

# 北京合康亿盛变频科技股份有限公司

Hiconics Drive Technology Co., Ltd.

(北京市经济技术开发区博兴二路 3 号)

## 2010 年年度报告



股票简称：合康变频

股票代码：300048

披露日期：2011 年 2 月 24 日

## 目录

第一节 重要提示 .....	3
第二节 公司基本情况简介.....	4
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	5
第四节 董事会报告 .....	7
第五节 重要事项 .....	39
第六节 股本变动及股东情况.....	49
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	55
第八节 公司治理结构 .....	63
第九节 监事会报告 .....	79
第十节 财务报告 .....	82
第十一节 备查文件目录.....	170

## 第一节 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 2010 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。

公司 2010 年年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所审计并被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 2010 年年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 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	北京市经济技术开发区博兴二路 3 号
办公地址的邮政编码	100176
公司国际互联网网址	<a href="http://www.hiconics.com">http://www.hiconics.com</a>
电子信箱	<a href="mailto:hicon@hiconics.com">hicon@hiconics.com</a>

### 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	北京市经济技术开发区博兴二路 3 号	北京市经济技术开发区博兴二路 3 号
电话	010-59180018	010-59180097
传真	010-59180234	010-59180234
电子信箱	<a href="mailto:wangdong@hiconics.com">wangdong@hiconics.com</a>	<a href="mailto:lyh@hiconics.com">lyh@hiconics.com</a>

### 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](http://www.cninfo.com.cn)

公司年度报告置备地点： 公司证券投资部

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、主要会计数据

单位:元

	2010 年	2009 年		本年比上年增减 (%)	2008 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入 (元)	387,402,719.97	295,660,734.36	295,660,734.36	31.03%	169,791,685.31	169,791,685.31
利润总额 (元)	118,878,277.82	82,275,160.83	80,701,182.76	47.31%	46,162,189.52	45,656,116.63
归属于上市公司股东的净利润 (元)	100,741,490.22	70,375,678.91	69,037,797.55	45.92%	38,329,793.59	37,899,631.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	98,604,200.26	67,980,125.93	66,642,244.57	47.96%	38,402,961.34	37,972,799.38
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-33,821,413.62	-4,022,088.28	-4,022,088.28	-740.89%	-20,677,034.07	-20,677,034.07
	2010 年末	2009 年末		本年末比上年末增减 (%)	2008 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产 (元)	1,541,299,442.74	409,025,529.05	407,257,485.73	278.46%	240,002,172.54	239,572,010.58
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,341,347,410.67	229,116,544.60	227,348,501.28	490.00%	82,240,865.69	81,810,703.73
股本 (股)	123,064,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00	36.74%	30,000,000.00	30,000,000.00

#### 二、主要财务指标

单位:元

	2010 年	2009 年		本年比上年 增减 (%)	2008 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益 (元/股)	0.86	0.79	0.78	10.26%	1.28	1.26
稀释每股收益 (元/股)	0.86	0.79	0.78	10.26%	1.28	1.26
用最新股本计算的每股 收益 (元/股)	0.82					
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 (元/股)	0.84	0.77	0.75	12.00%	1.28	1.27
加权平均净资产收益率 (%)	8.76%	38.09%	37.59%	-28.83%	60.77%	60.29%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	8.57%	36.79%	36.29%	-27.72%	60.88%	60.41%
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元/股)	-0.27	-0.04	-0.04	-575.00%	-0.69	-0.69
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元/股)	10.90	2.55	2.53	330.83%	2.74	2.73

备注：①表中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。②净资产、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

### 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	-899,672.98
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	3,328,230.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	85,901.76
所得税影响额	-377,168.82
<b>合计</b>	<b>2,137,289.96</b>

## 第四节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### (一) 公司总体经营情况

报告期内，北京合康亿盛变频科技股份有限公司（以下简称“合康变频”或“公司”）在董事会的卓越领导、管理层和全体员工努力工作下，公司发展势头良好，各项工作扎实推进，实现了经营业绩、资产规模的较快增长，完成了预期增长目标。

公司于2010年1月20日成功在深圳交易所创业板挂牌上市，公司形象及品牌知名度有了较大程度的提高。

报告期内，位于北京经济技术开发区的高压变频器生产研发基地投入使用，实现了预期的产能以满足公司未来一段时间的市场增长需求；武汉高压变频器生产研发基地项目的各项建设工作正稳步推进。建成投产后将扩充公司的产品线，提高公司募集资金的使用效率，增强公司的盈利能力及承受销售市场波动风险的能力。

报告期内，公司完成了股权激励计划的各相关工作，成为国内创业板首家完成股权激励计划的企业。公司股权激励计划的顺利实施，调动了全员积极性。报告期内公司大力推进各项内部控制制度建设，推进各个管理信息系统建设实施工作，与各软件供应商签署相关协议，实施完成办公软件的正版化工作，提升了公司管理水平。

报告期内，公司加大研发及营销投入力度，成立了专门从事EMC能源合同管理项目销售、实施系统，获得了国家发改委和财政部联合认证的从事节能服务供应商的专业资质，同时公司招聘了因业务快速发展所急需的各类优秀的经营、技术、管理人才。

报告期内，公司经营业绩实现较快增长。2010年度，公司实现营业收入387,402,719.97万元，比上年同期增长31.03%；营业利润95,681,945.43万元，比上年同期增长38.94%，归属于上市公司股东的净利润100,741,490.22万元，比上年同期增长45.92%。2010年度，公司取得订单合同台数1,060台，比上年同期增长74.63%；订单合同金额58,289.27万元，比上年同期增长7.45%。

## （二）公司主营业务及经营状况分析

### 1、主营业务及主要产品

报告期内，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反馈回电网，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。

合康变频自成立以来，快速发展，市场占有率迅速提高。但是要想持续快速地发展，必须拓宽市场面，推出新产品，在更多的市场领域谋求领先优势。公司在武汉东湖新技术开发区设立全资子公司合康变频科技（武汉）有限公司，拟使用超募资金43,276万元建设高中低压和防爆变频器的生产基地（详见2011年1月20日在中国证监会指定网站上公告的〈超募资金使用计划1调整及超募资金使用计划的公告〉）。该项目已于2011年1月18日经公司第一届董事会第二十次会议审议通过。此项目的投资将有利于进一步提高公司目前已形成的技术和市场优势，为公司长远发展奠定良好基础。截止年报公告日，高中低压和防爆变频器研发、生产、管理团队已经招聘到位，产品研发工作已经接近完成，销售团队正在建设之中，各项工作正有序的进行中，预计将于2011年上半年开始投入生产、实现销售。



## 2、主营业务收入、主营业务利润构成情况

### 2.1 按行业和产品构成情况

单位：万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
通用高压变频器	35,111.13	22,804.58	35.05%	40.77%	52.44%	-4.97%
高性能高压变频器	3,550.79	1,260.82	64.49%	-22.66%	-47.45%	16.75%
合计	38,661.92	24,065.41	37.75%	30.91%	38.64%	-3.47%

### 2.2 按地区构成情况

单位：万元

地区	2010 年营业收入	2009 年营业收入	营业收入比上年增减(%)
东北	2,486.55	752.29	230.53%
华北	12,854.57	10,059.52	27.79%
华东	10,835.21	10,714.47	1.13%
华中	3,166.40	3,843.64	-17.62%
西北	2,727.72	1,350.01	102.05%
西南	1,040.95	1,121.97	-7.22%
中南	1,695.98	240.25	605.94%
国外	3,854.54	1,451.21	165.61%
合计	38,661.92	29,533.36	30.91%

### 2.3 主要供应商、客户

#### 2.3.1 前五名销售客户

单位：万元

客户名称	销售额	占销售总额比重(%)	应收账款余额	占应收账款余额总额比重(%)
俄罗斯	35,430,135.61	9.16%	1,805,821.24	0.75%

苏州吉能电子科技有限公司	16,837,606.84	4.36%	12,135,000.00	5.07%
辽宁赛沃斯节能技术有限公司	15,141,418.80	3.92%	7,729,960.00	3.23%
陕西实丰水泥股份有限公司	7,683,760.68	1.99%	6,642,000.00	2.78%
伊犁南岗建材(集团)有限责任公司	7,350,427.35	1.90%	6,995,336.00	2.92%
合计	82,443,349.29	21.32%	35,308,117.24	14.76%

公司与前五名销售客户之间不存在关联关系。

### 2.3.2 前五名供应商

单位：万元

供应商名称	采购额	占采购总额 比重 (%)	应付账款余额	占应付账款余额 总额比重 (%)
北京新华都特种变压器有限公司	43,570,168.00	12.33%	11,391,175.00	16.43%
深圳裕能达电气有限公司	29,523,617.00	8.36%	0.00	0.00%
北变电气(上海)有限公司	25,484,639.71	7.21%	2,617,920.71	3.78%
特变电工股份有限公司 新疆变压器厂	22,563,100.00	6.39%	719,000.00	1.04%
北京伟创达电子元件有限公司	21,227,528.00	6.01%	6,923,584.00	9.98%
合计	142,369,052.71	40.29%	21,651,679.71	31.22%

公司与前五名供应商之间不存在关联关系。

### (三) 公司主要财务数据分析

#### 3.1 资产、负债构成情况分析

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	变动比率
货币资金	942,315,072.09	22,262,149.97	4132.81%
应收票据	16,356,560.00	14,208,495.00	15.12%
应收账款	230,244,485.40	164,955,869.69	39.58%
其他应收账款	17,550,639.61	9,043,535.45	94.07%
预付款项	18,988,629.62	17,616,806.96	7.79%
存货	197,342,752.29	118,371,072.55	66.72%
固定资产	81,700,464.95	12,828,713.65	536.86%
在建工程	217,916.91	39,365,082.38	-99.45%
无形资产	8,679,295.57	7,890,034.38	10.00%
递延所得税资产	1,415,909.62	715,725.70	97.83%
短期借款	0.00	25,000,000.00	-100.00%
应付账款	69,343,462.89	66,386,742.43	4.45%
预收款项	116,722,467.93	77,665,480.07	50.29%
应付职工薪酬	4,067,722.60	3,237,725.55	25.64%
其他应付款	491,163.82	581,463.34	-15.53%

- (1) 货币资金 2010 年 12 月 31 日期末数为 942,315,072.09 元，比期初数增加 4132.81%，其主要原因系本期上市募集资金以及股权激励定向增发股票收到资金所致。
- (2) 应收账款 2010 年 12 月 31 日期末数为 230,244,485.40 元，比期初数增加 39.58%，其主要原因系本期公司订单增加、销售收入同比大幅增加导致应收账款增加。
- (3) 其他应收款 2010 年 12 月 31 日期末数为 17,550,639.61 元，比期初数增加 94.07%，其主要原因系随着公司产能增加，为进一步提升公司市场份额和竞争力，公司加大目标市场追踪和销售力度，支付的投标保证金增加所致。
- (4) 存货 2010 年 12 月 31 日期末数为 197,342,752.29 元，比期初数增加 66.72%，其主要原因系随着募集资金项目投入运行后产能增加，公司变频器生产经营规模扩大，导致所采购原材料、半成品、产成品、发出商品的增加。

- (5) 固定资产 2010 年 12 月 31 日期末数为 81,700,464.95 元, 比期初数增加 536.86%, 其主要原因系本公司募集资金项目亦庄高压变频器研发生产基地的办公楼、厂房完工暂估转入固定资产导致。
- (6) 在建工程 2010 年 12 月 31 日期末数为 217,916.91 元, 比期初数减少 99.45%, 其主要原因系本公司募集资金项目亦庄高压变频器研发生产基地的办公楼、厂房完工暂估转入固定资产导致。
- (7) 公司短期借款 2010 年 12 月 31 日期末数为 0 元, 比期初数减少 100%, 主要原因是报告期间已还清借款。
- (8) 预收账款 2010 年 12 月 31 日期末数为 116,722,467.93 元, 比期初数增加 50.29%, 其主要原因系公司订单量增长及订单收款质量改善。

### 3.2 费用构成情况分析

单位：元

项目	2010 年	2009 年	变动比率
销售费用	44,516,124.74	27,260,129.84	63.30%
管理费用	21,606,769.44	21,403,780.37	0.95%
财务费用	-21,043,921.86	1,655,594.77	-1371.08%
所得税费用	18,136,787.60	11,663,385.21	55.50%

- (1) 销售费用 2010 年度发生额 44,516,124.74 元, 比上期增加 63.30%, 报告期公司销售规模扩大、订单增加导致相关销售费用增加。
- (2) 财务费用 2010 年度发生额为 -21,043,921.86 元, 比去年同期减少 1,371.08%, 其主要原因系本期定期存款利息增加所致。
- (3) 所得税费用 2010 年度发生额为 18,136,787.60 元, 比去年同期增加 55.50%, 其主要原因是报告期内销售收入增长所导致。

### 3.3 现金流量构成情况分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比率
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
现金流入	271,126,697.44	195,416,860.45	38.74%
现金流出	304,948,111.06	199,438,948.73	52.90%
现金净额	-33,821,413.62	-4,022,088.28	740.89%
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
现金流入	247,950.00		0

现金流出	30,308,360.07	30,595,121.51	-0.94%
现金净额	-30,060,410.07	-30,595,121.51	-1.75%
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
现金流入	1,040,074,360.00	102,487,856.93	914.83%
现金流出	56,139,614.19	48,810,141.00	15.02%
现金净额	983,934,745.81	53,677,715.93	1733.04%

- (1) 经营性现金流入、流出和净额 2010 年度比 2009 年度增加的主要原因是报告期内销售规模和生产规模的扩大，采购原材料、支付投标保证金及人力资源成本增加所致。
- (2) 筹资活动现金流入、流出和净额 2010 年度比 2009 年度增加的主要原因是报告期内上市募集资金以及定向增发股票收到现金，并偿还了银行借款、支付了 2009 年度现金股利 2400 万所致。

#### (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、专利权、软件著作权等，其中只有土地使用权和专利权具有账面价值。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 8,679,295.57 元。

##### 4.1 土地使用权

截至报告期末，公司全资子公司北京康沃电气有限公司拥有 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 <sup>2</sup> )	使用期限终止日期	是否抵押
北京康沃电气有限公司	开 有 限 国 用 (2006) 第 30 号	出让	工业用地	15,119	2056 年 9 月 29 日	否

##### 4.2 商标权

截至本次年报披露日，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
4		7330034	第 7 类	2010.8.14-2020.8.13	已注册
5		7330036	第 7 类	2010.8.14-2020.8.13	已注册
6		7374660	第 7 类	2010.8.21-2020.8.20	已注册
7		7114432	第 9 类	2010.11.21-2020.11.20	已注册
8		7114433	第 7 类	2010.7.21-2020.7.20	已注册
9		7330033	第 9 类	2010.11.28-2020.11.27	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
10		8015632	第 7 类	2010-01-22	初审公告
11		7330035	第 9 类	2010-08-19	已受理
12		7374661	第 9 类	2010-08-19	已受理

备注：

① “合康”（注册证号 4192451）被认定为北京市著名商标

根据《北京市著名商标认定和保护办法》的规定，北京市工商局会同市农委、市质监局、市旅游局等部门共同对 2009 年参加复审和首次申请认定的商标进行审核，于 2010 年 6 月 3 日在北京市工商行政管理局网站公告认定包括“合康”在内的 137 件商标为 2009 年度北京市著名商标，自认定之日起有效期为 3 年。

② 商标驳回情况说明

在新一轮的 VI 体系建设中，公司已启用新的注册商标，申请号为“8015633”的商标在报告期内被驳回对公司的经营无任何影响；申请号为“7330035”、“7374661”的商标在报告期内因商标部分类似被驳回，公司已二次提交申请，2010 年 8 月 19 日收到商标局发回的商标注册驳回复核申请受理通知书，进入商标注册复审阶段。

③ 其他

申请号为“8015632”的商标于2010年12月6日已由国家工商行政管理总局商标局初步审定在第1242期《商标公告》上公告，至2011年3月6日如无异议，商标局将公告领取商标注册通知书信息。

4.3 专利权和专利申请权

截至本次年报披露日，公司已经拥有15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
10	实用新型	具有防止内部凝露功能的防爆变频器	ZL201020135049.5	2010-3-19	2010-11-10	原始取得
11	实用新型	一种防爆变频器的机壳	ZL201020135038.7	2010-3-19	2010-11-10	原始取得
12	实用新型	具有活动铰链支座的防爆变频器的螺栓门	ZL201020135055.0	2010-3-19	2010-11-24	原始取得
13	实用新型	矿用滤波电抗装置的内置冷却装置	ZL201020135027.9	2010-3-19	2011-01-05	原始取得

14	发明	高压变频器功率单元的外部供电控制电源	ZL200710098828.5	2007-4-27	2011-01-26	原始取得
15	发明	一种高压同步电机全数字化矢量控制装置	ZL200710118092.3	2007-6-28	2011-01-26	原始取得

截至本次年报披露日，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 8 项，包括发明和实用新型专利，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	用于高压变频设备的循环冷风装置	2008101020083	2008-3-14	实质审查
3	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
4	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
5	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
6	发明	高可靠性、冗余设计中压变频器	2010101806021	2010-5-14	实质审查
7	发明	一种高压变频器的旁路装置	2008101124006	2008-5-23	实质审查
8	实用新型	一种用于变频器的散热装置	2010206970066	2010-12-24	实质审查

#### 4.4 软件著作权

截至本次年报披露日，本公司拥有软件著作权 6 项，如下所示：

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
高压变频器调速系统监控软件 V1.0	2011SR000966	备注 1	2011 年 01 月 08 日	全部权利	原始取得

备注：①登记号为 2011SR000966 的高压变频器调速系统监控软件 V1.0 是公司的全资子公司合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司于 2011 年 1 月 8 日取得。

### （五）产品研发情况

项目	2010年度	2009年度	2008年度	2007年度
研发支出总额（万元）	13,174,349.65	15,320,965.17	6,375,671.38	5,023,252.8
资本化研发支出额的比重%	46.89%	0%	0%	0%
研发支出占营业收入比例	3.40%	5.19%	3.75%	4.98%

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。

#### 2010年研发项目取得以下技术成果：

- 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。
- 防爆变频器取得防爆合格证，通过煤矿安全产品标志认证，并取得证书

合格证号	产品名称	检验报告编号	发证日期
21021746	矿用隔爆兼本质安全型交流变频调速装置	10021812	2010-12-29
21021747	矿用隔爆兼本质安全型交流变频调速装置	10021813	2010-12-29
21021748	矿用隔爆型滤波电抗器	10021814	2010-12-29
21021749	矿用隔爆兼本质安全型交流变频调速装置	10021815	2010-12-29
21021750	矿用隔爆兼本质安全型交流变频调速装置	10021816	2010-12-29
21021751	矿用隔爆型滤波电抗器	10021817	2010-12-29
21021752	矿用隔爆型滤波电抗器	10021818	2010-12-29

21021753	矿用隔爆型滤波电抗器	10021819	2010-12-29
----------	------------	----------	------------

安全标志编号	产品名称	规格型号	发证日期
MAB110018	矿用隔爆兼本质安全型交流变频调速装置	ZJT-250/660	2011-01-30
MAB110019	矿用隔爆兼本质安全型交流变频调速装置	ZJT-400/660	2011-01-30
MAB110020	矿用隔爆兼本质安全型交流变频调速装置	ZJT-315/1140	2011-01-30
MAB110019	矿用隔爆兼本质安全型交流变频调速装置	ZJT-500/1140	2011-01-30
MAF110020	矿用隔爆型滤波电抗器	DKB-405/660L	2011-01-30
MAF110021	矿用隔爆型滤波电抗器	DKB-255/660L	2011-01-30
MAF110022	矿用隔爆型滤波电抗器	DKB-195/1140L	2011-01-30
MAF110020	矿用隔爆型滤波电抗器	DKB-310/1140L	2011-01-30

- 完成Hi300型低压变频器样机定型。
- 完成多机联动、同步切换、一拖多功率测试工位。
- 完成10kV/11000kW变频器机样调试、老化及对托实验。

## 2011年研发计划

- 中压三电平变频器研制。
- 高性能低压变频器研制。
- 6kV/12500kW变频器水-水冷却系统、空-水冷却系统的研制。
- 大功率风冷、水冷单元的研制。
- 10kV/18000kW大功率水冷变频器研制。
- 防爆变频产品系列化。

截止2010年12月31日，公司总人数614人，其中研发系统126人，占比20.52%，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北京康沃电气有限公司、合康变频科技（武汉）有限公司、合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司）

## （六）公司全资子公司

报告期内，公司拥有北京康沃电气有限公司、合康变频科技（武汉）有限公司、合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司3家全资子公司，无其他参、控股公司。

### 1、北京康沃电气有限公司

北京康沃电气有限公司注册资本2,000万元，法人代表刘锦成。北京康沃电气有限公司系公司于2008年3月向非关联方收购取得，公司收购康沃电气的目的是取得康沃电气在北京经济技术开发区的土地使用权，建设高压变频器生产研发基地项目，以扩充公司生产办公场所、满足公司产能扩张和优化研发体系的需要，现已建成投入使用。

### 2、合康变频科技（武汉）有限公司

合康变频科技（武汉）有限公司成立于2010年8月9日，注册资本4,000万元，法人代表刘锦成。合康变频计划使用超募资金43,276万元建设合康变频科技（武汉）有限公司位于武汉东湖新技术开发区的高中低压及防爆变频器生产研发基地项目。公司第一届董事会第十一次会议和2010年度第一次临时股东大会分别于2010年6月30日和2010年7月25日审议通过了《超募资金使用计划1》，同意公司使用超募资金21,185万元建设位于武汉东湖新技术开发区的高压变频器生产研发基地。自审批通过后，于2010年8月9日取得武汉市工商行政管理局颁发的合康变频科技（武汉）有限公司《企业法人营业执照》，上述项目按照原计划有序进行建设中。

