



北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2009 年年度报告

股票简称：合康变频

股票代码：300048

披露日期：2010 年 4 月 8 日

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 2009 年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本次审议年度报告的董事会会议。

中瑞岳华会计师事务所有限公司已经对公司 2009 年年度财务报告审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

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 2009 年年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介	4
第二节	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	董事会报告	8
第四节	重大事项	24
第五节	股本变动和股东情况	30
第六节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	34
第七节	公司治理结构	41
第八节	监事会报告	49
第九节	财务报告	51
第十节	备查文件	120

第一节 公司基本情况简介

一、 基本情况简介

中文名称	北京合康亿盛变频科技股份有限公司
英文名称	Hiconics Drive Technology Co., Ltd.
法定代表人	刘锦成
证券简称	合康变频
证券代码	300048
上市交易所	深圳证券交易所
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	北京市石景山区古城西街 19 号中小科技企业基地院内
办公地址的邮政编码	100043
公司国际互联网网址	http://www.hiconics.com
电子信箱	hicon@hiconics.com

二、 公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王冬	李月华
联系地址	北京市石景山区古城西街 19 号中小科技企业基地院内	北京市石景山区古城西街 19 号中小科技企业基地院内
电话	010-68870956	010-68863291
传真	010-68833620	010-68833620
电子信箱	hicon@hiconics.com	lyh@hiconics.com

三、 公司年报披露方式

公司选定披露的报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

公司年度报告置备地点：公司证券投资部

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、 主要会计数据

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年 增减 (%)	2007 年
营业总收入	295,660,734.36	169,791,685.31	74.13%	100,823,693.27
利润总额	82,275,160.83	46,162,189.52	78.23%	17,939,728.47
归属于上市公司股东的净利润	70,375,678.91	38,329,793.59	83.61%	16,740,352.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,980,125.93	38,402,961.34	77.02%	16,722,697.32
经营活动产生的现金流量净额	-4,022,088.28	-20,677,034.07	80.55%	-14,309,905.14
总资产	409,025,529.05	240,002,172.54	70.43%	105,098,181.18
归属于上市公司股东的所有者权益	229,116,544.60	82,240,865.69	178.59%	43,911,072.10
股本	90,000,000.00	30,000,000.00	200.00%	30,000,000.00

二、 主要财务指标

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年 增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.79	1.28	-38.28%	0.56
稀释每股收益 (元/股)	0.79	1.28	-38.28%	0.56
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.77	1.28	-39.84%	0.56
加权平均净资产收益率 (%)	38.09%	60.77%	-22.68%	55.88%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	36.79%	60.88%	-24.09%	55.82%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.04	-0.69	-94.20%	-0.48
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.55	2.74	-6.93%	1.46

- 1、2007、2008 和 2009 各年末股本分别为 3,000 万股、3,000 万股、9,000 万股；
- 2、表中所列财务指标均按信息披露编报规则第 9 号规定的计算公式计算；
- 3、加权平均净资产收益率、基本每股收益的计算过程如下：

(1) 加权平均净资产收益率计算过程

单位：元

项目	序号	2009 年
归属于普通股股东的当期净利润	1	70,375,678.91
非经常性损益	2	2,395,552.98
扣除非经常损益后归属于普通股股东的当期净利润	3=1-2	67,980,125.93
归属于普通股股东的期初净资产	4	82,240,865.69
发行新股或债转股等新增的归属于普通股股东的净资产	5a	43,000,000.00
	6a	33,500,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	5b	11
	6b	10
报告期现金分红减少的归属于普通股股东的净资产	7	-
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	-
报告期月份数	9	12
归属于普通股股东的加权平均净资产	$10=4+1 \times 1/2+5a \times 5b/9+6a \times 6b/9-7 \times 8/9$	184,762,038.49
加权平均净资产收益率	11=1/10	38.09%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	12=3/10	36.79%

(2) 基本每股收益计算过程

单位：元

项目	序号	2009 年
归属于普通股股东的当期净利润	1	70,375,678.91
非经常性损益	2	2,395,552.98
扣除非经常损益后归属于普通股股东的当期净利润	3=1-2	67,980,125.93
期初发行在外的普通股	4	30,000,000.00
报告期因整体改制净资产折股增加股份数	5	50,377,358.00
报告期发行新股或债转股新增的股份数	6a	5,408,800.00
	7a	4,213,842.00
新增股本次月起至报告期期末的累计月数	6b	11
	7b	10
报告期月份数	8	12
期末发行在外的普通股加权平均数	$9=4+5+6a \times 6b/8+$	88,846,959.67

	7a×7b/8	
基本每股收益	10=1/8	0.79
扣除非经常性损益后的基本每股收益	11=3/8	0.77

(3) 稀释每股收益的计算过程同基本每股收益的计算过程。

三、 非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-48,745.60
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,810,090.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	71,052.94
所得税影响额	-436,844.36
合计	2,395,552.98

第三节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况回顾

(一) 公司总体经营情况

2009年度，在公司董事会正确领导和全体员工努力工作下，得益于行业的整体发展，公司发展势头良好，各项工作扎实推进，实现了预期增长目标。

2009年度，公司实现营业收入29,566.07万元，比上年同期增长74.13%；营业利润7,044.06万元，比上年同期增长71.27%，归属于上市公司股东的净利润7,037.57万元，比上年同期增长83.61%。

2009年度，公司取得订单合同台数607台，比上年同期增长31.1%；订单合同金额54,246.55万元，比上年同期增长49%。

随着公司2010年1月20日在深交所创业板的成功上市，公司形象及品牌知名度将有一定程度提高，公司“专注于节能减排领域，致力于为客户提供高效、稳定变频技术解决方案，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”的发展目标得到进一步的强化，为公司今后快速发展打下坚实的基础。

(二) 公司主营业务及经营情况

1、主营业务及主要产品

公司主营业务为研发、生产、销售各种高压变频器。公司自2003年成立以来一直致力于为下游客户提供性能稳定、品质可靠的高压变频器产品，主营业务未发生变化。

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只有应用于矿井提升机牵引的变频器。

2、主营业务收入、主营业务利润构成情况

1) 按行业和产品构成情况

单位：万元

分产品	所属行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
通用高压变频器	电器机械及器材制造业	24,942.45	14,959.42	40.02%	62.56%	69.82%	-2.56%
高性能高压变频器	电器机械及器材制造业	4,590.91	2,399.10	47.74%	181.95%	172.27%	1.86%
合计		29,533.36	17,358.52	41.22%	74.02%	79.18%	-1.71%

2) 按地区构成情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北	752.29	-58.35%
华北	10,059.52	162.41%
华东	10,714.47	82.63%
华中	3,843.64	53.05%
西北	1,350.01	-15.56%
西南	1,121.97	144.13%
中南	240.25	52.07%
国外	1,451.21	96.84%
合计	29,533.36	74.02%

3) 主要供应商、客户

单位：万元

前五名供应商采购金额合计	6,514.55	占采购总额比重 (%)	28.98%
前五名销售客户销售金额合计	5,830.88	占销售总额比重 (%)	19.71%

公司前五名供应商、销售客户与公司不存在关联关系。

(三) 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	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		变动比率
	金额	占总资产比重 (%)	金额	占总资产比重 (%)	
货币资金	22,262,149.97	5.44	3,205,579.45	1.34	594.48%

应收票据	14,208,495.00	3.47		-	-
应收账款	167,035,920.65	40.84	112,671,655.39	46.95	48.25%
预付款项	17,616,806.96	4.31	4,850,281.17	2.02	263.21%
存货	118,371,072.55	28.94	99,404,811.74	41.42	19.08%
固定资产	12,828,713.65	3.14	5,134,027.32	2.14	149.88%
在建工程	39,365,082.38	9.62	144,641.57	0.06	27115.61%
无形资产	7,890,034.38	1.93	8,059,106.53	3.36	-2.10%
递延所得税资产	403,718.06	0.10	497,061.79	0.21	-18.78%
短期借款	25,000,000.00	6.11	13,000,000.00	5.42	92.31%
应付账款	66,386,742.43	16.23	56,199,622.38	23.42	18.13%
预收款项	77,665,480.07	18.99	45,991,611.14	19.16	68.87%
应付职工薪酬	3,237,725.55	0.79	2,279,698.95	0.95	42.02%
其他应付款	581,463.34	0.14	35,110,046.96	14.63	-98.34%

- 1) 2009 年末货币资金比 2008 年末增加的主要原因是由于新增贷款和吸收投资导致；
- 2) 应收票据 2009 年末与 2008 年增加的主要原因是公司经营收取的货款；
- 3) 应收账款 2009 年末比 2008 年末增加的主要原因是由销售规模扩大和应收账款占销售总额比例增大双重原因导致，其中销售规模扩大是最主要的原因；
- 4) 预付账款 2009 年末与 2008 年增加的主要原因是由于位于亦庄经济技术开发区的新生产线和新厂房建设预付的施工款和公司购买设备等预付款导致；
- 5) 固定资产 2009 年年末与 2008 年相比增加的主要原因是公司已由起步阶段进入高速成长阶段，公司在设备上加大投资，尤其是加大研发、测试设备的投资，以提高研究开发效率，进一步保障产品品质，提高公司的竞争力水平；
- 6) 在建工程 2009 年末与 2008 年末相比增加的主要原因是位于亦庄经济技术开发区新生产线和新厂房建设；
- 7) 短期借款 2009 年年末与 2008 年末相比增加的主要原因是公司扩大生产规模，流动资金需求增加，公司增加短期借款；
- 8) 应付账款 2009 年年末比 2008 年年末增加的主要是 2009 年公司生产规模扩大，原材料采购数量增加所致；

- 9) 预收账款 2009 年年末与 2008 年年末相比增加的主要原因是 2009 年比 2008 年销售规模的扩大引起的；
- 10) 应付职工薪酬 2009 年年末比 2008 年年末增加的主要原因是由于生产、研发、销售规模的扩大导致人员增加和工资增长所致；
- 11) 其他应付款 2009 年年末比 2008 年年末减少的主要原因是 2008 年偿还关联方借款。

2、费用构成情况分析

单位：元

项目	2009 年	2008 年	变动比率
销售费用	27,260,129.84	17,742,972.24	53.64%
管理费用	21,403,780.37	11,347,137.38	88.63%
财务费用	1,655,594.77	687,929.65	140.66%
所得税费用	11,899,481.92	7,832,395.93	51.93%

- 1) 销售费用 2009 年与 2008 年相比增加的主要原因是经营规模扩大；
- 2) 管理费用 2009 年比 2008 年增加的主要原因是由于公司加大研发投入，研发费增加 8,945,293.79 元引起的；
- 3) 财务费用 2009 年度比 2008 年度增加的主要原因是 2009 年公司银行贷款增加导致利息费用、发生现金折扣、保函和资信证明等手续费增加引起的；
- 4) 所得税费用 2009 年度比 2008 年度增加的主要原因是利润总额增长。

3、现金流量构成情况分析

项目	本期金额	上期金额	变动比率
一、经营活动产生的现金流量：			
现金流入	195,416,860.45	121,367,585.40	61.01%
现金流出	199,438,948.73	142,044,619.47	40.41%
现金净额	-4,022,088.28	-20,677,034.07	-80.55%
二、投资活动产生的现金流量：			
现金流入		700.00	-100.00%
现金流出	30,595,121.51	9,051,518.28	238.01%
现金净额	-30,595,121.51	-9,050,818.28	238.04%
三、筹资活动产生的现金流量：			
现金流入	102,487,856.93	42,260,224.25	142.52%
现金流出	48,810,141.00	11,744,107.97	315.61%
现金净额	53,677,715.93	30,516,116.28	75.90%

- 1) 经营性现金流入、流出 2009 年度比 2008 年度增加的主要原因是经营规模

扩大，这其中不包括通过应收票据科目核算的商业票据的收取和支付，2009 年收到和支付的商业票据分别为 150,529,052.34 元和 136,320,557.34 元；

- 2) 投资活动现金流出 2009 年度比 2008 年度增加的主要原因是亦庄生产研发基地建设的投入；
- 3) 筹资活动现金流入、流出 2009 年度比 2008 年度增加的主要原因是收到增资款、银行贷款和归还关联方借款、银行贷款。

(四) 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，其中只有土地使用权具有账面价值。根据中瑞岳华会计师事务所提供的审计报告，截至报告期末，公司无形资产的账面价值为 7,890,034.38 元。

1、土地使用权

截至报告期末，公司全资子公司康沃电气拥有 1 项土地使用权，该土地使用权的具体情况如下表所示：

土地使用权人	土地使用证编号	类型	用途	使用面积 (m ²)	使用期限 终止日期	是否 抵押
康沃电气	开有限国用(2006) 第 30 号	出让	工业用地	15,119	2056 年 9 月 29 日	抵押

该证所载权利已于 2009 年 7 月作为反担保抵押给北京中关村科技担保有限公司，用于北京中关村科技担保有限公司为本公司与北京银行股份有限公司石景山支行签订的《综合授信合同》提供最高额 3,000 万元的连带责任担保。

2、商标权

截至本次年报签署日，公司拥有的商标权如下：

已注册的商标					
序号	商标名称	注册证号	核定使用商品	权利期限	备注
1		4192451	第 9 类	2006-11-14 ~2016-11-13	已注册
2		4519865	第 9 类	2007-12-7 ~2017-12-6	已注册

3		5570139	第 7 类	2009-6-28 ~2019-6-27	已注册
正在申请注册的商标					
序号	商标名称	申请号	核定使用商品	申请日期	备注
1		7114432	第 9 类	2008-12-16	已受理
2		7114433	第 7 类	2008-12-16	已受理
3	HICONICS	7330034	第 7 类	2009-4-16	已受理
4	HICONICS	7330035	第 9 类	2009-4-16	已受理
5	合康	7330033	第 9 类	2009-4-16	已受理
6	合康	7330036	第 7 类	2009-4-16	已受理
7	HICONICS 合康	7374660	第 7 类	2009-5-6	已受理
8	HICONICS 合康	7374661	第 9 类	2009-5-6	已受理
9		8015632	第 7 类	2010-1-22	已受理
10		8015633	第 9 类	2010-1-22	已受理

3、专利权和专利申请权

截至本次年报签署日，公司已经拥有9项专利，如下表所示：

序号	专利类型	名称	专利号	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	实用新型	高压变频器的单元柜	ZL200620123922.2	2006-7-13	2007-7-4	继受取得
2	实用新型	功率单元	ZL200620123923.7	2006-7-13	2007-10-3	继受取得
3	实用新型	通风防尘过滤网	ZL200620122499.4	2006-8-1	2007-8-1	继受取得
4	实用新型	结构紧凑的一体化高压变频器	ZL200620167583.8	2006-12-20	2007-12-19	原始取得
5	实用新型	高压变频器控制电源多路供电装置	ZL200720148963.1	2007-4-27	2008-5-21	原始取得
6	实用新型	高压变频启动柜	ZL200720149170.1	2007-5-17	2008-3-19	原始取得
7	实用新型	一种装有变压器的柜体	ZL200720190875.8	2007-12-17	2008-11-19	原始取得
8	实用新型	带有自循环冷凉风装置的高压变频器功率单元柜	ZL200820079592.0	2008-3-26	2008-12-31	原始取得

9	实用新型	一种电源柜	ZL200820080746.8	2008-5-22	2009-4-22	原始取得
---	------	-------	------------------	-----------	-----------	------

上述专利权已于2009年7月作为反担保质押给北京中关村科技担保有限公司,用于北京中关村科技担保有限公司为本公司与北京银行股份有限公司石景山支行签订的《综合授信合同》提供最高额3,000万元的连带责任担保。

截至报告期末,除上表所列示的已有专利权之外,本公司已向国家知识产权局申报专利9项,全部为发明专利,已经进入实质审查阶段。公司正在申请中的专利如下:

序号	专利类别	申请的专利名称	专利申请号	申请日期	目前状态
1	发明	能量回馈功率单元	2006101411872	2006-10-13	实质审查
2	发明	高压变频器功率单元的外部供电控制电源	2007100988285	2007-4-27	实质审查
3	发明	一种高压同步电机全数字化矢量控制装置	2007101189023	2007-6-28	实质审查
4	发明	一种电机主轴与编码器的连接装置	2008101020079	2008-3-14	实质审查
5	发明	用于高压变频设备的循环冷风装置	2008101020083	2008-3-14	实质审查
6	发明	工业控制信号的隔离转换装置	2008101116226	2008-5-15	实质审查
7	发明	高压变频器的传感器信号反馈装置	2008101116230	2008-5-15	实质审查
8	发明	一种基于光纤通讯的编解码装置及高压变频器控制模块	2008101122585	2008-5-22	实质审查
9	发明	一种高压变频器的旁路装置	2008101124006	2008-5-23	实质审查

5、软件著作权

软件名称	登记号	著作权人	发证日期	权利范围	取得方式
HIVERT 系列高压变频器软件 V1.20[简称监控程序]	2004SRBJ1116	合康变频	2004年12月13日	全部权利	原始取得
HIVERT 系列高压变频器软件 V1.30[简称监控程序]	2006SRBJ2401	合康变频	2006年11月9日	全部权利	原始取得
通用高压变频调速系统 V1.0	2009SR054082	合康变频	2009年11月20日	全部权利	原始取得
矢量控制高压变频调速系统 V1.0	2009SR054083	合康变频	2009年11月20日	全部权利	原始取得
同步电机矢量控制高压变频调速系统 V1.0	2009SR054084	合康变频	2009年11月20日	全部权利	原始取得

(五) 产品研发情况

项目	2009年度	2008年度	2007年度	2006年度
研发支出总额(万元)	15,320,965.17	6,375,671.38	5,023,252.8	838,706.58
占营业收入比例	5.19%	3.75%	4.98%	2.40%

公司自成立以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地位。

2009年研发项目取得了以下主要技术成果

- 完成了同步电机矢量控制变频器(6kV/2500kW、6kV/4200kW)老化实验及带载运行
- 完成了矢量控制变频器一拖二的现场投运生产
- 完成矢量控制变频器双机联动(二台变频器拖动二台电机,二台变频器之间同步控制)现场运行基本通过
- 谐振电源改造通用变频器6kV/630kW样机试验通过,基本验证了谐振电源的可行性
- 完成了能量回馈单元的系列化工作
- 完成通用单元的结构系列化(以适应不同品牌的器件)
- 完成了6kV系列能量回馈变频器系列化
- 完成通用变频器三机联动实验
- 完成PCB板类单片机的升级(改成DSP芯片)

2010年研发工作计划:

- 完成同步电机矢量控制变频器的系列化及产品(6kV/2500kW、6kV/4200kW)到现场运行
- 开展大功率水冷功率单元研究工作
- 开展防爆变频器研究工作
- 开展大功率软启动设备的样机研制工作

截止2009年12月31日,公司总人数335人,其中研发系统79人,占比24%,其中博士1人,硕士4人,大专以上68人,公司现正加强研发技术人员的招聘力度,加快研发队伍的建设。(注:以上员工人数统计口径包括全资子公司康沃电气)

(六) 公司全资子公司

公司目前仅拥有北京康沃电气有限公司1家全资子公司，系公司于2008年3月向非关联方收购取得，无其他参、控股公司。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。

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。因康沃电气工程建设项目尚未完工，所以现在未开始生产经营。目前项目建设进展顺利，预计将于2010年7月份竣工。

(七) 公司不存在其他控制下的特殊目的主体

二、 对公司未来发展的展望

(一) 公司外部经营环境的变动趋势和竞争格局

1、行业发展的宏观政策环境

随着经济的发展，我国对能源的依赖性越来越大，能源的供需矛盾和中国能源战略等问题已经引起了政府的高度重视。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三，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%。由于我国工业能耗较高，资源紧缺与经济快速发展的矛盾突出，国家一直鼓励电机节能技术的发展，近几年频繁出台了相关政策，主要政策列举如下：

时间	政策	内容
2001年	《能源节约与资源综合利用“十五”规划》	将高压大功率变频调速技术作为重大发展技术，电机调速示范工程列为重大示范工程
2006年	《节能中长期专项规划》	把电机系统节能工程列为十大重点工程之一，并明确提出要在煤炭、电力、有色、石化等行业实施高效节能风机、水泵、压缩机系统优化改造，推广变频调速、自动化系统控制技术
2007年	《能源发展“十一五”规划》	明确规定到2010年实现我国单位GDP能耗降低20%的节能战略目标
2008年	《中华人民共和国节约能源法》	明确规定“国家实行节能目标责任制和节能考核评价制度，将节能目标完成情况作为对地方人民政府及其负责人考核评价的内容”，国家进一步加大了对节能环保行业的推动力度
2009年	中国碳强度减排承诺	到2020年我国单位国内生产总值二氧化碳排放比2005年下降40%-45%，作为约束性指标纳入国民经济和社会发展规划

以上政策的推出，说明改变电力低效利用和单位产值高电耗必然成为国家关注的焦点。中国发电总量的2/3消耗在电动机上，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。

2、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 有利因素

- 我国能源供应比较紧张，经济发展快，能耗高，能源紧缺的压力日益加大，国家政策鼓励高压变频器行业的发展。
- 随着高压变频器日益广泛的成功应用，国内企业逐渐认识到了该产品巨大的节能效益。
- 高压变频器行业在我国起步只有几年时间，目前仍处于成长期，市场空间巨大，而且潜在应用领域也很广泛，国内优秀企业在通用高压变频器市场站稳脚跟后，可以逐渐向毛利率较高的高端产品渗透，进一步替代进口产品，未来极有可能成长为电气传动领域乃至工业自动化控制领域的领导企业。
- 在全球能源紧张的形势下，风能、电力汽车等新能源发展迅速，高压变频技术应用领域广泛，可应用于混合动力车驱动、太阳能发电、风力发电、核电等领域，新兴增长点众多。

(2) 不利因素

- 高压变频器行业下游客户多为电力、采掘、石油石化、冶金、水泥等重工业，受宏观经济变动影响较大，宏观经济景气度会影响其采购意愿。
- 行业近年来的快速发展吸引了一批新进入者，预计在通用变频器市场竞争将进一步加剧。

3、市场规模的变化

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800

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812亿元，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，2007年底已达6.22亿kW左右，较2006年底5.8亿kW的电动机装机容量增长了7.2%。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。

高压变频器市场需求增长迅速。根据相关机构的统计数据，2006年至2008年，高压变频器市场一直保持了40%以上的增长速度，但由于起步较晚，2008年行业市场规模仍只有35亿，市场空间巨大。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会不断加强，高压变频器市场仍有望保持长期高速增长。根据相关机构的预测，高压变频器市场将在未来3年保持30%的行业平均增速。

4、市场竞争格局的变化

- 国内品牌不断替代国外产品，已逐步占据主导地位。

从中国电器工业协会变频器分会统计的2007年数据来看，按市场总体份额统计，国内企业完全占据了主导地位，拥有80%左右的市场份额，从2008及2009公司对市场估计的数据来看，国内企业的市场占有率还将进一步提升。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。

- 通用高压变频器市场竞争日趋激烈，高性能高压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。但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。

此外，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。

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近几年纷纷进入这一市场，但高压变频器行业生产工艺不易掌握，质量难以控制，所需资金投入大，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，目前高压变频器市场形成较大规模的企业并不多。

➤ 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。

5、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。根据广州智光电气股份有限公司首次发行招股说明书披露的数据，2006年本公司市场份额还比较低，尚不能进入国内品牌前三名；2007年公司销售额即与智光电气的高压变频器销售额持平，根据《变频器世界》统计资料，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。2009年公司的订单金额为5.42亿元，由于市场整体统计数据尚未发布，无法准确统计公司在市场中的份额比例，但预计占比将有小幅度提高。

（二） 公司发展的机遇与挑战

在激烈的市场竞争中，合康变频在过去的高速发展中形成了一定的竞争优势，但同时也存在许多困难。

在同行业中，公司在发展中形成的优势主要有：

1、技术优势：注重技术创新，研发是公司发展的基础性工作

公司进入高压变频器领域较早，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。目前公司已经获得九项实用新型专利，另有九项发明专利已进入实质审查阶段。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。

2、市场优势：丰富的生产经验、稳定可靠的产品品质以及广泛的客户基础

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。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工况应用经验，使公司技术人员得以从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。

3、管理优势：合理的股东结构、稳定的管理技术团队

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加入，进一步优化了股东结构，提升了公司治理水平。

4、资金优势

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。

5、国际市场开拓顺利，奠定了海外市场基础

公司产品2006年就开始出口俄罗斯，2008年又与印度客户签订了出口合同，目前还在和东南亚等地的客户商谈合作，是国内最早进行海外市场开拓的企业之一。截至2009年末，公司产品出口俄罗斯累计已有40余台，为公司以后的海外扩张打下了良好基础。

同时，公司在发展中面临了以下风险：

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。近几年公司持续改善了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，仍然存在高速增长带来的管理风险。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。

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。

公司自2003年6月成立以来虽快速发展，但经营经验尚浅；且考虑到在行业中将要面对的风险及挑战，及同行业中已经有众多上市公司，竞争必将更加激烈；所以，历史业绩未必可作为公司未来经营业绩评估的唯一根据，公司日后未必可按相同幅度增长。公司的日后发展速度受管理能力提升、新产品研发、营销能力增强和产能提高的影响，同时也取决于宏观经济、行业政策的变化。

由于通用变频器在公司主营业务中的比重较大，其市场的激烈竞争，将会摊薄公司的毛利，公司将面临不能维持较高毛利的风险。

3、市场开拓不力导致的产能闲置风险

募集资金投资项目“高压变频器生产研发基地”项目建设期为一年，建成后公司高压变频器整体设计产能将达到年产1,200台，较目前500台的设计产能将有大幅度提高，届时公司将面临较大市场营销压力。虽然高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。

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。

（三）公司 2010 年经营计划

2010年，合康变频面对中国碳强度减排目标的确定带来的用电侧电机节能获得重视、国家节能减排政策及其考核机制的加强、国家及企业在节能减排方面的更大投入等重大机遇，合康变频确定了2010年度发展的关键词是：管理、研发、质量、营销。

公司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、初步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，加大招聘或自己培养符合公司高速发展的高素质人才的力度；探索建立包括股权激励方式在内的、符合公司实际需求的激励及考核机制；将各项业务流程规范化，尤其在执行、检查、考核的力度上大大加强，用现代化信息技术建立与之匹配的、包括ERP在内的信息系统，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。

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，通过研发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。

公司将借助上市这一历史性机遇，提高营销能力、加大品牌推广力度。公司将进一步补充、完善高素质的销售团队，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、又能树立品牌形象的品牌推广策略。

公司认为上述工作的两大核心是人才队伍的建设和管理水平的提升，公司将不惜以部分发展速度为代价，做好上述工作，练好企业内功，为公司的长远发展打下各项牢固的基础。

另外，公司全力推进募集资金项目实施，力争2010年7月建设竣工，尽快投产；同时，公司将专人筹划剩余资金投资项目，组织编制剩余资金使用项目的可研与论证，充分论证其可行性和投资效益，将组建相应的项目部，进行项目前期市场调研，为下一步的实施奠定基础。

三、 报告期内公司投资情况

（一） 报告期内募集资金使用情况

1、 募集资金使用情况

因我公司股票发行日为2010年1月7日，所以报告期无使用募集资金情况。为提高公司生产能力，保证亦庄高压变频器生产研发基地早日投产，截止2010年1月29日，公司共以自有资金投入高压变频器生产研发基地2,362.10万元，此部分资金已于2010年2月3日做出公告，以募集资金置换出前期代垫的自有资金。

公司最晚将在募集资金到账后6个月内，根据公司的发展规划和市场需求，审慎制定剩余资金的使用计划，并经董事会审批后及时公告。

2、募集资金到位情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1464号文核准，公司于2010年1月7日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1,024,800,000.00元，扣除各项发行费用共计人民币60,235,805.99元后，实际募集资金净额为人民币964,564,194.01元。以上募集资金已由中瑞岳华于2010 年1月12日出具的中瑞岳华验字[2010]第008号《验资报告》验证。

（二） 报告期内没有非募集资金投资的重大项目。

（三） 报告期内无持有以公允价值计量的金融资产情况。

四、 公司无期末发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

五、 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

六、 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，2009 年母公司实现净利润 70,790,359.64 元，减去提取法定盈余公积金 7,079,035.96 元，加上年初未分配利润 47,143,583.24 元，减去本年以经审计的 2009 年 4 月 30 日的净资产折合股本整体变更设立股份公司时转增股本的未分配利润 63,009,711.66 元，因此，本年度末提取了法定盈余公积金后的累计未分配利润为 47,845,195.26 元。

按照《公司法》和《公司章程》的规定，经董事会研究决定，本年度实现的可供股东分配的利润为 47,845,195.26 元。公司拟以现有总股本 120,000,000 股为基数，按每 10 股派发现金股利人民币 2 元（含税），共分配现金股利 24,000,000.00 元，剩余未分配利润结转以后年度。

此议案尚需提交公司2009年度股东大会审议。

第四节 重要事项

一、 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未涉及或面临对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的其他诉讼或仲裁事项。公司控股股东或实际控制人、控股子公司、本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项的情形。

二、 破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重整等相关事项。

三、 收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

四、 股权激励事项

报告期内，公司未实施股权激励计划。

五、 重大关联交易事项

(一) 与日常经营相关的关联交易

单位：万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
济南欧亚变频器有限公司	0.00	0.00%	8.56	0.05%
广州番禺明珠星钟表有限公司	0.00	0.00%	1.46	0.01%
广州番禺明珠星钟表有限公司	0.00	0.00%	32.69	0.18%
北京中益合康电气技术有限公司	111.11	0.38%	0.00	0.00%
合计	111.11	0.38%	42.71	0.24%

其中：报告期内公司未向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务。

(二) 关联债权债务往来

单位：万元

关联方	关联方向公司提供资金		公司向关联方归还资金	
	发生额	余额	发生额	余额
刘锦成	0.00	0.00	2,000.00	0.00

上海上丰集团有限公司	50.00	0.00	50.00	0.00
广州番禺明珠星钟表有限公司	0.00	0.00	101.35	0.00
北京中益合康电气技术有限公司	13.79	0.00	1,321.21	0.00
合计	63.79	0.00	3,422.56	0.00

其中：报告期内公司未向控股股东及其子公司提供资金。2009年7月29日，控股股东为本公司取得中关村科技担保有限公司的3000万元贷款担保提供了担保。

六、 持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况

报告期内，公司没有持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的情况。

七、 证券投资情况

报告期内，公司无证券投资情况。

八、 关联方资金占用情况

报告期内公司不存在控股股东及其它关联方违规占用公司资金的情况。

九、 报告期内重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

(二) 报告期内，公司未发生对外担保事项

(三) 报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理事项

(四) 其他重大合同

公司在2009年9月30日前重大合同及其履行情况请参见公司招股说明书第十三节其他重要事项。公司在2009年9月30日至2009年12月31日重大合同及其履行情况

截至2009年12月31日，本公司正在履行或将要履行的对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的合同情况具体如下：

1、产品销售合同

2009年10月13日，合康变频与曲阳金隅水泥有限公司（简称“金隅水泥”）

签署《设备购销合同》，约定金隅水泥向合康变频购买 9 套 HIVERT 系列高压变频器及自动旁路柜，合同总金额 830 万元，约定合同生效之日起 3 个月内交货。

2009 年 11 月 25 日，合康变频与苏州吉能电子科技有限公司（简称“苏州吉能”）签署《集中打包采购合同》，约定苏州吉能向合康变频购买 45 台高压变频器，合同总金额 3,280 万元，约定合同总的执行期为两年，合同生效后苏州吉能分批下达书面交货指令单，合康变频确认后按指令单约定交货期供货。

2009 年 11 月 30 日，合康变频与中治美利纸业浆纸有限公司（简称“中治美利”）签署《变频改造 EMC 项目合同》，约定中治美利向合康变频购买 9 套 HIVERT 系列高压变频器（含监控程序）及自动旁路柜，合同总金额 1,308 万元，还款比例为该台设备每月所节约全部电费，节能回收款以 1 个月为一个结算周期，合康变频 5 年内收回设备款。以验收合格正式投运一周内由双方人员现场确认投运后单位小时节电量为节电确认办法。

