

北京合康亿盛变频科技股份有限公司 2012 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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。

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

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

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
资产总额 (元)	1,732,903,361.59	1,816,315,335.26	-4.59%
归属于上市公司股东的所有者权益 (或股东权益) (元)	1,435,428,269.71	1,463,158,069.45	-1.90%
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.94	5.94	0.00%
	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-33,554,321.61		23.45%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.14		22.22%
	报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	114,046,650.80	80,335,321.34	41.96%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	21,534,020.24	17,077,991.42	26.09%
基本每股收益 (元/股)	0.063	0.050	26.00%
稀释每股收益 (元/股)	0.063	0.050	26.00%
加权平均净资产收益率 (%)	1.46%	1.27%	0.19%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.46%	1.26%	0.20%

备注：

公司在本期末 (2012 年 3 月 31 日) 至董事会审议本次季报之间实施了资本公积金转增股本事宜，按照相关准则及规定，用调整后的股数重新计算并列报本报告期和上年同期的基本每股收益和稀释每股收益。

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注 (如适用)
----------	-----------	----------

非流动资产处置损益	-7,201.87	
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	0.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	41,366.38	
所得税影响额	-5,235.99	
少数股东权益影响额	-2,419.11	
合计	26,509.41	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数 (户)	13,668	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称 (全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
北京君慧创业投资中心	16,060,000	人民币普通股
张燕南	14,400,000	人民币普通股
北京绵世方达投资咨询有限责任公司	9,000,000	人民币普通股
联想控股有限公司	5,840,000	人民币普通股
全国社保基金六零二组合	4,500,276	人民币普通股
成都新锦泰投资发展有限公司	2,800,000	人民币普通股
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	1,329,024	人民币普通股
杜心林	1,215,000	人民币普通股
华夏银行股份有限公司-德盛精选股票证券投资基金	1,200,807	人民币普通股
中国工商银行-建信核心精选股票型证券投资基金	999,855	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海上丰集团有限公司	70,200,000	0	0	70,200,000	首发承诺锁定	2013年1月20日
刘锦成	20,700,000	0	0	20,700,000	首发承诺锁定	2013年1月20日
广州市明珠星投资有限公司	20,700,000	0	0	20,700,000	首发承诺锁定	2013年1月20日
北京君慧创业投资中心	19,800,000	19,800,000	0	0	首发承诺锁定	2012年3月4日
北京绵世方达投资咨询有限责任公司	9,000,000	9,000,000	0	0	首发承诺锁定	2012年3月4日
联想控股有限公司	7,200,000	7,200,000	0	0	首发承诺锁定	2012年3月4日
杜心林	5,210,000	1,565,000	0	3,645,000	首发承诺及股权激励解禁转入高管锁定	2012年1月1日 (公司董事、高管, 任职期间,

						每年所持股份总数的 25% 可流通)
杜心林	1,050,000	1,050,000	0	0	股权激励锁定	已回购至公司账户待注销
张涛	4,080,000	1,245,000	0	2,835,000	高管锁定及股权激励锁定	2012 年 1 月 1 日 (公司董事、高管, 任职期间, 每年所持股份总数的 25% 可流通)
张涛	900,000	900,000	0	0	股权激励锁定	已回购至公司账户待注销
成都新锦泰投资发展有限公司	3,600,000	3,600,000	0	0	首发承诺锁定	2012 年 3 月 4 日
陈秋泉	2,819,000	0	0	2,819,000	追加承诺锁定	2012 年 9 月 1 日
叶斌武	375,000	375,000	0	0	股权激励锁定	已回购至公司账户待注销
叶斌武	125,000	125,000	0	0	高管锁定	2012 年 1 月 1 日
王冬	675,000	675,000	0	0	股权激励锁定	已回购至公司账户待注销
王冬	225,000	225,000	0	0	高管锁定	2012 年 1 月 1 日
郝华	150,000	150,000	0	0	股权激励锁定	已回购至公司账户待注销
郝华	50,000	50,000	0	0	高管锁定	2012 年 1 月 1 日
刘瑞霞	75,000	75,000	0	0	股权激励锁定	已回购至公司账户待注销
刘瑞霞	25,000	25,000	0	0	高管锁定	2012 年 1 月 1 日
公司核心技术与业务人员	1,371,000	1,371,000	0	0	股权激励锁定	已回购至公司账户待注销
北京合康亿盛变频科技股份有限公司	0	0	4,596,000	4,596,000	股权激励锁定	已回购至公司账户待注销
合计	168,330,000	47,431,000	4,596,000	125,495,000	—	—

