1,886,813.07			1,886,813.07
(2) 内部划转		231,152.34		231,152.34
4. 期末余额	8,785,809.52	5,609,075.37	11,333,515.35	25,728,400.24
三、减值准备				
1. 期初余额			19,180,368.71	19,180,368.71



项目	土地使用权	专利权	软件	合计
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
(2) 内部划转				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 内部划转				
4. 期末余额			19,180,368.71	19,180,368.71

四、账面价值

1. 期末账面价值	28,201,454.38		14,987,139.26	43,188,593.63
2. 期初账面价值	41,295,029.94	36,760.80	17,004,470.64	58,336,261.38

5.14 长期待摊费用

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	9,371,348.81	804,548.71	2,062,026.56		8,113,870.96
合计	9,371,348.81	804,548.71	2,062,026.56		8,113,870.96

5.15 递延所得税资产/递延所得税负债

5.15.1 未经抵销的递延所得税资产明细

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
坏账准备	45,748,268.92	7,032,356.53	31,239,120.06	4,793,264.71
未抵扣亏损	174,286,281.80	28,453,069.89	125,403,821.21	20,877,490.14
递延收益	162,000.00	24,300.00	216,000.00	32,400.00
存货减值准备	14,640,850.22	2,196,127.53	5,942,735.47	891,410.32
合计	234,837,400.94	37,705,853.95	162,801,676.74	26,594,565.17

5.15.2 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
内部交易未实现利润	6,069,151.43	910,372.71	1,494,656.19	224,198.43
合计	6,069,151.43	910,372.71	1,494,656.19	224,198.43

5.15.3 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	15,824,696.71	2,443,723.37
可抵扣亏损	138,216,797.90	13,166,152.55
合计	154,041,493.61	15,609,875.92

5.15.4 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025		2,343,432.01	
2026	1,325,140.41	1,325,140.41	
2027	1,664,122.25	1,664,122.25	



年份	期末余额	期初余额	备注
2028	4,049,069.62	4,049,069.62	
2029	3,784,388.26	3,784,388.26	
2030	127,394,077.36		
合计	138,216,797.90	13,166,152.55	

5.16 其他非流动资产

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
待执行资产	13,283,054.00		13,283,054.00	12,503,109.00		12,503,109.00
合计	13,283,054.00		13,283,054.00	12,503,109.00		12,503,109.00

注：本公司之子公司海伦艺术教育投资有限公司（以下简称海艺投公司），要求目标公司宁波海伦育星教育管理咨询有限公司股东吴永利及相关被告返还股权转让款及实现债权相关费用的诉讼，以海艺投公司胜诉结案；海艺投公司计划拍卖被告刘深圳市海伦育星实业发展有限公司持有的 51% 股权，以收回股权回购款项，上述 51% 股权公允价值列报于其他非流动资产科目。

5.17 短期借款

5.17.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	65,054,847.22	87,348,654.76
商业承兑汇票贴现		110,550.00
商业票据融资		42,950,000.00
抵押借款	116,864,970.84	82,551,556.35
合计	180,919,818.06	212,970,761.11

5.18 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,990,000.00	22,695,100.00
合计	5,990,000.00	22,695,100.00

5.19 应付账款

5.19.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	20,152,790.32	15,919,594.18
1-2 年	4,074,554.18	845,756.70
2-3 年	582,773.78	922,683.94
3-4 年	921,873.94	99,783.50
4-5 年	284,693.85	20,164.00
5 年以上	2,489,436.53	2,483,327.53
合计	28,486,122.61	20,271,309.85



5.19.2 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

本公司期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

5.20 预收款项

5.20.1 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,518,100.00	3,216,553.00
1-2 年	779,220.00	4,941,037.40
2-3 年	2,034,214.60	
合计	4,331,534.60	8,157,590.40

5.20.2 账龄超过 1 年的重要预收款项

本公司期末无账龄超过 1 年的重要预收款项。

5.21 合同负债

项目	期末余额	期初余额
销售合同相关的合同负债	3,847,004.04	6,074,367.46
服务合同相关的合同负债	555,706.68	982,345.42
减：计入其他非流动负债的合同负债		
合计	4,402,710.72	7,056,712.87

本公司期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

5.22 应付职工薪酬

5.22.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,571,764.18	38,296,846.82	39,924,929.17	4,943,681.83
二、离职后福利-设定提存计划		3,771,307.40	3,771,307.40	
三、辞退福利		1,236,265.50	1,236,265.50	
四、一年内到期的其他福利				
合计	6,571,764.18	43,304,419.72	44,932,502.07	4,943,681.83

5.22.2 短期薪酬列示

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	6,571,764.18	33,843,070.80	35,471,153.15	4,943,681.83
2、职工福利费		741,131.12	741,131.12	
3、社会保险费		2,207,025.22	2,207,025.22	
其中：医疗保险费		1,966,044.51	1,966,044.51	
工伤保险费		240,980.71	240,980.71	
生育保险费				
4、住房公积金		879,204.00	879,204.00	
5、工会经费和职工教育经费		467,159.53	467,159.53	