2009 年 12 月 29 日，合康变频与唐山市德龙钢铁有限公司（简称“德龙钢铁”）签署《高压变频改造项目合同》，约定德龙钢铁向合康变频购买 2 套 HIVERT 系列高压变频器、2 台监控程序、2 台手动旁路柜，合同总金额为 680 万元，还款比例为该台设备每月所节约 80% 电费，节能回收款以 3 个月为结算周期，合康变频 4 年内收回设备款。

2009 年 12 月 30 日，合康变频与中治美利纸业股份有限公司（简称“中治美利股份”）签署《变频改造 EMC 项目合同》，约定中治美利股份向合康变频购买 9 套 HIVERT 系列高压变频器及自动旁路柜，合同总金额 1,182 万元，还款比例为该台设备每月所节约全部电费，节能回收款以 1 个月为一个结算周期，合康变频 5 年内收回设备款。以验收合格正式投运一周内由双方人员现场确认投运后单位小时节电量为节电确认办法。

2、银行借款合同及相关担保合同

2009 年 12 月 17 日，本公司与北京银行石景山支行签署了《借款合同》（编号：090020060611-0），合同约定本公司向该行借款 500 万元，用于支持伊犁南岗建材（集团）有限责任公司风机变频调速节能改造项目，贷款期限自首次提款日期起 24 个月，提款期为借款合同订立后 90 天，本金偿还计划为贷款发放后第 1-5 季度每季度还款 80 万元，贷款到期还款 100 万元。贷款利率按照以提款日

的同期基准利率为基础上浮 20%后确定合同利率，由本公司提供质押担保。

2009 年 12 月 17 日，本公司作为出质人与北京银行石景山支行签署了《质押合同》（编号：090020060611-0），合同约定本公司为前述《借款合同》（编号：090020060611-0）提供质押担保，出质权利的范围包括：《质押物清单》中为出质人名下的 6 份应收账款，担保范围为：约定的主债权本金（500 万元整）以及利息、罚息、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项。

2009 年 12 月 23 日，本公司与北京银行石景山支行签署了《借款合同》（编号：090020061455-0），该借款合同为 2009 年 7 月 29 日本公司与北京银行石景山支行签署的《综合授信合同》（编号：090020052828-0）项下的具体业务合同，合同约定本公司向该行借款 800 万元，用于本公司补充流动资金，贷款期限自首次提款日期 12 个月，提款期为借款合同订立后 90 天，本金偿还计划为 2010 年 12 月 23 日到期一次还本。贷款利率以提款日同期基准利率为基础，由中关村担保公司提供连带责任保证担保。

十、 公司或持有公司股份5%以上（含5%）的股东在报告期内发生或持续到报告期内的承诺事项

（一）2009 年盈利预测

公司在招股说明书中对2009年的盈利状况进行了预测，预测归属上市公司普通股股东的净利润为6,997.40万元。2009年公司实现归属上市公司普通股股东的净利润 7,037.57万元，年度财务报告经中瑞岳华审计。中瑞岳华就盈利预测的实现情况出具了专项审核说明，公司履行了相关承诺。

（二）避免同业竞争承诺

为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司控股股东做出避免同业竞争的承诺。报告期内，公司控股股东信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

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

（三）股份锁定及转让限制承诺

1、本公司控股股东上丰集团、广州明珠星承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司

股份，也不由公司回购该部分股份。

2、发起人君慧创投、绵世方达、联想控股、成都新锦泰承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；自本企业成为合康变频股东之日（即2009年3月4日）起三十六个月之内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的合康变频股份，也不由合康变频回购该部分股份。

3、发起人张燕南承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

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

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

报告期内，上述股东遵守了上述承诺。

（四）租赁房屋承诺

公司租赁的主要生产车间和仓库尚未取得房屋所有权证书，其房屋坐落的土地属于农村集体建设用地，就此，公司的控股股东和实际控制人承诺如合康变频在租赁期内因拆迁事宜无法继续使用租赁房屋的，其将及时落实租赁房源并补偿因此给合康变频造成的一切损失。

报告期内，公司的控股股东及实际控制人遵守了上述承诺。

十一、 解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬情况

经公司创立大会暨第一次股东大会审议通过，聘任中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司2009年度审计机构及上市审计机构，费用为90万元。目前中瑞岳华已经为公司提供4年的审计服务。

十二、 受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员、公司股东未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东没有被采取司法

强制措施的情况。

十二、报告期内，中国证监会及其派出机构没有对公司提出整改意见。

十三、报告期内的重大事项

报告期内，公司和子公司没有发生《证券法》第六十七条、《上市公司信息披露管理办法》第三十条所列的重大事件，以及公司董事会判断为重大事件的事项。

十四、公司内部审计机构情况

公司根据制定的《内部审计工作制度》设立有独立的审计部，配备了专职的内部审计人员，严格按制度执行，定期进行了内部审计工作。

第五节 股本变动和股东情况

一、股本变动及股东情况

单位：万股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	3,000	100				6,000	6,000	9,000	100
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	3,000	100				6,000	6,000	9,000	100
其中：境内非国有法人持股	1,950	65				4,575	4,575	6,525	72.50
境内自然人持股	1,050	35				1,425	1,425	2,475	27.50
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									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									

关于上述6000万元股本变动的详细情况，请详见发行上市文件《发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见》之“一、有限责任公司部分”之“（七）”，及“二、股份有限公司部分”。

公司于2010年1月20日上市，所以2009年末不存在限售股份。

二、 前10名股东持股情况表

单位：股

股东总数	11				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海上丰集团有限公司	境内非国有法人	39.00%	35,100,000	35,100,000	0
广州市明珠星投资有限公司	境内非国有法人	11.50%	10,350,000	10,350,000	0
刘锦成	境内自然人	11.50%	10,350,000	10,350,000	0
北京君慧创业投资中心	境内非国有法人	11.00%	9,900,000	9,900,000	0
张燕南	境内自然人	8.00%	7,200,000	7,200,000	0
北京绵世方达投资咨询有限责任公司	境内非国有法人	5.00%	4,500,000	4,500,000	0
联想控股有限公司	境内非国有法人	4.00%	3,600,000	3,600,000	0
杜心林	境内自然人	3.60%	3,240,000	3,240,000	0
张涛	境内自然人	2.80%	2,520,000	2,520,000	0
成都新锦泰投资发展有限公司	境内非国有法人	2.00%	1,800,000	1,800,000	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘锦成系广州明珠星实际控制人。根据上海上丰、广州明珠星、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、广州明珠星、刘锦成系一致行动人。联想控股、君慧创投为关联人，在合康变频决策上系一致行动人； 除上述关联关系外，公司各其他股东间不存在其他关联关系。				

三、 证券发行和上市情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2009]1464号文核准，本公司公开发行人民币普通股3,000万股。本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下配售”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中，网下配售600万股，网上发行2,400万股，发行价格为34.16元/股。经深圳证券交易所《【关于北京合康亿盛变频科技股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知】》（深证上[2010]【25】号文）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“合康变频”，股票代码“300048”；其中，本次公开发行中网上发行的2,400万股股票于2010年1月20日起上市交易；另外，网下配售的600万股于2010年4月21日起开始上市流通。

四、 公司控股股东和实际控制人情况

（一）公司控股股东情况

1、上丰集团

截至报告期末，上丰集团持有公司39%的股份，为公司的控股股东之一。上丰集团成立于2002年1月28日，注册资本为5,800万元；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（上述经营范围涉及许可证经营的凭许可证经营）。

2、广州明珠星

广州明珠星持有本公司11.5%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）。

3、刘锦成

刘锦成先生直接持有本公司11.5%的股份，其控制的广州明珠星持有本公司11.5%的股份，为本公司的发起人、控股股东之一、实际控制人之一。刘锦成先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965年9月出生；身份证号码为44010619650919****，现任公司董事长。

（二）公司实际控制人情况

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39%、23%，均无单独支配

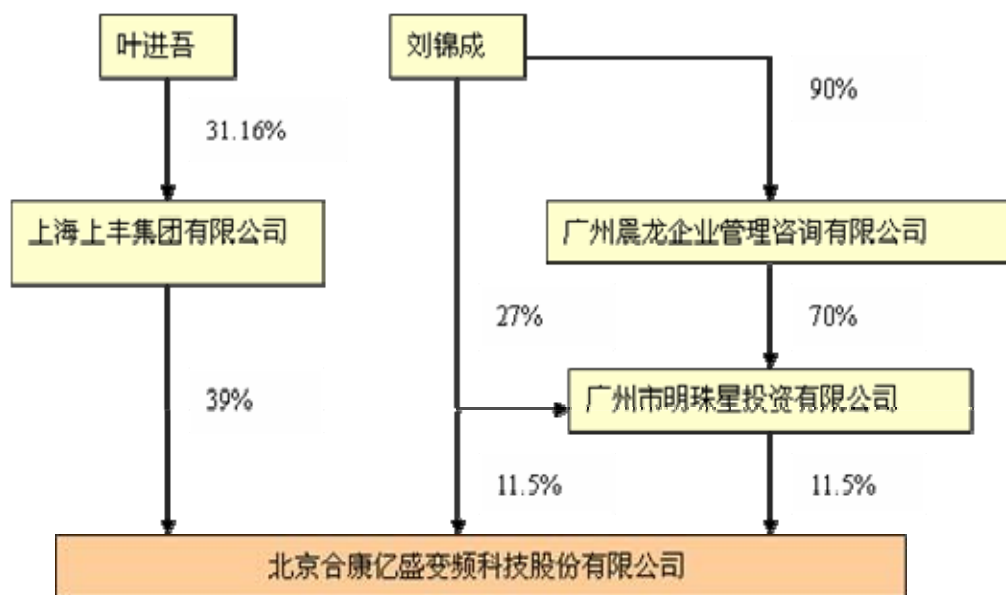
公司的能力。

2007年3月20日，刘锦成先生、叶进吾先生、上海上丰、广州明珠星签署了《合作协议》。根据该《合作协议》的安排，刘锦成先生和叶进吾先生实现了对公司的共同控制和管理。目前，刘锦成先生和叶进吾先生共同控制公司股本总额的62%。自该《合作协议》签署以来，在公司的所有董事会上，叶进吾先生和刘锦成先生投票一致，在公司的所有股东会议上，刘锦成先生及其所控制的广州明珠星与叶进吾先生控制的上丰集团投票均保持一致。

根据上述《合作协议》的约定，该协议在各方持有公司股权期间持续有效，且非经各方一致同意，任何一方不得解除。此外，刘锦成先生和叶进吾先生进一步声明与承诺将严格遵守上述《合作协议》的约定，在公司的重大事项决策上均保持一致行动。因此，上述一致行动的安排，自2007年4月4日上丰集团成为公司股东以来一直没有出现变更，且在本次发行后将是稳定、有效存在的。

综上，自2007年4月4日（上丰集团取得公司股权之日）至本报告期末，上丰集团、广州明珠星、刘锦成系公司控股股东，刘锦成先生、叶进吾先生系公司的共同实际控制人。

（三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动和报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数 (万股)	年末持股数 (万股)	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	45	2009年06月23日	2012年06月22日	900	2,070	股改	0	是
叶进吾	副董事长、总经理	男	43	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0	股改	23.75	是
叶斌武	董事	男	42	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		0	否
杜心林	董事、副总经理、总工程师	男	42	2009年06月23日	2012年06月22日	135	324	股改	18.38	否
张涛	董事、副总经理	男	43	2009年06月23日	2012年06月22日	105	252	股改	14.75	是
王俊峰	董事	男	36	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		0	是
王昭林	独立董事	男	40	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		0	否
纪常伟	独立董事	男	45	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		0	否
刘明	独立董事	男	53	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		0	否
王冬	董事会秘书	男	37	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		14.15	否
陈秋泉	监事	男	45	2009年06月23日	2012年06月22日	60	144	股改	14.80	否
杨琳	监事	女	45	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		0	是
王珍明	监事	男	31	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		6.23	否
合计						1,200.00	2,790.00		92.06	

报告期内，公司共有董事9名，在公司领取薪酬的非独立董事3名；公司共有监事3名，在公司领取薪酬的监事2名；公司高级管理人员全部在公司领薪，不存在在关联企业中领薪的情况。

根据本公司创立大会暨第一次股东大会审议通过的《关于独立董事津贴的议案》，独立董事执行职务费用由公司承担，每位独立董事津贴为每年度税前人民币5万元。

公司全体董事、监事和高级管理人员2009年度报酬合计为107.06万元。

（二）董事、监事和高级管理人员的主要工作经历

1、董事

刘锦成 先生，1965年出生，中国国籍，无永久境外居留权，曾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。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，现任本公司董事长职务。

叶进吾 先生，1967年出生，中国国籍，无永久境外居留权，曾任上海上丰集团有限公司董事长。叶先生2002 年至今任上海上丰集团有限公司董事长；2007年4月至今担任北京合康亿盛科技有限公司总经理。

叶斌武 先生，1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权，系高中学历。

叶先生1988年至1992年在乐清市第二建筑公司第四工程处任出纳，1993年至2007年后开始经商，从2007 年3 月起至今担任本公司董事。

张涛 先生，1967年出生，中国国籍，无永久境外居留权，曾任北京金台律师事务所律师，系武汉大学法学博士研究生。曾任武汉汉声电脑有限公司副总经理、上海华曙投资咨询有限公司总经理；张先生2003年6月起在本公司工作，一直担任本公司董事职务，2003年6月至2007年4月，担任本公司总经理；2007年4月至今担任本公司董事兼副总经理。

杜心林 先生，1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权，系中科院电工所电机学硕士研究生。杜先生于2003年6月起至今担任本公司董事。

王俊峰 先生，1974年出生，中国国籍，无永久境外居留权，曾任联想投资有限公司执行董事、中国阳光纸业控股有限公司非执行董事。王先生是加拿大 MacMaster University MBA，曾被《创业邦》杂志评选为“2008最具潜力的年轻VC”。曾任北京建材集团化学工程师、联想集团大客户部助理总经理、长城宽带有限公司任场部经理、联想投资有限公司执行董事、中国阳光纸业控股有限公司非执行董事，现任本公司董事，任期三年。

王昭林 先生，1970年出生，中国国籍，无永久境外居留权。王先生系中国矿业大学机电工程学院博士研究生，2008级中欧国际工商学院EMBA在读，律师、专利代理人。曾任中国矿业大学机电工程学院教师、中国国际贸易促进委员会专利代理人、律师、北京高博隆华专利商标代理有限公司合伙人、邦信阳专利商标代理有限公司（邦信阳律师事务所）高级合伙人。王先生是北京市知识产权代理人行业协会副理事长、有国际商标协会、国际保护工业产权协会中国分会和中国知识产权研究会、中华全国专利代理人协会等多家机构会员资格，现任本公司独立董事，任期三年。

纪常伟 先生，1965年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司独立董事。纪先生系哈尔滨工业大学力学工学博士研究生，教授。曾任中国重型汽车集团公司青岛专用汽车制造厂工程师、北京工业大学汽车与内燃机系讲师、副教授、北京工业大学汽车工程系副教授、教授、主任。2000年4月至2001年5月作为教育部公派访问学者在美国南加州大学机械工程系发动机研究室工作。纪先生从事汽车与内燃机行业研究多年，先后参加和负责科技部、863等4个国家级科研项目，北京市教育委员会、乌鲁木齐市环保局等4个市级科研项目，其“ZZY-512汽车轮重仪研究”获林业部科技进步三等奖、“导弹系统可靠性及故障诊断研究”等4个研究获航天工业总公司科技进步奖项。纪先生目前担任崇文区政协常委、北京汽车行业协会常务理事、北京汽车工程学会常务理事、中国内燃机学会燃烧分会委员、北京内燃机学会理事等社会职务，现任本公司独立董事，任期三年。

刘 明 先生，1957年出生，中国国籍，无永久境外居留权。刘先生是中国人民大学财经系财务会计专业毕业。曾任美国ACOUSTIGUIDE 公司财务部经理、毕马威国际会计公司北京公司和香港公司高级经理、美国Sunland国际投资有限公司中国区总裁、Unifisoft集团财务总监、利安达会计师事务所有限责任公司

