

证券代码: 300048

证券简称: 合康变频

编号: 2012-051

## 2012 年第三季度报告摘要

### 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
王昭林	独立董事	公务	纪常伟

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

### 二、公司基本情况

#### (一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是  否  不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减(%)	
总资产(元)	1,778,186,322.94	1,816,315,335.26	-2.1%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,456,733,488.58	1,463,158,069.45	-0.44%	
股本(股)	338,144,800.00	246,128,000.00	37.39%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.31	5.94	-27.53%	
	2012 年 1-9 月		比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	10,208,291.14		-108.09%	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.03		-105.89%	
	2012 年 7-9 月	比上年同期增减(%)	2012 年 1-9 月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	163,968,396.33	-7.1%	463,961,208.69	13.95%
归属于上市公司股东的净利润(元)	34,546,994.85	-4.45%	91,145,639.13	4.74%
基本每股收益(元/股)	0.1	-9.09%	0.27	8%
稀释每股收益(元/股)	0.1	-9.09%	0.27	8%
加权平均净资产收益率(%)	2.34%	-0.16%	6.29%	0.28%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.34%	-0.15%	6.21%	0.25%

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、加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率。

扣除非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

项目	年初至报告期期末金额（元）	说明
非流动资产处置损益	115,704.30	
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）	1,052,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	292,426.56	
少数股东权益影响额	-7,574.40	
所得税影响额	-222,800.72	
合计	1,229,755.74	--

公司对“其他符合非经常性损益定义的损益项目”以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	涉及金额（元）	说明
增值税即征即退的软件退税款	23,967,161.93	依据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号），经北京市石景山区国税局核准，同意公司符合规定的软件产品享受即征即退的政策，自2011年1月1日起执行。

## （二）报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数（户）	14,036		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
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	人民币普通股	20,160,000
北京君慧创业投资中心	18,744,000	人民币普通股	18,744,000
北京绵世方达投资咨询有限责任公司	12,600,000	人民币普通股	12,600,000
全国社保基金六零二组合	8,000,320	人民币普通股	8,000,320
联想控股有限公司	6,816,000	人民币普通股	6,816,000
中国建设银行—华安宏利股票型证券投资基金	5,733,333	人民币普通股	5,733,333
成都新锦泰投资发展有限公司	3,920,000	人民币普通股	3,920,000
中国建设银行-银河行业优选股票型证券投资基金	2,160,600	人民币普通股	2,160,600
杜心林	1,701,000	人民币普通股	1,701,000
张涛	1,323,000	人民币普通股	1,323,000
股东情况的说明			

## （三）限售股份变动情况

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	3,946,600	1,127,600	0	追加承诺锁定到期、监事辞职锁定	2012 年 9 月 21 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	49,427,600	46,409,600	165,312,000	--	--

### 三、管理层讨论与分析

#### (一) 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

##### (1) 资产负债表项目

1、应收票据本期期末数为19,451,229.51元，比期初数减少42.53%，其主要原因是：本期支付货款使用承兑汇票较多。

2、预付款项本期期末数为59,827,583.72元，比期初数增加49.22%，其主要原因是：本期武汉工业园项目支付材料款、设备款增加。

3、应收利息本期期末数为5,421,844.56元，比期初数减少81.92%，其主要原因是：定期存款期末已到期，利息收回。

4、在建工程本期期末数为151,649,779.67元，比期初数增加68.98%，其主要原因是：本期武汉工业园项目施工进度增加。

5、开发支出本期期末数为38,443,756.51元，比期初数增加66.48%，其主要原因是：本期研发项目支出增多。

6、递延所得税资产本期期末数为7,628,071.34元，比期初数增加86.27%，其主要原因是：本期应收账款增多，计提坏账准备增加所致。

7、应交税费本期期末数为8,609,814.67元，比期初数减少48.79%，其主要原因是：2011年底计提的所得税及增值税等各项税费在本报告期支付所致。

8、应付利息本期期末数为403,396.01元，比期初数增加240.58%，其主要原因是：本期贷款计提利息。

9、其他应付款本期期末数为9,108,084.15元，比期初数增加35.18%，其主要原因是：本期控股子公司新增加外部单位往来款。

10、实收资本本期期末数为338,144,800元，比期初数增加37.39%，其主要原因是：本期实施2011年度利润分配方案，资本公积转增股本。

##### (2) 损益表项目

1、营业税金及附加本期发生数为3,105,631.42元，比上期数增加93.47%，其主要原因是：本期支付流转税增加及本期新增地方教育费附加，导致营业税金及附加增加。