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
育经费				
6、非货币性福利		159,256.15	159,256.15	
合计	6,571,764.18	38,296,848.82	39,924,929.17	4,943,681.83

注：本公司本期因解除劳动关系所提供辞退福利为 123.63 万元，期末无应付未付金额。

5.22.3 设定提存计划列示

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		3,652,753.46	3,652,753.46	
2、失业保险费		118,553.94	118,553.94	
3、企业年金缴费				
合计		3,771,307.40	3,771,307.40	

注：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 16%、0.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益。

5.23 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	620,089.05	747,690.87
城市维护建设税	43,977.93	39,600.18
房产税	3,310,043.16	3,224,163.29
印花税	18,220.74	69,799.58
土地使用税	706,444.20	706,566.91
教育费附加	18,926.72	17,755.64
地方教育附加	12,486.09	11,667.91
代扣代缴个人所得税	212,594.72	174,841.55
环保税	1,987.88	1,422.97
残保金	42,622.06	529,884.49
合计	4,987,392.55	5,522,393.39

5.24 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,236,424.32	8,092,440.96
其他应付款	2,733,515.17	3,201,551.60
合计	3,969,939.49	11,293,992.56

5.24.1 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,236,424.32	8,092,440.96
合计	1,236,424.32	8,092,440.96



5.24.2 其他应付款

5.24.2.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	1,208,805.00	1,265,405.00
应付暂收款	1,300,336.90	1,489.05
应付未付款	184,689.99	1,495,801.91
其他	39,683.28	437,855.64
合计	2,733,515.17	3,201,551.60

5.24.2.2 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
维也纳钢琴经销保证金	620,000.00	经销商保证金
合计	620,000.00	

5.25 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注 5.27）	3,630,655.56	
合计	3,630,655.56	

5.26 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	503,174.19	799,491.22
合计	503,174.19	799,491.22

5.27 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	147,130,655.56	97,580,613.20
减：一年内到期的长期借款	3,630,655.56	
合计	143,500,000.00	97,580,613.20

注：抵押借款涉及的抵押资产情况见 5.50 所有权或使用权受限制的资产。

5.28 递延收益

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	216,000.00		54,000.00	162,000.00	与资产相关的补助金
合计	216,000.00		54,000.00	162,000.00	

5.29 股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	252,888,780.00						252,888,780.00

5.30 资本公积

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）	352,013,260.67			352,013,260.67



其他资本公积	7,148,854.67		7,148,854.67
其中：			
股份支付	6,491,534.00		6,491,534.00
其他权益变动	657,320.67		657,320.67
合计	359,162,115.34		359,162,115.34

5.31 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益
一、不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-17,880,572.08			
其他综合收益合计	-17,880,572.08			

(续上表)

项目	本期发生金额			期末余额
	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：其他权益工具投资公允价值变动				-17,880,572.08
其他综合收益合计				-17,880,572.08

5.32 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	44,938,938.61			44,938,938.61
合计	44,938,938.61			44,938,938.61

5.33 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	78,560,887.37	169,876,288.43
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	78,560,887.37	169,876,288.43
加：本期归属于母公司股东的净利润	-89,782,793.71	-97,922,428.65
其他转入		14,699,468.55
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		8,092,440.96
期末未分配利润	-11,221,906.34	78,560,887.37



5.34 营业收入和营业成本

5.34.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	116,825,553.07	106,318,276.30	152,618,629.88	134,603,109.17
其他业务	5,996,672.00	1,410,743.60	6,597,039.94	3,786,828.76
合计	122,822,225.07	107,729,019.90	159,215,669.82	138,389,937.93

5.34.2 营业收入扣除情况

单位：万元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	12,282.22		15,921.56	
营业收入扣除项目合计金额	599.67		659.7	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	4.88%		4.14%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入，如出租固定资产、无形资产、包装物、销售材料、用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	599.67	销售材料、租金等收入 599.67 万元	659.7	销售材料、租金等收入 659.70 万元
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。	0	不从事相关业务		
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	0	不从事相关业务		
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。	0	关联交易均为正常经营业务		
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。	0	本期无企业合并事项		
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。	0	本期无新业务模式		
与主营业务无关的业务收入小计	599.67		659.7	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。	0	本期无该类交易或事项		
2. 不具有真实业务的交易产生的收入，如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入	0	无虚假业务		



项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。	0	无明显偏离公允价格的交易		
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。	0	本期无企业合并事项		
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。	0	无保留意见		
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。	0	未发现		
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入	0	未发现		
营业收入扣除后金额	11,682.55		15,261.86	