企业投融资总经理，现任本公司独立董事，任期三年。

2、监事

陈秋泉 先生，1965年出生，中国国籍，无境外居留权。陈先生系重庆大学电机学硕士研究生。陈先生从事高压变频器相关技术研究工作多年。1991年至1995年，任首钢电机研究所电机设计工程师，曾参与西门子、通用电气公司联合设计工作；1995年至1997年，在北京欧华联科技有限公司从事德国METRONIX交流伺服控制系统的应用推广工作；1997年至1999年，在北京科禹龙科技有限公司从事水电站改造和建设工作的；1999年至2000年，在北京利德华福技术有限公司从事高压变频器研发工作；2000年至2002年，在深圳康必达通用电气有限公司从事高压变频器研发、生产工作，现任本公司监事兼副总工程师，任期三年。

杨琳 女士，1965年出生，中国国籍，无永久境外居留权。杨女士系中国人民大学经济学硕士，高级工程师。曾任联想集团财务部副总经理、联想投资有限公司首席财务顾问、北京联信永益科技有限公司监事，现任本公司监事，任期三年。

王珍明 先生，1979年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任研发三部（工程技术部）部门经理。王先生系四川省气象学院电子技术应用专业毕业。曾任成都佳灵电气制造有限公司任技术支持、深圳康必达电气有限公司调试员，现任本公司监事，任期三年。

3、高级管理人员

叶进吾 先生，请参见本节“1、董事”部分。

张涛 先生，请参见本节“1、董事”部分。

杜心林 先生，请参见本节“1、董事”部分。

王冬 先生，1973年出生，中国国籍，无永久境外居留权。王先生系中央财经大学会计学硕士，注册会计师。曾任北京海问投资咨询有限责任公司项目经理、物美集团（HK 8277）财务总监助理、七彩集团财务总监，现任本公司财务总监兼董事会秘书，任期三年。

（三）现任董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职或兼职情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	兼职单位	职务	与公司的关联关系
刘锦成	直接或间接控制的 24 家企业中的 23 家	董事或董事长	实际控制人之一控制的企业
叶进吾	上海上丰集团有限公司	董事长	本公司控股股东
张 涛	北京金台律师事务所	律师	无关联关系
王俊峰	联想投资有限公司	执行董事	公司股东联想控股的子公司
	中国阳光纸业控股有限公司	非执行董事	无关联关系
王昭林	邦信阳律师事务所	高级合伙人	无关联关系
纪常伟	北京工业大学环境与能源工程学院汽车工程系	教授	无关联关系
刘明	利安达会计师事务所有限责任公司	总经理	无关联关系
杨琳	北京联信永益科技有限公司	监事	无关联关系
	联想投资有限公司	首席财务顾问	公司股东联想控股的子公司

除此之外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其它单位兼职的情形。

二、 报告期内公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变动情况

(一) 本公司报告期内董事变动情况及变动原因

时间	成员	职位	董事会人数	变动原因
2007 年 4 月至 2009 年 3 月	刘锦成	董事长	7 人	引入上丰集团， 董事会改选
	叶进吾	董事		
	张涛	董事		
	杜心林	董事		
	葛银汉	董事		
	叶斌武	董事		
	邓家贵	董事		
2009 年 3 月至	刘锦成	董事长	7 人	引入联想控股

2009 年 6 月	叶进吾	董事		等, 董事会改选
	叶斌武	董事		
	张燕南	董事		
	杜心林	董事		
	张涛	董事		
	王俊峰	董事		
2009 年 6 月至 2009 年 12 月 31 日	刘锦成	董事长	9 人	股份公司设立
	叶进吾	董事		
	叶斌武	董事		
	张涛	董事		
	杜心林	董事		
	王俊峰	董事		
	王昭林	独立董事		
	纪常伟	独立董事		
	刘明	独立董事		

(二) 本公司报告期内监事变动情况及变动原因

时间	成员	职位	监事会人数	变动原因
2009 年 3 月之前	陈秋泉	监事	1 人	无变动
2009 年 3 月至 2009 年 6 月	陈秋泉	监事	2 人	引入股东联想控股等后改选
	杨琳	监事		
2009 年 6 月至 2009 年 12 月 31 日	陈秋泉	监事会主席	3 人	股份公司设立后设立监事会

(三) 本公司报告期内核心技术人员没有变动

三、 员工情况

截至报告期, 本公司共有员工335人, 按年龄、学历、专业构成划分的员工人数如下表:

类别	细分类别	员工人数/人	所占比例 (%)
年龄构成	18-24 岁	111	33.13%
	25-34 岁	174	51.94%

	35-44 岁	41	12.24%
	45 岁以上	9	2.69%
学历构成	硕士及以上	11	3.28%
	本科	100	29.85%
	大专	104	31.04%
	大专以下	120	35.82%
专业构成	销售类	66	19.70%
	研发类	79	23.58%
	职能类	51	15.22%
	技术储备人员	11	3.28%
	生产类	128	38.21%
总计		335	

以上员工人数统计口径包括全资子公司康沃电气。

第七节 公司治理结构

一、 公司治理情况

报告期内，公司由有限公司整体变更为股份公司，并根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》及其他相关法律、法规的要求，确立了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度，并在公司董事会下设立了审计、战略、提名、薪酬与考核等专门委员会。

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和其它的有关法律法规、规范性文件的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全公司内部控制制度，以进一步提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律法规和规范性文件的要求。

（一） 关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和公司《股

东大会议事规则》等的规定和要求召集、召开股东大会，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。报告期内公司召开了两次股东大会，会议均由董事会召集召开。

（二） 关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。

（三） 关于董事和董事会

公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

（五）关于绩效评价与约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的高级管理人员的绩效考核标准和激励约束机制，经营者的收入与企业经营业绩挂钩，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定巨潮资讯网为公司信息披露的网站和《证券时报》作为公司信息披露的报纸，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

（七）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、 公司独立董事履行职责情况

（一）独立董事列席董事会的情况

报告期内，独立董事根据《公司章程》及《独立董事工作制度》的要求，恪

尽职守，切实维护公司的整体利益及中小股东的合法权益，认真履行了作为董事的忠实诚信、勤勉尽职的义务，按时出席了报告期内公司召开的各次股东会及董事会会议，对各项议案和其他事项进行了认真调查及讨论并进行了审慎表决，切实发挥了独立董事作用。报告期内，独立董事参加董事会的出席情况如下表：

独立董事姓名	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次缺席
王昭林	6	6	0	0	否
纪常伟	6	6	0	0	否
刘明	6	6	0	0	否

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司三位独立董事，能够严格按照《公司章程》《独立董事工作制度》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，对公司发生的凡需要独立董事发表意见的重大事项均进行了认真审核，并提出了书面的独立董事意见函。

报告期内，公司三位独立董事，对公司董事会审议的议案以及公司的生产经营管理及内部控制等事项均未提出异议。

三、 股东大会、董事会运行情况

（一）股东大会召开情况

报告期内，公司共召开了 2 次股东大会。公司股东大会严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》等文件的要求，对公司的相关事项做出了决策。具体情况如下：

1、创立大会暨第一次股东大会

本次会议于2009年6月23日在北京市石景山区古城西街19号中小企业基地院内公司会议室召开。

会议由董事会召集、董事长刘锦成主持，公司董事、监事、高级管理人员列席了本次会议。大会以记名表决方式，审议通过了如下议案：

《关于股份公司筹办情况的报告》

《关于整体变更设立股份公司的议案》

《关于股份公司设立费用的议案》

《关于股份公司章程的议案》

《关于股东大会议事规则的议案》

《关于董事会议事规则的议案》

《关于监事会议事规则的议案》

《关于选举股份公司第一届董事会董事的议案》

《关于选举股份公司第一届监事会非职工代表监事的议案》

《关于授权董事会办理公司设立事宜的议案》

《关于独立董事工作制度的议案》

《关于独立董事津贴的议案》

《关于设立董事会专门委员会的议案》

《关于关联交易管理办法的议案》

《关于聘请中瑞岳华会计师事务所有限公司为本年度财务审计机构的议案》。

2、第二次临时股东大会

本次会议于2009年7月21日在公司会议室召开。会议由董事会召集、董事长刘锦成主持，公司董事、监事、高级管理人员列席了本次会议。大会以投票表决审议通过了如下议案：

《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》

《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及可行性的议案》

《关于授权董事会全权办理本次公开发行人民币普通股（A股）并在创业板上市有关事宜的议案》

《公司股票发行前滚存利润分配的议案》

《关于首次公开发行股票并上市后适用的〈北京合康亿盛变频科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》

（二）董事会召开情况

报告期内公司累计召开了6次董事会。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

1、第一届董事会第一次会议

第一届董事会第一次会议于2009年6月23日在公司会议室召开，会议选举刘锦成先生、叶进吾先生担任公司分别担任公司董事长、副董事长职务、聘任叶进吾先生担任公司总经理职务、聘任张涛先生、杜心林先生担任公司副总经理职务、聘任王冬先生担任公司董事会秘书职务、聘任王冬先生担任公司财务负责人职务、聘任杜心林先生担任公司总工程师职务，并审议通过了《关于董事会战略委员会实施细则的议案》、《关于董事会审计委员会实施细则的议案》、《关于董事会提名委员会实施细则的议案》、《关于董事会薪酬与考核委员会实施细则的议案》、《关于总经理工作细则的议案》、《关于董事会秘书工作细则的议案》、《关于对外担保管理办法的议案》、《关于对外投资管理办法的议案》。

2、第一届董事会第二次会议

第一届董事第二次会议于2009年6月30日在公司会议室召开，会议审议通过合康变频向北京银行石景山支行申请3,000万元的综合授信，期限两年，全体董事一致通过委托北京中关村科技担保公司对上述授信进行担保。

3、第一届董事会第三次会议

第一届董事会第三次会议于2009年7月3日在公司会议室召开，会议审议并通过《关于公司申请首次公开发行股票并上市的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及可行性的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次公开发行人民币普通股（A股）并在创业板上市有关事宜的议案》、《公司股票发行前滚存利润分配的议案》、《关于首次公开发行股票并上市后适用的〈北京合康亿盛变频科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》以及《关于召开2009年第二次临时股东大会的议案》。

4、第一届董事会第四次会议

第一届董事会第四次会议于2009年7月23日在公司会议室召开，会议审议并通过《关于中瑞岳华（2009）第05635号<审计报告>的议案》、《关于对公司职能部门设置进行调整的议案》、《关于北京合康亿盛变频科技股份有限公司信息披露制度的议案》、《关于北京合康亿盛变频科技股份有限公司募集资金专项存储及使用管理制度的议案》以及《关于北京合康亿盛变频科技股份有限公司内部审计制度的议案》。

5、第一届董事会第五次会议

第一届董事第五次会议于2009年8月3日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于向北京银行石景山支行申请能效贷款600万元人民币的议案》。

6、第一届董事会第六次会议

第一届董事第六次会议于2009年9月13日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于修改<北京合康亿盛变频科技股份有限公司章程(草案)>的议案》。

（三）董事会下设专门委员会情况

2009年6月23日，经创立大会暨第一次股东大会审议通过《关于设立董事会专门委员会的议案》，公司同意在董事会下设立审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。同日召开的董事会通过了各专门委员会的实施细则，选举了各专门委员会的委员。

1、本公司审计委员会的人员构成和运行情况

委员会名称	委员	召集人
审计委员会	刘明、王俊峰、王昭林	刘明

本公司的审计委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构；主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。其中，刘明先生、王昭林先生为本公司独立董事，刘明先生为会计专业人士。本公司审计委员会的设立，为强化董事会决策功能，确保董事会对经理层的有效监督，完善公司治理结构起到了积极作用。

2、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会设置情况

本公司其他专门委员会委员名单如下：

委员会名称	委员	主任委员
战略委员会	刘锦成、叶进吾、张涛、杜心林、王俊峰、纪常伟	刘锦成
提名委员会	纪常伟、叶进吾、王昭林	纪常伟
薪酬与考核委员会	王昭林、王俊峰、纪常伟	王昭林

2010年4月6日，公司第一届董事会薪酬与考核委员会第一次会议召开，会议应到委员3人，实到3人，会议通过了《关于2009年度董事、监事和高级管理人员报酬情况的报告》。

薪酬与考核委员会对公司2009年年度董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了审核，认为：公司董事、监事、高级管理人员2009年度薪酬符合公司股东大会和董事会制定的薪酬方案，相应的报酬符合公司的整体经营业绩和个人绩效。2010年度公司薪酬考核制度将总体维持不变。但考虑到公司发展和行业薪酬水平，公司将适当调整薪酬水平，以保证公司薪酬水平的竞争力。

报告期内，公司未实施股权激励计划。

四、 公司内部控制制度情况

公司根据《中华人民共和国会计法》、财政部《内部会计控制规范—基本规范（试行）》、深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》等相关法律法规，结合实际情况，公司内部制订或修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《独立董事工作制度》、《对外担保管理办法》、《年报差错追究制度》、《内幕信息知情人登记和报备制度》、《对外投资和管理办法》、《募集资金专项存储及使用管理制度》、《信息披露制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《薪酬与考核委员会实施细则》、《内部审计制度》、《战略委员会实施细则》、《审计委员会实施细则》、《提名委员会实施细则》等针对公司经营业务的相互制约、相互监督、相互牵制的内部控制制度，并在经营管理中认真贯彻和执行，基本形成了自我约束、自我调节、自我保障的现代企业经营机制，实现了会计信息真实完整、规避企业经营风险、提高经营效益、保护资产安全、完整等内部控制目标，有效保证了公司经营战略目标的实现。

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求规范了法人治理结构，建立了股东大会、董事会、监事会以及在董事会领导下的总经理层，聘请了3名独立董事；推行职务不兼容制度，形成了“三权”（决策权、执行权和监督权）互相监督、互相制衡的体制。

公司按照现代企业管理模式，对公司内部管理机构进行了设置，建立了完整、有效的经营管理框架，制定了《内部控制基本制度》，为公司规范运作、持续健康发展奠定了坚实的基础。

在公司日常经营决策中，公司制定了《内部会计控制规范——货币资金》、《存货购销存管理制度》、《物资采购流程》、《筹资管理制度》、《应收和预付款项管理办法》、《生产成本管理办法》等主要内部控制制度。

综上所述，本公司现有内部控制制度已基本能够适应公司管理的要求，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。本公司还将根据公司业务发展和内部机构调整的需要，及时完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促进公司持续、稳健发展。

第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定和要求，认真履行并行使监事会的监督职权和职责。报告期共召开监事会一次，监事会成员列席了报告期内的所有董事会和股东大会，对公司经营活动、财务状况、重大决策、股东大会召开程序以及董事、高级管理人员履行职责情况等方面实施了有效监督，较好地保障了公司股东权益、公司利益和员工的合法权益，促进了公司的规范化运作。

一、 监事会会议的召开情况

2009年6月23日召开了第一届监事会第一次会议，会议应到监事3人，实到监事3人。全体监事经审议以3票赞成、0票反对、0票弃权，一致审议通过了《关于选举陈秋泉为监事会主席的议案》。

二、 监事会对公司2009年度有关事项的独立意见

报告期内，公司监事会严格按照有关法律、法规及公司章程的规定，对公司依法运作情况、公司财务情况、关联交易等事项进行了认真监督检查，根据检查结果，对报告期内公司有关情况发表如下独立意见：

（一） 公司依法运作情况

2009年，监事会依法列席了公司所有的董事会和股东大会，对公司的决策程序和公司董事、经理履行职务情况进行了严格的监督。监事会认为：公司的决策程序严格遵循了《公司法》、《证券法》等法律法规和中国证监会以及《公司章程》所作出的各项规定，建立了较为完善的内部控制制度并在不断健全完善中。信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

（二） 检查公司财务的情况

监事会对2009年度公司的财务状况、财务管理、财务成果等进行了认真细致、有效地监督、检查和审核，认为：公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。财务报告真实、公允地反映了公司2009年度的财务状况和经营成果。

(三) 公司关联交易情况

公司2009 年度未发生重大关联交易行为，发生的关联交易决策程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定，按公允价值定价，属于与日常经营相关的所占同类采购或销售比例较小的交易，符合公司实际生产经营需要，不存在损害公司和所有股东利益的行为。

