

证券代码：002678

证券简称：珠江钢琴

公告编号：2019-038

广州珠江钢琴集团股份有限公司

(Guangzhou Pearl River Piano Group Co.,Ltd)

2019 年半年度报告



PEARL RIVER PIANO

珠|江|钢|琴

2019 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李建宁、主管会计工作负责人梁永恒及会计机构负责人(会计主管人员)梁永恒声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司近期不存在可能对公司生产经营状况、财务状况和持续盈利能力有严重不利影响需作特别提示的风险因素。公司可能面临的风险详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”，敬请投资者予以关注。

1、宏观经济环境风险 钢琴、数码乐器、音乐教育消费属于人类精神文明消费，是物质文明发展到一定程度的产物，因此钢琴、数码乐器、音乐教育消费受宏观经济和音乐文化普及等多重因素影响。宏观经济的周期性波动将一定程度上影响消费者实际可支配收入水平以及消费者信心指数。虽然近年来我国的国内生产总值、国民可支配收入等经济指标持续向好，但是未来的经济走势依然可能受到国内外多种因素影响而发生波动，并将对公司钢琴、数码乐器销售和音乐教育发展产生一定的影响。

2、市场竞争加剧的风险 随着国内钢琴、数码乐器、音乐教育行业的蓬勃发展，市场竞争亦日趋激烈。国外钢琴品牌不断加大中国市场的拓展力度，

二手钢琴进口总量依旧较大；同时国内外钢琴企业、科技企业争相发展教育服务业。在行业竞争日趋激烈的形势下，公司将面临着与国内外同行市场竞争加剧的风险。

3、影视产业政策的风险 国家对影视剧行业实行严格的行业准入和监管政策，影视作品制作、发行等环节均受到党和政府等有关部门的监管。我国对影视行业较严的监管机制导致了电视剧制作面临较高的政策把握风险，影视作品的题材、台词、表现方式等如果存在问题，较长的审查周期与修改过程往往会导致制作机构的投资不能快速收回，问题严重时则可能导致整部剧不能实现收入。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 公司业务概要.....	9
第四节 经营情况讨论与分析.....	10
第五节 重要事项.....	19
第六节 股份变动及股东情况.....	29
第七节 优先股相关情况.....	32
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	33
第九节 公司债相关情况.....	34
第十节 财务报告.....	35
第十一节 备查文件目录.....	151

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、珠江钢琴、集团	指	广州珠江钢琴集团股份有限公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
广州市国资委	指	广州市人民政府国有资产监督管理委员会
艾茉森	指	广州珠江艾茉森数码乐器股份有限公司
小额贷款公司	指	广州珠江小额贷款股份有限公司
珠广传媒	指	广州珠广传媒股份有限公司
文化教育投资公司	指	广州珠江钢琴文化教育投资有限公司
珠江埃诺	指	福建珠江埃诺教育管理有限公司
Schimmel	指	Schimmel-Verwaltungs GmbH
琴趣公司	指	广东琴趣网络科技有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	珠江钢琴	股票代码	002678
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广州珠江钢琴集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	珠江钢琴		
公司的外文名称（如有）	Guangzhou Pearl River Piano Group Co.,Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	李建宁		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谭婵	李丹娜
联系地址	广州市增城区永宁街香山大道 38 号 1 号楼、厂房（自编号 3 号楼）	广州市增城区永宁街香山大道 38 号 1 号楼、厂房（自编号 3 号楼）
电话	020-81514020	020-81514020
传真	020-81503515	020-81503515
电子信箱	tc@pearlriverpiano.com	ldn@prpiano.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2018 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

其他原因

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	988,840,075.98	968,758,594.75	968,758,594.75	2.07%
归属于上市公司股东的净利润（元）	103,055,415.41	96,987,690.05	96,987,690.05	6.26%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	92,163,024.36	90,623,873.94	90,623,873.94	1.70%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-156,080,002.11	-75,531,809.50	-75,531,809.50	-106.64%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.09	0.07	14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.09	0.07	14.29%
加权平均净资产收益率	3.08%	2.99%	2.99%	0.09%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	4,324,526,718.96	4,376,451,368.39	4,376,451,368.39	-1.19%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,306,819,161.04	3,292,434,010.79	3,292,434,010.79	0.44%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,996,738.75	

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,991,618.17	
委托他人投资或管理资产的损益	9,222,304.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,014,302.07	
减：所得税影响额	1,979,453.89	
少数股东权益影响额（税后）	324,514.32	
合计	10,892,391.05	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司从事的主要业务在报告期内无重大变化，具体可参见2018年度报告。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
------	--------

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司核心竞争力在报告期内无重大变化，具体可参见2018年度报告。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019年上半年，全球经济不确定性提升，贸易摩擦不断升级；中国经济总体保持平稳态势，经济结构持续优化升级；全球钢琴市场持续低迷，国内钢琴市场竞争更趋激烈，经营成本不断攀升，行业利润空间受到挤压。

面对复杂的经济市场环境，珠江钢琴认真学习贯彻十九大精神、习近平总书记对广东省“四个走在全国前列”重要指示、视察广东重要讲话精神，坚持创新发展战略，持续推进供给侧结构性改革，以强化企业内部管理为主线，以“提质、增效、降耗”为抓手，积极推进国际化运营，推动钢琴产业高端升级，探索制造业+互联网融合发展，深化智能钢琴和艺术教育领域布局，使经营业绩实现稳步增长，蝉联2018年度中国乐器制造业十强榜首，荣获“企业信用评价AAA级信用企业”、“2018年度中国轻工业百强”和“2019年广州品牌百强企业”等荣誉称号，在2019中国品牌价值评价审定中，企业品牌强度为908，品牌价值为47.97亿元。

（一）经营业绩方面

2019年第二季度，钢琴行业整体发展速度放慢，公司主要经济指标增速亦放缓。报告期内，公司实现营业收入98,884.01万元，同比增长2.07%；实现归属于上市公司股东的净利润10,305.54万元，同比增长6.26%。

（二）钢琴业务方面

1、持续推动经营创新，构建国际化产业融合模式

（1）推进营销网络拓展，优化产品销售结构。公司不断加强市场建设及管理，对目前市场情况进行全面梳理分析，争取市场优势经销商渠道资源，通过重点拓展、二次开发等方式不断拓宽优化销售渠道，加大专卖店建设力度，进一步覆盖空白市场开发，完善全球营销网点布局。

（2）深化国内外市场布局，拓展高端市场业务

2016年5月公司成功并购著名百年品牌Schimmel，为不断规范管理中国市场，提高服务和加强品牌推广，同时更好结合珠江钢琴在国内同行业的资源优势，扩大Schimmel钢琴在中国的销售规模 and 市场份额，公司投资设立舒密尔钢琴（中国）有限公司，目前已完成工商登记手续，该事项标志着Schimmel钢琴在中国的发展进入新时期，将更专注于Schimmel品牌在中国地区的运营，与集团在销售、技术、品牌文化宣传等方面将发挥协同效应。截至目前已开发Schimmel全国经销商一共58家，分销商28家。

（3）创新融合互联网，开拓乐器营销新业态

完善制造业+互联网模式，拓展网售渠道，大力支持天猫、淘宝、京东旗舰店的经营工作，整合优化线上运营、配送、售后资源，积极策划各类网络的促销活动，优化配送时效及售后跟进流程，有效促进了电商产品的销售，报告期内公司网上销售钢琴1,754架，同比增加533架。

2、推动技术创新，走向高端高质高新

（1）推动制造技术高端升级

公司持续推进自主创新和战略合作双向驱动，采用国际化技术合作模式，加强与Schimmel的技术交流，通过引进国际高端技术人才、强化与科研机构及院校的产学研联合攻关、与国际顶级同行进行业务合作，提升集团的高端技术产品研发水平。报告期内开展钢琴产品新材料、新工艺的改进试验214项，完成试验82项，已有22项投入实施，14项作为技术储备；参与编制《尤克里里》、《中小学教学钢琴功能与技术规范》、《钢琴金属连接件、紧固件的形制与尺寸》、《键盘乐器用智能系统通用技术条件》等标准。积极推进机械手静电自动喷涂、优化涂饰工艺、喷漆生产线材料替代等项目，进一步提高了油漆的利用率、减少废弃油漆渣的排放，降低加工难度和制造成本。

（2）研发高端高质产品

2019年上半年，集团设计了16款新款钢琴，与国际知名钢琴品牌共同开展多款三角钢琴、立式钢琴的研制，部份已通过

样琴评审进入试产阶段；与合作方共同研制智慧系列立式钢琴有两款已完成试制进入样琴评审阶段。新产品的开发持续丰富了产品结构，为公司抢占市场提供了丰富产品支持。今年，获授权专利8项，其中发明专利1项，实用新型专利5项，外观专利2项。截至目前，集团已拥有技术专利162项，其中发明专利42项。

3、推进品牌活动开展，打造乐器文化名牌

(1) 支持国际文化盛事，提升国际影响力。集团品牌产品在国际、国家重要文化活动中亮相，如“百花迎春”中国文联春晚、2019央视春晚、2019年珠江·恺撒堡国际青少年钢琴大赛启动音乐会、第十一届联合国教科文组织巴黎多元文化节音乐会、哈尔滨中俄博览会、达沃斯“广州之夜”等各类宣传活动达189余场，涵盖：古典钢琴音乐会、流行钢琴音乐会、交响音乐会、专业钢琴赛事、大师班、外交庆典活动等，以高端高质的产品品质树立了珠江钢琴国际乐器文化品牌形象，提升了品牌的知名度美誉度。

(2) 推进品牌公益活动，引导正面舆论宣传。继续开展“恺撒堡奖学金”、“里特米勒奖学金”、“大师班”、“金紫荆钢琴大赛”等活动，通过品牌公益活动增强企业与专业院校、经销商和市场的沟通联系，在培育人才、提高艺术文化素质的同时大力推广宣传企业品牌及产品；围绕集团公司发展历程、产品研发、创新发展、品牌建设等重要主题，契合公司搬迁增城文化示范基地、恺撒堡音乐厅落成等重要时机，多次接待广东电视台、人民网、南方日报、广州日报、新华网、广州电视台、广州电台、羊城晚报、广州新闻、中国日报等多家媒体参观采访，树立良好的企业形象。

(3) 展现企业风采，展示企业文化。集团公司的艺术馆、音乐厅已于2019年3月落成，通过以多媒体展示音乐的发展史、钢琴的制作过程、产品结构等内容，馆内还具备科普教育、品牌展示、产品体验等多项功能，艺术馆开馆至今，吸引了社会各界团体、大中小学生及来自全球海外专家学者等近3,000人前来参观，让参观者加深对乐器知识的了解，感受音乐的魅力，提升艺术修养和文化品味。音乐厅现已举办12场音乐活动，接待观众4,000余人。

(三) 数码乐器业务方面

控股子公司艾莱森2019年上半年实现营业收入4,064.4万元，同比增长7.92%；实现净利润376.16万元，同比增长10.29%；扣除非经营性损益后净利润为282.11万元，同比增长26.08%。报告期内，艾莱森不断加强数码乐器自主技术创新，逐步实现掌握核心技术的各项工作开展和长期布局，自主知识产权专利50余项，经过多年与国外专业技术合作，成功研发第四代DSP先进音效双核系统音源、88键自主键盘、自主主板，并进行试产运作，有效提升了自主研发实力。艾莱森研发的音乐厅演奏级三角数码钢琴作为中国音乐家协会高校音乐联盟2018年年会、“百城百花开”—《2019中国城市春晚》、2019年中国（广州）演出经纪人大会和广东卫视国乐大典节目、TVS5南方少儿频道春节晚会的指定用琴。

(四) 文化服务业务方面

1、推动艺术教育产业发展，加快文化企业转型步伐。2019年文化教育投资公司以广州地区培训店为试点持续搭建珠江钢琴艺术教育品牌的标准化框架，不断优化组织架构，进一步提高培训服务质量，对销售管理工具进行了升级，并持续引进同业机构和国内知名教育企业人才，培养和储备骨干教师和运营人才。报告期内，公司举办了周勤龄师资培训、谢亚欧教学指导讲座、中央电视台音乐公开课、张进教授大师课、吕思清钢琴独奏音乐会、中央电视台书画频道音乐会等音乐活动，有效地提升了公司艺术教育品牌的知名度。目前为止，文化教育投资公司参股子公司珠江埃诺开发的珠江钢琴艺术教育加盟商达621家，其中艺术教室354家，课程系列合作伙伴267家，覆盖30个省份。

2、积极推进影视传媒业务。2019年上半年珠广传媒继续积极推动之前已投项目，完善回收模式并加强对投资项目的管理，保证投资稳妥回收，进一步防范经营风险。

3、有序推进广州文化产业创新孵化园项目。该项目正有序推进建设，同时积极开展各项推广活动，加大对园区项目的宣传推广力度。广州文化产业创新创业孵化园项目成功亮相“第三届广东投资发展论坛”、“2019年广州市重点文化和旅游投融资项目”推介会、“第十五届中国（深圳）国际文化产业博览交易会”广州馆、“荔湾区企业发展大会”等活动，起到良好的宣传推广效应。

(五) 钢琴售后服务市场方面

报告期内，琴趣公司坚持以网约调律服务为基础，音乐教育移动互联网产品“钢琴云学堂”为核心，增设“珠江在线乐理课堂”、“琴趣商城”。2019年上半年完成钢琴调律25,138台，比去年同期增加6,390台。

(六) 类金融业务方面

报告期内，小额贷款公司坚守“稳健经营、持续发展”的经营理念；不断完善和加强内部管理和风险监控工作，贷款风险管理流程和机制基本完善；应势而变，积极进取，做好业务战略转型工作，使公司经营状况保持良好的发展态势。

(七) 内部管理方面

1、创先争优，大力弘扬工匠精神。大力推进群众性质量管理活动，深入生产现场指导QC小组开展改进活动，目前公司已有31个QC小组注册并开展活动，2019年组织5个QC小组、1个质量信得过班组分别参加广东省轻工优秀QC小组成果发布交流会、广东省优秀QC小组成果发布交流会以及广州市优秀QC小组成果暨质量信得过班组发布交流会，发挥出较高的水平，充分展示珠江钢琴人的风采。其中公司木壳班组表现突出，荣获推荐全国质量信得过班。

2、外引内培，优化人才团队建设。继续开展校企合作，积极引入和培养高层次人才，持续提升集团人才梯队的文化水平、学历层次、能力水平。同时，与南京师范大学、华商学院开展校企合作，与中山大学力学系专业合作建设教学实习基地，定向培养能适合企业发展所需的专业型钢琴制造及调律人才，为专业对口学生提供培训师资和实习基地，增加公司人才储备资源。

3、强化管理，提升集团整体管控能力。一是公司以“提质、增效、降耗”为抓手，做精做细内部管理的工作要求。同时鼓励员工为公司发展提出合理化建议和技改创新方案，为公司的管理优化、降本增效提供良好的改进和创新的方向。二是完善制度建设，保障企业发展稳定。

4、切实做好安全生产工作。严格遵守《安全生产法》、《消防法》、《职业病防治法》法律法规，认真贯彻落实党和国家、广东省、广州市委市政府、广州市国资委关于安全生产一系列重要指示和部署要求，坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，强化生产现场监督管理，促进集团稳定持续经营。报告期内未发生火灾、死亡事故、职业健康事故及盗窃治安责任事故及刑事案件。

5、夯实党建，增强党组织凝聚力。全面提升集团党建工作，建立健全集团公司党组织。开展“一支部一特色”党建品牌创建活动，推进各党支部特色建设，把党建工作和企业经营业务相融合起来，以党建工作引领企业文化，用企业文化带动党建工作。深入推进“不忘初心、牢记使命”主题教育，按照守初心、担使命、找差距、抓落实的总要求，把学习教育、调查研究、检视问题、整改落实贯穿主题教育全过程。

