



北京合康亿盛变频科技股份有限公司

2014 年年度报告

2015-012

2015 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司负责人刘锦成、主管会计工作负责人叶进吾及会计机构负责人(会计主管人员)刘瑞霞声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司基本情况简介	6
第三节 会计数据和财务指标摘要	8
第四节 董事会报告	12
第五节 重要事项	56
第六节 股份变动及股东情况	72
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	78
第八节 公司治理	89
第九节 财务报告	92
第十节 备查文件目录	206

释义

释义项	指	释义内容
合康变频、公司、本公司	指	北京合康亿盛变频科技股份有限公司
上丰集团	指	上海上丰集团有限公司，公司控股股东之一
广州明珠星	指	广州市明珠星投资有限公司，公司控股股东之一
康沃电气	指	北京康沃电气有限公司，公司全资子公司
武汉合康	指	合康变频科技（武汉）有限公司，公司全资子公司，超募资金投资项目
武汉防爆	指	武汉合康防爆电气有限公司
长沙赛沃	指	长沙市赛沃电气有限公司
合康思德	指	深圳合康思德电机系统有限公司
东菱技术	指	东菱技术股份有限公司、东菱技术有限公司
宁波瑞马	指	宁波瑞马驱动科技有限公司
武汉动力	指	武汉合康动力技术有限公司
深圳日业	指	深圳市日业电气有限公司
长沙日业	指	长沙市日业电气有限公司
国电南自新能源、新能源科技	指	南京国电南自新能源科技有限公司，公司参股企业
联想控股	指	联想控股有限公司
君慧创投	指	北京君慧创业投资中心
绵世方达	指	北京绵世方达投资有限责任公司
成都新锦泰	指	成都新锦泰投资发展有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
审计机构、瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《北京合康亿盛变频科技股份有限公司章程》
高压产品、中低压产品、防爆产品	指	高压变频器、中低压变频器、防爆变频器
EMC	指	Energy Management Contract，又称为节能服务合同，指为客户提供整套的节能服务，并从客户进行节能改造后获得的节能效益中收回投资和取得利润的一种商业运作模式

ERP	指	企业资源计划系统 (Enterprise Resource Planning), 是指建立在信息技术基础上, 以系统化的管理思想, 为企业决策层及员工提供决策运行手段的管理平台
CRM	指	客户关系管理系统(Customer Relationship Management), 是指利用信息科学技术, 实现市场营销、销售、服务等活动自动化, 是企业能更高效地为客户提供满意、周到的服务, 以提高客户满意度、忠诚度为目的的一种管理经营方式。
PDM	指	产品数据管理 (Product Data Management), 是一门用来管理所有与产品相关信息 (包括零件信息、配置、文档、CAD 文件、结构、权限信息等) 和所有与产品相关过程 (包括过程定义和管理) 的技术。
本报告期、报告期	指	2014 年 1-12 月
上年同期	指	2013 年 1-12 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司基本情况简介

一、公司信息

股票简称	合康变频	股票代码	300048
公司的中文名称	北京合康亿盛变频科技股份有限公司		
公司的中文简称	合康变频		
公司的外文名称	Hiconics Drive Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写	Hiconics		
公司的法定代表人	刘锦成		
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	http://www.hiconics.com		
电子信箱	hicon@hiconics.com		
公司聘请的会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）		
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 10 层		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘瑞霞	刘文静
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	010-59180256	010-59180256
传真	010-59180234	010-59180234
电子信箱	hicon@hiconics.com	hicon@hiconics.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

四、公司历史沿革

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	2003 年 06 月 11 日	北京市工商行政 管理局	1101082575584	110107751321278	75132127-8
股改	2009 年 06 月 24 日	北京市工商行政 管理局	110107005755842	110107751321278	75132127-8
首次公开发行股份	2010 年 06 月 07 日	北京市工商行政 管理局	110107005755842	110107751321278	75132127-8
发行股权激励股份	2011 年 04 月 27 日	北京市工商行政 管理局	110107005755842	110107751321278	75132127-8
2010 年度实施利润 分配	2011 年 12 月 13 日	北京市工商行政 管理局	110107005755842	110107751321278	75132127-8
股权激励股份未行 权部分回购注销	2012 年 08 月 22 日	北京市工商行政 管理局	110107005755842	110107751321278	75132127-8
2011 年度实施利润 分配	2013 年 07 月 25 日	北京市工商行政 管理局	110107005755842	110107751321278	75132127-8
工商变更(公司类型 变更)	2015 年 01 月 15 日	北京市工商行政 管理局	110107005755842	110107751321278	75132127-8

第三节 会计数据和财务指标摘要

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

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	667,446,655.26	661,851,892.55	0.85%	702,565,779.60
营业成本（元）	425,755,122.62	437,827,532.97	-2.76%	439,160,381.53
营业利润（元）	33,200,166.57	36,356,381.71	-8.68%	120,395,805.79
利润总额（元）	61,295,382.99	58,707,733.90	4.41%	160,375,849.85
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	43,709,322.08	44,466,825.62	-1.70%	135,053,650.97
归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	38,935,551.73	42,214,657.33	-7.77%	128,457,325.86
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,879,111.86	-27,768,759.11	121.17%	33,320,547.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0174	-0.0821	121.19%	0.0985
基本每股收益（元/股）	0.13	0.13	0.00%	0.4
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.13	0.00%	0.4
加权平均净资产收益率	2.90%	2.99%	-0.09%	9.22%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	2.58%	2.83%	-0.25%	8.77%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
期末总股本（股）	338,144,800.00	338,144,800.00	0.00%	338,144,800.00
资产总额（元）	2,092,301,423.23	1,852,890,010.78	12.92%	1,795,542,404.98
负债总额（元）	413,834,665.69	343,251,895.61	20.56%	284,489,384.74
归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）	1,521,188,688.12	1,494,386,606.04	1.79%	1,500,641,500.42
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	4.4986	4.4194	1.79%	4.4379
资产负债率	19.78%	18.53%	1.25%	15.84%

