

证券代码：300048

证券简称：合康变频

公告编号：2011-040

## 北京合康亿盛变频科技股份有限公司 2011 年第三季度季度报告正文

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人叶进吾、主管会计工作负责人王冬及会计机构负责人(会计主管人员)刘瑞霞声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

#### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)	
总资产(元)	1,706,853,705.38	1,541,299,442.74	10.74%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,415,728,366.32	1,341,347,410.67	5.55%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.75	10.90	-47.25%	
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	-126,243,353.09		-163.15%	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.51		-27.50%	
	报告期	比上年同期增减(%)	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	176,494,787.73	86.10%	407,174,713.79	69.61%
归属于上市公司股东的净利润(元)	36,157,144.43	36.67%	87,022,561.35	35.84%
基本每股收益(元/股)	0.15	-31.82%	0.35	-36.36%
稀释每股收益(元/股)	0.15	-31.82%	0.35	-36.36%
加权平均净资产收益率(%)	2.58%	0.41%	6.06%	0.36%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.57%	0.43%	6.02%	0.43%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-157,346.15	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合	645,775.00	

国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		241,218.48
少数股东权益影响额		-4,726.16
所得税影响额		-107,367.62
合计		617,553.55
		-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	10,261	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
张燕南	14,400,000	人民币普通股
中国建设银行-银河行业优选股票型证券投资基金	3,000,568	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司-国投瑞银景气行业证券投资基金	2,774,581	人民币普通股
华泰证券股份有限公司	2,316,352	人民币普通股
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）	2,200,000	人民币普通股
中国工商银行-国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	2,136,136	人民币普通股
全国社保基金六零二组合	2,000,673	人民币普通股
中国工商银行-国投瑞银成长优选股票型证券投资基金	1,955,979	人民币普通股
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	1,559,219	人民币普通股
中国银行-大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	1,400,000	人民币普通股

## 2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海上丰集团有限公司	35,100,000	0	35,100,000	70,200,000	首发承诺锁定	2013 年 1 月 20 日
刘锦成	10,350,000	0	10,350,000	20,700,000	首发承诺锁定	2013 年 1 月 20 日
广州市明珠星投资有限公司	10,350,000	0	10,350,000	20,700,000	首发承诺锁定	2013 年 1 月 20 日
北京君慧创业投资中心	9,900,000	0	9,900,000	19,800,000	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
张燕南	7,200,000	7,200,000	0	0	首发承诺锁定	2011 年 1 月 20 日
北京绵世方达投资咨询有限责任公司	4,500,000	0	4,500,000	9,000,000	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
联想控股有限公	3,600,000	0	3,600,000	7,200,000	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日

司						
杜心林	3,940,000	3,240,000	5,560,000	6,260,000	首发承诺及股权激励锁定	见备注
张涛	3,120,000	2,520,000	4,380,000	4,980,000	首发承诺及股权激励锁定	见备注
成都新锦泰投资发展有限公司	1,800,000	0	1,800,000	3,600,000	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
陈秋泉	1,440,000	1,440,000	2,819,000	2,819,000	首发承诺锁定	2012 年 9 月 1 日
叶斌武	250,000	0	250,000	500,000	股权激励锁定	2011 年 11 月 30 日
王冬	450,000	0	450,000	900,000	股权激励锁定	2011 年 11 月 30 日
郝华	100,000	0	100,000	200,000	股权激励锁定	2011 年 11 月 30 日
公司核心技术与业务人员	964,000	0	964,000	1,928,000	股权激励锁定	2011 年 11 月 30 日
首次公开发行网下配售股份	0	0	0	0	网下配售锁定三个月	2010 年 4 月 20 日
合计	93,064,000	14,400,000	90,123,000	168,787,000	—	—