二、主营业务分析

概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：人民币元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	988,840,075.98	968,758,594.75	2.07%	
营业成本	677,920,463.61	662,753,708.15	2.29%	
销售费用	58,784,034.09	59,537,480.56	-1.27%	
管理费用	74,225,028.81	67,359,354.13	10.19%	
财务费用	-3,023,082.52	803,216.27	-476.37%	利息收入增加
所得税费用	21,419,755.89	18,976,550.54	12.87%	
研发投入	46,959,140.08	48,894,725.43	-3.96%	
经营活动产生的现金流量净额	-156,080,002.11	-75,531,809.50	-106.64%	购买原材料增加所致
投资活动产生的现金流量净额	36,609,923.22	80,677,963.97	-54.62%	理财规模的缩减所致
筹资活动产生的现金流量净额	-24,885,550.07	-183,226,254.80	-86.42%	借款规模增加所致

现金及现金等价物净增加额	-145,623,262.29	-169,164,643.62	-13.92%	
--------------	-----------------	-----------------	---------	--

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：人民币元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	988,840,075.98	100%	968,758,594.75	100%	2.07%
分行业					
制造业	948,471,406.40	95.92%	929,211,905.98	95.92%	2.07%
文化服务业	29,106,442.92	2.94%	29,794,420.03	3.08%	-2.31%
其他业务	11,262,226.66	1.14%	9,752,268.74	1.00%	15.48%
分产品					
钢琴及配件	948,471,406.40	95.92%	929,211,905.98	95.92%	2.07%
教育培训、传媒及其它	29,106,442.92	2.94%	29,794,420.03	3.08%	-2.31%
其他业务	11,262,226.66	1.14%	9,752,268.74	1.00%	15.48%
分地区					
境内	914,118,562.54	92.44%	867,846,853.07	89.58%	5.33%
境外	74,721,513.44	7.56%	100,911,741.68	10.42%	-25.95%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

单位：人民币元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
制造业	948,471,406.40	650,283,039.78	31.44%	2.07%	2.78%	-0.47%
文化服务业	29,106,442.92	24,813,882.58	14.75%	-2.31%	-5.04%	2.45%
其他业务	11,262,226.66	2,823,541.25	74.93%	15.48%	-28.62%	15.49%
分产品						
钢琴及配件	948,471,406.40	650,283,039.78	31.44%	2.07%	2.78%	-0.47%
教育培训、传媒及其它	29,106,442.92	24,813,882.58	14.75%	-2.31%	-5.04%	2.45%
其他业务	11,262,226.66	2,823,541.25	74.93%	15.48%	-28.62%	15.49%
分地区						
境内	914,118,562.54	617,684,820.45	32.43%	5.33%	6.72%	-0.88%

境外	74,721,513.44	60,235,643.16	19.39%	-25.95%	-28.27%	2.61%
----	---------------	---------------	--------	---------	---------	-------

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

三、非主营业务分析

适用 不适用

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：人民币元

	本报告期末		上年同期末		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	547,819,368.50	12.67%	693,442,630.79	15.84%	-3.17%	
应收账款	287,133,281.65	6.64%	85,695,551.34	1.96%	4.68%	
存货	960,695,086.39	22.22%	875,245,160.36	20.00%	2.22%	
投资性房地产	69,632,239.28	1.61%	71,120,981.67	1.63%	-0.02%	
长期股权投资	101,594,172.33	2.35%	101,208,367.16	2.31%	0.04%	
固定资产	1,083,937,404.47	25.06%	1,119,529,876.85	25.58%	-0.52%	
在建工程	31,909,412.42	0.74%	12,672,340.14	0.29%	0.45%	
短期借款	395,353,000.00	9.14%	259,625,700.00	5.93%	3.21%	

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：人民币元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	3,162,799.08	180,263.16	2,751,583.74				3,343,062.24
金融资产小计	3,162,799.08	180,263.16	2,751,583.74				3,343,062.24
上述合计	3,162,799.08	180,263.16	2,751,583.74				3,343,062.24
金融负债	0.00	0.00	0.00				0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

保函保证金3,700万元，定期存单1,000万元，支付宝保证金11.9万元。

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

6、衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

7、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	109,300
--------	---------

报告期投入募集资金总额	2,302.26
已累计投入募集资金总额	68,323.81
累计变更用途的募集资金总额	1,100
累计变更用途的募集资金总额比例	1.01%
募集资金总体使用情况说明	
<p>经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2017〕562号文”核准，本公司于2017年7月31日非公开发行人民币普通股（A股）8,886.1787万股，发行价格为12.30元/股，募集资金总额1,092,999,980.10元，扣除承销费及保荐费26,660,000.00元后，募集资金净额为人民币1,066,339,980.10元。截至2017年8月1日止，本公司非公开发行股票募集的货币资金已全部到达本公司并入账，业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2017]第ZC10623号验资报告验证。</p>	

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、广州文化产业创新创业孵化园项目	是	25,800	26,900	522.91	958.35	3.56%	2020年03月31日		不适用	否
2、增城国家文化产业基地项目（二期）	是	62,900	62,900	1,770.84	60,139.17	95.61%	2018年09月30日		是	否
3、全国文化艺术教育中心建设项目	是	10,200	10,200	8.51	1,106.1	10.84%	2022年12月31日		不适用	否
4、珠江乐器云服务平台建设项目	是	1,100	0	0	0	0.00%			不适用	否
5、补充流动资金	是	6,120.27	6,120.27	0	6,120.19	100.00%			不适用	否
承诺投资项目小计	--	106,120.27	106,120.27	2,302.26	68,323.81	--	--		--	--
超募资金投向										
无										
合计	--	106,120.27	106,120.27	2,302.26	68,323.81	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、广州文化产业创新创业孵化园项目，对公司位于广州市荔湾区花地大道南本部厂区进行改造，项目于2018年第三季度开始施工，正在建设中，预计于2020年第一季度完成。</p> <p>2、增城国家文化产业基地项目（二期）于2018年第三季度建成，目前正在进行项目验收工作，2018年度该项目与“增城中高档立式钢琴产业基地”合计在增城的产量为15.5万架，其中成品琴13.73万架，组件1.77万架。</p>									

	3、全国文化艺术教育中心建设项目，正在建设中，预计于 2022 年度内完成。 4、珠江乐器云服务平台建设项目，本项目总投资 5,000 万元，计划以募集资金投入 1,100 万元，其余部分以自有资金投入。2018 年度内已变更为全部使用自有资金投入，不再使用非公开发行股票募集资金，本项目募集资金及其理财收入和银行利息变更投入至募投项目“广州文化产业创新创业孵化园项目”。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 详见公司 2019 年 1-6 月募集资金存放与使用情况专项报告之“三、本年度募集资金的实际使用情况”之“(二)募集资金投资项目先期投入及置换情况”。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	详见公司 2019 年 1-6 月募集资金存放与使用情况专项报告之“三、本年度募集资金的实际使用情况”之“(六) 尚未使用的募集资金用途及去向”。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

(4) 募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
----------	------	------

8、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：人民币元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	子公司	研发、生产、销售钢琴	1,312,530,000.00	2,642,611,599.22	1,887,617,482.56	871,588,543.46	126,681,597.25	107,675,764.79

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

广州珠江恺撒堡钢琴有限公司是集团公司的全资子公司，主要从事钢琴及配件产品的生产、研发及销售。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

根据企业发展战略，公司正处于产业转型升级、新兴业务大力拓展阶段，公司需加大人才梯队的培养及健全各业务板块分层分类考核管理机制，同时，公司将进一步完善内控管理体系，持续优化公司治理结构，不断提升公司精细化管理水平和风险防范能力，促进公司持续、稳定、健康发展。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年度股东大会	年度股东大会	75.11%	2019 年 04 月 25 日	2019 年 04 月 26 日	登载于《巨潮资讯网》、《证券时报》、《中国证券报》及《证券日报》上的《公司 2018 年度股东大会决议公告》（公告编号：2019-025）。

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果 及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达重大诉讼披露标准的其他诉讼事项	1,887.68	否	部分诉讼已结案；部分诉讼正在进行中。	相关诉讼情况预计对公司业绩影响不大。	部分诉讼已结案；部分诉讼正在进行中。		

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

√ 适用 □ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
珠江钢琴集团欧洲有限公司	2018年03月17日	8,000	2018年04月18日	4,135.53	连带责任保证	2018-4-18至2019-4.2	是	是
珠江钢琴集团欧洲有限公司	2018年03月17日	8,000	2018年09月19日	3,146.77	连带责任保证	2018-9-19至2020-9-18	否	是
珠江钢琴集团欧洲有限公司	2019年03月16日	6,000	2019年03月20日	3,924.13	连带责任保证	2019-3-26至2020-3-26	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			14,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				7,070.9
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			14,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				7,070.9
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			14,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				7,070.9
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			14,000	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				7,070.9
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				2.14%				
其中：								

采用复合方式担保的具体情况说明

(2) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	粉尘	集中排放	8 个	厂区内	低于 20mg/m	120 mg/m ³	2.406t/上半年	167.04 t/年	无

防治污染设施的建设和运行情况

(1) 合规性义务履行情况：本公司严格遵守国家及地方政府的环保相关法律法规，所有新项目建设均严格执行环境影响评价制度、三同时制度，生产活动均严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》及《水十条》，确保各项污染物处理和排放符合法律法规的要求。

(2) 水处理设备设施配置及运行情况：集团及各子公司均配套了完善的环保处理设备设施，外对排放污水经过工艺处理后经公司内污水处理站处理达标后排放或排放至当地污水处理厂处理后外排，对外排放污水均实现污水的各项指标达标后排放。增城厂区生产产生的废水则经过水处理循环设备处理后循环使用，不需对外排放。

(3) 水处理设施在线监控运行情况：安装了污水在线监测设施，委托当地环保局认可的公司到公司内对在线监测数据进行比对，数据比对均符合要求。

(4) 工艺废气排放情况：集团公司采用超氧纳米微气泡处理系统、水喷淋系统处理收集后达标排放。增城厂区对于粉尘废气，采用布袋除尘器处理收集后达标排放。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

(1) 建设项目环境影响评价：公司历来严格按环保有关法律法规实施对建设项目的管控，建设项目均进行了环境影响评价，建设过程中按照施工计划安排环保工程施工，确保环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投产使用，目前所有投入生产的建设项目均完成环境影响评价和验收批复。

(2) 行政许可：按国家环境生态部排污许可证管理办法，向环境保护局提出申请，集团及各子公司排污许可证均在有效期内。

突发环境事件应急预案

(1) 突发环境事件应急预案编制和报备：公司严格执行突发环境事件应急规定，依据《环境污染事故应急预案编制技

术指南》中的技术要求，聘请专业的咨询辅导机构，制订了《突发环境事件应急预案》，并经广州市生态环境局增城区分局审核和备案。

(2) 应急物资及培训演练：公司根据《突发环境事件应急预案》要求，匹配了相应的应急物资。危险化学品均按环保要求编制了应急措施，同时按照安全技术说明书配备了必要的劳保用品和应急物资，并定期检查、更新。公司定期开展应急培训、应急演练及应急预案适宜性评估，确保应急预案有效性和可执行性。

环境自行监测方案

(1) 废水监测：委托有资质单位定期开展监测工作。自动监测项目：废水总排放口（流量）；手动监测项目：COD、BOD、氨氮、SS、色度、PH、总磷，污水其他监测项目、废气排放、厂界噪声，根据集团及各子公司当地环保要求，按季度或监测频次委托有资质单位开展监测工作。

(2) 废气监测：主要检测项目氮氧化物、格林曼黑度、二氧化硫、烟尘，检测频次均按照执行法规要求。

(3) 集团及各子公司的排放污染物自行监测数据及环境监测方案在全国重点污染源信息公开网站、省重点污染源信息公开网站公开。

其他应当公开的环境信息

(1) 排污许可证信息及排污许可要求的相关环保信息均在全国排污许可证管理信息平台公布，子公司所在地政府主管部门有要求的，在当地政府主管部门要求的环境信息填报平台公布。

(2) 其他环保相关信息在本公司网站“新闻中心”栏进行公布。

其他环保相关信息

无

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

为深入推进精准扶贫工作，打赢新时期精准扶贫精准脱贫攻坚战，确保集团公司结对帮扶的五华县梅林镇尖山村、福塘村、上礞村共计139户468人贫困户脱贫，根据市委、市政府关于精准扶贫工作的相关政策和统一部署，结合帮扶中的实际情况，特制定本年度精准扶贫工作计划。

一、总体目标

确保到2020年，实现“两不愁、三保障、一相当”目标，即稳定实现农村贫困人口不愁吃、不愁穿，义务教育、基本医疗和住房安全有保障，基本公共服务主要领域指标相当于全省平均水平。与我省“十三五”规划关于城乡居民收入增长不低于同期经济增长速度（7%）的目标相衔接，有劳动能力的相对贫困人口人均可支配收入不低于当年全省农村居民人均可支配收入的45%，符合政策的完全或部分丧失劳动能力的相对贫困人口纳入低保，确保全部实现稳定脱贫；相对贫困村人均可支配收入不低于当年全省农村居民人均可支配收入的60%，确保对口帮扶村实现脱贫。

二、主要任务

(一) 协助做好贫困村精准扶贫的管理工作。指导并督促尖山村、福塘村、上礞村做好精准扶贫工作的资料收集归档，重点是贫困户帮扶包所涉内容和产业发展、基础设施项目建设等原始基础资料的收集、更新、完善、归档以及帮扶工作中形成的第一手资料。

(二) 积极推进尖山村、福塘村、上礞村产业发展。进一步配合村“两委”做好产业发展工作，落实完成100亩茶叶、70亩百香果和尖山村养殖场产业的种植、养殖和管理经营。每年组织建档立卡贫困户举办技术培训班2期。

(三) 协助村“两委”抓好基层党组织建设、道路、水利设施和新农村建设，确保所有项目按计划完工。重点加强项目实施过程中的质量和安全监管，及时督促村两委做好项目实施资料收集。

(四) 加强扶贫政策和扶贫资金监管,督促抓好各项惠农政策的落实政策,指导村“两委”开展“四议两公开一监督”工作,严格要求做好扶贫资金和项目的公开公示工作。

(五) 积极开展为贫困户送温暖活动。春耕前开展送生产资料和助耕活动、开学前开展助学活动、年前开展送温暖关爱慰问活动。

(六) 扎实抓好有劳动能力贫困人员转移就业工作。积极协调县内企业提供适合贫困户就业的工作岗位,配合人社部门开展贫困户就业培训,力争转移贫困人口到企业就业 130 人。

三、保障措施

(一) 调整充实集团公司精准扶贫领导小组,由集团公司党委书记担任组长,党委副书记任副组长,领导小组统筹协调推进扶贫攻坚工作。日常工作由党群办公室具体承担。

(二) 调整帮扶责任人。鉴于人员变动,办公室按照科级领导干部帮扶2-3户,一般干部帮扶1户的原则,于9月底前全部完成调整并组织帮扶干部到所帮扶贫困户家中实地完成对接工作,切实履行好帮扶责任。

(三) 帮扶要求。认真落实扶贫帮扶“一把手”负责制和结对帮扶制。集团党组全年研究精准扶贫工作不少于2次。集团主管扶贫领导每年不少于2次下村调研精准扶贫工作,分管扶贫领导每年不少于4次下村调研精准扶贫工作。所有帮扶工作都要作好帮扶记录。