2、财务费用本期发生数为-5,108,631.7元，比上期数减少62.78%，其主要原因是：本期定期存款利息收入减少，利息支出增加。

3、资产减值损失本期发生数为13,739,042.57元，比上期数增加126.96%，其主要原因是：本期应收账款计提坏账准备增加。

4、投资收益本期发生数为619,445.02元，比上期数减少84.43%，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。

5、营业外收入本期发生数为25,481,034.44元，比上期数增加320.10%，其主要原因是：上年同期软件即征即退税款拨付不正常，及本期软件即征即退税款增加所致。

6、营业外支出本期发生数为53,741.65元，比上期数减少71.76%，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) 现金流量表项目

1、收到的税费返还本期发生数为24,402,466.8元，比上期数增加144.79%，其主要原因是：本期软件增值税退税增加所致。

2、收到其他与经营活动有关的现金,本期发生数为61,436,124.79元，比上期数增加58.49%，其主要原因是：前期定期存款到期收到利息收入及退回的投标保证金增加。

3、购买商品、接受劳务支付的现金,本期发生数为101,484,579.67元，比上期数减少54.04%，其主要原因是:本期采购支出较多的使用银行承兑汇票、优化库存结构导致原材料备库减少所致。

4、支付给职工以及为职工支付的现金,本期发生数为55,053,534.99元，比上期数增加59.33%，其主要原因是：本期公司控股子公司营业规模扩大导致员工增加以及提高员工工资所致。

5、取得投资收益收到的现金本期发生数3,100,974.17元，比上期数增加100%，其主要原因是：本期收到联营企业分配利润。

6、投资支付的现金本期发生数为0元，比上期数减少100%，其主要原因是：本期未发生投资业务。

7、取得借款收到的现金本期发生数为29,000,000元，比上期数增加100%，其主要原因是：本期发生短期借款所致。

8、偿还债务支付的现金本期发生数为40,000,000元，比上期数增加100%，其主要原因是：本期偿付短期借款所致。

9、分配股利、利润或偿付利息支付的现金本期发生数为51,656,428.33元，比上期数增加75.87%，其主要原因是：本期支付现金股利以及借款利息增加。

10、支付其他与筹资活动有关的现金本期发生数为51,920,557.23元，比上期数增加100%，其主要原因是：本期回购股权激励限制性股份支付的回购款。

## (二) 业务回顾和展望

### 1、报告期内经营情况分析

2012年，国内经济形势整体不佳，经济增速出现放缓态势。受此影响，2012年公司整体业绩增速有所放缓。2012年前三季度，公司实现营业收入46,396.12万元，比上年同期增长13.95%；营业利润7,806.05万元，比上年同期下降17.67%，净利润9,154.81万元，比上年同期增长4.89%。

2012年前三季度，公司取得订单情况如下：

单位：万元

项目	2012年1-9月		2011年1-9月		变动比例	
	台数(台)	金额	台数(台)	金额	台数	金额
高压变频器	1,338	61,934.59	1,300	66,135.05	2.92%	-6.35%
中低压及防爆变频器	1,495	2,124.32	394	1,923.38	279.44%	10.45%
合计	-	64,058.91	-	68,058.43	-	-5.88%

2012年前三季度公司高压变频器订单总金额出现小幅下滑，主要原因是受国内外经济环境的负面影响，短期内行业需求不振；产品平均单价下降的主要原因是产品结构波动，高单价的矿业产品因煤炭行业情况变化导致订单数量下滑，其他产品价格稳定；公司中低压变频器订单受经济环境影响稍大，增长幅度低于公司预期，公司将在后期加大品牌推广力度，为新基地即将建成投产做好前期准备。

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即将竣工，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2,854.16万元，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年前三季度，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；报告期内公司加大了研发投入及品牌推广力度，进一步提升公司整体销售业绩和市场占有率水平。

## 2、未来战略规划

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，将推出大功率、高性能变频器产品以满足市场所需、扩大市场应用规模、保持技术领先地位；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，抓住近年来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成投产，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。

## 四、重要事项

### （一）公司或持股 5%以上股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员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	(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；(2)公司控股股东上海上丰集团有限公司、广	(1) 避免同业竞争承诺；(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；(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	2010年01月20日	(1) 上市至今；(2) 2010年1月20日-2013年1月20日；(3) 2010年1月20日-2013年	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

	州市明珠星投资有限公司；(3) 刘锦成先生和叶进吾先生；(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；(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）	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；(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；(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		1 月 20 日；(4) 2008 年 12 月 10 日-2013 年 1 月 20 日；(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）	
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	报告期内该股东遵守该项承诺，未发生违反上述承诺的情况
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
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	√ 是 □ 否 □ 不适用				
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				