(四) 公司募集资金投入项目情况

报告期内，公司尚未获得募集资金。

(五) 公司对外担保及股权、资产置换情况

2009 年度公司未发生对外担保，未发生债务重组、非货币性交易事项及资产置换，也未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

(六) 对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会关于公司2009年度内部控制的自我评价报告发表如下审核意见：公司现已根据《公司法》、《证券法》、深圳证券交易所的相关规定以及生产经营管理的实际需要，制订并完善了各项内部控制制度，并能得到有效执行，内部控制制度的建立对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用，公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第九节 财务报告

一、 审计报告

中瑞岳华审字[2010]第 00231 号

北京合康亿盛变频科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的北京合康亿盛变频科技股份有限公司（以下简称“合康变频公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表，2009 年度的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

（一）、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是合康变频公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

（二）、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

(三)、审计意见

我们认为，合康变频公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了合康变频公司 2009 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2009 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：臧青海

中国·北京

中国注册会计师：闫丙旗

2010 年 4 月 6 日

二、 财务报表

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

2009 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	22,262,149.97	21,695,023.15	3,205,579.45	3,205,579.45
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	14,208,495.00	14,208,495.00		
应收账款	167,035,920.65	167,035,920.65	112,671,655.39	112,671,655.39
预付款项	17,616,806.96	9,424,286.96	4,850,281.17	4,850,281.17
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	9,043,535.45	39,781,989.00	6,035,007.58	6,035,007.58
买入返售金融资产				
存货	118,371,072.55	118,371,072.55	99,404,811.74	99,404,811.74
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	348,537,980.58	370,516,787.31	226,167,335.33	226,167,335.33
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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		8,200,000.00		8,200,000.00
投资性房地产				
固定资产	12,828,713.65	12,828,713.65	5,134,027.32	5,134,027.32
在建工程	39,365,082.38	391,621.16	144,641.57	144,641.57
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	7,890,034.38		8,059,106.53	
开发支出				

商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	403,718.06	402,965.59	497,061.79	497,061.79
其他非流动资产				
非流动资产合计	60,487,548.47	21,823,300.40	13,834,837.21	13,975,730.68
资产总计	409,025,529.05	392,340,087.71	240,002,172.54	240,143,066.01
流动负债：				
短期借款	25,000,000.00	25,000,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
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				
应付账款	66,386,742.43	49,163,446.94	56,199,622.38	56,199,622.38
预收款项	77,665,480.07	77,665,480.07	45,991,611.14	45,991,611.14
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	3,237,725.55	3,220,453.74	2,279,698.95	2,279,698.95
应交税费	6,687,573.06	6,687,124.82	5,180,327.42	5,180,327.42
应付利息				
应付股利				
其他应付款	581,463.34	581,463.34	35,110,046.96	35,110,046.96
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	179,558,984.45	162,317,968.91	157,761,306.85	157,761,306.85
非流动负债：				
长期借款	350,000.00	350,000.00		
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	350,000.00	350,000.00		
负债合计	178,278,637.78	162,667,968.91	157,761,306.85	157,761,306.85
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	90,000,000.00	90,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	86,510,790.74	86,510,790.74		
减：库存股				

专项储备				
盈余公积	5,316,132.80	5,316,132.80	5,238,175.92	5,238,175.92
一般风险准备				
未分配利润	47,289,621.06	47,845,195.26	47,002,689.77	47,143,583.24
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	229,116,544.60	229,672,118.80	82,240,865.69	82,381,759.16
少数股东权益				
所有者权益合计	229,116,544.60	229,672,118.80	82,240,865.69	82,381,759.16
负债和所有者权益总计	409,025,529.05	392,340,087.71	240,002,172.54	240,143,066.01

利润表

编制单位：北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2009 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	295,660,734.36	295,660,734.36	169,791,685.31	169,791,685.31
其中：营业收入	295,660,734.36	295,660,734.36	169,791,685.31	169,791,685.31
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	225,220,171.79	224,884,637.00	128,663,641.75	128,522,748.28
其中：营业成本	173,870,835.80	173,836,527.85	96,902,421.92	96,902,421.92
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	328,631.02	317,340.05	780,892.92	780,892.92
销售费用	27,260,129.84	27,260,129.84	17,742,972.24	17,742,972.24
管理费用	21,403,780.37	21,115,694.27	11,347,137.38	11,206,243.91
财务费用	1,655,594.77	1,656,754.87	687,929.65	687,929.65
资产减值损失	701,199.99	698,190.12	1,202,287.64	1,202,287.64
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）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号	70,440,562.57	70,776,097.36	41,128,043.56	41,268,937.03

填列)				
加：营业外收入	11,964,898.37	11,964,238.63	5,269,298.41	5,269,298.41
减：营业外支出	130,300.11	49,741.96	235,152.45	235,152.45
其中：非流动资产处置损失	48,745.60	48,745.60		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	82,275,160.83	82,690,594.03	46,162,189.52	46,303,082.99
减：所得税费用	11,899,481.92	11,900,234.39	7,832,395.93	7,832,395.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	70,375,678.91	70,790,359.64	38,329,793.59	38,470,687.06
归属于母公司所有者的净利润	70,375,678.91	70,790,359.64	38,329,793.59	38,470,687.06
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.79		1.28	
（二）稀释每股收益	0.79		1.28	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	70,375,678.91	70,790,359.64	38,329,793.59	38,470,687.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	70,375,678.91	70,790,359.64	38,329,793.59	38,470,687.06
归属于少数股东的综合收益总额				

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

2009 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	168,123,362.29	168,123,362.29	101,062,519.80	101,062,519.80
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	9,347,356.17	9,347,356.17	6,212,212.20	6,212,212.20
收到其他与经营活动有关的现	17,946,141.99	27,742,795.55	14,092,853.40	14,092,853.40

金				
经营活动现金流入小计	195,416,860.45	205,213,514.01	121,367,585.40	121,367,585.40
购买商品、接受劳务支付的现金	116,246,915.43	116,246,915.43	80,949,901.47	80,949,901.47
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	18,614,749.04	18,524,589.17	11,198,875.37	11,198,875.37
支付的各项税费	26,776,831.48	26,644,774.50	13,575,098.81	13,575,098.81
支付其他与经营活动有关的现金	37,800,452.78	77,191,129.50	36,320,743.82	36,320,743.82
经营活动现金流出小计	199,438,948.73	238,607,408.60	142,044,619.47	142,044,619.47
经营活动产生的现金流量净额	-4,022,088.28	-33,393,894.59	-20,677,034.07	-20,677,034.07
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			700.00	700.00
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			700.00	700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,595,121.51	1,790,442.02	851,518.28	851,518.28
投资支付的现金			8,200,000.00	8,200,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	30,595,121.51	1,790,442.02	9,051,518.28	9,051,518.28
投资活动产生的现金流量净额	-30,595,121.51	-1,790,442.02	-9,050,818.28	-9,050,818.28
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	76,500,000.00	76,500,000.00		
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	25,350,000.00	25,350,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	637,856.93	637,856.93	29,260,224.25	29,260,224.25

筹资活动现金流入小计	102,487,856.93	102,487,856.93	42,260,224.25	42,260,224.25
偿还债务支付的现金	13,000,000.00	13,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	783,581.00	783,581.00	406,569.50	406,569.50
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	35,026,560.00	35,026,560.00	8,337,538.47	8,337,538.47
筹资活动现金流出小计	48,810,141.00	48,810,141.00	11,744,107.97	11,744,107.97
筹资活动产生的现金流量净额	53,677,715.93	53,677,715.93	30,516,116.28	30,516,116.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,935.62	-3,935.62	139,959.49	139,959.49
五、现金及现金等价物净增加额	19,056,570.52	18,489,443.70	928,223.42	928,223.42
加：期初现金及现金等价物余额	3,205,579.45	3,205,579.45	2,277,356.03	2,277,356.03
六、期末现金及现金等价物余额	22,262,149.97	21,695,023.15	3,205,579.45	3,205,579.45

合并所有者权益变动表

编制单位：北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2009 年度

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	30,000,000.00				5,238,175.92		47,002,689.77			82,240,865.69
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	30,000,000.00				5,238,175.92		47,002,689.77			82,240,865.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	60,000,000.00	86,510,790.74			77,956.88		286,931.29			146,875,678.91
（一）净利润							70,375,678.91			70,375,678.91
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							70,375,678.91			70,375,678.91
（三）所有者投入和减少资本	9,622,642.00	66,877,358.00								76,500,000.00
1. 所有者投入资本	9,622,642.00	66,877,358.00								76,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					7,079,035.96		-7,079,035.96			
1. 提取盈余公积					7,079,035.96		-7,079,035.96			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	50,377,358.00	19,633,432.74			-7,001,079.08		-63,009,711.66			
1. 资本公积转增资本（或股本）	24,612,098.54	-24,612,098.54								

2. 盈余公积转增资本（或股本）	2,576,525.95	4,424,553.13			-7,001,079.08					
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	23,188,733.51	39,820,978.15					-63,009,711.66			
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	90,000,000.00	86,510,790.74			5,316,132.80		47,289,621.06			229,116,544.60
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	30,000,000.00				1,391,107.21		12,519,964.89			43,911,072.10
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	30,000,000.00				1,391,107.21		12,519,964.89			43,911,072.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,847,068.71		34,482,724.88			38,329,793.59
（一）净利润							38,329,793.59			38,329,793.59
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							38,329,793.59			38,329,793.59
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					3,847,068.71		-3,847,068.71			
1. 提取盈余公积					3,847,068.71		-3,847,068.71			
2. 提取一般风险准备										

3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	30,000,000.00				5,238,175.92		47,002,689.77			82,240,865.69

母公司所有者权益变动表

编制单位：北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2009 年度

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	30,000,000.00				5,238,175.92		47,143,583.24	82,381,759.16
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,000,000.00				5,238,175.92		47,143,583.24	82,381,759.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	60,000,000.00	86,510,790.74			77,956.88		701,612.02	147,290,359.64
（一）净利润							70,790,359.64	70,790,359.64
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							70,790,359.64	70,790,359.64
（三）所有者投入和减少资本	9,622,642.00	66,877,358.00						76,500,000.00
1. 所有者投入资本	9,622,642.00	66,877,358.00						76,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					7,079,035.96		-7,079,035.96	
1. 提取盈余公积					7,079,035.96		-7,079,035.96	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	50,377,358.00	19,633,432.74			-7,001,079.08		-63,009,711.66	
1. 资本公积转增资本（或股本）	24,612,098.54	-24,612,098.54						
2. 盈余公积转增资本（或股本）	2,576,525.95	4,424,553.13			-7,001,079.08			

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	23,188,733.51	39,820,978.15					-63,009,711.66	
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	90,000,000.00	86,510,790.74			5,316,132.80		47,845,195.26	229,672,118.80
	上年金额							
项目	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	30,000,000.00				1,391,107.21		12,519,964.89	43,911,072.10
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,000,000.00				1,391,107.21		12,519,964.89	43,911,072.10
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,847,068.71		34,623,618.35	38,470,687.06
（一）净利润							38,470,687.06	38,470,687.06
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							38,470,687.06	38,470,687.06
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					3,847,068.71		-3,847,068.71	
1. 提取盈余公积					3,847,068.71		-3,847,068.71	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								

(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	30,000,000.00				5,238,175.92		47,143,583.24	82,381,759.16

三、 报表附注

北京合康亿盛变频科技股份有限公司

财务报表附注

2009 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 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”或“公司”)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外商投资股份有限公司, 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。

公司注册资本: 人民币 90,000,000.00 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。

本公司财务报表于 2010 年 3 月 13 日已经公司董事会批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司 2009 年度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 2009 年 12 月 31 日的财务状况、2009 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面同时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。

四、 公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、 会计期间

本公司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。本公司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。

2、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、 企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，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的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。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) 非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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。

4、 合并财务报表的编制方法

(1) 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利。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。本公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母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;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司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公司持有的期限短(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。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司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)折算为人民币金额,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人民币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资

产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，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，不改变其记账本位币金额。

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。

7、金融工具

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

（2）金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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；②其他金融负债。

（3）金融工具的计量

①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

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

⑤ 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

① 所转移金融资产的账面价值;

② 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

① 终止确认部分的账面价值;

② 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对

应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

A. 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

（6）金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的持有至到期投资，需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中再进行测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注四、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允

价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后，不再转回。

8、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：单项金额高于 200.00 万元（不含 200.00 万元）的应收款项。

B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据：按应收款项的账龄确定。

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法：账龄分析法。

③ 账龄分析法

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,下同)	1%	1%
1-2年	5%	5%
2-3年	20%	20%
3-4年	50%	50%
4年以上	100%	100%

④ 计提坏账准备的说明：对于有确凿证据证明可收回性存在明显差异的应收款项，单独进行减值测试。

⑤对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项）公司根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

（1）存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品、自制半成品、产成品、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料和自制半成品的领用和发出按加权平均法计价，产成品和发出商品的发出按个别计价法计价。

（3）存货跌价准备的确认标准及计提方法

在资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中：①产成品、发出商品等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为所生产的产成品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；③为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）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

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

（1）长期股权投资的初始成本的确定

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方

所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。初始投资成本包括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。

(2) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②本公司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。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；长期股权投资的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。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分（仅指计入资本公积的部分）按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的，以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项长期股权投资或者长期股权投资所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、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。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
生产研发设备	5-10 年	5	19-9.5
运输工具	5-10 年	5	19-9.5
办公设备	5 年	5	19

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

① 固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

② 本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③ 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④ 有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤ 固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥ 本公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦ 其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、在建工程

本公司在建工程包括调试工装、办公楼厂房基建工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期，如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生。

②借款费用已经发生。

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经

开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

14、无形资产

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

(2) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命,无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产,其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产,还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产,在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的,则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(3) 研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出,区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,才能予以资本化:

- A. 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。
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- C. 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,证明其有用性。
- D. 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。
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本公司将估计其可收回金额,进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

①无形资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对本公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响本公司计算无

形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该项无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、收入

公司销售的商品主要为高压变频器及其配套的软件产品，销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的产品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠计量；

（4）相关经济利益很可能流入本公司；

（5）相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

16、政府补助

本公司政府补助为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）

计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，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。

17、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

18、租赁

(1) 融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指 75%或 75%以上）；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指 90%或 90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司（或承租人）才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

（2）融资租赁的主要会计处理

①承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产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。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手续费等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧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时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。

②出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人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。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（3）经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

19、主要会计政策、会计估计的变更

本公司无需要披露的会计政策、会计估计变更。

20、前期会计差错更正

本公司无需要披露的前期会计差错更正。

五、 税项

1、主要税种及税率

(1) 增值税

本公司为增值税一般纳税人，增值税应纳税额为当期销项税额抵减可以抵扣的进项税额后的余额，增值税销项税率为 17.00%。

(2) 城市维护建设税、教育费附加

2009 年 1 月 1 日至 2009 年 3 月 4 日期间，本公司城市维护建设税、教育费附加分别按实际缴纳流转税额的 7.00%、3.00% 计缴。

2009 年 3 月 4 日，本公司企业性质由内资企业变更为外商投资企业，即日起公司不再缴纳城市维护建设税、教育费附加。

(3) 企业所得税

按应纳税所得额的 15% 计缴。

2、税收优惠及批文

经北京市石景山区国家税务局石国税批复（2007）20152 号文批复，本公司对于自行开发生产销售的“HIVERT 系列高压变频器软件 V1.30”软件产品，自 2006 年 12 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间，按 17.00% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分享受即征即退的优惠政策。

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。

六、 企业合并及合并财务报表

1、非同一控制下企业合并取得的子公司情况

北京康沃电气有限公司（以下简称“康沃电气公司”）系本公司于 2008 年 3 月 13 日通过股权收购形式取得的全资子公司，其基本情况如下表：

金额单位：人民

币万元

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额

北京康沃电气有限公司	有限责任公司	北京市北京经济开发区	制造业	200.00	高压变频器的生产销售	820.00
------------	--------	------------	-----	--------	------------	--------

(续)

子公司全称	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期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	100.00	100.00	是			

2、合并范围发生变更的说明

本期公司合并范围未发生变更。

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含母公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,期末指2009年12月31日,期初指2009年1月1日,本期指2009年度,上期指2008年度。

