

北京合康亿盛变频科技股份有限公司

Hiconics Drive Technology Co., Ltd.

(北京市经济技术开发区博兴二路 3 号)

2012 年半年度报告



股票简称: 合康变频

股票代码: **300048**

披露日期: **2012 年 8 月 16 日**

目录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况简介.....	4
三、董事会报告.....	7
四、重要事项.....	36
五、股本变动及股东情况.....	51
六、董事、监事和高级管理人员.....	58
七、财务会计报告.....	62
八、备查文件目录.....	163

一、重要提示

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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对 2012 年半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司全体董事均亲自出席了本次审议 2012 年半年度报告的董事会会议。

公司 2012 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司负责人叶进吾先生、主管会计工作负责人王冬先生及会计机构负责人刘瑞霞女士声明：保证 2012 年半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

一、公司基本情况

(一) 公司信息

A 股代码	300048	B 股代码	
A 股简称	合康变频	B 股简称	
上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的法定中文名称	北京合康亿盛变频科技股份有限公司		
公司的法定中文名称缩写	合康变频		
公司的法定英文名称	Hiconics Drive Technology Co., Ltd.		
公司的法定英文名称缩写	Hiconics		
公司法定代表人	刘锦成		
注册地址	北京市石景山区古城西街 19 号中小科技企业基地院内		
注册地址的邮政编码	100043		
办公地址	北京市经济技术开发区博兴二路 3 号		
办公地址的邮政编码	100176		
公司国际互联网网址	http://www.hiconics.com		
电子信箱	hicon@hiconics.com		

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王冬	李月华
联系地址	北京市经济技术开发区博兴二路 3 号	北京市经济技术开发区博兴二路 3 号
电话	010-59180256	010-59180256
传真	010-59180234	010-59180234
电子信箱	hicon@hiconics.com	hicon@hiconics.com

(三) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站网址	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券投资部

(四) 持续督导机构 (如有)

中信证券股份有限公司

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据和财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是 否

1、主要会计数据

主要会计数据	报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	299,992,812.36	230,679,926.06	30.05%
营业利润 (元)	45,724,275.53	53,619,846.97	-14.73%
利润总额 (元)	64,352,772.69	59,550,718.93	8.06%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	56,598,644.28	50,865,416.92	11.27%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	56,048,217.55	50,271,465.08	11.49%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-28,028,069.42	-96,179,603.22	-70.86%
	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)	1,744,064,356.01	1,816,315,335.26	-3.98%
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,422,186,493.73	1,463,158,069.45	-2.80%
股本 (股)	338,144,800	246,128,000	37.39%

2、主要财务指标

主要财务指标	报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.17	0.15	13.33%
稀释每股收益 (元/股)	0.17	0.15	13.33%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.16	0.14	14.29%
全面摊薄净资产收益率 (%)	3.98%	3.70%	0.28%
加权平均净资产收益率 (%)	3.90%	3.75%	0.15%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	3.94%	3.66%	0.28%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.86%	3.71%	0.15%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.08	-0.39	-79.49%
	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度同期末增减 (%)
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	4.21	5.94	-29.12%
资产负债率 (%)	17.90%	18.93%	-1.03%

注：本报告期公司对股权激励限制性股份进行了回购注销及资本公积转增股本事宜，为了保持会计指标的可比性，按调整后的股数重新计算并列报各报告期的基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益。

(二) 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

(三) 扣除非经常性损益项目和金额

适用 不适用

项目	金额（元）	说明
非流动资产处置损益	5,259.73	
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）	522,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	124,335.67	
少数股东权益影响额	-3,654.59	
所得税影响额	-97,514.08	
合计	550,426.73	--

三、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、公司总体经营情况概述

2012 年上半年，国内外经济形势整体不佳，出口环境日趋严峻，国内经济增速短期内出现放缓的态势。报告期内，公司在董事会的卓越领导下及管理层和全体员工努力工作下，积极拓展各项业务及工作计划，各项工作扎实推进。2012 年上半年，公司重点关注高压变频器产品已有客户的后期产品需求及挖掘新客户；同时对于中低压及防爆变频器等产品通过参加重点行业较为集中的展会进行重点推广，报告期内公司仍保持了利润的正增长。

2012 年上半年，公司实现营业收入 29,999.28 万元，比上年同期增长 30.05%；营业利润 4,572.43 万元，比上年同期下降 14.73%，净利润 5,690.18 万元，比上年同期增长 11.87%。

因前期订单基数不断扩大，同时受国内外经济环境和出口形势的负面影响，行业需求不振，公司订单出现小幅下滑。2012 年上半年，公司取得订单情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月		变动比例	
	台数 (台)	金额	台数 (台)	金额	台数	金额
高压变频器	854	37,931.92	816	42,659.09	4.66%	-11.08%
中低压及防爆变频器	687	1,314.16	116	209.72	492.24%	526.63%
合计	-	39,246.08	-	42,868.81		-8.45%

报告期内，公司募集资金投资项目亦庄高压变频器研发生产基地满负荷运转，平均产能超过预期设定目标 1200 台/年。同时，武汉高中低压及防爆变频器生产研发基地项目已进入收尾阶段，目前其通过租赁厂房建设高、中低压变频器产品生产线，报告期内实现高中低压变频器销售收入 1,065.60 万元，提高了公司募集资金的使用效率，增强了公司的盈利能力及承受销售市场波动风险的能力。

2012 年上半年，公司管理层仍积极探索向上下游产业的延伸机会，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；同时公司根据调整后竞争策略，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，进一步提升公司销售业绩和市场占有率水平。

报告期内公司加大研发及营销投入力度，招聘了公司发展所急需的各类优秀的经营、技

术、管理人才，并加强培训和建立科学的淘汰机制，进行人力资源的优化；同时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；不断优化 CRM/ERP/PDM 等各个管理信息系统，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。

2、公司主营业务及其经营状况

合康变频一直专注于节能减排领域，致力于为客户提供高效、稳定的变频技术解决方案，持续改善能源利用效率，努力成为工业自动化领域的领导者。报告期内，公司主营业务由高压变频器的生产、研发、销售向全系列电压等级的变频器领域横向延伸，实现了中低压及防爆变频器的生产、销售。

公司生产的高压变频器，可细分为通用高压变频器和高性能高压变频器两大系列，应用领域涉及电力、矿业、水泥、冶金、石化等行业，可实现对各类高压电动机驱动的风机、水泵、空气压缩机、提升机、皮带机等负载的软启动、智能控制和调速节能，从而有效提高工业企业的能源利用效率、工艺控制及自动化水平。其中通用高压变频器主要是通过调节电机转速实现节能目的，主要应用于电力、矿业、冶金、水泥等领域的风机、泵类传动控制。高性能高压变频器通过运用矢量控制及能量回馈技术，与通用高压变频器相比，具备恒转矩、动态响应快、调速精度高、调速范围宽、快速制动等特点，并且可实现负载制动时能量回馈回电网，高性能高压变频器适用于矿井提升机牵引变频、轧机变频传动、船舶驱动以及高速机车主传动等高端领域。目前，公司的高性能高压变频器产品是应用于矿井提升机牵引的变频器，其中的同步提升机高压变频器产品在2011年通过了客户的验收及相关权威机构的鉴定，为2012年的高性能高压变频器推广工作打下良好基础。

公司生产的中低压变频器，可应用于大部分的电机拖动场合，能够实现工艺调速、节能、软启动、改善效率等功能，在电力、冶金、石油化工、煤炭、起重机械、纺织化纤、油气钻采、电梯、建材等行业得到了广泛应用。公司生产的防爆变频器是通过自行研发生产防爆机芯并组装防爆功能外壳，以满足特定终端用户的使用要求，一般用于煤炭、油田等领域比较关键的机电设备中。公司研发生产的中、低压变频器和防爆变频器系列产品，由于其调速剪度高、占地小、工艺先进、功能丰富、操作简便、通用性强、易形成闭环控制等特点，优于以往的任何调速方式，在矿业、起重机械、纺织化纤、油气钻采、冶金、电力、石油化工、电梯、建材等行业得到广泛应用。

(1) 主营业务收入、主营业务利润构成情况

1.1 主营业务分产品情况表

单位：万元

分产品	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	25,317.12	16,484.16	34.89%	29.32%	30.81%	-0.74%
高性能高压变频器	3,171.88	1,313.72	58.58%	1.79%	14.85%	-4.71%
中低压及防爆变频器	827.67	616.69	25.49%	374.28%	363.40%	1.75%
变压器	200.76	188.90	5.91%			
合计	29,517.43	18,603.47	36.97%	29.08%	34.05%	-2.34%

1.2 主营业务分地区情况

单位:万元

地区	2012 年 1-6 月营业收入	2011 年 1-6 月营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
东北	1,492.97	637.18	134.31%
华北	10,867.65	8,915.24	21.90%
华东	8,168.85	5,422.87	50.64%
华中	4,572.20	1,719.57	165.89%
西北	1,204.41	1,471.50	-18.15%
西南	957.96	1,474.74	-35.04%
中南	1,854.66	818.81	126.51%
国外	398.74	2,408.06	-83.44%
合计	29,517.43	22,867.97	29.08%

1.3 主要供应商、客户

单位: 万元

前五名供应商采购金额合计	4168.71	占采购总额比重(%)	22.17%
前五名销售客户销售金额合计	6064.50	占销售总额比重(%)	20.22%

注: 除公司联营企业南京国电南自新能源科技有限公司外, 公司与其他前五名销售客户之间不存在关联关系; 公司与前五名供应商中不存在关联关系。

(2) 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

(3) 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

(4) 利润构成与上年相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

(5) 对报告期利润产生重大影响的其他经营业务活动

适用 不适用

(6) 参股子公司业务性质、主要产品或服务 and 净利润等情况

适用 不适用

南京国电南自新能源科技有限公司体系公司参股公司，公司持股比例 40%，注册资本 7500 万元。为提高公司核心竞争力和盈利能力，进一步推动公司长远发展规划，拓展公司经营规模，2011 年，经公司第一届董事会第二十二次会议审议，公司使用募集资金以挂牌价格 6,000 万元竞购完成国电南京自动化股份有限公司出让的南京国电南自新能源科技有限公司 40% 股权。报告期内，南自新能源按权益法核算实现投资收益 77.59 万元，合康变频取得参股公司南自新能源 2011 年度现金分红款 310.10 万元，报告期内已入账。

(7) 报告期内公司无形资产（商标、专利、非专利技术、土地使用权、水面养殖权、探矿权、采矿权等）发生重大变化的主要影响因素及公司应对不利变化的具体措施

适用 不适用

(8) 报告期内发生因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响的具体情况 and 公司拟采取的措施

适用 不适用

(9) 公司业务相关的宏观经济层面或外部经营环境的发展现状和变化趋势及公司行业地位或区域市场地位的变动趋势

适用 不适用

详细内容请参见第三节董事会报告：二、对公司未来发展的展望中相关内容。

(10) 对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素及公司采取的措施

适用 不适用

详细内容请参见第三节董事会报告：二、（一）3、公司面临的主要风险及对策相关内容。

3、公司主要财务数据分析

(1) 资产、负债构成情况分析

单位：元

项目	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	变动比率
货币资金	442,381,414.09	599,660,109.71	-26.23%
应收票据	30,490,612.16	33,847,450.00	-9.92%
应收账款	471,212,771.01	390,159,476.58	20.77%
预付款项	40,689,161.23	40,093,210.94	1.49%
应收利息	4,946,358.88	29,992,500.00	-83.51%
存货	356,106,074.08	377,444,410.38	-5.65%
长期股权投资	62,762,112.36	65,739,063.08	-4.53%
固定资产	104,353,975.88	100,234,735.87	4.11%
在建工程	129,466,457.56	89,745,231.68	44.26%
无形资产	34,019,726.62	34,535,873.46	-1.49%
开发支出	33,116,587.59	23,091,567.56	43.41%
商誉	7,113,324.67	7,113,324.67	0.00%
递延所得税资产	6,126,479.43	4,095,251.12	49.60%
短期借款	80,000,000.00	60,000,000.00	33.33%
应付票据	7,126,310.00	15,372,446.96	-53.64%
应付账款	65,609,829.00	98,442,604.10	-33.35%
应付职工薪酬	4,798,366.60	6,971,346.16	-31.17%
应交税费	6,304,558.71	16,813,421.99	-62.50%
应付利息	303,585.13	118,444.45	156.31%
其他应付款	8,762,653.19	6,737,902.90	30.05%
实收资本（或股本）	338,144,800.00	246,128,000.00	37.39%
盈余公积	28,767,279.16	28,767,279.16	0.00%
未分配利润	205,018,688.66	196,726,444.38	4.22%
少数股东权益	9,608,659.22	9,305,484.32	3.26%

- (1) 应收利息本期期末数为 4,946,358.88 元，比期初数减少 83.51%，其主要原因是：定期存款期末已到期，利息收回。
- (2) 在建工程本期期末数为 129,466,457.56 元，比期初数增加 44.26%，其主要原因是：本期武汉工业园项目建设投资增加。
- (3) 开发支出本期期末数为 33,116,587.59 元，比期初数增加 43.41%，其主要原因是：本期研发项目支出增多。
- (4) 递延所得税资产本期期末数为 6,126,479.43 元，比期初数增加 49.60%，其主要原因是：本期应收账款增多，计提坏账准备增加所致。

- (5) 短期借款本期期末数为 8,000 万元, 比期初数增加 33.33%, 其主要原因是本期新增借款 2,000 万元。
- (6) 应付票据本期期末数为 7,126,310.00 元, 比期初数减少 53.64%, 其主要原因是票据到期支付款项。
- (7) 应付账款本期期末数为 65,609,829.00 元, 比期初数减少 33.35%, 其主要原因是: 公司持续改进生产效率、压缩库存从而降低采购款; 加大供应商议价力度, 提高付款力度。
- (8) 应付职工薪酬本期期末数为 4,798,366.60 元, 比期初数减少 31.17%, 其主要原因是: 上期未支付工资已于 2012 年 1 月份支付。
- (9) 应缴税费本期期末数为 6,304,558.71 元, 比期初数减少 62.50%, 其主要原因是: 本期支付上期未缴税费。
- (10) 应付利息本期期末数为 303,585.13 元, 比期初数增加 156.31%, 其主要原因是: 本期新增贷款计提利息。
- (11) 其他应付款本期期末数为 8,762,653.19 元, 比期初数增加 30.05%, 其主要原因是: 本期本公司之子公司新增加未付外部单位往来款。
- (12) 实收资本本期期末数为 338,144,800.00 元, 比期初数增加 37.39%, 其主要原因是: 本期资本公积转增资本。

(2) 利润表构成情况分析

单位: 元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	变动比率
营业收入	299,992,812.36	230,679,926.06	30.05%
营业成本	189,798,592.52	140,194,900.55	35.38%
营业税金及附加	2,136,469.72	980,260.04	117.95%
期间费用	56743275.46	32,662,383.93	73.73%
资产减值损失	6,366,056.15	4,533,345.74	40.43%
投资收益	775,857.02	1,310,811.17	-40.81%
营业外收入	18,663,222.36	5,996,219.40	211.25%
营业外支出	34,725.20	65,347.44	-46.86%
利润总额	64,352,772.69	59,550,718.93	8.06%
净利润	56901819.18	50,865,416.92	11.87%

- (1) 营业收入本期发生数为 299,992,812.36 元, 比上期数增加 30.05%, 其主要原因是: 随着公司竞争力和市场地位进一步提升, 导致公司营业收入较去年同期增加。
- (2) 营业成本本期发生数为 189,798,592.52 元, 比上期数增加 35.38%, 其主要原因是: 随着公司竞争力和市场地位进一步提升, 导致公司营业成本较去年同期增加。
- (3) 营业税金及附加本期发生数为 2,136,469.72 元, 比上期数增加 117.95%, 其主要原因是: 本期支付

流转税增加，导致城市维护建设税和教育费附加增加。

(4) 期间费用:详见费用构成情况分析

(5) 资产减值损失本期发生数为 6,366,056.15 元，比上期数增加 40.43%，其主要原因是：本期应收账款增加，计提坏账准备增加所致。

(6) 投资收益本期发生数为 775,857.02 元，比上期数减少 40.81%，其主要原因是：参股公司国电南自新能源本期实现利润减少所致。

(7) 营业外收入本期发生数为 18,663,222.36 元，比上期数增加 211.25%，其主要原因是：本期软件即征即退税款增加所致。

(8) 营业外支出本期发生数为 34,725.20 元，比上期数减少 46.86%，因为本期公司管理水平持续提升导致额外耗费损失减少。

(3) 费用构成情况分析

单位：元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	变动比率
销售费用	40,184,939.77	22,572,517.08	78.03%
管理费用	20,521,519.88	19,722,157.86	4.05%
财务费用	-3,963,184.19	-9,632,291.01	-58.86%
所得税费用	7,450,953.51	8,685,302.01	-14.21%

(1) 销售费用本期发生数为 40,184,939.77 元，比上期数增加 78.03%，其主要原因是：本期加大市场销售开拓力度，相关市场销售费用、人工以及相关耗费增加。

(2) 财务费用本期发生数为-3,963,184.19 元，比上期数减少 58.86%，其主要原因是：本期定期存款利息收入减少，公司利息支出增加。

(4) 现金流量构成情况分析

单位：元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	变动比率
一、经营活动产生的现金流量：			
现金流入	193,553,617.70	144,810,130.30	33.66%
现金流出	221,581,687.20	240,989,733.52	-8.05%
现金净额	-28,028,069.42	-96,179,603.22	-70.86%
二、投资活动产生的现金流量：			
现金流入	3,112,913.46		
现金流出	49,955,312.43	113,961,708.04	-56.16%
现金净额	-46,842,398.97	-113,961,708.04	-58.90%

三、筹资活动产生的现金流量：			
现金流入	20,000,000.00		100.00%
现金流出	102,408,227.20	29,372,619.91	248.65%
现金净额	-82,408,227.23	-29,372,619.91	180.56%

(1) 经营活动产生的现金流入本期发生数 193,553,617.70 元，比上期增长 33.66%，主要原因是：本期继续加强收款力度，本期销售商品、提供劳务收到的现金 126,771,738.14 元，比上年同期增加 13.17%；本期软件增值税退税增加，收到的税费返款本期发生数为 17,976,901.76 元，比上年同期数增加 98.15%；本期定期存款到期，利息计入其他与经营活动有关的现金 2012 年 1-6 月份发生数为 48,804,977.84 元，比上期数增加 105.73%。

(2) 经营活动产生的现金净额本期发生数-28,028,069.42 元，比上期下降 70.86%，主要原因是公司加大收款力度、提升公司运营效率导致资金利用效率持续改善。

(3) 投资活动产生的现金流出本期发生数 49,955,312.43 元，比上期下降 56.16%，主要原因是：本期未发生收购兼并，去年同期收购兼并支付的现金为 6,007 万元。

(4) 投资活动产生的现金净额本期发生数-46,842,398.97 元，比上期下降 58.90%，主要原因是投资活动产生的现金流出较去年同期大大减少。

(5) 筹资活动产生的现金流入本期发生数 2,000 万元，比上期下降 100.00%，主要原因是取得借款收到的现金本期发生数为 2,000 万元。

(6) 筹资活动产生的现金流出本期发生数 102,408,227.20 元，比上期增长 248.65%，主要原因是本期分配股利、利润或偿付利息及回购股票增加现金支出。

(7) 筹资活动产生的现金净额本期发生数-82,408,227.23 元，比上期增长 180.56%，主要原因是本期分配股利、利润或偿付利息及回购股票增加现金支出。

4、公司主要子公司、参股公司

报告期内，公司拥有北京康沃电气有限公司（以下简称“康沃电气”）、合康变频科技（武汉）有限公司（以下简称“武汉合康”）、合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司（以下简称“合康软件”）3家全资子公司，北变变压器（上海）有限公司（以下简称“北变变压器”）、北京合康亿盛电气有限公司（以下简称“合康电气”）2家控股子公司，南京国电南自新能源科技有限公司（以下简称“新能源科技”）1家参股公司。

(1) 北京康沃电气有限公司

北京康沃电气有限公司注册资本2,000万元，法人代表刘锦成，为合康变频全资子公司。北京康沃电气有限公司系公司于2008年3月向非关联方收购取得，公司收购康沃电气的目的是取得康沃电气在北京经济技术开发区的土地使用权，建设高压变频器生产研发基地项目，以扩充公司生产办公场所、满足公司产能扩张和优化研发体系的需要，现已建成投入使用。截至2012年6月30日，公司总资产6,642.90万元，净资产620.94万元；2012年上半年度实现净利润

-8.58万元。

(2) 合康变频科技（武汉）有限公司

合康变频科技（武汉）有限公司成立于2010年8月9日，注册资本4,000万元，法人代表刘锦成，为合康变频全资子公司。经营范围是系统集成及技术开发、技术转让；高、中、低压变频器的制造和销售。根据公司第一届董事会第二十次会议及公司2011年度第一次临时股东大会审议，公司使用超募资金43,276万元建设合康变频科技（武汉）有限公司位于武汉东湖新技术开发区的高中低压及防爆变频器生产研发基地项目。截至报告期末，该公司厂房、办公楼等基础建设进入收尾阶段，目前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。截至2012年6月30日，公司总资产42,939.20万元，净资产3,441.41万元；2012年上半年度实现净利润-212.13万元。

(3) 合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司

合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司成立于2010年11月5日，注册资本500万元，法人代表杜心林，为合康变频全资子公司。经营范围是软件技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；生产计算机软件；销售自产产品；计算机系统集成。合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司的成立是为了集中优势技术力量,进一步加大对高压变频器软件技术的投入力度，进一步提高公司研发技术水平和核心竞争力。目前公司已经北京市经济和信息化委员会认证，认定为软件企业，享受双软企业的各项税收优惠。截至2012年6月30日，公司总资产358.40万元，净资产358.40万元；2012年上半年度实现净利润-30.70万元。