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益的项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	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）	-185,413.31	-252,535.13	98,560.99	
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）	5,375,992.00	2,510,645.24	6,792,400.00	
债务重组损益	833,027.28	-47,400.00	-3,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	133,619.87	396,365.80	482,810.49	
减：所得税影响额	630,175.89	395,436.25	776,080.07	
少数股东权益影响额（税后）	753,279.60	-40,528.63	-1,633.70	
合计	4,773,770.35	2,252,168.29	6,596,325.11	--

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。

四、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。受国家政策推动，该市场预计将保持较长时期的增长。尽管如此，若国家支持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

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，行业前景广阔。目前，受宏观环境影响，煤炭行业对变频器需求放缓，高毛利的高性能高压变频器需求减少；同时，国内外厂商持续竞争，造成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，并且实时保持对行业、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；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及固定资产折旧影响

超募资金投资项目武汉基地2013年初已竣工并开始投产，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，同时，超募资金项目固定资产折旧费用的增加，将对公司毛利率产生一定影响。武汉基地的中低压及防爆产品由于仍处培育期，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。

9、外协外购产品质量控制风险

变频器产品结构复杂，公司通过参数选型、参与部分设计的方式采购部分组件和基础元器件，主要通过电路设计、程序植入、性能检测等方式将技术、行业经验与产品基础构件相结合，从而形成功率单元、控制器等功能部件，之后进行产品整体组装测试，生产过程中将一些低附加值工序进行外协。随着产能迅速扩张，外协及外购零部件数量将大量增加，将使公司面临一定的质量控制风险。对此，公司将进一步寻求与部分上游产业的合作机会，以达到逐步逐级自行控制主要电子元器件及外协加工件质量的目的。

第四节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

1、报告期内主要业务回顾

(一) 公司总体经营情况

2014年度，世界经济形势纷繁复杂，全球经济复苏态势没有明显改观，国内经济正处于增长速度换挡期、结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期的“三期叠加”阶段，虽然国内经济发展总体保持平稳，但是部分行业的结构性矛盾依然突出，下行压力依然较大，因此公司面临着新的挑战，与此同时，新型工业化、信息化、城镇化、一带一路等战略规划中孕育着新的经济增长点，为公司的发展释放出新的空间。公司管理层按照董事会年初制定的年度经营计划，一方面坚持以市场需求为导向，继续专注于公司高压变频器产品业务的稳健发展，继续保持公司在高压变频器行业的领先地位；继续发挥现有的品牌优势和技术优势，增强客户的品牌忠诚度，整合各方资源，加大中低压变频器、伺服产品和新能源汽车及相关产品的市场开发力度，确保产品销售规模 and 市场份额稳定增长；同时积极推动公司进行产业并购，谋求市场扩张和产业延伸的机会，实现公司战略升级。报告期内，公司已逐渐形成了包括高、中低压及防爆变频器在内的全系列变频器产品、伺服产品、高效电机、新能源汽车及相关产品，形成了较为完整的变频器产品线、工况自动化控制产品线，进一步优化了公司的产品结构，丰富了公司产品的应用领域，满足了客户多元化需求，提高了公司为客户提供整体解决方案的能力。

2014年度，公司主营业务仍继续保持良好发展势头，报告期内，公司实现营业收入66,744.67万元，比上年同期增加0.85%；因报告期内公司加大了研发投入力度、控股子公司数量增加，同时募集资金存款减少，利息收入减少，使管理费用、财务费用有所增加，使公司实现营业利润为3,320.02万元，比去年同期下降8.68%；利润总额6,129.54万元，比上年同期增加4.41%；归属于母公司股东的净利润为4,370.93万元，比去年同期下降1.70%；本报告期公司经营活动产生的现金流量净额为587.91万元，比去年同期增加121.17%。

报告期内，联营企业经营亏损，武汉基地处于产品技术沉淀期，前期投入仍然较大。为减小宏观经济环境下行压力的影响，保持公司经营业绩的平稳发展，公司管理层及时调整销售政策、激励政策，改革创新销售方式，实施稳健的经营发展策略，努力做好经营管理的同时，加强内部管理及控制，加大研发投入及市场开拓力度，提高公司核心竞争力，维持了公司在高压变频器行业的领先地位，使公司的经营业绩与去年同期基本持平。虽然公司中低压变频器产品目前尚处于产品技术沉淀期，武汉基地在本报告期尚未扭亏为盈，但是公司产品的技术和市场推广已经得到很好的沉淀积累，武汉基地于2014年度，在研发、销售、管理等方面都取得了较好的成绩。

报告期内，在公司董事会的领导下，公司完成重点工作如下：

(1) 市场开拓方面

2014年度，公司取得订单情况如下：

单位：万元

项目	2014年1-12月	2013年1-12月	变动比例
高压变频器	54,800.95	66,892.53	-18.08%
中低压、防爆变频器、新能源相关产品	9,240.70	4,919.35	87.84%

伺服驱动	9,262.90	-	-
合计	73,304.55	71,811.88	2.08%

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

报告期内，公司高压变频器订单情况与去年同期相比有所下滑，主要是受国内经济增速出现放缓态势影响，同时也受到产品结构波动的影响。虽然部分产能过剩行业仍然会在很长时间内保持其在国民经济中的支柱地位，但是其暂时的波动影响了公司业绩的增长。在当前的经济形势下，高压变频器行业竞争更加激烈，公司更加慎重地选择客户，以保证合同质量，舍弃回款条件及客户信用条件较差的订单，并提高回款管理力度，以保证公司健康稳定发展，以坚实的步伐向公司战略发展规划的目标稳步迈进。

报告期内，公司继续加大中低压及防爆变频器产品、伺服产品、新能源汽车及相关产品的研发及销售推广力度。武汉基地在全体员工的一致努力及代理商合作范围适度扩大的双重作用下，取得了产品订单的大幅增长。