1、货币资金

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:			41,533.75			47,992.87
-人民币			41,533.75			47,992.87
银行存款:			20,554,235.62			1,914,189.29
-人民币			20,554,235.62			1,914,189.29
其他货币资金:			1,666,380.60			1,243,397.29
-人民币			1,666,380.60			1,243,397.29
合计			22,262,149.97			3,205,579.45

注:期末其他货币资金主要系本公司存出的履约保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	14,208,495.00	
商业承兑汇票		

合计 14,208,495.00

(2) 期末公司无抵押的应收票据情况。

(3) 期末公司应收票据无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据情况。

(4) 期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
唐山燕东集团华城水泥有限公司	2009.10.22	2010.04.22	2,000,000.00
北京昊华能源股份有限公司物资分公司	2009.09.25	2010.03.25	1,821,750.00
山东泉兴水泥有限公司	2009.10.24	2010.04.24	1,440,000.00
冀中能源峰峰集团有限公司物资供销分公司	2009.12.25	2010.06.25	1,000,000.00
冀中能源峰峰集团有限公司物资供销分公司	2009.12.25	2010.06.25	1,000,000.00
合计			7,261,750.00

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	78,234,914.86	46.13	958,737.65	1.22
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	91,343,338.84	53.87	1,583,595.40	1.74
其他不重大应收账款				
合计	169,578,253.70	100.00	2,542,333.05	

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	52,994,844.07	46.28	529,948.44	1.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	61,521,278.67	53.72	1,314,518.91	2.14
其他不重大应收账款				

合计	114,516,122.74	100.00	1,844,467.35
----	----------------	--------	--------------

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 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情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例
厦门市林发电器有限公司	10,714,122.00	107,141.21	1.00%
山东广富集团有限公司	6,205,510.00	62,055.10	1.00%
江苏盐城东台市磊达水泥厂	6,120,000.00	61,200.00	1.00%
北京神华中机能源环保科技有限公司	5,502,000.00	55,020.00	1.00%
焦作华飞电子电器工业有限公司	5,196,402.94	51,964.03	1.00%
冀中能源峰峰集团有限公司物资销售分公司	5,018,606.87	50,186.07	1.00%
郑州沃特电子科技有限公司	4,985,200.00	49,852.00	1.00%
潍坊钢铁集团公司	4,439,658.12	44,396.58	1.00%
北京中能博瑞控制技术有限公司	3,923,240.00	39,232.40	1.00%
苏州吉能电子科技有限公司	3,792,000.00	37,920.00	1.00%
上海国大建设集团有限公司	3,160,841.63	31,608.42	1.00%
新疆华电苇湖梁发电有限责任公司	3,039,750.00	30,397.50	1.00%
衢州元立金属制品有限公司	3,005,200.00	30,052.00	1.00%
北京市琉璃河水泥有限公司	2,980,090.80	29,800.92	1.00%
河南省乐普四方节能技术有限公司	2,724,580.00	27,245.80	1.00%
康达(山东)水泥有限公司	2,718,712.50	135,935.63	5.00%
铜陵市富鑫钢铁有限公司	2,674,000.00	26,740.00	1.00%
盐城市德贝节电系统工程有有限公司	2,035,000.00	87,990.00	4.32%
合计	78,234,914.86	958,737.65	

注：单项金额重大的应收账款经单独进行减值测试后，未发现存在减值迹象，公司根据其余额所处账龄按照本附注四、8 所述坏账计提比例计提坏账准备，确认减值损失。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

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	80,327,538.40	87.94	803,275.38	48,892,362.75	79.47	488,923.63
1 至 2 年	9,745,600.44	10.67	487,280.02	11,348,664.03	18.45	567,433.20

2 至 3 年	1,140,200.00	1.25	228,040.00	1,273,212.89	2.07	254,642.58
3 至 4 年	130,000.00	0.14	65,000.00	7,039.00	0.01	3,519.50
合计	91,343,338.84	100.00	1,583,595.40	61,521,278.67	100.00	1,314,518.91

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明:

本公司根据客户性质并结合历史经验数据,对应收账款的可收回性进行分析,认为账龄 3 年以内的应收账款可收回风险较小,对账龄 1 年以内、1-2 年、2-3 年的应收账款分别按其余额的 1%、5%、20%计提坏账准备;账龄 3-4 年的应收账款可收回性较小,账龄 4 年以上的应收账款可收回性极小,因此分别按其余额的 50%、100%计提坏账准备,并将符合上述条件的应收账款中扣除单项金额重大部分确认为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

债务人名称	金额	占应收账款总额的比例	欠款年限
厦门市林发电器有限公司	10,714,122.00	6.32%	一年以内
山东广富集团有限公司	6,205,510.00	3.66%	一年以内
江苏盐城东台市磊达水泥厂	6,120,000.00	3.61%	一年以内
北京神华中机能源环保科技有限公司	5,502,000.00	3.24%	一年以内
焦作华飞电子电器工业有限公司	5,196,402.94	3.06%	一年以内
合计	33,738,034.94	19.89%	

(4) 应收账款期末数中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位及关联方的款项。

(5) 期末所有权受限制的应收账款情况

债务人名称	金额	占应收账款总额的比例
潍坊钢铁集团公司	2,939,658.12	1.73%
新疆华电苇湖梁发电有限责任公司	509,750.00	0.30%
郑州沃特电子科技有限公司	3,411,120.00	2.01%
衢州元立金属制品有限公司	2,637,200.00	1.56%
合计	9,497,728.12	5.60%

注: 期末上述应收账款的收款权已抵押给北京银行股份有限公司石景山支行,抵押情况详见“本附注七、长期借款”披露。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	期 末 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款				
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	9,190,649.56	100.00	147,114.11	1.60
其他不重大其他应收款				
合 计	9,190,649.56	100.00	147,114.11	

(续)

种 类	期 初 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	2,000,000.00	32.37	100,000.00	5.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	4,178,787.40	67.63	43,779.82	1.05
其他不重大其他应收款				
合 计	6,178,787.40	100.00	143,779.82	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末公司无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

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	8,588,959.49	93.45	85,889.60	3,971,187.40	95.03	33,174.82
1 至 2 年	394,090.07	4.29	19,704.51	207,100.00	4.96	10,355.00
2 至 3 年	207,600.00	2.26	41,520.00			
3 至 4 年				500.00	0.01	250.00
合 计	9,190,649.56	100.00	147,114.11	4,178,787.40	100.00	43,779.82

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明:

本公司根据客户性质并结合历史经验数据,对其他应收款的可收回性进行分析,认为账龄 3 年以内的其他应收款可收回风险较小,对账龄 1 年以内、1-2 年、

2-3 年的其他应收款分别按其余额的 1%、5%、20%计提坏账准备；认为账龄 3-4 年的其他应收款可收回性较小，账龄 4 年以上的其他应收款可收回性极小，因此分别按其余额的 50%、100%计提坏账准备，并将符合上述条件的其他应收款中扣除单项金额重大部分确认为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款。

(3) 金额较大的其他应收款金额的性质或内容

单位名称	金额	性质或内容
北京国电诚信招标代理有限公司	1,293,500.00	投标保证金
中国电能成套设备有限公司	1,029,200.00	投标保证金
北京神华中机能源环保科技有限公司	786,000.00	质保金
鄂尔多斯市伊化矿业资源有限责任公司	270,000.00	投标保证金
鄂托克旗锦昊鑫石灰石矿厂	250,000.00	投标保证金
合 计	3,628,700.00	

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额
北京国电诚信招标代理有限公司	客户	1,293,500.00	一年以内	14.07%
中国电能成套设备有限公司	客户	1,029,200.00	一年以内	11.20%
北京神华中机能源环保科技有限公司	客户	786,000.00	一年以内	8.55%
鄂尔多斯市伊化矿业资源有限责任公司	客户	270,000.00	一年以内	2.94%
鄂托克旗锦昊鑫石灰石矿厂	客户	250,000.00	一年以内	2.72%
合 计		3,628,700.00		39.48%

(5) 其他应收款期末数中无应收持本公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位及关联方的款项。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期 末 数		期 初 数	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	15,619,775.58	88.66	4,844,882.01	99.89
1 至 2 年	1,991,632.22	11.31	5,399.16	0.11

2 至 3 年	5,399.16	0.03		
3 年以上				
合 计	17,616,806.96	100.00	4,850,281.17	100.00

注：期末公司账龄超过 1 年的预付款项主要系暂未结算的工程材料款。

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关 系	金额	时间	未结算原因
山东京昌建筑工程有限 公司	工程施工方	3,856,000.00	一年以内	长期合同
吉祥经典塑材料有限公 司	建料供应商	1,755,000.00	一年以内	供货期内
上海润言投资管理有限 公司	劳务提供方	1,600,000.00	一年以内	上市咨询服务费
北京汇通融信电子电器 设备有限公司	建料供应商	1,033,000.00	一年以内	供货期内
北京现代诚信电力工程 有限公司	建料供应商	960,000.00	一年以内	供货期内
合 计		9,204,000.00		

(3) 本报告期预付款项中无预付持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

6、存货

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,898,009.61		12,898,009.61
半成品	2,699,501.62		2,699,501.62
在产品	8,042,800.42		8,042,800.42
产成品	39,553,432.25		39,553,432.25
发出商品	55,177,328.65		55,177,328.65
合 计	118,371,072.55		118,371,072.55

(续)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,444,771.95		10,444,771.95
半成品	2,318,822.48		2,318,822.48
在产品	10,744,005.65		10,744,005.65

项 目	期初数	
	账面余额	跌价准备
产成品	17,766,308.97	
发出商品	58,130,902.69	
合 计	99,404,811.74	

注：截至 2009 年 12 月 31 日，本公司存货无成本高于可变现净值的情况。

7、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	6,726,665.12	8,986,594.59	78,622.00	15,634,637.71
办公设备	1,265,568.00	217,789.12		1,483,357.12
生产研发设备	3,274,975.92	7,405,604.47	78,622.00	10,601,958.39
运输工具	2,186,121.20	1,363,201.00		3,549,322.20
二、累计折旧合计	1,592,637.80	1,243,162.66	29,876.40	2,805,924.06
办公设备	545,946.16	201,908.77		747,854.93
生产研发设备	817,947.28	582,648.87	29,876.40	1,370,719.75
运输工具	228,744.36	458,605.02		687,349.38
三、账面净值合计	5,134,027.32			12,828,713.65
办公设备	719,621.84			735,502.19
生产研发设备	2,457,028.64			9,231,238.64
运输工具	1,957,376.84			2,861,972.82
四、减值准备合计				
办公设备				
生产研发设备				
运输工具				
五、账面价值合计	5,134,027.32			12,828,713.65
办公设备	719,621.84			735,502.19
生产研发设备	2,457,028.64			9,231,238.64
运输工具	1,957,376.84			2,861,972.82

注：公司固定资产本期计提的折旧额为 1,243,162.66 元，本期增加的固定资产中由在建工程转入固定资产原价为 1,483,250.97 元。

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日，本公司固定资产无账面价值高于可收回金额的情况。

8、在建工程

(1) 在建工程基本情况

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
调试工装	4,636.75		4,636.75	144,641.57		144,641.57
实验台	347,668.18		347,668.18			
顺义厂区电机	39,316.23		39,316.23			
临时用电	595,321.00		595,321.00			
康沃办公厂房	38,378,140.22		38,378,140.22			
合 计	39,365,082.38		39,365,082.38	144,641.57		144,641.57

注：北京中关村科技担保有限公司为本公司与北京银行股份有限公司石景山支行签订的《综合授信合同》提供担保，“在建工程—康沃办公厂房”已作为反担保抵押给北京中关村科技担保有限公司，详见本附注“八、关联方及关联交易”事项披露。

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名 称	预算数	期初数	本期增加 数	本期转入 固定资产 数	其 他 减 少 数	期末数
工装		144,641.57	1,343,246.15	1,483,250.97		4,636.75
康沃办公 厂房	72,788,000.00		38,378,140.22			38,378,140.22
合 计		144,641.57	39,721,386.37	1,483,250.97		38,382,776.97

(续)

工程名称	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(%)	工程投 入占预 算的比 例(%)	工程进 度	资 金来 源
工装						自筹
康沃办公厂 房				52.73	完工 55%	自筹
合 计						

(3) 截至 2009 年 12 月 31 日，公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

9、无形资产

(1) 无形资产情况

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	8,423,325.11			8,423,325.11
土地使用权	8,423,325.11			8,423,325.11
二、累计摊销合计	364,218.58	169,072.15		533,290.73
土地使用权	364,218.58	169,072.15		533,290.73
三、账面净值合计	8,059,106.53			7,890,034.38
土地使用权	8,059,106.53			7,890,034.38
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、账面价值合计	8,059,106.53			7,890,034.38
土地使用权	8,059,106.53			7,890,034.38

注：1、公司土地使用权本期摊销金额为 169,072.15 元。

2、北京中关村科技担保有限公司为本公司与北京银行股份有限公司石景山支行签订的《综合授信合同》提供担保，该土地使用权作为反担保抵押给北京中关村科技担保有限公司，详见本附注“八、关联方及关联交易”事项披露。

(2) 截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

10、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	403,718.06	497,061.79
小 计	403,718.06	497,061.79

(2) 引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应收账款	2,542,333.05
其他应收款	147,114.11
合 计	2,689,447.16

11、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转 回	转 销	

			数	数	
一、坏账准备	1,988,247.17	701,199.99			2,689,447.16
二、存货跌价准备					
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					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
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					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	1,988,247.17	701,199.99			2,689,447.16

12、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末数	受限制的原因
用于担保的资产	45,326,032.70	
土地使用权	6,947,892.48	详见本附注八、关联方及关联交易披露
康沃办公厂房	38,378,140.22	详见本附注八、关联方及关联交易披露
实用新型专利权		详见本附注八、关联方及关联交易披露
其他原因造成所有权或使用权受限制的资产	9,497,728.12	
应收账款	9,497,728.12	详见本附注七、长期借款披露
合 计	54,823,760.82	

13、短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款	25,000,000.00	13,000,000.00
信用借款		
合 计	25,000,000.00	13,000,000.00

注：1、本公司于 2008 年 9 月 24 日从北京银行股份有限公司石景山支行取得借款 13,000,000.00 元，借款期限一年，根据协议约定公司已于本期归还全部借款。

2、本公司分别于 2009 年 7 月 30 日、12 月 23 日从北京银行股份有限公司石景山支行取得短期借款合计金额 25,000,000.00 元，该借款均由北京中关村科技担保有限公司提供借款担保，借款期限一年，同时本公司向北京中关村科技担保有限公司提供反担保，反担保情况详见本附注“八、关联方及关联交易”事项披露。

14、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项 目	期末数	期初数
应付购货款	49,163,446.94	56,199,622.38
应付工程款	17,223,295.49	
合 计	66,386,742.43	56,199,622.38

(2) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
广州市广藏商贸有限公司	54,000.00	购货尾款，尚未结算	否
南京苏鹏自控高技术有限公司	35,000.00	购货尾款，尚未结算	否
北京华泰变压器有限公司	34,000.00	购货尾款，尚未结算	否
东方鑫盛线缆有限公司	16,600.00	购货尾款，尚未结算	否
北京汇邦科技有限公司	15,705.00	购货尾款，尚未结算	否
合 计	155,305.00		

15、预收款项

(1) 预收款项明细情况

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例	金 额	比例
1 年以内	74,036,480.07	95.33%	45,000,611.14	97.85%
1 至 2 年	3,629,000.00	4.67%	991,000.00	2.15%
2 至 3 年				
3 年以上				
合 计	77,665,480.07	100.00%	45,991,611.14	100.00%

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的欠款。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

债权人名称	金额	未结转的原因
新汶矿业集团鲁新煤矿	3,555,000.00	长期合同、未至交货期
杭州鲲鹏科技有限公司	74,000.00	长期合同、未至交货期
合 计	3,629,000.00	

