



北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2014 年第三季度报告

2014-050

2014 年 10 月

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人刘锦成、主管会计工作负责人叶进吾及会计机构负责人(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。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	1,910,637,210.64	1,852,890,010.78	3.12%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,499,644,466.73	1,494,386,606.04	0.35%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.4349	4.4194	0.35%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	152,442,482.24	2.69%	448,883,880.44	-7.86%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	6,598,550.27	-16.34%	22,165,100.70	-58.26%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	23,096,793.89	139.01%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	0.0683	139.01%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.00%	0.07	-56.25%
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.00%	0.07	-56.25%
加权平均净资产收益率	0.44%	-0.09%	1.48%	-2.06%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.37%	-0.11%	1.37%	-2.09%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-82,296.67	
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）	2,624,732.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-181,999.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	85,392.41	

减：所得税影响额	334,787.41	
少数股东权益影响额（税后）	501,129.04	
合计	1,609,911.65	--

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

适用  不适用

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

## 二、重大风险提示

### 1、规模扩张导致的管理风险

近年来，公司经营规模和资产规模的持续扩大，对公司的内部控制、子公司的管理、市场资源整合、人力资源配置等方面都提出了更高的要求，公司的管理模式和人员结构也需要做出相应的调整或改变，以适应公司迅速发展的需要。若公司的治理结构、管理模式和管理人员等综合管理水平、人才梯队储备等未能跟上公司内外部环境的发展变化，公司的运行效率将会降低，从而削弱公司的市场竞争力，给公司的经营和进一步发展带来影响。

公司将不断创新管理机制，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，致力于同步建立起与企业紧密相适应的管理体系，持续规范治理结构，完善权力、决策、执行、监督机构的制衡；加强内部控制、管理培训和企业文化建设，不断提升管理人员的管理水平；并不断根据公司实际发展需要，及时调整人力资源战略规划，储备和引进适合公司发展的专业人才，保证企业管理更加制度化、专业化、科学化。

### 2、募集资金项目产能闲置风险及固定资产折旧影响

超募资金投资项目武汉基地2013年初已竣工并部分投产，为公司增加高压变频器600台、中低压变频器40000台及防爆变频器500台的年产能，较之前的产品结构及产能均有大幅度提高。相对于公司现有生产规模而言，产能增幅较大，因此对公司的市场开拓能力提出了更高的要求。在产能未完全释放的情况下，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，同时，超募资金项目固定资产折旧费用的增加，将对公司毛利率产生一定影响。武汉基地的中低压及防爆产品仍处培育期，武汉基地业绩未出现爆发式增长，募投项目产能未能充分发挥，该项目收益暂未达到原预期。

公司将在加强研发投入与产品定位的基础上，加大持续创新各种营销模式与推广策略，加快产品的宣传推广速度，争取尽快释放产能，逐步实现公司的销售规模和效益稳步快速增长，以降低固定资产折旧对毛利率的影响。

### 3、市场竞争持续，无法维持较高毛利的风险

目前，受宏观环境影响，煤炭行业对变频器需求放缓，高毛利的高性能高压变频器需求减少；同时，国内外厂商持续竞争，造成营销推广、收款条件及产品价格等多方面的竞争，虽然竞争已趋于平缓但仍将存在。由于通用高压变频器在公司主营业务中的比重较大，其市场的持续竞争，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。

公司将加大品牌宣传力度，逐步优化产品结构及性能，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、销售力度并努力降低成本，提升公司核心竞争力。

#### 4、应收账款风险

受国家宏观调控政策的变化以及行业特点的影响，随着公司业务规模的增长，应收账款也随之增加。尽管客户大多是资信良好的大型企业公司，应收账款的安全性高，同时公司也加强项目管理及合同履行，认真落实“事前评估、事中监督和事后催收”政策，但未来仍存在个别项目款项出现坏账的风险。

公司将通过加大业务人员对应收账款催收的责任，将应收账款回收情况纳入业绩考核；另外，通过审慎选择客户、对商务合同付款条款的控制、客户信用管理、应收账款催收力度等手段，保证公司应收账款的风险控制。

#### 5、投资风险

公司通过对行业内潜在并购对象的整合，实现了规模和业务上的扩张，但同时标的公司团队的稳定性、新业务领域的拓展都存在一定的风险。

公司在投资并购方面将采取稳健审慎的投资策略，严格遵循投资管理制度，派遣负责人处理投资后的管理工作，争取避免和减少收购所带来的投资风险。

#### 6、核心技术人员不足或流失的风险

公司较早参与了国内高压变频器的开发，通过多年的行业应用和技术探索积累了丰富的技术经验，并使公司形成了较强的技术优势；同时，公司进入中低压及防爆变频器领域，组建了相应的研发、生产、服务等队伍。但随着公司经营规模的快速扩张，对技术人员的需求逐渐增加，公司将面临技术人才不足的风险；此外，随着市场竞争的不断加剧，行业内公司对优秀技术人员的需求也日益增加，也存在核心技术人员流失的可能性。

公司逐步制定更为有效的核心技术骨干激励措施，并通过改善工作环境、提供发展机会、鼓励创新、建立健康和谐的企业文化，提高员工的归属感，并提供富有竞争力的薪酬和福利来减少公司管理层和核心技术人员的流动。公司与管理层和核心技术人员签订了《劳动合同》和《保密合同》，并在其中设立“竞业禁止”和相关保密条款，并规定在公司工作期间所产生的技术成果所有权归公司所有。

#### 7、技术升级换代风险

变频器产品综合了电力电子、控制、动力、热力等多项技术，能否保持技术持续进步、不断满足客户的需求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容易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。

公司已经将研发部门细化，各部门均配备有专业人员负责，2013年底已为各细分部门制定2014年度研发任务及目标，对各技术人员任务完成情况进行考评。上述考评等措施有效督促了各项目研发人员开发进度；同时公司将继续加大研发投入，不断吸纳储备行业内优秀技术人才，进一步提升公司研发水平，持续保持公司在行业内的技术领先优势。