(2) 半年度精准扶贫概要

按照考核办法的要求,稳步实现尖山村、福塘村、上礮村建档立卡贫困户(139户472人)通过纳入低保、产业发展和就业帮扶等措施实现脱贫。推进帮扶政策落实,完善城乡居民养老保险制度,落实相对贫困户60岁以上老人100%享受城乡居民社会养老保险待遇。在对现有各教育阶段家庭经济困难学生自助政策基础上,落实贫困户子女就读小学、初中、高中、中职(含技校)、大专生活补助和贫困户子女就读普通高中教育和中等职业(含技校)教育免除学杂费。构建全覆盖贫困人口基本医疗卫生制度,推进落实全额资助建档立卡贫困人口100%参加城乡居民基本医疗保险。落实产业帮扶项目,稳步推进3户贫困户在原有项目基础上进一步扩大养殖、种植规模和经营规模,提高生产经营收入。大力发展村光伏发电产业和合作社种植、养殖产业,落实108户贫困户通过产业帮扶资金入股村光伏、合作社进行分红。

为推进实施乡村振兴战略,成立实施乡村振兴战略领导小组,领导小组办公室设在集团公司党群工作部。党群工作部结合实际深入贯彻落实文件精神,多次深入到结对帮扶村开展调研工作,并召开专题座谈会研究相关工作。在中共广州市增城区委实施乡村振兴战略领导小组办公室的组织安排下,于3月1日在“千企帮千村”工程签约会议上完成与陂头村结对帮扶协议签订。3月7日,集团公司党委副书记黄贤兴、副总经理黄志勇、党群工作部主任陈仲明一行到陂头村与村两委会面,在深入沟通和实地调研的基础上,立足当地实际,结合自身产业背景,制度了具体的帮扶项目:一是发展乡村产业;盘活集体资产,有效利用村内两块闲置土地,对80亩商业用地和168亩工业用地进行招商引资,带动发展,增加村民经济收入;二是帮助村民就业;结合公司实际,优先以村民作为用工对象,解决村民的就业问题;三是学习交流,促进村企党建工作和文化建设。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中: 1.资金	万元	171
2.物资折款	万元	2.1
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	468
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——

其中：	1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业扶贫;电商扶贫;其他
	1.2 产业发展脱贫项目个数	个	9
	1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	85.2
	1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	468
	2.转移就业脱贫	——	——
其中：	2.1 职业技能培训投入金额	万元	0.6
	2.2 职业技能培训人数	人次	260
	2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	135
	3.易地搬迁脱贫	——	——
其中：	3.1 帮助搬迁户就业人数	人	0
	4.教育扶贫	——	——
其中：	4.1 资助贫困学生投入金额	万元	0.1
	4.2 资助贫困学生人数	人	2
	4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	74.5
	5.健康扶贫	——	——
其中：	5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	3
	6.生态保护扶贫	——	——
其中：	6.1 项目类型	——	其他
	6.2 投入金额	万元	0
	7.兜底保障	——	——
其中：	7.1“三留守”人员投入金额	万元	0
	7.2 帮助“三留守”人员数	人	0
	7.3 贫困残疾人投入金额	万元	3.8
	7.4 帮助贫困残疾人数	人	75
	8.社会扶贫	——	——
其中：	8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	21
	9.其他项目	——	——
	三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

为深入贯彻落实党的十九大精神和习近平总书记重要讲话精神，落实中央、省、市关于精准扶贫、东西部扶贫协作和乡村振兴“千企帮千村”工程的部署安排，我司积极响应号召，精准扶贫对口帮扶梅州市五华县梅林镇尖山村、福塘村、上礞村三条贫困村、省外东西部扶贫协作对口帮扶贵州省毕节市织金县纳雍乡三岔村、上红岩村两条村扶贫工作，助力毕节市、黔南州全面打赢脱贫攻坚战和大力推进乡村振兴“千企帮千村”工程项目。现将后续相关计划报告如下：

一、精准扶贫工作计划

（一）提高脱贫质量

提升农业产业带动能力。深入推进农业供给侧结构性改革，建立健全现代农业产业体系、生产体系、经营体系，提升农业产业带动能力。继续坚持“公司（农民合作社）+基地+农户”等合作形式，发展高山红薯、茶叶和百香果种植，鸡蛋养殖等产业，加深与农业公司合作，提高群众参与度和组织化程度，因地制宜发展休闲农业、乡村旅游、农产品加工业等农村二三产业，辐射带动建设一批旅游扶贫、电商扶贫、光伏扶贫等特色产业扶贫村，提升产业扶贫的组织化程度。多渠道拓宽农产品营销渠道，推动批发市场、电商企业、大型超市等市场主体与扶贫产业基地和相对贫困村建立长期稳定的产销关系，推广以购代销的扶贫模式。确保每个有劳动能力相对贫困户都参加到扶贫产业项目，做到扶贫项目全覆盖。

推进就业创业增收。发挥国有企业优势，吸纳有意愿的贫困人口到广州珠江钢琴集团务工，准确摸清建档立卡贫困户就业意愿和状况，免费发布就业信息，针对性开展就业技能培训，做好就业对接服务，实现有职业技能提升意愿且符合条件的贫困人员100%得到免费技工教育或技能培训，提升贫困群众就业技能。

资产收益扶贫。保持现有光伏电站稳定运行，做好维护保养，确保光伏电站稳定发电产生效益。通过发展光伏等项目形成资产，投入到有能力、有扶贫意愿、能带动贫困户就业、增收效果好的企业、农民合作社、种养大户等经营主体，贫困户可以持股参与生产经营或者直接收益分红，继续全面实现相对贫困户参与资产收益率100%。加强防范资产收益扶贫项目的风险防控，保障贫困户权益。到2019年年底，引导实现有意愿的相对贫困户参与资产收益项目，获得稳定分红收益。

（二）协助落实“三保障政策”

实施教育扶贫工程。继续帮助贫困学生申请免除学杂费和生活费补助，确保各项补助及时足额发放到位。为贫困毕业生推送就业岗位，组织开展就业见习、职业技能培训。

实施健康扶贫行动。继续帮助贫困人员健全基本医疗保险、大病保险、疾病应急救助、医疗救助等制度衔接，努力减少因病致贫、因病返贫现象。切实把特困人员、低保对象、建档立卡贫困人口等全部纳入城乡居民医疗保险范围，帮助贫困人员申请财政资助。

切实保障贫困户住房安全。帮助建档立卡有住房困难的分散供养特困人员申请到养老院，对已有安全住房的贫困户加以跟踪，确保安全。

（三）深入实施扶志扶智行动

切实把上礫村贫困人员救急纾困和内生脱贫结合起来，提升贫困群众发展生产和务工经商基本技能，加快补齐“精神短板”，激发内生发展动力，实现可持续稳固脱贫。加大脱贫攻坚政策宣传力度，让贫困群众准确掌握帮扶政策。建立健全帮扶措施与贫困群众参与挂钩机制，推广生产奖补、劳务补助、以工代赈等方式，鼓励各地探索建立贫困户奖勤罚懒工作机制，教育和引导广大群众用自己的辛勤劳动实现脱贫致富。引导重视知识，增强脱贫信心，克服“等靠要”思想，促进形成自强自立、争先脱贫的精神风貌。

（四）加强建档立卡贫困人口动态管理

提高精准识别质量，完善动态管理机制，对不符合条件的农户及时清退，对返贫人口要及时纳入帮扶范围，健全贫困退出机制，严格执行贫困退出标准和程序。

二、东西部扶贫协作工作计划

根据贫困户实际生活需要，为其购置床、桌椅等生活必需品，粉刷墙壁，修缮门窗，改善其基本生活状况，公司将深入实地考察，充分了解其脱贫需求，探讨落实下一阶段帮扶计划，有序开展扶贫工作。

三、乡村振兴“千企帮千村”工程项目工作计划

公司将根据《市委实施乡村振兴战略领导小组办公室关于加快推进“美丽宜居村”、“特色精品村”创建工作的通知》要求，因地制宜从陂头村的村容村貌、精神文明建设和发展兴村产业等方面扎实推进乡村振兴工作。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,191,085	0.09%				148,078	148,078	1,339,163	0.10%
3、其他内资持股	1,191,085	0.09%				148,078	148,078	1,339,163	0.10%
境内自然人持股	1,191,085	0.09%				148,078	148,078	1,339,163	0.10%
二、无限售条件股份	1,357,129,238	99.91%				-148,078	-148,078	1,356,981,160	99.90%
1、人民币普通股	1,357,129,238	99.91%				-148,078	-148,078	1,356,981,160	99.90%
三、股份总数	1,358,320,323	100.00%						1,358,320,323	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

3、证券发行与上市情况

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	16,604		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
广州市人民政府国有资产监督管理委员会	国有法人	74.89%	1,017,244,800		0	1,017,244,800		
广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.67%	63,414,633		0	63,414,633		
广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.84%	52,105,690		0	52,105,690		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.91%	12,328,550		0	12,328,550		
张理楚	境内自然人	0.47%	6,390,815	77000	0	6,390,815		
林丹	境内自然人	0.39%	5,235,454	4054633	0	5,235,454		
林位纲	境内自然人	0.36%	4,935,378	2510354	0	4,935,378		
严文华	境内自然人	0.34%	4,662,976	100	0	4,662,976		
欧梦婕	境内自然人	0.34%	4,628,018	2981746	0	4,628,018		
林上炎	境内自然人	0.34%	4,612,428	3162578	0	4,612,428		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>因广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）、广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）的实际控制人同为广州市城发投资基金管理有限公司，广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）与广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）构成一致行动人。</p> <p>未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量					股份种类		

		股份种类	数量
广州市人民政府国有资产监督管理委员会	1,017,244,800	人民币普通股	1,017,244,800
广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）	63,414,633	人民币普通股	63,414,633
广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）	52,105,690	人民币普通股	52,105,690
中央汇金资产管理有限责任公司	12,328,550	人民币普通股	12,328,550
张理楚	6,390,815	人民币普通股	6,390,815
林丹	5,235,454	人民币普通股	5,235,454
林位纲	4,935,378	人民币普通股	4,935,378
严文华	4,662,976	人民币普通股	4,662,976
欧梦婕	4,628,018	人民币普通股	4,628,018
林上炎	4,612,428	人民币普通股	4,612,428
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	因广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）、广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）的实际控制人同为广州市城发投资基金管理有限公司，广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）与广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）构成一致行动人。未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理方法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
麦燕玉	董事、副总经理兼财务负责人	离任	592,313	0	0	592,313	0	0	0
合计	--	--	592,313	0	0	592,313	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
麦燕玉	董事、副总经理兼财务负责人	离任	2019年04月04日	到龄退休
梁永恒	财务负责人	聘任	2019年04月25日	

第九节 公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：广州珠江钢琴集团股份有限公司

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	547,819,368.50	693,442,630.79
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	659,343,062.24	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	287,133,281.65	85,695,551.34
应收款项融资		
预付款项	26,100,534.76	24,897,081.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,892,779.25	6,519,936.51
其中：应收利息		
应收股利		

买入返售金融资产		
存货	960,695,086.39	875,245,160.36
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	54,212,262.36	873,114,112.93
流动资产合计	2,541,196,375.15	2,558,914,473.44
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		198,362,799.08
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	101,594,172.33	101,208,367.16
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	195,200,000.00	
投资性房地产	69,632,239.28	71,120,981.67
固定资产	1,083,937,404.47	1,119,529,876.85
在建工程	31,909,412.42	12,672,340.14
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	201,611,339.17	205,732,029.09
开发支出		
商誉	18,065,823.21	18,111,585.17
长期待摊费用	4,136,449.43	4,168,060.31
递延所得税资产	73,242,076.74	74,456,267.30
其他非流动资产	4,001,426.76	12,174,588.18
非流动资产合计	1,783,330,343.81	1,817,536,894.95
资产总计	4,324,526,718.96	4,376,451,368.39
流动负债：		
短期借款	395,353,000.00	259,625,700.00
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	183,600,749.49	193,410,279.56
预收款项	22,150,035.07	19,691,458.65
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	76,241,920.19	87,118,385.64
应交税费	21,740,739.12	60,902,305.02
其他应付款	213,304,744.72	246,725,530.35
其中：应付利息		107,074.23
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		70,000,000.00
其他流动负债		39,543,748.47
流动负债合计	912,391,188.59	977,017,407.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
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		26,086,814.67
预计负债	10,484,849.07	10,469,254.94

递延收益	27,813,618.68	27,305,622.92
递延所得税负债	8,693,696.21	9,605,474.14
其他非流动负债	25,185,568.58	
非流动负债合计	72,177,732.54	73,467,166.67
负债合计	984,568,921.13	1,050,484,574.36
所有者权益：		
股本	1,358,320,323.00	1,358,320,323.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	981,356,324.46	981,356,324.46
减：库存股		
其他综合收益	29,005,993.08	31,571,062.91
专项储备		
盈余公积	109,847,981.79	109,847,981.79
一般风险准备		
未分配利润	828,288,538.71	811,338,318.63
归属于母公司所有者权益合计	3,306,819,161.04	3,292,434,010.79
少数股东权益	33,138,636.79	33,532,783.24
所有者权益合计	3,339,957,797.83	3,325,966,794.03
负债和所有者权益总计	4,324,526,718.96	4,376,451,368.39

法定代表人：李建宁

主管会计工作负责人：梁永恒

会计机构负责人：梁永恒

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	304,672,865.23	312,502,891.95
交易性金融资产	230,343,062.24	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	18,011,404.99	17,246,224.37

应收款项融资		
预付款项	7,264,173.86	6,067,117.48
其他应收款	33,419,383.68	32,664,672.18
其中：应收利息		
应收股利		
存货	268,714,725.18	243,831,275.90
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	860,364.55	358,762,003.45
流动资产合计	863,285,979.73	971,074,185.33
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		191,162,799.08
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,990,584,098.02	1,985,048,049.06
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	188,000,000.00	
投资性房地产	29,275,975.23	30,314,398.61
固定资产	142,410,221.17	147,626,560.10
在建工程	10,016,039.61	5,296,438.56
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	25,081,312.45	25,429,784.84
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	22,075,169.91	22,075,169.91
其他非流动资产	1,698,132.60	1,060,280.00
非流动资产合计	2,409,140,948.99	2,408,013,480.16
资产总计	3,272,426,928.72	3,379,087,665.49

流动负债：		
短期借款		14,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	78,999,085.76	184,268,611.41
预收款项	253,380,015.73	13,023,931.82
合同负债		
应付职工薪酬	31,387,618.66	48,793,506.14
应交税费	2,434,341.57	13,143,019.76
其他应付款	88,147,736.70	92,942,873.25
其中：应付利息		107,074.23
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		70,000,000.00
其他流动负债		39,543,748.47
流动负债合计	454,348,798.42	475,715,690.85
非流动负债：		
长期借款		
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		20,867,844.38
预计负债		
递延收益	2,342,699.88	949,197.06
递延所得税负债	412,737.56	385,698.08
其他非流动负债	19,966,598.29	
非流动负债合计	22,722,035.73	22,202,739.52
负债合计	477,070,834.15	497,918,430.37
所有者权益：		
股本	1,358,320,323.00	1,358,320,323.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	977,005,409.27	977,005,409.27
减：库存股		
其他综合收益	28,236,573.24	30,422,195.74
专项储备		
盈余公积	109,847,981.79	109,847,981.79
未分配利润	321,945,807.27	405,573,325.32
所有者权益合计	2,795,356,094.57	2,881,169,235.12
负债和所有者权益总计	3,272,426,928.72	3,379,087,665.49

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	988,840,075.98	968,758,594.75
其中：营业收入	988,840,075.98	968,758,594.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	867,511,797.48	850,588,623.75
其中：营业成本	677,920,463.61	662,753,708.15
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,646,213.41	11,240,139.21
销售费用	58,784,034.09	59,537,480.56
管理费用	74,225,028.81	67,359,354.13
研发费用	46,959,140.08	48,894,725.43
财务费用	-3,023,082.52	803,216.27