注：①自然人股东杜心林、张涛现任公司第一届董事会董事及高管，自然人股东陈秋泉现任公司第一届监事会监事，根据《公司法》等相关规定，其原持有股份(年初限售股数)自上市之日起一年即 2011 年 1 月 20 日方可解除限售，但杜心林、张涛、陈秋泉任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%，剩余 75%将依据相关规定继续锁定。陈秋泉于 2011 年 3 月 1 日由于操作失误造成短线交易，自愿承诺将其持有的公司股票 281.9 万股延长锁定期至 2012 年 9 月 1 日。

②公司首期股权激励计划有效期 5 年，本次计划分别授予杜心林、张涛、叶斌武、王冬、郝华及核心技术与业务人员的股份共计 306.4 万股(本年增加限售股数)按照授予日 2010 年 11 月 30 日起一年为限售期，以后每年解锁股份为其持有股份总数的 25%，第一期解锁日为 2011 年 11 月 30 日。

③经 2010 年度股东大会审议，报告期内公司实施 2010 年度利润分配方案，以公司资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股。

### § 3 管理层讨论与分析

#### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>一、资产负债表项目大幅变动情况与原因说明</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 货币资金期末余额比期初减少 34.17%，主要原因是报告期内随着亦庄生产研发基地投入使用，产能大幅提高，经营性支出增加；武汉高中低压变频器生产研发基地建设支出增加；报告期内对外投资支出增加，购买国电南自新能源科技有限公司 40% 股权和购买北变变压器（上海）有限公司 70% 股权所导致。</li> <li>2. 应收票据期末余额比期初增加 45.09%，应收账款期末余额比期初增加 61.53%。主要原因是报告期内公司订单增加、销售收入同比大幅增加导致应收账款增加。</li> <li>3. 报告期内预付账款期末余额比期初增加 296.14%。主要原因是报告期内武汉高中低压及防爆变频器生产研发基地投入建设，支付的工程预付款所导致。</li> <li>4. 其他应收款期末余额比期初增加 91.83%。主要原因是报告期内增加销售规模和销售力度，相应投标保证金增加所导致。</li> <li>5. 存货期末余额比期初增加 74.14%。主要原因包括报告期内亦庄生产研发基地投入使用、通过租赁厂房在武汉建设高、中低压变频器产品生产线以及新增北变变压器（上海）有限公司变压器生产线，产能扩大导致相应原材料、半成品、发出商品同比增加。</li> <li>6. 报告期内长期股权投资余额比期初增加 100%。主要原因是报告期内完成对国电南自新能源科技有限公司股权投资，且在报告期内取得投资收益所导致。</li> <li>7. 报告期内在建工程余额比期初增加 1737.30%。主要原因是 2010 年末北京亦庄生产研发基地项目办公楼、厂房完工暂估转入固定资产；报告期内武汉生产研发基地投入建设，导致在建工程科目余额大幅增加。</li> <li>8. 无形资产期末余额比期初增加 266.64%。主要原因是报告期内武汉子公司新增土地使用权一项；另外报告期内取得发明专利权“高压变频器功率单元的外部供电控制电源”和“一种高压同步电机全数字化矢量控制装置”，相应开发支出转为无形资产。</li> </ol>
--

产所导致。

9. 报告期内递延所得税资产余额比期初增加 80.38%。主要原因是报告期内投资收益和利息收入增加所导致。

10. 报告期内应付账款余额比期初增加 73.62%。主要原因是报告期内随着产能扩大，原材料采购规模相应扩大所导致。

11. 报告期内应交税费余额比期初减少 32.97%。主要是 2010 年计提的所得税于本报告期缴纳，同时，受公司产能增加影响，公司报告期内采购原材料进项税额大幅增加导致。

12. 报告期内其他应付款余额比期初增加 884.38%，主要是子公司北变变压器（上海）有限公司收取的少数股东借款所导致。

13. 报告期内股本比期初数额增加 100%。是由于报告期内实施 2010 年度利润分配方案，以资本公积每 10 股转增 10 股所导致。

## 二、利润表项目大幅变动情况与原因说明

1. 2011 年前三季度实现营业收入比去年同期增长 69.61%，营业成本比去年同期增长 65.91%。主要原因是随着公司竞争力和市场地位进一步提升，公司产品订单量增加，从而导致营业收入较去年同期有大幅增加。同时公司采取了并购上游厂商，优化供应链结构，扩大采购规模等一系列措施有效降低营业成本，使得营业成本的增加低于营业收入的增加。