#### 8、外协外购产品质量控制风险

变频器产品结构复杂，公司通过参数选型、参与部分设计的方式采购部分组件和基础元器件，主要通过电路设计、程序植入、性能检测等方式将技术、行业经验与产品基础构件相结合，从而形成功率单元、控制器等功能部件，之后进行产品整体组装测试，生产过程中将一些低附加值工序进行外协。外协及外购零部件数量较大，可能使公司面临一定的质量控制风险。

公司将进一步寻求与部分上游产业的合作机会，以达到逐步逐级自行控制主要电子元器件及外协加工件质量的目的。

### 9、政策风险

变频器产品和技术属于国家产业政策鼓励发展的方向。受国家政策推动，该市场预计将保持较长时期的增长。尽管如此，若国家支持电力行业发展和改造的产业政策发生变化，或者推动节能政策的执行力度放缓，将会影响本公司产品的发展，进而影响本公司的经济效益。

公司管理层将紧跟国家政策，根据行业未来发展方向，不断修订并完善公司未来战略发展规划，以使公司能够长远健康发展。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	18,337					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海上丰集团有限公司	境内非国有法人	27.14%	91,780,000	0	质押	22,500,000
刘锦成	境内自然人	8.57%	28,980,000	23,800,000	质押	28,980,000
广州市明珠星投资有限公司	境内非国有法人	8.57%	28,980,000	0	质押	26,480,000
张燕南	境内自然人	5.96%	20,160,000	0		
叶进吾	境内自然人	1.92%	6,500,000	6,500,000	质押	6,500,000
杜心林	境内自然人	1.51%	5,104,000	0		
张涛	境内自然人	1.36%	4,612,000	4,612,000		
长安基金—光大银行—长安群英 11 号分级资产管理计划	境内非国有法人	1.36%	4,593,000	0		
云南国际信托有限公司—云信成长 2013-5 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.25%	4,239,978	0		
刘正官	境内自然人	0.56%	1,881,125	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	

上海上丰集团有限公司	91,780,000	人民币普通股	91,780,000
广州市明珠星投资有限公司	28,980,000	人民币普通股	28,980,000
张燕南	20,160,000	人民币普通股	20,160,000
刘锦成	5,180,000	人民币普通股	5,180,000
杜心林	5,104,000	人民币普通股	5,104,000
长安基金—光大银行—长安群英 11 号分级资产管理计划	4,593,000	人民币普通股	4,593,000
云南国际信托有限公司—云信成长 2013-5 号集合资金信托计划	4,239,978	人民币普通股	4,239,978
刘正官	1,881,125	人民币普通股	1,881,125
长安国际信托股份有限公司—长安信托 长安投资 300 号分层式证券投资集合资金信托	1,359,700	人民币普通股	1,359,700
李斌	1,117,400	人民币普通股	1,117,400
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘锦成系广州市明珠星投资有限公司实际控制人。叶进吾系上海上丰集团有限公司的董事长。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、叶进吾系一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东上海上丰集团有限公司除通过普通证券账户持有 4190 万股外，还通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4988 万股，实际合计持有 9178 万股。公司股东刘正官通过普通证券账户持有公司 0 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,881,125 股股份，实际合计持有 1,881,125 股。公司股东李斌通过普通证券账户持有公司 0 股，通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 1,117,400 股股份，实际合计持有 1,117,400 股。		

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈秋泉	1,500	0	0	1,500	高管锁定	每年初按照上末持股总数的 25% 解除锁定
张涛	4,612,000	0	0	4,612,000	高管锁定	离职后半年内锁定
刘锦成	23,800,000	0	0	23,800,000	高管锁定	每年初按照上末持股总数的 25% 解除锁定

叶进吾	6,500,000	0	0	6,500,000	高管锁定	每年初按照上末持股总数的 25%解除锁定
杜心林	5,104,000	5,104,000	0	0		2014 年 09 月 30 日
合计	40,017,500	5,104,000	0	34,913,500	--	--



### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、货币资金2014年9月30日期末数为154,623,376.72元，比期初数减少50.27%，其主要原因是：2014年前三季度以现金支付了股权收购款、分红款；
- 2、应收利息2014年9月30日期末数为2,760,395.43元，比期初数增加105.50%，其主要原因是2014年前三季度计提利息的定期存款未到期；
- 3、其他应收款2014年9月30日期末数为22,462,412.10元，比期初数增加78.52%，其主要原因是2014年前三季度应收投标保证金增加、往来款增加；
- 4、在建工程2014年9月30日期末数为7,014,519.84元，比期初数增加576.47%，其主要原因是2014年前三季度新增纳入合并范围的子公司新增在建工程；
- 5、无形资产2014年9月30日期末数为87,680,743.16元，比期初数增加33.73%，其主要原因是本期取得专利技术增加、增加了合并范围的土地使用权；
- 6、商誉2014年9月30日期末数为58,864,111.16元，比期初数增加693.04%，其主要原因是2014年前三季度收购子公司产生的溢价；
- 7、递延所得税资产2014年9月30日期末数为17,976,653.71元，比期初数增加46.63%，其主要原因是2014年前三季度资产减值准备及抵消未实现内部交易增加；
- 8、其他非流动资产2014年9月30日期末数为0元，期初数为10,000,000.00，其主要原因是2014年前三季度完成对东菱技术的收购，期初预付的投资定金转回；
- 9、短期借款2014年9月30日期末数为45,380,000.00元，比期初数减少49.01%，其主要原因是报告期内偿还短期借款；
- 10、应交税费2014年9月30日期末数为3,924,923.94元，比期初数减少73.49%，其主要原因是2014年前三季度上缴了期初已计提税金且本期计提的应交企业所得税和增值税减少；
- 11、应付利息2014年9月30日期末数为593,405.84元，比期初数增加108.72%，其主要原因是计提的利息尚未到支付期；
- 12、其他应付款2014年9月30日期末数为14,404,471.32元，比期初数增加257.39%，其主要原因是应付个人及往来款增加；
- 13、少数股东权益2014年9月30日期末数为100,867,664.41元，比期初数增加561.36%，其主要原因是2014年前三季度新收购和新设立的非全资子公司产生；
- 14、收到其他与经营活动有关的现金2014年1-9月发生数为102,712,185.51元，比去年同期增加108.28%，其主要原因是报告期内收到往来款增加；
- 15、购买商品、接受劳务支付的现金2014年1-9月发生数为93,143,647.97元，比去年同期减少35.81%，其主要原因是报告期内以现金结算的货款减少；
- 16、支付其他与经营活动有关的现金2014年1-9月发生数为124,342,880.95元，比去年同期增加46.17%，其主要原因是报告期内支付的往来款及研发费增加；
- 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2014年1-9月发生数为207,000.00元，比去年同期增加51.91%，其主要原因是报告期内处置固定资产收到的现金增加；
- 18、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金2014年1-9月发生数为7,302,655.7元，比去年同期减少85.82%，其主要原因是去年同期武汉工业园工程款支出较多，本报告期该支出减少；
- 19、投资支付的现金2014年1-9月发生数为104,000,000.00元，比去年同期增加20,700.00%，其主要原因是报告期内将自有资金投资理财产品；
- 20、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额2014年1-9月发生数为93,165,374.32元，比去年同期增加12,867.95%，其主要原因是收购控股子公司；