5.34.3 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年度		上年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型分类:				
立式钢琴	66,021,487.48	64,281,398.73	107,021,655.63	96,013,077.97
三角钢琴	24,736,011.87	21,046,297.15	29,545,432.30	24,047,579.57
码克	89,814.16	95,021.78	1,983,539.83	2,097,676.79
钢琴配件	5,562,962.94	4,590,693.58	6,137,299.06	4,787,914.07
小乐器	872,285.37	839,627.79	1,028,736.54	977,220.73
艺术培训	1,702,952.56	1,841,704.95	2,287,924.76	3,349,458.99
智能数码钢琴	17,840,638.69	13,623,532.32	4,614,041.76	3,330,151.05
其他业务收入	5,996,672.00	1,410,743.60	6,597,039.94	3,786,828.76
合计	122,822,225.07	107,729,019.90	159,215,669.82	138,389,937.93
按经营地区分类:				
国内	77,362,539.73	67,971,568.85	119,147,721.18	105,372,008.07
国外	45,459,685.34	39,757,451.05	40,067,948.64	33,017,929.86
合计	122,822,225.07	107,729,019.90	159,215,669.82	138,389,937.93

5.35 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	340,922.11	457,548.09
土地使用税	706,444.20	707,422.50
房产税	3,365,015.65	3,264,004.53
教育费附加	146,314.83	196,219.82
地方教育附加	97,199.80	130,613.37
车船税	1,800.00	900.00
印花税	81,420.99	168,196.70
环保税	16,217.94	15,431.71
合计	4,745,335.52	4,940,336.72



5.36 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	5,785,958.01	5,780,309.59
广告宣传费	8,564,689.42	7,302,914.77
差旅费	1,217,165.09	1,762,984.19
招待费	878,328.08	1,620,066.79
电商费用	2,101,584.52	3,432,782.16
无形资产摊销	1,976,967.36	1,394,784.98
修理费	468,437.91	395,963.37
其他	2,477,664.05	3,033,762.37
机物料	297,642.85	190,122.86
合计	23,768,428.29	24,913,710.77

5.37 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	14,186,714.01	19,182,381.06
招待费	1,659,323.53	1,894,821.75
无形资产摊销	1,040,867.01	1,500,045.24
固定资产折旧、长期待摊费用摊销	5,435,059.18	4,309,143.10
中介服务费	3,280,379.89	1,588,773.12
差旅费	572,836.67	863,763.41
办公费	1,568,260.22	1,441,503.38
汽车费用	998,615.87	1,116,295.76
社保金	9,368.35	574,827.09
财产保险	389,898.20	426,958.92
装修费	53,729.99	41,116.68
其他	4,526,359.61	3,857,224.13
合计	33,720,412.83	36,796,853.64

5.38 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	6,521,111.32	6,362,074.25
直接投入	848,958.33	757,322.48
折旧与摊销	1,603,429.98	1,769,776.85
设计费	391,188.12	3,010,227.55
其他费用	327,371.11	
合计	9,692,058.86	11,899,401.13

5.39 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	8,824,927.16	7,811,415.43
减：利息收入	22,188.60	141,764.04
汇兑损失	1,646,064.10	2,194,166.50
减：汇兑收益	2,979,318.31	1,914,373.18
手续费支出	186,956.50	179,813.43
其他	460.00	1,357.00



合计	7,656,900.85	8,130,615.14
----	--------------	--------------

5.40其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	166,500.00	3,068,759.86
代扣个人所得税手续费退回	1,353.06	287.75
债务人以非金融资产清偿债务		
增值税加计扣除抵减金额	112,128.11	423,237.41
直接减免的增值税		7,653.67
合计	279,991.17	3,499,928.69

5.41投资收益

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	-795,224.08	-511,453.98
子公司注销产生的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		12,960,129.73
合计	-795,224.08	12,448,675.75

5.42信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-57,413.88	58,204.81
应收账款坏账损失	-14,450,594.59	-8,350,861.93
应收股利坏账损失	-2,612,094.92	
其他应收款坏账损失	-1,103,911.18	-579,153.19
合计	-18,224,014.57	-8,971,810.31

5.43资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-8,698,114.75	-5,942,735.47
二、长期股权投资减值损失	-18,108,671.85	-41,179,983.60
三、固定资产减值损失	-3,185,800.46	
四、无形资产减值损失		-1,466,234.02
五、预付账款减值损失		-5,691,225.76
合计	-29,992,587.06	-54,280,178.85

5.44资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得	12,503,027.20	595,165.34
其中：固定资产	439,168.64	595,165.34
无形资产	12,063,858.56	
合计	12,503,027.20	595,165.34

5.45营业外收入



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
其他	0.55	29,761.00	0.55
合计	0.55	29,761.00	0.55

5.46 营业外支出

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
固定资产报废损失	274,865.68		274,865.68
对外捐赠支出	60,000.00	580,000.00	60,000.00
税收滞纳金	13,013.03		13,013.03
罚款支出	31,097.00	3,300.00	31,097.00
其他	83,783.82	64,747.25	83,783.82
合计	462,759.53	648,047.25	462,759.53

5.47 所得税费用

5.47.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	71,573.35	202.56
递延所得税费用	-10,425,114.50	-14,264,718.05
合计	-10,353,541.15	-14,264,515.49

5.47.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-101,181,497.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	-15,177,224.58
子公司适用不同税率的影响	-2,650,892.58
调整以前期间所得税的影响	71,573.35
非应税收入的影响	-388,366.81
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,535,972.93
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	3,712,580.37
加计扣除	-1,457,183.83
所得税费用	-10,353,541.15