为抓住中低压和防爆变频器市场快速发展的机遇，公司在武汉东湖新技术开发区高压变频器生产研发基地项目的基础上，进行产品线的横向拓展，制订了《超募资金使用计划1（调整）及超募资金使用计划》，将武汉东湖新技术开发区高压变频器生产研发基地项目整体扩充为高中低压及防爆变频器生产研发基地项目，使用募集资金金额由21,185万元调整为43,276万元，计划新增超募资金投资金额22,091万元，项目建设完成后拟实现2013年满负荷运行产能高压变频器600台、2014年满负荷运行产能中低压变频器40000台、2014年满负荷运行产能防爆变频器500台。该议案已经公司第一届董事会第二十次会议已于2011年1月18日审议通过。

过，尚需提交合康变频2011年第一次临时股东大会审批。

### 3、合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司

合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司成立于2010年11月5日，注册资本500万元，法人代表杜心林，经营范围是软件技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；生产计算机软件；销售自产产品；计算机系统集成。合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司的成立是为了集中优势技术力量,进一步加大对高压变频器软件技术的投入力度,进一步提高公司研发技术水平和核心竞争力。目前该公司正在办理双软认证,申请成功后将享受双软企业的各项税收优惠,进一步提高公司财务效益。

#### （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、产业背景

##### 1.1 高压变频器

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
2006年	《国民经济和社会发展“十一五”规划纲要》	将“节约资源、保护环境”列为基本国策，要求建设低投入、高产出、低消耗、少排放、能循环、可持续的国民经济体系和资源节约型、环境友好型社会。同时鼓励推广变频调速节能技术，制定相关经济激励政策和技术政策、完善电机能效标准体系等配套措施。
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
2010年	《关于加快推行合同能源管理促进节能服务产业发展的意见》	充分认识推行合同能源管理、发展节能服务产业，到2015年，建立比较完善的节能服务体系，并提出相应的财政、税收扶持政策。
2010年	国家节能环保（ESEP）论坛	ESEP 将成为地区政府绩效指标之一 未能达到ESEP 目标的地区政府将受到处罚
2010年	加快培育和发展战略性新兴产业	列出于2020 年前加快培育和发展的主要产业，包括了节能减排行业 设立基金支持研发和主要创新项目

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。

## 1.2 中低压变频器

中低压变频器的应用领域非常广阔，几乎涵盖国民经济的各个行业。由于变频器调速精度高、占地小、工艺先进、功能丰富、操作简便、通用性强、易形成闭环控制等优点，优于以往的任何调速方式，广泛应用于起重机械、纺织化纤、油气钻采、冶金、石化和化工、煤炭、建材等众多行业。

经过 2008 年金融危机的洗礼，2009 年我国中低压市场呈现出复苏形式，并呈现出典型的 V 字型发展趋势。2009 年中国中低压变频器市场规模为 133.7 亿元，整体市场规模增长 10.6% 左右；销售量为 180 万台，比上年增长 14.4%；装机容量约为 3506 万 KW。

中低压变频器行业是一个强周期行业，与国家的经济周期紧密相关。随着国家通过促消费、调整产业结构等一系列措施来维持经济稳定发展，中低压变频器在 2010 年也将迎来持续稳定发展。而煤矿、钢铁行业产业结构的调整，带来新装设备需求及“节能减排”项目，以及其他行业的节能改造项目，智能电网及风电新能源等项目建设，也将是未来低压变频器市场的增长亮点。

## 1.3 防爆变频器

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

目前我国国内变频技术已经有了一定的发展，但是，作为包括煤矿井下、石油、化工等易燃易爆环境中使用的防爆型变频调速装置，在我国一直没有得到有效推广。目前，煤炭生产自动化程度不断提高和煤炭行业形势好转，为防爆变频调速装置的推广提供了广阔的平台，防爆、散热技术的解决，为变频调速装置在煤矿井下应用提供了可靠保障。

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

## 2、影响高中低压及防爆变频器行业发展的有利和不利因素

### 2.1 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。
- 公司在高性能高压变频器领域的领先优势将非常便于向高性能中低压变频器领域进行移植；而合康变频在矿山领域的绝对领先优势，使得公司向矿用防爆变频器市场进军奠定了良好的技术和市场基础。
- 公司现已拥有防爆变频器的多项自主知识产权，在防爆变频器行业现已具备领先优势。

### 2.2 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还将继续。
- 目前国内防爆变频器项目主要供应商仍为国外品牌，国内品牌仍然处于起步和发展阶段，因此防爆变频器产品将直接面对国内外市场，随着经济全球化的发展，市场竞争将日趋激烈。
- 对于中低压及防爆变频器，虽然公司具备坚实的高压变频器技术作为依托，但新技术、新产品的开发与设计需要投入一定的人力、物力，在市

场需求分析、可行性分析、产品规划、立项、设计、测试、量产等各阶段都面临着种种不确定因素，诸如开发出的产品存在不能预知或现阶段不能克服的技术缺陷、产品开发成功后仍存在能否及时产业化的问题，不利于公司的稳定发展。

### 3、市场规模的变化

随着市场的扩大和用户端需求的多样化，国内市场上的变频器产品功能不断完善，集成度和系统化程度越来越高，操作更加方便，同时也出现了某些行业的专用变频器产品。另外，变频器的应用领域也在不断扩大。从工厂的生产加工设备到中央空调、从重型机械到轻纺行业、从 0.4KW 的小功率到 2000KW 大功率电机都已广泛使用，且取得明显的经济效益。

#### 3.1 高压变频器

由于应用广泛，高压变频器调速已成为高压交流电机的主流调速方式，由此带来的实际节电效果区间在20%-60%之间，按照目前平均每kW高压变频器约600元的价格估计，不考虑未来新增高压电机变频调速的需求，高压变频器的潜在市场高达800亿元，其中高性能产品的市场容量在100亿元左右。此外，我国电动机装机容量仍在不断增加。提高效率，挖掘电动机本身的节能潜力势在必行，高压变频调速技术前景广阔。

自 2005 年以来，我国高压变频器市场一直保持了 40% 以上的增长速度，不过由于起步较晚，根据中国电器工业协会变频器分会的统计（详见下表 4.2.3.1），目前已经应用的高压变频器仍只有 50 亿元左右，仅占潜在市场数量的 6%。目前国内风机水泵用中高压电机配置中高压变频器的情况还是很低的，估计不足 20%，而工艺提升要求和节能要求都会在国内长期存在，这将支撑高压变频器市场的长期繁荣。随着环保问题日益重要和工业生产要求的不断提高，对高压变频器产品的需求也会不断加强，高压变频器市场仍有望保持长期高速增长。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。

**表 4.2.3.1 中国高压变频器市场历年新增订单情况及未来规模预测（2004-2011 年）**

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
可调速高压大功率电机容量 (MW)	63,579	70,000	77,280	85,781	95,474	105,021	115,524	127,076
每年改造比率	0.75%	0.97%	1.32%	1.80%	2.90%	4.42%	6.49%	9.05%



高压变频器需求量(MW)	480	680	1,020	1,656	2,770	4,640	7,500	11,500
订单量(亿元)	4.8	6.8	10.2	16.5	27.7	46.4	75	115
市场增长率		41.70%	50.00%	61.80%	67.90%	67.50%	61.60%	53.30%

(资料来源: 中国电器工业协会变频器分会, 2007年中国高压变频器行业发展报告)

### 3.2 中低压变频器

进入21世纪以来, 我国中低压变频器市场的增长速度高达20%左右, 远远超过同期的GDP增速, 到2008年我国中低压变频器市场容量已达111.8亿元。

目前国内中低压变频器产品的用户以国内用户为主, 分布于众多经济领域, 例如起重机械、市政、煤炭、油气钻采、石化、电力、冶金、纺织化纤、食品饮料行业等。虽然个别优秀品牌的产品出口国外, 但从整体来看整个行业的出口比例还十分有限。根据慧聪邓白氏研究调查结果, 2008年中低压变频器在其相关应用行业的分布如下表所示。

序号	行业名称	低压变频器	中压变频器	中低压变频器合计
1	起重机械	13.1	0.4	13.5
2	纺织化纤	12.9	0	12.9
4	油气钻采	7.2	2.8	10
3	石化和化工	8.9	0.6	9.5
5	冶金	7.5	2.1	9.6
6	煤炭	3.8	5.2	9
7	电梯	8	0	8
8	建材	6.3	0.5	6.8
9	电力	6	0.6	6.6
10	市政	3.4	1.2	4.6
11	食品饮料烟草	3.9	0	3.9
12	塑胶	3.7	0	3.7
13	机床	2.8	0	2.8
14	造纸印刷	2.6	0	2.6
15	其它	7.6	0.7	8.3
	<b>合计</b>	<b>97.7</b>	<b>14.1</b>	<b>111.8</b>

(注: 因各行业的低压变频器市场统计数字中都已包含该行业的工业公用工程用变频器, 因此在合计市场容量时不再把工业公用工程计算在内。)

根据国内中低压变频器市场过去几年市场规模的统计数字, 依托慧聪邓白氏研究多年对变频器行业的研究经验, 结合变频器行业历年供需关系变化规律, 并对变频器行业内的企业群体进行了深入的调查与研究, 慧聪邓白氏研究对未来 4 年我国中低压变频器市场容量进行了估算。到 2012 年, 我国中低压变频器市场容量可达 190 亿元左右。其中, 低压变频器市场容量约 160 亿元, 中压变频器市场容量约 30 亿元。



数据来源: 慧聪邓白氏研究报告

### 3.3 防爆变频器

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

## 4、市场竞争格局的变化

### 4.1、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2009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2010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。

#### 4.2、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。

#### 4.3、国内优秀企业存在较好机遇

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

#### 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年公司的订单台数为607台，按订单台数统计的公司市场份额为11.24%；订单金额为5.42亿元，按订单金额统计的公司市场份额为12.83%。2010年度公司的订单台数1060台，订单金额为5.83亿元，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，但预计订单台数占比将有大幅度提高，订单金额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。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。目前公司已经获得13项实用新型专利，2项发明专利，6项软件著作权，另有7项发明专利和1项实用新型专利已进入实质审查阶段。2011年1月30日公司取得安标国家矿用产品安全标志中心颁发的矿用产品安全标志证书八项，同时取得煤炭工业上海电气防爆检验站颁发的防爆合格证八项，安标证书和防爆合格证的取得标志着我公司防爆变频器在矿用防爆行业具备了生产及销售资格。

### 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：募集资金及利润的稳定增长增强了公司的资金实力

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。截至报告期末，公司产品出口俄罗斯累计已有100余台，为公司以后的海外扩张打下了良好基础。

### 6、顺利实施股权激励，公司核心团队凝聚力加强

公司在发展中面临的风险主要有：

#### 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”项目已经于2010年10月开始试运行，目前已经达到预计产能年产1,200台，且要在武汉基地再增加产能600台，较之前500台的设计产能将有大幅度提高，随着高压变频器行业竞争加剧，公司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）公司未来发展战略及 2011 年经营计划

### 1、战略规划

在高压变频器领域公司将专注于高压变频器生产研发领域，以高技术、高质

量、低成本策略，同时辅以产品结构调整，加大高性能高压变频器产品的市场开拓力度，不断提升公司核心竞争力和综合盈利能力，进一步提高公司高压变频器产品总体的市场占有率，致力于成为国内一直领先的高压变频器产品供应商。

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

## 2、2011 年度经营计划

### 2.1 继续加大研发投入，提升公司的研发水平

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

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

### 2.2 进一步增强市场开拓力度

公司将继续加大公司营销及品牌推广力度，同时将进一步补充、完善高素质的销售团队，建立起符合中低压及防爆变频器销售的市场推广和销售策略，建立符合公司高速发展的、符合技术营销和品牌营销理念的销售管理制度和激励机制；公司将整合、完善公司现有的品牌推广渠道，配合销售的需要，加大包括参加各种展会、行业推广会、校园招聘推广在内的推广力度，建立起既能推动现阶段产品销售、又能树立品牌长期形象的品牌推广策略。

### 2.3 加强募投项目管理

公司将加强募投项目管理，尽早完成亦庄基地整体验收的扫尾工作，力争武汉基地早日投产。在募投项目的实施过程中，将严格按照证监会和深交所的有关规定，谨慎规范实施。以通过募投项目的有效实施，丰富公司产品结构、扩大市

场份额、提高资本运作水平，提高公司的综合竞争力和盈利能力，大幅提升公司行业形象。对于超募部分资金，公司将严格按照证监会和深交所的有关规定，围绕主业、合理规划、谨慎实施，以谋求更大发展空间。

#### 2.4 进一步提升公司管理水平

公司继续将管理水平的提升视为公司基业长青的根本保证。公司将从人才队伍、激励及考核机制、各项业务流程、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；初步建立完整的、符合公司实际需求的激励及考核机制；公司 2011 年将完成 ERP、CRM、PDM 和工作流的实施上线工作，将各项业务流程规范化并固化在系统中，用现代化信息技术提高公司管理水平和决策水平；初步建立起符合公司实际需求和远景规划的企业文化。

#### 2.5 加强人力资源管理水平

公司将不断完善优化用人机制，吸纳优秀经营管理人员、研发人员和营销人员，在 2011 年初步建立科学的人力资源管理体系，进一步增强公司的持续发展能力。公司将注重提升员工的认同感和归属感，关心员工需求，提高员工福利，让全体员工分享企业发展的成果；帮助员工做好职业规划，让员工和企业共同成长；开展多样化的文体活动，激发员工健康活力；加强企业文化建设，营造积极进取的文化氛围。

### （四）资金需求及使用计划

2010 年 1 月 20 日，公司公开发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，发行价格每股 34.16 元，公司收到社会公众认缴的投入资金为人民币 102,480 万元，扣除各项发行费后，实际募集资金净额为人民币 96,710.77 万元，超过原募集资金计划 63,537.91 万元。

2011年1月18日公司第一届董事会第二十次会议审议通过《超募资金使用计划1（调整）》的议案，同意公司使用超募资金共43,276万元建设位于武汉东湖新技术开发区的高中低压及防爆变频器生产研发基地，新增超募资金投资金额 22,091 万元，该计划尚需股东大会审议。

公司投资实施上述项目后，剩余超募资金 20,261.91 万元将继续在募集资金专项账户管理，公司将结合发展规划及实际生产经营需要投资于公司的主营业务，妥善安排其余超募资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。



### 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，扣除从募集资金中已直接扣减的承销保荐费人民币 53,289,600.00 元后，实际收到社会公众认缴的投入资金为人民币 971,510,400.00 元。上述募集资金到位情况已经中瑞岳华会计师事务所有限公司验证，并出具“中瑞岳华验字[2010]第 008 号”验资报告。

根据财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好 2010 年年报工作的通知》（财会[2010]25 号）、证监会 2010 年 6 月 23 日《中国证监会会计部发布上市公司执行企业会计准则监管问题解答（2010 年第一期，总第四期）》等相关要求，公司对发行费用进行了重新审核。扣除上市公司路演及非法定披露信息费用共计 254.35 万元后，重新核定的发行费用共计 440.27 万元，公司实际募集资金净额为人民币 96,710.77 万元。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司募集资金专户余额为 84,818.21 万元，其中利息收入 65.23 万元。

##### 2、截至 2010 年 12 月 31 日，募集资金使用情况

##### 2.1 募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		102,480.00		本年度投入募集资金总额		11,957.79				
报告期内变更用途的募集资金总额		-		已累计投入募集资金总额		11,957.79				
累计变更用途的募集资金总额		-		项目达到预定可使用状态日期		本年度实现的效益				
累计变更用途的募集资金总额比例		-		是否达到预计效益		项目可行性是否发生重大变化				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化

承诺投资项目	北京经济技术开发区高压变频器研发生产基地										
北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地	否	33,172.86	33,172.86	11,716.72	11,716.72	35.32%	2010年11月	3,745.00	达到 <sup>1</sup>	否	
承诺投资项目小计		33,172.86	33,172.86	11,716.72	11,716.72			3,745.00			
超募资金投向	武汉东湖新技术开发区高压变频器生产研发基地										
武汉东湖开发区高压变频器生产研发基地	否 <sup>2</sup>	21,185.00	21,185.00	241.07	241.07	1.14%	2011年12月	-	不适用	否	
归还银行贷款（如有）											
补充流动资金（如有）											
超募资金投向小计		21,185.00	21,185.00	241.07	241.07						
合计		54,357.86	54,357.86	11,957.79	11,957.79			3,745.00			
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>1、高压变频器生产研发基地项目</p> <p>由于天气、相关配套设施安装及竣工验收等原因影响了工程施工进度，较原募集资金计划有所延迟。该项目厂房部分已经竣工验收且于2010年10月投入试运行，截止报告公告日，试运行结束且已经达到预计的最大产能1200台。</p> <p>2、武汉高压变频器生产研发基地</p> <p>由于当地政府的土地竞拍日期迟于原规划时间，导致土地、厂房等基础建设投资无法实施，影响了募集资金项目实施进度。截止报告公告日，本公司参与竞拍土地，相关后续投资正在有序进行中。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>2010年1月20日，公司公开发行人民币普通股（A股）3,000万股，发行价格每股34.16元，公司收到社会公众认缴的投入资金为人民币102,480.00万元，扣除各项发行费后，实际募集资金净额为人民币96,710.77万元，超过原募集资金计划63,537.91万元。2011年1月19日，合康变频第一届董事会第二十次会议审议通过了《超募资金使用计划1（调整）的议案》，公司拟使用超募资金43,276.00万元在武汉东湖新技术开发区建设高中低压及防爆变频器生产研发基地项目。剩余超募资金将继续在募集资金专项账户管理，公司将结合发展规划及实际生产经营需要投资于公司的主营业务，妥善安排其余超募资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。</p>										
募集资金投资项目实	不存在投资项目实施地点变更情况										

<sup>1</sup>由于天气、相关配套设施安装及竣工验收等原因影响了工程施工，该项目进度较原募集资金计划有所延迟。公司通过采取租用临时厂房、改善管理水平、提升生产效率等一系列措施弥补募亦庄生产研发基地建设延迟带来的影响。累计投入募集资金与承诺投入资金差异，主要是由于报告期内流动资金投入金额的差异造成的。固定资产投入金额与原计划差异不大。截止报告公告日，该项目厂房部分已经试运行结束且达到预计的最大产能1200台，能够实现招股说明书中关于该项目的预计收益。

<sup>2</sup>合康变频第一届董事会第二十次会议于2011年1月19日审议通过对该项目的调整，尚需股东大会审议通过。截止报告资产负债表日，该项目未发生变更。

施地点变更情况	
募集资金投资项目实施方式调整情况	不存在投资项目实施方式调整情况
募集资金投资项目先期投入及置换情况	中瑞岳华会计师事务所有限公司于 2010 年 1 月 29 日出具了中瑞岳华专审字[2010]第 0162 号《关于北京合康亿盛变频科技股份有限公司代垫募集资金投资项目资金支出的专项审核报告》，对高压变频器生产研发基地项目的预先投入资金情况进行了核验。2010 年 2 月 3 日，经合康变频第一届董事会第七次会议以及第一届监事会第二次会议审议通过，公司以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 2,362.10 万元，同时独立董事和保荐机构也发表明确意见，同意本次置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	募投项目厂房部分已经投入试运行，但项目整体尚未竣工，不存在募投项目结余情况。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金和超募资金仍存放于公司募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>募集资金的其他使用情况：</p> <p>1、 武汉高压变频器生产研发基地项目调整</p> <p>2011 年 1 月 19 日，合康变频第一届董事会第二十次会议及第一届监事会第十三次会议审议通过了修订《超募资金使用计划 1 的议案》，将武汉“高压变频器生产研发基地项目”调整为“高中低压及防爆变频器生产研发基地项目”，预计投资由 21,185 万元调整为 43,276 万元。该调整是对原项目在产品线上的横线扩充，有利于进一步提高公司募集资金使用效率、市场竞争力和盈利能力。该议案尚需提交股东大会审议。</p>

## 2.2 募集资金专户存储制度的执行情况

报告期内，公司严格按照深圳证券交易所《创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第1号超募资金使用(修订)》、《公司章程》的规定和要求，对募集资金的存放和使用进行有效地监督和管理，对募集资金实行专户存储，募集资金的使用严格履行相应的审批程序，保证募集资金专款专用。

截止2010年12月31日，募集资金具体存放情况如下：

单位：元

开户银行	银行账号	2010年期末余额
北京银行石景山支行	01090344300120105436194	350,056,004.69
北京银行经济技术开发区支行	01090978000120107007847	400,342,758.56
光大银行北京三里河支行	35120188000050442	60,016,564.72
民生银行武汉武昌支行	0515014170004795	37,766,775.19
合计		848,182,103.16

备注：①民生银行武汉武昌支行是公司全资子公司合康变频科技（武汉）有限公司的募集资金存放专户；②根据《募集资金三方监管协议》的约定，公司的部分募投资金以定期存单形式存放于上述各银行，

每份存单均有独立的账号，不再分别列示。

(二) 报告期内没有非募集资金投资的重大项目

(三) 报告期内公司没有持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况

(四) 报告期内公司未持有拟上市公司及非上市金融企业股权

(五) 报告期内公司没有持有以公允价值计量的境内外基金、债券、信托产品、期货、金融衍生工具等金融资产的情况

(六) 报告期内公司无买卖其他上市公司股份的情况

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

(一) 报告期财务会计报告审计情况

经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，对本公司2010年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