备注:

1、公司 2012 年 2 月 27 日, 经公司股东大会授权及股权激励对象同意, 公司第一届董事会第三十次会议审议通过《关于公司首期股权激励计划失效及终止的议案》和《关于回购注销股权激励限制性股票的议案》, 同意公司首期股权激励计划第二期失效, 第三、四期终止, 回购注销 459.6 万股已授予的股权激励限制性股票, 该议案自董事会审议通过后实施。2012 年 3 月 12 日, 公司第一届董事会薪酬与考核委员会第九次会议审议, 确定 2012 年 3 月 12 日为回购日, 公司于该日回购了已授予被激励对象的 459.6 万股股权激励限制性股票。中瑞岳华会计师事务所已出具了中瑞岳华验字[2012]第 0056 号关于公司减资的验资报告。

§ 3 管理层讨论与分析**3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因**

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债表项目大幅变动情况与原因说明
1. 报告期末应收票据比期初下降 32.45%, 主要原因是报告期内加强采购付款取得更好的采购价格条件;
2. 报告期末应收利息比期初下降 93.16%, 主要原因是报告期内原定期存款到期, 收到了相应的利息;
3. 报告期末应付票据比期初下降 100%, 主要原因是上年开出的银行承兑汇票到期后在本期已经支付;
4. 报告期末应付账款比期初下降 32.74%, 主要原因是报告期内加强采购付款取得更好的采购价格条件, 另随着 EPR 上线库

存得到了优化；

5. 报告期末应付职工薪酬比期初下降 38.03%，主要原因是上年末计提年终奖在本期支付所致；

6. 报告期末应交税金比期初下降 94.90%，主要原因是报告期内缴纳了上年计提的税费。

二、利润表项目大幅变动情况与原因说明

1. 报告期内营业收入比去年同期增长 41.96%，主要原因是随着公司竞争力和市场地位进一步提升，公司产品订单量增加，从而导致营业收入较去年同期增加；

2. 报告期内营业总成本比去年同期增长 48.35%，主要原因是随着公司竞争力和市场地位进一步提升，公司产品销售额增加，从而导致营业成本较去年同期增加；

3. 报告期内营业成本比去年同期增长 46.70%，主要原因是随着公司竞争力和市场地位进一步提升，公司产品销售额增加，从而导致营业成本较去年同期增加；

4. 报告期内营业税金及附加比去年同期增长 206.07%，主要原因是营业规模增加，同时按照京政发〔2011〕72 号文件规定在 2012 年 1 月 1 日（含）之后以其实际缴纳“三税”税额的 2% 缴纳地方教育附加；

5. 报告期内销售费用比去年同期增长 42.74%，主要原因是随着销售规模扩大和销售推广力度加大，销售订单增加的同时相关销售费用同比增加，同时随着销售回款增加支付相应销售费用；

6. 报告期内财务费用比去年同期减少 53.32%，主要原因是原定期存款资金陆续使用后减小了存款规模，同时根据用款计划调整了存款期限；

7. 报告期内营业外收入比去年同期增长 89.77%，主要原因是在执行财政部、国家税务总局《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税【2011】100 号文）存在政策的时滞性，上年同期退税被延后。