5.48 其他综合收益

详见附注 5.31。

5.49 现金流量表项目

5.49.1 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	165,500.00	3,014,759.86
利息收入	22,188.60	141,764.04
往来款	4,147,148.39	1,149,338.38



其他		30,048.75
合计	4,335,836.99	4,335,911.09

支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用、管理费用、财务费用等付现支出	35,888,251.83	38,037,350.84
往来款	11,997,023.12	744,664.08
合计	47,885,274.95	38,782,014.92

5.49.2 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
商业承兑汇票贴现与商业票据融资	1,570,018.00	47,866,721.00
其他	0.00	0.00
合计	1,570,018.00	47,866,721.00

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
商业票据到期支付	42,960,000.00	120,000,000.00
其他	0.00	0.00
合计	42,960,000.00	120,000,000.00

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	312,978,761.11	225,500,000.00	419,818.05	204,750,000.00	350,761.11	233,879,818.06
长期借款	97,580,613.20	50,000,000.00	130,635.56	500,000.00	30,613.20	147,130,655.56
合计	310,559,374.31	275,500,000.00	550,453.62	205,250,000.00	341,374.31	381,010,473.62

5.50 现金流量表补充资料

5.50.1 现金流量表补充资料

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	-90,827,956.05	-98,817,175.65
加：资产减值准备	29,992,587.06	54,280,178.85
信用减值损失	18,224,014.57	8,871,810.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,464,495.22	25,224,649.39
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,193,335.06	3,935,552.74
长期待摊费用摊销	2,062,026.56	1,888,111.05
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）	-12,503,027.20	-595,165.34
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	274,865.68	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	8,824,927.16	8,091,208.75



补充资料	本期金额	上期金额
投资损失（收益以“-”号填列）	795,224.08	-12,448,675.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,111,288.78	-14,488,916.48
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	686,174.28	224,198.43
存货的减少（增加以“-”号填列）	18,421,919.02	19,725,998.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,122,667.79	2,214,166.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-24,952,061.71	-72,686,833.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-44,587,432.84	-75,580,891.79
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	20,459,139.21	39,682,458.07
减：现金的期初余额	39,682,458.07	63,469,010.68
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-19,223,318.86	-23,786,552.61

5.50.2 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	20,459,139.21	39,682,458.07
其中：库存现金	318,510.79	235,883.96
可随时用于支付的银行存款	19,833,789.05	38,003,165.43
可随时用于支付的其他货币资金	306,839.36	1,443,408.68
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	20,459,139.21	39,682,458.07
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

5.51 所有权或使用权受限制的资产

项目	期末		
	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据			
投资性房地产	6,268,987.97	抵押	借款抵押
固定资产	73,333,556.79	抵押	借款抵押
无形资产	15,090,221.42	抵押	借款抵押
合计	94,692,766.18		



(续上表)

项目	期初		
	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	110,550.00	贴现	带追索权的商业承兑汇票贴现
投资性房地产	7,366,803.22	抵押	借款抵押
固定资产	69,792,083.71	抵押	借款抵押
无形资产	15,534,247.94	抵押	借款抵押
合计	92,803,684.87		

5.52 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			6,943,728.68
其中：美元	364,102.70	7.0288	2,559,205.06
欧元	532,393.13	8.2355	4,384,523.62
应收账款			28,603,275.69
其中：美元	2,363,366.79	7.0288	16,611,632.49
欧元	1,456,091.70	8.2355	11,991,643.20
应付账款			3,341,734.07
其中：欧元	405,771.85	8.2355	3,341,734.07

5.53 租赁

5.53.1 本公司作为承租人

本公司租赁均为简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用，与租赁相关的现金流出总额 52,300.00 元。

5.53.2 本公司作为出租人

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
普陀山路房产出租收入	4,582,539.36	
万浪山路房产出租收入	871,559.64	
庐山花园出租收入	30,550.46	
合计	5,584,649.46	

5.54 政府补助

5.54.1 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	216,000.00			54,000.00		162,000.00	与资产相关

5.54.2 计入当期损益的政府补助情况

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	166,500.00	3,068,759.86
合计	166,500.00	3,068,759.86



6、合并范围的变更

6.1 其他原因的合并范围变动

(1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
宁波全拓海伦数智科技有限公司	2025 年 11 月 18 日	-235.12	-235.12
海伦钢琴(宁波)有限公司	2025 年 12 月 31 日	0.00	0.00