(二) 公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

1、有关会计差错事项的具体情况和影响

经检查发现，公司2010年年初应收账款账龄划分有误。公司对应收账款账龄进行了重新进行划分，并追溯调整了公司2008年度及2009年度财务报表。

2、前期会计差错事项对公司财务状况和经营成果的影响

(1) 对上述前期会计差错，本公司追溯重述了2008年度财务报表，追溯重述对本公司2008年12月31日的合并资产负债表和2008年度合并利润表的相关报表项目产生影响如下：

单位：元

项目	追溯调整前金额	调整金额	追溯调整后金额
应收账款	112,671,655.39	-506,072.89	112,165,582.50

递延所得税资产	497,061.79	75,910.93	572,972.72
资产减值损失	1,202,287.64	506,072.89	1,708,360.53
所得税费用	7,832,395.93	-75,910.93	7,756,485.00
净利润	38,329,793.59	-430,161.96	37,899,631.63
盈余公积	5,238,175.92	-43,016.20	5,195,159.72
期末未分配利润	47,002,689.77	-387,145.76	46,615,544.01

(2) 对上述前期会计差错, 本公司追溯重述了2009年度财务报表, 追溯重述对本公司2009年12月31日的合并资产负债表和2009年度合并利润表的相关报表项目产生影响如下:

单位: 元

项目	追溯调整前金额	调整金额	追溯调整后金额
期初未分配利润	47,002,689.77	-387,145.76	46,615,544.01
应收账款	167,035,920.65	-2,080,050.96	164,955,869.69
递延所得税资产	403,718.06	312,007.64	715,725.70
资产减值损失	701,199.99	1,573,978.07	2,275,178.06
所得税费用	11,899,481.92	-236,096.71	11,663,385.21
净利润	70,375,678.91	-1,337,881.36	69,037,797.55
盈余公积	5,316,132.80	-176,804.34	5,139,328.46
期末未分配利润	47,289,621.06	-1,591,238.98	45,698,382.08

## 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, 2010 年度母公司实现净利润 101,748,414.18 元。根据《公司法》和《公司章程》的有关规定, 按 2010 年度母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积金 10,174,841.42 元, 加上母公司年初未分配利润 46,253,956.28 元, 扣除报告期内分配的 2009 年度现金股利 24,000,000 万元, 公司年末累计可供分配利润为 113,827,529.04 元。

公司拟以现有总股本 12,306.4 万股为基数, 按每 10 股派发现金红利 2.5 元 (含税), 共分配现金股利 3076.60 万元 (含税), 剩余未分配利润 83,061,529.04 元结转以后年度。同时公司拟以总股本 12,306.4 万股为基数, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股, 合计转增股本 12,306.4 万股。截至 2010 年 12 月 31 日, 母公司资本公积金 1,090,704,209.91 元, 转增股本后, 公司的资本公积金将

减少为 967,640,209.91 元，股本增至 24,612.8 万股。

上述预案尚需提交公司 2010 年年度股东大会审议。

## 第五节 重要事项

### 一、 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、 破产相关事项

报告期内，公司未发生破产重组等相关事项。

### 三、 收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司未发生重大资产收购、出售及资产重组事项。

### 四、 股权激励计划事项

#### （一） 实施股权激励计划履行的相关程序及总体情况

为适应公司战略发展需要，促进公司持续健康发展，进一步完善公司的薪酬激励体系，以使公司高级管理人员和核心技术（业务）人员的薪酬收入与公司的业绩表现相结合，促进公司长远战略目标的实现及公司股东价值的最大化，公司于 2010 年 5 月 28 日制订了《北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划（草案）》（以下简称《首期股权激励计划〈草案〉》）。

#### 1、 公司《首期股权激励计划（草案）》的主要内容

1.1 首期股权激励计划拟授予激励对象的激励工具为限制性股票。

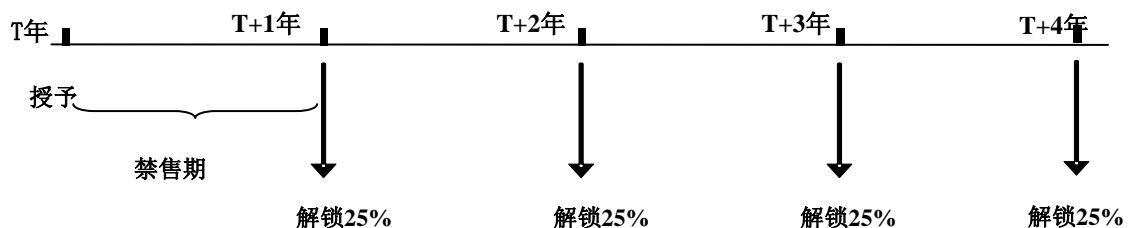
1.2 首期股权激励计划所涉限制性股票来源为合康变频向激励对象定向增发股票。

1.3 合康变频根据首期股权激励计划累计授予激励对象的限制性股票数量不超过 314.9 万股，实际授予激励对象 306.4 万股，占合康变频已发行股本总额的 2.55%。

1.4 首期股权激励计划首次授予 5 名高级管理人员的标的股票 210 万股，占本次授予的限制性股票总数的 68.54%，占合康变频已发行股本总额的 1.75%。具体分配情况如下：

序号	姓名	职位	实际分配的数量(股)	占本次授予总额的比例(%)	占股本总额的比例(%)
1	杜心林	董事、总工程师、副总经理	700,000	22.85%	0.58%
2	张涛	董事、副总经理	600,000	19.58%	0.50%
3	叶斌武	董事、副总经理、采购总监	250,000	8.16%	0.21%
4	王冬	副总经理、财务总监、董事会秘书	450,000	14.69%	0.38%
5	郝华	副总经理、人力资源行政总监	100,000	3.26%	0.08%
6	核心技术与业务人员 (共31名)		964,000	31.46%	0.80%
合计			<b>3,064,000</b>	<b>100.00%</b>	<b>2.55%</b>

1.5 授予后(包括禁售期在内)的4年为解锁期,在解锁期内,每年解锁数量占获授标的股票总数的25%,解锁期的任一年度公司绩效条件未达到解锁条件的,该部分股票不得解锁,公司必须回购并注销该部分标的股票,解锁安排如图所示:



## 2、实施股权激励计划履行的相关程序

2010年5月28日,公司制订了《首期股权激励计划(草案)》,由公司第一届董事会第十次会议和第一届监事会第五次会议审议通过,并提交中国证监会备案。

根据中国证监会的相关意见,公司修订了股权激励计划草案,拟定了《首期



股权激励计划（草案修订稿）》，并于 2010 年 11 月 4 日通过公司第一届董事会第十六次会议及第一届监事会第九次会议审议，独立董事发表了同意意见。

公司《首期股权激励计划（草案修订稿）》经中国证监会备案无异议后，2010 年 11 月 23 日，公司召开 2010 年第二次临时股东大会审议并通过了此项议案，同时为保证公司首期股权激励计划的顺利实施，公司股东大会授权董事会办理首期股权激励计划相关事宜。

2010 年 11 月 30 日，公司召开第一届董事会第十七次会议和第一届监事会第十次会议审议通过了《关于公司首期股权激励计划所涉限制性股票授予相关事项的议案》，确定公司首期股权激励计划所涉限制性股票的授予日为 2010 年 11 月 30 日，公司独立董事发表了同意的独立意见。

2010 年 12 月 23 日，公司股权激励对象邢强先生因个人原因离职，公司召开第一届董事会第十八次会议和第一届监事会第十一次会议审议通过《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》；2010 年 12 月 28 日，公司股权激励对象刘立君先生因个人原因离职，公司召开第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第十二次会议审议通过《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》。

2011 年 1 月 13 日，公司在中国证监会指定网站公告了《限制性股票授予完成公告》，授予股份的上市日期为 2011 年 1 月 14 日。本次限制性股票授予完成后，公司股份总数由原来的 120,000,000 股增加至 123,064,000 股，不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。

## （二）对股权激励对象的考核情况

公司董事会薪酬与考核委员会负责领导、组织和审核了对股权激励对象的考核工作。本次考核坚持对激励对象进行财务指标和非财务指标相结合、短期经营成果和长期发展相结合的全面考核原则，并对激励对象从财务、客户、内部营运与学习成长四类指标进行了考核，公司本次股权激励对象人员成绩均达到合格或以上。

## （三）对激励对象范围和股权数量的调整情况及履行的程序

2010 年 12 月 23 日，公司股权激励对象邢强先生因个人原因离职，公司召开第一届董事会第十八次会议和第一届监事会第十一次会议审议通过《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》；2010 年 12 月 28 日，公司股权激励对象刘立君先生因个人原因离职，公司召开第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第十二次会议审议通过《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》。公司两次调整前的《首期股权激励计划》激励对象为 38 人，限制性股票数量为

3,149,000 股；调整后的《首期股权激励计划》激励对象为 36 人，限制性股票数量为 3,064,000 股。

#### （四）股权激励股份授予数量及解除锁定情况

2010 年 11 月 30 日，公司第一届董事会第十七次会议和第一届监事会第十次会议审议通过向 36 名股权激励对象授予 306.4 万股限制性股票。

授予后（包括禁售期在内）的 4 年为解锁期，在解锁期内，若达到本股权激励计划规定的解锁条件，激励对象可分四次申请解锁，分别于授予日后的第一至第四个周年日各解锁所获授标的股票总数的 25%。解锁期的任一年度公司绩效条件未达到解锁条件的，该部分股票不得解锁，公司必须回购并注销该部分标的股票。

#### （五）实施股权激励计划对公司本报告期及以后各年度财务状况和经营成果的影响

根据 2006 年 3 月财政部颁布的《企业会计准则》中的有关规定，限制性股票作为用股权支付的基于股权的薪酬，应该按照在授予时的公允价值在生效期内摊销计入会计报表。

以授予日（2010 年 11 月 30 日）作为估值基准日估算的激励对象获授的每股限制性股票的会计成本估算结果为 31.20 元。首期授予限制性股票的会计总成本估算为人民币 95,596,800 元，按照在生效（解锁）期内匀速摊销的成本见下表。

首次授予成本（人民币元）	前12个月	第二个12个月	第三个12个月	第四个12个月
95,596,800	23,899,200	23,899,200	23,899,200	23,899,200

说明：上述成本预测和摊销是根据首次授予 306.4 万股进行的测算。出于会计谨慎性原则的考虑，我们未考虑所授予限制性股票未来未解锁的情况。

本次授予限制性股票的会计成本为人民币  $(53.59-22.39) * 3,064,000.00 = 95,596,800.00$  元，按照在生效（解锁）期内匀速摊销的原则，本报告期应摊销 1,991,600.00 元。

## 五、 重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

## 六、 关联方资金占用情况

报告期内，公司未发生关联方资金占用情况。

## 七、 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，公司无对外担保合同

(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) 报告期内，公司未发生其他重大合同及类似事项

### 1、 产品销售合同

(1) 2010 年 3 月 23 日，合康变频与冀中能源峰峰集团有限公司物资供销分公司（简称“峰峰集团”）签署《工矿产品购销合同》，约定峰峰集团向公司购买 1 套混合井筒电控系统，合同金额 1,811.16 万元，此合同于 5 月 29 日已发货，现已进入调试阶段。

(2) 2010 年 3 月 2 日，合康变频与辽宁赛沃斯节能技术有限公司（简称“辽宁赛沃斯”）签署《销售合同》，约定辽宁赛沃斯向公司购买通用高压变频调速系统 12 套，合同金额 1,078 万元，此合同分别于 4 月 27 日发货 8 台，已开始调试，5 月 25 日发货 4 台，尚未调试。

(3) 2010 年 12 月 1 日，合康变频与洛阳中重自动化工程有限责任公司（简称“洛阳中重自动化”）签署《工业品买卖合同》，约定洛阳中重自动化向公司购买 2 台同步矢量控制高压变频器，合同金额 1295.8 万元，两台变频器的发货日期分别为 2011 年 10 月 20 日和 2012 年 10 月 20 日。

除上述合同外，公司无其他借款、保证、担保、反担保等重大合同。

## 八、 承诺事项及其履行情况

### （一） 避免同业竞争承诺

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

### （二） 股份锁定及转让限制承诺

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

公司于2010年10月12日接到公司第一大股东上海上丰集团有限公司通知，上海上丰集团有限公司将其所持有的公司有限售条件流通股共计8,000,000股（占本公司报告披露日总股本的6.50%）质押给中国民生银行股份有限公司上海分行。上海上丰集团有限公司已于2010年10月12日办理完毕股权质押登记手续。上海上丰集团有限公司所持本公司股份共计35,100,000股，本次质押后，已质押股份占其持有本公司股份总数的22.79%。

公司于2010年12月30日接到第二大股东广州市明珠星投资有限公司通知，已将其所持有的公司有限售条件流通股共计10,000,000股（占本公司报告披露日总股本的8.13%）质押给中国投资担保有限公司。广州市明珠星投资有限公司已于2010年12月28日办理完毕股权质押登记手续。广州市明珠星投资有限公司所持本公司股份共计10,350,000股，本次质押后，已质押股份占其持有本公司股份总数的96.62%。

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

公司于2010年4月23日接到公司第六大股东北京绵世方达投资咨询有限责任公司通知，北京绵世方达投资咨询有限责任公司将其所持有的公司有限售条件流通股共计4,500,000股（占本公司报告披露日总股本的3.66%，占该股东持有本公司股份数量的100%）质押给新时代信托股份有限公司。报告期内，有关

质押登记手续已办理完毕。北京绵世方达投资咨询有限责任公司所持本公司股份共计 4,500,000 股，本次质押后，已质押股份占持有本公司股份的 100%。

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

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

5、公司于 2010 年 10 月 13 日接到公司第三大股东刘锦成通知，刘锦成将其所持有的公司有限售条件流通股共计 4,350,000 股（占本公司报告披露日总股本的 3.53%）质押给东莞银行股份有限公司广州分行。刘锦成已于 2010 年 10 月 13 日办理完毕股权质押登记手续。刘锦成所持本公司股份共计 10,350,000 股，本次质押后，已质押股份占其持有本公司股份总数的 42.03%。

6、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。

7、持有本公司股份的董事、监事及高级管理人员杜心林、张涛、陈秋泉承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；在本公司任职期间，每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%；从本公司离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。截止 2011 年 1 月 20 日，现任公司董事、监事及高级管理人员的杜心林、张涛、陈秋泉已部分履行完毕上述承诺，根据相关规定，现阶段仅解锁其所持本公司股份总数的 25%。

报告期内，上述股东遵守了以上承诺。

### （三）租赁房屋承诺

公司 2010 年 10 月底前在石景山原厂区租赁的主要生产车间和仓库尚未取得房屋所有权证书，其房屋坐落的土地属于农村集体建设用地，就此，公司的控股

股东和实际控制人承诺如合康变频在租赁期内因拆迁事宜无法继续使用租赁房屋的，其将及时落实租赁房源并补偿因此给合康变频造成的一切损失。2010 年 11 月份，因公司募集资金投资项目高压变频器研发生产基地建成投入使用，公司办公地址整体搬迁至北京经济技术开发区博兴二路 3 号。石景山原厂区继续租赁，由公司防爆变频器研发生产小组继续使用，直至武汉基地投入使用。

报告期内，公司的控股股东及实际控制人遵守了上述承诺。

## 九、聘任会计师事务所情况

经公司 2010 年 4 月 28 日召开的 2009 年度股东大会审议通过，公司继续聘任中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构，聘期一年。2010 年度审计费用为 35 万元人民币。截至 2010 年 12 月 31 日，中瑞岳华会计师事务所有限公司已为公司连续提供审计服务 4 年。

## 十、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

## 十一、报告期内公司信息披露情况索引

公告日期	公告编号	公告内容	刊登媒体
2010-01-27	2010-001	2009 年度业绩预增公告	巨潮资讯网
2010-02-05	2010-002	关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	巨潮资讯网
	2010-003	第一届董事会第七次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-004	第一届监事会第二次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-005	关于签署募集资金三方监管协议的公告	巨潮资讯网
2010-02-26	2010-006	2009 年度业绩快报	巨潮资讯网
2010-04-08	2010-007	第一届董事会第八次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-008	第一届监事会第三次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-009	2009 年年度报告摘要	巨潮资讯网 证券时报 中国证券报

公告日期	公告编号	公告内容	刊登媒体
	2010-010	关于召开 2009 年度股东大会的通知	巨潮资讯网
	2010-011	关于举行 2009 年年度报告网上说明会的通知	巨潮资讯网
2010-04-15	2010-012	关于网下配售股票上市流通的提示性公告	巨潮资讯网
2010-04-27	2010-013	2010 年第一季度季度报告正文	巨潮资讯网 证券时报 中国证券报
2010-04-29	2010-014	2009 年度股东大会决议公告	巨潮资讯网
2010-05-04	2010-015	2009 年度分红派息实施公告	巨潮资讯网
2010-05-29	2010-016	第一届董事会第十次会议决议的公告	巨潮资讯网
	2010-017	第一届监事会第五次会议决议公告	巨潮资讯网
2010-06-08	2010-018	关于完成注册资本工商变更登记的公告	巨潮资讯网
2010-07-01	2010-019	关于<超募资金使用计划 1>的公告	巨潮资讯网
	2010-020	第一届董事会第十一次会议决议的公告	巨潮资讯网
	2010-021	关于对外投资设立全资子公司的公告	巨潮资讯网
	2010-022	关于召开 2010 年第一次临时股东大会通知的公告	巨潮资讯网
2010-07-27	2010-023	第一届董事会第十二次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-024	第一届监事会第六次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-025	2010 年第一次临时股东大会决议公告	巨潮资讯网
	2010-026	2010 年半年度报告摘要	巨潮资讯网 证券时报 中国证券报
2010-08-04	2010-027	核心技术人员离职的公告	巨潮资讯网
2010-08-18	2010-028	关于全资子公司合康变频科技(武汉)有限公司完成工商登记注册的公告	巨潮资讯网
2010-08-21	2010-029	2010 年半年度报告更正公告	巨潮资讯网
2010-09-21	2010-030	第一届董事会第十三次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-031	第一届监事会第七次会议决议公告	巨潮资讯网
2010-10-11	2010-032	关于全资子公司签署《募集资金三方监管协议》的公告	巨潮资讯网
2010-10-14	2010-033	关于股东股权质押的公告	巨潮资讯网

公告日期	公告编号	公告内容	刊登媒体
2010-10-23	2010-034	核心技术人员离职的公告	巨潮资讯网
2010-10-27	2010-035	2010 年第三季度季度报告正文	巨潮资讯网 证券时报 中国证券报
	2010-036	第一届董事会第十五次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-037	第一届监事会第八次会议决议公告	巨潮资讯网
2010-11-04	2010-038	迁址公告	巨潮资讯网
2010-11-06	2010-039	第一届董事会第十六次会议决议的公告	巨潮资讯网
	2010-040	第一届监事会第九次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-041	关于召开 2010 年第二次临时股东大会通知的公告	巨潮资讯网
	2010-042	独立董事征集投票权报告书	巨潮资讯网
2010-11-12	2010-043	关于增加 2010 年第二次临时股东大会临时提案的公告	巨潮资讯网
2010-11-19	2010-044	关于召开 2010 年第二次临时股东大会的提示性公告	巨潮资讯网
2010-11-24	2010-045	2010 年第二次临时股东大会会议决议公告	巨潮资讯网
2010-12-01	2010-046	第一届董事会第十七次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-047	第一届监事会第十次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-048	关于向首期股权激励计划的激励对象授予限制性股票的公告	巨潮资讯网
2010-12-08	2010-049	获得实用新型专利证书的公告	巨潮资讯网
2010-12-21	2010-050	关于与国电南京自动化股份有限公司签署战略合作框架协议的公告	巨潮资讯网
2010-12-24	2010-051	第一届董事会第十八次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-052	第一届监事会第十一次会议决议公告	巨潮资讯网
2010-12-30	2010-053	第一届董事会第十九次会议决议公告	巨潮资讯网
	2010-054	第一届监事会第十二次会议决议公告	巨潮资讯网
2011-01-01	2010-055	关于股东股权质押的公告	巨潮资讯网



## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (一) 股份变动情况表

单位：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	90,000,000	100.00%	3,064,000				3,064,000	93,064,000	75.62%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	90,000,000	100.00%	3,064,000				3,064,000	93,064,000	75.62%
其中：境内非国有法人持股	65,250,000	72.50%						65,250,000	53.02%
境内自然人持股	24,750,000	27.50%	3,064,000				3,064,000	27,814,000	22.60%
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			30,000,000				30,000,000	30,000,000	24.38%
1、人民币普通股			30,000,000				30,000,000	30,000,000	24.38%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	90,000,000	100.00%	33,064,000				33,064,000	123,064,000	100.00%

备注：报告期内公司首期股权激励计划向股权激励对象定向发行的限制性股票 306.4 万股，授予日为 2010 年 11 月 30 日，至 2010 年 12 月 30 日，公司已收到股权激励人员缴纳的新增注册资本人民币 306.4 万元，中瑞岳华会计师事务所已于 2010 年 12 月 30 日关于上述事项出具了中瑞岳华验字[2010]第 359 号验资报告。公司首期股权激励计划所发行限制性股票上市日为 2011 年 1 月 14 日。