- 21、吸收投资收到的现金2014年1-9月发生数为6,000,000.00元，比去年同期增加137.62%，其主要原因是本报告期收到少数股东投资款；
- 22、取得借款收到的现金2014年1-9月发生数为24,000,000.00元，比去年同期减少75%，其主要原因是报告期内新增短期借款减少；
- 23、偿还债务支付的现金2014年1-9月发生数为90,541,400.00元，比去年同期增加110.56%，其主要原因是报告期内偿还短期借款增加；
- 24、分配股利、利润或偿付利息支付的现金2014年1-9月发生数为18,811,584.03元，比去年同期减少65.09%，其主要原因是报告期内支付现金股利减少；
- 25、支付其他与筹资活动有关的现金2014年1-9月没有发生，去年同期发生数为1,791,403.81，其主要原因是去年同期支付筹资担保费，报告期内没有发生；
- 26、管理费用2014年1-9月发生数为63,295,657.88元，比去年同期增加52.74%，其主要原因是报告期内合并范围增加、研发投入加大；
- 27、财务费用2014年1-9月发生数为-202,973.71元，比去年同期增加76.66%，其主要原因是报告期内募集资金存款减少，利息收入减少；
- 28、资产减值损失2014年1-9月发生数为16,201,787.46元，比去年同期增加39.44%，其主要原因是报告期内应收账款账龄增加，计提坏账准备增加；
- 29、营业外支出2014年1-9月发生数为798,949.37元，比去年同期增加132.96%，其主要原因是报告期内固定资产处置损失增加；
- 30、所得税费用2014年1-9月发生数为2,336,729.64元，比去年同期减少65.32%，其主要原因是一方面本期利润减少，计提所得税费用减少；另一方面对内部交易形成的可抵扣暂时性差异计提递延所得税资产增加。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2014年前三季度，公司实现营业收入44,888.39万元，比上年同期减少7.86%；归属于上市公司股东的净利润2,216.51万元，比上年同期下降58.26%。

报告期内，公司取得订单情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-9月订单金额	2013年1-9月订单金额	变动比例
高压变频器	41212.26	49543.83	-16.82%
中低压、防爆变频器	5193.56	4,258.36	21.96%
伺服驱动	6261.28	-	-
合计	52667.10	53,802.19	-2.11%

注：公司签订的伺服驱动订单，主要为东菱技术有限公司签订的，去年同期东菱技术有限公司未纳入公司合并范围，故无相关数据的变动比例。

报告期内，公司继续加大中低压及防爆变频器产品的研发及销售推广力度，中低压、防爆变频器合同总额增加。

报告期内，部分下游客户，如煤炭行业，业绩下滑，造成公司签订的高性能高压变频器的订单量减少；公司继续对高压变频器产品实行稳健的销售政策，择取优质客户及订单，确保主营业务持续健康发展，消除宏观经济环境对公司未来发展的不利影响。因此，高压变频器订单额与去年同期相比，有所下滑。虽然

经济下行引起高压变频器的传统行业订单量下滑，但是公司通过开拓新的应用领域，来应对宏观环境的不利变化。同时，公司也在加强高性能变频器的研发，保持公司在高压变频器行业的领先地位，维持公司的高毛利。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