(4) 北变变压器（上海）有限公司

北变变压器（上海）有限公司系公司控股子公司，持股比例为70%。北变变压器（上海）有限公司成立于2011年5月18日，注册资本1000万元，法人代表施瑶杰，经营范围包括变压器、高低压开关柜、断路器、电线电缆、输配电设备制造销售。为了更好的控制公司成本，优化公司供应链结构，进一步提高公司产品质量和提高公司产品交付能力，经公司总经理办公会决议，公司使用自有资金1400万元购买北变变压器（上海）有限公司70%股权，该项股权购买协议及相关注册资本变更等事项已于2011年度内完成。截至2012年6月30日，公司总资产3,706.25万元，净资产1,179.51万元；2012年上半年度实现净利润72.28万元。

(5) 北京合康亿盛电气有限公司

北京合康亿盛电气有限公司系公司控股子公司，持股比例为70%。北京合康亿盛电气有限公司成立于2011年9月19日，注册资本2000万元，法人代表杜心林，经营范围包括委托加工

配电开关控制设备、高低压成套开关设备、控制设备、高低压电器及零配件、电器成套设备；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；销售自产产品（需经专项审批项目除外）。为了更好的控制公司成本，优化公司供应链结构，进一步提高公司产品质量和提高公司产品交付能力，经公司总经理办公会决议，使用自有资金1400万元新设成立了合康电气，相关工商注册等事项已于2011年度内完成。截至2012年6月30日，公司总资产2,540.92万元，净资产2,023.37万元；2012年上半年度实现净利润28.78万元。

（6）南京国电南自新能源科技有限公司

南京国电南自新能源科技有限公司体系公司参股公司，公司持股比例40%，注册资本7500万元。为提高公司核心竞争力和盈利能力，进一步推动公司长远发展规划，拓展公司经营规模，2011年，经公司第一届董事会第二十二次会议审议，公司使用募集资金以挂牌价格6,000万元竞购完成国电南京自动化股份有限公司出让的南京国电南自新能源科技有限公司40%股权。报告期内，南自新能源按权益法核算实现投资收益77.59万元，合康变频取得参股公司南自新能源2011年度现金分红款310.10万元，报告期内已入账。

5、无形资产及核心技术情况

公司及下属子公司拥有的无形资产包括土地使用权、商标权、专利、软件著作权等，其中仅土地使用权和专利权具有账面价值。截至报告期末，公司无形资产的账面价值为3,401.97万元。报告期内公司无形资产的主要变动情况如下：

（1）土地使用权

截至本报告期末，公司共拥有土地使用权2项，其中全资子公司北京康沃电气有限公司及合康变频科技(武汉)有限公司各拥有1项土地使用权，使用面积分别为15,119m²、56,488m²；使用期限终止日期分别为2056年9月29日、2061年1月27日。北京康沃电气有限公司拥有的土地使用权已办理质押手续，为合康变频短期借款提供反担保。

（2）商标权

报告期内，公司在印度申请了一项在印度范围内使用的商标权，申请号为2289639，申请日期为2012.2.27，目前已受理。截至本报告期末，公司共拥有商标权11项，进入受理状态的商标权22项。

（3）专利权

截至本报告期末，公司已拥有20项专利权，其中6项发明专利，14项实用新型专利；正在申请的专利权9项，其中进入实质审查阶段的发明专利4项，已受理的发明专利4项，

已受理的实用新型专利 1 项。

(4) 软件著作权

报告期内，公司软件著作权无变化。截至本报告期末，公司及全资子公司共拥有全部权利软件著作权6项。

6、产品研发情况

单位：万元

项目	2012年1-6月	2011年1-6月
研发支出总额（万元）	1,874.81	1,306.83
占营业收入比例	6.25%	5.67%

公司自成立来一直高度重视研究开发能力的提高，每年都投入大规模的资金购买设备、改造实验室、培训开发人员、购买研发用原材料，以保障公司在行业内的技术领先地位。

7、报告期内，公司不存在对利润产生重大影响的其他经营业务活动

8、报告期内，公司不存在来源于单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%（含 10%）以上的情况

9、报告期内，公司未发生因设备或技术升级换代、核心技术人员辞职、特许经营权丧失等导致公司核心竞争能力受到严重影响的情况

(二) 对公司未来发展的展望

1、公司外部经营环境的变动趋势和竞争格局

(1) 产业背景

进入“十二五”规划后，公司所处的节能设备行业仍然是国家大力发展和推动的产业。国家有关部门和各级政府均提出了节能减排目标，并制定了相关支持节能减排行业发展的各项政策。公司所处行业处于稳步上升阶段，政策环境持续利好，外部经营环境未发生重大变化。

随着经济的发展，我国能源供应持续紧张，能源战略问题也越来越得到政府的重视。2011年，温家宝总理做出的政府工作报告中，明确提及“大力开展工业节能，推广节能技术，运用节能设备，提高能源利用效率”。十二五规划纲要中也多次提出，要培育发展战略性新兴产业，大力发展节能环保技术，重点发展高效节能、先进环保、资源循环利用关键技术装备、产品和服务，强化节能减排目标责任考核，提升可持续发展能力。国务院《“十二五”节能

减排综合性工作方案》更是提出了“十二五”期间国内生产总值能耗标准、实现节约能源、污染物排放总量等具体标准和要求，强调加强目标责任评价考核、进一步优化产业结构、实施节能减排重点工程、加快节能减排技术开发和推广应用，完善节能减排经济政策。

目前受国内外经济环境影响，变频器下游行业有一小部分用户开工不足导致变频器相关项目延迟，对公司的产品需求暂时也有所降低，但总体影响不是太大。如果经济形势好转，相关需求仍然存在，将会引领变频器行业需求恢复上升。

1.1 高压变频器

在所有能源中，电能是应用最广的能源方式，节电意义重大。目前，我国经济总量在世界排名第二，仅为美国的三分之一左右，但电力消耗却接近美国。电耗过大已经成为我国经济发展中的突出问题，而电力低效利用与单位产值高电耗是导致电力供应形势紧张的关键因素。在大量耗能的风机、泵类、压缩机类负载的高压电动机上应用高压变频器的节能效果显著，平均节电可达30%。据国家《电动机调速技术产业化途径与对策的研究》报告，中国发电总量的66%消耗在电动机上，目前国内具有各类风机约780万台，水泵4,000万台，空压机560万台，约有910万kW的工业风机、泵和压缩机需要改造，其中有40%为高压大容量设备，这些装置又占去了电机耗电的一半以上。因此用电端的电机节能将成为节能减排的关键。在低碳经济大趋势下，随着节能环保问题日益重要，工业生产要求不断提高，高压变频器逐渐成为工业企业的标准配置，新的应用领域和产业机会不断涌现，未来行业仍有望保持长期高速增长。

同时，由于变频调速相比其它调速方式具有调速范围广、调速精度高、动态响应好等优点，在许多需要精确控制的应用环境中，高压变频器正在发挥着提升工艺控制水平和提高生产效率的显著作用。尤其是具备矢量控制和能量回馈等功能的高性能高压变频器，被广泛应用于如轧钢机、矿井提升机、电气机车牵引系统、船舶驱动等工业用途和高端军事用途，以实现更为复杂的精密电机调速和工艺控制，达到改善生产工艺的目的。

目前高压变频器产品需求及应用领域越来越广泛。在国家节能减排政策和合同能源管理项目大力扶持的推动下，耗能单位为了达到既节能减排，又尽量减小对产能的影响，进一步加大了采购和使用变频器的意愿。而且，随着高压变频器的应用越来越广泛，下游客户对变频器认识的加深，激发了高端市场应用、中低压变频器改造为高压变频器项目等的新需求，从而增加了变频器新的应用领域。2012年，随着环保问题日益突出和工业生产要求的不断提高，同时国务院《“十二五”节能减排综合性工作方案》提出“加快推广高压变频调速技术的推广应用”，预计高压变频器市场容量将进一步显著扩大。

1.2 中低压变频器

中低压变频器的应用领域非常广阔，几乎涵盖国民经济的各个行业。由于变频器调速精度高、占地小、工艺先进、功能丰富、操作简便、通用性强、易形成闭环控制等优点，优于

以往的任何调速方式，广泛应用于起重机械、纺织化纤、油气钻采、冶金、石化和化工、煤炭、建材等众多行业。

中低压变频器行业是一个强周期行业，与国家的经济周期紧密相关。随着国家通过促消费、调整产业结构等一系列措施来维持经济稳定发展，中低压变频器在 2012 年也将迎来持续稳定发展。而煤矿、钢铁行业产业结构的调整，带来新装设备需求及“节能减排”项目，以及其他行业的节能改造项目，智能电网及风电新能源等项目建设，也将是未来低压变频器市场的增长亮点。受益于节能减排、绿色环保等战略的拉动，作为变频调速的重要设备，中低压变频器市场会成为未来市场潜力巨大的产业之一。同时，根据统计国内厂商中低压变频器都集中在低端产品，国产品牌市场占有率仅仅 25%左右，未来中低压变频器的中高端替代增长潜力也非常巨大。

1.3 防爆变频器

我国是世界上第一大产煤大国，煤矿井下采、掘、运各个生产环节的大功率设备以及井下大量的大功率风机、水泵等普遍存在大马拉小车，甚至大马拉空车的现象。不仅大量浪费能源，而且设备故障率高，严重影响煤矿的安全生产和经济效益的提高。

根据国家煤矿安全监察局文件（煤安监政法字[2001]108 号）2001 年 11 月 26 日关于发布《煤矿矿用产品安全标志管理暂行办法》的通知，实行安全标志管理的矿用产品，必须取得矿用产品安全标志，任何单位和个人不得出售、采购和使用纳入安全标志管理目录但未取得安全标志的矿用产品，我公司目前已取得矿用产品安全标志证书的 8 项产品均已列入安全标志管理目录，标志着我公司在防爆变频领域已取得技术领先优势。

目前我国国内变频技术已经有了一定的发展，同时，伴随着煤炭生产自动化程度不断提高和煤炭行业形势好转，在煤矿井下、石油、化工等易燃易爆环境中使用的防爆型变频调速装置越来越得到重视，为防爆变频调速装置的推广提供了广阔的平台。而防爆、散热技术的解决，为变频调速装置在煤矿井下应用提供了可靠保障。

（2）市场规模的变化

随着市场的扩大和用户需求多样化，国内市场上的变频器产品功能不断完善，集成度和系统化程度越来越高，操作更加方便，同时也出现了某些行业的专用变频器产品。另外，变频器的应用领域也在不断扩大。从工厂的生产加工设备到中央空调、从重型机械到轻纺行业、从 0.4KW 的小功率到 20000KW 大功率电机都已广泛使用，且取得明显的经济效益。

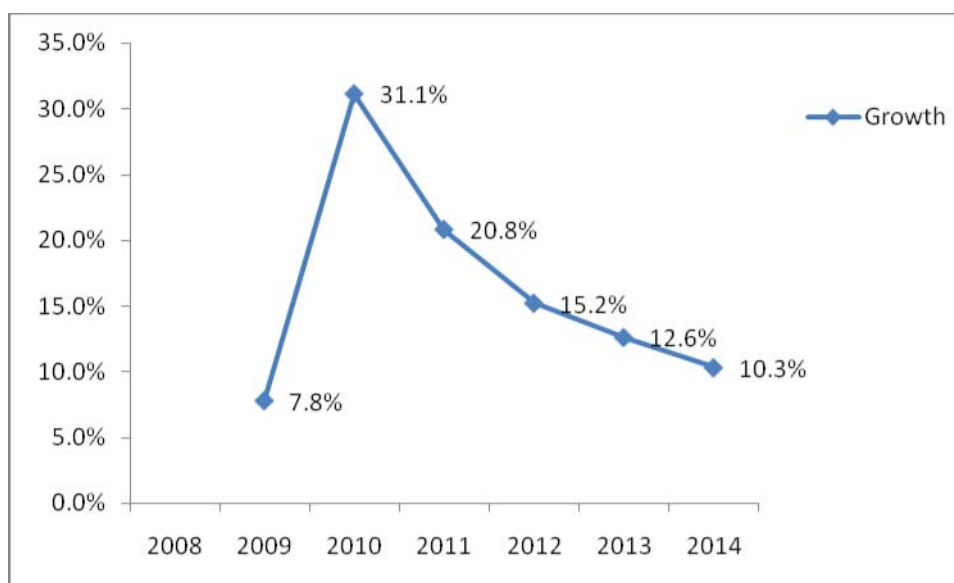
2.1 高压变频器

由于应用广泛，高压变频器调速已成为高压交流电机的主流调速方式，由此带来的实际节电效果区间在 20%-60%之间，按照目前平均每 kW 高压变频器约 600 元的价格估计，不考虑

未来新增高压电机变频调速的需求，高压变频器的潜在市场高达800亿元，其中高性能产品的市场容量在100亿元左右。此外，我国电动机装机容量仍在不断增加。提高效率，挖掘电动机本身的节能潜力势在必行，高压变频调速技术前景广阔。

目前国内风机水泵用中高压电机配置中高压变频器的情况较低，估计不足 20%，而工艺提升要求和节能要求都会在国内长期存在，这将支撑高压变频器市场的长期繁荣。随着环保问题日益重要和工业生产要求的不断提高，对高压变频器产品的需求也会不断加强，高压变频器市场仍有望保持长期高速增长。2011 年度，已经应用的高压变频器仍只有 50 亿元左右，仅占潜在市场数量的 6%。

根据中国传动网预测，高压变频器市场未来增长率如下所示：



数据来源：中国传动网 (www.chuandong.com)

2.2 中低压变频器

目前国内中低压变频器产品的用户以国内用户为主，分布于众多经济领域，例如起重机械、市政、煤炭、油气钻采、石化、电力、冶金、纺织化纤、食品饮料行业等。虽然个别优秀品牌的产品出口国外，但从整体来看整个行业的出口比例还十分有限。在我国中低压变频器高端市场外资品牌仍占主导地位，以 ABB、西门子，安川为代表，其业务主要集中在钢铁、水泥、起重和电梯等行业。根据统计，中国中低压变频器市场规模增长预期如下所示：

单位：百万元人民币（不含税）

年份	市场规模	增长速度
2009	12528	2.2%
2010	16160	29.0%

2011	19460	20.4%
2012	23020	18.3%
2013	26530	15.2%
2014	29450	11.0%
2015	33240	12.9%

数据来源：睿工业(www.ruigongye.com)

2.3 防爆变频器

目前我国变频技术发展迅速,但在煤矿井下、石油及化工等易燃易爆环境中使用的防爆型变频调速装置一直没有得到有效推广。目前煤矿用各类电机中配置了防爆变频器的只有10%左右，按照国家节约能源、降低吨煤能耗的要求，未来十年内将有50%以上的电机实现变频控制。根据市场调查初步预测，国内每年需用此类产品（1.0-1.5）万台，需更新改造的设备达0.8-1.5万台，市场需求量很大。

（3）市场竞争格局的变化

3.1 国内品牌不断替代国外产品，已逐步占据主导地位

对于高压变频器而言，按市场总体份额统计，国内品牌占据主导地位。据中国电器工业协会变频器分会统计，2009年度国内企业拥有80%左右的市场份额；2010年度该份额进一步提升。由于国产品牌通过价格和服务优势抢占了大部分通用高压变频器市场份额，西门子、ABB等外资品牌已逐步从通用高压变频器市场上收缩，将重点转向技术壁垒更高、盈利能力更强的高性能高压变频器市场。2011年度，原国内高压变频器行业市场份额第一的北京利德华福电气技术有限公司被施耐德电器收购，造成国内品牌市场份额相对降低。

对于中低压及防爆变频器而言，按市场总体份额统计，国外品牌占据主导地位。根据《变频器世界》统计，2010年度国外品牌占据中低压变频器市场份额的75%左右。其中国内本土厂商主要占据低端市场，但随着国内厂商的崛起，为争夺中高端市场份额提供了条件，预计未来三年内，国产厂商的市场份额将进一步提升。

3.2 通用变频器市场竞争日趋激烈，高性能变频器市场壁垒较高

高压变频器国内厂商起步之初就直接和国外大型电气企业竞争，在吸收消化国外技术的同时，也在学习国外企业的管理方式及市场化运作模式，并不断提高自身在成本控制、市场开拓以及本土化服务等方面的独特竞争优势。在高性能高压变频器市场如同步矿井提升机牵引变频、轧机变频传动、船舶驱动、造纸机传动以及高速机车主传动等领域，仍然是国际顶

级品牌如德国西门子、瑞士ABB等电气巨头占有大部分市场份额。由于高压变频器毛利率水平较高，也吸引了一些新进入者参与竞争，高压变频器市场尤其是通用高压变频器市场竞争趋于激烈。

2010年以前，高压变频器良好的市场前景和丰厚的利润率吸引了不少厂商纷纷进入这一市场，价格下降较快，但高压变频器行业生产工艺不易掌握，应用质量难以控制，所需资金投入大，资金回笼慢，采购规模不具有优势，且在原有企业的市场口碑建立起来后，对新进入者有较高的市场壁垒。因此，经过市场竞争，在2011年及以后，高压变频器市场格局和价格基本稳定，较大规模的企业并不多，有利于高压变频器市场的进一步发展。

3.3 国内优秀企业存在较好机遇

未来几年，随着进入厂商的逐渐增多，在各种风机、水泵等技术门槛较低的通用高压变频器应用领域竞争更加激烈。虽然我国本土企业在技术上起步较晚，但处于行业领先地位的国内厂商已经形成一定的品牌效应，纷纷在寻找差异化定位，进一步向高端市场挺进，抢占国外企业市场份额。国外厂商在品牌、技术、资金等方面占优，而国内厂商在服务、价格方面具备优势。由于高压变频技术在世界范围内只有二十年左右的应用时间，国内企业和世界先进技术差距不大，随着国内高压变频器生产企业加大技术研发投入，国内外厂商在技术方面的差距逐步缩小。在同步提升机、轧钢机、电力机车牵引系统等部分高性能变频器市场，在与外资品牌的充分竞争中成长起来的本土优秀企业，有望随着市场的发展进一步成长和壮大，在整个行业中扮演越来越重要的角色。

(4) 合康变频在行业中的市场份额及变化情况

公司自2003年成立以来发展迅速，市场份额稳步提高。2006年，本公司市场份额尚不能进入国内品牌前三名；2007年，根据《变频器世界》统计资料，公司销售额市场份额达到5.2%；2008年，公司销售额近1.7亿，订单金额接近3.6亿，根据慧聪邓白氏《2008年高压变频器行业调查报告》统计数据，按订单金额统计的公司市场份额为10%，在国内厂商中排名第二，加上国外厂商，也只有西门子（中国）有限公司市场占有率高于公司。有行业研究报告表明，2009年，公司的订单台数占市场份额的11.24%，订单金额占市场份额的12.83%。2010年，公司订单台数占市场份额13.38%。2011年度，公司各项业务发展迅速，公司新增高压变频器订单台数1,634台，订单金额81,981.38万元，预计公司市场份额进一步提高，与行业第一的差距进一步缩小。2012年上半年，根据市场端的反馈，预计公司的市场占有率将进一步提升。

2、公司核心竞争力分析

公司于2010年1月20日成功在深圳交易所创业板挂牌上市后，公司形象、品牌知名度、内部管理水平都有了较大程度的提高。得益于公司不断增强的核心竞争能力，公司市场地位和市场份额逐年提升，创造了良好市场业绩及业界口碑。

(1) 创新竞争力：注重技术创新，研发是公司发展的基础性工作

公司是高压变频器国家标准的主要参与制定单位之一，技术团队成员具有丰富的行业经验，产品实用化设计技术领先。公司一直重视毛利率较高的高性能高压变频器产品的研发，在高压变频矢量控制和功率单元能量回馈技术的研发应用方面处于领先地位。公司技术研发团队稳定，并在不断的充实。公司高度重视研发工作，视研发为公司发展的基础性工作。

报告期内，公司技术团队稳定，未发生核心技术人员离职情况，研发工作取得了较大的进展。合康变频自主研发生产的同步电机矢量控制带能量回馈变频器在2011年度通过客户验收，正式投运，并获得中国煤炭机械工业协会颁发的《科学技术成果鉴定书》，填补了国内同步矢量控制高压变频器技术领域空白，打破了长久以来的国外同类产品垄断现状。

(2) 品牌竞争力：完整的产品系列、稳定可靠的产品品质，建立了广泛的客户基础

公司自2003年成立以来就开始从事高压变频器的研发、生产，并及时抓住了国内市场起步阶段契机及早进行了技术积累和市场开发。2006年以来，得益于公司较强的研发技术实力、稳定可靠的产品品质和行业的迅猛发展，形成了良好的市场口碑。随着武汉高中低压及防爆变频器生产研发基地的建设，公司初步形成了包括高、中低压及防爆变频器在内的全系列变频器产品，形成了较为完整的变频器产品线，进一步优化了公司产品结构，并提高了满足客户多元化需求的能力。根据用户反馈的产品运行报告统计，用户使用满意程度较高。

大量的客户基础为公司积累了丰富的应用经验，使公司技术人员得以不断的测试和应用中吸收经验，从而不断优化产品设计和提高产品质量。良好的销售业绩和运行纪录也极大地降低了公司新客户开发和新产品市场开拓的难度。公司产品自2006年就开始出口俄罗斯，是国内最早进行海外市场开拓的企业之一。近几年，公司积极拓展海外海外市场，取得了良好效果。除俄罗斯外，目前公司变频器产品在印度、伊朗、马来西亚、越南、朝鲜等国家和地区也已经投入运行并取得客户认可，为公司的海外扩张打下了良好基础。