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海上丰集团有限公司	35,100,000			35,100,000	首发承诺锁定	2013 年 1 月 20 日
刘锦成	10,350,000			10,350,000	首发承诺锁定	2013 年 1 月 20 日
广州市明珠星投资有限公司	10,350,000			10,350,000	首发承诺锁定	2013 年 1 月 20 日
北京君慧创业投资中心	9,900,000			9,900,000	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
张燕南	7,200,000			7,200,000	首发承诺锁定	2011 年 1 月 20 日
北京绵世方达投资咨询有限公司	4,500,000			4,500,000	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
联想控股有限公司	3,600,000			3,600,000	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
杜心林	3,240,000		700,000	3,940,000	首发承诺及股权激励锁定	见备注
张涛	2,520,000		600,000	3,120,000	首发承诺及股权激励锁定	见备注
成都新锦泰投资发展有限公司	1,800,000			1,800,000	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
陈秋泉	1,440,000			1,440,000	首发承诺锁定	2011 年 1 月 20 日
叶斌武			250,000	250,000	股权激励锁定	2011 年 11 月 30 日
王冬			450,000	450,000	股权激励锁定	2011 年 11 月 30 日
郝华			100,000	100,000	股权激励锁定	2011 年 11 月 30 日
公司核心技术与业务人员			964,000	964,000	股权激励锁定	2011 年 11 月 30 日
首次公开发行网下配售股份	6,000,000	6,000,000		-	网下配售锁定三个月	2010 年 4 月 20 日
合计	96,000,000	6,000,000	3,064,000	93,064,000	—	—

备注：①自然人股东杜心林、张涛现任公司第一届董事会董事及高管，自然人股东陈秋泉现任公司第一届监事会监事，根据《公司法》等相关规定，其原持有股份(年初限售股数)自上市之日起一年即 2011 年 1 月 20 日方可解除限售，但杜心林、张涛、陈秋泉任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%，剩余 75%将依据相关规定继续锁定。

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

## 二、前 10 名股东、前 10 名无限售流通股股东持股情况表

单位：股

股东总数	4,441				
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	28.52%	35,100,000	35,100,000	8,000,000
刘锦成	境内自然人	8.41%	10,350,000	10,350,000	4,350,000
广州市明珠星投资有限公司	境内非国有法人	8.41%	10,350,000	10,350,000	10,000,000
北京君慧创业投资中心	境内非国有法人	8.04%	9,900,000	9,900,000	0
张燕南	境内自然人	5.85%	7,200,000	7,200,000	0
北京绵世方达投资咨询有限公司	境内非国有法人	3.66%	4,500,000	4,500,000	4,500,000
联想控股有限公司	境内非国有法人	2.93%	3,600,000	3,600,000	0
杜心林	境内自然人	3.20%	3,940,000	3,940,000	0
张涛	境内自然人	2.54%	3,120,000	3,120,000	0
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.77%	2,179,811	2,179,811	0
小计		73.33%	90,239,811	90,239,811	26,850,000
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
交通银行—华安策略优选股票型证券投资基金	2,179,811		人民币普通股		
中国建设银行-银河行业优选股票型证券投资基金	1,380,083		人民币普通股		
中信证券股份有限公司	1,326,653		人民币普通股		
中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	1,216,123		人民币普通股		
中国工商银行—南方绩优成长股票型证券投资基金	1,210,568		人民币普通股		
中国建设银行—交银施罗德稳健配置混合型证券投资基金	1,199,953		人民币普通股		

中国农业银行-银华内需精选股票型证券投资基金	1,040,335	人民币普通股
中国工商银行-国投瑞银瑞福分级股票型证券投资基金	981,541	人民币普通股
中国农业银行-中海分红增利混合型证券投资基金	898,101	人民币普通股
中国银行-大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	600,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>刘锦成系广州市明珠星投资有限公司实际控制人。根据上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、刘锦成以及叶进吾四方签署的《合作协议》，上述股东中上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、刘锦成系一致行动人。联想控股有限公司、北京君慧创业投资中心为关联人，在合康变频决策上系一致行动人；</p> <p>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。</p>	

### 三、证券发行与上市情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1464 号文核准，公司公开发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，本公司发行的股票于 2010 年 1 月 20 日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”。本次发行采用网下向询价对象配售（以下简称“网下配售”）与网上资金申购定价发行（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，发行价格每股 34.16 元。

公司为加强公司凝聚力，保证长远战略目标的实现，报告期内，公司实施了首期股权激励计划，2010 年 11 月 30 日，向公司高级管理人员及核心技术及业务人员授予 306.4 万股限制性股票，授予价格是 22.39 元，中瑞岳华会计师事务所于 2010 年 12 月 30 日出具了“中瑞岳华验字[2010]第 359 号”验资报告，对公司截至 2010 年 12 月 30 日止新增注册资本的实收情况进行了审验，截至 2010 年 12 月 30 日止，公司已收到 36 位股权激励对象缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 68,602,960 元，其中增加注册资本 3,064,000 元，增加资本公积 65,538,960 元。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司有限售条件股份为 9,306.4 万股，无限售条件股份为 3,000 万股。截至 2010 年 12 月 30 日，公司注册资本为人民币 12,306.4 万元，累计实收资本（股本）人民币 12,306.4 万元。

## 四、控股股东及实际控制人情况介绍

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

### （一）公司控股股东情况

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

截止报告披露日，上丰集团持有公司 28.52% 的股份，为公司第一大股东。上丰集团成立于 2002 年 1 月 28 日，注册资本为 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）。

截止报告披露日，广州明珠星持有本公司 8.41% 的股份，为本公司的控股股东之一。广州明珠星成立于 2004 年 9 月 20 日，注册资本 3,500 万元，注册地为广州市番禺区大石镇会江村公路南侧；公司类型为有限责任公司；法定代表人为刘锦成；经营范围为自有资金对外投资（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营，涉及许可经营的未获得许可前不得经营）。

截止报告披露日，刘锦成先生直接持有本公司 8.41% 的股份，其控制的广州明珠星持有本公司 8.41% 的股份。刘锦成先生，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司董事长，兼任广州市明珠星投资有限公司董事长兼总经理。刘先生系清华大学 EMBA、中山大学 MBA、高级经济师，广州市第十二届人大代表、第十届政协委员。刘先生从 1988 年至 1992 年在广州万宝集团电器进出口公司工作；1992 年 10 月创办珠江钟厂，1992 年至 1996 年在该厂任厂长职务；1996 年创办番禺明珠星钟厂，1996 年至 2000 年任总经理职务；2000 年至 2003 年 6 月任广州明珠星公司董事长、总裁。2003 年 6 月与张涛先生、杜心林先生、陈秋泉先生一起创办北京合康亿盛科技有限公司（合康变频前身），至今一直担任董事长职务。刘先生曾先后被评为广州市番禺区第五届十大杰出青年、团中央全国优秀青年兴业领头人、中国西部大开发经济顾问、广州市第八届十大杰出青年、广州市优秀中国特色社会主义事业建设者、广州市抗灾救灾先进个人、广州市番禺区劳动模范，广州市民营企业抗灾救灾先进个人，现任中国钟表协会常务理事、广东省钟表协会副会长、广州市工商联常委、广州市番禺区工商联副会长、广州市番禺区厂商会副主席、广州市番禺区大石商会副会长等社会职务。

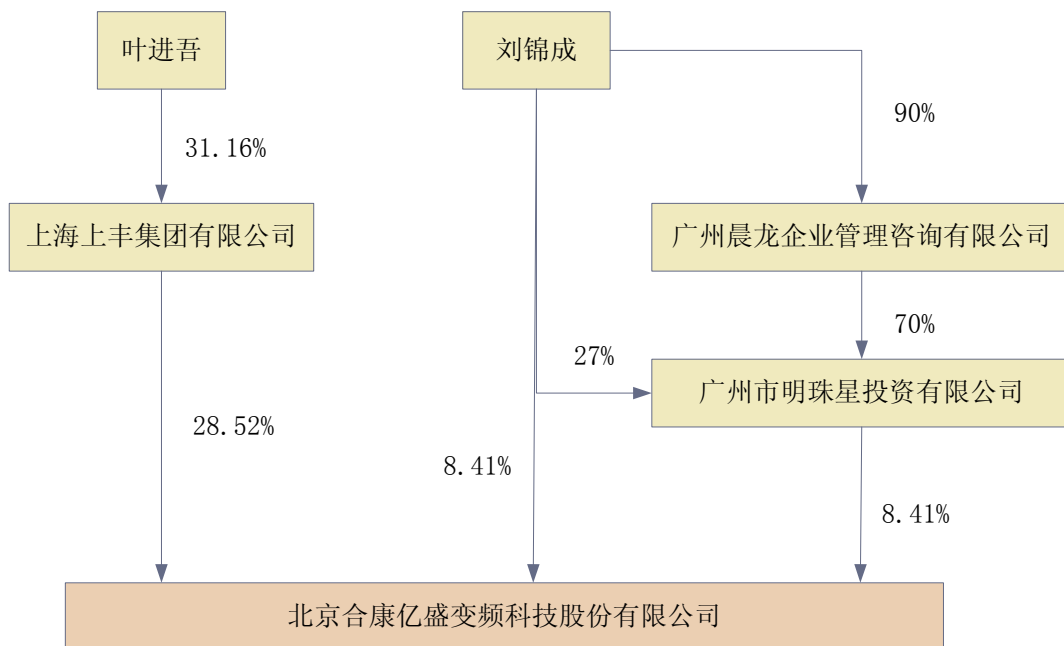
## （二）公司实际控制人情况

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

刘锦成先生个人简介请参见本节“（一）公司控股股东情况”部分。

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

## （三）公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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	46	2009年06月23日	2012年06月22日	1,035	1,035		0	是
叶进吾	副董事长、总经理	男	44	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		48	否
王俊峰	董事	男	37	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		0	是
杜心林	董事、副总经理、总工程师	男	43	2009年06月23日	2012年06月22日	324	394	股权激励	36.14	否
张涛	董事、副总经理	男	44	2009年06月23日	2012年06月22日	252	312	股权激励	30.12	否
叶斌武	董事、副总经理、采购总监	男	43	2009年06月23日	2012年06月22日	0	25	股权激励	19.32	否
王昭林	独立董事	男	41	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		5	否
纪常伟	独立董事	男	46	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		5	否
刘明	独立董事	男	54	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		5	否
王冬	副总经理、财务总监、董事会秘书	男	38	2009年06月23日	2012年06月22日	0	45	股权激励	30.13	否
郝华	副总经理、人力行政总	男	35	2010年01月04日	2012年06月22日	0	10	股权激励	24.17	否

	监									
陈秋泉	监事会主席	男	46	2009年06月23日	2012年06月22日	144	144		30.34	否
杨琳	监事	女	46	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		0	是
王珍明	监事	男	32	2009年06月23日	2012年06月22日	0	0		9.51	否
合计	-	-	-	-	-	1,755	1965	-	242.73	-

备注：本公司创立大会暨第一次股东大会讨论通过《关于独立董事津贴的议案》，拟定每位独立董事津贴为每年度税前人民币 5 万元，公司三位独立董事当年的津贴均是次年一次性发放，今年上半年三位独立董事分别从公司领取去年全年津贴税前人民币 5 万元。

## （二）董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

报告期内，公司实施了首期股权激励计划，向股权激励对象定向发行限制性股票 306.4 万股，其中董事、高级管理人员获授股份 210 万股，占股权激励总数的 68.54%，详见下表：

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格	期末持有股票期权数量	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格	期末持有限制性股票数量
杜心林	董事、副总经理、总工程师	0	0	0	0.00	0	0	700,000	22.39	700,000
张涛	董事、副总经理	0	0	0	0.00	0	0	600,000	22.39	600,000
叶斌武	董事、副总经理、采购总监	0	0	0	0.00	0	0	250,000	22.39	250,000
王冬	副总经理、财务总监、董事会秘书	0	0	0	0.00	0	0	450,000	22.39	450,000
郝华	副总经理、人力资源总监	0	0	0	0.00	0	0	100,000	22.39	100,000
合计	-	0	0	0	-	0	0	2,100,000	-	2,100,000



### （三）董事、监事和高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

#### 1、董事

**刘锦成**先生，请参见第六节“四、（一）公司控股股东情况”部分。

**叶进吾**先生，请参见第六节“四、（二）公司实际控制人情况”部分。

**王俊峰**先生，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司董事，兼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”。加入联想投资后，凭借对创业的深刻理解和优秀的项目发掘培育能力，王先生在创业者群体中形成持久的影响力，多次在高水准的创业、投资论坛、评选中担任嘉宾和评委。

王先生 1995 年 8 月至 1997 年 2 月在北京建材集团工作，任化学工程师；1997 年 3 月至 2001 年 5 月期间任联想集团大客户部助理总经理；2001 年 5 月至 11 月期间离职学习，2001 年 11 月至 2002 年 5 月在长城宽带有线公司任市场部经理；2002 年 5 月至 2004 年 5 月期间在 MacMaster University 学习；2004 年 5 月至今任联想投资有限公司执行董事；2009 年 3 月起至今担任本公司董事；2009 年 5 月起至今担任中国阳光纸业控股有限公司非执行董事。

**杜心林**先生，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司董事、副总经理兼总工程师，系中科院电工所电机学硕士研究生。杜先生从事高压变频器相关技术研究工作多年。1993 年至 1997 年，在中科院电工所从事异步电机矢量控制研究工作，研制机床主轴驱动系统，同时并主持二氧化碳激光器的研究工作；1998 年至 1999 年，在北京华为从事铁道信号电源方案论证开发工作；1999 年至 2000 年，在北京利德华福电气技术有限公司从事高压变频器研发工作；2000 年至 2003 年继续从事高压变频器的研制工作并于 2003 年 6 月至今在本公司董事。杜先生曾于 2007 年 12 月获得“第二届石景山区优秀社会主义建设者”称号，其研究成果——矿井主提升机高压变频调速装置于 2007 年 10 月获安徽省科学技术厅颁发的科学技术研究成果证书、“矿井提升机（矢量控制）高压变频调速装置”研究项目于 2007 年 12 月获石景山区人民政府颁发的科学技术三等奖。

**张涛**先生，1967 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司董事、副总经理，兼任北京金台律师事务所律师，系武汉大学法学博士研究生。张先生 1991 年至 1999 年任武汉汉声电脑有限公司副总经理；2000 年至 2002 年任上海华曙投资咨询有限公司总经理；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 月起担任

本公司副总经理。

**叶斌武**先生，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司董事，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 月起担任本公司董事。2010 年 6 月 30 日，经公司第一届董事会第十一次会议审议通过聘任叶斌武先生兼任公司副总经理职务。

**王昭林**先生，1970 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司独立董事，兼任邦信阳律师事务所高级合伙人。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。王先生 1994 年 7 月至 1995 年 9 月在中国矿业大学机电工程学院任教师；1998 年 7 月至 2001 年 9 月，在中国国际贸易促进委员会任专利代理人、律师；2001 年 9 月至 2003 年 6 月，在北京高博隆华专利商标代理有限公司任合伙人；2003 年 6 月起在邦信阳专利商标代理有限公司（邦信阳律师事务所）任高级合伙人；2009 年 6 月起担任本公司独立董事。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。

**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，兼任北京工业大学环境与能源工程学院汽车工程系教授、博士生导师，1996 年获哈尔滨工业大学工学博士学位。纪先生于 1990 年 9 月至 1993 年 4 月在中国重型汽车集团公司青岛专用汽车制造厂任工程师；1996 年 4 月至 1999 年 6 月在北京工业大学汽车与内燃机系工作，历任讲师、副教授；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；2001 年 5 月至今在北京工业大学环境与能源工程学院汽车工程系工作，历任副教授、教授、系主任。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。纪先生目前担任北京市东城区政协常委、北京汽车行业协会常务理事、北京汽车工程学会常务理事、中国内燃机学会理事等社会职务。

**刘明**先生，1957 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司独立董事，兼任利安达会计师事务所有限责任公司企业投融资总经理。刘先生是中国人民大学财经系财务会计专业毕业。刘先生至今已有 20 年以上金融财务资历，具国际化视野和跨国公司工作经验。1984 年至 1986 年在北京市审计局工作；1986 年至 1988 年任美国 ACOUSTIGUIDE 公司财务部经理；1988 年至 1993 年先后在毕马威国际会计公司北京公司和香港公司工作、最高职位任高级经理；1993

年至 2000 年在美国 Sunland 国际投资有限公司任中国区副总裁；2000 年至 2007 年 8 月在 Unifisoft 集团任财务总监；2007 年至今在利安达会计师事务所有限责任公司任企业投融资总经理。

## 2、监事

**陈秋泉**先生，1965 年出生，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事兼副总工程师。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；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；2003 年 6 月起在本公司工作担任公司监事兼副总工程师。

**杨琳**女士，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司监事，兼任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。杨女士系中国人民大学经济学硕士，高级工程师。杨女士从 1992 年 7 月至 2001 年 3 月在联想集团财务部担任副总经理；2001 年 4 月至今担任联想投资有限公司首席财务顾问；2004 年 8 月起在北京联信永益科技有限公司任监事；2007 年 5 月改任北京联信永益科技股份有限公司监事；2009 年 3 月起至今担任本公司监事。

**王珍明**先生，1979 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司职工代表监事兼任研发三部（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。王先生是公司资历最深的职工之一，1999 年 6 月至 2001 年 2 月在成都佳灵电气制造有限公司任技术支持；2001 年 3 月至 2003 年 5 月在深圳康必达电气有限公司任调试员；2003 年 6 月起在本公司工作，历任品质部经理、售后服务部经理及工程技术部经理。

## 3、高级管理人员

**叶进吾**先生，请参见第六节“四、（二）公司实际控制人情况”部分。

**杜心林**先生，请参见本节“（一）董事”部分。

**张涛**先生，请参见本节“（一）董事”部分。

**叶斌武**先生，请参见本节“（一）董事”部分。

**王冬**先生，1973 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，现任本公司财务总监兼董事会秘书。王先生系中央财经大学会计学硕士，注册会计师。王先生

1996年7月至1999年4月在山东正大福瑞达制药有限公司任销售经理；2002年2月至2004年月在北京海问投资咨询有限责任公司任项目经理；2004年4月至2007年3月在物美集团（HK 8277）任财务总监助理；2007年4月至2008年8月在七彩集团任财务总监；2008年8月至今在本公司任财务总监兼董事会秘书。2010年6月30日，经公司第一届董事会第十一次会议审议通过聘任王冬先生兼任公司副总经理职务。

郝华先生，1976年出生，大学本科学历，现任本公司人力资源及行政总监。郝先生1999年3月至2000年2月在DHL中外运敦豪国际快运有限公司任人力资源主管；2000年2月至2001年10月在联想集团有限公司先后担任人力资源主管和人力资源经理职务；2001年10月至2007年7月在北京博思智联管理顾问有限公司任高级项目经理、咨询业务总监；2007年8月至2009年12月在北京政德永信管理顾问有限公司任总经理；2010年1月至今在本公司任人力资源及行政总监职务。郝先生未持有本公司股票，也未曾受到中国证监会、证券交易所及其他有关部门的处罚。任职条件符合《公司法》等相关法律、法规和各项规章制度的要求。2010年6月30日，经公司第一届董事会第十一次会议审议通过聘任郝华先生兼任公司副总经理职务。

#### （四）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

根据2010年度经营情况和预算执行情况，按照董事会有关业绩考核规定，经董事会薪酬与考核委员会审核，报告期公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬详见“本节（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”部分。

#### （五）报告期内聘任的高级管理人员情况

2010年6月30日，因公司业务管理需要，经总经理提名，公司第一届董事会第十一次会议审议通过了《关于聘任王冬先生为公司副总经理的议案》、《关于聘任叶斌武先生为公司副总经理的议案》、《关于聘任郝华先生为公司副总经理的议案》。王冬先生现任公司副总经理、财务总监兼董事会秘书，主要管理财务、证券事务、投资和信息化四项工作；叶斌武先生现任公司副总经理、董事、采购总监，主要管理公司采购、生产研发基地建设工作；郝华先生现任公司副总经理、人力资源及行政总监，主要负责主持公司行政管理、人力资源有关工作。

## 二、核心技术团队或关键技术人员变动情况及应对措施（非董事、监事、高级管理人员）

### （一）核心技术团队或关键技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员李永盼先生及沈士军先生因个人原因离职，李永盼先生及沈士军先生均为公司研发一部工程师，两位核心技术人员担任的研发工作，现已配备相关研发人员接管，并且其均已签署《保守商业秘密与竞业禁止协议》，两年之内不得到竞争对手方工作，其离职不会对公司研发工作及生产经营带来负面影响，不会影响公司持有的核心技术。

### （二）针对人员变动情况公司采取的应对措施

为加强公司凝聚力，防止公司高级管理人员及核心技术人员流失，报告期内公司制定并实施了股权激励计划，以通过股权激励机制使公司高级管理人员和核心技术（业务）人员的薪酬收入与公司业绩表现相结合，使激励对象的行为与公司的战略目标保持一致，促进公司长远战略目标的实现。

同时，公司不断完善优化用人机制，吸纳优秀经营管理人员、研发人员和营销人员，建立科学的人力资源管理体系，进一步增强公司的持续发展能力。

## 三、公司员工情况

截至报告期末，本公司共有员工 614 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	202	32.90%
	25-34 岁	322	52.44%
	35-44 岁	70	11.40%
	45 岁以上	20	3.26%
学历构成	硕士及以上	25	4.07%
	本科	171	27.85%
	大专	222	36.16%
	大专以下	196	31.92%

专业构成	销售类	96	15.64%
	研发及技术类	126	20.52%
	职能类	103	16.78%
	生产类	289	47.07%
总计		614	100%

