



北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2015 年第三季度报告

2015-093

2015 年 10 月

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人刘锦成、主管会计工作负责人刘瑞霞及会计机构负责人(会计主管人员)李晓慧声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	2,189,609,871.39	2,092,301,423.23	4.65%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,531,312,976.88	1,521,188,688.12	0.67%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.5286	4.4986	0.67%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	171,980,797.72	12.82%	520,160,222.79	15.88%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	4,905,428.37	-25.66%	27,031,528.76	21.96%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	-5,077,631.61	-121.98%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	-0.0150	-121.98%
基本每股收益（元/股）	0.01	-50.00%	0.08	14.29%
稀释每股收益（元/股）	0.01	-50.00%	0.08	14.29%
加权平均净资产收益率	0.32%	-0.12%	1.78%	0.30%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.32%	-0.05%	1.82%	0.45%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-190,560.46	
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）	3,032,755.50	
债务重组损益	-32,848.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,855,589.87	

减：所得税影响额	44,684.79	
少数股东权益影响额（税后）	444,588.38	
合计	-535,516.47	--

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

适用 不适用

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

二、重大风险提示

1、政策风险

变频器在节能减排、工业自动化和工艺控制领域作用显著。变频器产品和技术属于国家产业政策鼓励发展的方向。若国家支持能源消耗行业改造升级的产业政策、环境保护的政策发生变化，或者推动节能政策的执行力度放缓，将会影响本公司产品的发展，进而影响本公司的经济效益。公司管理层将紧跟国家政策，根据行业未来发展方向，不断修订并完善公司未来战略发展规划，以使公司能够长远健康发展。

2、市场竞争持续，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。目前，受宏观环境影响，固定资产投资需求放缓，市场竞争加剧，引起价格下滑；同时，国内外厂商持续竞争，造成高压变频器市场营销推广、收款条件及产品价格等多方面的持续竞争，虽然竞争已趋于平缓但仍将存在。由于通用高压变频器在公司主营业务中的比重较大，其市场的持续竞争，将会摊薄公司的毛利，公司将面临不能维持较高毛利的风险。

因此，公司将加大品牌宣传力度，逐步优化产品结构及性能，丰富产品系列，提高产品附加值，降低产品成本，进一步拓展市场，开拓产品新的应用领域，增加销售业绩，同时提升高毛利产品的研发、销售力度并努力降低成本，提升公司核心竞争力。

3、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。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。公司已经将研发部门细化，各部门均配备有专业人员负责。公司通过对研发人员实施绩效考核、提供个人发展机会等措施督促各项目研发人员开发进度；同时公司将继续加大研发投入，不断吸纳储备行业内优秀技术人才，加强与高校、专家组、国内外优秀企业等同行业专业人员的交流协作，进一步提升公司研发水平，持续保持公司在行业内的技术领先优势。公司制定与公司发展、市场需要相适应的战略目标，并且保持对行业、竞争对手、客户需求等影响因素的持续关注，及时调整战略部署，预见行业发展的趋势，保持行业的技术领先地位。

4、规模扩张导致的管理风险

近年来，公司经营规模和资产规模的持续扩大，对公司的内部控制、子公司的管理、市场资源整

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

对此，公司将不断创新管理机制，优化内部组织架构，借鉴并推广适合公司发展的管理经验，致力于建立起与企业发展相适应的管理体系，持续规范治理结构，完善权力、决策、执行、监督机构的制衡；加强内部控制和企业文化建设，不断提升管理人员的管理水平；加强各子公司管理层间的沟通，完善制度规范，实现资源、技术、市场的合理调配，并不断根据公司实际发展需要，及时调整人力资源战略规划，储备和引进适合公司发展的专业人才，保证企业管理更加制度化、专业化、科学化，实现企业的有效管理。

5、超募资金项目产能闲置风险

超募资金投资项目武汉基地2013年初已竣工并开始投产，为公司增加高压变频器600台、中低压变频器40000台及防爆变频器500台的年产能，较之前的产品结构及产能均有大幅度提高。相对于公司现有生产规模而言，产能增幅较大，因此对公司的市场开拓能力提出了更高的要求。在产能未完全释放的情况下，募集资金投资项目所扩张的产能将会出现部分闲置，会导致净资产收益率有所下降。武汉基地的中低压及防爆产品由于仍处培育期，业绩未出现爆发式增长，募投项目产能未能充分发挥，该项目收益暂未达到原预期。

对此，公司将在加强研发投入与产品定位的基础上，优化产品性能，向市场投放高性价比的产品，同时加大力度持续创新各种营销模式与推广策略，加快产品的宣传推广速度，争取尽快释放产能，逐步实现公司的销售规模和效益稳步快速增长，以降低固定资产折旧对毛利率的影响。

6、应收账款风险

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

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

7、投资风险

公司通过对行业内潜在并购对象的整合，实现了规模和业务上的扩张，但同时标的公司团队的稳定性、新业务领域的拓展都存在一定的风险。因此公司在投资并购方面采取稳健审慎的投资策略，严格遵循投资管理制度，派遣负责人处理投资后的管理工作，争取避免和减少收购所带来的投资风险。

8、核心技术人员不足或流失的风险

公司通过多年的行业应用和技术探索积累了丰富的技术经验，并使公司形成了较强的技术优势；同时，公司进入中低压及防爆变频器、伺服产品、高效电机、新能源领域，组建了相应的研发、生产、服务等队伍。但随着公司经营规模的快速扩张，对技术人才的需求逐渐增加，公司将面临技术人才不足的风险；此外，随着市场竞争的不断加剧，行业内公司对优秀技术人才的需求也日益增加，也存在核心技术人员流失的可能性。对此，公司逐步制定更为有效的核心技术骨干激励措施，并通过改善工作环境、提供发展机会、鼓励创新、建立健康和谐的企业文化，提高员工的归属感，并提供富有竞争力的薪酬和福利来减少公司管理层和核心技术人员的流动。公司与管理层和核心技术人员签订了《劳