2014前三季度，公司重要研发项目进展如下：

#### 1、第三代变频调速控制系统产业化研究

该项目已经研制出800KW/6KV原理性样机，并已经完成了厂内试运行，产品功能、性能方面的部分优点已经在样机上得到验证。目前已在现场稳定运行。

第二轮设计的1800kW/6kV样机已经完成，在完成厂内试运行后，目前正在用户现场进行测试、验证阶段。

同时在原有800kW/6kV样机的基础上，增加新功能，进一步完善控制系统，以适应更复杂的工况条件。

#### 2、中压三电平变频调速系统系列化研究

根据产品现场运行情况，进一步进行控制算法优化。一台不同规格的样机现已完成，目前在配套厂家进行性能测试。

#### 3、三电平功率单元的高压变频调速系统化研究

该项目样机已在用户现场无故障稳定运行七个月，目前正在研制不同规格的产品。

#### 4、3.3kV、6kV防爆调速系统产业化研究

6kV样机的设计图纸已送防爆站审核，电气部分已经审核通过，单元设计已完成，样机正在制作中；3.3kV样机正在设计中。

#### 5、变频器云监控与远程健康诊断系统产业化

该项目样机已投入现场运行，且已无故障稳定运行三个月，可根据订单需求，批量生产。

#### 6、风机在线监测与故障健康诊断系统产业化

该项目样机已投入现场运行，且已无故障稳定运行三个月，可根据订单需求，批量生产。

#### 7、伺服专用系列驱动器：已经开始小批量生产。

#### 8、跑步机驱动器：已进入样机测试阶段，目前在调试优化。

#### 9、同步注塑机驱动器：根据产品现场运行情况后进一步进行控制算法优化。

#### 10、异步注塑机驱动器：已经完成小批量测试，进入批量供货阶段。

#### 11、油冷注塑机驱动器：已完成样机试制，目前在等油冷系统回来进行老化。

12、自主研发高性价比的HID300A-S2变频器：已经投入市场。

13、防爆专用系列变频器：3款功率段的机型已经测试完毕。

14、电梯一体化控制器

已进入样机测试阶段，目前在调试优化。

15、施工升降机一体机

样机已优化完毕，进入批量供货阶段

16、混合动力汽车驱动器

已经测试完毕。进入客户试机阶段，并优化完毕；目前在等待市场反馈。

17、大功率模块化变频器

第一批样机已测试完成发货。目前开始规划全功率段产品，并展开设计

18、机床专用变频器

已经完成小批量测试，进入批量供货阶段。

19、小型电动控制器：已经开始小批量生产。

20、新能源低速电动汽车驱动电机

目前三种驱动电机已经形成系列化，完成装车试验、老化试验；电机的各种极端试验，如冲击试验、破坏性试验、连续恶劣工况运行试验皆以完成，各种参数指标均比同类产品高。

21、合康思德高效电机系统用户体验中心

合康思德高效电机系统用户体验中心已经正式挂牌运行，高效电机系统用户体验中心可以实现目前国内最先进的四象限对拖运行测试，能模拟客户各种工况需求。

22、合康思德-湖北工业大学新型电机联合实验室

合康思德-湖北工业大学新型电机联合实验室已挂牌运行；项目样机设计已经启动。

23、跨界专用伺服电机平台

跨界专用伺服电机已经完成在实际使用环境中的各种功能调试，调试结果表明该电机具有很高的性价比和很好的运行特征。

根据使用环境要求，已经完成各项标准与测试工作，可以批量生产。

24. 工业压缩机驱动电机系统

工业压缩机电机采用了内嵌永磁体聚磁技术，驱动系统采用了空间矢量控制技术，已经进行了长期联合调试工作，测试表明：（1）该电机具有很高的效率，电机效率达到96%；（2）整体驱动系统效率高，系统效率达到93%以上。电机系统已经进入并线生产准备。

25. 新能源电动汽车电机平台

高速新能源电动汽车电机平台上研究开发了一类经济型驱动电机(额定功率120kW,最大功率200kW)，该驱动电机采用磁阻转矩主导的驱动电机，电机研发设计已经成功；该电机具有如下特点：（1）成本相比同类驱动电机，下降30%以上；（2）安全性好，反电动势造成的实效反电动势只有同类电机的30%，对乘员有很好的安全保护。

26、高性能、低惯量大功率伺服电机

项目样机已定型。

27、法蓝40 小功率伺服电机量产导入

已进入小批量试生产100台。

#### 28、法蓝130 10极12槽伺服电机的开发研制

目前开模输出中。预计12月开始小批样机试制。

#### 29、B1系列驱动器产品线的完善

B1系列全系列（A、B、C、D型）机箱已齐备，C型和D型机箱（3Kw~7.5Kw）10月中旬小批量试产，B2（简易型）100W~1.5kW已实现批量试产100套，预计10月中旬投放指定客户处试机验证。

#### 30、EB系列驱动器整合

EB全系列100W~2.2Kw都已实现量产并逐步替代老款TA系列驱动器。目前市场反馈较为良好。

#### 31、20bit绝对式编码器开发

原理样机已试制10Pics,目前指定客户处试用中，新产品结构及相关工艺已定型，第四季度开始进入开模及小批量试产前的筹备工作。

#### 32、永磁变频器项目：已小批量试制150台样机。

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司及控股子公司取得专利证书的专利权如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利申请日	授权公告日	有效期	证书号	备注
1	201420002392.0	变频器的过电流保护装置	实用新型	2014-1-3	2014.6.18	10	3622522	北京合康亿盛变频科技股份有限公司
2	201420137888.9	一种铠装电缆固定架	实用新型	2014-03-25	2014.08.13	10	3737068	北京合康亿盛变频科技股份有限公司
3	201420253317.1	一种带自锁装置的滚珠丝杠式电控离合器执行机构	实用新型	2014-5-16	2014-08-27	10	3773712	合康变频科技(武汉)有限公司
4	201420003702.0	一种用于高频大载流电路的叠层母排	实用新型	2014-1-3	2014-9-3	10	3780140	合康变频科技(武汉)有限公司
5	201320543197.4	一种叠层母排导电柱	实用新型	2013-12-12	2014-9-10	10	3798580	合康变频科技(武汉)有限公司
6	201420003703.5	一种注塑式叠层母排	实用新型	2014-1-3	2014-9-3	10	3777581	合康变频科技(武汉)有限公司

								司
7	201110202069.9	电压型逆变器死区补偿方法及装置	发明	2011-07-19	2014-9-3	20	1476327	合康变频科技(武汉)有限公司
8	201320561158.7	一种伺服电子转子压板结构	实用新型	2013-9-10	2014-2-19	10	第3413955号	东菱技术有限公司
9	201320561187.3	一种伺服电机转子表贴式磁钢胶粘结构	实用新型	2013-9-10	2014-2-12	10	第3400598号	东菱技术有限公司
10	201330234626.5	双系统伺服驱动器(HB2)	外观设计	2013-6-6	2014-3-19	10	第2777460号	东菱技术有限公司
11	201320709088.5	一种用于伺服电机的航空插座	实用新型	2013-11-11	2014-4-16	10	第3521247号	东菱技术有限公司
12	201320543154.6	一种爬电距离长的叠层母排装置	实用新型	2013-9-2	2014-3-12	10	第3451763号	武汉合康防爆电气有限公司
13	201320647895.9	一种用于四象限防爆变频器的集成化滤波装置	实用新型	2013-10-21	2014-4-2	10	第3494252号	武汉合康防爆电气有限公司
14	201320654235.3	一种四象限防爆变频器机芯	实用新型	2013-10-23	2014-5-7	10	第3554079号	武汉合康防爆电气有限公司
15	201420006573.0	一种四象限防爆变频器安装装置	实用新型	2014-1-3	2014-7-2	10	第3665332号	武汉合康防爆电气有限公司
16	201420006550.X	一种矿用变频器的防爆装置	实用新型	2014-1-3	2014-7-30	10	第3720580号	武汉合康防爆电气有限公司