其中：利息费用	5,570,789.73	3,041,936.68
利息收入	9,585,695.17	2,855,418.22
加：其他收益	3,991,618.17	4,411,087.00
投资收益（损失以“-”号填列）	9,622,809.58	5,891,642.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	385,805.17	-260,668.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 （损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,433,564.19	-1,279,846.66
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）	153,223.68	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,979,558.44	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	299,557.43	-9,836,015.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,996,738.75	-991,618.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	126,979,103.48	116,365,220.29
加：营业外收入	187,843.14	219,117.77
减：营业外支出	3,202,145.21	1,853,863.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	123,964,801.41	114,730,474.36
减：所得税费用	21,419,755.89	18,976,550.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	102,545,045.52	95,753,923.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	102,545,045.52	95,753,923.82
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.归属于母公司所有者的净利润	103,055,415.41	96,987,690.05
2.少数股东损益	-510,369.89	-1,233,766.23
六、其他综合收益的税后净额	-379,447.33	-5,297,328.91
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-379,447.33	-5,297,328.91
（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	-379,447.33	-5,297,328.91

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.可供出售金融资产公允价值变动损益		-218,227.67
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-379,447.33	-5,079,101.24
9.其他		
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	102,165,598.19	90,456,594.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	102,675,968.08	91,690,361.14
归属于少数股东的综合收益总额	-510,369.89	-1,233,766.23
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.07
（二）稀释每股收益	0.08	0.07

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李建宁

主管会计工作负责人：梁永恒

会计机构负责人：梁永恒

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	32,123,989.93	371,084,792.00
减：营业成本	5,440,197.32	355,970,664.26
税金及附加	7,004,356.11	5,042,957.78
销售费用	894,270.72	3,297,036.41
管理费用	18,824,045.60	27,111,909.37
研发费用	8,135,221.90	13,271,356.16
财务费用	2,699,886.77	4,408,352.32
其中：利息费用	4,561,372.31	2,971,218.71
利息收入	2,289,672.67	988,902.18
加：其他收益	775,097.18	666,264.26
投资收益（损失以“-”号填列）	11,865,461.80	36,001,517.39

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	536,048.96	974,727.12
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)	153,223.68	
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-94,072.84	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-2,582,665.17
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	2,995,261.23	-381,969.61
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	5,009,128.24	850,992.91
加：营业外收入	120,137.42	727,406.42
减：营业外支出	2,651,588.38	1,226,215.99
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	2,477,677.28	352,183.34
减：所得税费用		-4,222,161.20
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,477,677.28	4,574,344.54
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,477,677.28	4,574,344.54
(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		-218,227.67
(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		-218,227.67
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		-218,227.67
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		

六、综合收益总额	2,477,677.28	4,356,116.87
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	925,877,714.90	710,846,696.16
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	11,797,625.25	1,678,552.66
收到其他与经营活动有关的现金	31,199,374.40	14,074,093.39
经营活动现金流入小计	968,874,714.55	726,599,342.21
购买商品、接受劳务支付的现金	615,143,595.99	359,634,633.58
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	284,081,174.51	247,677,052.66
支付的各项税费	107,349,177.79	92,557,703.45
支付其他与经营活动有关的现金	118,380,768.37	102,261,762.02

经营活动现金流出小计	1,124,954,716.66	802,131,151.71
经营活动产生的现金流量净额	-156,080,002.11	-75,531,809.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	875,000,000.00	903,000,000.00
取得投资收益收到的现金	9,237,004.41	6,629,187.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,164,124.50	719,499.06
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	891,401,128.91	910,348,686.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,791,205.69	236,170,722.72
投资支付的现金	804,000,000.00	593,500,000.00
质押贷款净增加额		
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	854,791,205.69	829,670,722.72
投资活动产生的现金流量净额	36,609,923.22	80,677,963.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	263,244,083.35	14,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	263,244,083.35	14,000,000.00
偿还债务支付的现金	197,244,083.35	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	90,885,550.07	17,226,254.80
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		
筹资活动现金流出小计	288,129,633.42	197,226,254.80
筹资活动产生的现金流量净额	-24,885,550.07	-183,226,254.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,267,633.33	8,915,456.71
五、现金及现金等价物净增加额	-145,623,262.29	-169,164,643.62

加：期初现金及现金等价物余额	646,323,630.79	815,051,695.75
六、期末现金及现金等价物余额	500,700,368.50	645,887,052.13

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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	288,620,796.58	112,705,233.26
收到的税费返还	8,343,331.53	1,631,352.07
收到其他与经营活动有关的现金	12,251,812.04	20,810,337.90
经营活动现金流入小计	309,215,940.15	135,146,923.23
购买商品、接受劳务支付的现金	134,340,527.07	148,170,062.00
支付给职工以及为职工支付的现金	47,748,854.18	103,224,923.23
支付的各项税费	59,165,899.13	36,680,273.13
支付其他与经营活动有关的现金	30,826,449.46	41,378,876.95
经营活动现金流出小计	272,081,729.84	329,454,135.31
经营活动产生的现金流量净额	37,134,210.31	-194,307,212.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	330,000,000.00	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	11,329,412.84	8,026,790.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,101,939.70	20,178.17
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	348,431,352.54	108,046,968.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,567,474.00	1,656,280.11
投资支付的现金	212,000,000.00	130,900,000.00
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	219,567,474.00	132,556,280.11
投资活动产生的现金流量净额	128,863,878.54	-24,509,311.67
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		14,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		14,000,000.00
偿还债务支付的现金	84,000,000.00	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	89,876,132.42	16,784,670.04
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	173,876,132.42	196,784,670.04
筹资活动产生的现金流量净额	-173,876,132.42	-182,784,670.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	48,016.85	-1,938,161.45
五、现金及现金等价物净增加额	-7,830,026.72	-403,539,355.24
加：期初现金及现金等价物余额	275,502,891.95	564,986,275.03
六、期末现金及现金等价物余额	267,672,865.23	161,446,919.79

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	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	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
优先 股	永续 债	其他														
一、上年期末余额	1,358,320,323.00				981,356,324.46		31,571,062.91		109,847,981.79		811,338,318.63		3,292,434,010.79	33,532,783.24	3,325,966,794.03	
加：会计政策变更							-2,185,622.50				2,185,622.50					
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年期初余额	1,358,320,323.00				981,356,324.46		29,385,440.41		109,847,981.79		813,523,941.13		3,292,434,010.79	33,532,783.24	3,325,966,794.03	

	323.0 0				46		1		79		13		0.79	4	4.03
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-379,447.33				14,764,597.58		14,385,150.25	-394,146.45	13,991,003.80
(一)综合收益总额							-379,447.33				103,055,415.41		102,675,968.08	-510,369.89	102,165,598.19
(二)所有者投入和减少资本														116,223.44	116,223.44
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他														116,223.44	116,223.44
(三)利润分配											-88,290,817.83		-88,290,817.83		-88,290,817.83
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准备															
3.对所有者(或股东)的分配											-88,290,817.83		-88,290,817.83		-88,290,817.83
4.其他															
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或股本)															
2.盈余公积转增资本(或股本)															

	787.0 0				0.46		6		87		89		5.88		71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-5,297,328.91				12,948,747.09		7,651,418.18	-1,437,640.48	6,213,777.70
（一）综合收益总额							-5,297,328.91				96,987,690.05		91,690,361.14	-1,233,766.23	90,456,594.91
（二）所有者投入和减少资本														246,125.75	246,125.75
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他														246,125.75	246,125.75
（三）利润分配											-84,038,942.96		-84,038,942.96	-450,000.00	-84,488,942.96
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-84,038,942.96		-84,038,942.96	-450,000.00	-84,488,942.96
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股															

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)											-85,813,140.55	-85,813,140.55
(一)综合收益总额											2,477,677.28	2,477,677.28
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三)利润分配											-88,290,817.83	-88,290,817.83
1.提取盈余公积												
2.对所有者(或股东)的分配											-88,290,817.83	-88,290,817.83
3.其他												
(四)所有者权益内部结转												
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、本期期末余额	1,358,320,323.00				977,005,409.27		28,236,573.24		109,847,981.79	321,945,807.27		2,795,356,094.57

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,044,861,787.00				1,290,463,945.27		22,623,856.57		108,007,001.87	472,593,449.05		2,938,550,039.76
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,044,861,787.00				1,290,463,945.27		22,623,856.57		108,007,001.87	472,593,449.05		2,938,550,039.76
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							-218,227.68			-79,014,598.42		-79,232,826.10
(一)综合收益总额							-218,227.68			4,574,344.54		4,356,116.86
(二)所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配										-83,588.9		-83,588.942

										42.96		.96
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-83,588,942.96		-83,588,942.96
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
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、本期期末余额	1,044,861,787.00				1,290,463,945.27		22,405,628.89		108,007,001.87	393,578,850.63		2,859,317,213.66

三、公司基本情况

广州珠江钢琴集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系于2008年6月经广州市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“广州市国资委”)以穗国资批[2008]90号文批准,由广州市国资委和广州无线电集团有限公司(以下简称无线电集团)作为发起人设立的股份有限公司,总股本为400,000,000股,注册资本为400,000,000.00元。2009年10月25日,本公司股东大会决议通过了《广州珠江钢琴集团股份有限公司增资扩股方案》。

2009年11月12日,广州市国资委以穗国资批[2009]117号文《关于广州珠江钢琴集团股份有限公司增资扩股方案的批复》,同意本公司向特定对象增加发行面值为人民币每股1元的3,000万股普通股股票,以2008年12月31日本公司每股净资产评估值

作为定价基础并经上述特定对象询价后的结果（人民币1.95元/股）作为发行价格。本次增资扩股完成后，本公司总股本变更为43,000万股，注册资本为人民币430,000,000.00元，业经立信羊城会计师事务所有限公司出具2009年羊验字第17720号验资报告验证。已于2009年12月29日办理工商变更手续。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】472号文核准，公司以公开发行股票的方式发行人民币普通股（A股）4,800万股，发行后公司总股本为47,800万股。

经深圳证券交易所深证上[2012]144号文批准，本公司公开发行的人民币普通股4,800万股于2012年5月30日在深圳证券交易所上市，所属行业为文教体育用品制造业。本公司的母公司为广州市国资委，本公司的实际控制人为广州市国资委。公司的企业法人营业执照注册号：440101000048506。股票代码为002678。

本公司于2013年5月16日召开2012年年度股东大会，审议通过《2012年年度权益分派方案》，以公司现有总股本47,800万股为基数，向全体股东每10股派1.2元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股，共计转增47,800万股，并于2013年7月实施。转增后，注册资本增至人民币95,600万元。上述资金到位情况已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审验，并出具了信会师粤报字[2013]第00529号《验资报告》。

本公司于2016年10月9日取得广州市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91440101190432444P《营业执照》。

于2017年4月21日，中国证监会以证监许可（2017）562号文《关于核准广州珠江钢琴集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准本公司非公开发行人民币普通股股票。本公司已于2017年8月完成向广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）、广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）非公开发行人民币普通股合计88,861,787股(每股面值1元)。

本公司于2018年5月14日召开2017年年度股东大会，审议通过《2017年度利润分配及资本公积金转增股本预案》，以公司现有总股本1,044,861,787股为基数，向全体股东每10股派0.8元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增3股，共计转增313,458,536股，并于2018年7月实施。转增后，注册资本增至人民币1,358,320,323元。已于2018年8月2日办理工商变更手续。

截至2019年6月30日，本公司累计发行股本总数1,358,320,323股，公司注册资本为1,358,320,323元。

本公司及子公司（以下合称“本集团”）主要经营：工程和技术研究和试验发展；胶合板制造；乐器零售；其他木材加工；音响设备制造；表演艺术辅导服务；人造纤维编织工艺品制造；电子产品批发；纤维板制造；软木制品及其他木制品制造；电子乐器制造；单板加工；刨花板制造；货物进出口（专营专控商品除外）；音乐辅导服务；工艺美术品零售；其他人造板制造；舞台灯光、音响设备安装服务；乐器维修、调试；其他文化娱乐用品批发；工程和技术基础科学研究服务；天然植物纤维编织工艺品制造；木制、塑料、皮革日用品零售；民间工艺品制造；文化艺术咨询服务；其他乐器及零件制造；锯材加工；西乐器制造；木片加工；技术进出口；工艺品批发；乐器批发；电子产品零售；花画工艺品制造；木制容器制造。以下经营范围应当取得相关部门的许可审批后，方可从事相应的经营活动：网上电影服务；网络音乐服务；网上视频服务。本集团主要产品：恺撒堡、珠江、里特米勒、京珠等自主品牌钢琴。

公司注册地及总部办公地：广州市增城区永宁街香山大道38号1号楼、厂房（自编号3号楼）。

本财务报表业经公司全体董事于2019年8月21日批准报出。

截至2019年6月30日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称
1	香港音乐贸易有限公司
2	广州珠江艾莱森数码乐器股份有限公司（注1）

3	珠江钢琴集团欧洲有限公司
4	浙江珠江德华钢琴有限公司
5	北京珠江钢琴制造有限公司
6	广州珠江恺撒堡钢琴有限公司
7	德国恺撒堡钢琴有限公司（注2）
8	广州珠江钢琴集团音乐制品有限公司
9	广州珠广传媒股份有限公司
10	广州珠江钢琴文化教育投资有限公司
11	广州珠江钢琴文化艺术发展有限公司（注3）
12	广东琴趣网络科技有限公司
13	广州珠江钢琴制造有限公司
14	广州珠江八斗米文化传播有限公司
15	德国舒密尔钢琴有限公司（Schimmel-Verwaltungs GmbH，简称SVG）（注2）
16	济南珠江钢琴文化艺术发展有限公司（注3）
17	北京珠江钢琴文化艺术有限公司（注3）
18	广州珠江钢琴文化园区运营管理有限公司
19	广州恒声检测有限公司（注4）

注1：本公司直接持有广州珠江艾茉森数码乐器股份有限公司72.19%股权，同时通过控股子公司广州珠江八斗米文化传播有限公司持有其0.31%股权，合计持股72.50%。

注2：本公司通过全资子公司珠江钢琴集团欧洲有限公司分别持有德国恺撒堡钢琴有限公司、德国舒密尔钢琴有限公司（Schimmel-Verwaltungs GmbH，简称SVG）的100%、90%股权。其中德国舒密尔钢琴有限公司含舒密尔威廉钢琴制造工厂（Wilhelm Schimmel, Pianofortefabrik，简称WSP）、德国舒密尔销售公司(Schimmel Marketing & Sales GmbH，简称SMS)、舒密尔钢琴美国公司(Schimmel Piano Corporation, 简称SPC)、波兰舒密尔钢琴有限公司(Schimmel Fabryka Fortepianów Sp. z o.o., 简称SFF)、舒密尔钢琴（中国）有限公司。

注3：本公司通过全资子公司广州珠江钢琴文化教育投资有限公司分别持有广州珠江钢琴文化艺术发展有限公司、济南珠江钢琴文化艺术发展有限公司、北京珠江钢琴文化艺术有限公司100%、51%、100%股权。

注4：本公司直接持有广州恒声检测有限公司90%股权，同时通过全资子公司广州珠江钢琴集团音乐制品有限公司持有其10%股权，合计持股100%。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司对自本报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计，包括应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、投资性房地产的计量模式、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点。

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、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方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差额，经复核后，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整

体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2) 处置子公司或业务

一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

8、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额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。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（全年平均汇率）折算。

10、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：①以摊余成本计量的金融资产；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以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；③不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺；④以摊余成本计量的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

①以摊余成本计量的金融资产

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。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。

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

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以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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，同时调整公允价值变动损益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。该金融负债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，同时调整公允价值变动损益。

⑤以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，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。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①所转移金融资产的账面价值；
- ②因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计利得之和。

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，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①终止确认部分的账面价值；
- ②终止确认部分的对价，与原直接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（涉及转移的金融资产为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的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并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，才使用不可观察输入值。

(5) 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。如果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；如果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。由此形成的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。