（2）项目建设方面

报告期内，公司利用资本市场发展机遇，加快推进产业链整合与并购重组，推动公司外延式发展。公司在整体战略指导下，针对行业对外投资方面，提出了明确目标与实施计划，继续寻求有协同效应的收购兼并对象，同时布局新能源汽车领域，进入新的蓝海市场。报告期内，公司受让段月好持有的东菱技术股份有限公司40%股权，收购宁波瑞马驱动科技有限公司65%股权，在伺服领域有了很好的合作平台，有利于实现子公司的产品整合，有利于强化公司在相关行业内的技术和市场优势，开拓了公司在伺服产品更广阔的应用领域；合资新设武汉合康动力技术有限公司，进军新能源领域，开拓新的产品线；公司通过对深圳市日业电气有限公司增资，有助于迅速提升公司在中低压变频器行业市场销售额及赢利能力，提升公司在低压变频器市场乃至整个工控设备市场的影响力。

这些项目提高了公司募集资金和自有资金的使用效率，有利于深化公司的主营业务，发挥协同效应，实现子公司产品的整合，延伸公司在工业自动化领域的布局范围，增强公司未来的盈利能力，提升合康变频系统集成能力，为合康变频未来成为一流的工业自动化解方案提供商奠定了基础。

（3）研发创新方面

报告期内，公司在新产品拓展、研发能力提升等方面均取得了一定的成效，为提升公司的核心竞争力打下了坚实基础。截至2014年12月31日，公司（含全资子公司武汉合康）拥有53项专利，其中报告期内新增20项。研发取得的重要进展，详见“第四节 2、(1)6) 研发投入”。

（4）人力资源方面

报告期内，公司多渠道引进各类人才，极大地增强了公司研发设计、销售推广、技术服务和经营管理等能力。截至2014年12月31日，公司员工为1658人，其中研究生及以上55名，本科生372名。同时公司注重对每位员工的培养和关怀，通过薪酬激励、培训学习、人文关怀等一系列方式激发员工的工作热情和工作主动性，全面提升了员工队伍的整体素质，打造一支攻坚克难的精英团队，为公司的持续发展注入新动力。公司继续深入推进绩效考核工作，以提升工作效率和工作质量，强化工作责任，节约人力成本，提升总体运营能力。

（5）内部管理方面

针对经营发展需要，2014年公司调整了公司的组织架构，使公司的管理模式和人才配比适应公司的战略部署。同时，对公司内部流程进行梳理、优化，深化OA信息化平台建设，提升了整体运营效率；通过授信额度审查、委派专人进行应收账款催收，强化应收账款管控；持续清理库存，加强采购和生产、销售

及技术服务的供应链管理；加强对子公司业务的风控管理，以降低经营风险。

（6）公司法人治理和投资者关系管理

2014 年，公司严格按照相关法律法规积极推进内控建设、信息披露、投资者关系和三会运作等工作。公司建立健全了各项法人治理相关的制度并规范落实；本着真实、准确、完整、及时的原则积极开展信息披露工作；创新投资者关系管理工作，通过线上线下多渠道常态互动，畅通投资者与上市公司交流的渠道，与投资者及时反馈沟通，听取投资者的合理化建议，充分保护中小投资者利益；股东大会、董事会及各专门委员会和监事会各司其职，健康有效地独立运转，为公司的经营管理提供了有效的风险控制。

（7）投资回报

2014年，公司根据《关于公司2013年度利润分配方案的议案》，以总股本33,814.48万股为基数，每10股派发现金股利0.5元（含税），共分配现金股利1,690.724万元（含税）。该利润分配方案已于2014年6月18日分派完毕。受2013年度经营业绩波动的影响，公司的利润分配金额较以往年度有所减少，公司董事会感谢投资者在公司业绩波动的情况下，对公司利润分配方案的理解与支持。

（二）公司主营业务及主要产品

合康变频一直专注于节能减排领域，致力于为客户提供高效、稳定的变频技术解决方案，持续改善能源利用效率，努力成为工业自动化领域的领导者。公司主营业务已由高压变频器的生产、研发、销售向全系列电压等级的变频器领域进行横向延伸，实现了中低压及防爆变频器、伺服产品、新能源汽车及相关产品领域的生产及销售。

公司生产的高压变频器，可细分为通用高压变频器和高性能高压变频器两大系列，应用领域涉及电力、矿业、水泥、冶金、石化等行业，可实现对各类高压电动机驱动的风机、水泵、空气压缩机、提升机、皮带机等负载的软启动、智能控制和调速节能，从而有效提高工业企业的能源利用效率、工艺控制及自动化水平。其中通用高压变频器主要是通过调节电机转速实现节能目的，主要应用于电力、矿业、冶金、水泥等领域的风机、泵类传动控制。高性能高压变频器通过运用矢量控制及能量回馈技术，与通用高压变频器相比，具备恒转矩、动态响应快、调速精度高、调速范围宽、快速制动等特点，并且可实现负载制动时能量回馈回电网，高性能高压变频器适用于矿井提升机牵引变频、轧机变频传动、船舶驱动以及高速机车传动等高端领域。目前，公司的高性能高压变频器产品是应用于矿井提升机牵引的变频器，其中的同步提升机高压变频器产品在2011年已通过客户的验收及相关权威机构的鉴定，巩固了公司在行业内的技术领先地位。

公司生产的中低压变频器，可应用于大部分的电机拖动场合，能够实现工艺调速、节能、软启动、改善效率等功能，在电力、冶金、石油化工、煤炭、起重机械、纺织化纤、油气钻采、电梯、建材等行业得到了广泛应用。公司生产的防爆变频器是通过自行研发生产防爆机芯并组装防爆功能外壳，以满足特定终端用户的使用要求，一般用于煤炭、油田等领域比较关键的机电设备中。公司研发生产的中、低压变频器和防爆变频器系列产品，由于其调速精度高、占地小、工艺先进、功能丰富、操作简便、通用性强、易形成闭环控制等特点，优于以往的任何调速方式，在矿业、起重机械、纺织化纤、油气钻采、冶金、电力、石油化工、电梯、建材等行业得到广泛应用。