公司稳定可靠的产品品质、快速及时的售后服务能力等形成公司的品牌竞争能力，从而建立了良好而广泛的客户基础。

(3) 资源整合能力：积极向上下游产业链延伸，优化产业链结构

公司在创业板上市成功，获得较多募集资金，加上近几年公司利润稳定增长，增强了公司的资金实力，为公司积极进行产业扩张和战略布局提供了保障，为公司未来的发展壮大打下较好的基础。

公司在充分考虑产品质量和成本的基础上，积极谨慎探索向上游延伸，通过与国电南自、晋煤集团金鼎公司合作，收购北变变压器（上海）有限公司，新设成立北京合康亿盛电气有限公司，进一步优化了公司产业链结构，极大的提高了目标市场占有率，并有效降低了公司

产品成本，提高了公司产品质量。

(4) 决策竞争力：合理的股东结构、稳定的管理技术团队，具有前瞻的战略规划

公司拥有经验丰富、具有创业精神的管理团队，公司核心团队成员大多是公司股东，公司核心团队的稳定也确保了公司可落实长期发展计划。公司核心管理和技术团队合理分工，忠诚度高，勤勉敬业，具有很强的团队凝聚力。此外，联想控股等专业机构投资者的加入，进一步优化了股东结构，提升了公司治理水平。合理的股东结构、稳定专业的管理团队，使得公司始终保持良好的决策竞争能力。公司组织架构合理，岗位角色定义明晰，运行流程管理规范，保证了公司决策的有效执行。

在公司战略制定上，公司一直坚持变频器通用和高端市场领域两手抓的竞争战略，在通用变频器领域的红海领域建立了技术、资金、管理等壁垒，并领先进入高性能变频器为代表的蓝海领域。

3、公司面临的主要风险及对策

(1) 规模扩张导致的管理风险：人才队伍建设和管理水平提升

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。近几年公司逐步改善股东和董事会成员结构，优化了公司治理，并且持续引进人才，努力建立有效的考核激励机制和严格的内控体系，不断加大人员培训力度，但公司经营规模增长迅速、营业地点及控股参股公司不断增加，仍然存在高速成长带来的管理风险。公司尤其在人才队伍建设和管理水平提升这两方面存在较大提升空间，也是制约公司快速发展的最重要因素。因此，公司应该进一步提升公司管理水平，建立适合公司发展规模和愿景的企业文化。

(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

高压变频器在环保节能和自动控制领域作用显著，行业前景广阔，目前在国内市场处于进口替代和高速发展阶段，毛利率水平较高。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，新进入者往往在初期采取各种竞争手段以争取跨过市场门槛，虽然成功率较低，但仍然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。因此，公司应该进一步拓展市场，增加销售业绩，同时提升高毛利产品的研发、销售并努力降低成本，提升公司总体盈利能力。

(3) 市场开拓不力导致的产能闲置风险

募集资金投资项目“高压变频器生产研发基地”项目已经于2010年10月开始试运行，目前已经达到预计产能年产1,200台，且武汉基地也即将竣工投产，投产后再增加高压变频器产能600台、中低压变频器产能40000台及防爆变频器500台的产能，较之前的产品及产能均有大幅度提高，随着变频器行业竞争的加剧，公司面临较大市场营销压力。虽然高中低压变频器市场容量大，行业发展前景广阔，但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。公司应当加强募投项目管理，同时进一步开拓市场，增加市场占有率。

(4) 技术升级换代风险

高压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。虽然目前公司在技术方面已具备一定竞争优势，但随着技术的不断升级，各种技术方案的优劣比较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，不排除出现技术方案替代的可能。如果竞争对手推出更先进、更具竞争力的技术和产品，将对本公司产生不利影响。公司应当进一步加大研发投入，提升公司研发水平。

4、公司未来发展战略及 2012 年经营计划

(1) 战略规划

在高压变频器领域公司将专注于高压变频器生产研发领域，其中在通用高压变频器领域，将推出更加标准化的产品以降低产品成本、扩大市场应用规模；同时，加大高性能高压变频器产品的市场开拓力度、增加高性能高压变频器的应用细分市场，不断提升公司核心竞争力和综合盈利能力，进一步提高公司高压变频器产品总体的市场占有率，致力于成为国内一直处于领先地位的高压变频器产品供应商。

在中低压变频器及防爆变频器领域，公司将依托在高压变频器行业的技术实力和市场影响力，抓住中低压和防爆变频市场快速发展的机遇，积极推进全资子公司合康变频科技（武汉）有限公司高中低压变频器及防爆变频器生产研发基地的项目建设及投产，以进一步拓展公司业务发展的广阔空间，更快的提升公司总体业绩。

(2) 2012 年度经营计划

报告期内公司继续依据前期制定的经营计划开展各项生产经营活动。

2.1 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。

在现有产品上，公司将通过研发、设计等手段实现产品功能的升级换代、提高产品可靠性、降低产品成本形成差异化竞争的优势；通过管理水平的提升实现产品生产的一致性、稳定性；通过以上措施进一步提升公司产品的质量，为其他工作打下坚实的基础。

2.2 进一步增强市场开拓力度，增加市场占有率

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，建立起符合高、中低压及防爆变频器销售的市场推广和销售策略，建立符合公司高速发展的、符合技术营销和品牌营销理念的销售管理制度和激励机制；公司将整合、完善公司现有的品牌推广渠道，配合销售的需要，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，建立起既能推动现阶段产品销售、又能树立品牌长期形象的品牌推广策略。

随着公司核心竞争优势的进一步加强，市场占有率得到了进一步提高。虽然公司亦庄高压变频器生产研发基地已经达到了最大产能，但仍存在不能满足客户订单需求的情况，有效降低了产能闲置风险。

2.3 加强募投项目管理

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。

2.4 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。

2.5 进一步提升公司管理水平

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、激励及考核机制、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。公司将视自

身发展的要求，加大招聘或培养符合公司高速发展的高素质人才的力度；初步建立完整的、符合公司实际需求的激励及考核机制；进一步优化 ERP、CRM、PDM 和工作流等信息系统实施上线工作成果并在各个控股公司全面推广应用，将各项业务流程规范化并固化在系统中，用现代化信息技术提高公司管理水平和决策水平；初步建立起符合公司实际需求和远景规划的企业文化。

2.6 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。公司将注重提升员工的认同感和归属感，关心员工需求，提高员工福利，让全体员工分享企业发展的成果；帮助员工做好职业规划，让员工和企业共同成长；开展多样化的文体活动，激发员工健康活力；加强企业文化建设，营造积极进取的文化氛围。

（三）公司投资情况

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	102,480.00
报告期投入募集资金总额	17,878.81
已累计投入募集资金总额	60,022.03
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	22,091.00
累计变更用途的募集资金总额比例	21.56%
募集资金总体使用情况说明	

2010 年 1 月 20 日，公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，每股面值 1.00 元，发行价格每股 34.16 元，募集资金总额为人民币 102,480 万元，扣除从募集资金中已直接扣减的承销保荐费人民币 5,328.96 万元后，实际收到社会公众认缴的投入资金为人民币 97,151.04 万元。扣除各项发行费用后，公司实际募集资金净额为人民币 96,710.77 万元。截至 2012 年 6 月 30 日，公司已累计投入募集资金总额 60,022.03 万元，募集资金专户余额为 40,435.20 万元，其中利息收入 3,746.46 万元。

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										
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	6,571.64	33,636.86	101.4%	2011年12月31日	6,044.68	是	否
承诺投资项目小计	-	33,172.86	33,172.86	6,571.64	33,636.86	-	-	6,044.68	-	-
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	11,307.17	20,385.17	47.11%	2012年10月31日	-212.13	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	6,000	100%	2011年04月19日	12.40	不适用	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	11,307.17	26,385.17	-	-	-199.73	-	-
合计	-	60,357.86	82,448.86	17,878.81	60,022.03	-	-	5844.95	-	-
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截至报告公告日，北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地项目厂房已达到并超过了预计的最大产能 1200 台，2011 年底已经完成整体竣工验收并已经结项，实现了招股说明书中关于该项目的预计收益，并将累计投入募集资金与承诺投入资金有差异的部分及利息收入全部转为流动资金。2、武汉东湖开发区高中低压及防爆变频器生产研发基地，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，后期雨水过多，影响厂房等外部基建项目施工进度，且延误了该项目内外部装修等辅助建设的施工。上述原</p>									

	因总体影响了募集资金项目实施进度，预计整体完成进度将延迟到 2012 年 10 月 31 日。截至本公告披露日，厂房及其余建筑物均已封顶并进入装修阶段，部分项目已完工。另外，公司在武汉市东湖开发区汤逊湖北路 33 号华工科技园等地租赁了厂房、办公楼，开展高、中低压变频器的相关研发、生产工作。
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><input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用</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。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。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 6,000 万元竞购国电南京自动化股份有限公司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“南自新能源”）40%股权。该项交易已经完成，报告期内收到南自新能源 2011 年度现金分红款 310.10 万元。4、剩余超募资金继续在募集资金专项账户存放，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	<p><input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用</p> <p><input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input type="checkbox"/> 以前年度发生</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p><input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用</p> <p><input type="checkbox"/> 报告期内发生 <input checked="" type="checkbox"/> 以前年度发生</p> <p>1、武汉高压变频器生产研发基地项目调整 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线扩充，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><input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用</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。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	<input type="checkbox"/> 适用 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<input checked="" type="checkbox"/> 适用 <input type="checkbox"/> 不适用 募投项目亦庄高压变频器生产研发基地项目出现募集资金结余 6,107.64 万元，主要是由于一方面公司在保证质量的基础上尽量压缩各项工程费用支出，另一方面由于公司部分研发及生产设备从原厂房搬迁至新厂房节约了固定资产支出所致。2012 年 2 月 13 日，经第一届董事会第二十九次会议审议，公司将该募投项目节余募集资金共计 6,571.64 万元（含利息收入 464.00 万元）用于永久补充公司流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用募集资金继续在募集资金专项账户存放，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

3、募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
武汉东湖开发区高中低压及防爆变频器生产研发基地	武汉东湖开发区高压变频器生产研发基地	43,276.00	11,307.17	20,385.17	47.11%	2012 年 10 月 31 日	-212.13	不适用	否
合计	--	43,276.00	11,307.17	20,385.17	--	--	-212.13	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)		<p>1、变更原因</p> <p>本次项目的变更是在原有高压变频器生产研发项目的基础上加入了中低压变频器和防爆变频器项目的建设相关内容，是原计划中高压变频器产品线的横向拓展，整体扩充为高中低压及防爆变频器生产研发基地项目。本次变更原因是依托在高压变频器行业的技术实力和市场影响力，抓住中低压和防爆变频市场快速发展的机遇，拓宽市场面，推出新产品，在更多的市场领域谋求领先地位，强化目前已形成的技术和市场优势，为公司长远发展奠定基础。</p> <p>2、决策程序</p> <p>2011 年 1 月 18 日，公司召开第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第十三次会议，审议通过《超募资金使用计划 1(调整)》的议案，同意公司使用超募资金共 43,276 万元建设位于武汉东湖新技术开发区的高中低压及防爆变频器生产研发基地，新增超募资金投资金额 22,091 万元，并经公司独立董事、保荐机构中信证券发表意见。</p> <p>2011 年 2 月 23 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了上述募集资金项目的变更。</p> <p>3、信息披露情况说明</p> <p>该募集资金项目的变更请详见中国证监会指定信息披露网站相关公告，公告编号：2011-005。</p>							
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)		<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，后期雨水过多，影响厂房等外部基建项目施工进度，上述原因总体影响了募集资金项目实施进度，预计整体完成进度将延迟到 2012 年 10 月 31 日。截至本公告披露日，厂房及其余建筑物均已封顶并进入装修阶段，部分项目已完工。另外，公司在武汉市东湖开发区汤逊湖北路 33 号华工科技园等地租赁了厂房、办公楼，开展高、中低压变频器的相关研发、生产工作。</p>							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用							

4、重大非募集资金投资项目情况

适用 不适用

2012 年上半年公司无非募集资金投资的重大项目。

(四) 报告期实际经营成果与招股上市文件或定期报告披露的盈利预测、有关计划或展望进行比较, 说明完成预测或计划的进度情况

适用 不适用

(五) 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

(六) 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说明

适用 不适用

(七) 董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

(八) 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

(九) 公司现金分红政策的制定及执行情况

公司章程规定, 公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性, 公司的利润分配政策为:

(1) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利, 可以在中期进行现金分红;

(2) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报, 同时兼顾公司的实际经营情况及公司的远期战略发展目标;

(3) 公司每年现金分红不少于当年实现的可分配利润的 10%, 因特殊原因不进行现金分红的, 需由股东大会以特别决议通过;

(4) 在公司盈利的情况下, 公司董事会未做出现金利润分配预案的, 应当在定期报告中

披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；

(5) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

公司历年现金分红政策均符合前期公司章程规定，分红标准和比例明确清晰，决策程序和决策机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东充分表达意见及诉求、合法权益得到有效保护。

2012 年 8 月 14 日，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37 号）及北京证监局《关于进一步完善上市公司现金分红有关事项的通知》（京证公司发[2012]101 号）的要求，结合实际情况，于第二届董事会第一次会议对《公司章程》第一百六十七条利润分配政策遵循的基本原则、审议程序、调整原则及程序等相关条款进行了详细界定，修订后内容如下：

1、利润分配政策的基本原则：

(1) 公司充分考虑对投资者的回报，每年按归属于母公司当年实现可供分配利润的比例向股东分配股利；

(2) 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；

(3) 公司利润分配政策应符合法律、法规的相关规定。

2、利润分配的形式：

公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

3、现金分红的条件和比例

公司在当年盈利且累计未分配利润为正且实施现金分红不会影响公司后续持续经营或不影响拟进行的重大资本性支出（重大资本性支出是指：最近六个月内拟进行的对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5000 万元）的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年归属于母公司可供分配利润的 10%，连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

4、公司发放股票股利的具体条件：

公司可以根据制订的长远战略规划，在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金

分红的条件下，提出股票股利分配预案。

5、利润分配的审议程序

公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜。分红预案经董事会审议通过后方可提交股东大会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

公司因前述第三条规定的情况不能进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

6、有关利润分配的信息披露：

公司应严格按照有关规定在定期报告中详细披露利润分配方案、公积金转增股本方案，独立董事应当对此发表独立意见。

7、利润分配方案的实施：

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

8、利润分配政策的调整原则：

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或遇到战争、自然灾害等不可抗力需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

9、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

该项议案尚需公司股东大会审议。

(十) 利润分配或资本公积金转增预案

适用 不适用

2012 年上半年，公司无利润分配或资本公积金转增股本等利润分配方案。

(十一) 公司 2011 年度期末累计未分配利润为正但未提出现金分红预案的情况

适用 不适用

(十二) 以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况，以及现金分红政策的执行情况

适用 不适用

分配或转增项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
每 10 股现金分红比例(元)(含税)	2	2.5	2
分配预案的股本基数(股)	241,532,000	123,064,000	120,000,000
现金分红总额(元)(含税)	48,306,400	30,766,000	24,000,000
归属于母公司所有者的可供分配利润(元)	128,680,522.78	101,748,414.18	69,452,478.28
现金分红占母公司净利润比率(%)	37.54%	30.24%	34.56%
每 10 股送红股数(股)	0	0	0
每 10 股转增数(股)	4	10	0
转增股本总数(股)	96,612,800	123,064,000	-

2011 年度利润分配或资本公积金转增预案的详细情况

经中瑞岳华会计师事务所审计，2011 年度母公司实现净利润 134,531,092.82 元。根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，按 2011 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积金 13,453,109.28 元，加上母公司年初未分配利润 113,827,529.04 元，扣除报告期内分配的 2010 年度现金股利 30,766,000.00 元，公司年末累计可供分配利润为 204,139,512.58 元。截至 2011 年 12 月 31 日，母公司资本公积余额 991,536,345.91 元。

2011 年度利润分配方案为：公司以总股本 24,612.8 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 2 元（含税）；同时以资本公积转增股本，拟以现有总股本 24,612.8 万股为基数向全体股东每 10 股转增 4 股。由于 2011 年利润分配预案在股东大会审议日期之前公司已经办理完毕 459.6 万股股权激励限制性股票的回购事宜，该部分已回购注销的股份不参与此次分配，以股权激励限制性股票回购后的总股本 24,153.2 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。

2011 年度利润分配方案已经公司第一届董事会第三十次会议及 2011 年度股东大会审议通过，并于 2012 年 4 月分派实施完毕。

四、重要事项

1、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、资产交易事项

(1) 收购资产情况

适用 不适用

报告期内，公司未发生重大的资产收购、出售、转换及企业合并等资产交易事项。

(2) 出售资产情况

适用 不适用

报告期内，公司未发生出售公司股权等情况。

(3) 资产置换情况

适用 不适用

报告期内，公司未进行收购和出售资产等资产转换情况。

(4) 企业合并情况

适用 不适用

(5) 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

5.1 南京国电南自新能源科技有限公司项目

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6,000万元竞购国电南京自动化股份有限公司（以下简称“新能源科技”）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40%股权。截至本报告期末，公司已经与国电南自签署产权转让合同并支付竞购价款6,000万元。

此次交易有效提升了本公司变频器产品在华电集团的影响力和市场占有率，并进一步扩大了本公司变频器产品在电力行业的影响力和市场占有率，给本公司带来连续稳定的预期收益，进一步提升公司核心竞争力和盈

利能力。

截至2011年12月31日，新能源科技资产总额25,819.62万元，净资产9,380.67万元。2011年度实现营业收入15,748.32万元，实现净利润1,300.50万元。

2011年度，公司向新能源科技销售变频器及生产所需要的相关配件、半成品、原材料的交易金额5,778.34万元，占2011年度公司订单总额的6.78%。公司第一届董事会第三十次会议及2011年年度股东大会审议通过了《2011年度日常关联交易执行情况及2012年度预计日常关联交易的议案》，公司在2012年接受关联方南京国电南自新能源科技有限公司委托，向其销售变频器及生产所需的相关配件、半成品、原材料，预计交易总额不超过14,000万元，2012年上半年公司向其销售产品2,175.65万元。

报告期内，公司收到新能源科技现金分红款310.10万元，有效提升了公司盈利能力，并进一步开拓了公司产品市场和应用领域。

5.2 北变变压器（上海）有限公司项目

详细内容请见本报告“三、（一）4（4）内容。

5.3 北京合康亿盛电气有限公司项目

详细内容请见本报告“三、（一）4（5）内容。

3、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的说明

适用 不适用

4、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

报告期内激励对象的范围	公司高级管理人员及核心技术（业务）人员			
报告期内授出的权益总额（股）	0			
报告期内行使的权益总额（股）	1,532,000			
报告期内失效的权益总额（股）	-4,596,000(见表下备注)			
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额（股）	0			
至报告期末累计已授出且已行使的权益总额（股）	1,532,000			
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	不适用			
董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况				
姓名	职务	报告期内获授权益数量（股）	报告期内行使权益数量（股）	报告期末尚未行使的权益数量（股）

杜心林	副总经理;总会计师	0	350,000	0
张涛	副总经理	0	300,000	0
叶斌武	副总经理	0	125,000	0
王冬	副总经理;董事会秘书	0	225,000	0
郝华	副总经理	0	50,000	0
刘瑞霞	财务总监	0	25,000	0
核心技术与业务人员共 30 名	核心技术与业务人员	0	457,000	0
因激励对象行权所引起的股本变动情况	<p>公司于 2010 年度实施了《首期股权激励计划》，向激励对象定向增发限制性股票 306.4 万股，授予价格为每股 22.39 元。2011 年 2 月 23 日，经第一届董事会第二十一次会议审议，公司实施 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，该项议案于 2011 年 3 月 16 日经 2010 年度股东大会审议通过，公司已授予的限制性股票数量变更为 612.8 万股。2011 年 11 月 30 日，经公司第一届董事会第二十七次会议审议，公司授予激励对象的限制性股票禁售期已届满，第一个解锁期解锁条件得到满足，36 名股权激励对象申请解锁获授标的股票总数的 25%（合计 153.2 万股），并于 2011 年 12 月 6 日上市流通。根据中瑞岳华会计师事务所出具的 2011 年度审计报告，公司 2011 年度净资产收益率为 9.23%，未达到首期股权激励计划第二期解锁条件中“2011 年净资产收益率 10%”的要求，经公司第一届董事会第三十次会议审议，第二期限限制性股票 153.2 万股失效。另因受宏观经济和国内证券市场环境影响，公司股票价格持续低迷，继续推进和实施上述股权激励计划已经无法达到预期的激励效果，故经激励对象同意，公司第一届董事会第三十次会议审议通过终止首期股权激励计划第三、四期限限制性股票 306.4 万股的实施。公司第一届董事会第三十次会议审议通过回购并注销已经授予但尚未解锁的 36 名股权激励对象 459.6 万股限制性股票。至此公司股本总额变为 24153.2 万股,后公司又于 2012 年 4 月 18 日实施了 2011 年度利润分配方案,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股,分红后总股本增至 33814.48 万股</p>			
权益工具公允价值的计量方法	按 B-S 模型对公允价值进行计量			
估值技术采用的模型、参数及选取标准	<p>公司估值采用 B-S 模型进行估值。</p> <p>参数如下：期权成本计算</p> <p>授予日股票价格 --S 53.59</p> <p>股票波动率--σ 51.01%</p> <p>无风险收益率--r 2.50%</p> <p>期权行权价格—X（元） 45.68 36.60 26.18 14.22</p>			
权益工具公允价值的分摊期间及结果	<p>股权激励计划失效及终止后，根据会计估计变更后的股权激励费用计算结果，分摊期间 2010 年至 2012 年，股权激励成本共计 2,774.43 万元，其中 2012 年度摊销 185.35 万元。</p>			
股权激励方案的执行情况，以及对公司报告期及未来财务状况和经营成果	<p>公司首期股权激励计划第二期因公司经营业绩未满足可行权条件而无法解锁，因此这部分限制性股票对应的公允价值 1,088.33 万元（其中 2012 年摊销 498.82 万元，</p>			