动合同》和《保密合同》，并在其中设立“竞业禁止”和相关保密条款，并规定在公司工作期间所产生的技术成果所有权归公司所有。

三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		26,270				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
上海上丰集团有限公司	境内非国有法人	26.26%	88,780,000	0	质押	12,000,000
广州市明珠星投资有限公司	境内非国有法人	8.57%	28,980,000	0	质押	28,500,000
刘锦成	境内自然人	7.21%	24,380,000	21,735,000	质押	23,800,000
张燕南	境内自然人	4.58%	15,500,000	0		
中国银行股份有限公司—国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.05%	6,930,780	0		
叶进吾	境内自然人	1.44%	4,875,000	4,875,000	质押	4,875,000
马伟东	境内自然人	0.75%	2,522,700	0		
中国工商银行股份有限公司—富国中证工业 4.0 指数分级证券投资基金	境内非国有法人	0.58%	1,963,100	0		
中融国际信托有限公司-中融-嘉银成长 1 号结构化证券投资集合资金信托计划	境内非国有法人	0.34%	1,160,000	0		
广州旺地房地产发展顾问有限公司	境内非国有法人	0.33%	1,120,000	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	
上海上丰集团有限公司	88,780,000			人民币普通股	88,780,000	
广州市明珠星投资有限公司	28,980,000			人民币普通股	28,980,000	

张燕南	15,500,000	人民币普通股	15,500,000
中国银行股份有限公司-国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金	6,930,780	人民币普通股	6,930,780
刘锦成	2,645,000	人民币普通股	2,645,000
马伟东	2,522,700	人民币普通股	2,522,700
中国工商银行股份有限公司-富国中证工业 4.0 指数分级证券投资基金	1,963,100	人民币普通股	1,963,100
中融国际信托有限公司-中融-嘉银成长 1 号结构化证券投资集合资金信托计划	1,160,000	人民币普通股	1,160,000
广州旺地房地产发展顾问有限公司	1,120,000	人民币普通股	1,120,000
中国农业银行-中邮核心优选股票型证券投资基金	1,001,264	人民币普通股	1,001,264
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘锦成系广州市明珠星投资有限公司实际控制人。叶进吾系上海上丰集团有限公司的董事长。根据上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、刘锦成以及叶进吾四方签署的《合作协议》，上述股东中上海上丰集团有限公司、广州市明珠星投资有限公司、刘锦成、叶进吾系一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东上海上丰集团有限公司除通过普通证券账户持有 3890 万股外，还通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4988 万股，实际合计持有 8878 万股。公司股东广州旺地房地产发展顾问有限公司通过普通证券账户持有公司 0 股，通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 112 万股股份，实际合计持有 112 万股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用 不适用

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	拟解除限售日期
刘锦成	21,735,000			21,735,000	高管锁定	
叶进吾	4,875,000			4,875,000	高管锁定	
陈秋泉	1,500			1,500	高管锁定	
合计	26,611,500	0	0	26,611,500	--	--

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一) 资产负债表项目大幅变动情况及原因说明

1、货币资金2015年9月30日期末数为62,668,740.00元，比期初数减少61.13%，其主要原因是：2015年前三季度购买了保本型理财产品、以现金支付了分红款；

2、应收票据2015年9月30日期末数为16,741,975.79元，比期初数减少63.57%，其主要原因是：2015年前三季度应收票据支付增加；

3、预付账款2015年9月30日期末数为103,287,577.41元，比期初数增加127.63%，其主要原因是：2015年前三季度光伏发电厂和充电桩项目预付款增加；

4、应收利息2015年9月30日期末数为516,560.99元，比期初数增加331.27%，其主要原因是：2015年前三季度尚未到期的短期保本型理财产品利息增加；

5、其他应收款2015年9月30日期末数为30,763,337.63元，比期初数增加94.63%，其主要原因是：2015年前三季度应收外部单位投标保证金增加；

6、其他流动资产2015年9月30日期末数为71,159,760.61元，比期初数增加511.04%，其主要原因是：2015年前三季度购买短期保本理财产品增加；

7、在建工程2015年9月30日期末数为14,242,916.02元，比期初数增加156.56%，其主要原因是：2015年前三季度新增控股子公司光伏电站建设尚未竣工；

8、长期待摊费用2015年9月30日期末数为6,275,882.27元，比期初数增加175.68%，其主要原因是：2015年前三季度合并范围增加；

9、应付票据2015年9月30日期末数为14,909,500元，比期初数增加117.63%，其主要原因是：2015年前三季度合并范围增加；

10、其他应付款2015年9月30日期末数为16,714,446.35元，比期初数增加191.84%，其主要原因是：2015年前三季度合并范围增加、应付往来款增加；

(二) 利润表项目大幅变动情况及原因说明

1、财务费用2015年1-9月发生数为4,526,987.04元，比去年同期增加2330.33%，其主要原因是2015年前三季度募集资金购买短期保本型理财产品，所得收益计入投资收益；

2、资产减值损失2015年1-9月发生数为25,899,619.32元，比去年同期增加59.86%，其主要原因是2015年前三季度应收账款账龄增加，计提坏账准备增加；

3、投资收益2015年1-9月发生数为4,184,562.92元，比去年同期增加139.56%，其主要原因是2015年前三季度联营企业扭亏为盈；

4、营业外支出2015年1-9月发生数为3,447,782.84元，比去年同期增加331.54%，其主要原因是2015年前三季度处置流动资产损失增加；

5、少数股东损益2015年1-9月发生数为13,338,193.85元，比去年同期增加237.66%，其主要原因是2015年前三季度较去年同期非全资子公司增加；

(三) 现金流量表项目大幅变动情况及原因说明

1、购买商品、接受劳务支付的现金2015年1-9月发生数为151,445,821.79元，比去年同期增加62.59%，其主要原因是2015年前三季度较去年同期合并范围增加、现金结算的货款增加；

2、取得投资收益收到的现金2015年1-9月发生数为1,516,770.96元，比去年同期增加181.85%，其主要原因是2015年前三季度购买短期保本理财产品所得收益增加；

3、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额2015年1-9月发生数为441,515.14元，比去年同期增加113.29%，其主要原因是2015年前三季度处置非流动资产增加；

4、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金2015年1-9月发生数为65,594,579.90元，比去年同期增加798.23%，其主要原因是2015年前三季度投资光伏电站和充电桩项目支付款项增加；