备注：①员工总数中包含实习生 67 人，其中 58 人均在合康变频生产系统实习；

② 研发系统有两位研发人员是在其他任职单位退休后由公司返聘，但公司只需承担劳动报酬，不需承担退休费用。

③以上人员统计口径包含全资子公司北京康沃电气有限公司、合康变频科技（武汉）有限公司、合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司。

## 第八节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司根据《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《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》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。报告期内公司共召开了一次年度股东大会，两次临时股东大会，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，指定《证券时报》、《中国证券报》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、公司董事履行职责情况

（一）报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳



证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《上市公司治理准则》及《公司章程》等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加相关培训，提高规范运作水平，发挥各自的专业特长，积极的履行职责。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议事项，审慎决策，切实保护公司和股东特别是社会公众股股东的利益。

(二) 公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权，履行职责。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，积极推动公司治理工作和内部控制建设、督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报其他董事。

(三) 公司独立董事王昭林先生、纪常伟先生、刘明先生，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和观点，积极深入公司及控股子公司进行现场调研，了解公司运营、研发经营状况、内部控制建设以及董事会决议和股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。在报告期内，对超募资金使用计划、高级管理人员聘任等事项发表独立董事意见，不受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，公司3名独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项均没有提出异议。

(四) 报告期内，公司董事通过现场表决和通讯表决出席董事会情况如下：

报告期内董事会召开次数			13			
董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
刘锦成	董事长	13	13	0	0	否
叶进吾	董事	13	13	0	0	否
王俊峰	董事	13	13	0	0	否
杜心林	董事	13	13	0	0	否
张涛	董事	13	13	0	0	否
叶斌武	董事	13	13	0	0	否
王昭林	独立董事	13	13	0	0	否

纪常伟	独立董事	13	13	0	0	否
刘明	独立董事	13	13	0	0	否

### 三、股东大会、董事会运行情况

#### (一) 股东大会运行情况

报告期内，公司共召开了一次年度股东大会、两次临时股东大会。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：

序号	召开日期	会议届次	披露网站
1	2010-04-28	2009 年度股东大会	巨潮资讯网
2	2010-07-25	2010 年第一次临时股东大会	巨潮资讯网
3	2010-11-23	2010 年第二次临时股东大会	巨潮资讯网

#### 1、2009 年度股东大会

本次会议于2010年4月28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，公司部分董事、监事、高级管理人员、保荐代表人及律师等相关人士出席了本次会议。会议的召集、召开与表决程序符合国家有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。会议审议通过了如下议案：

《2009年度董事会工作报告》

《2009年度监事会工作报告》

《2009年年度报告》及其摘要

《2009年度财务决算报告》

《关于公司2009年度利润分配方案的议案》

《关于续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司2010年度审计机构的议案》

《关于修订<公司章程>的议案》

《关于修订<股东大会议事规则>的议案》

- 《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》
- 《关于修订〈关联交易管理办法〉的议案》
- 《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》
- 《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》
- 《关于修订〈对外投资管理办法〉的议案》

## 2、2010 年第一次临时股东大会

本次会议于2010年7月25日在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会议室以现场方式召开。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、保荐代表人及律师列席了本次会议。会议以投票表决方式审议通过了《关于〈超募资金使用计划1〉的议案》。

## 3、2010 年第二次临时股东大会

本次会议于2010年11月23日在北京市经济技术开发区博兴二路3号二楼会议室以现场投票、网络投票相结合的方式召开。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、保荐代表人及律师列席了本次会议。会议审议通过了如下议案：

逐项审议通过了《关于〈北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划（草案修订稿）〉的议案》

《关于〈董事会提请股东大会授权董事会办理公司首期股权激励计划相关事宜〉的议案》

《关于〈北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划实施考核办法〉的议案》

《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》

《关于修改〈北京合康亿盛变频科技股份有限公司公司章程〉的临时提案》

## （二）董事会运行情况

报告期内公司累计召开了13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。具体情况如下：

序号	召开日期	会议届次	披露网站
----	------	------	------

1	2010-02-03	第一届董事会第七次会议	巨潮资讯网
2	2010-04-08	第一届董事会第八次会议	巨潮资讯网
3	2010-04-26	第一届董事会第九次会议	巨潮资讯网
4	2010-05-28	第一届董事会第十次会议	巨潮资讯网
5	2010-06-30	第一届董事会第十一次会议	巨潮资讯网
6	2010-07-25	第一届董事会第十二次会议	巨潮资讯网
7	2010-09-20	第一届董事会第十三次会议	巨潮资讯网
8	2010-09-25	第一届董事会第十四次会议	巨潮资讯网
9	2010-10-26	第一届董事会第十五次会议	巨潮资讯网
10	2010-11-04	第一届董事会第十六次会议	巨潮资讯网
11	2010-11-30	第一届董事会第十七次会议	巨潮资讯网
12	2010-12-22	第一届董事会第十八次会议	巨潮资讯网
13	2010-12-28	第一届董事会第十九次会议	巨潮资讯网

#### 1、第一届董事会第七次会议

第一届董事会第七次会议于2010年2月3日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于设立募集资金专用账户的议案》、《关于签署募集资金三方监管协议的议案》、《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》。

#### 2、第一届董事会第八次会议

第一届董事会第八次会议于2010年4月8日在公司会议室召开，会议审议通过了如下议案：

《2009 年度总经理工作报告的议案》

《2009 年度董事会工作报告的议案》

《2009年年度报告》及其摘要

《2009 年度财务决算报告》

《关于公司2009年度利润分配方案的议案》

《关于2009年度内部控制自我评价报告的议案》

《关于续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司2010年度审计机构的议案》

《关于修订〈公司章程〉的议案》

- 《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》
- 《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》
- 《关于修订〈关联交易管理办法〉的议案》
- 《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》
- 《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》
- 《关于修订〈对外投资管理办法〉的议案》
- 《关于修订〈募集资金专项存储及使用管理制度〉的议案》
- 《关于修订〈信息披露制度〉的议案》
- 《关于制定〈年报差错追究制度〉的议案》
- 《关于制定〈内幕信息知情人登记和报备制度〉的议案》
- 《关于召开2009年度股东大会的议案》

### 3、第一届董事会第九次会议

第一届董事会第九次会议于2010年4月26日在公司会议室召开，会议审议通过了《2010年第一季度季度报告全文及正文》的议案。

### 4、第一届董事会第十次会议

第一届董事会第十次会议于2010年5月28日在公司会议室召开，会议审议通过了如下议案：

- 《首期股权激励计划（草案）》
- 《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股权激励计划相关事宜的议案》
- 《首期股权激励计划实施考核办法》
- 《关于公司高级管理人员薪酬调整的议案》
- 《重大事项内部控制报告制度》
- 《投资者关系管理制度》
- 《〈关于加强上市公司治理专项活动有关事项的自查报告〉和〈公司治理专项活动自查报告和整改计划〉的议案》

5、第一届董事会第十一次会议

第一届董事会第十一次会议于2010年6月30日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于〈超募资金使用计划1〉的议案》、《关于聘任王冬先生为公司副总经理的议案》、《关于聘任叶斌武先生为公司副总经理的议案》、《关于聘任郝华先生为公司副总经理的议案》、《关于召开2010年第一次临时股东大会的议案》。

6、第一届董事会第十二次会议

第一届董事会第十二次会议于2010年7月25日在公司会议室召开，会议审议通过了《2010年半年度报告及摘要》的议案。

7、第一届董事会第十三次会议

第一届董事会第十三次会议于2010年9月20日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于上市公司治理专项活动整改报告》、《董事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》的议案。

8、第一届董事会第十四次会议

第一届董事会第十四次会议于2010年9月25日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于北京证监局现场检查监管意见整改报告》的议案。

9、第一届董事会第十五次会议

第一届董事会第十五次会议于2010年10月26日在公司会议室召开，会议审议通过了《2010年第三季度季度报告全文及正文》的议案。

10、第一届董事会第十六次会议

第一届董事会第十六次会议于2010年11月4日在公司会议室召开，会议审议通过了《北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划(草案修订稿)》、《关于召开2010年第二次临时股东大会》的议案。

11、第一届董事会第十七次会议

第一届董事会第十七次会议于2010年11月30日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于公司首期股权激励计划所涉限制性股票授予》的议案。

## 12、第一届董事会第十八次会议

第一届董事会第十八次会议于2010年12月22日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于公司首期股权激励计划人员调整》的议案。

## 13、第一届董事会第十九次会议

第一届董事会第十九次会议于2010年12月28日在公司会议室召开，会议审议通过了《关于公司首期股权激励计划人员调整》的议案。

### (三) 董事会下设专门委员会运行情况

公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。各专门委员会依据公司董事会所制定的各专门委员会实施细则的职权范围运作，就专业性事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。根据《公司章程》，各专门委员会成员全部由董事组成。

#### 1、审计委员会运行情况

报告期内，公司共召开了四次审计委员会会议，情况如下：

##### 1.1 第一届董事会审计委员会第二次会议

2010年4月6日，公司召开第一届董事会审计委员会第二次会议，对内部审计部工作进行总结，并与会计师事务所就2009年度的审计工作中的重点审计领域如货币资金、关联交易、对外担保、资金往来等方面进行了沟通，并仔细审核了中瑞岳华会计师事务所出具的2009年度审计报告，发现公司未存在货币资金亏空及关联交易等导致公司资金流失的现象，也不存在调节利润、财务虚假记载等现象。同时本次对审计中发现的管理漏洞相关的问题也作了记录并提交了董事会。经过以上审议，审计委员会认为：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公司的财务状况和经营成果。

##### 1.2 第一届董事会审计委员会第三次会议

2010年4月23日，公司召开第一届董事会审计委员会第三次会议，会议对公司2010年一季报的编报内容进行了认真的审核，认为：公司董事会编制的2010年一季报符合公司实际经营状况，不存在虚假记载，本次会议一致审议通过了《关于公司〈2010年一季报全文及正文〉的议案》，并提请董事会审议。并对公司第一季度募集资金存放与使用情况进行了审议。

### 1.3 第一届董事会审计委员会第四次会议

2010 年 7 月 22 日，公司召开第一届董事会审计委员会第四次会议对公司 2010 年度中期报告进行审议，认为公司内部审计制度已得到有效实施，公司不存在重大关联交易等违法违规情形，一致审议通过了《公司 2010 年半年报全文及摘要的议案》，同意公司董事会编制的 2010 年半年报全文及摘要对外披露。并对公司第二季度募集资金存放与使用情况进行了审议。

### 1.4 第一届董事会审计委员会第五次会议

2010 年 10 月 21 日，公司召开了第一届董事会审计委员会第五次会议，会议认真审核了公司 2010 年三季报，认为公司本次报告内容真实，公司对外披露的财务报告等信息客观公正，会议一致审议通过了《关于公司董事会审计委员会对 2010 年三季报的审议意见》。并对公司第三季度募集资金存放与使用情况进行了审议。

## 2、战略委员会运行情况

报告期内，战略委员会通过对国内及国际高中低压变频器现状调研，结合公司所处的行业背景，经与公司管理层充分沟通、交换意见，拟定了公司未来发展战略目标，制定了未来发展规划。报告期内，战略委员会共召开了 2 次会议。

### 2.1 第一届董事会战略委员会第一次会议

2010年4月6日，公司以现场及通讯表决会议方式召开了第一届董事会战略委员会第一次会议，本次会议旨在对以前制定的发展战略进行梳理和调整，以确定公司在上市后这一新形势下的战略发展方向。经过与会委员的充分讨论和研究，确定将“成为电气传动领域乃至工业自动化控制领域的领导企业”作为公司的战略定位；同时决定充分利用公司上市的平台，塑造和传播公司技术领先和高品质服务的品牌形象；组织专门人员进行市场调研论证，充分合理利用超募资金；建立人力资源规划和系统提升计划；建立实施完善的人才短、中、长期的激励机制（包括股权或期权激励）；逐步实现内部资源整合，建立具有业内领先的人才梯队；进一步实施完善高效的公司治理和内控体系，具备全面、完善的风险管控能力。与会委员一致同意将此次公司发展战略研框架进一步细化和完善后提交公司董事会审议。

### 2.2 第一届董事会战略委员会第二次会议

2010年12月29日，公司以现场及通讯表决会议方式召开了第一届董事会战略委员会第二次会议，与会委员经过对国内及国际变频器行业认真讨论分析后认



为：公司为抓住中低压和防爆变频市场快速发展的机遇，依托在高压变频器行业的技术实力和市场影响力，对2010年6月30日第一届董事会第十一次会议审议通过的《超募资金使用计划1》进行调整，对在武汉东湖新技术开发区建设的高压变频器产品线进行横向拓展，并整体扩充为高中低压及防爆变频器生产研发基地项目，项目投资由21,185万元调整为43,276万元，此项调整更有利于增强公司的核心竞争力，实现多元化战略管理，同意此次《超募资金使用计划1（调整）》的议案，并提请董事会审议。

### 3、薪酬与考核委员会运行情况

报告期内，公司共召开了三次薪酬与考核委员会会议。

#### 3.1 第一届董事会薪酬与考核委员会第一次会议

2010年4月6日，公司召开了第一届董事会薪酬与考核委员会第一次会议。公司薪酬与考核委员会严格按照《薪酬与考核委员会实施细则》对公司2009年年度董事、监事、高级管理人员的薪酬进行了认真的审核，认为：公司董事、监事、高级管理人员2009年度薪酬符合公司的总体薪酬方案，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。但为完善公司治理结构，并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。同意《2009年度董事、监事和高级管理人员报酬情况报告》。

#### 3.2 第一届董事会薪酬与考核委员会第二次会议

2010年5月28日，公司召开了第一届董事会薪酬与考核委员会第二次会议。会议对公司高级管理人员的薪酬和股权激励计划相关事项进行了审议，并发表了相关意见。

##### (1) 关于公司首期股权激励计划的实施情况

报告期内，公司实施了首期股权激励计划，并制定了公司《首期股权激励计划实施考核办法》，对公司高级管理人员、核心技术（业务）人员从关键业绩、重点工作和职业道德等方面，进行工作绩效的全面客观评估，保证公司实施的首期股票激励计划的顺利进行，同时对激励对象进行有效的保留和激励，以提升公司业绩并促进公司长期战略目标的实现。

公司董事会薪酬与考核委员会认为：公司制定了《首期股权激励计划实施考核办法》，并依据此办法对股权激励人员进行了考核，已建立健全有效的董事、监事和高级管理人员考评和激励制度，公司首期股权激励计划的实施严格遵照了中国证监会《上市公司股权激励管理办法（试行）》、《股权激励有关事项 1/2/3

号备忘录》等有关法律、法规的规定。

(2) 关于调整高级管理人员 2010 年的薪酬情况

公司董事会薪酬与考核委员会根据高级管理人员 2010 年度分管工作范围及主要职责情况、2009 年度主要财务指标和经营指标完成情况、业绩考评体系中涉及指标的完成情况、业务创新能力，及公司薪酬分配计划和分配方式的有关测算依据，同时依照公司高级管理人员向董事会薪酬与考核委员会作的述职报告和自我评价报告，薪酬与考核委员会对公司高级管理人员进行了绩效评价，根据岗位绩效评价结果及薪酬分配政策，经过认真讨论，同时遵循《薪酬与考核委员会实施细则》的规定，公司薪酬与考核委员会委员一致同意把公司高级管理人员 2010 年度薪酬确定如下：

高级管理人员	2009年度从公司领取的 报酬总额(万元)(税前)	2010年度报酬总额(万 元)(税前)
叶进吾	23.75	48
杜心林	18.38	36
张涛	14.75	30
王冬	14.15	30

董事会薪酬与考核委员会对公司高级管理人员2010年的薪酬审议后认为：

为建立和完善经营者的激励约束机制，有效地调动高级管理人员的积极性和创造性，提高企业经营管理水平，公司适度的调整高级管理人员2010年度的薪酬待遇符合公司实际经营情况，有利于提高公司竞争力，确保公司发展战略目标的实现，且未损害投资者的利益。

本次会议审议通过了《北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划(草案)》、《北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划实施考核办法》、《关于公司高级管理人员薪酬调整》共三项议案。

3.3 第一届董事会薪酬与考核委员会第三次会议

2010 年 11 月 30 日，公司召开了第一届董事会薪酬与考核委员会第三次会议，与会委员根据人力行政部《北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划的激励对象 2009 年度绩效考核报告》，董事会薪酬与考核委员会经审议后认为，根据《北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划实施考核办法》，经考核，《北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划(草案修订稿)》(以下简称“《首期股权激励计划》”)所确定的 38 名激励对象 2009 年度的绩效考核结果均达到合格或以上，符合《首期股权激励计划》规定的激励对象

获授限制性股票的个人绩效考核条件。此外，38 名激励对象作为《首期股权激励计划》获授限制性股票的激励对象的主体资格合法、有效，且满足《首期股权激励计划》规定的其他获授条件，同意激励对象按照《首期股权激励计划》有关规定获授限制性股票。

#### 3.4 关于股权激励人员调整发表核查意见（2010 年 12 月 22 日）

2010 年 12 月 22 日，公司薪酬与考核委员会按照《薪酬与考核委员会实施细则》及《首期股权激励计划实施考核办法》的规定对于经公司调整的股权激励对象名单进行了审核，认为：公司股权激励对象邢强因个人原因已离职，其已不具备激励对象资格，公司薪酬与考核委员会同意公司董事会取消邢强先生的激励对象资格并取消授予其限制性股票。调整后的股权激励对象符合证监会下发的《上市公司股权激励管理办法》（试行）及《股权激励有关事项备忘录》等规定的激励对象条件，其作为公司股票激励对象的主体资格合法、有效。

#### 3.5 关于股权激励人员调整发表核查意见（2010 年 12 月 28 日）

2010 年 12 月 28 日，公司薪酬与考核委员会按照《薪酬与考核委员会实施细则》及《首期股权激励计划实施考核办法》的规定对于经公司调整的股权激励对象名单进行了审核，认为：公司股权激励对象刘立君因个人原因已离职，其已不具备激励对象资格，公司薪酬与考核委员会同意公司董事会取消邢强先生的激励对象资格并取消授予其限制性股票。调整后的股权激励对象符合证监会下发的《上市公司股权激励管理办法》（试行）及《股权激励有关事项备忘录》等规定的激励对象条件，其作为公司股票激励对象的主体资格合法、有效。

## 四、公司的独立经营情况

公司自设立以来，建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）业务独立情况

截至报告期末，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。公司目前从事高压变频器的研发、生产、销售，而控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事相同产品的生产经营。公司控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不以任何方式从事，包括但不限于单独、与他人合作直接或间接从事与本公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务。

公司拥有独立完整的生产体系、销售体系和研发体系，具有直接面向市场的

独立经营能力，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

## （二）资产完整情况

公司所拥有和使用的资产主要包括土地、在建工程、机器设备、无形资产等与生产经营相关的资产以及其他辅助、配套资产，公司对这些资产拥有合法、完整的所有权或使用权。

公司拥有所有权的资产均在公司的控制和支配之下，不存在被控股股东或其他关联方控制和占用的情况。

## （三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生；公司总经理、副总经理、财务总监、总工程师、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人以及其他控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与公司员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。

## （四）财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，严格执行《会计法》等会计法律法规，独立地作出财务决策。公司成立以来，在银行单独开立帐户，并依法独立申报纳税，独立对外签订合同。

截至报告期末，公司不存在货币资金或其他资产被股东或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

## （五）机构独立情况

公司拥有独立的生产经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形。公司依法设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有研发、采购、制造、销售、品牌推广、商务服务、品质等业务部门及财务部、人力行政部等管理部门。各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体。控股股东根据公司章程行使股东权利；公司内部职能部门与控股股东及实际控制人控制的其他企业完全分开，独立运作，不受控股股东和实际控制人的干预。

## 五、公司内部控制制度的建立健全情况

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》、《投资者关系管理制度》、《重大事项内部报告制度》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《内部会计控制基本规范》、《内部会计控制规范—货币资金》、《内部会计控制规范—销售与收款》、《内部审计制度》、《关联交易管理办法》、《募集资金专项存储及使用管理制度》、《年报差错追究制度》、《财务审批授权制度》、《销售合同管理制度》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。

## 第九节 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十一次，监事会成员列席了报告期内所有的董事会和股东大会，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

报告期内公司共召开了十一次监事会,具体内容如下:

序号	召开时间	会议名称	审议通过的议案
1	2010-02-03	第一届监事会第二次会议	《关于以募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》
2	2010-04-08	第一届监事会第三次会议	《2009 年度监事会工作报告》 《2009 年度财务决算报告》 《2009 年年度报告》及其摘要 《关于公司 2009 年度利润分配方案的议案》 《关于续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》 《关于 2009 年度内部控制自我评价报告的议案》
3	2010-04-26	第一届监事会第四次会议	《2010年第一季度季度报告全文及正文》
4	2010-05-28	第一届监事会第五次会议	《公司首期股权激励计划（草案）》 《关于提请股东大会授权董事会办理公司首期股权激励计划相关事宜的议案》 《公司首期股权激励计划实施考核办法》 《关于公司高级管理人员薪酬调整的议案》 《〈关于加强上市公司治理专项活动有关事项的自查报告〉和〈公司治理专项活动自查报告和整改计划〉的议案》
5	2010-07-25	第一届监事会第六次会议	《2010 年半年度报告及摘要》
6	2010-09-20	第一届监事会第七次会议	《关于上市公司治理专项活动整改报告》