影响的说明	2013、2014 年摊销 0 元) 不确认股份支付费用。2013 年和 2014 年分别解锁的 25% 限制性股票于 2012 年、2013 年摊销的 185.35 万元应加速行权, 需确认股份支付费用, 计入损益。						
	股权激励正常实施与提前终止对各期将产生的费用如下: (单位: 万元)						
	项目	费用总额	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年
	正常实施产生的费用	3,273.25	199.16	2,389.92	595.52	88.65	
失效及终止产生的费用	2,774.43	199.16	2,389.92	185.35			

备注: 报告期内失效的权益总额 459.6 万股系公司第二期股权激励股份未达到首期股权激励计划第二期解锁条件中“2011 年净资产收益率 10%”的要求, 经公司第一届董事会第三十次会议审议, 第二期失效; 另因公司股票价格持续低迷, 继续实施股权激励计划已经无法达到预期的激励效果, 故经激励对象同意, 公司第一届董事会第三十次会议审议通过终止首期股权激励计划第三、四期限限制性股票 306.4 万股的实施。公司第一届董事会第三十次会议审议通过回购并注销已经授予但尚未解锁的 36 名股权激励对象 459.6 万股限制性股票。

5、重大关联交易

(1) 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格(万元)	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	对公司利润的影响	市场价格(万元)	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
南京国电南自新能源科技有限公司	联营企业	销售产品	销售产品	市场价	不适用	2,175.65	7.37%	电汇	较小	不适用	不适用
合计				--	--	2,175.65	7.37%	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方(而非市场其他交易方)进行交易的原因				公司接受关联方南京国电南自新能源科技有限公司委托,向其销售变频器及生产所需的相关配件、半成品、原材料,对公司的业绩有一定的正面影响,同时不影响公司的独立性。							
关联交易对上市公司独立性的影响				新能源科技系公司联营企业,上述关联交易不影响公司独立性。							
公司对关联方的依赖程度,以及相关解决措施(如有)				公司管理层每年对关联交易金额进行预计,预计交易金额需董事会和股东大会审议通过方能实施.公司 2012 年 2 月 27 日召开的第一届董事会第三十次会议对 2012 年度日常关联交易进行了预计,如果超过这个范围需董事会审议							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况				公司在 2012 年接受关联方南京国电南自新能源科技有限公司委托,向其销售变频器及生产所需的相关配件、半成品、原材料,预计交易总额不超过 14,000 万元;至 2012 年 6 月底,公司确认该关联方销售收入 2175.65 万元,签订订单 1028.78 万元。							
关联交易的说明											

(2) 资产收购、出售发生的关联交易

□ 适用 √ 不适用

(3) 关联债权债务往来

适用 不适用

报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截至报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

(4) 其他重大关联交易

无

(六) 重大合同及其履行情况

1、产品销售合同

(1) 2012 年 2 月 20 日，合康变频与秦皇岛安丰钢铁有限公司签署两份《买卖合同》，合同约定，公司向其销售高压变频调速系统 4 套，合同金额 1270 万元。截至本报告期末，其中两套高压变频调速系统已经发货并进入调试阶段，另外两套暂未发货。

(2) 2012 年上半年，合康变频与扶沟县乐普四方节电设备有限公司（以下简称“扶沟乐普四方”）签订《销售合同》及补充协议，取消原 2011 年 8 月 31 日公司与扶沟乐普四方签署的合同金额为 460.8 万元的高压变频调速系统 11 套的销售合同，重新签订合计 29 套高压变频调速系统的《销售合同》，合同额为 1,049 万元。截至本报告期末，上述合同已发货 20 套，现已验收 4 套，其他均已进入调试阶段。

2、综合授信合同

经第一届董事会第二十五次会议审议，公司向北京银行经济技术开发区支行申请综合授信（包括但不限于综合授信、贷款、银行承兑汇票、保函、信用证等）10,000 万元人民币，期限一年，并委托北京中关村科技担保有限公司对该笔融资进行保证担保。公司为上述融资以在建工程、土地使用权等资产向北京中关村科技担保有限公司提供反担保。

截至本报告期末，公司已经使用综合授信额度 6000 万元作为公司贷款，1,537.24 万元应付票据及部分履约保函用于补充公司流动资金。

3、国际信托合同

2012 年 4 月 16 日，公司第一届董事会第三十二次会议审议通过了《关于公司向北京国际信托有限公司申请办理信托融资业务的议案》，公司董事会同意公司向北京国际信托有限公司申请办理信托融资业务 2000 万元，期限一年，委托北京中关村科技担保有限公司对该笔融资进行保证担保。公司董事会同意公司为上述融资以公司 4,000 万元的应收账款向北京中关村科技担保有限公司提供反担保。

截至本报告期末，公司已经与北京国际信托有限公司签订 2000 万元的借款合同，

除上述综合授信及国际信托合同外，公司无其他借款、保证、担保、反担保等重大合同。

4、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

适用 不适用

(2) 承包情况

适用 不适用

(3) 租赁情况

适用 不适用

2、担保情况

适用 不适用

3、委托理财情况

适用 不适用

(七) 发行公司债的说明

适用 不适用

(八) 证券投资情况

适用 不适用

(九) 承诺事项履行情况

1、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产置换时所作承诺					
发行时所作承诺	<p>(1) 公司控股股东上丰集团、广州明珠星、刘锦成先生；公司实际控制人刘锦成先生和叶进吾先生；</p> <p>(2) 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；</p> <p>(3) 刘锦成先生和叶进吾先生；</p> <p>(4) 发起人上丰集团、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；</p> <p>(5) 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（前任监事）；</p> <p>(6) 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；</p> <p>(7) 发起人张燕南；</p> <p>(8) 公司控股股东上丰集团、</p>	<p>(1) 避免同业竞争承诺；</p> <p>(2) 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；</p> <p>(3) 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；</p> <p>(4) 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；</p> <p>(5) 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</p>	2010 年 01 月 20 日	<p>(1) 上市至今；</p> <p>(2) 2010 年 1 月 20 日-2013 年 1 月 20 日；</p> <p>(3) 2010 年 1 月 20 日-2013 年 1 月 20 日；</p> <p>(4) 2008 年 12 月 10 日-2013 年 1 月 20 日；</p> <p>(5) 2012 年 1 月 1 日（公司董事、高管，任职期间，每年所持股份总数的 25%可流通）；</p> <p>(6) 2009 年 3 月 4 日-2012 年 3 月 4 日；</p> <p>(7) 2010 年 1 月 20 日-2011 年 1 月 20</p>	<p>报告期内上述股东均遵守相关承诺，未发生违反上述承诺的情况</p>

	广州明珠星、刘锦成先生；公司实际控制人刘锦成先生和叶进吾先生	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；（6）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；（7）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；（8）租赁房屋承诺		日；（8）2010 年 1 月 20 日-2010 年 11 月 1 日	
其他对公司中小股东所作承诺	前任监事陈秋泉先生	陈秋泉先生因操作失误构成短线交易，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，在上述法定锁定期满后延长锁定 12 个月	2011 年 09 月 01 日	2011 年 9 月 1 日至 2012 年 9 月 1 日	报告期内上述股东均遵守相关承诺，未发生违反上述承诺的情况
承诺是否及时履行	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否				
承诺的解决期限	公司对同业竞争作出了承诺，上市前公司已解决同业竞争问题，上市后从未违反该项承诺				
解决方式	转让或注销				
承诺的履行情况	报告期内上述股东均遵守相关承诺，未发生违反上述承诺的情况				

（十）聘任、解聘会计师事务所情况

半年报是否经过审计

是 否

(十一) 其他重大事项的说明

适用 不适用

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径	备注
独立董事候选人声明(纪常伟)	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
第一届董事会第三十四次会议决议公告	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
累积投票制实施细则(2012 年 7 月)	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
独立董事关于董事会换届选举和调整独立董事津贴的独立意见	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于选举职工监事的公告	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
对外投资管理办法(2012 年 7 月)	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
独立董事提名人声明	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
独立董事候选人声明(王昭林)	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于召开 2012 年第二次临时股东大会通知的公告	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
公司章程(2012 年 7 月)	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
独立董事候选人声明(宋进军)	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
第一届监事会第二十二次会议决议公告	不适用	2012 年 07 月 25 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于股东股权解除质押的公告	不适用	2012 年 07 月 19 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2012 年半年度业绩预告	不适用	2012 年 07 月 10 日	巨潮资讯网	

			www.cninfo.com.cn	
关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告	不适用	2012 年 06 月 07 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于监事会换届选举并征集监事候选人的公告	不适用	2012 年 05 月 30 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于董事会换届选举并征集董事候选人的公告	不适用	2012 年 05 月 30 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2012 年第一次临时股东大会会议决议公告	不适用	2012 年 05 月 16 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2012 年第一次临时股东大会的法律意见书	不适用	2012 年 05 月 16 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
第一届董事会第三十三次会议决议公告	不适用	2012 年 04 月 26 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2012 年第一季度报告全文	不适用	2012 年 04 月 26 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
公司章程(2012 年 4 月)(2012 年第二次修订)	不适用	2012 年 04 月 26 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
公司章程(2012 年 4 月)(2012 年第一次修订)	不适用	2012 年 04 月 26 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2012 年第一季度报告正文	《中国证券报》 《证券时报》	2012 年 04 月 26 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于召开 2012 年第一次临时股东大会通知的公告	不适用	2012 年 04 月 26 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
内幕信息知情人登记和报备制度(2012 年 4 月)	不适用	2012 年 04 月 26 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于证券事务代表辞职的公告	不适用	2012 年 04 月 14 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于股东股权质押及部分解除质押的公告	不适用	2012 年 04 月 12 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2011 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告	不适用	2012 年 04 月 11 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
股权激励已授予限制性股票回购注销完成公告	不适用	2012 年 04 月 09 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2011 年年度股东大会的法律意见书	不适用	2012 年 03 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2011 年年度股东大会决议公告	不适用	2012 年 03 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
中信证券股份有限公司关于公司 2011 年度持续督导跟踪报	不适用	2012 年 03 月 15 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	

告				
关于持股 5%以上股东减持股份的提示性公告	不适用	2012 年 03 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
中信证券股份有限公司关于公司部分限售股份上市流通之核查意见	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于会计估计变更的公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2011 年年度报告摘要	《中国证券报》、 《证券时报》	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于回购股权激励股份的债权人公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
中信证券股份有限公司关于公司日常关联交易的保荐意见	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
中信证券股份有限公司关于公司 2011 年度内部控制自我评价报告的核查意见	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
监事会关于内部控制自我评价报告的核实意见	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于举行 2011 年年度报告网上说明会的通知	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
独立董事 2011 年度述职报告（王昭林）	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
独立董事 2011 年度述职报告（纪常伟）	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2012 年第一季度业绩预告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
公司章程（2012 年 2 月）	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于公司关联方占用上市公司资金情况的专项审核报告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于首期股权激励计划失效及终止的公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于选举公司监事兼监事会主席的公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
独立董事关于相关事项的独立意见？	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	

独立董事 2011 年度述职报告 (刘明)	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于公司募集资金年度存放与 使用情况的鉴证报告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
北京市中伦律师事务所关于公 司首期股权激励计划的补充法 律意见书	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于召开 2011 年年度股东大 会通知的公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2011 年年度审计报告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于日常关联交易的公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2011 年年度报告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
内部控制专项报告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2011 年度内部控制自我评价 报告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
第一届董事会第三十次会议决 议公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
第一届监事会第二十次会议决 议公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
首次公开发行前已发行股份上 市流通的提示性公告	不适用	2012 年 02 月 29 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于全资子公司签署《募集资 金三方监管协议》的公告	不适用	2012 年 02 月 14 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
独立董事关于将募投项目节余 资金永久补充流动资金的独立 意见	不适用	2012 年 02 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
中信证券股份有限公司关于公 司使用募投项目节余资金补充 流动资金的保荐意见	不适用	2012 年 02 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
第一届监事会第十九次会议决 议公告	不适用	2012 年 02 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于将募投项目节余资金永久 补充流动资金的公告	不适用	2012 年 02 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
第一届董事会第二十九次会议 决议公告	不适用	2012 年 02 月 13 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	

第一届董事会第二十八次会议决议公告	不适用	2012 年 01 月 18 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
关于股东股权质押的公告	不适用	2012 年 01 月 09 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
2011 年年度业绩预告	不适用	2012 年 01 月 09 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	

五、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

	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	168,330,000	68.39%			67,332,000	-66,403,400	928,600	169,258,600	68.39%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	158,615,000	64.44%			63,446,000	-61,874,400	1,571,600	160,186,600	64.44%
其中：境内法人持股	130,500,000	53.02%			52,200,000	-55,440,000	-3,240,000	127,260,000	53.02%
境内自然人持股	28,115,000	11.42%			11,246,000	-6,434,400	4,811,600	32,926,600	11.42%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5.高管股份	9,715,000	3.95%			3,886,000	-4,529,000	-643,000	9,072,000	3.95%
二、无限售条件股份	77,798,000	31.61%			31,119,200	59,969,000	91,088,200	168,886,200	31.61%
1、人民币普通股	77,798,000	31.61%			31,119,200	59,969,000	91,088,200	168,886,200	31.61%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	246,128,000	100%			98,451,200	-6,434,400	92,016,800	338,144,800	100%

股份变动的批准情况（如适用）

1、经股东大会授权，第一届董事会第三十次会议于2012年2月27日审议通过《关于公司首期股权激励计划失效及终止的议案》和《关于回购注销股权激励限制性股票的议案》，同意公司首期股权激励计划第二期

失效，第三、四期终止，决定回购并注销尚未解锁的限制性股票459.6万股。经公司第一届董事会薪酬与考核委员会第九次会议审议，确定2012年3月12日为回购日，以前一交易日公司股票的收盘价格与授予价格两者较低者确定的此次回购价格为11.195元/股。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述限制性股票的注销事宜已经于2012年4月6日完成。

2、第一届董事会第三十次会议于2012年2月27日审议通过公司2011年度利润分配方案，公司拟以总股本24,612.8万股为基数，按每10股派发现金红利2元（含税）；同时以资本公积转增股本，拟以总股本24,612.8万股向全体股东每10股转增4股。该项权益分派事宜已于2012年4月18日完成。

股份变动的过户情况

不适用

股份变动对最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

报告期内，公司实施了资本公积转增股本及回购股份事宜，如按最新股本 33,814.48 万股调整，上年同期的基本每股收益为 0.15 元/股，上年末每股净资产为 4.33 元/股，上年同期每股经营活动产生的现金流量净额为-0.28 元/股。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

2、限售股份变动情况

适用 不适用

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	70,200,000	0	28,080,000	98,280,000	首发承诺锁定	2013年1月20日
刘锦成	20,700,000	0	8,280,000	28,980,000	首发承诺锁定	2013年1月20日
广州市明珠星投资有限公司	20,700,000	0	8,280,000	28,980,000	首发承诺锁定	2013年1月20日
北京君慧创业投资中心	19,800,000	19,800,000	0	0	首发承诺锁定	2012年3月4日
北京绵世方达投资咨询有限责任公司	9,000,000	9,000,000	0	0	首发承诺锁定	2012年3月4日
联想控股有限公司	7,200,000	7,200,000	0	0	首发承诺锁定	2012年3月4日
杜心林	5,210,000	515,000	408,000	5,103,000	首发承诺及股权激励解禁转入高管锁定	2012年1月1日
杜心林	1,050,000	1,050,000	0	0	股权激励锁定，解锁25%卖出，其余75%已回购注销	2012年11月30日

张涛	4,080,000	345,000	234,000	3,969,000	首发承诺及股权激励解禁转入高管锁定	2012 年 1 月 1 日
张涛	900,000	900,000	0	0	股权激励锁定, 解锁 25% 卖出, 其余 75% 已回购注销	2012 年 11 月 30 日
成都新锦泰投资发展有限公司	3,600,000	3,600,000	0	0	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
陈秋泉	2,819,000	0	1,127,600	3,946,600	追加承诺锁定	2012 年 9 月 1 日
叶斌武	375,000	375,000	0	0	股权激励锁定, 75% 已回购注销	2011 年 11 月 30 日
叶斌武	125,000	125,000	0	0	高管锁定, 解锁 25% 卖出	2012 年 1 月 1 日
王冬	675,000	675,000	0	0	股权激励锁定, 75% 已回购注销	2012 年 11 月 30 日
王冬	225,000	225,000	0	0	高管锁定, 解锁 25% 卖出	2012 年 1 月 1 日
郝华	150,000	150,000	0	0	股权激励锁定, 75% 已回购注销	2012 年 11 月 30 日
郝华	50,000	50,000	0	0	高管锁定, 解锁 25% 卖出	2012 年 1 月 1 日
刘瑞霞	75,000	75,000	0	0	股权激励锁定, 75% 已回购注销	2012 年 11 月 30 日
刘瑞霞	25,000	25,000	0	0	高管锁定, 解锁 25% 卖出	2012 年 1 月 1 日
公司核心技术与业务人员	1,371,000	1,371,000	0	0	股权激励锁定, 解锁 25% 卖出, 其余 75% 已回购注销	2012 年 11 月 30 日
合计	168,330,000	45,481,000	46,409,600	169,258,600	--	--

(二) 股东和实际控制人情况

1、报告期末股东总数

报告期末股东总数为 13,842 户。

2、前十名股东持股情况

前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海上丰集团有限公司	社会法人股	29.06%	98,280,000	98,280,000	质押	36,400,000
刘锦成	其他	8.57%	28,980,000	28,980,000	质押	28,742,000
广州市明珠星投资有限公司	社会法人股	8.57%	28,980,000	28,980,000	质押	24,780,000
张燕南	其他	5.96%	20,160,000			
北京君慧创业投资中心	社会法人股	5.54%	18,744,000			
北京绵世方达投资咨询有限责任公司	社会法人股	3.73%	12,600,000			
全国社保基金六零二组合	社会法人股	2.19%	7,400,338			
联想控股有限公司	社会法人股	2.02%	6,816,000			
杜心林	其他	2.01%	6,804,000	5,103,000		
张涛	其他	1.57%	5,292,000	3,969,000		
股东情况的说明						

前十名无限售条件股东持股情况

适用 不适用

股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
张燕南	20,160,000	A 股	20,160,000
北京君慧创业投资中心	18,744,000	A 股	18,744,000
北京绵世方达投资咨询有限责任公司	12,600,000	A 股	12,600,000
全国社保基金六零二组合	7,400,338	A 股	7,400,338
联想控股有限公司	6,816,000	A 股	6,816,000
成都新锦泰投资发展有限公司	3,920,000	A 股	3,920,000
中国建设银行－华安宏利股票型证券投资基金	3,619,909	A 股	3,619,909
中国建设银行－银河行业优选股票型证券投资基金	2,100,049	A 股	2,100,049
中国银行－嘉实稳健开放式证券投资基金	1,745,674	A 股	1,745,674
杜心林	1,701,000	A 股	1,701,000

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条	有限售条件股份可上市交易情况	限售条件

		件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海上丰集团有限公司	98,280,000	2013 年 01 月 20 日	98,280,000	首发承诺
2	刘锦成	28,980,000	2013 年 01 月 20 日	28,980,000	首发承诺
3	广州市明珠星投资有限公司	28,980,000	2013 年 01 月 20 日	28,980,000	首发承诺
4	杜心林	5,103,000	2013 年 01 月 01 日	1,701,000	高管锁定
5	张涛	3,969,000	2013 年 01 月 01 日	1,323,000	高管锁定
6	陈秋泉	3,946,600	2012 年 09 月 01 日	3,946,600	追加承诺

备注：上述有限售条件股东杜心林、张涛系公司股东、董事、高管，表格中有限售条件股份可上市交易数量是以 2012 年 6 月 30 日其持有股份数量按每年 25%解锁测算得出，如出现股份变动该数量会随之变化。

上述股东关联关系或（及）一致行动人的说明

刘锦成系广州市明珠星投资有限公司实际控制人。根据上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、刘锦成以及叶进吾四方签署的《合作协议》，上述股东中上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、刘锦成系一致行动人。联想控股有限公司、北京君慧创业投资中心为关联人，在合康变频决策上系一致行动人。除上述关联关系外，公司上述股东间不存在其他关联关系。

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

3、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

(2) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

是否有新实际控制人

是 否

实际控制人名称	刘锦成、叶进吾
实际控制人类别	共同控制

报告期内，公司控股股东和实际控制人均未发生变化，公司由刘锦成先生和叶进吾先生共同控制。

公司控股股东情况：

公司控股股东为上海上丰集团有限公司（以下简称“上丰集团”）、广州市明珠星投资有限公司（以

下简称“广州明珠星”）、刘锦成先生。

截至本报告期末，上丰集团持有公司 29.06% 的股份，为公司第一大股东。上丰集团成立于 2002 年 1 月 28 日，注册资本为 8,000 万元，注册地为上海市嘉定区浏翔公路 918 号；公司类型为有限责任公司；法定代表人为叶进吾；经营范围为塑料制品、金属制品、陶瓷制品、涂料、电气机械及器材、仪器仪表的制造销售，实业投资，国内贸易（除专项规定），塑料管道的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，从事货物和技术的进出口业务。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

截至本报告期末日，广州明珠星持有本公司 8.57% 的股份，为本公司的控股股东之一。广州明珠星成立于 2004 年 9 月 20 日，注册资本 3,500 万元，注册地为广州市番禺区大石镇会江村公路南侧；公司类型为有限责任公司；法定代表人为刘锦成；经营范围为自有资金对外投资（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营，涉及许可经营的未获得许可前不得经营）。