(2) 清算主体

名称	不再纳入合并范围的时间
北京海伦网络信息科技有限公司	2025 年 9 月 2 日
海伦钢琴(上海)有限公司	2025 年 9 月 12 日

7、在其他主体中的权益

7.1 在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海伦艺术教育投资有限公司	20,000.00	宁波北仑	宁波北仑	艺术教育	100		设立
海伦钢琴(营口)有限公司	500.00	辽宁营口	辽宁营口	制造业	100		设立
海伦智能乐器(宁波)有限公司(曾用名:海伦钢琴(宁波)有限公司)	16,191.49	浙江宁波	浙江宁波	制造业	100		设立
海伦钢琴(宁波)有限公司	5,000.00	浙江宁波	浙江宁波	制造业	100		设立
宁波海伦大音艺术培训有限公司	200.00	宁波鄞州	宁波鄞州	教育		100	设立
宁波海伦艺术培训有限公司	200.00	宁波北仑	宁波北仑	教育		100	设立
海伦音乐人才服务(宁波)有限公司	500.00	宁波镇海	宁波镇海	其他人力资源服务		51	设立
四川海伦钢琴产业发展有限公司	5,400.00	四川成都	四川成都	批发和零售业	70		设立
四川华海会展服务有限公司	50.00	四川成都	四川成都	零售业		70	设立
四川蓉乐乐器有限公司	50.00	四川成都	四川成都	制造业		70	设立
成都蓉乐文化科技有限公司	50.00	四川成都	四川成都	制造业		70	设立
乐山悦艺乐器有限公司	50.00	四川成都	四川成都	制造业		70	设立
宁波全拓海伦数智科技有限公司	3,000.00	宁波	宁波	服务	100		设立



7.2 在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	67,340,293.31	63,364,189.24
下列各项按持股比例计算的合计数		
— 净利润	-795,224.08	-611,453.99
— 其他综合收益		
— 综合收益总额	-795,224.08	-611,453.99

8、与金融工具相关的风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注 5 相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

8.1 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

8.1.1 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、应付账款。



本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元、欧元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注五“外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元和欧元升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响（万元）	
	本年数	上年数
上升 5%	-161.03	-210.13
下降 5%	161.03	210.13

管理层认为 5%合理反映了人民币对美元和欧元可能发生变动的合理范围。

8.1.2 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司向银行借款均系固定利率借款，因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

8.1.3 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

8.2 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。



本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

8.2.1 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- (1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- (2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- (3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- (4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- (5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- (6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

8.2.2 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

8.2.3 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约的概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约的概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

(1) 违约的概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

(2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本



公司应被偿付的金额。

(3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

8.2.4 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约的概率和违约损失率的影响。

8.3 流动风险

流动风险，是指企业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。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
短期借款	18,455.05				18,455.05
一年内到期的非流动负债	363.07				363.07
长期借款		11,950.00	2,400.00		14,350.00
应付票据	599.00				599.00
应付账款	2,848.61				2,848.61
其他应付款	396.99				396.99
金融负债和或有负债合计	22,662.72	11,950.00	2,400.00		37,012.72



(续上表)

项 目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
短期借款	21,297.08				21,297.08
长期借款	9,758.06				9,758.06
应付票据	2,269.51				2,269.51
应付账款	2,027.13				2,027.13
其他应付款	1,129.40				1,129.40
金融负债和或有 负债合计	36,481.18				36,481.18

8.4 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 38.10%(2024 年 12 月 31 日：35.40%)。

9、公允价值的披露

9.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资			18,098,182.97	18,098,182.97
持续以公允价值计量的 资产总额			18,098,182.97	18,098,182.97

9.2 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资-上海沃橙信息技术有限公司、宁波华纳时代文化传媒有限公司等，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据。此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。



9.3 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、短期借款、应付票据、应付账款等，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近，因此年末以成本作为公允价值。除上述金融资产和金融负债外，本公司无其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债。

10、关联方及关联交易

10.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公 司的持股比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例(%)
全拓卓截(上海)企业管理中心(有限合伙)	上海	咨询服务	60,000.00	23.83	23.83
宁波北仑海伦投资有 限公司	宁波	实业投资	500.00	20.56	14.56

本企业的母公司情况的说明：本报告期内，原股东宁波北仑海伦投资有限公司、四季香港投资有限公司将其持有的 60,260,600 股上市公司股份进行转让，占协议签署日上市公司股份总数的 23.83%，其中：宁波北仑海伦投资有限公司转让 17,329,200 股上市公司股份，占协议签署日上市公司股份总数的 6.85%，并约定放弃其持有的 6.00%上市公司股份对应的表决权；四季香港投资有限公司转让 42,931,400 股上市公司股份，占协议签署日上市公司股份总数的 16.98%，以协议转让方式转让予全拓卓截(上海)企业管理中心(有限合伙)。

10.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。

10.3 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注“7.2 在合营安排或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
南通市海伦罗曼钢琴有限公司	联营企业
宁波海伦鼓尚教育科技有限公司	联营企业

10.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
宁波精晨机械有限公司	公司监事陆小明之子控制的企业
成都川音大地教育管理有限公司	联营企业子公司

10.5 关联方交易情况

10.5.1 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

关联方	关联交易 内容	本期发生额	获批的交易额 度(如适用)	是否超过交易 额度(如适用)	上期发生额
-----	------------	-------	------------------	-------------------	-------



南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	采购商品	1,026,848.66	1,210,689.38	否	3,498,480.53
宁波精晨机械有限公司	采购商品	19,975.22	99,115.04	否	46,608.85

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	销售商品	160,610.62	482,522.12

10.5.2 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,126,959.00	2,898,826.00