上述专利技术已根据市场需要逐步应用于公司相关产品，在优化公司产品结构、提升产品性能及节省产品成本等方面具有重要意义。上述专利证书的取得将进一步巩固公司产品在行业内的技术地位，有利于保护和发挥公司的自主知识产权优势，形成持续创新机制，提升公司核心竞争力，对公司产品推广和市场拓展产生积极的影响。

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

期间	前五大供应商名称	采购额	采购额占全部采购额的比例
2013 年1-9月	供应商一	22,803,901.06	6.48%
	供应商二	19,843,198.00	5.64%
	供应商三	12,961,936.97	3.68%
	供应商四	11,156,432.89	3.17%
	供应商五	10,899,587.5	3.10%
2014 年1-9月	供应商一	16,872,117.00	4.90%
	供应商二	10,122,424.00	2.94%
	供应商三	10,004,223.01	2.91%
	供应商四	9,086,604.00	2.64%
	供应商五	9,075,372.00	2.64%

前五大供应商发生变化的原因:

(1) 根据供货协议不同的约定, 每个供应商结款周期不同;

(2) 为提高公司的核心竞争力, 进一步降低产品的生产成本, 公司在确保原材料质量的同时, 逐步开发供货稳定、价格及收款条件更合适的供应商, 同时公司采购系统定期或不定期对主要(含不可替代) 原材料供应商自身风险及突发状况进行评估, 并提前做好风险预警及防范措施。

供应商变化对公司未来经营的影响: 公司与上述前五大供应商均无关联关系, 供应商变化对公司未来经营发展不会带来不利影响。

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

期间	前五大客户名称	营业收入	营业收入占全部营业收入的比例 比例
2013年1-9月	客户一	30,500,854.77	6.33%
	客户二	25,427,777.77	5.28%
	客户三	15,234,871.79	3.16%
	客户四	11,971,415.45	2.49%
	客户五	10,758,449.52	2.23%
2014年1-9月	客户一	24,950,341.88	5.56%
	客户二	16,648,717.92	3.71%
	客户三	12,372,991.48	2.76%
	客户四	11,888,897.41	2.65%
	客户五	11,836,535.53	2.64%

前五大客户发生变化的主要原因:

(1) 公司生产的高压变频器产品是大型机器设备, 根据规定需要现场调试运行并取得客户确认的验收报告后才能确认收入, 所以根据客户自身生产经营需要对于变频器的需求在不同时期会存在一定变化;

(2) 因上述客户单次或多次签订订单的时间不同、产品不同, 所以公司确认收入时间会存在差异。

前五大客户发生变化对公司未来经营的影响:

公司不会对前五大客户产生依赖性,上述前五大客户基本都是公司早期客户或战略合作对象,对公司产品的性能及稳定性有认同感,不同时期根据产品验收情况相关客户的收入可能会存在较大变化,但总体变化并不大。同时公司客户较为分散,前五大客户如发生变化也不会引起公司经营业绩的大幅波动,且对公司未来经营发展不会带来不利影响。

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用  不适用

报告期内,公司根据战略发展规划,继续围绕年初制定的总体经营计划,积极推进各项工作,并取得了一定的成效。

(1) 报告期内,公司继续加大中低压变频器产品的销售和推广力度;

(2) 报告期内,公司继续加大研发投入,招募优秀的研发人才,进军新的研发领域。具体的研发情况请查阅“重要研发项目的进展及影响”部分;

(3) 公司继续对高压变频器产品实行稳健的销售政策,择取优质客户及订单,确保主营业务持续健康发展,消除宏观经济环境对公司未来发展的不利影响;

(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。公司目前仍在对一些项目进行调研并初步商谈合作条件,同时仍在不断寻求优质项目以提升公司整体实力;

(5) 在当前的经济环境下,公司通过努力提升管理水平,优化内部控制流程,优化组织机构等方式,加强制度建设,提高公司规范运作水平,夯实发展基础,为在经济回暖时实现新的跨越做好准备;同时,公司也注重投资后对子公司的管理,以便更快、更好地实现产品协同效应;

(6) 报告期内,公司不断完善并优化用人机制,吸纳优秀研发人员和营销人员等,增强了公司的持续发展能力;经常组织各种培训以提升员工的职业技能;组织中高级管理人才参加培训班,学习优秀的管理经验;同时加强企业文化建设,如开展歌唱比赛、组织员工野外拓展等,为员工营造积极进取的文化氛围。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

适用  不适用

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施请详见“第二节 公司基本情况”的“二、重大风险提示”中所述内容。



## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	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	(1) 避免同业竞争承诺；(2) 若公司需补缴 2009 年 7 月 1 日前住房公积金和/或因此受到罚款，相应的补缴款和/或罚款由控股股东和实际控制人共同承担；(3) 北京康沃电气有限公司股权转让前的全部资产与负债均已经剥离，如有其他债权人向康沃电气主张债权导致康沃电气遭受损失的，由上丰集团、广州明珠星、刘锦成及叶进吾承担赔偿责任。(4) 上市后，将尽可能避免与公司及其子公司发生关联交易；在不与法律法规等规	2010 年 01 月 20 日	长期有效	报告期内上述股东均遵守了相关承诺

		<p>范性文件及公司章程相抵触的前提下,若与公司有不可避免的关联交易,承诺将严格按照法律法规、规范性文件及公司章程规定程序进行,且在交易时确保按公平、公开的市场原则进行,不通过与合康变频及其子公司之间的关联关系谋求特殊的利益,不会进行任何有损公司及其他股东利益的关联交易;</p> <p>(5) 承诺</p> <p>97100477.3 号专利许可不存在潜在法律纠纷,如果因任何法律纠纷导致公司遭受损害的,其将对此承担连带赔偿责任</p>			
	刘锦成先生和叶进吾先生	<p>1、自公司股票上市之日起 36 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</p>	2010 年 01 月 20 日	长期有效	报告期内上述股东均遵守了相关承诺