11、应收票据

12、应收账款

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的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。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额前五名或单项金额200万元以上的款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
账龄组合	单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组
其他资产组合	正常的合并范围内关联方账款
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
其他资产组合	以历史损失率为基础，除了有证据表明其回收性存在重大不确定，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1-2年	20.00	20.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

期末对于不适用按账龄段划分的类似信用风险特征组合的应收票据、预付款项和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。

对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收账款、其他应收款，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

13、应收款项融资

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

15、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(1) 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售

合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照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、具有相同或类似最终用途或目的，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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

16、合同资产

17、合同成本

18、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

2)其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

1)成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2)权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

公司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所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

3)长期股权投资的处置

处置长期股权投资，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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物（注）	年限平均法	10-40 年	5	2.38-9.5
机器设备	年限平均法	10 年	5	9.50
运输设备	年限平均法	6 年	5	15.83
办公及电子设备	年限平均法	5 年	5	19
固定资产装修	年限平均法	5-10 年	0	10-20

注：部分房屋及建筑物折旧年限小于20年，为简易构筑物，及证载权利年限小于20年的房屋及建筑物。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

25、在建工程

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必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在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来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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。

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。

(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) 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。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27、生物资产

28、油气资产

29、使用权资产

30、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

1) 无形资产的计价方法

① 公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

② 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	购置时土地使用权证剩余使用年限
商标权	合同规定或10年	商标权有效年限
电脑软件	3-5年	估计使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司境外子公司拥有永久使用权的土地使用权，因此本公司将境外子公司拥有的土地使用权判断为使用寿命不确定的无形资产。本公司于每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

4) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5) 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(2) 内部研究开发支出会计政策

31、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

32、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

(2) 摊销年限

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限或其它合理方法平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

33、合同负债

34、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

35、租赁负债

36、预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

(1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- 1)该义务是本公司承担的现时义务；
- 2)履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- 3)该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

37、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只

要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等

待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所

授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

38、优先股、永续债等其他金融工具

39、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

是否已执行新收入准则

是 否

（1）销售商品收入确认和计量原则：

1) 销售商品收入确认和计量的总体原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2) 本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

国内销售收入确认方法：

同时满足下列条件：按客户要求将本公司产品发运；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；开具销售发票；销售商品的成本能够可靠地计量。

出口销售收入确认方法：

同时满足下列条件：根据与客户达成出口销售合同规定的要求生产产品，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，同时安排货运公司将产品送达购货方并取得提单（运单）；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；开具出口销售发票；销售商品的成本能够可靠地计量。

3) 电视剧销售收入：

于电视剧完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过，取得《电视剧发行许可证》，且电视剧母带转移并已取得收款权利时确认收入。

（2）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

1) 让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2) 本公司确认让渡资产使用权收入的依据

①.利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②.出租物业收入。

a.具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书

b.履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得

c.出租开发产品成本能够可靠地计量。

（3）提供劳务收入确认的依据

劳务费收入于劳务已提供且取得收取劳务费的权利时确认。

40、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 确认时点

本公司于收到政府补助时确认。

(3) 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

41、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

42、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁的会计处理方法

43、其他重要的会计政策和会计估计

44、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”分别列示为“应收票据”和“应收账款”；“应付票据及应付账款”分别列示为“应付票据”和“应付账款”；“长期应付职工薪酬”并入“其他非流动负债”列示，比较数据相应调整。	第三届董事会第十二次会议	“应收票据及应收账款”分别列示为“应收票据”本期金额 0,上期金额 0,“应收账款”本期金额 287,133,281.65 元,上期金额 85,695,551.34 元;“应付票据及应付账款”分别列示为“应付票据”本期金额 0,上期金额 0,“应付账款”本期金额 183,600,749.49 元,上期金额 193,410,279.56 元;“其他非流动负债”本期金额 25,185,568.58,上期金额 26,086,814.67。
(2) 在利润表中“资产减值损失”项目列示为“资产减值损失(损失以“-”号填列)”。比较数据相应调整。	第三届董事会第十二次会议	调整“资产减值损失(损失以“-”号填列)”项目本期金额-9,680,001.01 元,上期金额-9,836,015.38。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	693,442,630.79	693,442,630.79	

结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		730,162,799.08	730,162,799.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	85,695,551.34	85,695,551.34	
应收款项融资			
预付款项	24,897,081.51	24,897,081.51	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6,519,936.51	6,519,936.51	
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	875,245,160.36	875,245,160.36	
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	873,114,112.93	146,114,112.93	-727,000,000.00
流动资产合计	2,558,914,473.44	2,562,077,272.52	3,162,799.08
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	198,362,799.08		-198,362,799.08
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	101,208,367.16	101,208,367.16	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		195,200,000.00	195,200,000.00
投资性房地产	71,120,981.67	71,120,981.67	

固定资产	1,119,529,876.85	1,119,529,876.85	
在建工程	12,672,340.14	12,672,340.14	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	205,732,029.09	205,732,029.09	
开发支出			
商誉	18,111,585.17	18,111,585.17	
长期待摊费用	4,168,060.31	4,168,060.31	
递延所得税资产	74,456,267.30	74,456,267.30	
其他非流动资产	12,174,588.18	12,174,588.18	
非流动资产合计	1,817,536,894.95	1,814,374,095.87	-3,162,799.08
资产总计	4,376,451,368.39	4,376,451,368.39	
流动负债：			
短期借款	259,625,700.00	259,625,700.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	193,410,279.56	193,410,279.56	
预收款项	19,691,458.65	19,691,458.65	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	87,118,385.64	87,118,385.64	
应交税费	60,902,305.02	60,902,305.02	
其他应付款	246,725,530.35	246,725,530.35	
其中：应付利息	107,074.23	107,074.23	
应付股利			
应付手续费及佣金			

应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00	
其他流动负债	39,543,748.47	39,543,748.47	
流动负债合计	977,017,407.69	977,017,407.69	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
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	26,086,814.67		-26,086,814.67
预计负债	10,469,254.94	10,469,254.94	
递延收益	27,305,622.92	27,305,622.92	
递延所得税负债	9,605,474.14	9,605,474.14	
其他非流动负债		26,086,814.67	26,086,814.67
非流动负债合计	73,467,166.67	73,467,166.67	
负债合计	1,050,484,574.36	1,050,484,574.36	
所有者权益：			
股本	1,358,320,323.00	1,358,320,323.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	981,356,324.46	981,356,324.46	
减：库存股			
其他综合收益	31,571,062.91	29,385,440.41	-2,185,622.50
专项储备			
盈余公积	109,847,981.79	109,847,981.79	
一般风险准备			
未分配利润	811,338,318.63	813,523,941.13	2,185,622.50
归属于母公司所有者权益合计	3,292,434,010.79	3,292,434,010.79	

少数股东权益	33,532,783.24	33,532,783.24	
所有者权益合计	3,325,966,794.03	3,325,966,794.03	
负债和所有者权益总计	4,376,451,368.39	4,376,451,368.39	

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	312,502,891.95	312,502,891.95	
交易性金融资产		353,162,799.08	353,162,799.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	17,246,224.37	17,246,224.37	
应收款项融资			
预付款项	6,067,117.48	6,067,117.48	
其他应收款	32,664,672.18	32,664,672.18	
其中：应收利息			
应收股利			
存货	243,831,275.90	243,831,275.90	
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	358,762,003.45	8,762,003.45	-350,000,000.00
流动资产合计	971,074,185.33	971,074,185.33	3,162,799.08
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	191,162,799.08		191,162,799.08
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,985,048,049.06	1,985,048,049.06	
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产		188,000,000.00	188,000,000.00
投资性房地产	30,314,398.61	30,314,398.61	
固定资产	147,626,560.10	147,626,560.10	
在建工程	5,296,438.56	5,296,438.56	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	25,429,784.84	25,429,784.84	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	22,075,169.91	22,075,169.91	
其他非流动资产	1,060,280.00	1,060,280.00	
非流动资产合计	2,408,013,480.16	2,404,850,681.08	-3,162,799.08
资产总计	3,379,087,665.49	3,379,087,665.49	
流动负债：			
短期借款	14,000,000.00	14,000,000.00	
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	184,268,611.41	184,268,611.41	
预收款项	13,023,931.82	13,023,931.82	
合同负债			
应付职工薪酬	48,793,506.14	48,793,506.14	
应交税费	13,143,019.76	13,143,019.76	
其他应付款	92,942,873.25	92,942,873.25	
其中：应付利息	107,074.23	107,074.23	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00	
其他流动负债	39,543,748.47	39,543,748.47	
流动负债合计	475,715,690.85	475,715,690.85	

非流动负债：			
长期借款			
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	20,867,844.38	20,867,844.38	-20,867,844.38
预计负债			
递延收益	949,197.06	949,197.06	
递延所得税负债	385,698.08	385,698.08	
其他非流动负债		20,867,844.38	20,867,844.38
非流动负债合计	22,202,739.52	22,202,739.52	
负债合计	497,918,430.37	497,918,430.37	
所有者权益：			
股本	1,358,320,323.00	1,358,320,323.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	977,005,409.27	977,005,409.27	
减：库存股			
其他综合收益	30,422,195.74	28,236,573.24	-2,185,622.50
专项储备			
盈余公积	109,847,981.79	109,847,981.79	
未分配利润	405,573,325.32	407,758,947.82	2,185,622.50
所有者权益合计	2,881,169,235.12	2,881,169,235.12	
负债和所有者权益总计	3,379,087,665.49	3,379,087,665.49	

调整情况说明

(4) 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。出口产品按国家关于增值税“免、抵、退”的规定处理。按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入计算销项税额	销售收入 16%、13%；培训收入 6%；租金收入 5%、10%、9%；调律收入 6%；文化服务收入 3%；广告收入、广播影视服务收入 6%。
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及出口免抵税额计征	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	
教育费附加	按实际缴纳的增值税及出口免抵税额计征	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税及出口免抵税额计征	2%
文化事业建设费	提供增值税应税服务（广告业）取得的销售额计缴	3%

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
本公司及境内子公司	25%
香港音乐贸易有限公司	16.5%
珠江钢琴集团欧洲有限公司	15%，另按所得税额再交团结税，税率 5.5%。
德国舒密尔钢琴有限公司（SVG）、舒密尔威廉钢琴制造工厂（WSP）、德国舒密尔销售公司(简称 SMS)	31.58%
舒密尔钢琴美国公司(SPC)	超额累进税率 15%-35%
波兰舒密尔钢琴有限公司(SFF)	19%

2、税收优惠

本公司收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201744008931，发证日期：2017年12月11日）认定有效期为3年。公司自获得高新技术企业认定后三年内（2017年-2019年），企业所得税按15%税率计算。

广州珠江恺撒堡钢琴有限公司收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201744009622，发证日期：2017年12月11日）认定有效期为3年。公司自获得高新技术企业认定后三年内（2017年-2019年），企业所得税按15%税率计算。

广州珠江艾茉森数码乐器股份有限公司收到由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合签发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201644002555，发证日期：2016年11月30日），认定有效期为3年。公司自获得高新技术企业认定后三年内（2016年-2018年），企业所得税按15%税率计缴。

北京珠江钢琴制造有限公司收到由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合签发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201811003710，发证日期：2018年9月10日），认定有效期为3年。公司自获得高新技术

企业认定后三年内（2018年-2020年），企业所得税按15%税率计缴。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	71,916.07	89,805.82
银行存款	544,008,088.55	691,873,320.89
其他货币资金	3,739,363.88	1,479,504.08
合计	547,819,368.50	693,442,630.79
其中：存放在境外的款项总额	17,608,611.27	33,699,124.70

其他说明

其中受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
支付宝保证金	119,000.00	119,000.00
定期存单	10,000,000.00	10,000,000.00
保函保证金	37,000,000.00	37,000,000.00
合计	47,119,000.00	47,119,000.00

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	659,343,062.24	730,162,799.08
其中：		
理财产品	656,000,000.00	727,000,000.00
按公允价值计量的金融资产	3,343,062.24	3,162,799.08
其中：		
合计	659,343,062.24	730,162,799.08

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(2) 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：

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	720,259.00	0.24%	720,259.00	100.00%	0.00	2,953,259.00	3.17%	1,390,159.00	47.07%	1,563,100.00
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款						2,233,000.00	2.40%	669,900.00	30.00%	1,563,100.00

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	720,259.00	0.24%	720,259.00	100.00%	0.00	720,259.00	0.77%	720,259.00	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	303,385,283.73	99.76%	16,252,020.08	5.36%	287,133,281.65	90,247,890.85	96.83%	6,115,439.51	6.78%	84,132,451.34
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	303,385,283.73	99.76%	16,252,020.08	5.36%	287,133,281.65	90,247,890.85	96.83%	6,115,439.51	6.78%	84,132,451.34
合计	304,105,542.73	100.00%	16,972,261.08		287,133,281.65	93,201,149.85	100.00%	7,505,598.51		85,695,551.34

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：16,252,002.08

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	303,385,283.73	16,252,002.08	5.36%
合计	303,385,283.73	16,252,002.08	--

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	284,638,182.94
1 年以内	284,638,182.94
1 至 2 年	1,953,365.39
2 至 3 年	541,733.32

合计	287,133,281.65
----	----------------

(2) 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：

单位：元

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	
按单项计提	1,390,159.00		669,900.00		720,259.00
按组合计提	6,115,439.51	10,316,714.31		180,151.74	16,252,002.08
合计	7,505,598.51	10,316,714.31	669,900.00	180,151.74	16,972,261.08

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
	299,017.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

按欠款方归集的期末余额前五名合计47,527,120元，占应收账款期末余额16.55%，相应计提的坏账准备期末余额2,376,356元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

其他说明：

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	25,625,174.76	98.18%	24,659,583.53	99.05%
1 至 2 年	475,360.00	1.82%	187,190.98	0.75%
3 年以上			50,307.00	0.20%
合计	26,100,534.76	--	24,897,081.51	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象归集的期末余额前五名合计10,527,851.03，占预付款项期末余额40.34%。

其他说明：

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,892,779.25	6,519,936.51
合计	5,892,779.25	6,519,936.51

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金、备用金等	5,892,779.25	6,519,936.51
合计	5,892,779.25	6,519,936.51

2) 坏账准备计提情况

单位：元

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)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,071,602.19			
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	-270,905.87			
2019 年 6 月 30 日余额	800,696.32			

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	5,127,324.03
1 年以内	5,127,324.03
1 至 2 年	424,841.42
2 至 3 年	340,613.80
合计	5,892,779.25

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：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
保证金、押金、备用金等	1,071,602.19	-270,905.87		800,696.32
合计	1,071,602.19	-270,905.87		800,696.32

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一位	保证金、押金、备用金等	492,628.25	2-3 年	8.36%	246,314.13
第二位	保证金、押金、备用金等	360,539.12	1 年以内	6.12%	18,026.96
第三位	保证金、押金、备用金等	285,215.22	1 年以内	4.84%	14,260.76
第四位	保证金、押金、备用金等	181,576.25	1 年以内	3.08%	9,078.81
第五位	保证金、押金、备用金等	146,240.35	1 年以内	2.48%	7,312.02
合计	--	1,466,199.19	--	24.88%	294,992.68

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明:

9、存货

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	336,412,299.39	5,069,998.34	331,342,301.05	301,862,546.09	5,625,720.70	296,236,825.39
在产品	255,852,800.61	1,321,401.12	254,531,399.49	233,783,979.28	2,648,329.46	231,135,649.82
库存商品	315,217,486.90	5,778,208.00	309,439,278.90	293,533,765.74	6,038,264.31	287,495,501.43
周转材料	6,626,208.27	268,317.00	6,357,891.27	6,392,655.20	147,868.44	6,244,786.76
在途物资				2,321,130.77		2,321,130.77
发出商品及委托加工	59,024,215.68		59,024,215.68	51,811,266.19		51,811,266.19
合计	973,133,010.85	12,437,924.46	960,695,086.39	889,705,343.27	14,460,182.91	875,245,160.36