5、投资支付的现金2015年1-9月发生数为142,000,000.00元，比去年同期增加36.54%，其主要原因是2015年前三季度购买短期保本理财增加；

6、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额2015年1-9月发生数为8,156,532.73元，比去年同期减少91.25%，其主要原因是2015年前三季度新控股子公司支付的增资款较去年同期支付的收购款相对较少；

7、支付其他与投资活动有关的现金2015年1-9月发生数为0元，去年同期发生数为1,702,111元，其主要原因是2015年前三季度主要是新设子公司、无其他投资相关的中介费用；

8、吸收投资收到的现金2015年1-9月发生数为15,900,000元，比去年同期增加165.00%，其主要原因是2015年前三季度收到少数股东投资款增加；

9、取得借款收到的现金2015年1-9月发生数为75,950,000元，比去年同期增加216.46%，其主要原因是2015年前三季度新增短期借款增加；

二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2015年前三季度，公司实现营业收入520,160,222.79元，较上年同期增加15.88%。

报告期内，公司取得订单情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月订单金额	2014年1-9月订单金额	变动比例
高压变频器	32,674.88	41,212.26	-20.72%
中低压、防爆变频器	12161.25	5,193.56	134.16%
伺服驱动	7970.68	6,261.28	27.30%
新能源相关产品	16,115.91	-	-
合计	68,922.72	52,667.10	30.86%

注：公司签订的新能源相关产品，主要为武汉合康动力技术有限公司签订的，去年同期武汉合康动力技术有限公司为新设立的公司，未签订订单。

重大已签订单及进展情况

适用 不适用

数量分散的订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

重要研发项目的进展及影响

适用 不适用

2015年前三季度，公司重要研发项目进展如下：

1、高可靠性、高动态响应变频器研究

为了满足矿井提升机、下行皮带机等要求高可靠性、高动态响应的场合，本系统采用新的控制结构设计，显著提高系统安全性能与响应速度，目前此项目已经设计开发完成，各种实验及功能测试已经完成，等待现场验证结果。

2、第二代变频调速系统升级

为了进一步提高系统的性能与可靠性，本系统将对合康变频第二代高压变频器控制系统进行全面的软件、硬件升级，以提高系统可靠性，大大增强可扩展性及可维护性。此项目硬件升级部分已经完成，有待软件部分完成后整体验证。

3、潜油泵变频器产品化研究

用于潜油泵负载的三电平变频器现场运行稳定；潜油泵变频器产品化、系列化设计基本完成，部分硬件优化正在进行中。

4、中压三电平变频调速系统系列化研究

用于皮带机负载的中压三电平变频器现场运行稳定，为了便于批量生产及现场维护，正在进行优化改进。

5、大功率水冷变频调速系统产业化研究

该项目几个功率段变频器设计已经完成，截止目前已有数台设备在现场稳定运行，现在可根据用户需求，批量生产；

为了满足用户现场大功率负载的需求，继续进行更大功率的水冷变频调速系统的系列化设计，目前12500kW水冷变频器调速系统已制作完成，等待现场验证。

6、同步投切系统系列化设计

该项目已完成系列化设计，可根据用户需求，批量生产。

7、永磁同步电机专用变频调速系统研究

此项目用于新型永磁同步电机的专用配套变频调速系统，该项目已完成设计开发，可根据用户需求，批量生产。

8、HID621起重专用变频器研制

HID621A施工升降机专用变频调速一体机目前已销售30台，施工升降机单机版也销售了40多台，根据客户的需求，我们的产品也由HID621A系列升级到HID621B系列，从性能和功能上更加地完善了产品的多样性，目前已开始小批量生产。

9、HID340系列EV驱动器研制

HID340系列EV驱动器适用于纯电动汽车，目前已经批量生产应用于低速电动车领域，综合性能已得到重要客户的认可，并已签署订单。

10、HID345系列跑步机驱动器研制

该系列产品已在跑步机行业重要客户处获得应用，性价比优势明显，得到市场认可，已经批量生产供应跑步机市场。

11、HID580大功率模块化变频器

首批产品在现场稳定无故障运行1年，已经获得少量市场订单，可以保证稳定供货。

已经开展四象限变频器样机研发工作。

12、HIE100系列电动汽车电机控制器

已经完成小批量测试，进入批量供货阶段；

13、无刷双馈发电控制柜

正在研发阶段，现已开始样品测试；

14、HIB300回馈单元研制

HIB300回馈单元采用低成本的模块化设计，涵盖75KW以下四象限机型，以高性价比参与市场竞争，目前处于样机研制阶段。

15、130法兰高功率密度伺服电机项目(10极12槽)