		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；2、 在未来的公司治理、日常运营及公司相关事项的表决中，将严格遵守《合作协议》的约定， 在发行人的重大事项决策上均保持一致行动			
	公司董事叶斌武	叶斌武控制的"济南嘉汇电器有限公司"，经营范围中可能与公司存在部分同业竞争关系，叶斌武及济南嘉汇承诺，在叶斌武担任公司董事期间，其不会自营或为他人经营与公司构成竞争关系的同类业务， 济南嘉汇及叶斌武所控制的其他企业不会从事与公司构成竞争关系的同类业务，如违反承诺给公司造成任何损失，将连带承担赔偿责任。	2009 年 09 月 05 日	任期内有效	报告期内叶斌武先生严格遵守了相关承诺
其他对公司中小股东所作承诺	离任董事、高管、总工程师杜心林	从本公司离职后半年内，不转让其所持有的	2014 年 04 月 08 日	2014 年 4 月 8 日至 2014 年 10 月 8 日	报告期内杜心林先生严格遵守了相关承诺

		本公司股份			
	离任董事张涛	从本公司离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份	2014年05月19日	2014年5月19日至2014年11月19日	报告期内张涛先生严格遵守了相关承诺
	总工程师陈秋泉	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	2014年04月21日	任期内有效	报告期内陈秋泉先生严格遵守了相关承诺
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

## 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		本季度投入募集资金总额		793.85						
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		92,843.52						
累计变更用途的募集资金总额		22,091		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	截止报告期末累计实现的效益	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	0	33,636.86	101.40%	2011年12月31日	1,098.3	42,275.96	是	否	
承诺投资项目小计	--	33,172.86	33,172.86	0	33,636.86	--	--	1,098.3	42,275.96	--	--	
超募资金投向												
武汉东湖开发区高	是	21,185	43,276	793.85	42,678.	98.62%	2013年	-343.37	-2,263.9	否	否	

中低压及防爆变频器生产研发基地					66		01月10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	100.00%	2011年04月19日	-256.25	-2,828.47	否	否	
投资设立深圳合康思德电机系统有限公司	否	3,000	3,000	0	1,600	53.33%	2014年02月25日	-33.94	-57.69	不适用	否	
东芝技术有限公司40%股权	否	9,920	9,920	0	8,928	90.00%	2014年01月22日	21.62	237.85	不适用	否	
超募资金投向小计	--	40,105	62,196	793.85	59,206.66	--	--	-611.94	-4,912.21	--	--	
合计	--	73,277.86	95,368.86	793.85	92,843.52	--	--	486.36	37,363.75	--	--	
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，2012 年度已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，后期因雨水过多等原因，影响厂房等外部基建项目施工进度及内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，该项目于 2012 年 10 月底施工完毕并提请政府相关部门验收，但由于武汉当地其他工程施工事故，相关部门工作重心转向施工管制，直至 2013 年 1 月，公司武汉基地所建厂房才通过政府相关部门初步验收并投产，达到预定可使用状态。2014 年 8 月，合康变频科技（武汉）有限公司取得了武汉东湖新技术开发区房产管理局颁发的房屋所有权证。公司新基地未投产前所租赁的武汉市东湖开发区汤逊湖北路 33 号华工科技园的生产基地已停止生产。3、本报告期内，联营企业南京国电南自新能源科技有限公司继续亏损，导致本期投资亏损。											
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 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，该项目已于 2012 年 10 月施工完毕，2013 年 1 月厂房由政府初步验收并正式投产。2014 年 8 月，合康变频科技（武汉）有限公司取得了武汉东湖新技术开发区房产管理局颁发的房屋所有权证。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 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。2012 年度，南自新能源实现净利润 1507.94 万元，公司确认投资收益 428.60 万元。2013 年度，南自新能源实现净利润-6,344.92 万元，公司确认投资收益-2,712.55 万元。本报告期内，南自新能源实现净利润 -531.51 万											

	元，公司确认投资收益-256.25 万元。4、2013 年 12 月 18 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资设立控股子公司的议案》，同意使用超募资金 3,000 万元出资，与张勇及其他股东设立合资公司。截至本报告披露日，公司已经按照协议约定完成了超募资金 1,600 万元的出资，深圳合康思德电机系统有限公司已经完成工商注册登记，取得了颁发的《企业法人营业执照》。5、2014 年 1 月 6 日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《使用超募资金收购东菱技术股份有限公司 40% 股权的议案》，同意使用超募资金 9,920 万元人民币，受让段月好持有的东菱技术股份有限公司 40% 股权。截至 2014 年 9 月 30 日，公司已经按照协议约定支付超募资金 8,928 万，东菱技术股份有限公司已经完成公司类型变更为有限责任公司、目标股权交割、东菱技术有限公司的工商变更登记，取得了换发的《企业法人营业执照》。6、剩余超募资金继续在募集资金专项账户存放，公司将结合战略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	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 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向扩充，有利于进一步提高公司募集资金使用效率、市场竞争力和盈利能力。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	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	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 1、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。2、2014 年 8 月，合康变频科技（武汉）有限公司取得了武汉东湖新技术开发区房产管理局颁发的房屋所有权证。截止报告披露日，部分施工费用暂未付清，另公司将根据公司战略规划的研发生产任务等陆续配备相应的人力及资产。
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	无

露中存在的问题或其他情况	
--------------	--

### 三、新颁布或修订的会计准则对公司合并财务报表的影响

适用  不适用

### 四、其他重大事项进展情况

适用  不适用

1、随着变压器业务规模的扩大，对北变变压器（上海）有限公司同比例新增投资1400万元，投资后北变变压器（上海）有限公司注册资本由1000万变更为2000万元，截止报告期末该公司净资产为：38932340.11元，2014年1-9月的净利润为：

2090236.30元；

2、自有资金收购宁波瑞马驱动科技有限公司65%股权，主要经营：伺服电机、伺服电主轴、伺服控制器、电气智能控制设备的设计、制造、销售；购买日9月30日，根据华信众合评报字（2014）B1010号评估结果可辨认净资产为630.09万元，合并成本为520万元。

3、自有资金新设合资公司武汉合康动力技术有限公司，主要经营：动力技术研究开发，电子产品、汽车零配件、电子控制系统、控制器、变频器、新能源汽车动力的研发、销售。武汉合康动力技术有限公司注册资金1000万元，合康变频占比51%，截止报告期末该公司净资产为：2086950.91元，本期净利润为：-463049.09元；