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	5,625,720.70	464,247.06		1,019,969.42		5,069,998.34
在产品	2,648,329.46	31,211.65		1,358,139.99		1,321,401.12
库存商品	6,038,264.31	1,275,411.68		1,535,467.99		5,778,208.00
周转材料	147,868.44	178,983.95		58,535.39		268,317.00
合计	14,460,182.91	1,949,854.34		3,972,112.79		12,437,924.46

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

10、合同资产

单位：元

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

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

本期合同资产计提减值准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
----	------	------	---------	----

其他说明：

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
项目款	22,256,166.05	26,634,666.05
预缴税款	3,436,023.20	10,173,528.18
待抵扣和待认证的进项税	27,343,039.67	109,305,918.70
其他	1,177,033.44	
合计	54,212,262.36	146,114,112.93

其他说明：

14、债权投资

单位：元

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

重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

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)	
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
----	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

减值准备计提情况

单位：元

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)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

坏账准备减值情况

单位：元

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)	
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面)	本期增减变动	期末	减值准备期
-------	----------	--------	----	-------

	价值)	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	余额 (账面 价值)	未余额
一、合营企业											
珠海市广证 珠江壹号文 化教育投资 企业（有限 合伙）	5,324,883.95			-50,065.02					5,274,818.93		
广州市广证 珠广传媒投 资企业（有 限合伙）	9,468,971.57								9,468,971.57		2,583,000.00
小计	14,793,855.52			-50,065.02					14,743,790.50		2,583,000.00
二、联营企业											
广州珠江小 额贷款股份 有限公司	77,157,684.03			544,963.67					77,702,647.70		
惠州市力创 五金制品有 限公司	6,755,700.84			-8,914.71					6,746,786.13		
珠海市广证 珠江文化投 资管理有限 公司	1,194,660.51			-9,520.87					1,185,139.64		
福建珠江埃 诺教育管理 有限公司	3,889,466.26			-90,657.90					3,798,808.36		
小计	88,997,511.64			435,870.19					89,433,381.83		
合计	103,791,367.16			385,805.17					104,177,172.33		2,583,000.00

其他说明

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入	指定为以公允价值计量	其他综合收益转入
------	---------	------	------	----------	------------	----------

				留存收益的金额	且其变动计入其他综合收益的原因	留存收益的原因
--	--	--	--	---------	-----------------	---------

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可供出售权益工具	195,200,000.00	195,200,000.00
合计	195,200,000.00	195,200,000.00

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	115,524,543.46	2,320,960.14		117,845,503.60
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	462,299.38	137,415.00		599,714.38
(1) 处置	462,299.38	137,415.00		599,714.38
(2) 其他转出				
4.期末余额	115,062,244.08	2,183,545.14		117,245,789.22
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	46,232,536.07	491,985.86		46,724,521.93
2.本期增加金额	1,003,787.81	23,138.47		1,026,926.28
(1) 计提或摊销	1,003,787.81	23,138.47		1,026,926.28
3.本期减少金额	106,521.84	31,376.43		137,898.27

(1) 处置	106,521.84	31,376.43		137,898.27
(2) 其他转出				
4.期末余额	47,129,802.04	483,747.90		47,613,549.94
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				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	67,932,442.04	1,699,797.24		69,632,239.28
2.期初账面价值	69,292,007.39	1,828,974.28		71,120,981.67

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,083,937,404.47	1,119,529,876.85
合计	1,083,937,404.47	1,119,529,876.85

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	固定资产装 修	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,041,444,785.45	641,014,727.81	21,082,774.83	38,528,967.68	26,861,572.50	1,768,932,828.27
2.本期增加金额	158,538.68	4,112,003.57	224,905.16	940,463.85		5,435,911.26
(1) 购置		151,313.01	77,232.74	108,538.66		337,084.41
(2) 在建工程转入	158,538.68	3,960,690.56	147,672.42	831,925.19		5,098,826.85
(3) 企业合并增加						
其他						
3.本期减少金额	980,732.69	52,199,968.08	545,832.42	635,867.81		54,362,401.00
(1) 处置或报废	980,732.69	52,199,968.08	545,832.42	635,867.81		54,362,401.00
4.期末余额	1,040,622,591.44	592,926,763.30	20,761,847.57	38,833,563.72	26,861,572.50	1,720,006,338.53
二、累计折旧						
1.期初余额	203,570,583.98	376,185,473.13	15,552,741.37	27,549,085.78	15,549,822.16	638,407,706.42
2.本期增加金额	18,976,820.43	16,986,416.03	716,233.37	2,023,595.02	1,086,709.62	39,789,774.47
(1) 计提	18,976,820.43	16,986,416.03	716,233.37	2,023,595.02	1,086,709.62	39,789,774.47
3.本期减少金额	365,222.40	48,170,220.88	515,598.76	504,883.05		49,555,925.09
(1) 处置或报废	365,222.40	48,170,220.88	515,598.76	504,883.05		49,555,925.09
4.期末余额	222,182,182.01	345,001,668.28	15,753,375.98	29,067,797.75	16,636,531.78	628,641,555.80
三、减值准备						
1.期初余额	6,583,812.24	3,738,497.20	1,613.40	53,549.25	617,772.91	10,995,245.00
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额	499,777.60	3,063,119.15	113.44	4,856.55		3,567,866.74
(1) 处置或报废	499,777.60	3,063,119.15	113.44	4,856.55		3,567,866.74
4.期末余额	6,084,034.64	675,378.05	1,499.96	48,692.70	617,772.91	7,427,378.26
四、账面价值						
1.期末账面价值	812,356,374.79	247,249,716.97	5,006,971.63	9,717,073.27	9,607,267.81	1,083,937,404.47
2.期初账面价值	831,290,389.23	261,090,757.48	5,528,420.06	10,926,332.65	10,693,977.43	1,119,529,876.85

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	31,909,412.42	12,672,340.14
合计	31,909,412.42	12,672,340.14

(1) 在建工程情况

单位：元

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
设备	28,872,909.35	57,264.96	28,815,644.39	12,641,883.36	57,264.96	12,584,618.40

A01005 乐理课 教研	340,237.87			340,237.87								
广州珠江恺撒堡 钢琴有限公司增 城工厂二期建设	773,584.77			773,584.77								
广州珠江恺撒堡 钢琴有限公司增 城文化中心建设	1,979,945.39			1,979,945.39			87,721.74					87,721.74
合计	31,966,677.38		57,264.96	31,909,412.42			12,729,605.10			57,264.96		12,672,340.14

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名 称	预算数	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	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
广州珠 江恺撒 堡钢琴 有限公司增城 工厂二 期建设	377,363, 024.70		1,713,67 0.23	940,085. 46		773,584. 77	98.58%	100.00%				募股资 金
广州珠 江恺撒 堡钢琴 有限公司增城 文化中心建设	72,735,8 87.88	87,721.7 4	1,892,22 3.65			1,979,94 5.39	98.65%	100.00%				其他
A01005 乐理课 教研	340,237. 87		340,237. 87			340,237. 87	100.00%	100%				其他
设备	589,070, 550.51	12,584,6 18.40	20,743,7 05.08	4,158,74 1.39	353,937. 70	28,815,6 44.39						其他
合计	1,039,50 9,700.96	12,672,3 40.14	24,689,8 36.83	5,098,82 6.85	353,937. 70	31,909,4 12.42	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

(4) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

单位：元

项目	合计
----	----

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	215,417,704.82	21,122,271.06		17,886,269.81	254,426,245.69

2.本期增加金额		22,135.92		392,282.32	414,418.24
(1) 购置		22,135.92		100,609.58	122,745.50
(2) 内部研发				291,672.74	291,672.74
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	215,417,704.82	21,107,226.89		18,213,232.49	254,738,164.20
二、累计摊销					
1.期初余额	32,402,571.24	6,646,298.22		9,645,347.14	48,694,216.60
2.本期增加金额	2,258,951.40	1,039,755.59		1,236,401.17	4,535,108.16
(1) 计提	2,258,951.40	1,039,755.59		1,236,401.17	4,535,108.16
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	34,661,522.64	7,648,873.72		10,816,428.67	53,126,825.03
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	180,756,182.18	13,458,353.17		7,396,803.82	201,611,339.17
2.期初账面价值	183,015,133.58	14,475,972.84		8,240,922.67	205,732,029.09

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

27、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

其他说明

28、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
广州珠江八斗米文化传播有限公司	2,135,940.65					2,135,940.65
德国舒密尔钢琴有限公司 (Schimmel-Verwaltungs GmbH)	18,111,585.17			45,761.96		18,065,823.21
合计	20,247,525.82			45,761.96		20,201,763.86

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
广州珠江八斗米文化传播有限公司	2,135,940.65					2,135,940.65
合计	2,135,940.65					2,135,940.65

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

德国Schimmel：本公司并购德国Schimmel形成商誉相关的资产组，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

公司期末对与商誉相关的各资产组进行了减值测试，首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整各资产组的账面价值，然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较，以确定各资产组（包括商誉）是否发生了减值。

商誉减值测试情况如下：

项目	德国舒密尔钢琴有限公司 (Schimmel-Verwaltungs GmbH)	广州珠江八斗米文化传播有限公司
商誉账面余额 (1)	18,041,652.71	2,135,940.65
商誉减值准备余额 (2)	0.00	2,135,940.65
商誉账面价值 (3) = (1) - (2)	18,041,652.71	0.00
未确认的少数股东权益的商誉价值 (4)	1,805,958.32	0.00
包含未确认的归属于少数股东权益的商誉价值 (5) = (4) + (3)	19,847,611.03	0.00
资产组的账面价值 (6)	107,627,709.75	0.00
包含整体商誉资产组的公允价值 (7) = (5) + (6)	127,475,320.77	0.00
资产组按未来现金流量的现值 (可回收金额) (8)	192,697,102.54	0.00
商誉减值损益 (9) = (8) - (7)	0.00	0.00

1) 重要假设及依据

①假设被评估单位持续性经营，并在经营范围、销售模式和渠道、管理层等影响到生产和经营的关键方面与目前情况无重大变化；

②假设被评估单位所处的社会经济环境不产生较大的变化,国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与现时无重大变化；

③假设被评估单位经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；

④假设被评估单位所提供的各种产品能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；

⑤假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

2) 关键参数

单位	关键参数				
	预测期	预测增长期	稳定期增长率	利润率	折现率(加权平均资本成本WACC)
德国舒密尔钢琴有限公司 (Schimmel-Verwaltungs GmbH)	2019年-2023年 (后续为稳定期)	【注1】	持平	根据预测收入、成本、费用等计算	6.98%【注2】

注1、德国舒密尔根据历史年度的经营状况、未来的战略规划、市场营销计划及对预测期经营业绩的预算等资料对其预测期内的各类收入进行了预测，综合考虑商誉涉及的资产组综合产能及其未来对市场的整体分析，同时考虑高端钢琴在国内需求的不断增长，按照 2018 年平均价格预测未来产品的售价，预计 2019 年至 2023 年之间，其销售收入增长率分别为 4.25%、5.18%、5.06%、5.02%、3.97%。

注2、折现率 (加权平均资本成本WACC)取自德国的WACC。

经测试，公司因收购德国舒密尔形成的商誉本期不存在减值。

商誉减值测试的影响

其他说明

29、长期待摊费用

单位：元

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
租入固定资产装修支出	4,097,559.85	800,336.06	826,601.00		4,071,294.91
软件服务费	70,500.46		5,345.94		65,154.52
合计	4,168,060.31	800,336.06	831,946.94		4,136,449.43

其他说明

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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
资产减值准备	45,012,724.16	8,261,448.20	44,744,570.31	8,319,244.03
内部交易未实现利润	70,759,982.09	10,974,255.69	74,653,470.44	11,569,691.20
可抵扣亏损	75,038,459.11	13,333,643.56	79,408,822.39	14,405,202.41
职工薪酬	76,894,307.45	11,537,609.90	75,791,966.19	11,372,297.94
递延收益	27,348,480.08	4,170,843.45	27,305,622.92	4,160,129.17
预提费用	79,008,182.58	12,755,027.14	77,381,818.51	12,380,935.17
固定资产折旧	49,069,519.15	12,209,248.80	49,207,677.36	12,248,767.38
合计	423,131,654.62	73,242,076.74	428,493,948.12	74,456,267.30

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
非同一控制企业合并资产评估增值	49,262,792.77	8,280,958.65	49,262,792.77	9,219,776.06
可供出售金融资产公允价值变动	2,751,583.74	412,737.56	2,571,320.58	385,698.08
合计	52,014,376.51	8,693,696.21	51,834,113.35	9,605,474.14

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		73,242,076.74		74,456,267.30
递延所得税负债		8,693,696.21		9,605,474.14

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	69,550,142.71	69,550,142.71
可抵扣亏损	6,375,998.11	6,375,998.11
合计	75,926,140.82	75,926,140.82

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2022	9,382,570.61	9,382,570.61	
2023	6,585,345.36	6,585,345.36	
2028	53,582,226.74	53,582,226.74	
合计	69,550,142.71	69,550,142.71	--

其他说明：

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付工程、设备款	4,001,426.76	12,174,588.18
合计	4,001,426.76	12,174,588.18

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	70,353,000.00	70,625,700.00
信用借款	325,000,000.00	189,000,000.00
合计	395,353,000.00	259,625,700.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款、设备款等	183,600,749.49	193,410,279.56
合计	183,600,749.49	193,410,279.56

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

37、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款等	22,150,035.07	19,691,458.65
合计	22,150,035.07	19,691,458.65

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

38、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	53,149,718.32	245,841,929.09	247,737,124.31	51,254,523.10
二、离职后福利-设定提存计划	4,905.26	22,048,585.51	22,053,490.77	
三、辞退福利	33,963,762.06	337,764.32	9,314,129.29	24,987,397.09
合计	87,118,385.64	268,228,278.92	279,104,744.37	76,241,920.19

(2) 短期薪酬列示

单位：元

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	51,923,576.35	204,913,643.93	206,945,316.44	49,891,903.84
2、职工福利费	229,600.22	7,849,680.67	7,816,080.67	263,200.22
3、社会保险费	614,397.09	18,525,311.64	18,468,013.01	671,695.72
其中：医疗保险费	308,581.27	14,034,233.75	14,006,967.16	335,847.86
工伤保险费	305,564.62	3,314,699.77	3,284,416.53	335,847.86
生育保险费	251.20	1,176,378.12	1,176,629.32	
4、住房公积金		12,637,761.36	12,637,761.36	
5、工会经费和职工教育经费	382,144.66	1,915,531.49	1,869,952.83	427,723.32
合计	53,149,718.32	245,841,929.09	247,737,124.31	51,254,523.10

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	4,707.06	21,419,062.27	21,423,769.33	
2、失业保险费	198.20	629,523.24	629,721.44	
合计	4,905.26	22,048,585.51	22,053,490.77	

其他说明：

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,173,319.32	39,222,627.03
企业所得税	15,187,536.05	14,617,021.78
个人所得税	1,286,942.43	1,300,134.20
城市维护建设税	129,323.21	1,106,396.82
房产税	2,925,426.09	3,116,400.70
教育费附加	126,967.53	483,281.80
印花税	40,690.46	159,100.12
地方教育附加	22,824.60	322,167.85
土地使用税	840,806.16	
其他	6,903.27	575,174.72
合计	21,740,739.12	60,902,305.02

其他说明：

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		107,074.23
其他应付款	213,304,744.72	246,618,456.12
合计	213,304,744.72	246,725,530.35

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		86,625.00
短期借款应付利息		20,449.23
合计		107,074.23