16、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,279,698.95	15,462,838.62	14,723,427.24	3,019,110.33
二、职工福利费		259,617.74	259,617.74	
三、社会保险费		2,220,835.98	2,002,220.76	218,615.22
养老保险		1,193,460.52	1,098,461.22	94,999.30
医疗保险		898,597.92	790,718.82	107,879.10
工伤保险		64,752.86	56,326.28	8,426.58
失业保险		49,667.76	49,518.53	149.23
生育保险		14,356.92	7,195.91	7,161.01
四、住房公积金		453,906.00	453,906.00	
五、辞退福利				
六、职工教育经费		217,550.70	217,550.70	
合 计	2,279,698.95	18,614,749.04	17,656,722.44	3,237,725.55

17、应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	2,717,294.83	-446,102.32
消费税		
营业税		
企业所得税	3,781,468.81	5,527,617.01
个人所得税	93,833.96	33,864.01
城市维护建设税		45,464.10
教育费附加		19,484.62
印花税	94,975.46	
合 计	6,687,573.06	5,180,327.42

18、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

费用报销款	200,134.65	296,607.75
关联方往来款		34,225,605.31
其他	381,328.69	587,833.90
合 计	581,463.34	35,110,046.96

(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情况

债权人名称	期末数	期初数
刘锦成		20,000,000.00
合 计		20,000,000.00

(3) 本报告期其他应付款中应付关联方款项情况

债权人名称	期末数	期初数
广州番禺明珠星钟表有限公司		1,013,462.24
北京中益合康电气技术有限公司		13,212,143.07
合 计		14,225,605.31

(4) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	期末数	性质或内容
乌鲁木齐盛世天雄工贸有限公司	255,360.00	代收代付施工款
职工	200,134.65	应付职工费用报销款
石景山社保中心	67,265.32	应交社保款
合 计	522,759.97	

19、长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款	350,000.00	
保证借款		
信用借款		
合 计	350,000.00	

注：2009 年 12 月 17 日，本公司以部分应收账款的收款权作为抵押，与北京银行股份有限公司石景山支行签订抵押借款协议，从北京银行股份有限公司石景山支行借入长期借款 500.00 万元，借款期限为 2009 年 12 月 17 日至 2011 年 12 月 17 日，借款提款期为合同签订日起 90 天，借款利率为各笔借款提款日同期基准利率上浮 20%。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司已提取长期借款 350,000.00 元。

20、股本

金额单

位：万元

项 目	期初数	本期增减变动(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人持股							
3. 其他内资持股	3,000.00	526.41		4,483.59		5,010.00	8,010.00
其中：境内法人持股	1,950.00	486.79		3,098.21		3,585.00	5,535.00
境内自然人持股	1,050.00	39.62		1,385.38		1,425.00	2,475.00
4. 外资持股		435.85		554.15		990.00	990.00
其中：境外法人持股		435.85		554.15		990.00	990.00
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	3,000.00	962.26		5,037.74		6,000.00	9,000.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股							
2. 境内上市的外资股							
3. 境外上市的外资股							
4. 其他							
无限售条件股份合计							
三、股份总数	3,000.00	962.26		5,037.74		6,000.00	9,000.00

注：1、本期公司根据 2008 年 12 月 17 日股东会决议申请增加注册资本 962.26 万元，本次增资分两期缴纳。各股东认缴的第一期出资 4,300.00 万元于 2009 年 1 月 16 日足额缴纳，并经北京九州昊天会计师事务所有限责任公司出具的“京昊验字【2009】第 004 号”验资报告予以验证；股东认缴的第二期出资 3,350.00 万元于 2009 年 2 月 20 日足额缴纳，并经北京九州昊天会计师事务所有限责任公司出具的“京昊验字【2009】第 005 号”验资报告予以验证。股东认缴的全部出资 7,650.00 万元，其中 962.26 万元计入实收资本，6,687.74 万元计入资本公积。

2、根据北京市商务委员会于 2009 年 6 月 18 日下发的《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》（京商务资字[2009]310 号）及全体股东决议，本公司以全体股东作为发起人整体变更为股份有限公司，股东以其享有的公司截至 2009 年 4 月 30 日止经审计的净资产 17,651.08 万元出资（其中：实收资本 3,962.26 万元、资本公积 6,687.74 万元、盈余公积 700.11 万元、未分配利润 6,300.97 万元），按照 1:0.5099 的比例折股 9,000.00

万股（每股面值 1 元），各股东出资的资本溢价 8,651.08 万元计入资本公积，本次出资经中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的“中瑞岳华验字[2009]第 091 号”验资报告予以验证。

21、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价		153,388,148.74	66,877,358.00	86,510,790.74
其他资本公积				
合 计		153,388,148.74	66,877,358.00	86,510,790.74

注：公司本期资本公积的增减变动原因详见本附注“六、20 股本”披露。

22、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	5,238,175.92	7,079,035.96	7,001,079.08	5,316,132.80
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	5,238,175.92	7,079,035.96	7,001,079.08	5,316,132.80

注：公司法定盈余公积按税后净利润 10.00%的提取数；本期法定盈余公积减少数为公司整体改制转增资本数。

23、未分配利润

(1) 未分配利润变动情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	47,002,689.77	
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	47,002,689.77	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	70,375,678.91	
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减:提取法定盈余公积	7,079,035.96	10.00%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利	63,009,711.66	

项 目	金 额	提取或分配比例
期末未分配利润	47,289,621.06	

注：转作股本的普通股股利的说明本附注“六、20股本”披露。

24、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	295,333,558.30	169,714,210.02
其他业务收入	327,176.06	77,475.29
营业收入合计	295,660,734.36	169,791,685.31
主营业务成本	173,585,228.15	96,876,049.40
其他业务成本	285,607.65	26,372.52
营业成本合计	173,870,835.80	96,902,421.92

(2) 主营业务(分产品)

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
高压变频器	295,333,558.30	173,585,228.15	169,714,210.02	96,876,049.40
小 计	295,333,558.30	173,585,228.15	169,714,210.02	96,876,049.40
减：内部抵销数				
合 计	295,333,558.30	173,585,228.15	169,714,210.02	96,876,049.40

(3) 主营业务(分地区)

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	7,522,914.84	5,011,889.47	18,061,157.35	9,662,987.88
华北	100,595,156.90	55,866,600.92	38,335,766.19	20,918,356.54
华东	107,144,733.32	67,070,359.53	58,668,181.27	36,311,882.83
华中	38,436,353.86	21,989,421.78	25,113,139.33	13,418,760.11
西北	13,500,134.19	7,982,531.02	15,988,034.19	9,336,111.58
西南	11,219,691.10	7,841,465.17	4,595,726.49	2,614,724.23
中南	2,402,457.43	1,060,412.39	1,579,842.46	1,022,141.44
国外	14,512,116.66	6,762,547.87	7,372,362.74	3,591,084.79
合计	295,333,558.30	173,585,228.15	169,714,210.02	96,876,049.40

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比 例
上海国大建设集团有限公司	17,840,581.20	6.03%
焦作华飞电子电器工业有限公司	14,017,948.68	4.74%
北京昊华能源股份有限公司物资分公司	8,931,623.93	3.02%
河南省乐普四方节能技术有限公司	8,911,794.89	3.01%
潍坊钢铁集团公司	8,606,837.60	2.91%
合 计	58,308,786.30	19.71%

25、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计提标准
城市维护建设税	230,041.72	546,625.04	7.00%
教育费附加	98,589.30	234,267.88	3.00%
合 计	328,631.02	780,892.92	

26、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	701,199.99	1,202,287.64
存货跌价损失		
可供出售金融资产减值损失		
持有至到期投资减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其他		
合 计	701,199.99	1,202,287.64

27、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		

项 目	本期发生额	上期发生额
其中: 固定资产处置利得		
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	11,812,290.92	5,131,702.96
其他	152,607.45	137,595.45
合 计	11,964,898.37	5,269,298.41

(2) 政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额	说 明
软件产品增值税返还	9,002,200.92	5,131,702.96	
北京市商务局 2008 中小企业市场开拓资金补助	26,640.00		
保增长促发展补贴款	220,000.00		
保险补贴金	9,700.00		
中关村科技园区石景山园管理委员会补贴款	3,750.00		
中关村科技园区管理委员会上市补贴款	1,000,000.00		
北京市石景山区财政局拨中小企业发展专项资金	1,500,000.00		
中关村科技园区管理委员会专利促进资金	50,000.00		
合 计	11,812,290.92	5,131,702.96	

注: 1、经北京市石景山区国家税务局石国税批复(2007)20152 号文批复, 本公司对于自行开发生产销售的“HIVERT 系列高压变频器软件 V1.30”软件产品, 自 2006 年 12 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间, 按 17% 的法定税率征收增值税后, 对其增值税实际税负超过 3% 的部分享受即征即退的优惠政策。

2、上市补贴款系中关村科技园区管理委员会向所属园区内拟上市企业拨付的专项资金补贴款。

3、中小企业发展专项资金 1,500,000.00 元系北京市石景山区财政局根据《北京市中小企业发展专项资金管理暂行办法》, 向本公司拨付的中小企业发展专项资金。

28、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	48,745.60	
其中: 固定资产处置损失	48,745.60	
无形资产处置损失		
债务重组损失		176,000.00
非货币性资产交换损失		
对外捐赠支出		48,000.00
其他	81,554.51	11,152.45
合 计	130,300.11	235,152.45

29、所得税费用

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	11,806,138.19	8,270,510.76
递延所得税调整	93,343.73	-438,114.83
合 计	11,899,481.92	7,832,395.93

30、基本每股收益和稀释每股收益

(1) 基本每股收益/稀释每股收益

报告期利润	本期数		上期数	
	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	0.79	0.79	1.28	1.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.77	0.77	1.28	1.28

(2) 计算过程

项目	序号	2009 年度	备注
归属于公司普通股股东的净利润	1	70,375,678.91	
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2	67,980,125.93	
期初股份总数	3	30,000,000.00	
公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	4	50,377,358.00	
发行新股或债转股等增加股份数	5	5,408,800.00	第一次注资
	5	4,213,842.00	第二次注资

项目	序号	2009 年度	备注
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	6	11	第一次注资
	6	10	第二次注资
发行在外的加权平均股数	$7=3+4+5*6/12$	88,846,959.67	
基本每股收益	$8=1/7$	0.79	
扣除非经常性损益后基本每股收益	$9=2/7$	0.77	

31、销售商品、提供劳务收到的现金、购买商品、接受劳务支付的现金

本公司合并现金流量表中“销售商品、提供劳务收到的现金”及“购买商品、接受劳务支付的现金”与合并利润表中“营业收入”及“营业成本”金额相差较大的主要原因系报告期内公司部分购销业务通过票据结算所致，其中：销售商品收到的票据金额为 150,529,052.34 元、收到的票据直接背书转让的金额为 136,320,557.34 元。

32、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	金额
单位保证金	9,656,710.44
备用金还款	2,755,100.02
政府补助	2,550,000.00
单位往来及垫付款	2,008,000.00
其他	976,331.53
合计	17,946,141.99

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	金额
保证金	13,118,324.92
差旅费	7,146,573.84
备用金借款	6,763,756.80
其他	10,771,797.22
合计	37,800,452.78

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
关联方往来款	637,856.93
合计	637,856.93

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
支付的关联方往来款	34,860,000.00
支付的借款担保公司担保费	166,560.00
合 计	35,026,560.00

33、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

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	70,375,678.91	38,329,793.59
加: 资产减值准备	701,199.99	1,202,287.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,243,162.66	756,806.91
无形资产摊销	169,072.15	140,893.47
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	48,745.60	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	783,581.00	406,569.50
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	93,343.73	-438,114.83
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)	-18,966,260.81	-59,448,312.29
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-85,049,013.91	-67,137,810.56
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	26,578,402.40	65,510,852.50
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,022,088.28	-20,677,034.07
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		

补充资料	本期金额	上期金额
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	22,262,149.97	3,205,579.45
减: 现金的期初余额	3,205,579.45	2,277,356.03
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	19,056,570.52	928,223.42

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	本期发生额	上期发生额
取得子公司及其他营业单位有关信息:		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		8,200,000.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		8,200,000.00
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		8,200,000.00
4. 取得子公司的净资产		7,444,170.50
其中: 流动资产		
非流动资产		7,444,170.50
流动负债		
非流动负债		

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	22,262,149.97	3,205,579.45
其中: 库存现金	41,533.75	47,992.87
可随时用于支付的银行存款	20,554,235.62	1,914,189.29
可随时用于支付的其他货币资	1,666,380.60	1,243,397.29
可用于支付的存放中央银行款		
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	22,262,149.97	3,205,579.45

八、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

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
上海上丰集团有限公司	母公司	民营企业	上海	叶进吾	生产加工销售

(续)

母公司名称	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	58,000,000.00	39.00	39.00	自然人叶进吾和刘锦成为本公司最终控制方	73542036-0

注：自然人叶进吾和刘锦成为本公司最终控制方。

2、 本公司的子公司 (单位：万元)

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人
北京康沃电气有限公司	全资子公司	民营企业	北京	刘锦成

(续)

业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
制造业	2,000.00	100	100	76014420-X

3、 本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
刘锦成	高级管理人员及主要投资者
叶进吾	高级管理人员及主要投资者
张涛	高级管理人员
杜心林	高级管理人员
陈秋泉	高级管理人员
深圳市菲特数码技术有限公司	主要投资者控制的企业
广州番禺明珠星钟表有限公司	主要投资者控制的企业
武汉晨龙电子有限公司	主要投资者控制的企业
上海日普电力电子有限公司	主要投资者控制的企业
济南欧亚变频器有限公司	主要投资者控制的企业
北京中益合康电气技术有限公司	主要投资者控制的企业
武汉合康电气有限公司	主要投资者控制的企业

4、 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则
-----	--------	--------	----------

济南欧亚变频器有限公司	采购商品	原材料	以市场价格为基础协商确定
广州番禺明珠星钟表有限公司	采购商品	原材料	以市场价格为基础协商确定
广州番禺明珠星钟表有限公司	采购商品	模具	以市场价格为基础协商确定
北京中益合康电气技术有限公司	销售	变频器	以市场价格为基础协商确定

(续)

关联方	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 (%)
济南欧亚变频器有限公司	85,559.83	0.05		
广州番禺明珠星钟表有限公司	14,632.48	0.01		
广州番禺明珠星钟表有限公司	326,940.17	0.18		
北京中益合康电气技术有限公司	1,111,111.11	0.38	904,326.92	0.53

(2) 关联担保情况

2009年7月29日,本公司与北京中关村科技担保有限公司(以下简称“中关村担保公司”)签订《最高额委托保证合同》,由中关村担保公司为本公司向北京银行股份有限公司石景山支行的短期借款提供担保,担保最高授信额度人民币30,000,000.00元,担保期限一年。公司股东刘锦成、叶进吾、张涛、杜心林及本公司子公司康沃电气公司就该最高额委托保证合同无偿向中关村担保公司提供反担保,反担保期限自2009年7月29日至2010年7月28日。同时康沃电气公司以其所属位于北京市经济技术开发区的国有土地使用权及其地上建筑物作为反担保抵押物抵押给中关村担保公司;本公司将所属9项实用新型专利权作为反担保质押物质押给中关村担保公司,上述抵押、质押的期限至《最高额委托保证合同》项下债权债务诉讼时效届满之日后两年。

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
刘锦成	20,000,000.00	2008-12-31	2009-1-31	无息资金拆借
北京中益合康电气技术有限公司	13,350,000.00	2008-01-01	2009-5-31	无息资金拆借
广州番禺明珠星钟表有限公司	1,013,462.24	2008-12-22	2009-6-30	无息资金拆借
上海上丰集团有限公司	500,000.00	2009-02-23	2009-2-28	无息资金拆借
合计	34,863,462.24			

5、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预收款项			

	北京中益合康电气技术有限公司	192,176.29
合 计		192,176.29
其他应付款		
	刘锦成	20,000,000.00
	广州番禺明珠星钟表有限公司	1,013,462.24
	北京中益合康电气技术有限公司	13,212,143.07
合 计		34,225,605.31

九、 或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十、 承诺事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的承诺事项。

十一、 资产负债表日后事项

1、 重要的资产负债表日后事项说明

2009 年 12 月 25 日，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 股新股。2010 年 1 月，本公司采用网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，公开发行股票 30,000,000 股，其中：网下配售 6,000,000 股；网上发行 24,000,000 股，本次公开发行股票共募集资金 964,564,194.01 元（已扣除承销保荐费 53,289,600.00 元）。首次公开发行后，公司的股份总数增加到 120,000,000 股，其中：限售期股 96,000,000 股；非限售股 24,000,000 股。