7	2010-10-26	第一届监事会第八次会议	《2010 年第三季度季度报告全文及正文》
8	2010-11-04	第一届监事会第九次会议	《首期股权激励计划（草案修订稿）》
9	2010-11-30	第一届监事会第十次会议	《关于公司首期股权激励计划所涉限制性股票授予相关事项的议案》
10	2010-12-22	第一届监事会第十一次会议	《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》
11	2010-12-28	第一届监事会第十二次会议	《关于公司首期股权激励计划人员调整的议案》

## 二、监事会对公司 2010 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

2010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。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2010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，会计无重大遗漏和虚假记载，严格执行《会计法》和《企业会计准则》等法律法规，未发现有违规违纪问题。财务报告真实、公允地反映了公司2010年度的财务状况和经营成果。

### （三）募集资金投入项目情况

监事会检查了报告期内公司募集资金的使用与管理情况，监事会认为：

公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》、《募集资金管理制度》对募集资金进行使用和管理，不存在违规使用募集资金的行为，公司募集资金没有变更投向和用途。



#### （四）公司关联交易情况

公司2010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。

#### （五）收购、出售资产情况

2010年公司没有收购、出售重大资产行为。未发生内幕交易以及其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

#### （六）公司对外担保及股权、资产置换情况

2010 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。

#### （七）对内部控制自我评价报告的意见

监事会通过实地调查，并对董事会关于 2010 年度内部控制的自我评价报告审议后发表如下审核意见：

1、公司内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，符合现代管理要求的内部组织结构，也适合目前公司生产经营实际情况需要。

2、公司的组织架构和内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用。能够预防风险，保证公司各项业务活动健康稳定的运行。

3、公司《内部控制自我评价报告》如实地反映了公司内部控制的真实情况，不存在明显薄弱环节和重大缺陷，随着公司未来经营发展的需要，公司需不断深化管理，进一步完善内部控制制度，使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

中瑞岳华审字[2011]第 00476 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（“贵公司”）及其子公司（统称“贵集团”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2010 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的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贵公司管理层的责任。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，上述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贵集团和贵公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的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：

中国·北京

中国注册会计师：

2011 年 2 月 23 日

## 二、财务报表

### (一) 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

2010 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	942,315,072.09	903,117,246.40	22,262,149.97	21,695,023.15
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	16,356,560.00	16,356,560.00	14,208,495.00	14,208,495.00
应收账款	230,244,485.40	230,244,485.40	164,955,869.69	164,955,869.69
预付款项	18,988,629.62	18,022,775.61	17,616,806.96	9,424,286.96
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	20,310,000.00	20,310,000.00		
应收股利				
其他应收款	17,550,639.61	73,402,800.13	9,043,535.45	39,781,989.00
买入返售金融资产				
存货	197,342,752.29	197,307,610.11	118,371,072.55	118,371,072.55
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,443,108,139.01	1,458,761,477.65	346,457,929.62	368,436,736.35
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				

长期应收款				
长期股权投资		53,200,000.00		8,200,000.00
投资性房地产				
固定资产	81,700,464.95	25,243,283.44	12,828,713.65	12,828,713.65
在建工程	217,916.91	164,855.87	39,365,082.38	391,621.16
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	8,679,295.57	958,333.34	7,890,034.38	
开发支出	6,177,716.68	6,177,716.68		
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	1,415,909.62	1,415,909.62	715,725.70	714,973.23
其他非流动资产				
非流动资产合计	98,191,303.73	87,160,098.95	60,799,556.11	22,135,308.04
资产总计	1,541,299,442.74	1,545,921,576.60	407,257,485.73	390,572,044.39
流动负债：				
短期借款			25,000,000.00	25,000,000.00
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	69,343,462.89	68,651,269.91	66,386,742.43	49,163,446.94
预收款项	116,722,467.93	116,722,467.93	77,665,480.07	77,665,480.07
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,067,722.60	3,967,094.32	3,237,725.55	3,220,453.74
应交税费	9,327,214.83	9,372,653.53	6,687,573.06	6,687,124.82
应付利息				
应付股利				
其他应付款	491,163.82	4,298,182.08	581,463.34	581,463.34

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	199,952,032.07	203,011,667.77	179,558,984.45	162,317,968.91
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	199,952,032.07	203,011,667.77	179,908,984.45	162,667,968.91
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	123,064,000.00	123,064,000.00	90,000,000.00	90,000,000.00
资本公积	1,090,704,209.91	1,090,704,209.91	86,510,790.74	86,510,790.74
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	15,314,169.88	15,314,169.88	5,139,328.46	5,139,328.46
一般风险准备				
未分配利润	112,265,030.88	113,827,529.04	45,698,382.08	46,253,956.28
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,341,347,410.67	1,342,909,908.83	227,348,501.28	227,904,075.48
少数股东权益				
所有者权益合计	1,341,347,410.67	1,342,909,908.83	227,348,501.28	227,904,075.48
负债和所有者权益总计	1,541,299,442.74	1,545,921,576.60	407,257,485.73	390,572,044.39

## (二) 利润表

编制单位：北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2010 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	387,402,719.97	387,402,719.97	295,660,734.36	295,660,734.36
其中：营业收入	387,402,719.97	387,402,719.97	295,660,734.36	295,660,734.36
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	291,720,774.54	290,790,758.50	226,794,149.86	226,458,615.07
其中：营业成本	241,283,702.45	240,969,791.23	173,870,835.80	173,836,527.85
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	688,180.39	660,680.39	328,631.02	317,340.05
销售费用	44,516,124.74	44,516,124.74	27,260,129.84	27,260,129.84
管理费用	21,606,769.44	20,822,738.64	21,403,780.37	21,115,694.27
财务费用	-21,043,921.86	-20,851,485.75	1,655,594.77	1,656,754.87
资产减值损失	4,669,919.38	4,672,909.25	2,275,178.06	2,272,168.19
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）				

列)				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	95,681,945.43	96,611,961.47	68,866,584.50	69,202,119.29
加：营业外收入	24,297,716.22	24,297,716.22	11,964,898.37	11,964,238.63
减：营业外支出	1,101,383.83	1,101,383.83	130,300.11	49,741.96
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	118,878,277.82	119,808,293.86	80,701,182.76	81,116,615.96
减：所得税费用	18,136,787.60	18,059,879.68	11,663,385.21	11,664,137.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	100,741,490.22	101,748,414.18	69,037,797.55	69,452,478.28
归属于母公司所有者的净利润	100,741,490.22	101,748,414.18	69,037,797.55	69,452,478.28
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.86		0.78	
（二）稀释每股收益	0.86		0.78	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	100,741,490.22	101,748,414.18	69,037,797.55	69,452,478.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	100,741,490.22	101,748,414.18	69,037,797.55	69,452,478.28
归属于少数股东的综合收益总额				

本期未发生同一控制下的企业合并。



### (三) 现金流量表

编制单位：北京合康亿盛变频科技股份有限公司  
单位：元

2010 年 1-12 月

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	220,209,071.47	220,209,071.47	168,123,362.29	168,123,362.29
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	26,406,812.48	26,406,812.48	9,347,356.17	9,347,356.17
收到其他与经营活动有关的现金	24,510,813.49	26,118,974.86	17,946,141.99	27,742,795.55
经营活动现金流入小计	271,126,697.44	272,734,858.81	195,416,860.45	205,213,514.01
购买商品、接受劳务支付的现金	156,764,806.17	155,037,737.27	116,246,915.43	116,246,915.43
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	32,038,956.95	31,678,252.12	18,614,749.04	18,524,589.17
支付的各项税费	45,150,250.87	45,053,401.50	26,776,831.48	26,644,774.50
支付其他与经营活动有关的现金	70,994,097.07	80,868,158.18	37,800,452.78	77,191,129.50
经营活动现金流出小计	304,948,111.06	312,637,549.07	199,438,948.73	238,607,408.60
经营活动产生的现金流量净额	-33,821,413.62	-39,902,690.26	-4,022,088.28	-33,393,894.59
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	247,950.00	247,950.00		
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	247,950.00	247,950.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,308,360.07	17,857,782.30	30,595,121.51	1,790,442.02
投资支付的现金		45,000,000.00		
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	30,308,360.07	62,857,782.30	30,595,121.51	1,790,442.02
投资活动产生的现金流量净额	-30,060,410.07	-62,609,832.30	-30,595,121.51	-1,790,442.02
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,040,074,360.00	1,040,074,360.00	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
发行债券收到的现金			637,856.93	
收到其他与筹资活动有关的现金				637,856.93
筹资活动现金流入小计	1,040,074,360.00	1,040,074,360.00	102,487,856.93	102,487,856.93

偿还债务支付的现金	25,350,000.00	25,350,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,843,408.20	23,843,408.20	783,581.00	783,581.00
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	6,946,205.99	6,946,205.99	35,026,560.00	35,026,560.00
筹资活动现金流出小计	56,139,614.19	56,139,614.19	48,810,141.00	48,810,141.00
筹资活动产生的现金流量净额	983,934,745.81	983,934,745.81	53,677,715.93	53,677,715.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-3,935.62	-3,935.62
五、现金及现金等价物净增加额	920,052,922.12	881,422,223.25	19,056,570.52	18,489,443.70
加：期初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
六、期末现金及现金等价物余额	942,315,072.09	903,117,246.40	22,262,149.97	21,695,023.15

(四) 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

2010 年度

单位：元

项目	本期金额										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	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			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	90,000,000.00	86,510,790.74			5,316,132.80		47,289,621.06			229,116,544.60	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					-176,804.34		-1,591,238.98			-1,768,043.32				-43,016.20		-387,145.76				-430,161.96
其他																				
二、本年初余额	90,000,000.00	86,510,790.74			5,139,328.46		45,698,382.08			227,348,501.28	30,000,000.00			5,195,159.72		46,615,544.01				81,810,703.73

									8										
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	33,064,000.00	1,004,193,419.17			10,174,841.42		66,566,648.80		1,113,998,909.39	60,000,000.00	86,510,790.74			-55,831.26		-917,161.93			145,537,797.55
（一）净利润							100,741,490.22		100,741,490.22							69,037,797.55			69,037,797.55
（二）其他综合收益																			
上述（一）和（二）小计							100,741,490.22		100,741,490.22							69,037,797.55			69,037,797.55
（三）所有者投入和减少资本	33,064,000.00	1,004,193,419.17							1,037,257,419.17	9,622,642.00	66,877,358.00								76,500,000.00
1. 所有者投入资本	33,064,000.00	1,002,160,339.92							1,035,224,339.92	9,622,642.00	66,877,358.00								76,500,000.00
2. 股份支付计入所有		1,991,6							1,991,6										

者权益的金额		00.00							00.00										
3. 其他		41,479.25							41,479.25										
(四) 利润分配					10,174,841.42	-34,174,841.42			-24,000,000.00					6,945,247.82		-6,945,247.82			
1. 提取盈余公积					10,174,841.42	-10,174,841.42								6,945,247.82		-6,945,247.82			
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者(或股东)的分配									-24,000,000.00										
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																				
(七) 其他																				
四、本期期末余额	123,064,000.00	1,090,704,209.91			15,314,169.88		112,265,030.88		1,341,347,410.67	90,000,000.00	86,510,790.74			5,139,328.46			45,698,382.08		227,348,501.28	

(五) 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

2010 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	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	90,000,000.00	86,510,790.74			5,316,132.80		47,845,195.26	229,672,118.80	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					-176,804.34		-1,591,238.98	-1,768,043.32					-43,016.20		-387,145.76	-430,161.96
其他																
二、本年年初余额	90,000,000.00	86,510,790.74			5,139,328.46		46,253,956.28	227,904,075.48	30,000,000.00				5,195,159.72		46,756,437.48	81,951,597.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	33,064,000.00	1,004,193,419.17			10,174,841.42		67,573,572.76	1,115,005,833.35	60,000,000.00	86,510,790.74			-55,831.26		-502,481.20	145,952,478.28
（一）净利润							101,748,414.18	101,748,414.18							69,452,478.28	69,452,478.28
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							101,748,414.18	101,748,414.18							69,452,478.28	69,452,478.28
（三）所有者投入和减少资本	33,064,000.00	1,004,193,419.17						1,037,257,419.17	9,622,642.00	66,877,358.00						76,500,000.00



1. 所有者投入资本	33,064,000.00	1,002,160,339.92						1,035,224,339.92	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		1,991,600.00						1,991,600.00							
3. 其他		41,479.25						41,479.25							
(四) 利润分配					10,174,841.42	-34,174,841.42	-24,000,000.00						6,945,247.82	-6,945,247.82	6,945,247.82
1. 提取盈余公积					10,174,841.42	-10,174,841.42							6,945,247.82	-6,945,247.82	
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配							-24,000,000.00	-24,000,000.00							
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																
(七) 其他																
四、本期期末余额	123,064,000.00	1,090,704,209.91			15,314,169.88		113,827,529.04	1,342,909,908.83	90,000,000.00	86,510,790.74			5,139,328.46		46,253,956.28	227,904,075.48

### 三、审计报告附注

## 北京合康亿盛变频科技股份有限公司

### 2010 年度财务报表附注

(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。

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

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

公司注册资本:人民币123,064,000.00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。

本财务报表业经本公司董事会于2011年2月23日决议批准报出。

## 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编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制。

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

## 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2010年12月31日的财务状况及2010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、主要会计政策和会计估计

### 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

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

### 3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。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

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### (2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。对合并成本的调整很可能发生且能够可靠计量的，确认或有对价，其后续计量影响商誉。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

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

### 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力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

### (2) 合并财务报表编制的方法

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

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

子公司与母公司内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

## 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折算为记账本位币金

额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

#### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1) 属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2) 可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

#### (3) 外币财务报表的折算方法

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 7、金融工具

#### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

#### (2) 金融资产的分类、确认和计量

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

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：（1）取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；（2）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；（3）属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

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

#### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

#### （3）金融资产减值



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

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

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### ②可供出售金融资产减值

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

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，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的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确

认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### （5）金融负债的分类和计量

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

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

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

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③财务担保合同

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

#### （6）金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包

括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

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

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具,在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

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

### 8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (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单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 200 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按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。

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%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(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

存货主要包括主要包括原材料、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) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

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

### ②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确

认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 11、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

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

### (2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限(年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	30 年	5	3.17
生产研发设备	5-10 年	5	19.05
运输设备	5-10 年	5	19.05
办公设备	5 年	5	19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 12、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

## 13、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。



专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

## 14、无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

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

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

### (2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### (3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

## 15、长期待摊费用

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

## 16、非流动非金融资产减值

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

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

的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 17、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 18、股份支付

### （1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ①以权益结算的股份支付

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

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能

可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### ②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本集团授予的限制性股票采用授予日证券交易所股票的收盘价。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

#### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 19、收入

### (1) 商品销售收入

本公司销售的商品主要为高压变频器及其配套的软件产品，在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

## (2) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入企业；（3）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

## 20、政府补助

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

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

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

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

## 21、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据

的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### (3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### (4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 22、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

## 23、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

本公司本期无会计政策变更情况。

### (2) 会计估计变更

本公司本期无会计估计变更情况

## 24、前期会计差错更正

(1) 经检查，2010 年年初应收款项账龄划分有误，重新划分账龄。并对受影响的各个比较期间报表进行追溯调整。见下表：

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
调整 2009 年年初未分配利润		2009 年初未分配利润	- 387,145.76
补提 2009 年坏账准备	2011-2-23 董事会决议批准	2009 年资产减值损失	1,573,978.07
补提 2009 年坏账准备		2009 年 12 月 31 日应收账款	-2,080,050.95
调整 2009 年递延所得税资产		2009 年 12 月 31 日递延所得税资产	312,007.64
补记 2009 年递延所得税资产		2009 年所得税费用	- 236,096.71

冲回 2009 年多计提盈余公积

2009 年 12 月 31 日盈余公积

-176,804.34

## 25、重大会计判断和估计

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

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

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

### (1) 坏账准备计提

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

### (2) 存货跌价准备

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

### (3) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。



#### (4) 持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

#### (5) 持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

#### (6) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方风险。

#### (7) 折旧和摊销

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

#### (8) 开发支出

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

#### (9) 递延所得税资产

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

### (10) 所得税

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

### (11) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

## 五、税项

### 1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
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。

### 3、其他说明

按照《国务院关于统一内外资企业和个人城市维护建设税和教育费附加制度的通知》要求从 2010 年 12 月 1 日起企业开始缴纳城市维护建设税和教育费附加。

## 六、企业合并及合并财务报表

### 1、子公司情况

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

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	企业 类型	法人代 表	组织机 构代码	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
合康变 频科技 (武汉) 有限公 司	全资子 公司	武汉东 湖开发 区	制造 业	4,000.00	系统集成及技 术开发,技术转 让;高、中、低 压变频器的制 造和销售	民营 企业	刘锦成	55842773-2	4,000.00	
合康亿 盛(北 京)变频 软件科 技有限 公司	全资子 公司	北京市 经济技 术开发 区	软件 开发	500.00	软件技术开发、 技术转让、技术 咨询、技术服 务;生产计算机 软件;销售资产 产品;计算机系 统集成	民营 企业	杜心林	56360506-2	500.00	

(续)

金额单位：人民币万元

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	注释
合康变频科技(武汉)有限公司	100.00	100.00	是				
合康亿盛(北京)变频软件科技有限公司	100.00	100.00	是				

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

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	企业类型	法人代表	组织机构代码	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	2,000.00	高压变频器的生产销售	有	刘锦成	05A58270	2,000.00	

(续)

金额单位:人民币万元

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	注释
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

本集团本期新成立全资子公司（合康变频科技（武汉）有限公司、合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司），期末纳入合并范围。

## 3、报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体

### （1）本期新纳入合并范围的主体

#### ①本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
合康变频科技（武汉）有限公司	39,171,152.41	-828,847.59
合康亿盛（北京）变频软件科技有限公司	4,994,469.85	-5,530.15

## 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，期初指 2010 年 1 月 1 日，期末指 2010 年 12 月 31 日。

### 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
库存现金：						41,533.75
-人民币	—	—	43,694.66	—	—	41,533.75

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
银行存款：						20,554,235.62
-人民币	—	—	939,336,306.34	—	—	20,554,235.62
其他货币资金：						1,666,380.60
-人民币	—	—	2,935,071.09	—	—	1,666,380.60
合计			<u>942,315,072.09</u>			<u>22,262,149.97</u>

注：期末其他货币资金主要是存出的履约保证金。

## 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	16,356,560.00	14,208,495.00
商业承兑汇票		
合计	<u>16,356,560.00</u>	<u>14,208,495.00</u>

### (2) 期末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
国电长治热电有限公司	2010.08.10	2011.02.10	4,348,000.00	否	
天津世友钢管制造有限公司	2010.09.30	2011.03.30	3,000,000.00	否	
天津市岐丰钢铁有限公司	2010.10.21	2011.04.21	3,000,000.00	否	
银川市崇华物资有限公司	2010.10.19	2011.04.18	2,500,000.00	否	
辽宁赛沃斯节能技术有限公司	2010.12.30	2011.06.30	2,475,500.00	否	
合计			<u>15,323,500.00</u>		

### 3、应收利息

#### (1) 应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
北京银行经济技术开发区支行		7,672,500.00		7,672,500.00
北京银行石景山支行		9,225,000.00		9,225,000.00
北京银行经济技术开发区支行		2,062,500.00		2,062,500.00
光大银行三里河支行		1,350,000.00		1,350,000.00
合计		20,310,000.00		20,310,000.00

注：本期应收利息是期末定期存款计提利息。

### 4、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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备	239,246,063.49	100.00	9,001,578.09	3.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	239,246,063.49	100.00	9,001,578.09	3.76

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备	169,578,253.70	100.00	4,622,384.01	2.73

单项金额虽不重大但单项计提坏账准

备的应收账款

合计	169,578,253.70	100.00	4,622,384.01	2.73
----	----------------	--------	--------------	------

(2) 应收账款按账龄列示

项目	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	171,490,940.36	71.67	123,372,845.88	72.75
1-2 年	49,064,222.92	20.51	39,376,173.43	23.22
2-3 年	15,039,975.21	6.29	6,649,234.39	3.92
3-4 年	3,650,925.00	1.53	180,000.00	0.11
合计	239,246,063.49	100.00	169,578,253.70	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

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	171,490,940.36	71.67	1,714,909.40	123,372,845.88	72.75	1,233,728.46
1-2 年	49,064,222.92	20.51	2,453,211.15	39,376,173.43	23.22	1,968,808.67
2-3 年	15,039,975.21	6.29	3,007,995.04	6,649,234.39	3.92	1,329,846.88
3-4 年	3,650,925.00	1.53	1,825,462.50	180,000.00	0.11	90,000.00
合计	239,246,063.49	100.00	9,001,578.09	169,578,253.70	100.00	4,622,384.01

(4) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
------	--------	----	----	----------------



伊犁南岗建材（集团）有限责任公司	非关联方	6,995,336.00	1 年以内	2.92
江苏盐城东台市磊达水泥厂	非关联方	3,210,000.00	1 年以内	1.34
	非关联方	4,186,060.00	1-2 年	1.75
辽宁赛沃斯节能技术有限公司	非关联方	7,729,960.00	1 年以内	3.23
苏州吉能电子科技有限公司	非关联方	12,135,000.00	1 年以内	5.07
	非关联方	1,694,784.44	1 年以内	0.71
厦门市林发电器有限公司	非关联方	2,790,401.71	1-2 年	1.17
	非关联方	3,630,755.08	2-3 年	1.52
合计		<u>42,372,297.23</u>		<u>17.71</u>