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
促销费用	61,124,727.07	62,682,104.54
调律费	35,218,754.71	30,613,648.07
工程款	78,952,637.39	108,795,221.83
运费	8,661,177.97	12,880,185.92
押金、保证金、往来款及其他	29,347,447.58	31,647,295.76
合计	213,304,744.72	246,618,456.12

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		70,000,000.00
合计		70,000,000.00

其他说明：

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
暂估销项税		39,543,748.47
合计		39,543,748.47

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	460,348.98	211,877.10	
其他	10,024,500.09	10,257,377.84	
合计	10,484,849.07	10,469,254.94	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

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	27,305,622.92	3,245,487.51	2,737,491.75	27,813,618.68	收到政府补助
合计	27,305,622.92	3,245,487.51	2,737,491.75	27,813,618.68	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
广州市第二批创新型企业	45,814.11			10,492.86			35,321.25	与资产相关
里特米勒经典钢琴研发	12,091.70			3,319.46			8,772.24	与资产相关
高档琴音质和音板振动模态	57,136.02			8,361.30			48,774.72	与资产相关
战略性主导产	174,690.80			135,495.66			39,195.14	与资产相关

业发展金								
中高档钢琴制造建设	159,463.83			17,427.30			142,036.53	与资产相关
标准制修订项目资助款	0.60			0.60				与资产相关
广州市地方志		6,000.00					6,000.00	与收益相关
南方人才市场管理委员会办公室高层次人才专项资金	500,000.00						500,000.00	与收益相关
广州市科技创新委员会 2018 年		1,362,600.00					1,362,600.00	与收益相关
键盘中孔自动粘呢加工技术		600,000.00		600,000.00				与收益相关
广州市科技创新委员会珠江钢琴科普基地 2019		200,000.00					200,000.00	与收益相关
2013 年产业化发展专项资金	1,375,000.00			150,000.00			1,225,000.00	与资产相关
2015 年广州市工业转型升级专项资金项目	576,666.66			40,000.02			536,666.64	与资产相关
2016 年增城经济技术开发区发展改革扶持资金	12,957,530.85			382,962.96			12,574,567.89	与资产相关
2017 年工业企业技术改造事后奖补（普惠性）专题资金	4,089,597.35			131,861.94			3,957,735.41	与资产相关
2018 年增城区工业企业技术改造事后奖补项目	6,714,773.80			223,539.30			6,491,234.50	与资产相关
广州市科技创新委员会企业研发后补助		103,800.00		103,800.00				与收益相关
2017 年省大型		410,000.00		410,000.00				与收益相关

工业企业研发机构建设奖补资金								
广州市知识产权局 2019 年度广州市贯彻知识产权管理规范项目补助		50,000.00		50,000.00				与收益相关
广州市商务局市财政拨付的商务发展专项资金补助款		8,800.00		8,800.00				与收益相关
琴趣服务平台调律产品	642,857.20			107,142.84			535,714.36	与资产相关
A03009 成长企业补助		100,000.00					100,000.00	与收益相关
区级配套资助		50,000.00					50,000.00	与收益相关

其他说明：

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付职工薪酬	25,185,568.58	26,086,814.67
合计	25,185,568.58	26,086,814.67

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,358,320,323.00						1,358,320,323.00

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

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）	975,682,981.76			975,682,981.76
其他资本公积	5,673,342.70			5,673,342.70
合计	981,356,324.46			981,356,324.46

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		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	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	21,525,089.93							21,525,089.93
其中：重新计量设定受益计划变动额	21,525,089.93							21,525,089.93

二、将重分类进损益的其他综合收益	7,860,350.48	-379,447.33				-379,447.33		7,480,903.15
外币财务报表折算差额	3,618,425.48	-379,447.33				-379,447.33		3,238,978.15
可供出售金融资产公允价值变动损益								
其他	4,241,925.00							4,241,925.00
其他综合收益合计	29,385,440.41	-379,447.33				-379,447.33		29,005,993.08

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	109,847,981.79			109,847,981.79
合计	109,847,981.79			109,847,981.79

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	811,338,318.63	720,515,836.89
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	2,185,622.50	
调整后期初未分配利润	813,523,941.13	720,515,836.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	103,055,415.41	176,252,404.62
减：提取法定盈余公积		1,840,979.92
应付普通股股利	88,290,817.83	83,588,942.96
期末未分配利润	828,288,538.71	811,338,318.63

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。

4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	977,577,849.32	675,096,922.36	959,006,326.01	658,797,807.80
其他业务	11,262,226.66	2,823,541.25	9,752,268.74	3,955,900.35
合计	988,840,075.98	677,920,463.61	968,758,594.75	662,753,708.15

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,262,361.67	3,540,578.05
教育费附加	1,851,702.93	1,538,240.45
房产税	3,915,944.34	3,261,781.60
土地使用税	862,806.22	1,083,639.55
印花税	489,316.24	
地方教育费附加	1,234,468.69	1,025,513.79
其他	29,613.32	790,385.77
合计	12,646,213.41	11,240,139.21

其他说明：

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
包装物	16,580,214.23	16,712,068.31
广告宣传费	9,328,309.82	7,435,713.93
促销费	10,691,771.90	10,832,089.91
运费	14,816,568.04	18,959,875.60

其他	7,367,170.10	5,597,732.81
合计	58,784,034.09	59,537,480.56

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	30,134,601.22	33,579,477.69
折旧和摊销	7,208,433.78	4,600,888.19
修理费	4,490,933.42	4,754,979.79
办公费	13,383,494.89	11,280,481.60
其他费用	19,007,565.50	13,143,526.86
合计	74,225,028.81	67,359,354.13

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料耗用	8,166,466.21	18,505,043.19
其它	1,955,000.14	1,609,536.49
专家薪酬	593,006.95	1,650,637.44
专家费用		968,165.25
工资	33,245,956.36	23,991,298.66
专利费	133,273.45	234,434.77
研发设备折旧	2,818,190.03	1,888,362.69
无形资产摊销	47,246.94	47,246.94
合计	46,959,140.08	48,894,725.43

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,570,789.73	3,041,936.68
减：利息收入	9,585,695.17	2,855,418.22

手续费	991,822.92	616,697.81
合计	-3,023,082.52	803,216.27

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,991,618.17	4,411,087.00

68、投资收益

单位：元

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	385,805.17	-260,668.25
处置长期股权投资产生的投资收益	14,700.00	
银行理财收入	9,222,304.41	6,152,310.93
合计	9,622,809.58	5,891,642.68

其他说明：

69、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

70、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	153,223.68	
合计	153,223.68	

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	270,905.87	

应收账款坏账损失	-10,316,714.31	
预付账款坏账损失	66,250.00	
合计	-9,979,558.44	

其他说明：

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-9,840,086.15
二、存货跌价损失	299,557.43	-53,953.23
七、固定资产减值损失		58,024.00
合计	299,557.43	-9,836,015.38

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	2,996,738.75	-991,618.35

74、营业外收入

单位：元

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	187,843.14	219,117.77	187,843.14
合计	187,843.14	219,117.77	187,843.14

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	2,127,246.00	1,447,595.64	2,127,246.00
固定资产处置损失	559,715.48		559,715.48
赔偿金、违约金及罚款支出	337.25	4,615.26	337.25
其他	514,846.48	401,652.80	514,846.48
合计	3,202,145.21	1,853,863.70	3,202,145.21

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	21,043,328.41	13,898,070.36
递延所得税费用	376,427.48	5,078,480.18
合计	21,419,755.89	18,976,550.54

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	123,964,801.41
按法定/适用税率计算的所得税费用	18,504,720.21
子公司适用不同税率的影响	-439,102.43
调整以前期间所得税的影响	-142,310.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	50,038.74
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	3,446,409.99
所得税费用	21,419,755.89

其他说明

77、其他综合收益

详见附注。

78、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	9,585,695.17	2,855,418.22
收到与收益相关的政府补助	4,495,713.93	1,785,810.45
租金收入	7,846,448.85	6,624,862.71
押金保证金	1,996,530.00	264,055.00
其他	7,274,986.45	2,543,947.01
合计	31,199,374.40	14,074,093.39

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
运费	25,563,634.29	24,814,872.87
水电费	17,331,014.23	15,895,649.87
宣传广告费	3,282,799.35	3,227,290.58
租金支出	6,200,128.85	3,443,001.78
维修保养费	3,180,384.35	6,574,922.64
差旅费	7,367,859.99	4,827,367.75
审查咨询费	3,056,140.09	2,535,274.76
展销订货会费	1,808,156.63	624,369.53
捐赠支出	1,810,126.65	1,020,000.00
研究开发费	595,410.76	3,407,341.49
其他	48,185,113.18	35,891,670.75
合计	118,380,768.37	102,261,762.02

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	102,545,045.52	95,753,923.82
加：资产减值准备	9,680,001.01	9,836,015.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,200,937.62	27,571,450.39
无形资产摊销	4,535,108.16	4,066,895.50
长期待摊费用摊销	831,946.94	953,923.87
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）	-2,996,738.75	991,618.35
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-153,223.68	
财务费用（收益以“-”号填列）	5,570,789.73	-5,873,520.03
投资损失（收益以“-”号填列）	-9,622,809.58	-5,891,642.68
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,214,190.56	4,969,618.28
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-940,456.16	-1,095,638.02

存货的减少（增加以“-”号填列）	-85,454,950.47	16,892,951.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-121,601,252.15	-236,009,563.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-100,888,590.86	12,302,157.78
经营活动产生的现金流量净额	-156,080,002.11	-75,531,809.50
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	500,700,368.50	645,887,052.13
减：现金的期初余额	646,323,630.79	815,051,695.75
现金及现金等价物净增加额	-145,623,262.29	-169,164,643.62

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	500,700,368.50	646,323,630.79
其中：库存现金	71,916.07	89,805.82
可随时用于支付的银行存款	496,889,088.55	644,873,320.89
可随时用于支付的其他货币资金	3,739,363.88	1,360,504.08
三、期末现金及现金等价物余额	500,700,368.50	646,323,630.79

其他说明：

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	47,119,000.00	保证金
合计	47,119,000.00	--

其他说明：

82、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

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	--	--	42,921,269.61
其中：美元	3,428,483.60	6.87470	23,569,796.20
欧元	2,068,458.32	7.81700	16,169,138.69
港币	3,521,209.19	0.87966	3,097,466.88
兹罗提	46,077.50	1.84185	84,867.92
应收账款	--	--	24,637,617.26
其中：美元	1,703,646.25	6.87470	11,712,056.87
欧元	1,652,825.50	7.81700	12,920,136.93
港币	6,165.41	0.87966	5,423.46
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			10,073,517.44
其中：欧元	1,288,667.96	7.81700	10,073,517.44
预收账款			5,041,531.81

其中：美元	214,051.04	6.87470	1,471,536.68
欧元	455,739.80	7.81700	3,562,518.02
港币	8,500.00	0.87966	7,477.11
其他应收款			562,292.44
其中：欧元	71,932.00	7.81700	562,292.44
其他应付款			2,966,062.76
其中：欧元	372,325.48	7.81700	2,910,468.28
港币	63,199.96	0.87966	55,594.48
预付账款			1,484,664.61
其中：美元	215,960.64	6.87470	1,484,664.61

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

83、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
广州市第二批创新型企业	10,492.86	递延收益	10,492.86
里特米勒精典钢琴研发	3,319.46	递延收益	3,319.46
高档琴音质和音板振动模态	8,361.30	递延收益	8,361.30
战略性主导产业发展金	135,495.66	递延收益	135,495.66
中高档钢琴制造建设	17,427.30	递延收益	17,427.30
标准制修订项目资助款	0.60	递延收益	0.60
2013 年产业化发展专项资金	150,000.00	递延收益	150,000.00
2015 年广州市工业转型升级专项资金项目	40,000.02	递延收益	40,000.02
2016 年增城经济技术开发区发展改革扶持资金	382,962.96	递延收益	382,962.96

2017 年工业企业技术改造事后奖补(普惠性) 专题资金	131,861.94	递延收益	131,861.94
2018 年增城区工业企业技术改造事后奖补项目	223,539.30	递延收益	223,539.30
91 琴趣服务平台调律产品	107,142.84	递延收益	107,142.84
广州市科技创新委员会企业研发后补助	103,800.00	其他收益	103,800.00
2017 年省大型工业企业研发机构建设奖补资金	410,000.00	其他收益	410,000.00
广州市知识产权局 2019 年度广州市贯彻知识产权管理规范项目补助	50,000.00	其他收益	50,000.00
广州市商务局市财政拨付的商务发展专项资金补助款	8,800.00	其他收益	8,800.00
社保返还	354,287.51	其他收益	354,287.51

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明:

85、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明:

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明:

大额商誉形成的主要原因:

其他说明:

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
香港音乐贸易有限公司	中国香港	中国香港	贸易	100.00%	0.00%	投资成立
广州珠江艾莱森数码乐器股份有限公司	广东省广州市	广东省广州市	研发、生产、销售数码乐器	72.19%	0.31%	投资成立
珠江钢琴集团欧洲有限公司	德国	德国	销售钢琴	100.00%	0.00%	投资成立
浙江珠江德华钢琴有限公司	浙江	浙江	生产、销售钢琴	100.00%	0.00%	投资成立
北京珠江钢琴制造有限公司	北京	北京	研发、生产、销售钢琴	100.00%	0.00%	投资成立
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	广东省广州市	广东省广州市	研发、生产、销售钢琴	100.00%	0.00%	投资成立
德国恺撒堡钢琴有限	德国	德国	研发、生产、销售钢琴	100.00%	0.00%	投资成立

公司						
广州珠江钢琴集团音乐制品有限公司	广东省广州市	广东省广州市	销售高档钢琴（恺撒堡KD钢琴等，下同）、个性化定制钢琴；销售管乐、民乐；销售乐器饰品、音乐文化教材。	100.00%	0.00%	投资成立
广州珠广传媒股份有限公司	广东省广州市	广东省广州市	广播、电视、电影和影视录音制作	98.00%	0.00%	投资成立
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	广东省广州市	广东省广州市	文化教育投资	100.00%	0.00%	投资成立
广州珠江钢琴文化艺术发展有限公司	广东省广州市	广东省广州市	音乐辅导服务等	100.00%	0.00%	投资成立
广东琴趣网络科技有限公司	广东省广州市	广东省广州市	乐器专业物流，钢琴调律、维修、租赁，二手钢琴买卖，钢琴演奏教学、认证等	55.00%	0.00%	投资成立
济南珠江钢琴文化艺术发展有限公司	山东省济南市	山东省济南市	文化艺术等	51.00%	0.00%	投资成立
北京珠江钢琴文化艺术有限公司	北京市	北京市	文化艺术交流活动等	100.00%	0.00%	投资成立
广州珠江钢琴文化园区运营管理有限公司	广东省广州市	广东省广州市	教育咨询服务;物业管理;房屋租赁;场地租赁等	100.00%	0.00%	投资成立
广州恒声检测有限公司	广东省广州市	广东省广州市	专业技术服务业	100.00%	0.00%	投资成立
广州珠江钢琴制造有限公司	广东省广州市	广东省广州市	钢琴制造	100.00%	0.00%	非同一控制下合并
广州珠江八斗米文化传播有限公司	广东省广州市	广东省广州市	文化产业	70.00%	0.00%	非同一控制下合并
德国舒密尔钢琴有限公司（SVG）	德国	德国	钢琴制造	90.00%	0.00%	非同一控制下合并
舒密尔钢琴（中国）有限公司	广东省广州市	广东省广州市	乐器零售；乐器批发	90.00%	0.00%	投资成立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	对合营企业或联营企业