控股子公司东菱技术有限公司生产的核心技术产品——交流伺服系统，目前处于国内领先水平，具有性能优、可靠性高的特点，广泛应用于数控机床、纺织机械、包装机械、雕刻机械、弹簧机械以及产业机械的自动化改造等领域。

控股子公司武汉合康动力技术有限公司的新能源业务涉及新能源客车关键零部件、节能汽车动力系统总成及新能源汽车动力系统总成三方面，产品包括ATMS热管理系统、AMT机械式自动变速箱、变流变频器（电机控制器、充电机、DC-DC、DC-AC等）、纯电动系统、在线充电系统及基于AMT的并联式混合动力系统。

2、报告期内主要经营情况

(1) 主营业务分析

1) 概述

(1) 收入

报告期内公司营业总收入66,744.67万元，较上年同期基本持平。

(2) 成本

报告期内公司营业成本42,575.51万元，较上年同期降低2.76%，主要原因是受产品结构波动因素的影响所致。

(3) 费用

报告期内公司销售费用8,297.07万元，较上年同期增长2.18%，主要原因是本报告期内合并范围增加；

报告期内公司管理费用8,741.22万元，较上年同期增长53.14%，主要原因是报告期内合并范围增加、研发投入加大；

报告期内公司财务费用149.39万元，较上年同期增长243.80%，主要原因是报告期内募集资金存款减少、利息收入减少。

(4) 研发投入

报告期内，公司加大研发投入力度，本期研发费用共计6,099.16万元，占营业收入的9.14%，较上年同期研发费用增加17.99%，主要原因是本报告期内合并范围增加、研发投入加大。

(5) 现金流

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为587.91万元，较上年同期增长121.17%，主要原因是报告期内销售商品收到的现金增加；

报告期内，投资活动产生的现金流量净额为-11,953.32万元，较上年同期降低52.79%，主要原因是报告期内新收购非全资子公司东菱技术有限公司、宁波瑞马驱动科技有限公司、深圳市日业电气有限公司；新设立控股子公司；

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额为-3,711.66万元，较上年同期降低1,160.78%，主要原因是本报告期内偿还借款增加。

2) 报告期利润构成或利润来源发生重大变动的说明

适用 不适用

3) 收入

项目	2014 年	2013 年	同比增减情况
营业收入	667,446,655.26	661,851,892.55	0.85%

驱动收入变化的因素

报告期内，公司营业总收入66,744.67万元，较上年同期基本持平。

详细订单情况请见“第四节董事会报告 一、管理层讨论与分析：1、报告期内主要业绩回顾

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类/产品	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
高压变频器产品(矿业)	销售量	套	192	308	-37.66%
	生产量	套	86	401	-78.55%
	库存量	套	120	226	-46.90%
高压变频器产品(电力)	销售量	套	261	318	-17.92%
	生产量	套	193	287	-32.75%
	库存量	套	102	170	-40.00%
高压变频器产品(冶金(含钢铁))	销售量	套	321	446	-28.03%
	生产量	套	241	510	-52.75%
	库存量	套	166	246	-32.52%
高压变频器产品(水泥(含建材))	销售量	套	135	198	-31.82%
	生产量	套	135	186	-27.42%
	库存量	套	61	61	0.00%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

受宏观经济结构调整影响,部分产能过剩行业投资需求放缓,对矿业、冶金、水泥影响较大。2014年我公司高压变频器产品的销量整体呈下降趋势,致使矿业行业销售量比去年同期下降37.66%,建材水泥行业销售量比去年同期下降31.82%;由于公司以销定产经营管理方式,与此对应的生产量、库存量相应下调,矿业行业生产量下降78.55%,电力行业生产量下降32.75%,钢铁冶金行业下降52.75%,矿业行业库存量下降46.90%,电力行业库存量下降40%,钢铁冶金行业库存量下降32.52%。

公司重大的在手订单情况

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

4) 成本

单位: 元

项目	2014 年		2013 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
原材料(矿业)	63,392,113.78	14.89%	89,980,982.13	20.55%	-5.66%
原材料(电力)	45,666,485.16	10.73%	70,267,744.19	16.05%	-5.32%
原材料(冶金(钢铁))	82,574,289.73	19.39%	114,275,558.96	26.10%	-6.71%
原材料(水泥(建	32,633,393.81	7.66%	46,937,646.28	10.72%	-3.06%

材))					
-----	--	--	--	--	--

5) 费用

单位：元

	2014 年	2013 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	82,970,747.18	81,198,251.63	2.18%	
管理费用	87,412,218.01	57,078,692.92	53.14%	报告期内合并范围增加、研发投入加大
财务费用	1,493,851.59	-1,038,829.27	243.80%	报告期内募集资金存款减少、利息收入减少
所得税	10,148,489.00	12,578,625.15	-19.32%	

6) 研发投入

√ 适用 □ 不适用

(1) 重要研发项目情况

公司自成立以来一直高度重视研究开发能力的持续提升，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，以增强公司的核心竞争力，保障公司在行业内的技术领先地位，最终达到市场占有率稳步提升的目的。