三、现金流量表项目大幅变动情况与原因说明

1. 报告期内销售商品、提供劳务收到的现金比去年同期增长 46.51%，主要原因是报告期内随着营业规模扩大回款增加及公司加大收款力度；

2. 报告期内收到其他与经营活动有关的现金比去年同期增长 149.05%，主要原因是随着营业规模扩大收回投标保证金增加及收到到期存款的利息；

3. 报告期内支付给职工以及为职工支付的现金比去年同期增长 87.33%，主要原因是随着子公司增加、公司生产产品品种、销售规模的增加，人员规模也随之增加所导致；

4. 报告期内支付的各项税费比去年同期增加 102%，主要原因是报告期内缴纳了上年计提的各项税费；同时随着营业收入的增加支付的流转税金也相应增加；

5. 报告期内分配股利、利润或偿付利息支付的现金比去年同期减少 96.61%，主要原因是去年同期支付现金股利，本期尚未支付；

6. 报告期内支付其他与筹资活动有关的现金比去年同期增加 100%，主要原因是本期回购了股权激励涉及的限制性股票。

3.2 业务回顾和展望

一、报告期内总体经营情况及年度经营计划执行情况

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下，在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。报告期内，公司实现营业收入 11,404.67 万元，比上年同期增长 41.96%；归属于上市公司股东的净利润 2,153.4 万元，比上年同期增长 26.09%；

报告期内，随着国家节能减排政策实施力度的加大和电力供应的趋紧，耗能单位为了完成节能减排目标，并减少电力供应趋紧给其产能带来的负面影响，都积极寻求并实施变频节能措施，给变频器行业带来良好的发展和市场增长机遇；但同时，国内外经济形势日益严峻，对本行业有一定负面影响。在报告期内，公司取得新增高压变频器订单台数 345 台，比上年同期增长 15.77%；订单金额 16,264.64 万元，比上年同期减少 1.16%；减少原因为受经济环境的影响，本季度未签订同步提升机订单，而去年同期取得 2 台同步提升机合同金额为 2,400 万元，扣除此影响订单金额比上年同期增长 15.71%；新增中低压及防爆变频器订单台数 184 台，订单金额 352.11 万元，去年同期没有该项产品，比上年同期增加 100%。

报告期内，北京亦庄高压变频器生产研发基地满负荷运转，平均产能已经超过预期设定目标 1200 台/年。同时，武汉高中低压及防爆变频器生产研发项目建设工作进展顺利进入装修阶段，并通过租赁厂房建设高、中低压变频器产品生产线，实现了中低压变频器销售收入，进一步提高了公司募集资金的使用效率，增强公司的盈利能力及承受销售市场波动风险的能力。在武汉租赁的场地内，某些型号的高压变频器整机组装及调试开始试生产，既解决了产能紧张问题，又为将来在武汉基地的大规模生产培训相关人员并初步组建供应商体系。

报告期内，公司加大研发及营销投入力度，加快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。在高压变频器领域，公司积极布局，力争抓住竞争对手进行整合调整的机会，向高压变频器市场龙头地位发起进攻，进一步提升销售业绩和市场占有率水平；在中低压及防爆领域，在公司研发、生产、服务等体系已经进一步完善的基础上，公司已经初步

建立了覆盖全国的营销队伍建设，为公司在此领域的快速发展打下良好基础。

报告期内，公司大力推进企业文化建设，建立各项行之有效的内部控制制度，优化内部管理流程，推进 CRM/ERP/PDM 等各个管理信息系统的优化工作，有效提高了公司生产、管理效率。

二、为顺利完成 2012 年总体工作任务，公司将继续按照年初制定的工作计划从以下几个方面开展工作

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。

2、进一步增强市场开拓力度，增加市场占有率，降低产能闲置风险

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，建立起符合公司高、中低压及防爆变频器全系列产品销售的市场推广和销售策略，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。