企业名称				直接	间接	投资的会计处理方法
广州珠江小额贷款股份有限公司	广东省广州市	广东省广州市	小额贷款	30.00%	0.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	广州珠江小额贷款股份有限公司	广州珠江小额贷款股份有限公司
流动资产	252,828,231.02	252,448,736.71
非流动资产	7,277,641.05	7,495,880.76
资产合计	260,105,872.07	259,944,617.47
流动负债	1,097,046.39	2,752,337.36
负债合计	1,097,046.39	2,752,337.36
归属于母公司股东权益	259,008,825.68	257,192,280.11
按持股比例计算的净资产份额	77,702,647.70	77,157,684.03
营业收入	6,758,480.81	9,388,830.16
净利润	1,816,545.57	2,891,235.74
综合收益总额	1,816,545.57	2,891,235.74

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--

下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
-----------------	----	----

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	本期末未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	---------------	----------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的整体风险管理计划专注于财务市场的难预测性，并寻求尽量减低对本公司财务表现的潜在不利影响。

根据公司管理层批准的政策，风险管理乃由母公司的财务部负责。财务部与公司的经营单位密切合作，确认及评估财务风险。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。财务报表中所载列的定期存款、现金及现金等价物、应收账款及其他应收款、可供出售金融资产的账面价值代表本公司所面临的与财务风险有关的最高信用风险。

于2018年12月31日，大部分银行存款存放于并无重大信用风险的国有银行及其他金融机构。管理层预期，不会因这部分国有银行及金融机构的表现欠佳而产生任何亏损。

本公司主要面临赊销导致的客户信用风险，在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估。按信用特征对

客户进行分级管理，对不同级别的客户分别设置了赊销限额。公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

（二）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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

1、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。本公司的借款均为一年期到期的银行借款，借款利率为固定利率，每年借款到期后展期时会根据市场利率重新调整利率，因市场利率变动而发生波动的风险较小。

2、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。

本公司面临的汇率风险主要来源于三个方面。一是外币借款，公司外币借款主要是欧元借款，汇率波动会导致财务费用出现波动；二是境外收购形成的商誉，公司收购德国舒密尔钢琴有限公司（Schimmel-Verwaltungs GmbH）形成的商誉受到外币汇率变动影响产生增减变动；三是境外收入和成本，境外业务主要来自欧洲、美国、香港，以当地货币结算，汇率波动会影响公司境外收入和成本。

3、其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司持有的上市公司权益投资列示如下：

项目	期末余额	年初余额
交易性金融资产	3,343,062.24	3,162,799.08
合计	3,343,062.24	3,162,799.08

（三）流动性风险

流动性风险，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。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。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。

本公司暂无流动性风险。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	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	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	3,343,062.24			3,343,062.24
（二）权益工具投资	3,343,062.24			3,343,062.24
持续以公允价值计量的资产总额	3,343,062.24			3,343,062.24
二、非持续的公允价值计	--	--	--	--

量				
---	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

存在活跃市场的金融工具，其公允价值依据资产负债表日活跃市场的报价确定。若金融工具的报价能够定期且频繁地从交易所、经销商、经纪人、行业协会、定价服务机构等处获得，且该报价代表了在公平交易中实际发生的市场价格，则视为该金融工具存在活跃市场。本集团持有的划分为公允价值第一层级的金融工具均以当前交易价格作为市场报价。在第一层级的工具主要包括分类为可供出售股票。

3、持续和非持续第二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

4、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

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、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

9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

广州市人民政府国有资产监督管理委员会对本公司的持股比例为74.89%，本公司的最终控制方为广州市人民政府。

本企业最终控制方是广州市人民政府。

其他说明：

本企业子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

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	与本企业关系
-----------	--------

惠州市力创五金制品有限公司	联营企业
福建珠江埃诺教育管理有限公司	联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
---------	-------------

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
惠州市力创五金制品有限公司	接受劳务-加工费	14,553,640.19	66,000,000.00	否	17,393,469.79
福建珠江埃诺教育管理有限公司	采购商品	81,385.04	4,000,000.00	否	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建珠江埃诺教育管理有限公司	产品销售	17,939,944.34	13,060,288.86

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位: 元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
珠江钢琴集团欧洲有限公司	41,355,300.00	2018 年 04 月 18 日	2019 年 04 月 02 日	是
珠江钢琴集团欧洲有限公司	31,467,700.00	2018 年 09 月 19 日	2019 年 09 月 18 日	否
珠江钢琴集团欧洲有限公司	39,241,340.00	2019 年 03 月 26 日	2020 年 03 月 26 日	否

本公司作为被担保方

单位: 元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位: 元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位: 元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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
预付账款	惠州市力创五金制品有限公司	3,968,721.92		2,217,549.89	
预付账款	福建珠江埃诺教育管理有限公司	72,100.02		1,168,557.30	
应收账款	福建珠江埃诺教育管理有限公司	2,794,758.00			

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	福建珠江埃诺教育管理有限公司		30,100.00
预收账款	福建珠江埃诺教育管理有限公司		25,600.00

7、关联方承诺

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	无
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

其他说明

珠广传媒拟授予的股票总额：22,500,000.00

根据珠广传媒2014年12月12日董事会决议通过《广州珠广传媒股份有限公司（筹）股票期权激励方案》，方案的激励对象为珠广传媒董事、高级管理人员以及董事会认为需要以此方式激励的其他人员，拟授予的股票数量不超过2250万份期权，拟按照发起股东原始出资价格，即1元/股的价格，作为期权行权价格。

珠广传媒本期行权的各项权益工具总额：0.00

珠广传媒本期失效的各项权益工具总额：0.00

珠广传媒期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限：无

珠广传媒期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限：无

股份支付情况的说明：

股票期权激励方案的行权业绩考核有效期为公司成立之日起的5个完整会计年度（即2014-2019年，其中由于2014年经营时间不足1年，2014年和2015年两年业绩合并考核，均为“第1年”计算）。

行权业绩考核期内，达到行权业绩考核条件后的次年，可以在珠广传媒年报完成后3个月内一次性行权完毕。

行权业绩考核条件：

年度	行权条件	计划行权股份数量	备注
2014-2015年	扣除非经常性损益后的净资产收益率 $\geq 10\%$	可按约定的行权价格认购不少于225万股（占全部期权总额的10%）	若达到行权条件，可行权额度为225万股至2250万股；若达不到行权条件，该年度225万股期权可以滚存到2016年以后行权。
2016年	扣除非经常性损益后的净资产收益率 $\geq 10\%$	可按约定的行权价格认购不少于225万股（占全部期权总额的10%）	若达到行权条件，可行权额度为225万股至全部期权剩余部分；若达不到行权条件，该年度225万股期权可以滚存到2017年以后行权。
2017年	扣除非经常性损益后的净资产收益率 $\geq 10\%$	可按约定的行权价格认购不少于450万股（占全部期权总额的20%）或剩余部分	若达到行权条件，可行权额度为450万股至全部期权剩余部分（含2014至2016年度滚存部分）；若达不到行权条件，该年度450万股期权作废。
2018年	扣除非经常性损益后的净资产收益率 $\geq 10\%$	可按约定的行权价格认购不少于562.5万股（占全部期权总额的25%）或剩余部分	若达到行权条件，可行权额度为562.5万股至全部期权剩余部分（含2014至2016年度滚存部分）；若达不到行权条件，该年度562.5万股期权作废。
2019年	扣除非经常性损益后的净资产收益率 $\geq 10\%$	可按约定的行权价格认购不少于787.5万股（占全部期权总额的35%）或剩余部分	若达到行权条件，可行权额度787.5万股至全部期权剩余部分（含2014至2016年度滚存部分）；若达不到行权条件，期权剩余部分全部作废。

自2017年起（含2017年）假如无法达到行权条件，则该年度行权资格自动作废。

本年度由于未达到行权条件，因此未行权。

按珠广传媒现行的业务模式，预计可行权数量为0。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 资本性承诺事项

1)截至2019年6月30日,本公司控股子公司广东琴趣网络科技有限公司注册资本为人民币5,000.00万元,本公司持股55%,应缴纳出资2,750.00万元;本公司已缴纳出资825.00万元,尚有1,925.00万元出资额未缴纳。

2)截至2019年6月30日,本公司全资子公司广州恒声检测有限公司注册资本为人民币200.00万元,本公司直接持股100%,应缴纳出资200.00万元;本公司已缴纳出资100.00万元,尚有100.00万元出资额未缴纳。

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同,未来最低应支付租金汇总如下:

明细	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以内(含1年)	11,446,996.62	11,446,996.62
1年以上2年以内(含2年)	8,555,251.31	8,555,251.31
2年以上3年以内(含3年)	6,814,225.13	6,814,225.13
3年以上	15,427,482.19	15,427,482.19
合计	42,243,955.25	42,243,955.25

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响详见本附注“十二 5、关联担保情况”。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位: 元

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
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

归属于母公司所有者的持续经营净利润和终止经营净利润

项目	本期发生额	上期发生额
归属于母公司所有者的持续经营净利润	101,945,045.52	97,033,770.48

归属于母公司所有者的终止经营净利润	0.00	0.00
-------------------	------	------

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
钢琴及配件	948,471,406.40	650,771,182.25	929,211,905.98	632,667,545.17
教育、传媒及其他	29,106,442.92	24,813,882.58	29,794,420.03	26,130,262.63
合计	977,577,849.32	675,585,064.83	959,006,326.01	658,797,807.80

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	75,149.00	0.41%	75,149.00	100.00%	0.00	75,149.00	0.42%	75,149.00	100.00%	0.00
其中：										
单项金额不重大	75,149.00	0.41%	75,149.00	100.00%	0.00	75,149.00	0.42%	75,149.00	100.00%	0.00

但单独计提坏账准备的应收账款			0							
按组合计提坏账准备的应收账款	18,442,930.57	99.59%	431,525.58	2.34%	18,011,404.99	17,797,537.57	99.58%	551,313.20	3.10%	17,246,224.37
其中：										
按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款	2,452,016.08	13.24%	431,525.58	17.60%	2,020,490.50	9,209,492.51	51.53%	551,313.20	3.10%	8,658,179.31
按其他组合计提坏账准备的应收账款	15,990,914.49	86.35%			15,990,914.49	8,588,045.06	48.05%			8,588,045.06
合计	18,518,079.57	100.00%	506,674.58		18,011,404.99	17,872,686.57	100.00%	626,462.20		17,246,224.37

按单项计提坏账准备：75,149.00

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	41,180.00	41,180.00	100.00%	终止合作
单位 2	20,000.00	20,000.00	100.00%	终止合作
单位 3	5,900.00	5,900.00	100.00%	终止合作
单位 4	2,360.00	2,360.00	100.00%	终止合作
单位 5	1,939.00	1,939.00	100.00%	终止合作
单位 6	1,200.00	1,200.00	100.00%	终止合作
单位 7	1,070.00	1,070.00	100.00%	终止合作
单位 8	720.00	720.00	100.00%	终止合作
单位 9	500.00	500.00	100.00%	终止合作
单位 10	280.00	280.00	100.00%	终止合作
合计	75,149.00	75,149.00	--	--

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
账龄组合	2,452,016.08	431,525.58	17.60%	

按组合计提坏账准备：431,525.58

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	2,452,016.08	431,525.58	17.60%

其他组合	15,990,914.49		
合计	18,442,930.57	431,525.58	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	期末余额
1 年以内 (含 1 年)	1,235,744.79
1 年以内	1,235,744.79
1 至 2 年	934,154.75
2 至 3 年	198,418.29
3 年以上	83,698.25
3 至 4 年	83,698.25
合计	2,452,016.08

(2) 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:

单位: 元

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	
按单项计提	75,149.00				75,149.00
按组合计提	551,313.20	-119,787.62			431,525.58
合计	626,462.20	-119,787.62			506,674.58

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

按欠款方归集的期末余额前五名合计5,952,410.3元，占应收账款期末余额33.05%，相应计提的坏账准备期末余额297,620.52元。

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	33,419,383.68	32,664,672.18
合计	33,419,383.68	32,664,672.18

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金、备用金等	33,419,383.68	32,664,672.18
合计	33,419,383.68	32,664,672.18

2) 坏账准备计提情况

单位：元

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)	
2019 年 1 月 1 日余额	386,942.74			386,942.74
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	25,714.78			25,714.78
2019 年 6 月 30 日余额	412,657.52			412,657.52

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	1,462,982.76
1 年以内	1,462,982.76
1 至 2 年	158,770.00
2 至 3 年	295,803.93
合计	1,917,556.69

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：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	
账龄组合	386,942.74	25,714.78		412,657.52
合计	386,942.74	25,714.78		412,657.52

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金、押金、备用金等	31,501,826.99	1 年以内	94.26%	
第二名	保证金、押金、备用金等	492,628.25	2 至 3 年	1.47%	246,314.13
第三名	保证金、押金、备用金等	285,215.22	1 年以内	0.86%	14,260.76
第四名	保证金、押金、备用金等	149,998.36	1 年以内	0.45%	7,499.92
第五名	保证金、押金、备用金等	146,240.35	1 年以内	0.44%	7,312.02
合计	--	32,575,909.17	--	97.48%	275,386.83

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

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
对子公司投资	1,906,134,664.19		1,906,134,664.19	1,901,134,664.19		1,901,134,664.19

对联营、合营企业投资	84,449,433.83		84,449,433.83	83,913,384.87		83,913,384.87
合计	1,990,584,098.02		1,990,584,098.02	1,985,048,049.06		1,985,048,049.06

(1) 对子公司投资

单位：元

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	计提减值准备	其他		
香港音乐贸易有限公司	3,785,542.95					3,785,542.95	
广州珠江艾茉森数码乐器股份有限公司	25,300,000.00					25,300,000.00	
珠江钢琴集团欧洲有限公司	178,926,982.96					178,926,982.96	
浙江珠江德华钢琴有限公司	5,500,000.00					5,500,000.00	
广州珠江钢琴制造有限公司	9,242,138.28					9,242,138.28	
北京珠江钢琴制造有限公司	88,500,000.00					88,500,000.00	
广州珠江恺撒堡钢琴有限公司	1,312,530,000.00					1,312,530,000.00	
广州珠江钢琴配件有限公司	0.00					0.00	
广州珠江八斗米文化传播有限公司	3,200,000.00					3,200,000.00	
广州珠江钢琴集团音乐制品有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
广州珠广传媒股份有限公司	98,000,000.00					98,000,000.00	
广州珠江钢琴文化教育投资有限公司	152,000,000.00					152,000,000.00	
广东琴趣网络科技有限公司	8,250,000.00					8,250,000.00	
广州珠江钢琴文化园区运营管理有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00				10,000,000.00	

广州恒声检测有限公司	900,000.00					900,000.00	
合计	1,901,134,664.19	5,000,000.00				1,906,134,664.19	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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		
一、合营企业											
二、联营企业											
广州珠江小额贷款股份有限公司	77,157,684.03			544,963.67						77,702,647.70	
惠州市力创五金制品有限公司	6,755,700.84			-8,914.71						6,746,786.13	
小计	83,913,384.87			536,048.96						84,449,433.83	
合计	83,913,384.87			536,048.96						84,449,433.83	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,339,900.94	4,727,481.31	365,069,317.69	355,244,022.30
其他业务	20,784,088.99	712,716.01	6,015,474.31	726,641.96
合计	32,123,989.93	5,440,197.32	371,084,792.00	355,970,664.26

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

成本法核算的长期股权投资收益	2,751,190.62	3,474,931.19
权益法核算的长期股权投资收益	536,048.96	30,974,727.12
理财产品收益	8,578,222.22	1,551,859.08
合计	11,865,461.80	36,001,517.39

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	2,996,738.75	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,991,618.17	
委托他人投资或管理资产的损益	9,222,304.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,014,302.07	
减：所得税影响额	1,979,453.89	
少数股东权益影响额	324,514.32	
合计	10,892,391.05	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

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	3.06%	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.63%	0.06	0.06

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十一节 备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (二) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (三) 在其他证券市场公布的半年度报告。

广州珠江钢琴集团股份有限公司

法定代表人：李建宁

2019年8月23日