## （二）募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	102,480									
报告期内变更用途的募集资金总额	0					本季度投入募集资金总额		21,437.3		
	说明：公司应以股东大会审议通过变更募集资金投向议案的日期作为变更时点									
累计变更用途的募集资金总额	22,091					已累计投入募集资金总额		63,580.52		
累计变更用途的募集资金总额比例	21.56%									
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	9,585.24	是	否
承诺投资项目小计	-	33,172.86	33,172.86	6,571.64	33,636.86	-	-	9,585.24	-	-
超募资金投向										
武汉东湖开发区高中	是	21,185	43,276	14,865.66	23,943.66	55.33%	2012 年	-330.47	不适用	否

低压及防爆变频器生产研发基地							10月31日			
南京国电南自新能源科技有限公司 40% 股权	否	6,000	6,000	0	6,000	100%	2011年04月19日	61.94	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	49,276	14,865.66	29,943.66	-	-	-268.53	-	-
合计	-	60,357.86	82,448.86	21,437.3	63,580.52	-	-	9,316.71	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	1、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于 2011 年底完成整体竣工验收并结项，达到并超过了预计的最大产能 1200 台，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，后期因雨水过多，影响厂房等外部基建项目施工进度，且延误了该项目内外外部装修等辅助建设的施工。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，生产线及厂房等均已完工，部分办公楼即将装修完毕。公司目前尚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	√ 适用 □ 不适用 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，该项目预计将于 2012 年 10 月底竣工。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，2012 年上半年，公司收到南自新能源 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。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	□ 适用 √ 不适用 □ 报告期内发生 □ 以前年度发生									
募集资金投资项目实施方式调整情况	√ 适用 □ 不适用 □ 报告期内发生 □ 以前年度发生 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。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	√ 适用 □ 不适用 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验。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	□ 适用 √ 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

### （三）非标意见情况

适用  不适用

### （四）其他重大事项进展情况

适用  不适用

报告期内，公司股权激励事项概述如下：

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。实施2010年度利润分配方案后，限制性股票数量变更为612.8万股。

2011年11月30日，公司授予股权激励对象的限制性股票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，公司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。

股权激励计划失效及终止后，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。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。股权激励计划失效及终止前后对公司财务状况的影响的详细情况请见公司于2012年2月29日在证监会指定网站披露的《关于会计估计变更的公告》（公告编号2012-015）。

### （五）公司现金分红政策的制定及执行情况

公司历年现金分红比例均达到或超过了母公司可供分配利润的10%，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2012年8月14日召开的第二届董事会第一次会议及2012年10月10日召开的2012年第三次临时股东大会对《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。修订后利润分配政策相关内容请见公司于2012年8月16日在证监会指定网站公告的《公司章程修订案》。

**（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原因说明**

适用  不适用

**（七）向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况**

适用  不适用

**（八）证券投资情况**

适用  不适用

**（九）衍生品投资情况**

适用  不适用

**1、报告期末衍生品投资的持仓情况**

适用  不适用

**（十）按深交所相关备忘录规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况**

适用  不适用

#### 1、产品销售合同

（1）本季度，合康变频与俄罗斯代理商“L-Start”有限公司签署6份产品销售合同，公司向其销售高压变频器合计49套，合同金额2894万左右，公司已发货21套，其他订单已安排生产计划。

（2）本季度，公司与北京神华中机电能源环保科技有限公司签署3份设备采购合同，公司向其销售25套，合同金额3293万，均未发货，公司已安排生产计划。

#### 2、综合授信合同

2011年8月23日，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。该综合授信合同已于2012年10月9日到期。

2012年9月11日，为确保公司生产经营和流动资金周转需要，经第二届董事会第二次会议审核同意，公司拟向北京银行开发区支行申请综合授信额度（包括但不限于综合授信、贷款、银行承兑汇票、保函、

信用证等) 5,000万元人民币, 期限一年; 拟向兴业银行股份有限公司北京朝外支行申请综合授信额度(包括但不限于综合授信、贷款、银行承兑汇票、保函、信用证等) 5,000万元人民币, 期限一年。并委托北京中关村科技担保有限公司为公司向上述两个银行的融资提供担保。公司拟为上述融资以在建工程、房地产等资产向北京中关村科技担保有限公司提供反担保(详见公司于2012年9月13日在证监会指定网站披露的《第二届董事会第二次会议公告》公告编号: 2012-046)。上述融资事项银行正在办理审批手续, 具体融资金额将视银行实际审批的授信额度及公司运营资金的实际需求来确定。

注: 本年度1-6月发生的其他日常经营重大合同请分别参考公司2012年一季度及2012年半年报相关内容。

#### (十一) 发行公司债券情况

是否发行公司债券

是  否