2. 2011 年前三季度营业税金及附加较去年同期增长 100%，主要原因是公司属于外商投资企业，根据相关税法规定自 2009 年 3 月起至 2010 年 12 月 1 日之间免缴营业税金及附加。根据国发[2010]35 号《关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》规定，公司于 2010 年 12 月 1 日起恢复缴纳营业税金及附加。

3. 2011 年前三季度销售费用较去年同期增加 65.22%，原因是随着销售规模扩大和销售推广力度加大，销售订单增加的同时相关销售费用同比增加；而且核心业务人员于 2010 年 11 月 30 日获授的股权激励成本摊销，也导致销售费用增加。

4. 2011 年前三季度管理费用较去年同期增加 105.96%，原因是随着公司规模销售和增加，导致管理人员和管理成本同比增加；报告期内亦庄生产研发基地办公楼和厂房等暂估入账并计提折旧，导致管理费用增加；高级管理人员及核心技术人员于 2010 年 11 月 30 日获授的股权激励成本摊销，也导致管理费用增加。

5. 2011 年前三季度资产减值损失较去年同期增加 50.49%，原因是随着公司销售规模扩大，应收账款增加导致计提坏账准备增加所导致。

6. 2011 年前三季度投资收益较去年同期增加 100%，原因是报告期内完成购买国电南自新能源科技有限公司 40% 股权的交易，取得相应投资收益所得。

7. 2011 年前三季度营业外收入较去年同期减少 52.50%。主要原因是自 2006 年 12 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间，经北京市石景山区国家税务局批复，享受超过 3% 部分的软件增值税即征即退的优惠政策。国务院于 2011 年 1 月 28 日发布关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知（国发〔2011〕4 号），要求继续实施软件增值税优惠政策，相关税务主管部门正在制定实施细则中。

8. 2011 年前三季度所得税费用比去年同期增加 46.31%，主要原因是报告期内利润大幅增加所导致。

9. 2011 年前三季度少数股东损益比去年同期增加 100%，主要是报告期新增控股子公司北变变压器（上海）有限公司及北京合康亿盛电气有限公司所导致。

## 三、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明

1. 2011 年前三季度销售商品、提供劳务收到的现金比去年同期增加 29.69%。主要原因是报告期内销售收入增加所导致。

2. 2011 年前三季度收到的其他与经营活动有关的现金比去年同期增加 119.57%。主要原因是报告期由于加大销售投标力度，投标保证金支出和退回金额都相应增加所导致。

3. 2011 年前三季度收到的购买商品、接受劳务支付的现金比去年同期增加 102.41%。主要原因是随着销售规模的增加，购买的原材料、劳务等支出随着增加所导致。

4. 2011 年前三季度合并现金流量表中“销售商品、提供劳务收到的现金”及“购买商品、接受劳务支付的现金”与合并利润表中“营业收入”及“营业成本”金额相差较大的主要原因系报告期内公司部分购销业务通过票据结算所致，其中：销售商品收到的票据金额为 18,657.01 万元、收到的票据直接背书转让的金额为 17,721.26 万元。

5. 2011 年前三季度支付给职工以及为职工支付的现金较去年同期增加 69.20%，主要原因是随着公司生产、销售规模的增加，人员规模也随之增加所导致。

6. 2011 年前三季度支付的各项税费比去年同期增加 37.82%，主要原因是随着销售收入的增加导致各项税费增加，且与去年同期相比报告期内恢复征收城市维护建设税和教育税附加所导致。

7. 2011 年前三季度购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年同期增加 244.78%，主要是由于公司募投项目北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地和武汉高中低压及防爆变频器项目的建设投资并新取得一项土地使用权所导致。