已小批量生产、投入市场；

16、100法兰高功率密度伺服电机项目

第二版样机制作中；

17、180法兰高功率密度伺服电机项目

项目验收中；

18、200法兰高功率密度伺服电机项目

小批量生产；

19、M1 系列驱动器（三轴）项目

已批量生产；

20、B1/B2系列伺服驱动器项目

已批量生产；

21、20bit光电编码器及2500线磁编码器项目

已小批量试产；

22、362V80KW高效节能永磁同步电机样机已进行试制。

23、电驱动系统（即电机及电机控制器）

完成7米级纯电动直驱系统及12米级纯电动AMT系统由研发转生产准备工作，待批量生产；

24、整车控制器平台

完成VCU2.1和手持设备的开发及验证，实现OBD检测、在线标定和软件更新等功能，已形成小批量生产；

25、辅助电源系列

完成辅助电源系列产品的可靠性验证（第二代DCDC，DCDC为辅助电源系列的一种产品）及壳体模具，模具版辅助电源系列产品形成批量生产；

26、充电机系列

完成直流和交流充电桩系列产品由研发转生产准备工作，待批量生产；

27、插电式混合动力系统

完成可行性分析报告，正在进行系统匹配设计；

28、500KW光伏逆变器用叠层母排

开始稳定批量生产；

29、电动汽车薄膜电容用叠层母排

已经针对某客户批量生产，针对某客户开始样品测试；

30、T7系列正弦波滤波器系列化

已经开始系列化设计；

31、充电桩用BUCK电感开发

多款已经定型，开始小批量试产；

32、电动车专用连接器开发

第一款两芯连接器正在测试中；

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

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司及控股子公司取得专利证书的专利权如下：

序号	专利号	专利名称	专利类型	专利申请日	授权公告日	有效期	证书号	备注
1	201520227427.5	高压变频器 (结构)	实用新型	2015.4.15	2015.7.22	10年	4464947	北京合康亿盛变频科技股份有限公司
2	201520226990.0	高压变频器 (连线方式)	实用新型	2015.4.15	2015.7.22	10年	4465631	北京合康亿盛变频科技股份有限公司
3	201520372438.2	高压变频器人 机界面装置	实用新型	2015.6.2	2015.9.16	10年	4614983	北京合康亿盛变频科技股份有限公司
4	201210153834.7	永磁同步电机 转矩脉动抑制 方法	发明	2012-4-29	2015-7-15	20年	1726483	东菱技术有限公司
5	201520156485.3	一种具有弧形 散热结构的散 热器	实用新型	2015-3-19	2015-7-1	10年	4411193	东菱技术有限公司
6	201520277156.4	一种用于伺服 电机的改进型 涨套传动装置	实用新型	2015-4-30	2015-8-19	10年	4541367	东菱技术有限公司
7	201520275842.8	一种用于伺服 电机的涨套传 动装置	实用新型	2015-4-30	2015-8-19	10年	4540973	东菱技术有限公司
8	201530055730.7	电动汽车充电 桩	外观设计	2015-3-9	2015-8-26	10年	第3354615号	武汉合康动力技术有限公司
9	201530055758.0	交流变换器	外观设计	2015-3-9	2015-8-26	10年	3354082	武汉合康动力技术有限公司

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

展产生积极的影响。

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

期间	前五大供应商名称	采购额	采购额占公司全部采购的比例
2015年1-9月	供应商一	32,464,360.00	6.97%
	供应商二	10,284,356.92	2.21%
	供应商三	10,244,060.00	2.20%
	供应商四	9,571,461.50	2.06%
	供应商五	8,716,555.00	1.87%
2014年1-9月	供应商一	16,872,117.00	4.90%
	供应商二	10,122,424.00	2.94%
	供应商三	10,004,223.01	2.91%
	供应商四	9,086,604.00	2.64%
	供应商五	9,075,372.00	2.64%

前五大供应商发生变化的原因:

(1) 根据供货协议不同的约定, 每个客户结款周期不同的影响;

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

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

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

√ 适用 □ 不适用

期间	前五大客户名称	营业收入	营业收入占公司全部收入的比例
2015年1-9月	客户一	21,914,871.51	4.21%
	客户二	16,283,187.73	3.13%
	客户三	10,241,047.28	1.97%
	客户四	10,681,160.23	2.05%
	客户五	10,188,034.18	1.96%
2014年1-9月	客户一	24,950,341.88	5.56%
	客户二	16,648,717.92	3.71%
	客户三	12,372,991.48	2.76%
	客户四	11,888,897.41	2.65%
	客户五	11,836,535.53	2.64%

前五大客户发生变化的主要原因:

(1) 公司生产的高压变频器产品是大型机器设备, 根据规定需要现场调试运行并取得客户确认的验收

报告后才能确认收入，所以根据客户自身生产经营需要对于变频器的需求在不同时期会存在一定变化；

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

前五大客户发生变化对公司未来经营的影响：

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

年度经营计划在报告期内的执行情况

适用 不适用

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

(1) 报告期内，公司继续加大中低压变频器产品、新能源产品的销售和推广力度，取得了较大的订单增长；

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

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

(4) 在充分评估的基础上，积极探索向上下游产业链进行延伸。公司目前仍在对一些项目进行调研并初步商谈合作条件，同时仍在不断寻求优质项目以提升公司整体实力；

(5) 加强了募投项目管理工作。2015年第三季度，公司使用闲置超募资金购买短期保本型理财产品，提高了募集资金的使用效率。

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

(7) 报告期内，公司不断完善并优化用人机制，吸纳优秀研发人员和营销人员等，增强了公司的持续发展能力；经常组织各种培训以提升员工的职业技能；同时加强企业文化团队建设，为员工营造积极进取的文化氛围。

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

适用 不适用

对公司未来经营的不利影响的重要风险因素及公司拟采取的应对措施详见第二节“公司基本情况”的“二、重大风险提示”的内容。

第四节 重要事项

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

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司实际控制人刘锦成先生和叶进吾先生	刘锦成先生和叶进吾先生承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在本公司任职期间，每年转让的股份不得超过其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。	2010 年 01 月 20 日	2010-01-20 至 2013-01-20	报告期内上述股东均遵守了相关承诺
	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	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 36 个月内，不转让或者委托他人管	2010 年 01 月 20 日	2010-01-20 至 2013-01-20	报告期内上述股东均遵守了相关承诺

		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。			
	联想控股有限公司、北京君慧创业投资中心、北京绵世方达投资咨询有限公司、成都新锦泰投资发展有限公司	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。	2010 年 01 月 20 日	2010-01-20 至 2012-03-04	报告期内上述股东均遵守了相关承诺
	张燕南	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。	2010 年 01 月 20 日	2010-01-20 至 2011-01-20	报告期内上述股东均遵守了相关承诺
	杜心林;张涛;陈秋泉	持有本公司股份的董事、监事及高级管理人	2010 年 01 月 20 日	2010-01-20 至 2011-01-20	报告期内上述股东均遵守了相关承诺

		<p>员杜心林、张涛、陈秋泉（前任监事）承诺：自公司股票上市之日起 12 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。</p>			
	<p>联想控股有限公司;北京君慧创业投资中心</p>	<p>发起人股东联想控股有限公司和北京君慧创业投资中心承诺：在合康变频所有决策等方面（包括但不限于董事会、股东大会表决时）保持一致行动；同时承诺不利用其对合康变频的一致行动谋取不正当利益，损害合康变频及其他股东的合法权益。</p>	<p>2009 年 07 月 22 日</p>	<p>2009 年 7 月 22 日至 2013-10-17</p>	<p>报告期内上述股东均遵守了相关承诺</p>
	<p>刘锦成;叶进吾</p>	<p>刘锦成先生和叶进吾先生承诺：在未来的公司治理、日常运营及公司相关</p>	<p>2010 年 01 月 20 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>报告期内上述股东均遵守了相关承诺</p>