截至本报告期末，刘锦成先生直接持有本公司 8.57% 的股份，其控制的广州明珠星持有本公司 8.57% 的股份。刘锦成先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，现任本公司董事长，兼任广州市明珠星投资有限公司董事长兼总经理。刘先生系清华大学 EMBA、中山大学 MBA、高级经济师，广州市第十二届人大代表、第十届政协委员。刘先生自 1988 年至 1992 年在广州万宝集团电器进出口公司工作；1992 年 10 月创办珠江钟厂，1992 年至 1996 年在该厂任厂长职务；1996 年创办番禺明珠星钟厂，1996 年至 2000 年任总经理职务；2000 年至 2003 年 6 月任广州明珠星公司董事长、总裁。2003 年 6 月与张涛先生、杜心林先生、陈秋泉先生一起创办北京合康亿盛科技有限公司（合康变频前身），至今一直担任董事长职务。刘先生曾先后被评为广州市番禺区第五届十大杰出青年、团中央全国优秀青年兴业领头人、中国西部大开发经济顾问、广州市第八届十大杰出青年、广州市优秀中国特色社会主义事业建设者、广州市抗灾救灾先进个人、广州市番禺区劳动模范，广州市民营企业抗灾救灾先进个人，现任中国钟表协会常务理事、广东省钟表协会副会长、广州市工商联常委、广州市番禺区工商联副会长、广州市番禺区厂商会副主席、广州市番禺区大石商会副会长等社会职务。

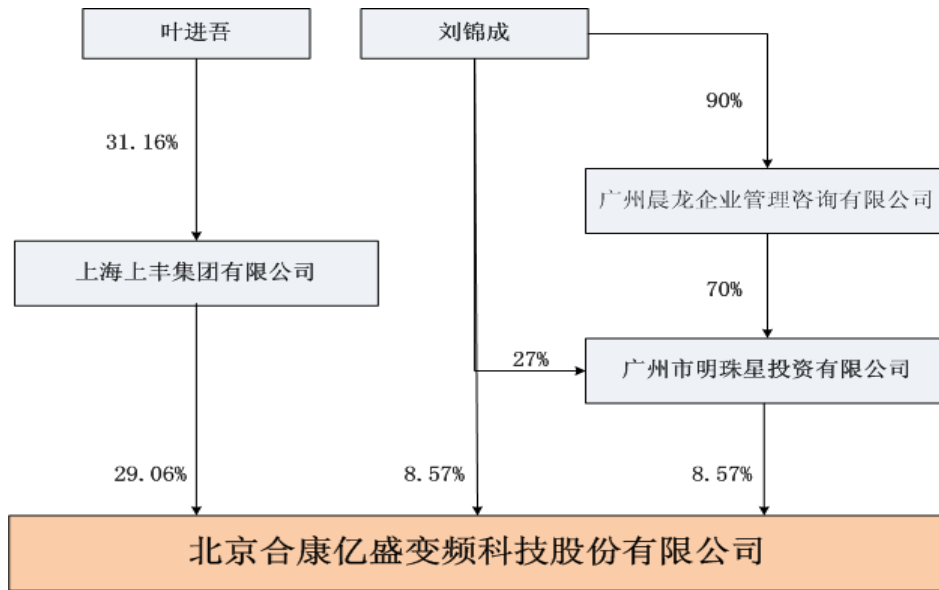
公司实际控制人情况

公司实际控制人为刘锦成先生和叶进吾先生。叶进吾先生系上丰集团的实际控制人，自 2007 年 4 月以来，一直系公司董事、总经理，对公司的生产经营及决策有着重要的影响。刘锦成先生是公司的创始人，且自公司设立以来一直担任董事长的职务，对公司的生产经营及决策有着重要的影响。叶进吾先生和刘锦成先生所控制的公司股份分别为 28.52% 和 16.82%，均无单独支配公司的能力。

刘锦成先生个人简介请参见本节“公司控股股东情况”部分。

叶进吾先生，1967 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司副董事长、总经理，兼任上海上丰集团有限公司董事长。叶先生 1989 年至 1994 年在乐清人民电器设备厂任销售经理，1994 年至 2002 年在乐清市日普电力电子有限公司任销售总监；2002 年至今任上海上丰集团有限公司董事长；2007 年 4 月至今担任公司总经理。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股数量(股)	期末持股数(股)	其中：持有 限制性股票 数量(股)	期末持有股 票期权数量 (股)	变动原因	报告期内从 公司领取的 报酬总额 (万元)(税 前)	是否在股东 单位或其他 关联单位领 取薪酬
刘锦成	董事长	男	47	2009年06月23日	2012年08月14日	20,700,000	8,280,000	0	28,980,000	28,980,000		公积金转股	24	否
叶进吾	副董事长、 总经理	男	45	2009年06月23日	2012年08月14日								24	否
王俊峰	董事	男	38	2009年06月23日	2012年08月14日									是
杜心林	董事、副总 经理、总工 程师	男	44	2009年06月23日	2012年08月14日	6,260,000	1,594,000	1,050,000	6,804,000	5,103,000		公积金转 股，减持	18	否
张涛	董事、副总 经理	男	45	2009年06月23日	2012年08月14日	4,980,000	1,212,000	900,000	5,292,000	3,969,000		公积金转 股，减持	15	否
叶斌武	董事、副总 经理、采购 总监	男	44	2009年06月23日	2012年08月14日	500,000		500,000	0			减持	15	否
王昭林	独立董事	男	42	2009年06月23日	2012年08月14日								5	否
纪常伟	独立董事	男	47	2009年06月23日	2012年08月14日								5	否
刘明	独立董事	男	55	2009年06月23日	2012年08月14日								5	否

				月 23 日	月 14 日									
王冬	副总经理、 董事会秘书	男	39	2009 年 06 月 23 日	2012 年 08 月 14 日	900,000		900,000	0			减持	15	否
郝华	副总经理、 人力行政总 监	男	36	2010 年 01 月 04 日	2012 年 08 月 14 日	200,000		200,000	0			减持	15	否
刘瑞霞	财务总监	女	39	2011 年 03 月 29 日	2012 年 08 月 14 日	100,000		100,000	0			减持	9.7	否
陈秋泉	历任监事会 主席	男	47	2009 年 06 月 23 日	2012 年 03 月 21 日	2,819,000	1,127,600		3,946,600	3,946,600		公积金转股	15	否
宋丽如	现任监事会 主席	女	50	2012 年 03 月 21 日	2012 年 08 月 14 日	100,000		100,000	0			减持	7.2	否
杨琳	监事	女	47	2009 年 06 月 23 日	2012 年 08 月 14 日									是
王珍明	监事	男	33	2009 年 06 月 23 日	2012 年 08 月 14 日								6.6	否
合计	--	--	--	--	--	36,559,000	12,213,600	3,750,000	45,022,600	41,998,600		--	179.50	--

备注：1、上述三位独立董事报告期内从公司领取的税前报酬总额是年度津贴。

2、本次换届后新任董监高任期自 2012 年 8 月 14 日至 2015 年 8 月 14 日。

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

（二）公司报告期内董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况及原因

适用 不适用

1、2012年2月27日，公司第一届监事会第二十次会议审议通过了《关于选举宋丽如女士为公司第一届监事会候补监事兼监事会主席的议案》，公司原监事会主席陈秋泉先生于2012年2月27日向监事会递交辞职报告，因个人原因辞去公司第一届监事会监事及监事会主席职务，辞职后陈秋泉先生将继续担任公司副总工程师职务，不会影响到公司的核心技术。同时经公司股东刘锦成先生提名，公司监事会同意推举宋丽如女士为公司第一届监事会候补监事，并同意选举其为公司第一届监事会主席，任期自股东会审议通过之日起至第一届监事会任期届满为止。该项议案已于2012年3月21日经公司2011年年度股东大会审议通过。

2、公司第一届董事会及监事会任期届满，公司于2012年7月24日召开第一届董事会第三十四次会议审议通过了《关于董事会换届选举的议案》，公司原独立董事刘明先生任期届满后因个人原因将不再担任公司独立董事职务，且将不担任公司其他任何职务。经公司股东推荐，第一届董事会第三十四次会议提名宋进军先生接任公司第二届董事会独立董事（宋先生简历详见公司于2012年7月25日在证监会指定网站披露的第一届董事会第三十四次会议决议公告中附件内容，公告编号2012-035）。同日公司第一届监事会第二十二次会议审议通过《关于监事会换届选举的议案》，原监事会成员杨琳女士第一届监事会任期届满后因个人原因将不再担任公司监事职务，且将不担任公司其他任何职务。经公司股东推荐，第一届监事会第二十二次会议提名刘子辉女士接任公司第二届监事会非职工代表监事（刘女士简历详见公司于2012年7月25日在证监会指定网站披露的第一届监事会第二十二次会议决议公告中附件内容，公告编号2012-037）。上述议案已经公司2012年第二次临时股东大会审议通过。

七、财务会计报告

（一）审计报告

半年报是否经过审计

是 否

（二）财务报表

是否需要合并报表：

是 否

财务报表单位：人民币元

财务报告附注单位：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：北京合康亿盛变频科技股份有限公司

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		442,381,414.09	599,660,109.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		30,490,612.16	33,847,450
应收账款		471,212,771.01	390,159,476.58
预付款项		40,689,161.23	40,093,210.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		4,946,358.88	29,992,500
应收股利			
其他应收款		18,455,300.41	17,386,130.19
买入返售金融资产			
存货		356,106,074.08	377,444,410.38
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产			
流动资产合计		1,364,281,691.86	1,488,583,287.8
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		62,762,112.36	65,739,063.08
投资性房地产			
固定资产		104,353,975.88	100,234,735.87
在建工程		129,466,457.56	89,745,231.68
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		34,019,726.62	34,535,873.46
开发支出		33,116,587.59	23,091,567.56
商誉		7,113,324.67	7,113,324.67
长期待摊费用		2,824,000.04	3,177,000.02
递延所得税资产		6,126,479.43	4,095,251.12
其他非流动资产			
非流动资产合计		379,782,664.15	327,732,047.46
资产总计		1,744,064,356.01	1,816,315,335.26
流动负债：			
短期借款		80,000,000	60,000,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		7,126,310	15,372,446.96
应付账款		65,609,829	98,442,604.1
预收款项		139,363,900.43	139,395,614.93
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			

应付职工薪酬		4,798,366.6	6,971,346.16
应交税费		6,304,558.71	16,813,421.99
应付利息		303,585.13	118,444.45
应付股利			
其他应付款		8,762,653.19	6,737,902.9
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		312,269,203.06	343,851,781.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		0	0
负债合计		312,269,203.06	343,851,781.49
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		338,144,800	246,128,000
资本公积		850,255,725.91	991,536,345.91
减：库存股			
专项储备		0	
盈余公积		28,767,279.16	28,767,279.16
一般风险准备			
未分配利润		205,018,688.66	196,726,444.38
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,422,186,493.73	1,463,158,069.45
少数股东权益		9,608,659.22	9,305,484.32
所有者权益（或股东权益）合计		1,431,795,152.95	1,472,463,553.77

负债和所有者权益（或股东权益） 总计		1,744,064,356.01	1,816,315,335.26
-----------------------	--	------------------	------------------

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：王冬

会计机构负责人：刘瑞霞

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		211,255,490.33	594,530,010.06
交易性金融资产			
应收票据		25,428,063.26	29,862,450
应收账款		462,859,814.55	387,805,982.28
预付款项		26,603,598.01	31,365,756.23
应收利息		2,043,442.22	29,992,500
应收股利			
其他应收款		484,829,976.04	187,328,497.93
存货		318,564,853.58	337,657,684.95
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,531,585,237.99	1,598,542,881.45
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		143,962,112.36	146,939,063.08
投资性房地产			
固定资产		28,702,893.76	27,979,522.44
在建工程		712,735.01	1,780,263.96
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		9,158,332.96	9,445,323.17
开发支出		30,392,416.04	20,571,924.1

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		3,675,784.99	2,727,201.54
其他非流动资产			
非流动资产合计		216,604,275.12	209,443,298.29
资产总计		1,748,189,513.11	1,807,986,179.74
流动负债：			
短期借款		80,000,000	60,000,000
交易性金融负债			
应付票据		7,126,310	15,372,446.96
应付账款		73,998,816.01	95,200,740.72
预收款项		138,909,113.43	139,073,878.93
应付职工薪酬		3,161,041.04	5,362,196.01
应交税费		7,296,152.92	17,903,761.77
应付利息		303,585.13	118,444.45
应付股利			
其他应付款		3,822,710.06	4,383,573.25
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		314,617,728.59	337,415,042.09
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		0	0
负债合计		314,617,728.59	337,415,042.09
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		338,144,800	246,128,000
资本公积		850,255,725.91	991,536,345.91
减：库存股			

专项储备			
盈余公积		28,767,279.16	28,767,279.16
未分配利润		216,403,979.45	204,139,512.58
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		1,433,571,784.52	1,470,571,137.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,748,189,513.11	1,807,986,179.74

3、合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		299,992,812.36	230,679,926.06
其中：营业收入		299,992,812.36	230,679,926.06
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		255,044,393.85	178,370,890.26
其中：营业成本		189,798,592.52	140,194,900.55
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			
营业税金及附加		2,136,469.72	980,260.04
销售费用		40,184,939.77	22,572,517.08
管理费用		20,521,519.88	19,722,157.86
财务费用		-3,963,184.19	-9,632,291.01
资产减值损失		6,366,056.15	4,533,345.74
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		775,857.02	1,310,811.17

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		775,857.02	1,310,811.17
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		45,724,275.53	53,619,846.97
加：营业外收入		18,663,222.36	5,996,219.4
减：营业外支出		34,725.2	65,347.44
其中：非流动资产处置损失		6,679.56	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		64,352,772.69	59,550,718.93
减：所得税费用		7,450,953.51	8,685,302.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		56,901,819.18	50,865,416.92
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		56,598,644.28	50,865,416.92
少数股东损益		303,174.9	
六、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益		0.17	0.15
（二）稀释每股收益		0.17	0.15
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		56,901,819.18	50,865,416.92
归属于母公司所有者的综合收益总额		56,598,644.28	50,865,416.92
归属于少数股东的综合收益总额		303,174.9	

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：0 元。

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：王冬

会计机构负责人：刘瑞霞

注：财务费用涉及金融业务需单独列示汇兑收益项目。

4、母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		293,274,219.34	230,877,927.78
减：营业成本		186,550,553.14	140,003,982.97

营业税金及附加		2,026,650.47	920,860.04
销售费用		36,282,466.72	22,532,383.34
管理费用		12,772,819.47	17,303,058.55
财务费用		-553,813.74	-9,094,353.08
资产减值损失		6,323,889.67	4,520,814.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		124,023.45	1,193,789.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		124,023.45	1,193,789.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		49,995,677.06	55,884,970.36
加：营业外收入		18,637,802.21	5,995,953.35
减：营业外支出		7,052.71	40,347.44
其中：非流动资产处置损失		6,679.56	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		68,626,426.56	61,840,576.27
减：所得税费用		8,055,559.69	8,764,595.2
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		60,570,866.87	53,075,981.07
五、每股收益：		--	--
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		60,570,866.87	53,075,981.07

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	126,771,738.14	112,015,550.7
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		
处置交易性金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	17,976,901.76	9,072,250.88
收到其他与经营活动有关的现金	48,804,977.84	23,722,328.72
经营活动现金流入小计	193,553,617.74	144,810,130.3
购买商品、接受劳务支付的现金	78,684,495.77	131,506,826.97
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		
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	37,479,300.91	20,621,062.72
支付的各项税费	39,678,637.3	27,503,811.83
支付其他与经营活动有关的现金	65,739,253.18	61,358,032
经营活动现金流出小计	221,581,687.16	240,989,733.52
经营活动产生的现金流量净额	-28,028,069.42	-96,179,603.22
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	3,100,974.17	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,939.29	
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	3,112,913.46	0
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,955,312.43	46,891,708.04
投资支付的现金		60,070,000

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		7,000,000
投资活动现金流出小计	49,955,312.43	113,961,708.04
投资活动产生的现金流量净额	-46,842,398.97	-113,961,708.04
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	20,000,000	
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	20,000,000	0
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,487,670	29,372,619.91
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	51,920,557.23	
筹资活动现金流出小计	102,408,227.23	29,372,619.91
筹资活动产生的现金流量净额	-82,408,227.23	-29,372,619.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-157,278,695.62	-239,513,931.17
加：期初现金及现金等价物余额	599,660,109.71	942,315,072.09
六、期末现金及现金等价物余额	442,381,414.09	702,801,140.92

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	121,349,601.74	111,868,953.2
收到的税费返还	17,976,901.76	8,996,095.43
收到其他与经营活动有关的现金	152,394,899.23	25,050,225.88

经营活动现金流入小计	291,721,402.73	145,915,274.51
购买商品、接受劳务支付的现金	67,472,584.12	126,612,443.53
支付给职工以及为职工支付的现金	25,421,961.51	19,099,084.1
支付的各项税费	38,231,144.93	27,294,340.77
支付其他与经营活动有关的现金	463,564,372.15	110,126,200.05
经营活动现金流出小计	594,690,062.71	283,132,068.45
经营活动产生的现金流量净额	-302,968,659.98	-137,216,793.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	3,100,974.17	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,939.29	
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	3,112,913.46	0
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,010,545.98	5,683,018.8
投资支付的现金		60,070,000
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		7,000,000
投资活动现金流出小计	1,010,545.98	72,753,018.8
投资活动产生的现金流量净额	2,102,367.48	-72,753,018.8
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	20,000,000	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,000,000	0
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,487,670	29,372,619.91
支付其他与筹资活动有关的现金	51,920,557.23	
筹资活动现金流出小计	102,408,227.23	29,372,619.91
筹资活动产生的现金流量净额	-82,408,227.23	-29,372,619.91

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-383,274,519.73	-239,342,432.65
加：期初现金及现金等价物余额	594,530,010.06	903,117,246.4
六、期末现金及现金等价物余额	211,255,490.33	663,774,813.75

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	246,128,000	991,536,345.91			28,767,279.16		196,726,444.38		9,305,484.32	1,472,463,553.77
加：会计政策变更										0
前期差错更正										0
其他										0
二、本年初余额	246,128,000	991,536,345.91	0	0	28,767,279.16	0	196,726,444.38		9,305,484.32	1,472,463,553.77
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	92,016,800	-141,280,620	0	0	0	0	8,292,244.28		303,174.90	-40,668,400.82
(一) 净利润							56,598,644.28		303,174.90	56,901,819.18
(二) 其他综合收益										0
上述(一)和(二)小计	0	0	0	0	0	0	56,598,644.28		303,174.90	56,901,819.18
(三) 所有者投入和减少资本	-4,596,000	-44,667,820	0	0	0	0	0	0	0	-49,263,820
1. 所有者投入资本	-4,596,000	-19,111,920								-23,707,920
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-25,890,800								-25,890,800
3. 其他		334,900								334,900
(四) 利润分配	0	0	0	0	0	0	-48,306,400	0	0	-48,306,400

1. 提取盈余公积							0			0
2. 提取一般风险准备										0
3. 对所有者（或股东）的分配							-48,306,400			-48,306,400
4. 其他										0
（五）所有者权益内部结转	96,612,800	-96,612,800	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 资本公积转增资本（或股本）	96,612,800	-96,612,800								0
2. 盈余公积转增资本（或股本）										0
3. 盈余公积弥补亏损										0
4. 其他										0
（六）专项储备	0	0	0	0	0	0	0			0
1. 本期提取										0
2. 本期使用										0
（七）其他										0
四、本期期末余额	338,144,800	850,255,725.91	0	0	28,767,279.16	0	205,018,688.66		9,608,659.22	1,431,795,152.95

上年金额

单位：元

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	123,064,000	1,090,704,209.91			15,314,169.88		112,265,030.88			1,341,347,410.67
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	123,064,000	1,090,704,209.91			15,314,169.88		112,265,030.88			1,341,347,410.67
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	123,064,000	-110,914,405.7					20,099,416.92			32,249,011.22

(一) 净利润							50,865,416.92			50,865,416.92
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							50,865,416.92			50,865,416.92
(三) 所有者投入和减少资本	0	12,149,594.3	0	0	0	0	0	0	0	12,149,594.3
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额		12,152,658.3								12,152,658.3
3. 其他		-3,064								-3,064
(四) 利润分配	0	0	0	0	0	0	-30,766,000	0	0	-30,766,000
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							-30,766,000			-30,766,000
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	123,064,000	-123,064,000	0	0	0	0	0	0	0	0
1. 资本公积转增资本(或股本)	123,064,000	-123,064,000								
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	246,128,000	979,789,804.21			15,314,169.88		132,364,447.80			1,373,596,421.89

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	246,128,000	991,536,345.91			28,767,279.16		204,139,512.58	1,470,571,137.65
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	246,128,000	991,536,345.91			28,767,279.16		204,139,512.58	1,470,571,137.65
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	92,016,800	-141,280,620					12,264,466.87	-36,999,353.13
(一) 净利润							60,570,866.87	60,570,866.87
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							60,570,866.87	60,570,866.87
(三) 所有者投入和减少资本	-4,596,000	-44,667,820	0	0	0	0	0	-49,263,820
1. 所有者投入资本	-4,596,000	-19,111,920						-23,707,920
2. 股份支付计入所有者权益的金额		-25,890,800						-25,890,800
3. 其他		334,900						334,900
(四) 利润分配	0	0	0	0	0	0	-48,306,400	-48,306,400
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							-48,306,400	-48,306,400
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	96,612,800	-96,612,800	0	0	0	0	0	0
1. 资本公积转增资本(或股本)	96,612,800	-96,612,800						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	338,144,800	850,255,725.91			28,767,279.16		216,403,979.45	1,433,571,784.52