2014年，公司重要研发项目进展如下：

1、第三代变频调速控制系统产业化研究

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

第二轮设计的1800kW/6kV样机已经完成，目前已在用户现场稳定运行。

同时在原有800kW/6kV样机的基础上，增加了新功能，进一步完善了控制系统，以适应更复杂的工况条件，目前开始小批量试产。

2、中压三电平变频调速系统系列化研究

用于潜油泵负载的两台中压三电平变频器已在配套厂家联调完成，等待运往现场运行验证。

用于皮带机负载的中压三电平变频器已在现场安装就位完毕，等待调试运行。

3、三电平功率单元的高压变频调速系统化研究

该项目样机已在用户现场无故障稳定运行近一年，该产品已进入小批量试生产阶段。

4、3.3kV、6kV防爆调速系统产业化研究

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

5、变频器云监控与远程健康诊断系统产业化

该项目样机已投入现场运行，可根据订单需求，批量生产。

6、风机在线监测与故障健康诊断系统产业化

该项目样机已投入现场运行，可根据订单需求，批量生产。

7、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，现在可根据订单需求，批量生产。

8、通用平台HID300A/HID600A

添加了一种SVC2控制模式，SVC控制下低频带载能力与发电运行能力明显提高；
振荡抑制和低频带负载问题得到根本解决；
参数自学习流程、精度与可靠性大幅提高，完善了静止状态下的电机参数估计；
解决了相关抗EMI干扰问题。

9、注塑专用驱动器HID618A/HID619A

解决了参数辨识不准确和相关抗EMI干扰的问题

10、大功率并机HID580A诞生

发明一种新型同步均流控制模式，均流效果达到98%
摒弃了硬件的多模块并联，由软件实现各单元的同步，系统组成更加灵活
能实现变频器的所有控制模式，一个键盘完成主机和从机的参数设置，具备故障定位和降额运行功能

11、施工升降机驱动器HID621A诞生

基于最新HID600A软件研制，性能稳定可靠
充分调研市场后而设计，功能非常齐全

12、电动汽车驱动器样机基本完成

132KW样机正在试车

30KW样机正在测试

13、永磁同步电机无位置传感器矢量控制算法

采用先进控制原理，算法对控制对象不敏感，适应性强；
除了参数自学习功能尚未实现，其他问题都基本解决。

14、无刷双馈电机控制

电动应用已经投运；
通过发电应用项目，开始切入船舶领域。

15、机床主轴专用变频器软件优化

优化停机效果，消除了停机后主轴明显回摆的现象
优化弱磁性能、速度超调抑制，2500rpm以上0.2s加速，速度无超调
突加突减负载的速度突变、加减速时间、全频段带载能力等各项主要指标，与主流品牌性能基本相当

16、口40 电机项目

该项目小批量试产，并已在市场进行推广，目前正在客户现场进行测试、验证。

17、□130 电机项目

该项目已完成前期的设计、样机验证、优化等工作，量产模具准备中。

18、□200 电机项目

该项目已完成前期的设计、样机验证、优化等工作。

生产平台搭建中。

19、□EPS-B1系列C型机箱项目

试产已结束，已批量投产。

20、□EPS-B2系列A、B型机箱项目

A型机箱已试产完成，B型机箱正在试产中。正在进行市场推广，目前正在客户现场进行测试、验证。

21、□EPS-HD系列改版项目

该项目已批量生产。

22、□EPS-EB系列功率完善项目

EB02D2型驱动器，该项目已批量生产。EB121 型驱动器，该项目已批量生产。

23、微型电动汽车牵引用永磁直流无刷电机（1.5kw、1.8kw、2.2kw和2.5kw）

该项目已经研制完成，性能和可靠性测试完成，已批量生产。

24、电动轿车用永磁同步电机（25kw）

该项目原理样机已制作和测试完成，目前已经送样给客户测试。

25、跑步机用永磁同步电机（1Hp、1.5Hp和2Hp）

该项目已经小批量生产1Hp电机。

26、空压机节能电机系统（37kW）

已制成样机并完成测试。

27、微型电动汽车永磁同步电机（3kW）

已制成样机并完成测试。

28、一种超级电容用多道折弯焊接母排

该项目目前已经在客户处批量性运用，产品功能、性能方面的优点已经得到了客户的认同。

29、一种槽口结构的叠层母排

该项目已经研制出样品，并完成了厂内测试，目前在客户500KW光伏逆变器中运用。根据该项目研究成果，已经运用到多款母排项目中。

30、一种大功率充电桩配套的斩波电感

斩波电感已广泛应用于新能源充电机项目，产品性能，结构及客户满意度在行业内处于领先地位。

31、一种轨道交通配套的滤波变压器

滤波变压器已成功研制出样品，并完成了实际工况试验。目前小批量在轨道交通中应用，此项目标志着我司变压器成功进入轨道交通行业。

(2) 研发经费和人员投入情况

截止2014年12月31日，公司总人数1658人，其中研发系统445人，占比26.84%，公司正在加强各产品研发技术人员的招聘力度，加快研发队伍的建设。

2014 年公司核心技术团队和关键技术人员未发生变动。

报告期内，公司研发投入共6,099.16 万元，占销售收入的9.14%。

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2014 年	2013 年	2012 年
研发投入金额（元）	60,991,603.51	51,693,161.77	37,520,196.53
研发投入占营业收入比例	9.14%	7.81%	5.34%
研发支出资本化的金额（元）	18,019,109.11	20,971,726.36	19,741,061.75
资本化研发支出占研发投入的比例	29.54%	40.57%	51.80%
资本化研发支出占当期净利润的比重	35.23%	45.46%	14.50%

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

7) 现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	495,337,978.99	366,453,808.81	35.17%
经营活动现金流出小计	489,458,867.13	394,222,567.92	24.16%
经营活动产生的现金流量净额	5,879,111.86	-27,768,759.11	121.17%
投资活动现金流入小计	149,106,280.81	11,264.70	1,323,559.58%
投资活动现金流出小计	268,639,496.10	78,245,624.51	243.33%
投资活动产生的现金流量净额	-119,533,215.29	-78,234,359.81	-52.79%
筹资活动现金流入小计	138,714,185.54	109,495,383.83	26.68%
筹资活动现金流出小计	175,830,741.92	105,996,409.62	65.88%
筹资活动产生的现金流量净额	-37,116,556.38	3,498,974.21	-1,160.78%
现金及现金等价物净增加额	-150,770,659.81	-102,504,144.71	-47.09%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(1) 经营活动现金流入小计2014年度发生数495,337,978.99元，比上年增加35.17%，其主要原因是：一方面报告期内合并范围增加，另一方面报告期内加大收款力度，销售商品收到的货款增加；