3、加强募投项目管理，降低公司募集资金使用风险

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。

4、在充分评估的基础上，积极探索向上下游产业链进行延伸

随着行业竞争的进一步加剧和公司实力的进一步提升，公司将在充分评估各种可能的风险的基础上，积极谨慎探索向上游延伸，加大资本市场运作力度，丰富与上下游产业链的合作方法和合作模式，进一步优化公司产业链结构，提高目标市场占有率，有效降低公司产品成本，提高公司产品质量。

5、进一步提升公司管理水平，应对规模扩张导致的管理风险

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。公司将从人才队伍建设、优化激励及考核机制、信息系统建设完成后的继续优化、梳理各项业务流程、建立企业文化等各个方面全面提升公司的管理水平。

6、加强人力资源管理水平，提升公司综合竞争实力

公司将不断完善优化用人机制，吸纳优秀经营管理人员、研发人员和营销人员，进一步增强公司的持续发展能力。

三、风险分析

1、规模扩张导致的管理风险

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，存在高速增长带来的管理风险。

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

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

3、市场开拓不力导致的产能闲置风险

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

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。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，公司产品存在技术升级换代风险。

§ 4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	公司控股股东及实际控制人上丰集团、广州明珠	避免同业竞争	均遵守该项承诺

	星、刘锦成、叶进吾		
	上丰集团、广州明珠星	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	均遵守该项承诺
	君慧创投、绵世方达、联想控股、成都新锦泰	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	均遵守该项承诺
	刘锦成、叶进吾	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	均遵守该项承诺
	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	均遵守该项承诺
	杜心林、张涛、叶进吾	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。	根据证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关规定，此部分解除限售股份实际上市流通 50%，其余转入高管锁定股，报告期内承诺人均遵守该项承诺
其他承诺（含追加承诺）	陈秋泉	股份延长锁定承诺	遵守该项承诺（详见备注 9）

备注：

- 1、上丰集团系上海上丰集团有限公司，是公司控股股东、发起人之一；
- 2、广州明珠星系广州市明珠星投资有限公司，是公司控股股东、发起人之一；
- 3、君慧创投系北京君慧创业投资中心，是公司发起人之一；
- 4、绵世方达系北京绵世方达投资有限责任公司，是公司发起人之一；
- 5、联想控股系联想控股有限公司，是公司发起人之一；
- 6、成都新锦泰系成都新锦泰投资发展有限公司，是公司发起人之一；
- 7、公司控股股东包括上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司及刘锦成先生；公司的共同实际控制人是刘锦成、叶进吾；
- 8、杜心林及张涛系公司董事及高级管理人员，陈秋泉系公司前任监事会主席；
- 9、陈秋泉延长股份锁定承诺：2011 年 3 月 1 日陈秋泉因操作失误构成短线交易。按照相关规定，陈秋泉先生已将其买入公司股票最低价较其卖出最高价盈利 58,500 元上缴公司所有，并自 2011 年 3 月 1 日起六个月内不得再次买卖公司股票。为进一步减轻给公司带来的负面影响，陈秋泉先生自愿承诺将其持有的公司股票 281.9 万股，在上述法定锁定期满后延长锁定 12 个月（2011 年 9 月 1 日至 2012 年 9 月 1 日）。

4.2 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	102,480.00	本季度投入募集资金总额	14,215.05
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额	22,091.00	已累计投入募集资金总额	56,358.28