上年金额

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	123,064,000	1,090,704,209.91			15,314,169.88		113,827,529.04	1,342,909,908.83
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	123,064,000	1,090,704,209.91			15,314,169.88		113,827,529.04	1,342,909,908.83
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	123,064,000	-110,914,405.70					22,309,981.07	34,459,575.37
(一) 净利润							53,075,981.07	53,075,981.07
(二) 其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							53,075,981.07	53,075,981.07
(三) 所有者投入和减少资本	0	12,149,594.30	0	0	0	0	0	12,149,594.30
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额		12,152,658.30						12,152,658.30
3. 其他		-3,064						-3,064
(四) 利润分配	0	0	0	0	0	0	-30,766,000	-30,766,000
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							-30,766,000	-30,766,000
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	123,064,000	-123,064,000	0	0	0	0	0	0
1. 资本公积转增资本（或股本）	123,064,000	-123,064,000						
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	246,128,000	979,789,804.21			15,314,169.88		136,137,510.11	1,377,369,484.20

（三）公司基本情况

北京合康亿盛变频科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”，本公司及子公司统称“本集团”）前身系2003年6月11日成立的北京合康亿盛科技有限公司，2009年6月18日，经北京市商务委员会京商务资字[2009]310号文《北京市商务委员会关于北京合康亿盛科技有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》批准，北京合康亿盛科技有限公司以原股东上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、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、刘锦成、张燕南、杜心林、张涛、陈秋泉作为发起人整体变更为股份有限公司（中外合资），全体股东以其享有的北京合康亿盛科技有限公司2009年4月30日的净资产出资，折股90,000,000.00股（每股面值1元），公司于2009年6月24日领取了北京市工商行政管理局核发的第110107005755842号企业营业执照。

2009年12月25日，经中国证券监督管理委员会以证监许可【2009】1464号文《关于核准北京合康亿盛变频科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》批准，核准本公司向社会公开发行不超过30,000,000.00股新股。

2010年1月20日，公司网上向社会投资者发行2400万股新股在深圳证券交易所创业板上市交易，2010年4月19日，网下向配售对象询价配售的600万股上市交易。2010年5月31日，公司完成工商变更登记，注册资本由9000万元变更为12000万元。

根据本公司2010年度第二次临时股东大会决议，同意向38名公司管理人员授予3,149,000.00股限制性股票并确定2010年11月30日为授予日。公司2010年12月22日第十八次董事会审议通过《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》调整后的《首期股权激励计划》激励对象为37人，限制性股票数量为3,114,000股。公司董事会议于2010年12月28日召开，审议通过《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》调整后的《首期股权激励计划》激励对象为36人，限制性股票数量为3,064,000股。公司申请增加注册资本人民币3,064,000.00元，变更后的注册资本为123,064,000.00元。2011年12月3日股权激励授予的1,532,000股限制性股票解除锁定，并于2011年12月6日上市流通。

2011年3月16日本公司2010年年度股东大会表决通过《公司2010年度利润分配及资本公积转增股本》的议案，公司以总股本123,064,000.00股为基数，按每10股派发现金红利2.5元（含税），同时公司以总股本123,064,000.00股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股，合计转增123,064,000.00股。转增后总股本为246,128,000.00股。

经股东大会授权，第一届董事会第三十次会议审议通过《关于公司首期股权激励计划失效及终止的议案》和《关于回购注销股权激励限制性股票的议案》，同意目前正在实施的首期股权激励计划第二期失效，第三、四期终止，决定回购并注销尚未解锁的限制性股票459.6万股。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司上述限制性股票的注销事宜已经于2012年4月6日完成。回购以后总股本为：241,532,000.00股，截至2012年6月30日，工商变更登记手续正在办理中。

2012年3月21日2011年年度股东大会审议通过2011年度利润分配及资本公积金转增股本方案。

由于2011年利润分配方案股东大会审议日期之前公司已经完成股权激励限制性股票回购，具体请见公司在中国证监会指定信息披露网站的《股权激励已授予限制性股票回购注销完成公告》（公告编号：2012-022），根据相关法律法规的规定并经与律师事务所沟通，该部分已回购注销的股份不参与此次分配，以股权激励限制性股票回购后的总股本241,532,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），同时以资本公积向全体股东每10股转增4股。分红前本公司总股本为241,532,000.00股，分红后总股本增至338,144,800.00股。截至2012年6月30日，工商变更登记手续正在办理中。

公司注册资本：人民币338,144,800.00元；法定代表人：刘锦成；公司注册地址：北京市石景山区古城西街19号中小科技企业基地院内。

公司属其他电气机械及器材制造行业，主要产品为高压变频器及其配套的软件产品。经营范围：许可经营项目为制造高压变频器；一般经营项目为系统集成，提供相关的技术开发、技术转让，销售自产产品。

本财务报表业经本公司董事会于2012年8月14日决议批准报出。

（四）公司主要会计政策、会计估计和前期差错更正

1、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业

会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的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》（2010年修订）的披露规定编制。

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

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2012年6月30日的财务状况及2012年度1-6月份的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2010年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3、会计期间

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

4、记账本位币

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

注：若记账本位币为人民币以外的其他货币的，说明选定记账本位币的考虑因素及折算成人民币时的折算方法。

境外子公司的记账本位币

不适用

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

6、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见公司财务报告附注四、10“长期股权投资”或公司财务报

告附注四、7“金融工具”。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的应披露相关的会计处理方法

不适用

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

(1) 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表的折算

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；所有者权益类项目除“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，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

9、金融工具

注：说明金融工具的分类、确认依据和计量方法；金融资产转移的确认依据和计量方法；金融负债终止确认条件；金融资产

和金融负债的公允价值确定方法，包括因继续涉入形成的金融资产和金融负债的公允价值确定方法；金融资产（此处不含应收款项）减值测试方法、减值准备计提方法。

（1）金融工具的分类

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资：持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

③ 贷款和应收款项：贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产：可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债：采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同及贷款承诺：以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

(4) 金融负债终止确认条件

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

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

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(6) 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(7) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据

无

10、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 200 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
账龄组合	账龄分析法	本集团对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对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的未来现金流量测算相关。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

√ 适用 □ 不适用

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)	1%	1%
1—2 年	5%	5%
2—3 年	20%	20%
3 年以上		
3—4 年	50%	50%
4—5 年	100%	100%

5 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，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

11、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

先进先出法 加权平均法 个别认定法 其他

原材料领用和发出时按加权平均法计价，产成品领用和发出时按个别计价法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制 定期盘存制 其他

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品

摊销方法：一次摊销法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

包装物

摊销方法：一次摊销法

包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方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相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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

(2) 后续计量及损益确认

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团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。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投

资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按公司财务报告附注四、4。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、投资性房地产

无

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（3）各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备			
电子设备			
运输设备	5-10	5	19-9.5
生产研发设备	5-10	5	19-9.5
办公设备	5	5	19
其他设备			
融资租入固定资产：	--	--	--
其中：房屋及建筑物			
机器设备			
电子设备			
运输设备			
其他设备			

（4）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（5）其他说明

无

15、在建工程

(1) 在建工程的类别

在建工程是正在建设尚未竣工投入使用的建设项目，指企业固定资产的新建、改建、扩建，或技术改造、设备更新和大修理工程等尚未完工的工程支出。在建工程通常有“自营”和“出包”两种方式。自营在建工程指企业自行购买工程用料、自行施工并进行管理的工程；出包在建工程是指企业通过签订合同，由其它工程队或单位承包建造的工程。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、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。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。

(3) 暂停资本化期间

构建或者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时，停止资本化。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

17、生物资产

无

18、油气资产

无

19、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产

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

研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50	法定工业用地使用年限
外购软件	10	根据实际情况
自发研发软件	10	根据实际情况

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

根据可获得的相关信息判断，如果无法合理估计某项无形资产的使用寿命的，公司作为使用寿命不确定的无形资产进行核算。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，但在每个会计期间进行减值测试。

注：应逐项说明使用寿命不确定的依据。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(5) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司对于研究阶段和开发阶段的区分根据《企业会计准则第6号——无形资产》及其应用指南的规定结合实际情况进行划分：

(1) 研究阶段：是指为获取新的科学或技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查。研究阶段是探索性的，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性。意在获取知识而进行的活动研究成果或其他知识的应用研究、评价和最终选择，材料、设备，产品、工序系统或服务替代品的研究，新的或经改进的材料、设备、产最工序系统或服务的可能替代品的配置、设计、评价和最终选择等均属于研究活动。(2) 开发阶段：是指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。相对于研究阶段而言，开发阶段应当是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。如，生产前或使用前的原型和模型的设计、建设和测试，不具有商业性生产经济规模的试生产设施的设计、建造和运营等，均属于开发活动。

(6) 内部研究开发项目支出的核算

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

20、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21、附回购条件的资产转让

无

22、预计负债

本公司涉及诉讼、因解除与职工劳动关系而给予的补偿、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) 预计负债的计量方法

预计负债的金额应是清偿该负债所需支出的最佳估计数。最佳估计数的确定分以下两种情况来定：

（1）当所需支出存在一个金额范围时：如果所需支出的金额存在一个范围，则最佳估计数应按该范围的上、下限金额的平均数确定。

（2）当所需支出不存在一个金额范围时：如果所需的支出不存在一个金额范围时，则最佳估计数应按如下方法确定：一是涉及单个项目，最佳估计数按最可能发生金额确定。涉及单个项目，是指或有事项涉及的项目只有一个，比如一项未决诉讼、一项债务担保等。

23、股份支付及权益工具

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。

(1) 股份支付的种类

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。本公司首期股权激励计划是以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

24、回购本公司股份

公司2011年度业绩指标未达到首期股权激励计划第二期解锁条件中“2011年净资产收益率10%”的要求，公司第二期限制性股票153.2万股失效。另因受宏观经济和国内证券市场环境影响，公司股票价格持续低迷，继续推进和实施上述股权激励计划已经无法达到预期的激励效果，故经激励对象同意，公司第一届董事会第三十次会议审议通过《关于公司首期股权激励计划失效及终止的议案》和《关于回购注销股权激励限制性股票的议案》，同意公司首期股权激励计划第二期失效，第三、四期终止，决定回购并注销尚未解锁的限制性股票459.6万股。回购及注销手续已于2012年4月6日完成。

25、收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司销售的商品主要为变频器及其配套的软件产品，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保

留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

EMC（合同能源管理）业务：设备安装调试验收后，客户结合首期节电量和合同约定条款，按期定额付款，每期付款额和总付款额固定不变，公司在调试完毕取得验收报告后确认收入。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完成工作的工时占应提供劳务总工时的比例确定。按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。上海汉得信息技术股份有限公司2012年半年度报告全文82

资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

26、政府补助

（1）类型

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（2）会计处理方法

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）确认递延所得税资产的依据

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

债。

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

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

（2）确认递延所得税负债的依据

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

28、经营租赁、融资租赁

（1）经营租赁会计处理

（1）本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁会计处理

本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

29、持有待售资产

(1) 持有待售资产确认标准

无

(2) 持有待售资产的会计处理方法

无

30、资产证券化业务

无

31、套期会计

无

32、主要会计政策、会计估计的变更

是 否

本报告期公司发生了会计估计变更。

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更

是 否

(2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更

是 否

本报告期公司限制性股票公允价值计量进行了会计估计变更，使用模型估值重新计算了每期解锁股份公允价值，并在各期解锁股份锁定期内分别进行直线摊销，变更日期从2012年1月1日起开始。

详细说明

单位：元

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
按照《首期股权激励计划》会计处理方法，公司使用授予日的收盘价作为限制性股票公允价值，同时将总成本平均分摊至等待期（四年）内各个会计期间。公司股权激励公允价	上述会计估计变更议案已经公司第一届董事会第三十次会议审议通过。	2012 年度净利润	15,252,400

<p>值为授予日收盘价格与授予成本之间的差额，首期股权激励总成本为股权激励公允价值乘以股份数量，并在生效（解锁）期内匀速摊销。按照上述计算方式，股权激励计划授予日 2010 年 11 月 30 日收盘价格为 53.59 元/股，会计成本估算结果为 31.2 元/股，调整后的限制性股票授予数量为 306.4 万股，会计总成本估算为人民币 9,559.68 万元，平均每期（年）摊销 2,389.92 万元。变更后的会计处理方法，通过构建一个期权组合模型，计算有锁定期限制的股票公允价值。本公司授予的限制性股票，分别为授予日后的第一、二、三、四年期满后解锁，每期限制性股票公允价值应在锁定期内予以分摊，按服务时间进行直线分摊。通过测算，自 2010 年 12 月至 2014 年 11 月，总成本为 3,162.31 万元，每年摊销成本为：2010 年 202.06 万元；2011 年 2,276.08 万元；2012 年 595.52 万元；2013 年 88.65 万元，2014 年为零。</p>			
---	--	--	--

33、前期会计差错更正

本报告期是否发现前期会计差错

是 否

(1) 追溯重述法

本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错

是 否

(2) 未来适用法

本报告期是否发现采用未来适用法的前期会计差错

是 否

34、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在

变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的归类

本集团根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(2) 坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(3) 存货跌价准备

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

(4) 非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(5) 折旧和摊销

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

(6) 开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(7) 递延所得税资产

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

(8) 所得税

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

(五) 税项

1、公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17%
消费税	无	
营业税	按应税营业额的 5%计缴营业税。	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴	7%
企业所得税	本公司按应纳税所得额的 15.00%计缴	15.00%、25.00%

注：1、按税种分项说明报告期执行的法定税率。各分公司、分厂异地独立缴纳所得税的，应说明各分公司、分厂执行的所得税税率。

2、若公司同一税种在同一期间适用不同税率，应分别税率详细列示，并分别说明适用范围。

各分公司、分厂执行的所得税税率

合康变频科技（武汉）有限公司按应纳税所得额的25.00%计缴；合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司按应纳税所得额的25.00%计缴；北京康沃电气有限公司按应纳税所得额的25.00%计缴；北变变压器（上海）有限公司按应纳税所得额的25.00%计缴；北京合康亿盛电气有限公司按应纳税所得额的25.00%计缴。

注：各分公司、分厂异地独立缴纳所得税的，应说明各分公司、分厂执行的所得税税率。

2、税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》，即财税【2011】100号文件，本公司自2011年1月1日起，本公司“通用高压变频调速系统V1.0、矢量控制高压变频器调速系统V1.0、同步电机矢量控制高压变频器调速系统V1.0”产品，享受增值税即征即退的政策。

2009年6月12日，本公司取得了北京市科学技术委员会核发的编号为GR200911000317号《高新技术企业证书》，依据相关政策规定，本公司2009年度至2011年度期间享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，企业所得税按15.00%的优惠税率计缴。

2012年5月24日，北京市科学技术委员会公布京科发【2012】311号文件-《北京市2012年度第一批拟通过复审高新技术企业名单的通知》，本公司高新技术企业资质正在复审中，本期企业所得税率暂按15.00%计缴。

注：公司如存在各种税种的减免情况，应按税种分项说明相关法律法规或政策依据、批准机关、批准文号、减免幅度及有效期限。对于超过法定纳税期限尚未缴纳的税款，应列示主管税务机关的批准文件。享有其他特殊税收优惠政策的，应说明该政策的有效期限、累计获得的税收优惠以及已获得但尚未执行的税收优惠。

3、其他说明

无

（六）企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
合康变频科技(武汉)有限公司	全资子公司	武汉东湖开发区	制造业	40,000,000	系统集成及技术开发, 技术转让; 高、中、低压变频器的制造和销售	40,000,000		100%	100%	是			
合康亿盛(北京)变频软件科技有限公司	全资子公司	北京市经济技术开发区	软件开发	5,000,000	软件技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务; 生产计算机软件; 销售资产产品; 计算机系统集成	5,000,000		100%	100%	是			
北京合康亿	控股子公司	北京市经济	制造业	20,000,000	委托加工配	14,000,000		70%	70%	是	6,070,100		

盛电气有限公司		技术开发区			电开关控制设备、高低压成套开关设备、控制设备、高低压电器及零配件、电器成套设备；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；销售自产产品								
---------	--	-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

注：“持股比例”填列享有被投资单位权益份额的比例，“表决权比例”填列直接持有的比例和通过所控制的被投资单位间接持有的比例。

(2) 通过同一控制下企业合并取得的子公司

无

(3) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
北京康沃电气有限公司	全资子公司	北京市北京经济开发区	制造业	20,000,000	高压变频器的生产销售	20,000,000		100%	100%	是			
北变变压器(上海)有限公司	控股子公司	上海市松江区	制造业	10,000,000		14,000,000		70%	70%	是	3,538,500		

2、特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

适用 不适用

3、合并范围发生变更的说明

无

4、报告期内新纳入合并范围的主体和报告期内不再纳入合并范围的主体

无

5、报告期内发生的同一控制下企业合并

无

6、报告期内发生的非同一控制下企业合并

无

7、报告期内出售丧失控制权的股权而减少子公司

无

8、报告期内发生的反向购买

无

9、本报告期发生的吸收合并

无

10、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

无

(七) 合并财务报表主要项目备注

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	--	--	79,945.73	--	--	65,226.29
人民币	--	--	79,945.73	--	--	65,226.29
银行存款：	--	--	435,443,619.1	--	--	590,973,125.07
人民币	--	--	435,443,619.1	--	--	590,973,125.07
其他货币资金：	--	--	6,857,849.26	--	--	8,621,758.35
人民币	--	--	6,857,849.26	--	--	8,621,758.35
合计	--	--	442,381,414.09	--	--	599,660,109.71

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产

无

(2) 变现有限制的交易性金融资产

无

(3) 套期工具及相关套期交易的说明

无

3、应收票据

(1) 应收票据的分类

单位：元

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	30,490,612.16	33,286,000
商业承兑汇票		561,450
合计	30,490,612.16	33,847,450

(2) 期末已质押的应收票据情况

无

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

无

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

单位：元

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
霍州煤电集团有限责任公司	2012 年 01 月 14 日	2012 年 07 月 12 日	1,500,000	
湖北省电力公司	2012 年 03 月 19 日	2012 年 08 月 31 日	2,000,000	
云南华电巡检司发电有限公司	2012 年 04 月 25 日	2012 年 10 月 01 日	1,474,487.76	

贵州博鼎航贸易有限公司	2012 年 04 月 06 日	2012 年 10 月 06 日	2,000,000	
山西楼俊矿业集团有限公司	2012 年 04 月 13 日	2012 年 10 月 13 日	1,860,300	
合计	--	--	8,834,787.76	--

注：披露金额最大的前五名。

4、应收股利

无

5、应收利息

(1) 应收利息

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款利息	29,992,500	5,953,858.68	30,999,999.8	4,946,358.88
合计	29,992,500	5,953,858.68	30,999,999.8	4,946,358.88

(2) 逾期利息

无

(3) 应收利息的说明

无

6、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0		0		0		0	
按组合计提坏账准备的应收账款								
	494,932,331.64	100%	23,719,560.63	4.76%	407,686,506.67	100%	17,527,030.09	4.3%

组合小计	494,932,331.64	100%	23,719,560.63	4.76%	407,686,506.67	100%	17,527,030.09	4.3%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0		0		0		0	
合计	494,932,331.64	--	23,719,560.63	--	407,686,506.67	--	17,527,030.09	--

注：填写组合名称。账面余额中的比例按期末该类应收账款除以应收账款合计数计算，坏账准备比例按该类应收账款期末已计提坏账准备除以期末该类应收账款金额计算。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
	306,533,593.6	61.93%	3,086,615.94	268,594,114.61	65.88%	2,685,941.15
1 年以内小计	306,533,593.6	61.93%	3,086,615.94	268,594,114.61	65.88%	2,685,941.15
1 至 2 年	140,913,820.38	28.47%	6,924,731.02	106,672,173.3	26.17%	5,333,608.67
2 至 3 年	37,301,461.41	7.54%	7,460,292.28	25,853,639.04	6.34%	5,170,727.8
3 年以上						
3 至 4 年	7,871,069.72	1.59%	3,935,534.86	4,459,654.93	1.09%	2,229,827.47
4 至 5 年	2,312,386.53	0.47%	2,312,386.53	2,106,925	0.52%	2,106,925
5 年以上						
合计	494,932,331.64	--	23,719,560.63	407,686,506.88	--	17,527,030.09

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

无

期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：不适用

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

无

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
扶沟县乐普四方节电设备有限公司	非关联方	10,123,630.00	1 年以内	2.05%
扶沟县乐普四方节电设备有限公司	非关联方	2,465,171.20	1-2 年	0.50%
中冶美利坚纸业浆纸公司	非关联方	13,080,000.00	1-2 年	2.64%
冀中能源峰峰集团有限公司物资销售分公司	非关联方	6,910,151.17	1 年以内	1.40%
冀中能源峰峰集团有限公司物资销售分公司	非关联方	6,656,047.96	1-2 年	1.34%
冀中能源峰峰集团有限公司物资销售分公司	非关联方	1,151,536.87	2-3 年	0.23%
唐山市德龙钢铁有限公司	非关联方	2,606,000.00	1 年以内	0.53%
唐山市德龙钢铁有限公司	非关联方	14,287,040.00	1-2 年	2.89%
南京国电南自新能源科技有限公司	关联方	29,554,641.10	1 年以内	5.97%
合计	--	86,834,218.30	--	17.54%

(6) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
南京国电南自新能源科技有限公司	参股子公司	29,554,641.1	5.97%
合计	--	29,554,641.1	5.97%

(7) 终止确认的应收款项情况

无

(8) 以应收款项为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

无

7、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	期末				期初			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
	18,906,903.17	97.77%	882,100.42	4.67%	17,249,600.98	95.33%	708,574.81	3.92%
组合小计	18,906,903.17	97.77%	882,100.42	4.67%	17,249,600.98	95.33%	708,574.81	3.92%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	430,497.66	2.23%			845,104.02	4.67%		
合计	19,337,400.83	--	882,100.42	--	18,094,705	--	708,574.81	--