(2) 经营活动产生的现金流量净额2014年度发生数5,879,111.86元，比上年增加121.17%，其主要原因是：一方面报告期内合并范围增加，另一方面报告期内加大收款力度，销售商品收到的货款增加；

(3) 投资活动现金流入小计2014年度发生数149,106,280.81元，比上年增加1323559.58%，其主要原因是：报告期内出售理财产品以及报告期内完成收购、收回投资定金；

(4) 投资活动现金流出小计2014年度发生数268,639,496.10元，比上年增加243.33%，其主要原因是：新收购非全资子公司东菱技术有限公司、宁波瑞马驱动科技有限公司、深圳市日业电气有限公司支付的现金增加，本报告期新设立控股子公司；

(5) 投资活动产生的现金流量净额2014年度发生数-119,533,215.29元，比上年减少52.79%，其主要原因是：报告期内新收购非全资子公司东菱技术有限公司、宁波瑞马驱动科技有限公司、深圳市日业电气有限公司等投资活动增加，本报告期新设立控股子公司；

(6) 筹资活动现金流出小计2014年度发生数175,830,741.92元，比上年增加65.88%，其主要原因是：报告期内偿还借款增加；

(7) 筹资活动产生的现金流量净额2014年度发生数-37,116,556.38元，比上年减少1160.78%，其主要原因是报告期内偿还借款增加；

(9) 现金及现金等价物净增加额2014年度发生数-150,770,659.81元，比比上年减少47.09%，主要报告期内新收购非全资子公司以及偿还借款增加。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

公司北京基地目前主营业务产品为大型节能设备,实行分期收款,且下游客户多以银行承兑汇票作为结算方式,每个报告期销售商品提供劳务收到的现金与销售收入均有一定的差距。

8) 公司主要供应商、客户情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	79,742,745.84
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	11.95%

向单一客户销售比例超过 30% 的客户资料

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	72,179,872.66
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	17.35%

向单一供应商采购比例超过 30% 的客户资料

适用 不适用

9) 公司未来发展与规划延续至报告期的说明

首次公开发行招股说明书中披露的未来发展与规划在本报告期的实施情况

适用 不适用

前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

公司在招股说明书第十二节中“未来发展规划及发展目标”为：

公司近期发展目标是进一步维护国内领先的高压变频节能和控制专家形象，巩固高性能高压变频产品国产化领先者的市场地位。未来2-3年内，公司将通过资本市场不断充实资本实力，尽快突破资金瓶颈，快速规模扩张以抢占市场先机，尤其是高性能高压变频器细分市场，力争到2012年实现年销售收入8亿元以上，在高压变频器国内市场占有率超过20%，进一步提升公司品牌知名度，成为高压变频器领域的领导品牌；同时，公司也将利用自身技术和价格优势，加大国际市场开拓力度，逐步树立国际品牌形象。

2012年度公司实现销售收入70,256.58万元，未达到公司招股说明书中规划的销售收入的目标。2013年度公司实现销售收入66,185.19万元，2014年度公司实现销售收入66,744.67万元，主要原因是因武汉基地的中低压产品尚处于沉淀期，公司利用超募资金投资的中低压变频器项目市场开拓力度未达公司预期，且前期投入较大；另公司高压变频器产品因为受宏观环境影响，行业需求不振，签订订单较去年同期减少。

前期披露的发展战略和经营计划在报告内的进展情况，请见第四节 董事会报告一、管理层讨论与分析 1、报告期内主要业务回顾

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20% 以上的差异原因

适用 不适用

(2) 主营业务分部报告

1) 报告期主营业务收入及主营业务利润的构成

单位：元

	主营业务收入	主营业务利润
分行业		
矿业	131,828,852.05	55,800,586.29
电力	77,852,452.07	24,622,536.13
冶金	129,575,204.08	39,963,422.59
水泥	49,785,540.29	14,016,662.38
其他	267,915,969.69	98,339,134.22
分产品		
变频器类	588,199,127.62	208,556,573.45
驱动系统类	68,758,890.56	24,185,768.16
分地区		
东北	21,215,296.18	6,700,930.98
华北	226,015,483.35	93,253,140.18

华东	181,095,909.20	57,092,996.71
华中	29,609,252.97	14,057,739.96
西北	94,073,669.92	26,881,261.27
西南	24,263,229.16	7,865,310.20
华南	54,077,630.50	14,617,130.54
海外	26,607,546.90	12,273,831.77

2) 占比 10% 以上的产品、行业或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	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
分行业						
矿业	131,828,852.05	76,028,265.76	42.33%	-27.98%	-29.55%	1.29%
电力	77,852,452.07	53,229,915.94	31.63%	-42.71%	-35.01%	-8.09%
冶金(钢铁)	129,575,204.08	89,611,781.49	30.84%	-23.22%	-27.74%	4.33%
分产品						
变频器类	588,199,127.62	379,642,554.17	35.46%	-10.07%	-12.84%	2.05%
驱动系统类	68,758,890.56	44,573,122.40	35.17%			
分地区						
华北区	226,015,483.35	132,762,343.17	41.26%	-20.12%	-23.81%	2.84%
华东区	181,095,909.20	124,002,912.49	31.53%	32.80%	23.32%	5.27%
西北区	94,073,669.92	67,192,408.65	28.57%	27.71%	31.49%	-2.06%

3) 公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 3 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 资产、负债状况分析

1) 资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	161,228,807.42	7.71%	310,926,529.52	16.78%	-9.07%	
应收账款	725,489,103.81	34.67%	624,463,895.93	33.70%	0.97%	
存货	434,642,627.7	20.77%	349,125,210.57	18.84%	1.93%	