## 5、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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合计提坏账准备	17,026,338.92	94.65	437,839.41	2.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	962,140.10	5.35		
合计	<u>17,988,479.02</u>	<u>100.00</u>	<u>437,839.41</u>	<u>2.57</u>

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按账龄组合计提坏账准备	9,190,649.56	100.00	147,114.11	1.60

单项金额虽不重大但单项计提坏账准

备的其他应收款

合计	9,190,649.56	100.00	147,114.11	1.60
----	--------------	--------	------------	------

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	14,031,066.05	78.00	8,588,959.49	93.45
1 至 2 年	3,638,722.97	20.23	394,090.07	4.29
2 至 3 年	114,690.00	0.64	207,600.00	2.26
3 至 4 年	204,000.00	1.13		
4 年以上				
合计	17,988,479.02	100.00	9,190,649.56	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

①按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	13,068,925.95	76.76	130,620.26	8,588,959.49	93.45	85,889.60
1 至 2 年	3,638,722.97	21.37	182,281.15	394,090.07	4.29	19,704.51
2 至 3 年	114,690.00	0.67	22,938.00	207,600.00	2.26	41,520.00
3 至 4 年	204,000.00	1.20	102,000.00			
4 年以上						
合计	17,026,338.92	100.00	437,839.41	9,190,649.56	100.00	147,114.11

② 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
出口退税	962,140.10			
合计	962,140.10			

注：本集团认为应收出口退税款坏账风险较小，因此不计提坏账准备。

(6) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位以及关联方款项。

(7) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
北京神华中机能源环保科技有限公司	非关联方	786,000.00	1-2 年	4.62
中国电能成套设备有限公司	非关联方	708,000.00	1 年以内	4.16
北京国电诚信招标代理有限公司	非关联方	1,130,000.00	1-2 年	6.64
范鹏	非关联方	672,914.00	1 年以内	3.95
范余	非关联方	525,650.00	1 年以内	3.09
合计		<u>3,822,564.00</u>		<u>22.46</u>

## 6、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	18,304,488.60	96.40	15,619,775.58	88.66
1 至 2 年	78,550.00	0.41	1,991,632.22	11.31
2 至 3 年	605,591.02	3.19	5,399.16	0.03
3 年以上				
合计	<u>18,988,629.62</u>	<u>100.00</u>	<u>17,616,806.96</u>	<u>100.00</u>

注：期末公司账龄超过一年的预付款项主要系暂未结算的材料款。

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
北京德润天翔投资咨询中心	非关联方	4,521,043.00	2010 年	提供劳务未完

洛阳智超机电科技有限公司	非关联方	991,600.00	2010 年	材料未到
北京鑫方盛五金交电有限公司	非关联方	980,438.51	2010 年	材料未到
北京神州数码管理系统有限公司	非关联方	938,641.09	2010 年	材料未到
上海新赛达信息技术有限公司	非关联方	834,573.00	2010 年	材料未到
合计		<u>8,266,295.60</u>		

(3) 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和关联方款项。

## 7、存货

### (1) 存货分类

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	46,072,408.70		46,072,408.70
在产品	37,614,444.16		37,614,444.16
产成品	19,746,773.87		19,746,773.87
自制半成品	6,590,914.88		6,590,914.88
发出商品	87,318,210.68		87,318,210.68
合计	<u>197,342,752.29</u>		<u>197,342,752.29</u>

(续)

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,898,009.61		12,898,009.61
在产品	8,042,800.42		8,042,800.42
产成品	39,553,432.25		39,553,432.25
自制半成品	2,699,501.62		2,699,501.62
发出商品	55,177,328.65		55,177,328.65
合计	<u>118,371,072.55</u>		<u>118,371,072.55</u>

注：截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司存货无成本高于可变现净值的情况。

## 8、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	15,634,637.71	73,738,558.78	2,798,525.87	86,574,670.62
其中：房屋及建筑物		56,504,019.05		56,504,019.05
生产研发设备	10,601,958.39	8,144,603.68	1,318,690.77	17,427,871.30
办公设备	1,483,357.12	4,629,789.42	190,029.00	5,923,117.54
运输工具	3,549,322.20	4,460,146.63	1,289,806.10	6,719,662.73
二、累计折旧		本期新增	本期计提	
累计折旧合计	2,805,924.06	3,169,661.86	1,101,380.25	4,874,205.67
其中：房屋及建筑物		313,911.22		313,911.22
生产研发设备	1,370,719.75	1,577,478.51	565,597.41	2,382,708.95
办公设备	747,854.93	339,854.03	81,788.13	1,005,920.83
运输工具	687,349.38	938,310.00	453,994.71	1,171,664.67
三、账面净值合计	12,828,713.65			81,700,464.95
其中：房屋及建筑物				56,190,107.83
生产研发设备	9,231,238.64			15,045,162.35
办公设备	735,502.19			4,917,196.71
运输工具	2,861,972.82			5,547,998.06
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
生产研发设备				
办公设备				
运输工具				
五、账面价值合计	12,828,713.65			81,700,464.95
其中：房屋及建筑物				56,190,107.83

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
生产研发设备	9,231,238.64			15,045,162.35
办公设备	735,502.19			4,917,196.71
运输工具	2,861,972.82			5,547,998.06

注：本期计提折旧额为 3,169,661.86 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 56,504,019.05 元。

## 9、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	5,662.39		5,662.39	4,636.75		4,636.75
实验台	159,193.48		159,193.48	347,668.18		347,668.18
顺义厂区电机				39,316.23		39,316.23
康沃办公厂房				38,973,461.22		38,973,461.22
调试台	53,061.04		53,061.04			
合计	217,916.91		217,916.91	39,365,082.38		39,365,082.38

### (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
康沃办公厂房	72,788,000.00	38,973,461.22	17,530,557.83	56,504,019.05		
合计	72,788,000.00	38,973,461.22	17,530,557.83	56,504,019.05		

(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
康沃办公厂房				77.63	100.00%	主要是募集 资金
合计						

## 10、无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	8,423,325.11	1,000,000.00		9,423,325.11
软件				
土地使用权	8,423,325.11			8,423,325.11
专利技术		1,000,000.00		1,000,000.00
二、累计摊销合计	533,290.73	210,738.81		744,029.54
软件				
土地使用权	533,290.73	169,072.15		702,362.88
专利技术		41,666.66		41,666.66
三、减值准备累计金额合计				
软件				
土地使用权				
专利技术				
四、账面价值合计	7,890,034.38			8,679,295.57
软件				
土地使用权	7,890,034.38			7,720,962.23
专利技术				958,333.34

### (2) 开发项目支出

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
高压同步电机全数字化矢量控制变频器项目		4,118,477.79			4,118,477.79
高压变频器功率单元的外部供电控制电源项目		2,059,238.89			2,059,238.89

合 计	6,177,716.68	6,177,716.68
-----	--------------	--------------

注：本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为 46.89%。

### 11、递延所得税资产

#### (1) 已确认的递延所得税资产

##### 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	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	1,415,909.62	9,439,417.50	715,725.70	4,769,498.12
合计	1,415,909.62	9,439,417.50	715,725.70	4,769,498.12

### 12、资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	4,769,498.12	4,669,919.38			9,439,417.50
合 计	4,769,498.12	4,669,919.38			9,439,417.50

### 13、短期借款

#### (1) 短期借款分类

项目	期末数	期初数
保证借款		25,000,000.00
合计		25,000,000.00

注：本期短期借款已全部偿还。

### 14、应付账款

#### (1) 应付账款明细情况

项目	期末数	期初数
----	-----	-----



1 年以内	68,556,761.14	66,203,243.38
1 至 2 年	690,856.75	174,249.05
2 至 3 年	86,595.00	9,250.00
3 年以上	9,250.00	
合计	<u>69,343,462.89</u>	<u>66,386,742.43</u>

(2) 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以及关联方款项。

(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
陕西大石工业控制有限公司	47,760.00	未结算	否
天地科技股份有限公司	38,000.00	未结算	否
黑龙江福思特电子有限公司	21,835.00	未结算	否
北京易斯高科电子技术有限公司	21,012.00	未结算	否
合计	<u>128,607.00</u>		

## 15、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	107,425,929.69	74,036,480.07
1 至 2 年	8,752,452.77	3,629,000.00
2 至 3 年	544,085.47	
3 年以上		
合计	<u>116,722,467.93</u>	<u>77,665,480.07</u>

(2) 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以及关联方款项。

(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	未发货
国电青山热电有限公司	335,000.00	货物未验收
杭州塞伏电气自动化设备有限公司	470,085.47	未发货
河南许昌新龙矿业有限责任公司	4,320,000.00	未发货
山东泰华电讯有限责任公司	239,700.00	货物未验收
合计	<u>8,919,785.47</u>	

### 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	3,019,110.33	26,460,798.13	25,833,309.86	3,646,598.60
二、职工福利费		500,234.54	500,234.54	
三、社会保险费	218,615.22	4,567,615.82	4,366,854.04	419,377.00
其中:1. 医疗保险费	107,879.10	1,594,868.28	1,455,162.28	247,585.10
2. 基本养老保险费	94,999.30	2,713,503.06	2,660,468.08	148,034.28
3. 工伤保险费	8,426.58	118,336.51	116,453.27	10,309.82
4. 失业保险费	149.23	125,670.34	114,899.37	10,920.20
5. 生育保险费	7,161.01	15,237.63	19,871.04	2,527.60
6. 意外伤害保险费				
四、住房公积金		1,106,770.00	1,105,023.00	1,747.00
五、工会经费和职工教育经费		544,188.40	544,188.40	
合计	<u>3,237,725.55</u>	<u>33,179,606.89</u>	<u>32,349,609.84</u>	<u>4,067,722.60</u>

### 17、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	1,054,239.10	2,717,294.83
营业税	25,000.00	
企业所得税	6,942,522.80	3,781,468.81

项目	期末数	期初数
个人所得税	184,971.71	93,833.96
城市维护建设税	446,726.27	
教育费附加	190,704.12	
地方教育费附加	750.00	
印花税	482,300.83	94,975.46
合计	9,327,214.83	6,687,573.06

## 18、其他应付款

### (1) 其他应付款明细情况

项目	期末数	期初数
1 年以内	412,181.32	581,463.34
1 至 2 年	78,982.50	
2 至 3 年		
3 年以上		
合计	491,163.82	581,463.34

(2) 报告期其他应付款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位以及关联方的款项。

### (3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
陈淑玲	17,366.90	暂未支付	否
王来权	25,371.60	暂未支付	否
合计	42,738.50		

## 19、股本

金额单位：万元

项目	期初数		本期增减变动 (+、-)					期末数	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例

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	8,010.00	89.00%			8,316.40	67.58%
其中：境内法人持股	5,535.00	61.50%			5,535.00	44.98%
境内自然人持股	2,475.00	27.50%	306.40	306.40	2,781.40	22.60%
4. 外资持股	990.00	11.00%			990.00	8.04%
其中：境外法人持股	990.00	11.00%			990.00	8.04%
境外自然人持股						
有限售条件股份合计	9,000.00		306.40	306.40	9,306.40	75.62%
二、无限售条件股份						
1. 人民币普通股			3,000.00	3,000.00	3,000.00	24.38%
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			3,000.00	3,000.00	3,000.00	24.38%
三、股份总数	9,000.00	100.00%	3,306.40	3,306.40	12,306.40	100.00%

注：1、如附注一、公司基本情况所述，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30,000,000.00股新股。2010年1月，本公司公开发行股票30,000,000.00股，本次公开发行共募集资金971,510,400.00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120,000,000.00股，其中：限售期股96,000,000.00股；非限售股24,000,000.00股。

2、根据公司于2010年11月23日召开的第二次临时股东大会决议审议通过的《关于〈北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划（草案修订稿）〉的议案》，公司通过向36名股权激励对象定向发行股票3,064,000股，增加注册资本人民币3,064,000元，变更后的注册资本为人民币123,064,000.00元，折合股份总数123,064,000.00股，每股面值1元。

截止 2010 年 12 月 30 日，36 名股权激励对象共缴纳 68,602,960.00 元，其中增加注册资本 3,064,000 元，资本溢价 65,538,960.00 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[2010]第 359 号”验资报告予以验证。

3、公司于 2010 年 4 月 23 日接到公司股东北京绵世方达投资咨询有限责任公司通知，北京绵世方达投资咨询有限责任公司将其所持有的公司有限售条件流通股共计 4,500,000.00 股质押给新时代信托股份有限公司，有关质押登记手续已办理完毕。

4、公司于 2010 年 10 月 12 日接到公司股东上海上丰集团有限公司通知，上海上丰集团有限公司将其所持有的公司有限售条件流通股共计 8,000,000.00 股质押给中国民生银行股份有限公司上海分行，为上海上丰集团有限公司向中国民生银行股份有限公司上海分行申请的贷款提供担保。上海上丰集团有限公司已于 2010 年 10 月 12 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股权质押登记手续，质押登记日为 2010 年 10 月 12 日。

5、公司于 2010 年 10 月 13 日接到公司股东刘锦成通知，刘锦成将其所持有的公司有限售条件流通股共计 4,350,000.00 股质押给东莞银行股份有限公司广州分行，为广州番禺明珠星钟表有限公司向东莞银行股份有限公司广州分行申请的贷款提供担保。刘锦成已于 2010 年 10 月 13 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股权质押登记手续，质押登记日为 2010 年 10 月 13 日。

6、公司于 2010 年 12 月 30 日接到股东广州市明珠星投资有限公司通知，已将其所持有的公司有限售条件流通股共计 10,000,000.00 股质押给中国投资担保有限公司。广州市明珠星投资有限公司已于 2010 年 12 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股权质押登记手续，质押登记日为 2010 年 12 月 28 日。

## 20、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	86,510,790.74	1,007,049,360.00	4,889,020.08	1,088,671,130.66
其中：投资者投入的资本	86,510,790.74	1,007,049,360.00	4,889,020.08	1,088,671,130.66
其他资本公积		2,033,100.00	20.75	2,033,079.25
其中：财政专项资金		41,500.00	20.75	41,479.25
股权激励		1,991,600.00		1,991,600.00
合计	86,510,790.74	1,009,082,460.00	4,889,040.83	1,090,704,209.91

注：（1）财政专项资金本期收到 2010 年度北京市高新技术成果转化项目财政专项资金，按照《关于拨付 2010 年度北京市高新技术成果转化项目财政专项资金的通知》要求，计入资本公积-其他资本公积。

（2）其他资本公积-股权激励，是本期摊销的股份支付费用。详见附注十、股份支付。

（3）资本溢价主要是本期上市首次发行股票资本溢价 941,510,400.00 元；股权激励定向增加股票资本溢价 65,538,960.00 元，资本公积减少主要是上市中介机构发行费冲减资本公积。

## 21、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	5,139,328.46	10,174,841.42		15,314,169.88
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	5,139,328.46	10,174,841.42		15,314,169.88

注：根据公司法、章程的规定，本集团按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

## 22、未分配利润

### （1）未分配利润变动情况

项目	本期数	上期数	提取或分配比例
调整前上期未分配利润	47,289,621.06	47,002,689.77	
期初未分配利润调整合计数	-1,591,238.98	-387,145.76	
调整后期初未分配利润	45,698,382.08	46,615,544.01	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	100,741,490.22	69,037,797.55	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积	10,174,841.42	6,945,247.82	10.00%

提取任意盈余公积

应付普通股股利	24,000,000.00	
转作股本的普通股股利		63,009,711.66
其它		
期末未分配利润	<u>112,265,030.88</u>	<u>45,698,382.08</u>

### (1) 利润分配情况的说明

根据 2010 年 4 月 28 日经本公司 2009 年度股东大会批准的《2009 年度利润分配方案》，以公司总股本 120,000,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金（扣税后，个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 1.80 元），按照已发行股份数 120,000,000.00 股计算，共计 24,000,000.00 元。

## 23、营业收入和营业成本

### (1) 营业收入及营业成本

项目	本期发生数	上期发生数
主营业务收入	386,619,204.57	295,333,558.30
其他业务收入	783,515.40	327,176.06
营业收入合计	<u>387,402,719.97</u>	<u>295,660,734.36</u>
主营业务成本	240,654,052.19	173,585,228.15
其他业务成本	629,650.26	285,607.65
营业成本合计	<u>241,283,702.45</u>	<u>173,870,835.80</u>

### (2) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
高压变频器	386,619,204.57	240,654,052.19	295,333,558.30	173,585,228.15
小计	<u>386,619,204.57</u>	<u>240,654,052.19</u>	<u>295,333,558.30</u>	<u>173,585,228.15</u>
减：内部抵销数				
合计	<u>386,619,204.57</u>	<u>240,654,052.19</u>	<u>295,333,558.30</u>	<u>173,585,228.15</u>

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生数		上期发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北地区	24,865,521.57	14,417,021.57	7,522,914.84	5,011,889.47
华北地区	128,545,654.68	74,835,188.80	100,595,156.90	55,866,600.92
华东地区	108,352,107.18	74,088,159.83	107,144,733.32	67,070,359.53
华中地区	31,664,002.56	19,689,190.62	38,436,353.86	21,989,421.78
西北地区	27,277,247.87	19,385,265.76	13,500,134.19	7,982,531.02
西南地区	10,409,462.40	8,096,202.61	11,219,691.10	7,841,465.17
中南地区	16,959,829.07	13,202,122.51	2,402,457.43	1,060,412.39
境内小计	348,073,825.31	223,713,151.70	280,821,441.64	166,822,680.28
境外小计	38,545,379.26	16,940,900.49	14,512,116.66	6,762,547.87
减：内部抵销数				
合计	386,619,204.57	240,654,052.19	295,333,558.30	173,585,228.15

(4) 前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2010 年	82,443,349.29	21.32
2009 年	58,308,786.30	19.71

24、营业税金及附加

项目	本期发生数	上期发生数
营业税	50,000.00	
城市维护建设税	446,726.27	230,041.72
教育费附加	191,454.12	98,589.30
合计	688,180.39	328,631.02

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。



## 25、销售费用

项目	本期发生数	上期发生数
差旅费	8,223,379.55	8,285,944.44
代理费/咨询费	7,883,265.30	1,919,875.60
运费	7,829,617.61	4,044,287.12
工资	5,669,608.73	3,584,489.66
安装费	3,277,638.92	987,662.21
业务招待费	3,068,602.43	1,697,055.55
业务宣传费	1,366,421.80	1,310,486.38
社会保险	1,212,380.26	545,778.03
办公经费	2,210,439.24	1,586,964.48
其他	3,774,770.90	3,297,586.37
合计	44,516,124.74	27,260,129.84

## 26、管理费用

项目	本期发生数	上期发生数
工资保险	4,118,027.39	2,308,413.00
办公经费	2,040,584.03	1,119,899.94
业务招待费	11,959.97	31,373.20
折旧费	842,904.85	345,487.07
研发费	6,996,632.97	15,320,965.17
车杂费	758,864.08	625,718.31
房租水电	636,736.03	220,524.33
中介咨询费	3,759,970.39	700,760.50
无形资产摊销	210,738.81	169,072.15
其他	2,230,350.92	561,566.70
合计	21,606,769.44	21,403,780.37

## 27、财务费用

项目	本期发生数	上期发生数
利息支出	324,183.00	783,581.00
减：利息收入	21,313,135.46	103,776.97
汇兑损益	6,632.36	4,025.13
其他	-61,601.76	971,765.61
合计	-21,043,921.86	1,655,594.77

## 28、资产减值损失

项目	本期发生数	上期发生数
坏账损失	4,669,919.38	2,275,178.06
合计	4,669,919.38	2,275,178.06

## 29、营业外收入

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	178,322.86		178,322.86
其中：固定资产处置利得	178,322.86		178,322.86
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	24,010,103.61	11,812,290.92	3,328,230.00
其他	109,289.75	152,607.45	109,289.75
合计	24,297,716.22	11,964,898.37	3,615,842.61

其中，政府补助明细：

项目	本期发生数	上期发生数	说明
软件增值税返还	20,681,873.61	9,002,200.92	
收中关村科技园区管理委员会 2008 年专利促进资金	50,000.00	50,000.00	
收北京市商务委员会补贴款	8,370.00		
收中关村科技园区石景山管理委员会 2009 年专利授权奖励	800.00		
收北京市商务委员会补贴款	7,800.00		

项目	本期发生数	上期发生数	说明
收中关村科技园区石景山园管理委员会重点实验室支持资金	30,000.00		
收中关村科技园区石景山园管理委员会 2010 年企业改制上市支持兑现资金	500,000.00		
收中关村科技园石景山园管理委员会 2009 年招商引资政策兑现款	541,000.00		
收北京市石景山区信息网络中心中小企业贷款贴息款	450,000.00		
收北京石景山区生产力促进中心补助款	500,000.00		
收北京市商务委员会划款	33,700.00		
收北京市商务委员会划款（境外展会项目）	6,560.00		
收中关村科技园区管理委员会改制上市资助	1,200,000.00		
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		1,000,00.00	
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	
合计	24,010,103.61	11,812,290.92	

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、中关村科技园区管理委员会改制上市资助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。

### 30、营业外支出

项目	本期发生数	上期发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,077,995.84	48,745.60	1,077,995.84
其中：固定资产处置损失	1,077,995.84	48,745.60	1,077,995.84
其它	23,387.99	81,554.51	23,387.99
合计	1,101,381.83	130,300.11	1,101,381.83

### 31、所得税费用

项目	本期发生数	上期发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	18,836,971.52	11,806,138.19
递延所得税调整	-700,183.92	-142,752.98
合计	18,136,787.60	11,663,385.21