注：填写组合名称。账面余额中的比例按期末该类其他应收款除以其他应收款合计数计算，坏账准备比例按该类其他应收款期末已计提坏账准备除以期末该类其他应收款金额计算。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末			期初		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
	13,660,377.68	72.25%	136,603.77	14,040,938.57	81.4%	140,409.39
1 年以内小计	13,660,377.68	72.25%	136,603.77	14,040,938.57	81.4%	140,409.39
1 至 2 年	3,603,189.66	19.06%	180,159.48	1,542,380.41	8.94%	77,119.02
2 至 3 年	854,435.83	4.52%	170,887.17	1,446,982	8.39%	289,396.4
3 年以上						
3 至 4 年	788,900	4.17%	394,450	35,300	0.2%	17,650
4 至 5 年				184,000	1.07%	184,000
5 年以上						
合计	18,906,903.17	--	882,100.42	17,249,600.98	--	708,574.81

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
出口退税	430,497.66	0		坏账风险较小
合计	430,497.66			--

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

无

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

无

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
富平县水利建筑工程有限责任公司	非关联方	2,120,000	1 年以内	10.96%
湖北三新硅业有限责任公司	非关联方	716,000	1-2 年	3.7%
北京神华中机能源环保科技有限公司	非关联方	786,000	3-4 年	4.06%
中国水利电力物资有限公司	非关联方	582,514	1 年以内	3.01%
北京华泰光大不锈钢有限公司	非关联方	814,920	1 年以内	4.21%
合计	--	5,019,434	--	25.94%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
南京国电南自新能源科技有限公司	参股子公司	12,500	0.07%
合计	--	12,500	0.07%

(8) 终止确认的其他应收款项情况

无

(9) 以其他应收款为标的进行证券化的，列示继续涉入形成的资产、负债的金额

无

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	36,289,568.39	89.19%	39,815,010.94	99.31%
1 至 2 年	4,132,764.33	10.16%	278,200	0.69%
2 至 3 年	266,828.51	0.65%		
3 年以上				
合计	40,689,161.23	--	40,093,210.94	--

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
北京德润天翔投资咨询中心	非关联方	3,797,534.49	2011 年 01 月 01 日	合同未履行完毕
昆山金海瑞暖通工程有限公司	非关联方	3,300,000	2012 年 01 月 01 日	工程未完工
武汉华源新能电力工程有限公司	非关联方	2,115,208	2012 年 01 月 01 日	工程未完工
深圳市日业电气有限公司	非关联方	2,000,000	2011 年 01 月 01 日	合同未履行完毕
杭州铭骏科技有限公司	非关联方	1,698,000	2011 年 01 月 01 日	合同未履行完毕
合计	--	12,910,742.49	--	--

(3) 本报告期预付款项中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(4) 预付款项的说明

无

9、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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	83,562,547.38		83,562,547.38	99,833,831.87		99,833,831.87
在产品	36,422,054.41		36,422,054.41	32,676,477.64		32,676,477.64
库存商品	141,025.64		141,025.64	141,025.64		141,025.64
周转材料						
消耗性生物资产						
产成品	83,524,268.45		83,524,268.45	72,120,658.46		72,120,658.46
自制半成品	18,655,836.03		18,655,836.03	17,094,944.22		17,094,944.22
发出商品	132,042,711.78		132,042,711.78	152,688,424.78		152,688,424.78
委托加工物资	1,649,551.41		1,649,551.41	2,801,854.82		2,801,854.82
低值易耗品	108,078.98		108,078.98	87,192.95		87,192.95
合计	356,106,074.08	0	356,106,074.08	377,444,410.38	0	377,444,410.38

(2) 存货跌价准备

无

(3) 存货跌价准备情况

无

10、其他流动资产

无

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

无

(2) 可供出售金融资产中的长期债权投资

无

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

无

(2) 本报告期内出售但尚未到期的持有至到期投资情况

无

13、长期应收款

单位：元

种类	期末数	期初数
融资租赁		
其中：未实现融资收益		
分期收款销售商品		
分期收款提供劳务		
其他		
合计		

14、对合营企业投资和联营企业投资

单位：元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业												
二、联营企业												
南京国电南自新能源科技有限公司	有限公司	南京	张国新	制造业	7,500	40%	40%	256,120,712.04	167,000,781.95	89,119,930.09	71,146,258.06	3,065,671.89

15、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例 (%)	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值准备	本期计提减值 准备	本期现金红利
南京国电南自 新能源科技有 限公司	权益法	60,070,000	65,739,063.08	-2,976,950.72	62,762,112.36	40%	40%				3,100,974.17
合计	--	60,070,000	65,739,063.08	-2,976,950.72	62,762,112.36	--	--	--			

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

不适用

16、投资性房地产

(1) 按成本计量的投资性房地产

适用 不适用

(2) 按公允价值计量的投资性房地产

适用 不适用

17、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	111,981,629.21	9,046,345.05		205,867.08	120,822,107.18
其中：房屋及建筑物	60,549,119.05	1,811,098			62,360,217.05
机器设备					
运输工具	9,370,491.24	485,844		199,414.1	9,656,921.14
生产研发设备	31,074,553.69	6,084,428.27		3,162.39	37,155,819.57
办公设备	10,987,465.23	664,974.78		3,290.59	11,649,149.42
--	期初账面余额	本期新增	本期计提	本期减少	本期期末余额
二、累计折旧合计：	11,746,893.34	4,876,566.07	4,876,566.07	155,328.11	16,468,131.3
其中：房屋及建筑物	2,354,688	1,037,827.74	1,037,827.74		3,392,515.74
机器设备					
运输工具	2,114,515.99	930,988.46	930,988.46	155,173.83	2,890,330.62
生产研发设备	5,573,466.97	1,988,771.55	1,988,771.55	50.08	7,562,188.44
办公设备	1,704,222.38	918,978.32	918,978.32	104.2	2,623,096.5
--	期初账面余额	--			本期期末余额

三、固定资产账面净值合计	100,234,735.87	--	104,353,975.88
其中：房屋及建筑物	58,194,431.05	--	58,967,701.31
机器设备		--	
运输工具	7,255,975.25	--	6,766,590.52
生产研发设备	25,501,086.72	--	29,593,631.13
办公设备	9,283,242.85	--	9,026,052.92
		--	
四、减值准备合计	0	--	0
其中：房屋及建筑物		--	
机器设备		--	
运输工具		--	
生产研发设备		--	
办公设备		--	
		--	
五、固定资产账面价值合计	100,234,735.87	--	104,353,975.88
其中：房屋及建筑物	58,194,431.05	--	58,967,701.31
机器设备		--	
运输工具	7,255,975.25	--	6,766,590.52
生产研发设备	25,501,086.72	--	29,593,631.13
办公设备	9,283,242.85	--	9,026,052.92
		--	0

本期折旧额 4,876,566.07 元；本期由在建工程转入固定资产原价为 1,335,367.06 元。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

不适用

(3) 通过融资租赁租入的固定资产

适用 不适用

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5) 期末持有待售的固定资产情况

无

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间

18、在建工程

(1)

单位：元

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
实验台				1,780,263.96		1,780,263.96
工装	712,735.01		712,735.01			
武汉工业园厂房、综合楼工程	128,753,722.55		128,753,722.55	87,964,967.72		87,964,967.72
合计	129,466,457.56	0	129,466,457.56	89,745,231.68	0	89,745,231.68

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资 产	其他减少	工程投入占 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	期末数
武汉工业园 厂房、综合楼 工程	187,320,000	87,964,967.72	40,788,754.83			68.73%	68.73%				募股资金	128,753,722.5 5
合计	187,320,000	87,964,967.72	40,788,754.83			--	--			--	--	128,753,722.5 5

(3) 在建工程减值准备

无

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
武汉工业园厂房、综合楼工程	68.73%	工程进度以施工量为基础进行估计

(5) 在建工程的说明

无

19、工程物资

无

20、固定资产清理

无

21、生产性生物资产

(1) 以成本计量

适用 不适用

(2) 以公允价值计量

适用 不适用

22、油气资产

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计				
1. 探明矿区权益				
2. 未探明矿区权益				

3. 井及相关设施				
二、累计折耗合计				
1. 探明矿区权益				
2. 井及相关设施				
三、油气资产减值准备累计金额合计				
1. 探明矿区权益				
2. 未探明矿区权益				
3. 井及相关设施				
四、油气资产账面价值合计				
1. 探明矿区权益				
2. 未探明矿区权益				
3. 井及相关设施				

23、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	36,570,860.31	263,765	0	36,834,625.31
土地使用权	26,258,095.11			26,258,095.11
专利权	6,177,716.68	138,400		6,316,116.68
软件使用权	4,135,048.52	125,365		4,260,413.52
二、累计摊销合计	2,034,986.85	779,911.84	0	2,814,898.69
土地使用权	1,198,405.86	225,662.95		1,424,068.81
专利权	617,771.67	449,444.03		1,067,215.7
软件使用权	218,809.32	104,804.86		323,614.18
三、无形资产账面净值合计	34,535,873.46	-516,146.84	0	34,019,726.62
土地使用权	25,059,689.25	-225,662.95		24,834,026.3
专利权	5,559,945.01	-311,044.03		5,248,900.98
软件使用权	3,916,239.2	20,560.14		3,936,799.34
四、减值准备合计	0	0	0	0

土地使用权				
专利权				
软件使用权				
无形资产账面价值合计	34,535,873.46	0	0	34,019,726.62
土地使用权	25,059,689.25			24,834,026.3
专利权	5,559,944.99			5,248,900.98
软件使用权	3,916,239.22		0	3,936,799.34

本期摊销额 779,911.84 元。

(2) 公司开发项目支出

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
水冷变频器研制	7,013,971.28	2,652,300			9,666,271.28
一体化变频器设计	2,617,125.06				2,617,125.06
高性能低压变频器研制	4,579,251.08	2,063,060			6,642,311.08
防爆变频产品系列化研制	6,361,576.68	1,830,630			8,192,206.68
正交编码器的任意倍频、分频和辩向的方法	1,566,345.2				1,566,345.2
电压型逆变器的死区补偿和输出电压检查方法	953,298.26				953,298.26
四象限变频器		204,528.09			204,528.09
第三代变频调速系统		2,356,501			2,356,501
中压三电平变频系统		918,000.94			918,000.94
合计	23,091,567.56	10,025,020.03	0	0	33,116,587.59

本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例 53.47%。

本期通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例 0%。

公司开发项目的说明，包括本期发生的单项价值在 100 万元以上且以评估值为入账依据的，应披露评估机构名称、评估方法：

(3) 未办妥产权证书的无形资产情况

无

24、商誉

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	期末减值准备
北变变压器（上海）有限公司	7,113,324.67			7,113,324.67	
合计	7,113,324.67	0	0	7,113,324.67	0

25、长期待摊费用

单位：元

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
租入资产装修	3,177,000.02		352,999.98		2,824,000.04	
合计	3,177,000.02		352,999.98		2,824,000.04	--

26、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

√ 适用 □ 不适用

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	3,699,891.17	2,740,766.08
开办费		
可抵扣亏损	1,560,724.05	868,995.91
抵销内部未实现利润	865,864.21	485,489.13
小 计	6,126,479.43	4,095,251.12
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		

小计		

未确认递延所得税资产明细

不适用

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

不适用

应纳税差异和可抵扣差异项目明细

不适用

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

适用 不适用

27、资产减值准备明细

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	18,235,604.9	6,366,056.15			24,601,661.05
二、存货跌价准备	0				0
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	0				0
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备	0				0
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	0	0			0
十三、商誉减值准备					0
十四、其他					
合计	18,235,604.9	6,366,056.15	0	0	24,601,661.05

28、其他非流动资产

单位：元

项目	期末数	期初数
合计		

29、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款	80,000,000	60,000,000
信用借款		
合计	80,000,000	60,000,000

(2) 已到期未偿还的短期借款情况

不适用

30、交易性金融负债

单位：元

项目	期末公允价值	期初公允价值
发行的交易性债券		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
其他金融负债		
合计		

31、应付票据

单位：元

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	7,126,310	15,372,446.96
合计	7,126,310	15,372,446.96

下一会计期间将到期的金额 7,126,310 元。

32、应付账款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	62,686,171.09	96,469,748.38
1 至 2 年	2,753,518.72	1,713,447.72
2 至 3 年	110,962.18	233,468
3 年以上	59,177.01	25,940
合计	65,609,829	98,442,604.1

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

适用 不适用

33、预收账款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	90,978,087.75	106,914,389.11
1 至 2 年	48,385,812.68	28,069,260.01
2 至 3 年		4,411,965.81
3 年以上		
合计	139,363,900.43	139,395,614.93

(2) 本报告期预收账款中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

适用 不适用

账龄超过一年的大额预收账款情况的说明

单位名称	金额	未偿还的原因
洛阳中重自动化工程有限责任公司	1,932,661.55	产品未验收
鄂尔多斯市中轩生化有限公司	2,423,745.52	产品未验收
宁夏天地西北煤机有限公司	3,061,111.09	产品未验收
鄂尔多斯市伊化矿业资源有限责任公司	13,170,000.00	产品未验收
乌审旗蒙大矿业有限责任公司	21,777,094.02	产品未验收
合计	42,364,612.18	

34、应付职工薪酬

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	6,171,525.29	26,688,067.17	28,989,130.16	3,870,462.3
二、职工福利费		1,693,149.98	1,693,149.98	
三、社会保险费	799,820.87	4,957,890.36	4,868,116.93	889,594.3
其中:1.医疗保险费	245,972.56	1,490,226.37	1,465,550.83	270,648.1
2.基本养老保险费	499,811.52	3,050,624.54	3,008,264.92	542,171.14
3.年金缴费				
4.失业保险费	27,094	162,765.63	161,166.4	28,693.23
5.工伤保险费	20,859.01	139,733.53	133,251.94	27,340.6
6.生育保险费	6,083.78	114,540.29	99,882.84	20,741.23
7.综合保险费				
四、住房公积金		1,316,388	1,278,078	38,310
五、辞退福利				
六、其他		202,846	202,846	
工会经费和职工教育经费		202,846	202,846	
合计	6,971,346.16	34,858,341.51	37,031,321.07	4,798,366.6

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0。

工会经费和职工教育经费金额 202,846，非货币性福利金额 0，因解除劳动关系给予补偿 0。

35、应交税费

单位：元

项目	期末数	期初数
增值税	1,434,983.02	7,229,078.3
消费税		
营业税	11,725	9,420
企业所得税	4,367,537.69	8,312,388.31
个人所得税	111,031.43	161,067.78
城市维护建设税	186,918.79	567,836.21
河道维护费		1,266.79
印花税	2,361	248,087.7
土地使用税	56,488.36	42,366.27
教育费附加	133,513.42	241,910.63
合计	6,304,558.71	16,813,421.99

36、应付利息

单位：元

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	303,585.13	118,444.45
合计	303,585.13	118,444.45

37、应付股利

不适用

38、其他应付款

(1)

单位：元

项目	期末数	期初数
1 年以内	8,713,530.27	6,551,961.28
1 至 2 年	29,570.92	106,959.12
2 至 3 年	3,968.44	78,982.5
3 年以上	15,583.56	
合计	8,762,653.19	6,737,902.9

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项

适用 不适用

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

无

(4) 金额较大的其他应付款说明内容

无

39、预计负债

无

40、一年内到期的非流动负债

(1) 不适用

(2) 一年内到期的长期借款

无

(3) 一年内到期的应付债券

无

(4) 一年内到期的长期应付款

无

41、其他流动负债

无

42、长期借款

(1) 长期借款分类

无

(2) 金额前五名的长期借款

无

43、应付债券

无

44、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

无

(2) 长期应付款中的应付融资租赁款明细

无

45、专项应付款

无

46、其他非流动负债

无

47、股本

单位：元

	期初数	本期变动增减（+、-）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	246,128,000.00			98,451,200.00	-6,434,400.00	92,016,800.00	338,144,800.00

公司报告期内办理了股权激励限制性股票 459.6 万股回购事宜，中瑞岳华会计师事务所出具了中瑞岳华验字[2012]第 0056 号验资报告。

股本变动情况说明，本报告期内有增资或减资行为的，应披露执行验资的会计师事务所名称和验资报告文号；运行不足 3 年的股份有限公司，设立前的年份只需说明净资产情况；有限责任公司整体变更为股份公司应说明公司设立时的验资情况：

48、库存股

无

49、专项储备

无

50、资本公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	965,604,066.66		115,724,720	849,879,346.66
其他资本公积	25,932,279.25	2,188,400	27,744,300	376,379.25
其中：财政专项资金	41,479.25	334,900		376,379.25
以权益结算的股份支付权益工具公允价值	25,890,800	1,853,500	27,744,300	
合计	991,536,345.91	2,188,400	143,469,020	850,255,725.91

51、盈余公积

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	28,767,279.16			28,767,279.16
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	28,767,279.16	0	0	28,767,279.16

52、一般风险准备

无

53、未分配利润

单位：元

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	196,726,444.38	--
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		--
调整后年初未分配利润	196,726,444.38	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	56,598,644.28	--
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	48,306,400	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	205,018,688.66	--

调整年初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0 元。
- 5)、其他调整合计影响年初未分配利润 0 元。

未分配利润说明，对于首次公开发行证券的公司，如果发行前的滚存利润经股东大会决议由新老股东共同享有，应明确予以说明；如果发行前的滚存利润经股东大会决议在发行前进行分配并由老股东享有，公司应明确披露应付股利中老股东享有的经审计的利润数：

54、营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	295,174,284.38	228,679,695.28
其他业务收入	4,818,527.98	2,000,230.78
营业成本	189,798,592.52	140,194,900.55

(2) 主营业务（分行业）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

行业名称	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
变频器	291,976,548.58	186,384,344.02	228,877,697.00	138,593,721.77
合计	291,976,548.58	186,384,344.02	228,877,697.00	138,593,721.77

(3) 主营业务（分产品）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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
变频器	291,976,548.58	186,384,344.02	228,877,697.00	138,593,721.77
合计	291,976,548.58	186,384,344.02	228,877,697.00	138,593,721.77

(4) 主营业务（分地区）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

地区名称	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

东北地区	14,929,675.03	10,736,202.13	6,371,794.87	3,993,141.64
华北地区	108,676,487.19	61,637,831.08	89,152,439.09	52,790,760.49
华东地区	81,688,508.37	57,735,525.2	54,228,746.17	35,320,714.32
华中地区	45,722,028.34	25,445,804.39	17,195,666.66	11,203,601.49
西北地区	12,044,090.6	7,068,170.67	14,714,974.36	5,239,295.73
西南地区	9,579,572.73	6,977,302.05	14,747,350.43	11,960,957.18
中南地区	18,546,559.82	14,341,534.42	8,188,119.65	6,711,439.98
境外小计	3,987,362.3	2,092,298.42	24,080,604.05	11,564,728.52
合计	295,174,284.38	186,034,668.36	228,679,695.28	138,784,639.35

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	主营业务收入	占公司全部营业收入的比例(%)
南京国电南自新能源科技有限公司	21,756,473.37	7.25%
扶沟县乐普四方节电设备有限公司	11,333,333.34	3.78%
新汶矿业集团物资供销有限责任公司鲁新煤矿	10,128,205.08	3.38%
运城市奥科远电器有限公司	9,688,660.92	3.23%
洛阳源创电气有限公司	7,738,290.59	2.58%
合计	60,644,963.3	20.22%

55、合同项目收入

适用 不适用

56、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税	58,787.5	54,000	
城市维护建设税	1,194,554.07	648,382.04	

教育费附加	877,476.07	277,878	
资源税			
堤防费	5,652.08		
合计	2,136,469.72	980,260.04	--

57、公允价值变动收益

无

58、投资收益

(1) 投资收益明细情况

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		
权益法核算的长期股权投资收益	775,857.02	1,310,811.17
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	775,857.02	1,310,811.17

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

不适用

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
南京国电南自新能源科技有限公司	775,857.02	1,310,811.17	权益法确认享有的净利润
合计	775,857.02	1,310,811.17	--

注：1、本期未取得投资收益的，不在本表填列；

2、仅列示投资收益占利润总额 5%以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家投资单位。

投资收益的说明，若投资收益汇回有重大限制的，应予以说明。若不存在此类重大限制，也应做出说明：

59、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,366,056.15	4,533,345.74
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	6,366,056.15	4,533,345.74

60、营业外收入

(1)

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	11,939.29	
其中：固定资产处置利得	11,939.29	
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		

政府补助	18,498,901.76	5,779,514.97
罚款收入	20,000	
其他	132,381.31	216,704.43
合计	18,663,222.36	5,996,219.4

(2) 政府补助明细

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	说明
软件增值税返还	17,976,901.76	5,235,014.97	
中关村科技园区石景山园管理委员会品牌奖励费		100,000	
中关村企业信用促进会补贴款		14,500	
北京市石景山区经济和信息化委员会支持战略性新兴产业项目款		400,000	
北京市石景山区科学技术委员会科学技术奖奖金		30,000	
中关村科技园区石景山园管理委员会知识产权奖励费	22,000		
北京市石景山区经济和信息化委员会拨款	500,000		
合计	18,498,901.76	5,779,514.97	--

营业外收入说明

61、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	6,679.56	
其中：固定资产处置损失	6,679.56	38,628.6
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠		
盘亏损失	19,122.34	
罚款支出	5,240	
其他	3,683.3	26,718.84

合计	34,725.2	65,347.44
----	----------	-----------

营业外支出说明：

62、所得税费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	9,482,181.82	9,366,561.96
递延所得税调整	-2,031,228.31	-681,259.95
合计	7,450,953.51	8,685,302.01

63、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

注：根据《企业会计准则第34号—每股收益》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定列示计算公式及相关数据的计算过程。

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本期发生数		上期发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.17	0.17	0.15	0.15
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.16	0.16	0.14	0.14

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

1. 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本期发生数	上期发生数
归属于普通股股东的当期净利润	56,598,644.28	50,865,416.92
其中：归属于持续经营的净利润	56,598,644.28	50,865,416.92

归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	56,048,217.55	50,271,465.08
其中：归属于持续经营的净利润	56,048,217.55	50,271,465.08