	2					
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	25,999,111.48	1.24%	40,221,031.89	2.17%	-0.93%	
固定资产	407,914,876.87	19.50%	316,713,023.36	17.09%	2.41%	
在建工程	5,551,537.76	0.27%	1,036,933.40	0.06%	0.21%	

2) 负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	110,880,000.00	5.30%	89,000,000.00	4.80%	0.50%	

3) 以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

(4) 公司竞争能力重大变化分析

√ 适用 □ 不适用

(一) 报告期公司核心竞争能力变化主要体现在以下几个方面：

公司于2010年1月20日成功在深圳交易所创业板挂牌上市后，公司形象、品牌知名度、内部管理水平等都有了较大幅度的提高。得益于公司不断增强的核心竞争力，公司市场地位和市场份额得到提升，创造了良好市场业绩及业界口碑。

1、创新竞争力：注重技术创新，研发是公司发展的基础性工作

公司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，上市后不断加强研发队伍建设，吸纳了一批较为优秀的研发人才。公司管理层高度重视研发工作，视研发为公司发展的基础性工作。

报告期内，公司技术团队稳定，未发生核心技术人员离职情况，研发工作取得了较大的进展，详见本报告“第四节 二、2、（1）6研发投入”的相关内容。2011年度，合康变频自主研发生产的同步电机矢量控制带能量回馈变频器通过客户验收，正式投运，并获得中国煤炭机械工业协会颁发的《科学技术成果鉴定书》，填补了国内同步矢量控制高压变频器技术领域空白，打破了长久以来的国外同类产品垄断现状。2012年度，公司6KV大功率高压变频调速系统成功投运，不仅为“烟气脱硫脱硝项目”积累了丰富经验，也是变频器成功应用于发电厂脱硫脱硝项目引风机变频改造的成功典范，成为广大电力用户借鉴的样板工程，市场推广前景广阔。目前在国内，公司研发的高压水冷变频调速系统在磁约束核聚变实验装置脉冲发电机组应用尚属首例。同时，大功率模块化变频器，也是得到了客户的认可，除了能在合力创科的钢铁冷轧上应用，还被广泛应用于各种大功率变频驱动场合，如大吨位港口机械、大功率矿井提升机、大功率金属加工机械、大功率电机测试平台等。

2、品牌竞争力：完整的产品系列、稳定可靠的产品品质，建立了广泛的客户基础

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。随着武汉高中低压及防爆变频器生产研发基地的逐步投产，公司逐渐形成了包括高、中低压及防爆变频器在内的全系列变频器产品，形成了较为完整的变频器产品生产线，进一步优化了公司产品结构，并提高了满足客户多元化需求的能力。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应用经验，使公司技术人员得以在不断的测试和应用中吸取经验，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。公司产品自2006年就开始出口俄罗斯，是国内最早进行海外市场开拓的企业之一。近几年，公司积极拓展海外市场，取得了良好效果。除俄罗斯外，目前公司变频器产品在印度、伊朗、马来西亚、越南、朝鲜、巴西等国家和地区也已经投入运行并取得客户认可，为公司的海外扩张奠定了良好基础。

公司稳定可靠的产品品质、快速及时的售后服务能力等形成公司的品牌竞争能力，从而建立了良好而广泛的客户基础。

3、资源整合能力：积极向上下游产业链延伸，优化产业链结构，丰富产品线

公司在充分考虑产品质量和成本的基础上，积极谨慎探索向上游延伸，通过与国电南自新能源合作，收购北变变压器（上海）有限公司、长沙赛沃市电气有限公司、东菱技术有限公司、宁波瑞马驱动科技有限公司、深圳市日业电气有限公司，新设成立北京合康亿盛电气有限公司、武汉合康防爆电气有限公司、山西合康亿盛科技有限公司、武汉合康动力技术有限公司，进一步优化了公司产业链结构，丰富了产品线，极大的提高了目标市场占有率，并有效降低了公司产品成本，提高了公司产品质量。

4、决策竞争力：合理的股东结构、稳定的管理技术团队，具有前瞻的战略规划

公司拥有经验丰富、具有创业精神的管理团队，公司核心团队的稳定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。合理的股东结构、稳定专业的管理团队，使得公司始终保持良好的竞争能力。公司组织架构合理，岗位角色定义明晰，运行流程管理规范，保证了公司决策的有效执行。

在公司战略制定上，公司一直坚持变频器通用和高端市场领域两手抓的竞争战略，在通用变频器领域的红海领域建立了技术、资金、管理、规模等壁垒，并领先进入高性能变频器为代表的蓝海领域。同时，公司管理团队也有前瞻性，根据外部环境变化，及时调整战略部署，进行集团内子公司的整合、布局调整，为争取成为国内一流的工业自动化整体方案提供商打下基础。

(二)无形资产情况

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，其中土地使用权、部分专利权和软件著作权具有账面价值。截至报告期末，公司无形资产的账面价值为9,968.17万元。

1、土地使用权

截至2014年12月31日，公司拥有5项土地使用权，具体情况如下表所示：

土地使用权人	土地使用证编号	类型	用途	使用面积 (m ²)	使用期限 终止日期	是否抵押
合康变频科技（武汉）有限公司	武新国用（2011）第024号	出让	工业用地	56,488	2061年1月27日	是

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	是
长沙市日业电气有限公司	长国用(2011)第041473号	出让	工业用地	17,329.7	2060年12月30日	否
东菱技术有限公司	善国用2014第00605299号	出让	工业用地	13,124.66	2057年6月6日	是
东菱技术有限公司	善国用2011第00707879号	出让	工业用地	11,053.50	2060年11月9日	是

