

海伦钢琴股份有限公司 2020 年度财务决算报告

公司 2020 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表、2020 年度合并及母公司利润表、2020 年度合并及母公司现金流量表、2020 年度合并及母公司股东权益变动表及相关报表附注已经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（中汇会审[2021]2038 号）。现将 2020 年度财务决算情况报告如下：

一、 主要财务指标

单位：元

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	变动原因
营业收入（元）	475,607,304.54	553,530,167.07	-14.08%	注
归属于上市公司股东的净利润（元）	31,837,466.76	52,030,578.40	-38.81%	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	26,177,221.82	49,029,390.73	-46.61%	
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,030,114.72	-42,416,466.82	111.86%	
基本每股收益（元/股）	0.13	0.21	-38.10%	
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.21	-38.10%	
加权平均净资产收益率	3.24%	5.72%	-2.48%	
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	
资产总额（元）	1,289,732,534.93	1,249,875,734.39	3.19%	
归属于上市公司股东的净资产（元）	996,751,959.65	969,462,385.36	2.81%	

注：公司实现归属于上市公司股东的净利润为 3,183.75 万元，较上年同期下降 38.81%，主要原因系：

（1）受全球性的新型冠状病毒肺炎疫情的影响，国内外钢琴销售市场都受到严重的冲击，市场终端消费需求呈现阶段性下降，钢琴销量下降，钢琴销量从 2019 年的 38,441 台降至 2020 年的 32,276 台，成套未组装钢琴从 2019 年的 5,624 台降至 2020 年的 4,402 台，算上成套未组装钢琴，钢琴销量合计从 2019 年的 44,065 台降至 2020 年的 36,678 台，从而导致报告期内公司营业总收入较上年同期下降 14.08%；

（2）同样受疫情影响，公司钢琴产量下降，而制造费用中折旧水电等固定成本较多，导致钢琴单位成本增加，从而导致产品毛利率下降 4.02%；

（3）随着银行存款减少、银行贷款增加以及外币汇率下降等原因，报告期内财务费用较上年同期增加。

二、 财务状况

(一) 资产构成及变动情况

截至2020年12月31日，公司资产总额为1,289,732,534.93元，同比增加3.19%，主要资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	100,926,180.82	7.83%	164,168,678.68	13.13%	-5.30%	主要系募集资金投入募投项目所致
应收账款	107,046,435.83	8.30%	94,828,536.99	7.59%	0.71%	主要系本年对部分客户放宽信用政策所致。
预付账款	51,881,229.97	4.02%	34,730,646.01	2.78%	1.24%	预付供应商材料款增加所致。
存货	282,227,420.75	21.88%	267,173,289.11	21.38%	0.50%	主要系本年末增加原材料采购所致。
长期股权投资	316,446,596.20	24.54%	317,903,447.18	25.43%	-0.89%	本公司持有宁波海伦七彩文化发展有限公司股权计提减值准备，奥地利海伦弗里希钢琴制造有限公司减少投资所致。
固定资产	200,814,201.68	15.57%	213,611,068.10	17.09%	-1.52%	本期固定资产处置导致。
在建工程	105,144,036.87	8.15%	39,843,070.04	3.19%	4.96%	本期主要系子公司海伦钢琴（宁波）有限公司本期在建工程厂房建造新增了大量工程款导致。
无形资产	58,810,382.35	4.56%	60,562,229.52	4.85%	-0.29%	主要系无形资产摊销所致。

(二) 负债构成及变动情况

截至2020年12月31日，公司负债总额为289,583,857.43元，同比增加4.72%，主要负债构成及变动情况如下：

项目	2020 年末		2020 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	63,836,839.58	4.95%	36,173,626.25	2.89%	2.06%	主要系疫情影响，本期银行借款增加所致。
应付账款	84,502,748.61	6.55%	69,456,334.22	5.56%	0.99%	主要系供应商货款增加所致。
其他应付账款	47,494,532.11	3.68%	91,668,555.24	7.33%	-3.65%	主要系子公司海伦艺术教育投资有限公司本年支付了大额的股权收购款所致。

单位：元

(三) 期间费用情况

单位：元

项目	2020年	2019年	同比增减	重大变动说明
销售费用	34,940,658.77	49,158,475.92	-28.92%	主要运费从销售费用转入主营业务成本，以及宣传费用减少所致。
管理费用	37,996,559.91	46,822,696.41	-18.85%	主要系绩效股费用减少及疫情期间减少差旅招待所致。
财务费用	4,723,680.06	-3,930,856.06	220.17%	主要系疫情期间银行借款增加，存款收入以及外币汇率下降所致。
研发费用	20,398,269.39	22,347,354.10	-8.72%	主要系研发设计费和研发人员工资支出减少所致。

(四) 现金流量情况

单位：元

项目	2020年	2019年	同比增减	重大变动说明
经营活动产生的现金流量净额	5,030,114.72	-42,416,466.82	111.86%	主要系采购原材料支付货款减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-94,925,853.06	-100,109,574.62	5.18%	主要系对外投资金额减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	27,947,431.06	6,406,584.95	336.23%	主要系银行借款增加所致
现金及现金等价物净增加额	-63,327,746.63	-135,359,381.17	53.22%	主要系支付货款减少，银行借款增加所致

三、财务能力分析

(一) 盈利能力分析

项目指标	2020年	2019年	比同期增减
销售毛利率	24.66%	28.68%	-4.02%
净资产收益率	3.24%	5.72%	-2.48%

受全球性的新型冠状病毒肺炎疫情的影响，公司钢琴产量下降，折旧等固定成本分摊导致产品单位成本上升，毛利率下降；另随着受疫情影响，公司钢琴销量下降导致营业收入减少、财务费用增加等原因，归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降38.81%，导致净资产收益率下降。

(二) 偿债能力分析

项目指标	2020年	2019年	比同期增减(%)
流动比率	2.08	2.22	-6.31%

速动比率	1.06	1.21	-12.40%
资产负债率(%)	22.45%	22.13%	0.32%

说明：本年度流动比率、速动比率较上年度均下降,主要系本年度公司募投项目等固定资产投资以及艺术教育行业股权投资增加导致流动资产减少所致，但投资募投项目及艺术教育行业均符合公司在继续提高传统钢琴业务的同时、进军艺术教育行业和发展智能钢琴业务的战略布局，公司发展前景良好。与此同时，公司资产负债率仅为22.13%，仍处于较低水平。

(三) 营运能力分析

项目指标	2020年	2019年	比同期增减(%)
应收账款周转率(次)	4.22	5.51	-23.41%
存货周转率(次)	1.27	1.48	-14.19%

说明：本年度受全球性的新型冠状病毒肺炎疫情的影响，公司钢琴产销量下降，公司信用政策略有放宽，导致应收账款周转率及存货周转率下降。

海伦钢琴股份有限公司

2021年4月16日