### 五、报告期内现金分红政策的执行情况

2013 年度利润分配方案已于2014 年6 月18 日实施完毕，报告期内无利润分配事项。

### 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、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情况

适用  不适用

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	154,623,376.72	310,926,529.52
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,001,129.36	
应收票据	47,433,988.98	57,031,867.40
应收账款	666,830,130.19	624,463,895.93
预付款项	19,800,646.14	15,835,338.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,760,395.43	1,343,286.70
应收股利		
其他应收款	22,462,412.10	12,582,282.26
买入返售金融资产		
存货	411,719,231.73	349,125,210.57
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,347,631,310.65	1,371,308,410.86
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	500,000.00	500,000.00



长期应收款		
长期股权投资	28,684,225.59	40,221,031.89
投资性房地产		
固定资产	340,314,732.05	316,713,023.36
在建工程	7,014,519.84	1,036,933.40
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	87,680,743.16	65,567,199.44
开发支出	18,975,164.35	25,145,149.33
商誉	58,864,111.16	7,422,553.82
长期待摊费用	2,995,750.13	2,715,669.08
递延所得税资产	17,976,653.71	12,260,039.60
其他非流动资产		10,000,000.00
非流动资产合计	563,005,899.99	481,581,599.92
资产总计	1,910,637,210.64	1,852,890,010.78
流动负债：		
短期借款	45,380,000.00	89,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据	9,366,700.00	
应付账款	106,286,186.54	110,344,806.91
预收款项	111,491,397.56	109,226,323.37
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,602,144.23	6,558,956.09
应交税费	3,924,923.94	14,806,982.55
应付利息	593,405.84	284,310.02
应付股利		
其他应付款	14,404,471.32	4,030,516.67

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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	299,049,229.43	334,251,895.61
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	2,824,263.05	
其他非流动负债	8,251,587.02	9,000,000.00
非流动负债合计	11,075,850.07	9,000,000.00
负债合计	310,125,079.50	343,251,895.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	338,144,800.00	338,144,800.00
资本公积	850,255,725.91	850,255,725.91
减：库存股		
专项储备		
其他综合收益		
盈余公积	47,464,299.71	47,464,299.71
一般风险准备		
未分配利润	263,779,641.11	258,521,780.42
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	1,499,644,466.73	1,494,386,606.04
少数股东权益	100,867,664.41	15,251,509.13
所有者权益（或股东权益）合计	1,600,512,131.14	1,509,638,115.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,910,637,210.64	1,852,890,010.78

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

## 2、母公司资产负债表

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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	101,132,359.71	213,733,900.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据	27,605,283.12	51,577,095.40
应收账款	553,830,235.01	597,661,957.40
预付款项	6,177,610.08	7,205,391.86
应收利息	2,721,699.94	1,140,886.72
应收股利		
其他应收款	466,719,737.76	463,735,973.40
存货	277,075,123.78	254,959,063.10
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,435,262,049.40	1,590,014,268.16
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	500,000.00	500,000.00
长期应收款		
长期股权投资	246,639,225.59	121,226,031.89
投资性房地产		
固定资产	23,992,297.43	27,194,521.91
在建工程	381,892.73	782,620.56
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	54,459,642.36	41,428,134.81
开发支出	11,745,695.17	20,387,784.75
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	10,722,239.18	8,486,387.28
其他非流动资产		10,000,000.00
非流动资产合计	348,440,992.46	230,005,481.20
资产总计	1,783,703,041.86	1,820,019,749.36
流动负债：		
短期借款	30,000,000.00	71,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款	99,921,695.17	113,667,800.87
预收款项	103,391,017.30	101,662,445.00
应付职工薪酬	3,023,390.64	3,568,065.61
应交税费	6,786,633.02	19,271,043.81
应付利息	244,226.68	251,726.68
应付股利		
其他应付款	12,470,507.27	849,264.23
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	255,837,470.08	310,770,346.20
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		
负债合计	255,837,470.08	310,770,346.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	338,144,800.00	338,144,800.00
资本公积	850,255,725.91	850,255,725.91

减：库存股		
专项储备		
其他综合收益		
盈余公积	47,464,299.71	47,464,299.71
一般风险准备		
未分配利润	292,000,746.16	273,384,577.54
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	1,527,865,571.78	1,509,249,403.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,783,703,041.86	1,820,019,749.36

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

### 3、合并本报告期利润表

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	本期金额	上期金额
一、营业总收入	152,442,482.24	148,444,394.76
其中：营业收入	152,442,482.24	148,444,394.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	148,581,457.90	140,471,525.91
其中：营业成本	99,055,648.88	99,046,082.50
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	843,987.20	780,528.05
销售费用	21,014,980.12	22,391,946.81
管理费用	24,852,190.49	13,934,700.02
财务费用	-81,038.88	230,077.99

资产减值损失	2,895,690.09	4,088,190.54
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）	-2,355,777.53	-3,432,485.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,562,503.80	-3,432,485.78
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,505,246.81	4,540,383.07
加：营业外收入	7,655,158.22	4,887,374.91
减：营业外支出	381,872.64	254,076.85
其中：非流动资产处置损失	19,764.36	241,004.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,778,532.39	9,173,681.13
减：所得税费用	1,715,147.18	496,763.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,063,385.21	8,676,918.02
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	6,598,550.27	7,887,304.01
少数股东损益	464,834.94	789,614.01
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.02	0.02
（二）稀释每股收益	0.02	0.02
七、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
八、综合收益总额	7,063,385.21	8,676,918.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,598,550.27	7,887,304.01
归属于少数股东的综合收益总额	464,834.94	789,614.01

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

## 4、母公司本报告期利润表

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	本期金额	上期金额
一、营业收入	114,536,256.14	136,388,654.89
减：营业成本	80,884,899.01	98,639,062.66
营业税金及附加	669,293.57	659,910.06
销售费用	14,904,576.02	18,377,182.95
管理费用	9,843,383.55	8,785,436.65
财务费用	-280,134.75	526,362.99
资产减值损失	2,669,530.81	4,071,018.91
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,562,503.80	-3,432,485.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,562,503.80	-3,432,485.78
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,282,204.13	1,897,194.89
加：营业外收入	6,482,335.86	4,793,055.12
减：营业外支出	321,101.53	7,928.83
其中：非流动资产处置损失	19,764.36	461.31
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	9,443,438.46	6,682,321.18
减：所得税费用	1,022,986.73	535,558.43
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	8,420,451.73	6,146,762.75
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		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
七、综合收益总额	8,420,451.73	6,146,762.75