10.6、应收、应付关联方等未结算项目情况

10.6.1 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
	南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	7,070,135.90	3,626,170.28	7,335,404.90	1,759,667.55
	宁波海伦鼓尚教育科技有限公司	390,333.64	85,689.20	390,333.64	46,740.69
合计		7,460,469.54	3,711,859.48	7,725,738.54	1,806,408.24
预付款项：					
	南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	9,698,410.00		8,276,990.00	
合计		9,698,410.00		8,276,990.00	
其他应收款：					
	宁波海伦宏声文化发展有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00	2,700,000.00
	成都川音大地教育管理有限公司	270,000.00	13,500.00		
合计		3,270,000.00	3,013,500.00	3,000,000.00	2,700,000.00

10.6.2 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款：			
	宁波精晨机械有限公司	17,262.00	10,868.00
	宁波海伦鼓尚教育科技有限公司	83,293.62	
合计		100,545.62	10,868.00

11、承诺及或有事项

11.1 重要承诺事项

合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物 账面原值	抵押物 账面价值	担保借款 余额	借款到期 日
------	------	-------	-------------	-------------	------------	-----------



海伦钢琴股份有限公司	中国农业银行股份有限公司宁波北仑分行	房屋所有权、土地使用权	19,435.82	9,469.28	25,936.50	2029年9月23日
合计			19,435.82	9,469.28	25,936.50	

11.2 未决诉讼

2024年3月1日，本公司与贾晓秋、杨万富签订《宁波海伦七彩文化发展有限公司股权转让协议》，约定向贾晓秋、杨万富转让宁波海伦七彩文化发展有限公司49%股权合计款项264.00万元，其中贾晓秋101.00万元，杨万富163.00万元，双方应在2024年12月25日前支付本公司全部股权转让款，逾期未全部支付，本公司已向北仑区人民法院提起诉讼，截至2025年12月31日，案件尚未完结。

截至2025年12月31日，本公司无其他需要披露的重大承诺及或有事项。

12、资产负债表日后事项

重要的非调整事项

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
控股股东股权质押	质押	-	质押事项对报表影响无法确定
借款抵押担保	向特定对象提供抵押担保	-	担保事项对报表影响无法确定
股票和债券的发行	向特定对象发行股票	-	募集资金总额尚未确定

本公司于2026年3月23日发布了公司2026年度向特定对象发行股票预案，该预案显示：向特定对象发行股票募集资金总额不超过20,000.00万元（含本数），扣除发行费用后的净额拟全部用于补充流动资金或偿还银行借款。

本公司于2026年4月21日公告了公司拟向特定对象借款并为其提供抵押担保的决议，该决议显示：向特定对象借款15,000.00万元，并以相关资产为其提供抵押担保，借款用于上市公司补充流动资金等用途。

公司控股股东全拓卓颀(上海)企业管理中心(有限合伙)于2026年4月17日质押其所持有本公司部分股份，合计质押股权24,345,500.00股，占公司总股本比例9.6270%，控股股东股权质押比例40.4004%。

13、其他重要事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的其他重要事项。

14、母公司财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出，上年年末指2024年12月31日，期初指2025年1月1日。



日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度，金额单位为人民币元。

14.1 应收账款

14.1.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	43,858,883.30	65,464,782.93
1 至 2 年	31,369,666.74	40,351,936.28
2 至 3 年	30,447,784.92	18,314,638.81
3 年以上	23,251,473.64	10,176,162.51
其中：3 至 4 年	16,262,728.90	2,121,420.74
4 至 5 年	1,420,097.46	1,503,299.64
5 年以上	5,568,647.28	6,551,442.13
小计	128,927,808.60	134,907,520.53
减：坏账准备	38,223,452.58	24,398,912.57
合计	90,704,356.02	109,908,607.96

14.1.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,694,941.28	2.09	2,694,941.28	100.00	
按组合计提坏账准备	126,232,867.32	97.91	35,528,511.30	28.15	90,704,356.02
其中：账龄组合	126,232,867.32	97.91	35,528,511.30	28.15	90,704,356.02
合计	128,927,808.60	100.00	38,223,452.58	29.65	90,704,356.02

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,625,300.72	1.95	2,625,300.72	100.00	
按组合计提坏账准备	131,682,219.81	98.05	21,773,611.85	16.53	109,908,607.96
其中：账龄组合	131,682,219.81	98.05	21,773,611.85	16.53	109,908,607.96
合计	134,307,520.53	100.00	24,398,912.57	18.17	109,908,607.96

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
临汾市鼎尖琴行有限公司	30,000.00	30,000.00	100.00	预计无法收回
西安博裕雅星商贸有限公司	13,950.00	13,950.00	100.00	预计无法收回
沈阳琴有独钟乐器有限公司	2,044,579.00	2,044,579.00	100.00	预计无法收回
朝阳市双塔区佳艺乐器行	38,584.00	38,584.00	100.00	预计无法收回
Wendl & Lung Korea	319,325.06	319,325.06	100.00	预计无法收回