		事项的表决中，将严格遵守《合作协议》的约定，在发行人的重大事项决策上均保持一致行动。			
	广州市明珠星投资有限公司；刘锦成；上海上丰集团有限公司；叶进吾	<p>公司控股股东上丰集团、广州明珠星；公司实际控制人刘锦成先生和叶进吾先生承诺：</p> <p>（1）避免同业竞争承诺；（2）若公司需补缴 2009 年 7 月 1 日前住房公积金和/或因此受到罚款，相应的补缴款和/或罚款由控股股东和实际控制人共同承担；（3）北京康沃电气有限公司股权转让前的全部资产与负债均已经剥离，如有其他债权人向康沃电气主张债权导致康沃电气遭受损失的，由上丰集团、广州明珠星、刘锦成及叶进吾承担赔偿责任。（4）上市后，将尽可能避免与公司及其子公司发生关联交易；在不与法律法规等规范性文件及公</p>	2010 年 01 月 20 日	长期有效	报告期内上述股东均遵守了相关承诺

		<p>司章程相抵触的前提下,若与公司有不可避免的关联交易,承诺将严格按照法律法规、规范性文件及公司章程规定程序进行,且在交易时确保按公平、公开的市场原则进行,不通过与合康变频及其子公司之间的关联关系谋求特殊的利益,不会进行任何有损公司及其他股东利益的关联交易;</p> <p>(5) 承诺</p> <p>97100477.3 号专利许可不存在潜在法律纠纷,如果因任何法律纠纷导致公司遭受损害的,其将对此承担连带赔偿责任</p>			
	叶斌武	<p>公司董事叶斌武承诺:叶斌武控制的"济南嘉汇电器有限公司",经营范围中可能与公司存在部分同业竞争关系,叶斌武及济南嘉汇承诺,在叶斌武担任公司董事期间,其不会自营或为他人经营与公司构成</p>	2009年09月05日	长期有效	报告期内叶斌武先生严格遵守了相关承诺

		竞争关系的同类业务，济南嘉汇及叶斌武所控制的其他企业不会从事与公司构成竞争关系的同类业务，如违反承诺给公司造成任何损失，将连带承担赔偿责任。			
其他对公司中小股东所作承诺	广州市明珠星投资有限公司	广州市明珠星投资有限公司承诺：自股份锁定承诺书签署之日起延长锁定六个月，在上述锁定期间内，不进行转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。对于锁定期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的股票，同比例锁定。	2013年01月26日	2013-01-26至2013-07-27	报告期内上述股东均遵守了相关承诺
	刘锦成	自股份锁定承诺书签署之日起延长锁定六个月，在上述锁定期间内，不进行转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。对于锁定期间因送股、公积金转增股本等权益分派产生的股票，同比	2013年01月26日	2013-01-26至2013-07-27	报告期内上述股东均遵守了相关承诺

		例锁定。			
	上海上丰集团有限公司	控股股东上丰集团承诺：对其基本证券账户中直接持有的 5680 万股延长锁定 12 个月至 2014 年 6 月 21 日，锁定期内不转让该部分股份，因送股、公积金转增等增加股份，同比例锁定；对其信用证券账户中已做融资担保物的 3498 万股延长锁定 9 个月至 2014 年 3 月 21 日，锁定期内不出售，股价跌破其融资警戒价位时，及时补充保证金或提前还款以免出现被强制平仓导致的被动减持情形。	2013 年 06 月 21 日	2013-6-21 至 2014-06-21	报告期内上述股东均遵守了相关承诺
	叶进吾	实际控制人叶进吾先生承诺：对其基本证券账户中直接持有的 650 万股延长锁定 12 个月至 2014 年 6 月 21 日，锁定期内不转让该部分股份，因送股、公积金转增等增加股份，同比例锁定。	2013 年 06 月 21 日	2013-6-21 至 2014-06-21	报告期内上述股东均遵守了相关承诺
	杜心林	离任董事、高管、总工程师杜	2014 年 04 月 08 日	2014-04-08 至 2014-10-08	报告期内上述股东均遵守了

		心林承诺：从本公司离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。			相关承诺
	张涛	离任董事张涛承诺：从本公司离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。	2014年05月19日	2014-05-19至2014-11-19	报告期内上述股东均遵守了相关承诺
	上海上丰集团有限公司、刘锦成、叶进吾	上海上丰集团有限公司、刘锦成先生、叶进吾先生拟自公司复牌之日起的半年内，计划增持股份总数不低于100万股，即不低于公司总股本的0.30%（若计划增持期间有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，则应对该股份数量进行相应处理）	2015年07月08日	2015年09月08日至2016年03月08日	报告期内上述股东均遵守了相关承诺，处于正常履行中
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	102,480	本季度投入募集资金总额		0		
报告期内变更用途的募集资金总额	0	已累计投入募集资金总额		95,509.43		
累计变更用途的募集资金总额	22,091	截至期				
累计变更用途的募集资金总额比例	21.56%	截至期	项目达	本报告		
承诺投资项目和超	是否已	募集资金	调整后	本报告	截至期	项目可