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

**5、合并年初到报告期末利润表**

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	本期金额	上期金额
一、营业总收入	448,883,880.44	487,164,486.13
其中：营业收入	448,883,880.44	487,164,486.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	429,419,001.72	432,102,181.78
其中：营业成本	291,224,485.52	324,041,713.11
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	3,214,241.38	2,782,894.94
销售费用	55,685,803.19	53,087,032.62
管理费用	63,295,657.88	41,440,910.41
财务费用	-202,973.71	-869,703.62
资产减值损失	16,201,787.46	11,619,334.32
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）	-10,577,806.39	-10,145,728.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,536,806.30	-10,145,728.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,887,072.33	44,916,576.09
加：营业外收入	20,363,854.27	17,045,753.41



减：营业外支出	798,949.37	342,950.65
其中：非流动资产处置损失	320,621.94	255,260.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	28,451,977.23	61,619,378.85
减：所得税费用	2,336,729.64	6,737,212.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,115,247.59	54,882,166.59
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	22,165,100.70	53,101,332.18
少数股东损益	3,950,146.89	1,780,834.41
六、每股收益：	--	--
（一）基本每股收益	0.07	0.16
（二）稀释每股收益	0.07	0.16
七、其他综合收益		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
八、综合收益总额	26,115,247.59	54,882,166.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,165,100.70	53,101,332.18
归属于少数股东的综合收益总额	3,950,146.89	1,780,834.41

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

## 6、母公司年初到报告期末利润表

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	本期金额	上期金额
一、营业收入	353,800,072.48	460,442,973.19
减：营业成本	237,204,630.34	323,577,457.04
营业税金及附加	2,765,781.73	2,481,546.30
销售费用	38,102,123.08	43,407,095.21
管理费用	26,510,022.23	26,491,109.25

财务费用	-497,232.56	1,128,741.77
资产减值损失	14,905,679.33	11,532,458.52
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）	-11,510,056.30	-11,581,777.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,536,806.30	-10,145,728.26
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	23,299,012.03	40,242,787.86
加：营业外收入	16,346,619.69	16,555,204.55
减：营业外支出	410,305.91	25,554.26
其中：非流动资产处置损失	25,241.28	14,717.42
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	39,235,325.81	56,772,438.15
减：所得税费用	3,711,917.19	6,040,300.97
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	35,523,408.62	50,732,137.18
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		
其中：以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目		
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目		
七、综合收益总额	35,523,408.62	50,732,137.18

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

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	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	248,706,696.12	210,215,873.01
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	17,203,846.11	20,848,751.20
收到其他与经营活动有关的现金	102,712,185.51	49,313,886.05
经营活动现金流入小计	368,622,727.74	280,378,510.26
购买商品、接受劳务支付的现金	93,143,647.97	145,112,088.39
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	74,284,488.87	58,501,103.73
支付的各项税费	53,754,916.06	50,897,881.28
支付其他与经营活动有关的现金	124,342,880.95	85,069,457.94
经营活动现金流出小计	345,525,933.85	339,580,531.34
经营活动产生的现金流量净额	23,096,793.89	-59,202,021.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	102,302,381.94	
取得投资收益所收到的现金	538,156.42	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	207,000.00	136,268.86
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	103,047,538.36	136,268.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,302,655.70	51,489,252.51
投资支付的现金	104,000,000.00	500,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	93,165,374.32	718,428.10
支付其他与投资活动有关的现金	1,702,111.00	
投资活动现金流出小计	206,170,141.02	52,707,680.61
投资活动产生的现金流量净额	-103,122,602.66	-52,571,411.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,000,000.00	2,525,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,000,000.00	2,525,000.00
取得借款收到的现金	24,000,000.00	96,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	98,525,000.00
偿还债务支付的现金	90,541,400.00	43,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,811,584.03	53,892,919.05
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		1,791,403.81
筹资活动现金流出小计	109,352,984.03	98,684,322.86
筹资活动产生的现金流量净额	-79,352,984.03	-159,322.86
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	-159,378,792.80	-111,932,755.69
加：期初现金及现金等价物余额	307,542,829.52	410,046,974.23
六、期末现金及现金等价物余额	148,164,036.72	298,114,218.54

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

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	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	229,811,106.78	205,325,981.09
收到的税费返还	15,196,865.99	20,848,106.66
收到其他与经营活动有关的现金	56,169,572.91	37,751,939.27
经营活动现金流入小计	301,177,545.68	263,926,027.02
购买商品、接受劳务支付的现金	69,554,591.67	119,811,607.69
支付给职工以及为职工支付的现金	35,682,424.48	36,971,118.95
支付的各项税费	42,797,314.49	45,516,436.35
支付其他与经营活动有关的现金	78,306,842.88	50,968,098.67
经营活动现金流出小计	226,341,173.52	253,267,261.66
经营活动产生的现金流量净额	74,836,372.16	10,658,765.36
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		0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		136,268.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,951.02
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		140,219.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	661,456.00	11,993,457.19
投资支付的现金	127,030,000.00	500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,200,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,702,111.00	
投资活动现金流出小计	129,393,567.00	16,693,457.19
投资活动产生的现金流量净额	-129,393,567.00	-16,553,237.31
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	20,000,000.00	78,500,000.00
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	78,500,000.00
偿还债务支付的现金	61,500,000.00	43,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,746,645.73	53,552,769.05
支付其他与筹资活动有关的现金		1,770,403.81
筹资活动现金流出小计	79,246,645.73	98,323,172.86
筹资活动产生的现金流量净额	-59,246,645.73	-19,823,172.86
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	-113,803,840.57	-25,717,644.81
加：期初现金及现金等价物余额	210,350,200.28	227,023,078.24
六、期末现金及现金等价物余额	96,546,359.71	201,305,433.43

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。