累计变更用途的募集资金总额比例			21.56%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本季度投入金额	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	本季度实现的效益	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生产研发基地	否	33,172.86	33,172.86	6,571.64	33,636.86	101.40%	2011年12月31日	2,675.84	是	否	
承诺投资项目小计	-	33,172.86	33,172.86	6,571.64	33,636.86	-	-	2,675.84	-	-	
超募资金投向											
武汉东湖开发区高中低压及防爆变频器生产研发基地	是	21,185.00	43,276.00	7,643.41	16,721.42	38.64%	2012年07月31日	-139.61	不适用	否	
南京国电南自新能源科技有限公司 40% 股权	否	6,000.00	6,000.00	0.00	6,000.00	100.00%	2011年04月19日	-205.29	不适用	否	
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-	
补充流动资金(如有)	-			0.00	0.00		-	-	-	-	
超募资金投向小计	-	27,185.00	49,276.00	7,643.41	22,721.42	-	-	-344.90	-	-	
合计	-	60,357.86	82,448.86	14,215.05	56,358.28	-	-	2,330.94	-	-	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地项目 截止报告公告日，北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地项目厂房已达到并超过了预计的最大产能 1200 台，2011 年底已经完成整体竣工验收并已经结项，实现了招股说明书中关于该项目的预计收益，并将累计投入募集资金与承诺投入资金有差异的部分全部转为流动资金，差异原因主要是由于一方面公司在保证质量的基础上尽量压缩各项工程费用支出，另一方面由于公司部分研发及生产设备从原厂房搬迁至新厂房节约了固定资产支出。</p> <p>2、武汉东湖开发区高中低压及防爆变频器生产研发基地 由于当地政府的土地竞拍日期迟于原规划时间，导致土地、厂房等基础建设投资无法实施，影响了募集资金项目实施进度，预计整体完成进度将延迟到 2012 年 7 月 31 日。现已成功竞拍土地并在有序建设中，截止本公告披露日，除单层厂房外，其余建筑物都已经封顶并进入装修阶段；单层厂房预计近期也将封顶进入装修阶段。另外，公司在武汉市东湖开发区汤逊湖北路 33 号华工科技园等地租赁了厂房、办公楼，开展高、中低压变频器的相关研发、生产工作。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、2010 年 1 月 20 日，公司公开发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，发行价格每股 34.16 元，公司收到社会公众认缴的投入资金为人民币 102,480.00 万元，扣除各项发行费后，实际募集资金净额为人民币 96,710.77 万元，其中超募资金 63,537.91 万元。</p> <p>2、2011 年 2 月 23 日，合康变频 2011 年度第一次临时股东大会审议通过了《超募资金使用计划 1（调整）的议案》，公司拟使用超募资金 43,276.00 万元在武汉东湖新技术开发区建设高中低压及防爆变频器生产研发基地项目，现项目建设正在有序进行中。</p> <p>3、2011 年 3 月 29 日，公司第一届董事会第二十二次会议审议通过《超募资金使用计划 2》，同意使用超募资金 6000 万元竞购国电南京自动化股份有限公司公开挂牌出让其持有的南京国电南自新能源科技有限公司 40% 股权。现公司该交易已经完成。</p> <p>4、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施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 1、 武汉高压变频器生产研发基地项目调整 2011 年 2 月 23 日，合康变频 2011 年度第一次临时股东大会审议通过了修订《超募资金使用计划 1 的议案》，将武汉“高压变频器生产研发基地项目”调整为“高中低压及防爆变频器生产研发基地项目”，预计投资由 21,185 万元调整为 43,276 万元。该调整是对原项目在产品线上的横线扩充，有利于进一步提高公司募集资金使用效率、市场竞争力和盈利能力。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2010 年 2 月 3 日，公司第一届董事会第七次会议审议通过了《关于用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意以募集资金 2,362.10 万元置换上述公司预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。 中瑞岳华于 2010 年 1 月 29 日出具了中瑞岳华专审字[2010]第 0162 号《关于北京合康亿盛变频科技股份有限公司代垫募集资金投资项目资金支出的专项审核报告》，对上述募集资金投资项目的预先投入情况进行了核验。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 募投项目亦庄高压变频器生产研发基地项目出现募集资金结余 6,107.64 万元，主要是由于一方面公司在保证质量的基础上尽量压缩各项工程费用支出，另一方面由于公司部分研发及生产设备从原厂房搬迁至新厂房节约了固定资产支出所致。2012 年 2 月 13 日，经第一届董事会第二十九次会议审议，公司将剩余募集资金共计 6,571.64 万元（含利息收入 464.00 万元）用于永久补充公司流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	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。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