8. 2011 年前三季度报告期内投资支付的现金比去年同期增加 100%，主要是报告期内完成购买国电南自新能源科技有限公司 40% 股权并向北变变压器（上海）有限公司原股东支付股权转让款所导致。

9. 2011 年前三季度吸收投资收到的现金为 3,000,000 元，主要是新设控股子公司北京合康亿盛电气有限公司少数股东投资款。比去年同期减少 99.69%，主要是去年同期公司 IPO 所募集款项导致。

10. 2011 年前三季度偿还债务支付的现金为 0 元，比去年同期减少 100%，主要是由于去年同期归还银行贷款所导致。

## 四、主要财务指标大幅变动情况与原因说明

1. 归属上市公司的基本每股收益比去年同期减少 36.36%，每股净资产比期初减少 47.25%，主要原因是由于本报告期内实施

2010 年度利润分配方案，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股所导致。

### 3.2 业务回顾和展望

#### 一、报告期内总体经营情况及年度经营计划执行情况

报告期内，北京合康亿盛变频科技股份有限公司（以下简称“合康变频”或“公司”）在董事会的卓越领导下，在管理层和全体员工努力工作下，公司发展势头良好，各项工作扎实推进，实现了合同订单、销售收入和利润的较快增长，公司产品的市场占有率得到不断提升，新产品如期推向市场，完成了预期增长目标。报告期内，公司实现营业收入 40,717.47 万元，比上年同期增长 69.61%；归属于上市公司股东的净利润 8,702.26 万元，比上年同期增长 35.84%；本报告期内分摊股权激励费用 1,792.44 万元（税前），扣除股权激励费用影响，本报告期内实现归属上市公司股东的净利润比去年同期增长 59.62%；同时，由于受软件退税政策影响，尚未收到本年度相关退税，导致本年净利润增长低于收入增长幅度。

报告期内营业收入分产品明细如下：

分产品或服务	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(%)
通用高压变频器	32,617.89	21,201.15	35.00%	45.61%	50.56%	-2.14%
高性能高压变频器	7,466.67	2,725.67	63.50%	364.92%	360.25%	0.37%
中低压变频器	632.91	418.84	33.82%	-	-	-
合计	40,717.47	24,345.65	40.21%	69.61%	65.91%	1.33%

报告期内，随着国家节能减排政策实施力度的加大和电力供应的趋紧，耗能单位为了完成节能减排目标，并减少电力供应趋紧给其产能带来的负面影响，都积极寻求并实施变频节能措施，给变频器行业带来良好的发展和市场增长机遇；报告期内，公司取得新增高压变频器订单台数 1,300 台，比上年同期增长 72.41%；订单金额 66,135.05 万元，比上年同期增加 54.87%；新增中低压及防爆变频器订单台数 394 台，订单金额 1,923.38 万元。报告期内，公司有 3 台自主研发的 HIVER-TVF 系列同步电机矢量控制高压变频器（即矿井同步提升机高压变频器）经过严格的试运行检验，试运行成功并正式投运，提高了公司高性能高压变频器市场影响力，并为此项产品的大规模市场推广打下坚实基础。

报告期内，北京亦庄高压变频器生产研发基地满负荷运转，平均产能已经超过预期设定目标 1200 台/年。同时，武汉高中低压及防爆变频器生产研发项目建设工作进展顺利，并通过租赁厂房建设高、中低压变频器产品生产线，实现了中低压变频器销售收入，进一步提高了公司募集资金的使用效率，增强公司的盈利能力及承受销售市场波动风险的能力。在武汉租赁的场地内，某些型号的高压变频器整机组装及调试开始试生产，既解决了产能紧张问题，又为将来在武汉基地的大规模生产培训相关人员并初步组建供应商体系。

报告期内，公司积极探索向上下游产业的延伸，进行资源整合，以达到有效占领市场、优化供应链结构、降低产品成本的目的。公司以参股南京国电南自新能源科技有限公司的方式与国电南京自动化股份有限公司进行战略合作，有效提升了本公司变频器产品在华电集团及电力行业的影响力和市场占有率。公司与山西晋煤集团金鼎煤机矿业有限责任公司签署战略合作备忘录，将在矿用隔爆型变频技术、节能减排技术、调速技术领域加大技术、产品、业务方面的合作力度，进一步扩大本公司产品在晋煤集团及煤炭、矿山领域的影响力和市场占有率。