KIRNBERGER INTERNATIONAL B.V.	248,503.22	248,503.22	100.00	预计无法收回
合计	2,694,941.28	2,694,941.28		

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 账龄组合

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	43,882,075.51	1,534,822.64	3.50
1-2 年	31,285,601.71	3,128,560.17	10.00
2-3 年	29,567,879.31	13,896,903.28	47.00
3-4 年	14,963,288.95	10,474,302.27	70.00
4-5 年	1,401,977.83	1,331,878.94	95.00
5 年以上	5,162,044.00	5,162,044.00	100.00
合计	126,232,867.32	35,528,511.30	28.15

确定该组合依据的说明: 该组合为按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款。

14.1.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	2,625,300.72	69,640.56				2,694,941.28
按组合计提坏账准备	21,773,611.85	13,754,899.45				35,528,511.30
合计	24,398,912.57	13,824,540.01				38,223,452.58

本期无坏账准备收回或转回金额重要的应收账款。

14.1.4 本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

14.1.5 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	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	13,358,430.56		13,358,430.56	9.51	2,504,472.32
第二名	9,703,579.26		9,703,579.26	6.90	4,039,225.91
第三名	7,070,135.90		7,070,135.90	5.03	3,626,170.28
第四名	6,246,627.34		6,246,627.34	4.41	2,199,928.04
第五名	4,949,223.00		4,949,223.00	3.52	3,322,122.00
合计	41,327,996.06		41,327,996.06	29.48	15,771,919.15

14.2 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	15,680,971.99	1,173,892.55
合计	15,680,971.99	1,173,892.55



14.2.1 其他应收款

14.2.1.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	623,494.00	519,597.00
个人借款	315,500.00	456,000.00
备用金	202,000.00	202,000.00
应收未收款项	17,205,259.25	1,884,237.68
合计	18,346,253.25	3,061,834.68

14.2.1.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	16,202,745.25	974,976.68
1 至 2 年	90,650.00	1,952,868.00
2 至 3 年	1,947,868.00	29,500.00
3 年以上	104,990.00	104,490.00
其中：3 至 4 年	4,500.00	20,000.00
4 至 5 年	20,000.00	14,000.00
5 年以上	80,490.00	70,490.00
小计	18,346,253.25	3,061,834.68
减：坏账准备	2,685,281.26	1,887,942.13
合计	15,660,971.99	1,173,892.55

14.2.1.3 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,694,586.00	9.24	1,694,586.00	100.00	
按组合计提坏账准备	16,651,667.25	90.76	990,695.26	5.95	15,660,971.99
其中：账龄组合	16,651,667.25	90.76	990,695.26	5.95	15,660,971.99
合计	18,346,253.25	100.00	2,685,281.26	14.64	15,660,971.99

(续上表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,694,586.00	55.35	1,694,586.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,367,248.68	44.65	193,356.13	14.14	1,173,892.55
其中：账龄组合	1,367,248.68	44.65	193,356.13	14.14	1,173,892.55
合计	3,061,834.68	100.00	1,887,942.13	61.66	1,173,892.55



按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
四会艺联乐器贸易有限公司	1,000,100.00	1,000,100.00	100.00	预计无法回收
烟台南宇乐器有限公司	694,486.00	694,486.00	100.00	预计无法回收
合计	1,694,586.00	1,694,586.00	100.00	

按组合计提坏账准备: 账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	16,202,745.25	810,137.26	5.00
1-2年	90,650.00	13,597.50	15.00
2-3年	253,282.00	63,320.50	25.00
3-4年	4,500.00	3,150.00	70.00
4-5年	20,000.00	20,000.00	100.00
5年以上	80,490.00	80,490.00	100.00
合计	16,651,667.25	990,695.26	5.95

确定该组合依据的说明: 该组合为按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	48,748.83	46,117.30	1,793,076.00	1,887,942.13
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-4,532.50	4,532.50		
—转入第三阶段		-1,125.00	1,125.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	810,137.26	27,393.20	4,025.00	841,555.46
本期转回	44,216.33			44,216.33
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	810,137.26	76,918.00	1,798,226.00	2,685,281.26



14.2.2.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,694,586.00					1,694,586.00
按组合计提坏账准备	193,356.13	841,555.46	44,216.33			990,695.25
合计	1,837,942.13	841,555.46	44,216.33			2,685,291.26

本期无坏账准备转回或收回金额重要的其他应收款。

14.2.2.5 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

14.2.2.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	15,500,000.00	84.49	应收未收款项	1年以内	775,000.00
第二名	1,000,100.00	5.45	应收未收款项	2-3年	250,025.00
第三名	694,486.00	3.79	应收未收款项	2-3年	173,621.50
第四名	247,500.00	1.35	个人借款	1年以内	12,375.00
第五名	100,000.00	0.55	保证金	2-3年	25,000.00
合计	17,542,086.00	95.63			1,238,021.50