归属于终止经营的净利润

1. 计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	本期发生数	上期发生数
期初发行在外的普通股股数	246,128,000.00	123,064,000.00
加：资本公积转增股本调整数	96,612,800.00	219,676,800.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数	2,298,000.00	
期末发行在外的普通股加权数	340,442,800.00	342,740,800.00

注：根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定列示计算公式及相关数据的计算过程。

64、其他综合收益

不适用

65、现金流量表附注

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
保证金	7,792,527.73
往来款	2,411,908.32
政府补助	522,000
利息收入	38,078,541.79
其他	
合计	48,804,977.84

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	金额
保证金	8,829,800

差旅费	8,224,036.4
研发费	8,723,061.54
办公费	3,030,236.99
往来款	18,024,076.8
代理/咨询费	12,044,883.33
业务招待费	1,752,053.44
其他	5,111,104.68
合计	65,739,253.18

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
合计	

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	金额
股份回购	51,452,220
担保费	468,337.23
合计	51,920,557.23

66、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	56,901,819.18	50,865,416.92
加: 资产减值准备	6,366,056.15	4,533,345.74
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,876,566.07	3,354,709.62
无形资产摊销	779,911.84	581,950.66
长期待摊费用摊销	352,999.98	
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)	-5,259.73	38,628.6
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	2,370,784.01	-8,206,720
投资损失(收益以“-”号填列)	-775,857.02	-1,310,811.17
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,031,228.31	-681,259.55
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	21,338,336.3	-90,323,589.67
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-60,766,903.53	-104,328,647
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-57,435,294.36	49,297,372.63
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-28,028,069.42	-96,179,603.22
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:	--	--
现金的期末余额	442,381,414.09	702,801,140.92
减: 现金的期初余额	599,660,109.71	942,315,072.09
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-157,278,695.62	-239,513,931.17

(2) 本报告期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

无

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末数	期初数
一、现金	442,381,414.09	702,801,140.92
其中：库存现金	79,945.73	58,389.54
可随时用于支付的银行存款	435,443,619.1	696,492,957.9
可随时用于支付的其他货币资金	6,857,849.26	6,249,793.48
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	442,381,414.09	599,660,109.71

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

67、所有者权益变动表项目备注

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额、由同一控制下企业合并产生的追溯调整等事项：无

(八) 资产证券化业务的会计处理

1、说明资产证券化业务的主要交易安排及其会计处理、破产隔离条款

无

2、公司不具有控制权但实质上承担其风险的特殊目的主体情况

无

(九) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	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 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码

上海上丰集团有限公司	控股股东	有限公司	上海	叶进吾	制造业	58,000,000	29.06%	29.06%	叶进吾和刘锦成	73542036-0
------------	------	------	----	-----	-----	------------	--------	--------	---------	------------

2、本企业的子公司情况

单位：元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
合康变频科技(武汉)有限公司	控股子公司	有限公司	武汉东湖开发区	刘锦成	制造业	4,000	100%	100%	55842773-2
合康亿盛(北京)变频软件科技有限公司	控股子公司	有限公司	北京市经济技术开发区	杜心林	软件开发	500	100%	100%	56360506-2
北京合康亿盛电气有限公司	控股子公司	有限公司	北京市经济技术开发区	杜心林	制造业	2,000	70%	70%	58251644-4
北变变压器(上海)有限公司	控股子公司	有限公司	上海市松江区石湖荡镇闵塔路 333 号	施瑶杰	制造业	1,000	70%	70%	57418230-9

3、本企业的合营和联营企业情况

单位：元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
一、合营企业	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
二、联营企业	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
南京国电南自新能源科技有限公司	有限公司	南京	张国新	制造业	75,000,000	40%	40%	256,120,712.04	167,000,781.95	89,119,930.09	71,146,258.06	3,065,671.89	合营企业	72175190-4

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码

本企业的其他关联方情况的说明

无

5、关联方交易

(1) 采购商品、接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)

出售商品、提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
南京国电南自新能源科技有限公司	销售产品	市场价	21,756,473.37	7.37%	3,546,290.60	2%

(2) 关联托管/承包情况

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/承包资产情况	受托/承包资产涉及金额	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	本报告期确认的托管收益/承包收益	受托/承包收益对公司影响

注：托管资产类型包括：股权托管、其他资产托管。

公司委托管理/出包情况表

单位：元

委托方/出	受托方/承	委托/出包	委托/出包	受托/出包	委托/出包	委托/出包	托管费/出	本报告期确	委托/出包

包方名称	包方名称	资产情况	资产涉及金额	资产类型	起始日	终止日	包费定价依据	认的托管费/出包费	收益对公司影响

注：托管资产类型包括：股权托管、其他资产托管。

关联托管/承包情况说明

无

(3) 关联租赁情况

无

(4) 关联担保情况

无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

公司应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
应收账款	南京国电南自新能源科技有限公司	29,554,641.10	10,609,768.59
其他应收款	南京国电南自新能源科技有限公司	12,500.00	80,000.00

公司应付关联方款项

无

(十) 股份支付

1、股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额		0
公司本期行权的各项权益工具总额		1,532,000
公司本期失效的各项权益工具总额		4,596,000
公司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	0	
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	0	

2、以权益结算的股份支付情况

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予日作为估值基准日估算的激励对象获授的每股限制性股票的会计成本估算结果为 31.20 元(授予日收盘价 53.59-每股授予价格 22.39)。首期授予限制性股票的会计总成本估算为人民币 98,248,800 元(授予股份 3,064,000 股*31.2)，按照在生效（解锁）期内匀速摊销的成本
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	一次性确认限制性股票数量，无预留
本期估计与上期估计有重大差异的原因	因公司前期制定《首期股权激励计划》时会计处理方法不够准确,报告期内公司对此进行了会计估计变更。变更前的会计处理方法直接使用了无限售条件流通股价格作为有一定锁定期的限制性股票的价值，估值方法不够准确。如果股票没有锁定限制，其公允价值应等于市价，但如有锁定限制，则因流通受限，其公允价值应低于没有锁定限制的股票市价。而采用变更后的会计处理方法用模型估值进行估值，可以提供更可靠、更相关的会计信息。
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	27,744,300
以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,853,500

3、以现金结算的股份支付情况

不适用

4、以股份支付服务情况

不适用

5、股份支付的修改、终止情况

(1) 本公司授予36名激励对象共限制性股票306.40万股，根据授予日本集团股票收盘价确定限制性股票公允价值53.59元/股，授予的限制性股票公允价值共164,199,760.00元。本次授予限制性股票的会计成本为人民币 $(53.59-22.39) \times 3,064,000.00 = 95,596,800.00$ 元，按照在生效（解锁）期内匀速摊销的原则，本期应摊销1,853,500.00元（考虑本期会计估计变更事项后，会计估计变更详见附注23）。2011年11月30日，本公司董事会第二十七次会议审议通过《关于股权激励限制性股票第一个解锁期可解锁的议案》，根据公司2010年第二次临时股东大会对董事会的授权批准，同意公司按照股权激励计划的相关规定办理第一期限限制性股票的解锁相关事宜。本次可申请解锁并上市流通的限制性股票数量为153.2万股，占股权激励限制性股票总数的25%，占公司股本总额的0.62%。

(2) 本公司第一届董事会第三十次会议审议，公司对授予股权激励对象的限制性股票公允价值计量进行会计估计变更，使用模型估值重新计算每期解锁股份公允价值，并在各期解锁股份锁定期内分别进行直线摊销，变更日期从2012年1月1日起开始。详见附注23。

(3) 本公司第一届董事会第三十次会议审议通过《关于公司首期股权激励计划失效及终止的议案》和《关于回购注销股权激励限制性股票的议案》，同意目前正在实施的首期股权激励计划第二期失效，第三、四期终止，决定回购并注销尚未解锁的限制性股票459.6万股。

2010年11月23日，公司2010年第二次临时股东大会审议通过《首期股权激励计划（草案修订稿）》（以下简称《首期股权激励计划》）。根据《首期股权激励计划》相关规定，公司向36名首期股权激励计划激励对象授予限制性股票共计306.4万股，授予价格为每股22.39元，授予日期为2010年11月30日，上市日期为2011年1月14日。实施2010年利润分配后，已授予的限制性股票数量增至612.8万股。2011年11月30日，经公司第一届董事会第二十七次会议审议，公司授予激励对象的限制性股票禁售期已届满，第一个解锁期解锁条件得到满足，36名股权激励对象申请解锁获授标的股票总数的25%（合计153.2万股），并于2011年12月6日上市流通。

根据中瑞岳华会计师事务所出具的2011年度审计报告，公司2011年度净资产收益率为9.23%，未达到首期股权激励计划第二期解锁条件中“2011年净资产收益率10%”的要求，经公司第一届董事会第三十次会议审议，本期限限制性股票153.2万股失效。受宏观经济和国内证券市场环境影响，公司股票价格持续低迷，继续推进和实施上述股权激励计划已经无法达到预期的激励效果，故经激励对象同意，公司第一届董事会第三十次会议审议通过终止首期股权激励计划第三、四期限限制性股票306.4万股的实施。综上，公司董事会审议通过回购并注销已经授予但尚未解锁的36名股权激励对象459.6万股限制性股票；根据公司《首期股权激励计划》相关规定，回购价格以回购前一交易日公司股票的收盘价与授予价格的较低者为准。

公司首期股权激励计划第二期因公司经营业绩未满足可行权条件而无法解锁，因此这部分限制性股票对应的公允价值1,088.33万元（其中2012年摊销498.82万元，2013、2014年摊销0元）不确认股份支付费用。2013年和2014年分别解锁的25%限制性股票于2012年、2013年摊销的185.35万元应加速行权，需确认股份支付费用，计入损益。股权激励正常实施与提前终止对各期将产生的费用如下：

项目	费用总额	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
正常实施产生的费用	3,273.25	199.16	2,389.92	595.52	88.65	
失效及终止产生的费用	2,774.43	199.16	2,389.92	185.35		

（十一）或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

无

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

无

其他或有负债及其财务影响：

无

（十二）承诺事项

1、重大承诺事项

详情请参见2012年半年度报告四、（九）承诺事项履行情况

2、前期承诺履行情况

详情请参见2012年半年度报告四、（九）承诺事项履行情况

（十三）资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后事项说明

无

4、资产负债表日后利润分配情况说明

无

3、其他资产负债表日后事项说明

无

(十四) 其他重要事项说明

1、非货币性资产交换

无

2、债务重组

无

3、企业合并

无

4、租赁

无

5、期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

无

6、年金计划主要内容及重大变化

无

7、其他需要披露的重要事项

无

(十五) 母公司财务报表主要项目备注

1、应收账款

(1) 应收账款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

		(%)		(%)		(%)		(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0		0		2,468,265.68	0.61%	0	
按组合计提坏账准备的应收账款								
	486,490,682.69	100%	23,637,224.14	4.86%	402,816,042.04	99.39%	17,478,325.44	4.34%
组合小计	486,490,682.69	100%	23,637,224.14	4.86%	402,816,042.04	99.39%	17,478,325.44	4.34%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,356		0		0		0	
合计	486,497,038.69	--	23,637,224.14	--	405,284,307.72	--	17,478,325.44	--

注：填写组合名称。账面余额中的比例按期末该类应收账款除以应收账款合计数计算，坏账准备比例按该类应收账款期末已计提坏账准备除以期末该类应收账款金额计算。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
	300,531,944.65	61.77%	3,005,319.45	263,723,649.77	65.47%	2,637,236.5
1 年以内小计	300,531,944.65	61.77%	3,005,319.45	263,723,649.77	65.47%	2,637,236.5
1 至 2 年	138,473,820.38	28.46%	6,923,691.02	106,672,173.3	26.48%	5,333,608.67
2 至 3 年	37,301,461.41	7.67%	7,460,292.28	25,853,639.04	6.42%	5,170,727.8
3 年以上						
3 至 4 年	7,871,069.72	1.62%	3,935,534.86	4,459,654.93	1.11%	2,229,827.47
4 至 5 年	2,312,386.53	0.48%	2,312,386.53	2,106,925	0.52%	2,106,925
5 年以上						
合计	486,490,682.69	--	23,637,224.14	402,816,042.04	--	17,478,325.44

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2) 本报告期转回或收回的应收账款情况

无

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况

无

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

(5) 金额较大的其他的应收账款的性质或内容

无

(6) 应收账款中金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
扶沟县乐普四方节电设备有限公司	非关联方	10,123,630	1 年以内	2.08%
扶沟县乐普四方节电设备有限公司	非关联方	2,465,171.2	1-2 年	0.51%
中冶美利坚纸业浆纸公司	非关联方	13,080,000	1-2 年	2.69%
冀中能源峰峰集团有限公司物资销售分公司	非关联方	6,910,151.17	1 年以内	1.42%
冀中能源峰峰集团有限公司物资销售分公司	非关联方	6,656,047.96	1-2 年	1.37%

冀中能源峰峰集团有限公司物资销售分公司	非关联方	1,151,536.87	2-3 年	0.24%
唐山市德龙钢铁有限公司	非关联方	2,606,000	1 年以内	0.54%
唐山市德龙钢铁有限公司	非关联方	14,287,040	1-2 年	2.94%
南京国电南自新能源科技有限公司	非关联方	29,554,641.1	1 年以内	6.07%
合计	--	86,834,218.3	--	17.85%

(7) 应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
南京国电南自新能源科技有限公司	联营公司	29,554,641.1	6.08%
合计	--	29,560,997.1	6.08%

(8) 不符合终止确认条件的应收账款的转移金额为 0 元。

(9) 以应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

无

2、其他应收款

(1) 其他应收款

单位：元

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	467,587,701.12	96.27 %	0		170,477,463.12	90.66 %	0	
按组合计提坏账准备的其他应收款								
	17,679,786.52	3.64%	868,009.26	4.91%	16,693,949.08	8.88%	703,018.29	4.21%

组合小计	17,679,786.52	3.64%	868,009.26	4.91%	16,693,949.08	8.88%	703,018.29	4.21%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	430,497.66	0.09%	0		860,104.02	0.46%	0	
合计	485,697,985.3	--	868,009.26	--	188,031,516.22	--	703,018.29	--

注：填写组合名称。账面余额中的比例按期末该类其他应收款除以其他应收款合计数计算，坏账准备比例按该类其他应收款期末已计提坏账准备除以期末该类其他应收款金额计算。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
合计	467,587,701.12	0	--	--

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：	--	--	--	--	--	--
	12,478,761.03	70.59%	124,787.61	13,485,286.67	80.78%	134,852.87
1 年以内小计	12,478,761.03	70.59%	124,787.61	13,485,286.67	80.78%	134,852.87
1 至 2 年	3,557,689.66	20.12%	177,884.48	1,542,380.41	9.24%	77,119.02
2 至 3 年	854,435.83	4.83%	170,887.17	1,446,982	8.67%	289,396.4
3 年以上						
3 至 4 年	788,900	4.46%	394,450	35,300	0.21%	17,650
4 至 5 年				184,000	1.1%	184,000
5 年以上						
合计	17,679,786.52	--	868,009.26	16,693,949.08	--	703,018.29

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
出口退税款	430,497.66			坏账风险较小
合计	430,497.66	0		--

(2) 本报告期转回或收回的其他应收款情况

无

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

适用 不适用

单位：元

单位名称	期末数		期初数	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
合计				

(5) 金额较大的其他应收款的性质或内容

无

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
合康变频科技（武汉）有限公司	合并范围内关联方	393,604,000	1 年以内	81.04%
北京康沃电气有限公司	合并范围内关联方	3,406,132.6	1 年以内	0.7%
北京康沃电气有限公司	合并范围内关联方	16,818,873.96	1-2 年	3.46%

北京康沃电气有限公司	合并范围内关联方	33,315,096.09	2-3 年	6.86%
北京康沃电气有限公司	合并范围内关联方	6,443,598.47	3-4 年	1.33%
北京华泰光大不锈钢有限公司	非关联方	814,920	1 年以内	0.17%
富平县水利建筑工程有限责任公司	非关联方	2,120,000	1 年以内	0.44%
北变变压器（上海）有限公司	合并范围内关联方	14,000,000	1 年以内	2.88%
合计	--	470,522,621.12	--	96.88%

(7) 其他应收关联方账款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
合康变频科技（武汉）有限公司	子公司	393,604,000	81.04%
北京康沃电气有限公司	子公司	59,983,701.12	12.35%
北变变压器（上海）有限公司	控股子公司	14,000,000	2.88%
合计	--	467,587,701.12	96.27%

(8) 不符合终止确认条件的其他应收款项的转移金额为 0 元。

(9) 以其他应收款项为标的资产进行资产证券化的，需简要说明相关交易安排

无

3、长期股权投资

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
北京康沃电气有限公司	成本法	8,200,000	8,200,000		8,200,000	100%	100%				

合康变频科技(武汉)有限公司	成本法	40,000,000	40,000,000		40,000,000	100%	100%				
合康亿盛(北京)变频软件有限公司	成本法	5,000,000	5,000,000		5,000,000	100%	100%				
北京合康亿盛电气有限公司	成本法	14,000,000	14,000,000		14,000,000	70%	70%				
北变变压器(上海)有限公司	成本法	14,000,000	14,000,000		14,000,000	70%	70%				
南京国电南自新能源科技有限公司	权益法	60,070,000	65,739,063.08	-2,976,950.72	62,762,112.36	40%	40%				3,100,974.17
合计	--	141,270,000	146,939,063.08	-2,976,950.72	143,962,112.36	--	--	--	0	0	3,100,974.17

4、营业收入及营业成本

(1) 营业收入、营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	291,976,548.58	228,877,697
其他业务收入	1,297,670.76	2,000,230.78
营业成本	186,550,553.14	140,003,982.97
合计		

(2) 主营业务(分行业)

适用 不适用

单位：元

行业名称	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

合计	291,976,548.58	186,384,344.02	228,877,697	138,593,721.77
----	----------------	----------------	-------------	----------------

(3) 主营业务（分产品）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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
变频器	291,976,548.58	186,384,344.02	228,877,697	138,593,721.77
合计	291,976,548.58	186,384,344.02	228,877,697	138,593,721.77

(4) 主营业务（分地区）

√ 适用 □ 不适用

单位：元

地区名称	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
东北地区	12,490,170.94	8,643,065.17	6,371,794.87	3,993,141.64
华北地区	116,329,836.12	71,516,623.14	89,152,439.09	52,790,760.49
华东地区	80,779,500.59	56,857,600.44	54,779,679.50	35,779,586.00
华中地区	41,030,027.35	21,173,918.16	17,191,452.99	11,200,848.09
西北地区	10,586,723.93	5,998,336.27	14,714,974.36	5,239,295.73
西南地区	9,476,880.34	6,911,565.55	14,747,350.43	11,960,957.18
中南地区	17,296,047.01	13,190,936.87	7,839,401.71	6,064,404.12
境外小计	3,987,362.30	2,092,298.42	24,080,604.05	11,564,728.52
合计	291,976,548.58	186,384,344.02	228,877,697.00	138,593,721.77

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
南京国电南自新能源科技有限公司	21,756,473.37	7.25%

扶沟县乐普四方节电设备有限公司	11,333,333.34	3.78%
新汶矿业集团物资供销有限责任公司	10,128,205.08	3.38%
运城市奥科远电器有限公司	9,688,660.92	3.23%
洛阳源创电气有限公司	7,738,290.59	2.58%
合计	60,644,963.30	20.22%

5、投资收益

(1) 投资收益明细

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		
权益法核算的长期股权投资收益	124,023.45	1,193,789.19
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	124,023.45	1,193,789.19

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

无

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
南京国电南自新能源科技有限公司	124,023.45	1,193,789.19	确认享有的收益
合计	124,023.45	1,193,789.19	--

注：1、本期未取得投资收益的，不在本表填列；

2、仅列示投资收益占利润总额 5%以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家投资单位。

6、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	60,570,866.87	53,075,981.07
加：资产减值准备	6,323,889.67	4,520,814.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,784,302.16	2,334,779.32
无形资产摊销	550,755.21	358,885.85
长期待摊费用摊销		
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）	-5,259.73	38,628.6
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,370,784.01	-8,206,720
投资损失（收益以“-”号填列）	-124,023.45	-1,193,789.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-948,583.45	-678,122.21
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	19,092,831.37	-84,222,330.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-350,786,909.14	-152,333,447.94
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-42,797,313.5	49,088,526.58
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-302,968,659.98	-137,216,793.94
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	211,255,490.33	663,774,813.75
减：现金的期初余额	594,530,010.06	903,117,246.4
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-383,274,519.73	-239,342,432.65

7、反向购买下以评估值入账的资产、负债情况

无

(十六) 补充资料

1、净资产收益率及每股收益

单位：元

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.9%	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.86%	0.16	0.16

注：1、编制合并报表的公司，只需计算、列报合并口径的基本每股收益和稀释每股收益，无需计算、列报母公司口径的基本每股收益和稀释每股收益。

2、对于“每股收益”，有限公司阶段不用计算和披露，股份公司设立后当年及以后期间计算和披露。有限公司整体变更为股份公司的当年期初股本数按折股时股本计算，即股份公司设立前不考虑权重变化。股份公司设立后执行《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号》，考虑权重变化加权计算每股收益。例如：2010年2月有限公司注册资本（实收资本）由3000万元增资至5000万元，5月变更设立股份公司，折合股本1亿股，此后不变。则2009年不披露每股收益，股本为实收资本3000万元；2010年期初股本数为1亿股，此后也为1亿股。

2、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

无

八、备查文件目录

备查文件目录
载有董事长刘锦成先生签名的 2012 年半年度报告文本原件
载有公司负责人叶进吾先生、主管会计工作负责人王冬先生、会计机构负责人刘瑞霞女士签名并盖章的财务报告文本原件
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

董事长：刘锦成

董事会批准报送日期：2012 年 08 月 14 日