2010 年 1 月 20 日，公司网上向社会公众投资者发行的 24,000,000 股票在深圳证券交易所创业板上市交易。

2、 资产负债表日后利润分配情况说明

2010 年 4 月 6 日，公司召开第一届第八次董事会会议，会议审议通过了《关于公司 2009 年度利润分配方案的议案》，议案拟以公司截至 2010 年 4 月 6 日止的总股本 120,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税），合计派发现金股利 24,000,000.00 元。

上述利润分配预案尚需公司 2009 年度股东大会审议通过。

十二、 其他重要事项说明

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十三、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	期 末 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	78,234,914.86	46.13	958,737.65	1.22
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	91,343,338.84	53.87	1,583,595.40	1.74
其他不重大应收账款				
合 计	169,578,253.70	100.00	2,542,333.05	

(续)

种 类	期 初 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	52,994,844.07	46.28	529,948.44	1.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	61,521,278.67	53.72	1,314,518.91	2.14
其他不重大应收账款				
合 计	114,516,122.74	100.00	1,844,467.35	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 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情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理 由
厦门市林发电机有限公司	10,714,122.00	107,141.21	1.00%	
山东广富集团有限公司	6,205,510.00	62,055.10	1.00%	
江苏盐城东台市磊达水泥厂	6,120,000.00	61,200.00	1.00%	
北京神华中机能源环保科技有限公司	5,502,000.00	55,020.00	1.00%	
焦作华飞电子电器工业有限公司	5,196,402.94	51,964.03	1.00%	
冀中能源峰峰集团有限公司物资销售分公司	5,018,606.87	50,186.07	1.00%	
郑州沃特电子科技有限公司	4,985,200.00	49,852.00	1.00%	
潍坊钢铁集团公司	4,439,658.12	44,396.58	1.00%	

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
北京中能博瑞控制技术有限公司	3,923,240.00	39,232.40	1.00%	
苏州吉能电子科技有限公司	3,792,000.00	37,920.00	1.00%	
上海国大建设集团有限公司	3,160,841.63	31,608.42	1.00%	
新疆华电苇湖梁发电有限责任公司	3,039,750.00	30,397.50	1.00%	
衢州元立金属制品有限公司	3,005,200.00	30,052.00	1.00%	
北京市琉璃河水泥有限公司	2,980,090.80	29,800.92	1.00%	
河南省乐普四方节能技术有限公司	2,724,580.00	27,245.80	1.00%	
康达(山东)水泥有限公司	2,718,712.50	135,935.63	5.00%	
铜陵市富鑫钢铁有限公司	2,674,000.00	26,740.00	1.00%	
盐城市德贝节电系统工程技术有限公司	2,035,000.00	87,990.00	4.32%	
合计	78,234,914.86	958,737.65		

注：单项金额重大的应收账款经单独进行减值测试后，未发现存在减值迹象，公司根据其余额所处账龄按照本附注四、8 所述坏账计提比例计提坏账准备，确认减值损失。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

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	80,327,538.40	87.94	803,275.38	48,892,362.75	79.47	488,923.63
1 至 2 年	9,745,600.44	10.67	487,280.02	11,348,664.03	18.45	567,433.20
2 至 3 年	1,140,200.00	1.25	228,040.00	1,273,212.89	2.07	254,642.58
3 至 4 年	130,000.00	0.14	65,000.00	7,039.00	0.01	3,519.50
合计	91,343,338.84	100.00	1,583,595.40	61,521,278.67	100.00	1,314,518.91

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款的说明：

本公司根据客户性质并结合历史经验数据，对应收账款的可收回性进行分析，认为账龄 3 年以内的应收账款可收回风险较小，对账龄 1 年以内、1-2 年、

2-3 年的应收账款分别按其余额的 1%、5%、20%计提坏账准备；账龄 3-4 年的应收账款可收回性较小，账龄 4 年以上的应收账款可收回性极小，因此分别按其余额的 50%、100%计提坏账准备，并将符合上述条件的应收账款中扣除单项金额重大部分确认为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

债务人名称	金额	占应收账款总额的比例	欠款年限
厦门市林发电器有限公司	10,714,122.00	6.32%	一年以内
山东广富集团有限公司	6,205,510.00	3.66%	一年以内
江苏盐城东台市磊达水泥厂	6,120,000.00	3.61%	一年以内
北京神华中机能源环保科技有限公司	5,502,000.00	3.24%	一年以内
焦作华飞电子电器工业有限公司	5,196,402.94	3.06%	一年以内
合计	33,738,034.94	19.89%	

(4) 应收账款期末数无应收关联方的款项。

(5) 应收账款期末余额中无持本公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位欠款。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	31,036,430.20	77.73		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	8,889,663.04	22.27	144,104.24	1.62
其他不重大其他应收款				
合计	39,926,093.24	100.00	144,104.24	

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	2,000,000.00	32.37	100,000.00	5.00

种 类	期 初 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	4,178,787.40	67.63	43,779.82	1.05
其他不重大其他应收款				
合 计	6,178,787.40	100.00	143,779.82	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末公司单项金额重大的其他应收款为公司应收子公司北京康沃电气有限公司的往来款，经单独进行减值测试后未发现存在减值迹象，未计提坏账准备。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

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	8,287,972.97	93.23	82,879.73	3,971,187.40	95.03	33,174.82
1 至 2 年	394,090.07	4.43	19,704.51	207,100.00	4.96	10,355.00
2 至 3 年	207,600.00	2.34	41,520.00			
3 至 4 年				500.00	0.01	250.00
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	8,889,663.04	100.00	144,104.24	4,178,787.40	100.00	43,779.82

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款的说明:

本公司根据客户性质并结合历史经验数据，认为账龄 3 年以内的其他应收款可收回风险较小，对账龄 1 年以内、1-2 年、2-3 年的其他应收款分别按其余额的 1%、5%、20%计提坏账准备；账龄 3-4 年的其他应收款可收回性较小，账龄 4 年以上的其他应收款可收回性极小，因此分别按其余额的 50%、100%计提坏账准备，并将符合上述条件的其他应收款中扣除单项金额重大部分确认为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款。

(3) 金额较大的其他应收款金额的性质或内容

单位名称	金额	性质或内容
北京康沃电气有限公司	31,036,430.20	内部往来
北京国电诚信招标代理有限公司	1,293,500.00	投标保证金

单位名称	金额	性质或内容
中国电能成套设备有限公司	1,029,200.00	投标保证金
北京神华中机能源环保科技有限公司	786,000.00	质保金
鄂尔多斯市伊化矿业资源有限责任公司	270,000.00	投标保证金
合计	34,145,130.20	

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的
北京康沃电气有限公司	子公司	31,036,430.20	一年以内	77.73
北京国电诚信招标代理有限公司	客户	1,293,500.00	一年以内	3.24
中国电能成套设备有限公司	客户	1,029,200.00	一年以内	2.58
北京神华中机能源环保科技有限公司	客户	786,000.00	一年以内	1.97
鄂尔多斯市伊化矿业资源有限责任公司	客户	270,000.00	一年以内	0.68
合计		34,415,130.20		86.20

(5) 应收关联方账款情况

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(%)
北京康沃电气有限公司	子公司	31,036,430.20	一年以内	77.73
合计		31,036,430.20		77.73

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
北京康沃电气有限公司	成本法	8,200,000.00	8,200,000.00		8,200,000.00
合计		8,200,000.00	8,200,000.00		8,200,000.00

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位享有表决权比例	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	100.00	100.00				
合计	100.00	100.00				

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	295,333,558.30	169,714,210.02
其他业务收入	327,176.06	77,475.29
营业收入合计	295,660,734.36	169,791,685.31
主营业务成本	173,585,228.15	96,876,049.40
其他业务成本	251,299.70	26,372.52
营业成本合计	173,836,527.85	96,902,421.92

(2) 主营业务(分产品)

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
高压变频器	295,333,558.30	173,585,228.15	169,714,210.02	96,876,049.40
小 计	295,333,558.30	173,585,228.15	169,714,210.02	96,876,049.40
减: 内部抵销				
合 计	295,333,558.30	173,585,228.15	169,714,210.02	96,876,049.40

(3) 主营业务(分地区)

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	7,522,914.84	5,011,889.47	18,061,157.35	9,662,987.88
华北	100,595,156.90	55,866,600.92	38,335,766.19	20,918,356.54
华东	107,144,733.32	67,070,359.53	58,668,181.27	36,311,882.83
华中	38,436,353.86	21,989,421.78	25,113,139.33	13,418,760.11
西北	13,500,134.19	7,982,531.02	15,988,034.19	9,336,111.58
西南	11,219,691.10	7,841,465.17	4,595,726.49	2,614,724.23
中南	2,402,457.43	1,060,412.39	1,579,842.46	1,022,141.44
国外	14,512,116.66	6,762,547.87	7,372,362.74	3,591,084.79
合计	295,333,558.30	173,585,228.15	169,714,210.02	96,876,049.40

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比
上海国大建设集团有限公司	17,840,581.20	6.03%
焦作华飞电子电器工业有限公司	14,017,948.68	4.74%
北京昊华能源股份有限公司物资分公司	8,931,623.93	3.02%
河南省乐普四方节能技术有限公司	8,911,794.89	3.01%
潍坊钢铁集团公司	8,606,837.60	2.91%
合 计	58,308,786.30	19.71%

5、现金流量表补充资料

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	70,790,359.64	38,470,687.06
加: 资产减值准备	698,190.12	1,202,287.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,213,286.26	756,806.91
无形资产摊销		
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	48,745.60	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	783,581.00	406,569.50
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	94,096.20	-438,114.83
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)	-18,966,260.81	-59,448,312.29
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-107,591,937.59	-67,137,810.56
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	19,536,044.99	65,510,852.50
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-33,393,894.59	-20,677,034.07
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	21,695,023.15	3,205,579.45
减: 现金的期初余额	3,205,579.45	2,277,356.03
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	18,489,443.70	928,223.42

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	-48,745.60	
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	2,810,090.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	71,052.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	2,832,397.34	
所得税影响额	436,844.36	
少数股东权益影响额(税后)		
合 计	2,395,552.98	

注：1、非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2、经北京市石景山区国家税务局石国税批复（2007）20152 号文批复，本公司对于自行开发生产销售的“HIVERT 系列高压变频器软件 V1.30”软件产品，自 2006 年 12 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间，按 17%的

法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分享受即征即退的优惠政策，公司未将收到的增值税退税收入作为非经常性损益。

2、净资产收益率及每股收益

(1) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益 (元/股)	
			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	2009 年度	38.09%	0.79	0.79
	2008 年度	60.77%	1.28	1.28
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2009 年度	36.79%	0.77	0.77
	2008 年度	60.88%	1.28	1.28

(2) 加权平均净资产收益率计算过程

项目	序号	2009 年度	备注
归属于公司普通股股东的净利润	1	70,375,678.91	
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2	67,980,125.93	
公司普通股股东的期初净资产	3	82,240,865.69	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	4	43,000,000.00	第一次注资
	4	33,500,000.00	第二次注资
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	5	11	第一次注资
	5	10	第二次注资
加权平均净资产	$6=3+1/2+4*5/12$	184,762,038.49	
加权平均净资产收益率	$7=1/6$	38.09%	
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	$8=2/6$	36.79%	

(3) 基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、30。

3、公司主要会计报表项目的异常情况的说明

1、货币资金期末余额为 22,262,149.97 元，比期初余额增加 594.48%，其主要原因系本期公司短期借款增加所致。

2、预付账款期末余额为 17,616,806.96 元，比期初余额增加 263.21%，其主要原因系本期本公司子公司康沃电气公司预付建设工程材料款增加所致。

3、应收账款期末余额为 169,578,253.70 元，比期初余额增加 48.08%，其主要原因系本期公司销售收入增加进而导致应收账款相应增加。

4、其他应收款期末余额为 9,190,649.56 元，比期初余额增加 48.75%，其主

要原因系本期支付的投标保证金增加所致。

5、固定资产期末账面原值为 15,634,637.71 元，比期初增加 132.43%，增加的资产主要系外购的生产设备及运输车辆。

6、在建工程期末账面余额 39,365,082.38 元，比期初余额增加 27,115.61%，主要原因系本公司之子公司康沃电气公司的办公楼、厂房建设工程支出增加所致。

7、短期借款期末账面余额为 25,000,000.00 元，比期初余额增加 92.31%，其主要原因系本期从北京银行股份有限公司石景山支行借入的流动资金借款增加所致。

8、预收款项期末余额为 77,665,480.07 元，比期初余额增加 68.87%，其主要原因系公司销售规模扩大相应导致预收款项增加。

9、应付职工薪酬期末余额为 3,237,725.55 元，比期初余额增加 42.02%，主要原因系公司年末计提职工奖金较上年度增加所致。

10、其他应付款期末余额为 581,463.34 元，比期初余额减少 98.34%，其主要原因系本年应付关联方往来款减少所致。

11、长期借款期末余额为 350,000.00 元，比期初余额增加 100.00%，增加的借款系本期公司从北京银行股份有限公司石景山支行借入的长期借款。

12、营业收入、营业成本本期金额分别为 295,660,734.36 元、173,870,835.80 元，比上期金额分别增加 74.13%、79.43%，其主要原因系公司产品符合国家产业政策导向，客观市场需求增加以及公司自身营销策略等多方面因素的影响，本期公司销售收入、成本较上期大幅度增加。

13、销售费用本期金额为 27,260,129.84 元，比上期金额增加 53.64%，其主要原因系公司本期销售收入较上年度大幅度增长，相应导致运输费、差旅费、业务人员工资等销售费用增加。

14、管理费用本期金额为 21,403,780.37 元，比上期金额增加 88.63%，主要原因系公司本期研发费用支出较上期大幅度增加所致。

15、营业税金及附加本期金额为 328,631.02 元，与上期金额减少 57.92%，主要原因系公司本期企业性质由内资企业变更为外商投资企业，无需缴纳城市维护建设税及教育费附加。

16、财务费用本期金额为 1,655,594.77 元，比上期金额增加 140.66%，其主要原因系本期短期借款利息以及给予客户的现金折扣增加所致。

17、营业外收入本期金额为 11,964,898.37 元，比上期金额增加 127.07%，其主要原因系本期公司收到的政府专项补贴款及软件增值税返还款增加所致。

18、销售商品、提供劳务收到的现金本期金额为 16,812,3362.29 元, 比上期金额增加 66.36%, 其主要原因系销售收入较上年度大幅度增长, 相应导致销售商品收到的现金流增加。

19、收到的税费返还本期金额为 9,347,356.17 元, 比上期金额增加 50.47%, 其主要原因系本期公司收到的软件增值税返还款较上期增加所致。

20、支付给职工以及为职工支付的现金本期金额为 18,614,749.04 元, 比上期金额增加 66.22%, 其主要原因系本期公司经营规模扩大相应人工成本增加。

21、支付的各项税费本期金额为 26,776,831.48 元, 比上期金额增加 97.25%, 其主要原因系本期公司销售收入增加相应导致各项税费增加。

22、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期金额为 30,595,121.51 元, 比上期金额增加 3,493.01%, 其主要原因系本期本公司之子公司康沃电气公司的基建工程支出增加所致。

23、取得借款收到的现金本期金额为 25,350,000.00 元, 比上期金额增加 95.00%, 其主要原因系本期公司借入的短期借款增加所致。

24、分配股利、利润或偿付利息支付的现金本期金额为 783,581.00 元, 比上期金额增加 92.73%, 其主要原因系本期短期借款利息增加所致。

25、支付其他与筹资活动有关的现金本期金额为 35,026,560.00 元, 比上期金额增加 320.11%, 其主要原因系本期公司偿还了从关联方拆入的关联方借款。

北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2010 年 4 月 6 日

第十节 备查文件

- 一、载有董事长刘锦成先生签名的2009年年度报告文件原件；
- 二、载有法定代表人刘锦成先生、主管会计工作负责人王冬先生、会计机构负责人刘瑞霞签名并盖章的财务报告文本；
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董秘办公室

北京合康亿盛变频科技股份有限公司

董事会

二〇一〇年四月六日