### 32、基本每股收益和稀释每股收益

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

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

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

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

#### （1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本期发生数		上期发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	0.86	0.86	0.78	0.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.84	0.84	0.75	0.75

(2) 每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

①计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	人民币元	
	本期发生数	上期发生数
归属于普通股股东的当期净利润	100,741,490.22	69,037,797.55
其中：归属于持续经营的净利润	100,741,490.22	69,037,797.55
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	98,604,200.26	66,642,244.57
其中：归属于持续经营的净利润	98,604,200.26	66,642,244.57
归属于终止经营的净利润		

②计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	人民币元	
	本期发生数	上期发生数
期初发行在外的普通股股数	90,000,000.00	30,000,000.00
加：本期发行的普通股加权数	27,500,000.00	58,846,959.67
减：本期回购的普通股加权数		
期末发行在外的普通股加权数	117,500,000.00	88,846,959.67

**33、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**

本集团合并现金流量表中“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集团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 219,642,889.25 元、收到票据直接背书转让的金额为 213,769,181.69 元。

### 34、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	本期发生数	上期发生数
单位保证金	17,144,242.29	9,656,710.44
往来款	3,543,565.94	4,763,100.02
政府补助	3,328,230.00	2,550,000.00
利息收入	494,775.26	
其他		976,331.53
合计	24,510,813.49	17,946,141.99

#### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
保证金	26,895,808.62	13,118,324.92
差旅费	8,223,379.55	7,146,573.84
研发费	6,996,632.97	
办公费	4,251,023.27	
往来款	8,966,376.16	6,763,756.80
广告咨询费	6,602,730.00	
业务招待费	3,080,562.40	
其他	5,977,584.10	10,771,797.22
合计	70,994,097.07	37,800,452.78

#### (3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生数	上期发生数
上市中介费	4,304,750.00	
上市信息披露费	2,641,455.99	

项目	本期发生数	上期发生数
关联方往来		34,860,000.00
担保费		166,560.00
合计	6,946,205.99	35,020,560.00

### 35、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

项目	本期金额	上期金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
<b>净利润</b>	100,741,490.22	69,037,797.55
加：资产减值准备	4,669,919.38	2,275,178.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,169,661.86	1,243,162.66
无形资产摊销	210,738.81	169,072.15
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）	899,672.98	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）	324,183.00	783,581.00
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）	-700,183.92	-142,752.98
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）	-78,971,679.74	-18,966,260.81
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-135,014,248.11	-85,049,013.91
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	68,305,525.91	26,578,402.40
其他	2,543,505.99	
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,821,413.62</b>	<b>-4,022,088.28</b>

#### 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

项目	本期金额	上期金额
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	942,315,072.09	22,262,149.97
减：现金的期初余额	22,262,149.97	3,205,579.45
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	<u>920,052,922.12</u>	<u>19,056,570.52</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末数	期初数
<b>一、现金</b>	942,315,072.09	22,262,149.97
其中：库存现金	43,694.66	41,533.75
可随时用于支付的银行存款	939,336,306.34	20,554,235.62
可随时用于支付的其他货币资金	2,935,071.09	1,666,380.60
可用于支付的存放中央银行款项		
<b>二、现金等价物</b>		
其中：三个月内到期的债券投资		
<b>三、期末现金及现金等价物余额</b>	<u>942,315,072.09</u>	<u>22,262,149.97</u>

**八、关联方及关联交易**

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	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：本公司最终控制方为叶进吾和刘锦成。

## 2、本公司的子公司

详见附注六、1、子公司情况。

## 3、本集团的其他关联方情况

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
北京中益合康电气技术有限公司	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

## 4、关联方交易情况

### ①采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
济南欧亚变频器有限公司	采购原材料	按照市场价			85,559.83	0.05

广州番禺明珠星钟表有限公司	采购原材料	按照市场价	14,632.48	0.01
广州番禺明珠星钟表有限公司	采购模具	按照市场价	326,940.17	0.18
北京中益合康电气技术有限公司	销售变频器	按照市场价	1,111,111.11	0.38

②出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
北京中益合康电气技术有限公司	销售变频器	按照市场价			1,111,111.11	0.38

注：本期无关联方购销商品、提供和接受劳务的情况。

(2) 关键管理人员报酬

年度报酬区间	本期数	上期数
总额	1,878,811.00	743,724.00
其中：(各金额区间人数)		
[20 万元以上]	5	1
[15~20 万元]	1	3
[10~15 万元]		
[10 万元以下]		

十、股份支付

1、股份支付总体情况

项目	相关内容
公司本期授予的各项权益工具总额	306.40 万股限制性股票

(1) 以权益结算的股份支付情况

项目	相关内容
----	------

授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票授予日本公司股票的交易收盘价 (授予日: 2010-11-30)
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	1,991,600.00
以权益结算的股份支付确认的费用总额	95,596,800.00

## 2、股份支付计划

本公司实施了一项股权激励计划（以下称“本计划”），目的在于建立于本集团业绩和长期战略紧密挂钩的长期激励机制，从而完善整体薪酬结构体系，为本集团业绩的长期持续发展奠定人力资源的竞争优势。符合条件的人士包括本集团的高级管理人员、本集团的其他职工。

本计划当前授予的限制性股票相当于本公司股本总额的 2.55%。每一名激励对象获授的限制性股票数量，有薪酬与考核委员会审议后报公司董事会审批，但未经公司股东大会特别批准，任何一名激励对象获得的限制性股票不超过股本总额的 1.00%。

授予价格：授予激励对象每一股标的股票的授予价格为 22.39 元，为本计划公布前 20 个交易日公司股票均价的 50%，激励对象在获授限制性股票时，应按授予价格支付股票认购款。

有效期：本计划的有效期为 5 年，自本公司股东大会批准本计划之日起计。

禁售期：自本集团授予日起 1 年为禁售期，在禁售期内，激励对象根据本计划获授的标的股票被锁定，不得转让。获授的限制性股票在生效（解锁）前也不得转让。

解锁期：授予后（包括禁售期在内）的 4 年为解锁期，在解锁期内，若达到本计划规定的解锁条件，激励对象可分四次申请解锁：第一次解锁期为授予日后的第一个周年日，解锁数量是获授标的股票总数的 25%；第二次解锁期为授予日后的第二个周年日，解锁数量是获授标的股票总数的 25%；第三次解锁期为授予日后的第三个周年日，解锁数量是获授标的股票总数的 25%；第四次解锁期为授予日后的第四个周年日，解锁数量是获授标的股票总数的 25%。解锁期的任一年度公司绩效条件未达到解锁条件的，该部分股票不得解锁，公司必须回购并注销该部分标的股票。

解锁条件：解锁期内，激励对象申请根据本股权激励计划获授的标的股票的解锁，必须同时满足以下条件：①本公司未发生如下任一情形：本公司最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；公司最近一年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚；中国证监会认定的其他情形。②激励对象未发生如下任一情形：最近 3 年内被证券交易所公开谴责或宣布为不适当人选的；最近 3 年内因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的；具有《公司法》

规定的不得担任公司董事和高级管理人员情形的；公司董事会认定其他严重违反公司有关规定的。③公司业绩条件：以 2009 年净利润为固定基数，公司解锁日上一年度经审计的净利润较 2009 年度的净利润年复合增长率达到或超过 30%；解锁日上一年度的净利润不低于授予日前最近三个会计年度的平均水平且不得为负；2010 年、2011 年、2012 年、2013 年公司净资产收益率分别不低于 8%、10%、11%、12%。若公司发生再融资行为，则融资当年及下一年指标值以扣除融资数量后的净资产及该等净资产产生的净利润为计算依据。其中，净利润的指标以扣除非经常性损益的净利润与不扣除非经常性损益的净利润二者孰低者作为计算依据，净利润指归属于母公司所有者的净利润。④个人业绩条件：激励对象每次申请限制性股票解锁需要满足：上一年度个人绩效考核结果必须达到合格或以上。

2010 年 11 月 30 日，本集团董事会第十七次会议审议通过了《关于公司首期股权激励计划所涉限制性股票授予的议案》。根据股东大会的授权，董事会确定公司首期股权激励计划所涉限制性股票的授予日为 2010 年 11 月 30 日。本公司于 2011 年 1 月 20 日完成限制性股票授予（详见：附注十四、其他重要事项说明）。

本计划授予 36 名激励对象共限制性股票 306.40 万股，根据授予日本集团股票收盘价确定限制性股票公允价值 53.59 元/股，本计划授予的限制性股票公允价值共 164,199,760.00 元。本次授予限制性股票的会计成本为人民币  $(53.59-22.39) \times 3,064,000.00 = 95,596,800.00$  元，按照在生效（解锁）期内匀速摊销的原则，本期应摊销 1,991,600.00 元。

## 十一、或有事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

## 十二、承诺事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

## 十三、资产负债表日后事项

截至 2010 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 十四、其他重要事项说明

1、根据本集团第一届董事会第十七次会议关于授予限制性股票的决议及《北京合康亿盛变频科技股份有限公司首期股权激励计划（草案修订稿）》相关要求，董事会实施并完成了限制性股票的授予工作。授予日：2010 年 11 月 30 日；授予数量：

3,064,000.00 股；授予对象：36 人；授予价格：22.39 元/股。本次股权激励计划的股份授予日为 2010 年 11 月 30 日，授予股份的上市日期为 2011 年 1 月 14 日。

## 十五、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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备	239,246,063.49	100.00	9,001,578.09	3.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	239,246,063.49	100.00	9,001,578.09	3.76

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备	169,578,253.70	100.00	4,622,384.01	2.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	169,578,253.70	100.00	4,622,384.01	2.73

#### (2) 应收账款按账龄列示

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含一年)	171,490,940.36	71.67	123,372,845.88	72.75
1-2 年	49,064,222.92	20.51	39,376,173.43	23.22
2-3 年	15,039,975.21	6.29	6,649,234.39	3.92
3-4 年	3,650,925.00	1.53	180,000.00	0.11
合计	239,246,063.49	100.00	169,578,253.70	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

①按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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	171,490,940.36	71.67	1,714,909.40	123,372,845.88	72.75	1,233,728.46
1-2 年	49,064,222.92	20.51	2,453,211.15	39,376,173.43	23.22	1,968,808.67
2-3 年	15,039,975.21	6.29	3,007,995.04	6,649,234.39	3.92	1,329,846.88
3-4 年	3,650,925.00	1.53	1,825,462.50	180,000.00	0.11	90,000.00
合计	239,246,063.49	100.00	9,001,578.09	169,578,253.70	100.00	4,622,384.01

(4) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
伊犁南岗建材 (集团) 有限责任公司	非关联方	6,995,336.00	1 年以内	2.92
江苏盐城东台市磊达水泥厂	非关联方	3,210,000.00	1 年以内	1.34
江苏盐城东台市磊达水泥厂	非关联方	4,186,060.00	1-2 年	1.75

辽宁赛沃斯节能技术有限公司	非关联方	7,729,960.00	1 年以内	3.23
苏州吉能电子科技有限公司	非关联方	12,135,000.00	1 年以内	5.07
厦门市林发电器有限公司	非关联方	1,694,784.44	1 年以内	0.71
厦门市林发电器有限公司	非关联方	2,790,401.71	1-2 年	1.17
厦门市林发电器有限公司	非关联方	3,630,755.08	2-3 年	1.52
合计		<u>42,372,297.23</u>		<u>17.71</u>

## 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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	55,854,140.52	75.63		
按账龄组合计提坏账准备	17,024,338.92	23.07	437,819.41	2.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	962,140.10	1.30		
合计	<u>73,840,619.54</u>	<u>100.00</u>	<u>437,819.41</u>	<u>2.57</u>

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	31,036,430.20	77.73		
按账龄组合计提坏账准备	8,889,663.04	22.27	144,104.24	1.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	<u>39,926,093.24</u>	<u>100.00</u>	<u>144,104.24</u>	<u>1.62</u>

### (2) 其他应收款按账龄列示

项目	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	13,066,925.95	17.70	8,287,972.97	20.76
1-2 年	3,638,722.97	4.93	394,090.07	0.99
2-3 年	114,690.00	0.16	207,600.00	0.52
3-4 年	204,000.00	0.28		
合计	17,024,338.92	23.07	8,889,663.04	22.27

(3) 坏账准备的计提情况

①按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	13,066,925.95	76.75	130,600.26	8,287,972.97	93.23	82,879.73
1 至 2 年	3,638,722.97	21.37	182,281.15	394,090.07	4.43	19,704.51
2 至 3 年	114,690.00	0.67	22,938.00	207,600.00	2.34	41,520.00
3 至 4 年	204,000.00	1.20	102,000.00			82,879.73
合计	17,024,338.92	100.00	437,819.41	8,889,663.04	100.00	144,104.24

(4) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 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比例 (%)
北京神华中机能源环保科技有限公司	非关联方	786,000.00	1-2 年	1.06
中国电能成套设备有限公司	非关联方	708,000.00	1 年以内	0.96
北京康沃电气有限公司	非关联方	26,811,422.99	1 年以内	36.31



司		29,042,717.53	1-2 年	39.33
北京国电诚信招标代理有限公司	非关联方	1,060,000.00	1-2 年	1.44
范鹏	非关联方	672,914.00	1 年以内	0.91
范余	非关联方	525,650.00	1 年以内	0.71
合计		<u>59,606,704.52</u>		<u>80.72</u>

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额
北京康沃电气有限公司	合并范围内关联方	<u>55,854,140.52</u>	75.63
合计		<u>55,854,140.52</u>	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	8,200,000.00	45,000,000.00		53,200,000.00
	0	0		0
合计	<u>8,200,000.00</u>	<u>45,000,000.00</u>		<u>53,200,000.00</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>		<u>0</u>

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	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
合康变频科技(武汉)有限公司	成本法	40,000,000.00		40,000,000.00	40,000,000.00
合康亿盛(北京)变频软件科技有限公司	成本法	5,000,000.00		5,000,000.00	5,000,000.00
合计			<u>8,200,000.00</u>	<u>45,000,000.00</u>	<u>53,200,000.00</u>

(续)

被投资单位	在被投资单位持股	在被投资单位享有表决权比	在被投资单位持股比例与表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
-------	----------	--------------	------------------	------	----------	--------

	比例 (%)	例 (%)	不一致的说明
北京康沃电气有限公司	100.00	100.00	
合康变频科技(武汉)有限公司	100.00	100.00	
合康亿盛(北京)变频软件科技有限公司	100.00	100.00	
合计			

#### 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	386,619,204.57	295,333,558.30
其他业务收入	783,515.40	327,176.06
营业收入合计	387,402,719.97	295,660,734.36
主营业务成本	240,654,052.19	173,585,228.15
其他业务成本	315,739.04	251,299.70
营业成本合计	240,969,791.23	173,836,527.85

##### (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	386,619,204.57	240,654,052.19	295,333,558.30	173,585,228.15
合计	386,619,204.57	240,654,052.19	295,333,558.30	173,585,228.15

##### (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
东北地区	24,865,521.57	14,417,021.57	7,522,914.84	5,011,889.47
华北地区	128,545,654.68	74,835,188.80	100,595,156.90	55,866,600.92

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
华东地区	108,352,107.18	74,088,159.83	107,144,733.32	67,070,359.53
华中地区	31,664,002.56	19,689,190.62	38,436,353.86	21,989,421.78
西北地区	27,277,247.87	19,385,265.76	13,500,134.19	7,982,531.02
西南地区	10,409,462.40	8,096,202.61	11,219,691.10	7,841,465.17
中南地区	16,959,829.07	13,202,122.51	2,402,457.43	1,060,412.39
境内小计	348,073,825.31	223,713,151.70	280,821,441.64	166,822,680.28
境外小计	38,545,379.26	16,940,900.49	14,512,116.66	6,762,547.87
合计	386,619,204.57	240,654,052.19	295,333,558.30	173,585,228.15

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2010 年	82,443,349.29	21.32
2009 年	58,308,786.30	19.74

5、现金流量表补充资料

项目	本期数	上期数
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	101,748,414.18	69,452,478.28
加: 资产减值准备	4,672,909.25	2,272,168.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,855,566.52	1,213,286.26
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)	1,099,165.51	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)	324,183.00	783,581.00
投资损失(收益以“—”号填列)		

项目	本期数	上期数
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-700,936.39	-142,000.51
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）	-78,936,537.56	-18,966,260.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-133,024,942.93	-107,591,937.59
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	59,515,982.17	19,536,044.99
其他	2,543,505.99	
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-39,902,690.26</b>	<b>-33,393,894.59</b>

**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	903,117,246.40	21,695,023.15
减：现金的期初余额	21,695,023.15	3,205,579.45
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>881,422,223.25</b>	<b>18,489,443.70</b>

## 十六、补充资料

### 1、非经常性损益明细表

项目	单位：元	
	本期数	上期数
非流动性资产处置损益	-899,672.98	-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）	3,328,230.00	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的投资收益		
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	85,901.76	71,052.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>小计</b>	<u>2,514,458.78</u>	<u>2,832,397.34</u>
所得税影响额	377,168.82	436,844.36
少数股东权益影响额（税后）		
<b>合计</b>	<u>2,137,289.96</u>	<u>2,395,552.98</u>

注：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。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

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，本集团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，公司未将其作为非经常性损益。

### 3、净资产收益率及每股收益

报告期利润	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	8.76%	0.86	0.86
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	8.57%	0.84	0.84

注：基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、32。

### 4、本集团合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

1、货币资金 2010 年 12 月 31 日期末数为 942,315,072.09 元，比期初数增加 4132.81%，其主要原因系本期上市募集资金以及定向增发股票收到资金所致。

2、应收账款 2010 年 12 月 31 日期末数为 230,244,485.40 元，比期初数增加 39.58%，其主要原因系本期销售收入增加进而导致应收账款增加。

3、应收利息 2010 年 12 月 31 日期末数为 20,310,000.00 元，比期初数增加 100.00%，其主要原因系本期期末定期存款增加。

4、其他应收款 2010 年 12 月 31 日期末数为 17,550,639.61 元，比期初数增加 94.07%，其主要原因系本期支付的投标保证金增加所致。

5、存货 2010 年 12 月 31 日期末数为 197,342,752.29 元，比期初数增加 66.72%，其主要原因系产量增加导致本期采购原材料增加，发出商品增加所致。

6、固定资产 2010 年 12 月 31 日期末数为 86,574,670.62 元，比期初数增加 453.74%，其主要原因系本公司之子公司北京康沃电气有限公司的办公楼、厂房完工转入固定资产，以及外购生产设备、运输工具办公设备所致。

7、在建工程 2010 年 12 月 31 日期末数为 217,916.91 元，比期初数减少 99.45%，其主要原因系本公司之子公司北京康沃电气有限公司的办公楼、厂房完工转入固定资产所致。

8、递延所得税资产 2010 年 12 月 31 日期末数为 1,415,909.62 元，比期初数增加 97.83%，其主要原因系本期计提资产减值损失增加所致。

9、预收账款 2010 年 12 月 31 日期末数为 116,722,467.93 元，比期初数增加 50.29%，其主要原因系销售规模扩大相应导致预收款项增加。

10、营业收入、营业成本 2010 年度发生数分别为 387,402,719.97 元、241,283,702.45 元，比上期数分别增加 30.91%、38.77%，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。

11、营业税金及附加 2010 年度发生数 688,180.39 元，比上期数增加 109.41%，其主要原因系本期国家政策变更，外商投资企业 12 月份起缴纳城市维护建设税与教育费附加。

12、销售费用 2010 年度发生数为 44,516,124.74 元，比上期增加 63.30%，其主要原因系本期销售收入增加导致相关的招待费、销售人员工资增加所致。

13、财务费用 2010 年度发生数为-21,043,921.86 元，比上期数减少 1371.08%，其主要原因系本期定期存款利息增加所致。

14、资产减值损失 2010 年度发生数为 4,669,919.38 元，比上期数增加 105.26%，其主要原因系本期应收账款增加所致。

15、营业外收入 2010 年度发生数为 24,297,716.22 元，比上期数增加 103.07%，其主要原因系本期政府补助增加所致。

16、营业外支出 2010 年度发生数为 1,101,383.83 元，比上期数增加

745.27%，其主要原因系本期处置固定资产较多所致。

17、所得税费用 2010 年度发生数为 18,136,787.60 元，比上期数增加 55.50%，其主要原因系本期利润大幅增加所致。

18、销售商品、提供劳务收到的现金 2010 年度发生数为 220,209,071.47 元，比上期数增加 30.98%，其主要原因系销售收入较上年度大幅度增加。

19、支付给职工以及为职工支付的现金 2010 年度发生数为 32,038,956.95 元，比上期数增加 72.12%，其主要原因系本期职工人员大幅度增加，人工成本增加所致。

20、支付的各项税费 2010 年度发生数为 45,150,250.87 元，比上期数增加 68.62%，其主要原因系销售收入较上年度大幅度增加导致各项税费增加。

21、吸收投资收到的现金 2010 年度发生数为 1,040,074,360.00 元，比上期数增加 1259.57%，其主要原因系上市募集资金以及定向增发股票收到现金所致。

22、偿还债务支付的现金 2010 年度发生数为 25,350,000.00 元，比上期数增加 95.00%，其主要原因系本期偿还所有借款。

23、分配股利、利润或偿付利息支付的现金 2010 年度发生数为 23,843,408.20 元，比上期数增加 30.98%，其主要原因系本期分配 2009 年度股利所致。



## 第十一节 备查文件目录

- 一、载有董事长刘锦成先生签名的2010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女士签名并盖章的财务报告文本原件。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 四、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券投资部

北京合康亿盛变频科技股份有限公司

董事长：刘锦成

2011年2月24日