为有效降低公司原材料采购成本，提高公司产品质量，针对公司定制化生产的特点提高公司及时交货的能力，公司积极探索生产一体化整合。报告期内，公司购买了北变变压器（上海）有限公司 70% 股权，相关工商注册变更已经完成，且生产经营状况良好。同时，公司合资新设成立北京合康亿盛电气有限公司，股权占比 70%，主要从事配电开关控制设备的研发和加工，为变频器生产提供旁路柜及结构件等，预计将进一步产品成本并提高公司产品质量。

报告期内，公司加大研发及营销投入力度，加快招聘了因业务快速发展所急需的各类优秀的经营、技术、管理人才。在高压变频器领域，公司积极布局，力争抓住竞争对手进行整合调整的机会，向高压变频器市场龙头地位发起进攻，进一步提升销售业绩和市场占有率水平；在中低压及防爆领域，在公司研发、生产、服务等体系已经进一步完善的基础上，公司已经初步建立了覆盖全国的营销队伍建设，为公司在此领域的快速发展打下良好基础。

报告期内，公司大力推进企业文化建设，建立各项行之有效的内部控制制度，优化内部管理流程，顺利完成 CRM/ERP/PDM 等各个管理信息系统的实施并成功验收，有效提高了公司生产、管理效率，使得公司内部管理成本增速低于收入增长速度。

二、为顺利完成 2011 年总体工作任务，公司将继续按照年初制定的工作计划从以下几个方面开展工作

#### 1、继续加大研发投入，提升公司的研发水平

公司将在新产品研发上加大资金投入，通过加大招聘或自己培养的力，建立更高水平的创新研发队伍，向中低压变频器、防爆变频器、变频技术的行业应用、传动控制方向发展；规范研发管理的各项流程，建立研发人员培养的长效机制，用研发建立起市场竞争的壁垒。

#### 2、进一步增强市场开拓力度，增加市场占有率，降低产能闲置风险

公司将继续加大公司营销及品牌推广力度，同时将进一步补充、完善高素质的销售团队，建立起符合公司高、中低压及防爆变频器全系列产品销售的市场推广和销售策略，加大包括参加各种展会、行业推广会、校园招聘推广在内的推广力度。

**3、加强募投项目管理，降低公司募集资金使用风险**

公司将加强募投项目管理，尽早完成亦庄基地整体验收的扫尾工作，力争武汉基地早日投产。在募投项目的实施过程中，将严格按照证监会和深交所的有关规定，谨慎规范实施。以通过募投项目的有效实施，丰富公司产品结构、扩大市场份额、提高资本运作水平，提高公司的综合竞争力和盈利能力，大幅提升公司行业形象。对于超募部分资金，公司将严格按照证监会和深交所的有关规定，围绕主业、合理规划、谨慎实施，以谋求更大发展空间。

**4、在充分评估的基础上，积极探索向上下游产业链进行延伸**

随着行业竞争的进一步加剧和公司实力的进一步提升，公司将在充分评估各种可能的风险的基础上，积极谨慎探索向上游延伸，加大资本市场运作力度，丰富与上下游产业链的合作方法和合作模式，进一步优化公司产业链结构，提高目标市场占有率，有效降低公司产品成本，提高公司产品质量。

**5、进一步提升公司管理水平，应对规模扩张导致的管理风险**

公司继续将管理水平的提升视为公司基业长青的根本保证。公司将从人才队伍建设、优化激励及考核机制、信息系统建设完成后的继续优化、梳理各项业务流程、建立企业文化等各个方面全面提升公司的管理水平。