募资金投向	变更项目(含部分变更)	承诺投资总额	投资总额(1)	期投入金额	末累计投入金额(2)	末投资进度(3)= (2)/(1)	到预定可使用状态日期	期实现的效益	告期末累计实现的效益	到预计效益	行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地	否	33,172.86	33,172.86	0	33,636.86	101.40%	2011年12月31日	67.21	46,936.56	是	否
承诺投资项目小计	--	33,172.86	33,172.86	0	33,636.86	--	--	67.21	46,936.56	--	--
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	43,276	0	44,352.57	102.49%	2013年01月10日	336.53	-1,855.84	否	否
南京国电南自新能源科技有限公司40%股权	否	6,000	6,000	0	6,000	100.00%	2011年04月19日	80.65	-2,682.42		否
投资设立深圳合康思德电机系统有限公司	否	3,000	3,000	0	1,600	53.33%	2014年02月25日	-24.63	-155.61		否
东菱技术有限公司40%股权	否	9,920	9,920	0	9,920	100.00%	2014年01月22日	27.55	597.44		否
超募资金投向小计	--	40,105	62,196	0	61,872.57	--	--	420.1	-4,096.43	--	--
合计	--	73,277.86	95,368.86	0	95,509.43	--	--	487.31	42,840.13	--	--
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厂房已于 2011 年底完成整体竣工验收并结项，2012 年度已达到并超过了预计的最大产能 1200 台，实现了招股说明书中关于该项目的预计收益，并将累计投入募集资金与承诺投入资金有差异的部分及利息收入全部转为流动资金。2、武汉东湖开发区高中低压及防爆变频器生产研发基地，由于当地政府的土地竞拍日期迟于原规划时间，导致土地、厂房等基础建设投资无法实施，后期因雨水过多等原因，影响厂房等外部基建项目施工进度及内外部装修等辅助建设的施工。上述原因总体影响了募集资金项目实施进度，该项目已于 2012 年 10 月底施工完毕并提请政府相关部门验收，但由于武汉当地其他工程施工事故，相关部门工作重心转向施工管制，直至 2013 年 1 月，公司武汉基地所建厂房才通过政府相关部门初步验收并投产，达到预定可使用状态。2014 年 8 月，合康变频科技（武汉）有限公司取得了武汉东湖新技术开发区房产管理局颁发的房屋所有权证。公司新基地未投产前所租赁的武汉市东湖开发区汤逊湖北路 33 号华科技园的生产基地已停止生产。目前产品仍然处于培育期，产品需要技术沉淀及市场积累。3、联营企业南京国电南自新能源科技有限公司 2013 年和 2014 年业绩大幅度下滑，亏损严重。</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。2、2011年2月23日，合康变频2011年度第一次临时股东大会审议通过了《超募资金使用计划1（调整）的议案》，公司拟使用超募资金43,276.00万元在武汉东湖新技术开发区建设高中低压及防爆变频器生产研发基地项目，该项目已于2012年10月施工完毕，2013年1月厂房由政府初步验收并正式投产。2014年8月，合康变频科技（武汉）有限公司取得了武汉东湖新技术开发区房产管理局颁发的房屋所有权证。3、2011年3月29日，公司第一届董事会第二十二次会议审议通过《超募资金使用计划2》，同意使用超募资金6,000万元竞购国电南京自动化股份有限公司公开挂牌出让其持有的南京国电南自新能源科技有限公司（以下简称“南自新能源”）40%股权。该项交易已经完成，2012年上半年，公司收到南自新能源2011年度现金分红款310.10万元。2012年度，南自新能源实现净利润1507.94万元，公司确认投资收益428.60万元。2013年度，南自新能源亏损6344.92万元，公司确认投资损失2712.55万元，2014年度，南自新能源亏损3119.03万元，公司确认投资损失1422.19万元，本报告期内，南自新能源盈利310.75万元，公司确认投资收益80.65万元。4、2013年12月18日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资设立控股子公司的议案》，同意使用超募资金3,000万元出资，与张勇及其他股东设立合资公司。截至本报告披露日，公司已经支付了超募资金1,600万元，深圳合康思德电机系统有限公司已经完成工商注册登记，取得了颁发的《企业法人营业执照》。5、2014年1月6日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过《使用超募资金收购东菱技术股份有限公司40%股权的议案》，同意使用超募资金9,920万元收购东菱技术股份有限公司40%股权。截至本报告披露日，公司已经支付超募资金9,920万，东菱技术股份有限公司已经完成公司类型变更为有限责任公司、目标股权交割、东菱技术有限公司的工商变更登记，取得了换发的《企业法人营业执照》。6、剩余超募资金继续在募集资金专项账户存放，公司将结合战略发展规划及实际生产经营需要投资于公司的主营业务，妥善安排其余超募资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。</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	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>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。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>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。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用

况	
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 1、募投项目北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地项目出现募集资金结余 6,107.64 万元，主要是由于一方面公司在保证质量的基础上尽量压缩各项工程费用支出，另一方面由于公司部分研发及生产设备从原厂房搬迁至新厂房节约了固定资产支出所致。2012 年 2 月 13 日，经第一届董事会第二十九次会议审议，公司将该募投项目节余募集资金共计 6,571.64 万元（含利息收入 464.00 万元）用于永久补充公司流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用募集资金继续在募集资金专项账户存放，公司将结合发展规划及实际生产经营需要投资于公司的主营业务，妥善安排其余超募资金的使用计划，提交董事会审议通过后及时披露。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司于2015年2月10日召开第二届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于使用闲置超募资金购买短期保本型理财产品》的议案，同意公司使用额度不超过人民币7,000.00万元的闲置超募资金购买短期保本型理财产品，在上述额度内，资金可以在十二个月内滚动使用，且公司在任一时点超募资金购买银行理财产品总额不超过7,000.00万元。2015年09月25日，公司使用闲置的超募资金7,000万元进行第三期现金管理，购买短期保本型理财产品。

2、公司本次发行股份及支付现金购买何天涛、何显荣和何天毅所持有的北京华泰润达节能科技有限公司100%股权并募集配套资金事项尚需获得中国证监会核准，能否获得核准仍存在不确定性，敬请广大投资者注意投资风险。公司将根据中国证监会对该事项的审核进展情况，及时履行信息披露义务。

3、光伏电站的具体情况

(1)电站规模及所在地：公司将通过控股子公司滦平慧通光伏发电有限公司在河北省承德市滦平县张百湾镇投资建设40MW农业光伏电站；

(2)公司拟采取持有运营的模式经营以获取稳定的收益；

(3)电站项目的进展情况：截止本报告披露日，该项目已经获得河北省发展和改革委员会和滦平县人民政府批准，滦平现场已经在施工建设中。

4、公司于2015年9月7日召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于控股子公司深圳市日业电气股份有限公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》。截止本报告披露日，深圳市日业电气股份有限公司仍在准备材料中，尚未向全国中小企业股份转让系统申请挂牌。

5、公司于2015年9月13日召开的第二届董事会第二十八次会议审议通过了《关于参与设立深圳光大金控清洁能源基金合伙企业（有限合伙）的议案》。截止本报告披露日，此清洁能源基金合伙企业（有限合伙）已经设立。