14.3 长期股权投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动							期末余额（账面价值）	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
子公司：											
海伦艺术教育投资有限公司	218,465,000.00									218,465,000.00	
北京海伦网络信息科技有限公司	18,819,350.00		18,819,350.00								
海伦钢琴（营口）有限公司	5,000,000.00									5,000,000.00	
海伦钢琴（宁波）有限公司	214,909,601.23									214,909,601.23	
四川海伦钢琴产业发展有限公司	280,000.00									280,000.00	
联营企业：											
南雄市海伦罗曼钢琴有限公司	35,020,777.40	850,000.00		-240,916.46						35,629,860.94	
宁波海伦鼓尚教育科技有限公司	14,283,409.28	2,030,000.00		-1,934,537.91						14,378,871.35	
合计	506,778,137.91	2,880,000.00	18,819,350.00	-2,175,454.40						488,663,333.52	



14.4 营业收入和营业成本

14.4.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	111,252,801.03	99,044,911.89	142,152,589.64	125,747,292.49
其他业务	7,791,476.80	3,266,810.71	4,163,534.45	1,662,312.86
合计	119,047,277.83	102,311,722.60	146,316,124.09	127,409,605.35

14.4.2 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年度		上年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型分类:				
立式钢琴	62,250,908.06	61,501,373.08	97,457,933.86	89,002,663.28
三角钢琴	24,736,011.87	19,888,995.60	29,545,432.30	24,047,579.57
码克	89,814.16	94,767.43	3,163,716.83	3,291,390.06
钢琴配件	5,333,666.75	3,736,759.82	6,206,268.25	4,961,827.70
小乐器	872,285.37	835,836.24	1,028,736.54	977,220.74
艺术培训				
智能数码钢琴	17,970,114.82	12,987,179.73	4,750,591.86	3,466,611.15
其他业务收入	7,791,476.80	3,266,810.71	4,163,534.45	1,662,312.86
合计	119,047,277.83	102,311,722.60	146,316,124.09	127,409,605.35
按经营地区分类:				
国内	73,620,598.43	64,268,103.56	107,499,017.23	95,080,227.43
国外	45,426,679.41	38,043,619.04	38,817,106.87	32,329,377.92
合计	119,047,277.83	102,311,722.60	146,316,124.09	127,409,605.35

14.5 投资收益

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	-2,175,454.39	-2,753,863.52
子公司注销产生的投资收益	-12,802,701.36	
合计	-14,978,155.75	-2,753,863.52

15. 补充资料

15.1 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	12,228,161.52	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照确定的标准享有，对公司损益产生持续影响的政府补助除外	112,500.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		



项目	金额	说明
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-187,893.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	12,152,767.67	
减：所得税影响额	3,084,407.80	
少数股东权益影响额（税后）	-61.79	
合计	9,068,421.66	--

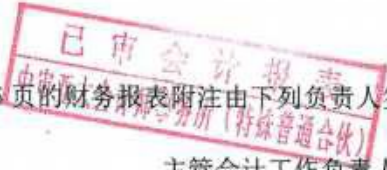
15.2 净资产收益率及每股收益

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	-13.35	-0.36	-0.36
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	-14.69	-0.36	-0.36

海伦钢琴股份有限公司

2026 年 4 月 21 日





第 19 页至第 95 页的财务报表附注由下列负责人签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

签名: _____

签名: _____

签名: _____

日期: _____

日期: _____

日期: _____



及报告使用，其它无效 及报告使用，其它无效

及报告使用，其它无效 登记 2026年02月24日



营业执照

(副本) (6-1)

统一社会信用代码
91110108061301173Y

出资额 3690万元
成立日期 2013年01月18日
主要经营场所 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦2026



中审亚太会计师事务所
特殊普通合伙企业

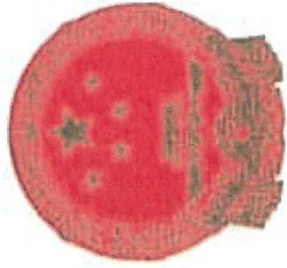
王增明
执行事务合伙人
经营范围

出具审计报告、验资报告、企业合并报表、清算报告、资产评估报告、内部控制评价报告、其他鉴证业务、法律、法规规定的其他业务。
（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。



2026年02月24日



会计师事务所 执业证书

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：王增明

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010170

批准执业文号：京财会许可[2012]0084号

批准执业日期：2012年09月28日



仅供报告使用

说明

证书序号：0014490

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

北京市财政局

二〇二〇年十二月四日

中华人民共和国财政部制





姓名	于伟
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1980年11月18日
Date of birth	
工作单位	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) 浙江分所
Working unit	
身份证号码	411302198001183770
Identity card No.	





年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号：330000012161
No. of Certificate

批准注册协会：浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：
Date of Issuance

2009年12月28日
/y /m /d



年 /y
月 /m
日 /d





姓名 朱淑贞

性别 女

出生日期 1990年11月24日

工作单位 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）浙江分所

身份证号码 33072119901124632X





年度检验登记

Annual Renewal Registration



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



朱淑贞 110101301404

证书编号：110101301404
No. of Certificate

批准注册协会：浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2018年4月2日
Date of Issuance

年 /y 月 /m 日 /d