适用 不适用

《公司章程》第 167 条规定：公司每年现金分红不少于当年实现的可分配利润的 10%。报告期内公司现金分红政策执行情况如下：

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

公司 2011 年度利润分配方案是以现有总股本 24,153.2 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，详见公司《2011 年度利润分配及资本公积金转增股本实施公告》（公告编号：2012-023）。

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

4.6 证券投资情况

适用 不适用

4.7 按深交所相关备忘录规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

适用 不适用

§ 5 附录

5.1 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
元

2012 年 03 月 31 日

单位：

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	490,923,094.16	220,265,333.88	599,660,109.71	594,530,010.06
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	22,865,130.00	17,125,130.00	33,847,450.00	29,862,450.00
应收账款	398,511,888.48	391,891,399.27	390,159,476.58	387,805,982.28
预付款项	44,350,035.87	32,838,016.25	40,093,210.94	31,365,756.23
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	2,051,688.86	868,772.20	29,992,500.00	29,992,500.00
应收股利				
其他应收款	22,022,382.84	493,441,128.21	17,386,130.19	187,328,497.93
买入返售金融资产				
存货	399,132,720.94	361,499,989.75	377,444,410.38	337,657,684.95
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,379,856,941.15	1,517,929,769.56	1,488,583,287.80	1,598,542,881.45
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	63,686,141.34	144,886,141.34	65,739,063.08	146,939,063.08
投资性房地产				
固定资产	99,780,401.40	27,829,846.76	100,234,735.87	27,979,522.44
在建工程	110,177,700.96	1,907,942.56	89,745,231.68	1,780,263.96
工程物资				

固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	34,253,073.25	9,295,711.69	34,535,873.46	9,445,323.17
开发支出	29,918,320.99	27,374,962.96	23,091,567.56	20,571,924.10
商誉	7,113,324.67		7,113,324.67	
长期待摊费用	3,000,500.03		3,177,000.02	
递延所得税资产	5,116,957.80	2,951,084.54	4,095,251.12	2,727,201.54
其他非流动资产				
非流动资产合计	353,046,420.44	214,245,689.85	327,732,047.46	209,443,298.29
资产总计	1,732,903,361.59	1,732,175,459.41	1,816,315,335.26	1,807,986,179.74
流动负债：				
短期借款	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
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			15,372,446.96	15,372,446.96
应付账款	66,210,859.50	70,523,124.48	98,442,604.10	95,200,740.72
预收款项	148,647,617.30	146,932,872.09	139,395,614.93	139,073,878.93
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,320,208.32	2,572,774.73	6,971,346.16	5,362,196.01
应交税费	856,770.26	2,061,846.23	16,813,421.99	17,903,761.77
应付利息	141,513.79	141,513.79	118,444.45	118,444.45
应付股利				
其他应付款	7,784,498.20	3,930,511.53	6,737,902.90	4,383,573.25
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	287,961,467.37	286,162,642.85	343,851,781.49	337,415,042.09
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				

负债合计	287,961,467.37	286,162,642.85	343,851,781.49	337,415,042.09
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	241,532,000.00	241,532,000.00	246,128,000.00	246,128,000.00
资本公积	946,868,525.91	946,868,525.91	991,536,345.91	991,536,345.91
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	28,767,279.16	28,767,279.16	28,767,279.16	28,767,279.16
一般风险准备				
未分配利润	218,260,464.64	228,845,011.49	196,726,444.38	204,139,512.58
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,435,428,269.71	1,446,012,816.56	1,463,158,069.45	1,470,571,137.65
少数股东权益	9,513,624.51		9,305,484.32	
所有者权益合计	1,444,941,894.22	1,446,012,816.56	1,472,463,553.77	1,470,571,137.65
负债和所有者权益总计	1,732,903,361.59	1,732,175,459.41	1,816,315,335.26	1,807,986,179.74