**6、加强人力资源管理水平，提升公司综合竞争实力**

公司将不断完善优化用人机制，吸纳优秀经营管理人员、研发人员和营销人员，进一步增强公司的持续发展能力。

**三、风险分析****1、规模扩张导致的管理风险**

近年来公司业务高速增长，公司的资产规模、人员规模、业务规模迅速扩大，对公司的管理提出了更高的要求，存在高速增长带来的管理风险。

**2、市场竞争加剧、公司业绩基数增大导致无法继续以既往增速发展及无法维持较高毛利的风险**

一方面，国内既有厂商纷纷抓住机遇扩大销量，造成营销推广、收款条件等多方面的竞争加剧；另一方面，由于产品毛利率水平较高，吸引了一些新进入者参与竞争，加剧了市场竞争的激烈程度。由于通用变频器在公司主营业务中的比重较大，其市场的激烈竞争，将会摊薄公司的毛利，公司将面临不能维持较高毛利的风险。

**3、市场开拓不力导致的产能闲置风险**

如果未来几年公司市场开拓不力，募集资金投资项目所扩张的产能将会出现部分闲置，会导致净资产收益率有所下降。

**4 技术升级换代风险**

变频器产品综合了电力电子、控制、动力、热力等多项技术，能否保持技术持续进步、不断满足客户的需求变化是决定公司竞争力的重要因素。受电力电子器件水平、成本、实际应用环境等多种因素的制约，公司产品存在技术升级换代风险。

**§ 4 重要事项****4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况**

√ 适用 □ 不适用

**(一) 避免同业竞争承诺**

为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司控股股东及实际控制人做出了避免同业竞争的承诺。报告期内，公司控股股东及实际控制人遵守了上述承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

**(二) 股份锁定及转让限制承诺**

1、本公司控股股东上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

2、发起人北京君慧创业投资中心、北京绵世方达投资咨询有限责任公司、联想控股有限公司、成都新锦泰投资发展有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；自本企业成为合康变频股东之日（即 2009 年 3 月 4 日）起三十六个月之内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的合康变频股份，也不由合康变频回购该部分股份。

3、发起人张燕南承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。截止 2011 年 1 月 20 日，该承诺已经履行完毕。在此期间，未发现违反上述承诺的情况。该部分限售股份已经于 2011 年 1 月 20 日解除限售，并于当日全部上市流通。

4、本公司控股股东之一及实际控制人之一董事长刘锦成先生和本公司实际控制人之一、副董事长兼总经理叶进吾先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；在本公司任职期间，每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%；从本公司离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

5、上丰集团、广州明珠星、刘锦成、张燕南、杜心林、张涛、陈秋泉、联想控股、君慧创投、绵世方达、成都新锦泰承诺遵守 97100477.3 号专利许可合同所涉及的公司股权转让的限制性约定。

6、持有本公司股份的董事、监事及高级管理人员杜心林、张涛、陈秋泉承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；在本公司任职期间，每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%；从本公司离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。截止 2011 年 1 月 20 日，现任公司董事、监事及高级管理人员的杜心林、张涛、陈秋泉已部分履行完毕上述承诺。根据证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关规定，此部分解除限售股份实际上市流通 25%，其余转入高管锁定股。

公司监事陈秋泉先生于 2011 年 3 月 1 日因操作失误构成短线交易。按照相关规定，陈秋泉先生已将其买入公司股票最低价较其卖出最高价盈利 58,500 元上缴公司所有，并自 2011 年 3 月 1 日起六个月内不得再次买卖公司股票。为进一步减轻给公司带来的负面影响，陈秋泉先生自愿承诺将其持有的公司股票 281.9 万股，在上述法定锁定期满后延长锁定 12 个月（2011 年 9 月 1 日至 2012 年 9 月 1 日），相关结算登记手续已经完成。