6、公司于2015年9月24日召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈北京合康亿盛变频科

技股份有限公司第一期员工持股计划（草案）及其摘要的议案》。截止本报告披露日，此员工持股计划尚未购买本公司股票。

四、报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内无利润分配事项。

五、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

六、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

七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

公司于2015年7月8日，收到公司控股股东上海上丰集团有限公司、实际控制人刘锦成先生、叶进吾先生的《关于股份增持计划的告知函》，上海上丰集团有限公司、刘锦成先生、叶进吾先生拟自公司复牌之日起的半年内，计划增持股份总数不低于100万股，即不低于公司总股本的0.30%。公司股票于2015年9月8日（星期二）开市起复牌。本报告期内，上述股东尚未实施该股份增持计划。

第五节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	62,668,740.00	161,228,807.42
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	16,741,975.79	45,961,543.68
应收账款	756,786,638.17	725,489,103.81
预付款项	103,287,577.41	45,375,991.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	516,560.99	119,776.86
应收股利		
其他应收款	30,763,337.63	15,805,779.23
买入返售金融资产		
存货	489,961,059.75	434,642,627.72
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	71,159,760.61	11,645,758.88
流动资产合计	1,531,885,650.35	1,440,269,389.06
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资	500,000.00	500,000.00
长期应收款		
长期股权投资	30,144,773.18	25,999,111.48
投资性房地产		
固定资产	397,348,781.01	407,914,876.87
在建工程	14,242,916.02	5,551,537.76
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	98,493,420.95	99,681,692.78
开发支出	26,419,359.40	24,386,613.09
商誉	57,400,589.03	64,513,913.70
长期待摊费用	6,275,882.27	2,276,529.11
递延所得税资产	26,898,499.18	21,207,759.38
其他非流动资产		
非流动资产合计	657,724,221.04	652,032,034.17
资产总计	2,189,609,871.39	2,092,301,423.23
流动负债：		
短期借款	119,330,000.00	110,880,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	14,909,500.00	6,850,700.00
应付账款	208,706,624.45	162,669,612.92
预收款项	87,971,363.59	85,896,730.72
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,402,422.69	8,348,456.44
应交税费	15,205,777.44	18,852,465.04

应付利息	106,944.45	140,493.91
应付股利		
其他应付款	16,714,446.35	5,727,328.89
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	471,347,078.97	399,365,787.92
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	10,369,088.00	11,202,635.00
递延所得税负债	3,194,365.89	3,266,242.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,563,453.89	14,468,877.77
负债合计	484,910,532.86	413,834,665.69
所有者权益：		
股本	338,144,800.00	338,144,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	850,255,725.91	850,255,725.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	53,260,352.07	53,260,352.07
一般风险准备		
未分配利润	289,652,098.90	279,527,810.14
归属于母公司所有者权益合计	1,531,312,976.88	1,521,188,688.12
少数股东权益	173,386,361.65	157,278,069.42
所有者权益合计	1,704,699,338.53	1,678,466,757.54
负债和所有者权益总计	2,189,609,871.39	2,092,301,423.23

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：刘瑞霞

会计机构负责人：李晓慧

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	26,482,114.62	93,353,817.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,153,000.00	30,001,671.56
应收账款	522,784,419.69	551,638,497.72
预付款项	40,676,696.53	9,627,017.20
应收利息	867,568.94	76,147.15
应收股利		
其他应收款	508,905,673.19	463,736,304.04
存货	251,555,693.02	247,849,565.31
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	70,000,000.00	
流动资产合计	1,423,425,165.99	1,396,283,020.90
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	500,000.00	500,000.00
长期应收款		
长期股权投资	315,849,773.18	303,954,111.48
投资性房地产		

固定资产	22,446,751.79	23,452,447.65
在建工程	386,169.02	398,039.90
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	50,282,311.16	50,424,661.06
开发支出	16,820,746.27	17,949,513.20
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	15,135,289.99	11,159,722.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	421,421,041.41	407,838,496.13
资产总计	1,844,846,207.40	1,804,121,517.03
流动负债：		
短期借款	95,500,000.00	62,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	106,067,210.52	97,199,345.35
预收款项	74,350,542.71	70,680,889.30
应付职工薪酬	2,400,047.23	2,782,028.53
应交税费	6,860,242.33	14,231,856.12
应付利息	106,944.45	106,944.44
应付股利		
其他应付款	536,275.40	6,317,766.50
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	285,821,262.64	253,818,830.24
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
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	285,821,262.64	253,818,830.24
所有者权益：		
股本	338,144,800.00	338,144,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	850,255,725.91	850,255,725.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	53,260,352.07	53,260,352.07
未分配利润	317,364,066.78	308,641,808.81
所有者权益合计	1,559,024,944.76	1,550,302,686.79
负债和所有者权益总计	1,844,846,207.40	1,804,121,517.03

3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	171,980,797.72	152,442,482.24
其中：营业收入	171,980,797.72	152,442,482.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	171,267,387.64	148,581,457.90

其中：营业成本	109,269,266.76	99,055,648.88
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	1,325,750.17	843,987.20
销售费用	18,426,235.12	21,014,980.12
管理费用	30,756,250.79	24,852,190.49
财务费用	1,493,783.56	-81,038.88
资产减值损失	9,996,101.24	2,895,690.09
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）	1,544,841.27	-2,355,777.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	806,534.77	-2,562,503.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,258,251.35	1,505,246.81
加：营业外收入	7,215,024.60	7,655,158.22
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,155,315.10	381,872.64
其中：非流动资产处置损失	25,184.88	19,764.36
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,317,960.85	8,778,532.39
减：所得税费用	883,760.31	1,715,147.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,434,200.54	7,063,385.21
归属于母公司所有者的净利润	4,905,428.37	6,598,550.27
少数股东损益	2,528,772.17	464,834.94
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	7,434,200.54	7,063,385.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,905,428.37	6,598,550.27
归属于少数股东的综合收益总额	2,528,772.17	464,834.94
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.01	0.02
(二)稀释每股收益	0.01	0.02

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：刘瑞霞

会计机构负责人：李晓慧

4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	96,281,611.78	114,536,256.14
减：营业成本	69,022,370.83	80,884,899.01
营业税金及附加	1,234,358.90	669,293.57