5.2 利润表

编制单位：北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2012 年 1-3 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	114,046,650.80	112,439,594.28	80,335,321.34	80,335,321.34
其中：营业收入	114,046,650.80	112,439,594.28	80,335,321.34	80,335,321.34
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	98,707,407.64	93,173,798.02	66,537,540.34	65,454,447.72
其中：营业成本	72,231,405.02	71,385,816.04	49,237,260.32	48,984,950.49
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	926,186.60	872,686.74	302,609.58	272,909.58
销售费用	15,370,582.82	13,501,470.10	10,768,376.00	10,779,183.79
管理费用	11,035,416.69	6,949,604.60	9,568,010.02	8,653,463.90
财务费用	-2,356,592.23	-1,028,332.79	-5,048,599.74	-4,945,944.20
资产减值损失	1,500,408.74	1,492,553.33	1,709,884.16	1,709,884.16
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）	-1,657,377.00	-2,052,921.74		

其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,681,866.16	17,212,874.52	13,797,781.00	14,880,873.62
加：营业外收入	10,317,833.83	10,310,075.84	5,436,911.64	5,436,911.64
减：营业外支出	13,324.44	6,679.56	25,000.00	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,986,375.55	27,516,270.80	19,209,692.64	20,317,785.26
减：所得税费用	2,244,215.11	2,810,771.89	2,131,701.22	2,131,701.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,742,160.44	24,705,498.91	17,077,991.42	18,186,084.04
归属于母公司所有者的净利润	21,534,020.24	24,705,498.91	17,077,991.42	18,186,084.04
少数股东损益	208,140.20			
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.063		0.050	
（二）稀释每股收益	0.063		0.050	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	21,742,160.44	24,705,498.91	17,077,991.42	18,186,084.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	21,534,020.24	24,705,498.91	17,077,991.42	18,186,084.04
归属于少数股东的综合收益总额	208,140.20			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

5.3 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

2012 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	60,827,517.10	58,639,289.50	41,517,394.73	41,517,394.73
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	7,338,956.22	7,338,956.22	7,062,559.33	7,062,559.33
收到其他与经营活动有关的现金	38,108,967.02	139,008,743.78	15,301,882.06	16,954,239.91
经营活动现金流入小计	106,275,440.34	204,986,989.50	63,881,836.12	65,534,193.97
购买商品、接受劳务支付的现金	73,027,873.59	65,199,002.68	62,430,700.73	62,274,162.94
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	20,487,729.20	14,545,692.86	10,936,983.57	10,425,552.58
支付的各项税费	24,953,220.83	24,644,155.73	12,353,136.30	12,259,385.37
支付其他与经营活动有关的现金	21,360,938.33	422,088,191.51	21,993,702.92	72,058,272.45
经营活动现金流出小计	139,829,761.95	526,477,042.78	107,714,523.52	157,017,373.34
经营活动产生的现金流量净额	-33,554,321.61	-321,490,053.28	-43,832,687.40	-91,483,179.37
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				
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				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,735,540.61	327,469.57	20,283,884.46	1,351,918.73
投资支付的现金				
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	22,735,540.61	327,469.57	20,283,884.46	1,351,918.73
投资活动产生的现金	-22,735,540.61	-327,469.57	-20,283,884.46	-1,351,918.73

流量净额				
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	994,933.33	994,933.33	29,372,619.91	29,372,619.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	51,452,220.00	51,452,220.00		
筹资活动现金流出小计	52,447,153.33	52,447,153.33	29,372,619.91	29,372,619.91
筹资活动产生的现金流量净额	-52,447,153.33	-52,447,153.33	-29,372,619.91	-29,372,619.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-108,737,015.55	-374,264,676.18	-93,489,191.77	-122,207,718.01
加：期初现金及现金等价物余额	599,660,109.71	594,530,010.06	942,315,072.09	903,117,246.40
六、期末现金及现金等价物余额	490,923,094.16	220,265,333.88	848,825,880.32	780,909,528.39

5.4 审计报告

审计意见： 未经审计