报告期内，上述股东遵守了以上承诺。

### （三）租赁房屋承诺

公司在石景山原厂区租赁的主要生产车间和仓库尚未取得房屋所有权证书，其房屋坐落的土地属于农村集体建设用地，就此，公司的控股股东和实际控制人承诺如合康变频在租赁期内因拆迁事宜无法继续使用租赁房屋的，其将及时落实租赁房源并补偿因此给合康变频造成的一切损失。2010 年 11 月份，因公司募集资金投资项目高压变频器研发生产基地建成投入使用，公司办公地址整体搬迁至北京经济技术开发区博兴二路 3 号。石景山原厂区继续租赁，由公司防爆变频器研发生产小组继续使用，直至武汉基地投入使用。

报告期内，公司的控股股东及实际控制人遵守了上述承诺。

## 4.2 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		102,480.00		本季度投入募集资金总额		3,726.36				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		41,461.18				
累计变更用途的募集资金总额		22,091.00		项目达到预定可使用状态日期		本季度实现的效益				
累计变更用途的募集资金总额比例		21.56%		截至期末累计投入金额(2)		截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)				
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)	本季度投入金额	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	本季度实现的效益	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										
北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地	否	33,172.86	33,172.86	500.13	27,007.32	81.41%	2011年09月30日	3,779.41	是	否
承诺投资项目小计	-	33,172.86	33,172.86	500.13	27,007.32	-	-	3,779.41	-	-
超募资金投向										
武汉东湖开发区高中低压及防爆变频器生产研发基地	是	21,185.00	43,276.00	3,226.23	8,453.86	19.53%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
南京国电南自新能源科技有限公司 40% 股权	否	6,000.00	6,000.00	0.00	6,000.00	100.00%	2011年04月17日	266.85	是	否
归还银行贷款（如有）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	27,185.00	49,276.00	3,226.23	14,453.86	-	-	266.85	-	-

合计	-	60,357.86	82,448.86	3,726.36	41,461.18	-	-	4,046.26	-	-
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、北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地项目</p> <p>通过公司上下全体的努力，北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地项目已经达到预定可使用状态。同时，公司通过租用临时厂房、改善管理水平、提升生产效率等一系列措施弥补亦庄生产研发基地建设产能无法满足销售需求带来的影响。累计投入募集资金与承诺投入资金有差异，主要是由于公司受产能不足的限制，从而扩大生产设施，导致研发设备减少投入，造成的投资金额的差异。固定资产投入金额与原计划差异不大。截止报告公告日，该项目已经试运行结束且达到预计的最大产能1200台，能够实现招股说明书中关于该项目的预计收益。</p> <p>2、武汉东湖开发区高中低压及防爆变频器生产研发基地</p> <p>由于当地政府的土地竞拍日期迟于原规划时间，导致土地、厂房等基础建设投资无法实施，影响了募集资金项目实施进度。现已成功竞拍土地，工程项目正在紧张有序建设中。公司将尽快就工程完成时间进行评估。同时，为了加快项目的实施，公司已经租赁了场地，相关的研发、生产、销售、人才体系、管理体系的建设不受工程进度的影响，已经按原计划进度完成，待工程完成后即可整体搬迁。</p>									
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	<p>适用</p> <p>1、2010年1月20日，公司公开发行人民币普通股（A股）3,000万股，发行价格每股34.16元，公司收到社会公众认缴的投入资金为人民币102,480.00万元，扣除各项发行费后，实际募集资金净额为人民币96,710.77万元，其中超募资金63,537.91万元。</p> <p>2、2011年2月23日，合康变频2011年度第一次临时股东大会审议通过了《超募资金使用计划1（调整）的议案》，公司拟使用超募资金43,276.00万元在武汉东湖新技术开发区建设高中低压及防爆变频器生产研发基地项目，现项目建设正在有序进行中。</p> <p>3、2011年3月29日，公司第一届董事会第二十二次会议审议通过《超募资金使用计划2》，同意使用超募资金6000万元竞购国电南京自动化股份有限公司（以下简称“国电南自”）公开挂牌出让其持有的南京国电南自新能源科技有限公司（以下简称“新能源科技”）40%股权。现公司已成功竞购到国电南自40%股权，相关工商注册手续已经完成。</p> <p>4、剩余超募资金将继续在募集资金专项账户管理，公司将结合发展规划及实际生产经营需要投资于公司的主营业务，妥善安排其余超募资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。</p>									
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	<p>适用</p> <p>1、武汉高压变频器生产研发基地项目调整</p> <p>2011年2月23日，合康变频2011年度第一次临时股东大会审议通过了修订《超募资金使用计划1的议案》，将武汉“高压变频器生产研发基地项目”调整为“高中低压及防爆变频器生产研发基地项目”，预计投资由21,185万元调整为43,276万元。该调整是对原项目在产品线上的横向扩充，有利于进一步提高公司募集资金使用效率、市场竞争力和盈利能力。</p>									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>2010年2月3日，公司第一届董事会第七次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意以募集资金2,362.10万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。</p> <p>中瑞岳华于2010年1月29日出具了中瑞岳华专审字[2010]第0162号《关于北京合康亿盛变频科技股份有限公司代垫募集资金投资项目资金支出的专项审核报告》，对上述募集资金投资项目的预先投入情况进行了核实验。</p>									
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	剩余超募资金将继续在募集资金专项账户管理，公司将结合发展规划及实际生产经营需要投资于公司的主营业务，妥善安排其余超募资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。									