销售费用	9,017,732.95	14,904,576.02
管理费用	9,767,025.21	9,843,383.55
财务费用	981,009.43	-280,134.75
资产减值损失	9,118,298.68	2,669,530.81
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	1,544,841.27	-2,562,503.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	806,534.77	-2,562,503.80
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,314,342.90	3,282,204.13
加：营业外收入	4,614,500.34	6,482,335.86
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,134,676.92	321,101.53
其中：非流动资产处置损失		19,764.36
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,165,480.52	9,443,438.46
减：所得税费用	686,912.47	1,022,986.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,478,568.05	8,420,451.73
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	1,478,568.05	8,420,451.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	520,160,222.79	448,883,880.44
其中：营业收入	520,160,222.79	448,883,880.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	496,239,616.54	429,419,001.72
其中：营业成本	321,368,028.57	291,224,485.52
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	4,011,075.86	3,214,241.38
销售费用	59,802,699.89	55,685,803.19
管理费用	80,631,205.86	63,295,657.88
财务费用	4,526,987.04	-202,973.71
资产减值损失	25,899,619.32	16,201,787.46
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）	4,184,562.92	-10,577,806.39
其中：对联营企业和合营企业	4,145,661.70	-11,536,806.30

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）	28,105,169.17	8,887,072.33
加：营业外收入	17,362,303.61	20,363,854.27
其中：非流动资产处置利得	14,646.12	
减：营业外支出	3,447,782.84	798,949.37
其中：非流动资产处置损失	192,078.15	320,621.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42,019,689.94	28,451,977.23
减：所得税费用	1,649,967.33	2,336,729.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	40,369,722.61	26,115,247.59
归属于母公司所有者的净利润	27,031,528.76	22,165,100.70
少数股东损益	13,338,193.85	3,950,146.89
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		

七、综合收益总额	40,369,722.61	26,115,247.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,031,528.76	22,165,100.70
归属于少数股东的综合收益总额	13,338,193.85	3,950,146.89
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.07
（二）稀释每股收益	0.08	0.07

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	278,282,761.60	353,800,072.48
减：营业成本	186,802,641.70	237,204,630.34
营业税金及附加	2,986,282.34	2,765,781.73
销售费用	30,762,046.05	38,102,123.08
管理费用	24,517,153.21	26,510,022.23
财务费用	2,695,525.62	-497,232.56
资产减值损失	25,920,428.80	14,905,679.33
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）	13,862,428.47	-11,510,056.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,145,661.70	-11,536,806.30
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	18,461,112.40	23,299,012.03
加：营业外收入	11,557,869.08	16,346,619.69
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,353,295.66	410,305.91
其中：非流动资产处置损失		25,241.28
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	26,665,685.82	39,235,325.81
减：所得税费用	1,036,187.85	3,711,917.19
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	25,629,497.97	35,523,408.62
五、其他综合收益的税后净额		

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	25,629,497.97	35,523,408.62
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	312,851,141.22	248,706,696.12
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	15,025,721.35	17,203,846.11
收到其他与经营活动有关的现金	77,280,152.64	102,712,185.51
经营活动现金流入小计	405,157,015.21	368,622,727.74
购买商品、接受劳务支付的现金	151,445,821.79	93,143,647.97
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	88,968,963.76	74,284,488.87
支付的各项税费	49,896,855.46	53,754,916.06
支付其他与经营活动有关的现金	119,923,005.81	124,342,880.95
经营活动现金流出小计	410,234,646.82	345,525,933.85
经营活动产生的现金流量净额	-5,077,631.61	23,096,793.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,000,000.00	102,302,381.94
取得投资收益收到的现金	1,516,770.96	538,156.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	441,515.14	207,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,413,791.38	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	106,372,077.48	103,047,538.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,594,579.90	7,302,655.70
投资支付的现金	142,000,000.00	104,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付	8,156,532.73	93,165,374.32

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		1,702,111.00
投资活动现金流出小计	215,751,112.63	206,170,141.02
投资活动产生的现金流量净额	-109,379,035.15	-103,122,602.66
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,900,000.00	6,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,900,000.00	6,000,000.00
取得借款收到的现金	75,950,000.00	24,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	17,590,000.00	
筹资活动现金流入小计	109,440,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	71,500,000.00	90,541,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,691,912.95	18,811,584.03
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	450,000.00	
筹资活动现金流出小计	92,641,912.95	109,352,984.03
筹资活动产生的现金流量净额	16,798,087.05	-79,352,984.03
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	-97,658,579.71	-159,378,792.80
加：期初现金及现金等价物余额	156,772,169.71	307,542,829.52
六、期末现金及现金等价物余额	59,113,590.00	148,164,036.72

8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	197,586,268.90	229,811,106.78
收到的税费返还	12,102,647.82	15,196,865.99
收到其他与经营活动有关的现金	23,252,461.01	56,169,572.91
经营活动现金流入小计	232,941,377.73	301,177,545.68
购买商品、接受劳务支付的现金	75,738,819.55	69,554,591.67

支付给职工以及为职工支付的现金	28,624,727.85	35,682,424.48
支付的各项税费	33,626,743.11	42,797,314.49
支付其他与经营活动有关的现金	93,924,879.71	78,306,842.88
经营活动现金流出小计	231,915,170.22	226,341,173.52
经营活动产生的现金流量净额	1,026,207.51	74,836,372.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	98,140,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,495,011.64	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	441,515.14	
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	100,076,526.78	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	214,064.00	661,456.00
投资支付的现金	175,750,000.00	127,030,000.00
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		1,702,111.00
投资活动现金流出小计	175,964,064.00	129,393,567.00
投资活动产生的现金流量净额	-75,887,537.22	-129,393,567.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	53,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	53,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	61,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,494,448.04	17,746,645.73
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	43,494,448.04	79,246,645.73
筹资活动产生的现金流量净额	9,505,551.96	-59,246,645.73
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	-65,355,777.75	-113,803,840.57
加：期初现金及现金等价物余额	90,264,642.37	210,350,200.28
六、期末现金及现金等价物余额	24,908,864.62	96,546,359.71

二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是 否

公司第三季度报告未经审计。