募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无
----------------------	---

#### 4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用  不适用

#### 4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

#### 4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

#### 4.6 证券投资情况

适用  不适用

#### 4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用  不适用

截至 2011 年 9 月 30 日，本公司正在履行或将要履行的对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的合同情况具体如下：

##### （一）产品销售合同

1、2011 年 4 月 13 日，合康变频与扶沟县乐普四方节电设备有限公司签署《销售合同》，约定向其销售高压变频调速系统共计 28 套，合同金额 1,311.76 万元。截止本报告披露日，已发货 5 套并进入调试阶段。

2、2011 年 4 月 20 日，合康变频与乌审旗蒙大矿业有限责任公司签署《工矿产品订货合同》补充协议，对 2009 年 6 月 30 日签署《工矿产品订货合同》进行了修订和补充。补充协议约定，原合同中副井提升机电控装置、副井监控程序取消供货，价款合计 1,310 万元；同时新增主井电控设备（含监控程序）一套，价款 2,631 万元。修订后原合同与补充协议价款合计 5,262 万元，本次补充协议净增加额 1,321 万元。

3、2011 年 4 月 27 日，合康变频与 L-START HK COMPANY LIMITED 签署相关订单，约定向其销售高压变频调速系统 24 套，合同金额 1,306.37 万元。截止本公告披露日，已经发货 20 套。按照销售合同约定，合康变频向 L-START HK COMPANY LIMITED 销售的变频调速系统，交付即确认收入 867.19 万元。

4、2011 年 5 月 10 日，合康变频与沈阳山和节能技术有限公司签署《销售合同》，约定向其销售高压变频调速系统 12 套，合同金额 1,200 万元。截止本公告披露日，已经发货 12 套，其中 6 套已经验收完成，其余 6 套进入调试验收阶段。

5、2011 年 6 月 21 日，合康变频与甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司签署《变频节能改造项目合同能源管理合同》，约定合同双方按照“合同能源管理”模式，由合康变频就甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份公司焦化厂、选烧厂、炼钢厂一期电机变频节能改造项目提供服务，变频改造电机总容量 12,475 千瓦，涉及电机 25 台。本项目预计总投资 1,500 万元，在效益分享期 6 年内，合康变频分享节能电量 80% 的节能效益，并分享部分碳减排交易收益和政府财政补贴、奖励。截止本公告披露日，相关项目评估和节能量分析已经完成，部分变频器已经安装完成，项目实施进展顺利。

6、2011 年 8 月 3 日，合康变频与西安陕鼓动力股份有限公司签订买卖合同，约定向其销售高压变频调速系统合计 4 套，合同金额为 1,614 万元。截止本公告披露日，变频器已经发往客户现场，正在调试验收阶段。

除上述合同外，公司无其他借款、保证、担保、反担保等重大合同。