2、商标权

截至本报告披露日，公司已拥有14项商标权，正在申请的为9项，具体如下：

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
10		8015632	第7类	2011.03.07-2021.03.06	已注册
11		8015633	第9类	2011.06.14-2021.06.13	已注册
12		7374661	第9类	2012.07.07-2022.07.06	已注册
13		10527420	第7类	2013.8.21-2023.8.20	已注册

14		2289639	第9类	2012.2.27-2022.2.27	已注册(注册地:印度)
正在申请注册的商标					
序号	商标名称	申请号	核定使用商品	申请日期	备注
1		7330035	第9类	2010-08-19	已受理
2		9721385	第9类	2011-07-15	已受理
3		9721386	第39类	2011-07-15	已受理
4		9721387	第42类	2011-07-15	已受理
5		9721388	第4类	2011-07-15	已受理
6		9721608	第37类	2011-07-12	已受理
7		10527418	第9类	2012-02-24	已受理
8	合康	10527419	第9类	2012-02-24	已受理
9		90516380	第9类	2012-08-09	已受理(注册地:巴西)

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，并于2012年6月通过复审。

3、专利权和专利申请权

报告期内，公司新增4项发明专利，16项实用新型专利。截至2014年12月31日，公司已经拥有53项专利（含全资子公司武汉合康），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	ZL200620167583.8	2006-12-20	2007-12-19	原始取得

		器				
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	2011-1-5	原始取得
14	实用新型	一种用于变频器的散热装置	ZL201020697006.6	2010-12-24	2011-8-3	原始取得
15	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	2011-1-26	原始取得
16	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	2011-1-26	原始取得
17	发明	用于高压变频设备的循环冷风装置	ZL200810102008.3	2008-3-14	2011-5-11	原始取得
18	发明	高压变频器的传感器信号反馈装置	ZL200810111623.0	2008-5-15	2011-4-27	原始取得
19	发明	一种电机主轴与编码器的连接装置	ZL 200810102007.9	2008-3-14	2011-6-8	原始取得
20	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	ZL 200810112258.5	2008-5-22	2011-12-14	原始取得
21	实用新型	柔性变频装置	ZL201220027743.4	2012-1-20	2012-9-5	原始取得
22	发明	能量回馈功率单元	ZL 2006 1 0141187.2	2006-10-13	2013-02-13	原始取得
23	实用新型	一种中、高压大功率IGBT的低成本短路检测电路	ZL 2012 2 0444103.3	2012-09-03	2013-03-20	原始取得
24	实用新型	高压变频器及高压变频器系统	ZL 2012 2 0365585.3	2012-07-26	2013-02-13	原始取得
25	实用新型	一种可拆卸盖板的接地焊片	ZL 2012 2 0355431.6	2012-07-20	2013-02-13	原始取得
26	实用新型	一种底部进风式变压器柜体	ZL 2012 2 0353874.1	2012-07-20	2013-03-20	原始取得
27	实用新型	一种变频器专用移相变压器的集中式接线盒及其油箱	ZL 2012 2 0688419.7	2012-12-13	2013-06-19	原始取得
28	实用新型	一种远程传输与控制的矿井提升机调速系统	ZL 2013 2 0013195.4	2013-01-10	2013-06-19	原始取得

29	实用新型	一种防爆变频器水冷系统的防爆水管装置	ZL 2013 2 0096907.3	2013-3-4	2013-8-14	原始取得
30	实用新型	一种绝缘整体式功率单元壳体	ZL 2012 2 0688398.9	2012-12-13	2013-8-14	原始取得
31	实用新型	一种加装辅助散热装置的水冷式高压变频器单元柜	ZL 2012 2 0688651.0	2012-12-13	2013-8-14	原始取得
32	实用新型	一种IGBT短路保护软关断电路	ZL 2012 2 0510884.1	2012-9-29	2013-4-17	原始取得
33	实用新型	一种降低变频器群应用谐波的供电系统	ZL 2013 2 0247275.6	2013-5-9	2013-11-6	原始取得
34	发明	三相电路相位差的测量方法、测量装置	ZL 2011 1 0110371.1	2011-4-29	2014-01-8	原始取得
35	发明	柔性变频装置及控制方法	ZL 2012 1 0019322.1	2012-01-20	2014-04-16	原始取得
36	实用新型	一种电缆过线孔密封装置	ZL 2013 2 0315097.6	2013-6-3	2013-12-18	原始取得
37	实用新型	一种高压DC/DC开关电源	ZL 2013 2 0393488.X	2013-7-3	2014-2-19	原始取得
38	发明	高可靠性、冗余设计中压变频器	ZL 2010 1 0180602.1	2010-05-14	2014-04-09	原始取得
39	实用新型	功率单元级联式高压变频器的旁路电路	ZL 2013 2 0393671.X	2013-7-3	2013-12-18	原始取得
40	实用新型	变频器的过电流保护装置	ZL 2014 2 0002392.0	2014-1-3	2014-6-18	原始取得
41	实用新型	一种铠装电缆固定架	ZL 2014 2 0137888.9	2014-3-25	2014-8-13	原始取得
42	实用新型	一种钣金百叶窗式过滤除尘装置	ZL 2014 2 0138389.1	2014-3-25	2014-9-17	原始取得
43	实用新型	一种新型水冷变频器	ZL 2014 2 0194851.X	2014-4-21	2014-10-8	原始取得
44	实用新型	用于连接变频器与上位机的 PROFIBUS通讯模块	ZL 2014 2 0331048.6	2014-6-20	2014-10-15	原始取得
45	实用新型	一种新型高压变频器结构	ZL 2014 2 0357440.8	2014-6-30	2014-11-5	原始取得
46	实用新型	一种电缆穿线管的固定装置	ZL 2014 2 0194879.3	2014-4-21	2014-11-9	原始取得
47	实用新型	一种多功能框架连接件	ZL 2014 2 0194878.9	2014-4-21	2014-11-26	原始取得
48	实用新型	一种叠层母排导电柱	ZL 2013 2 0543197.4	2013-12-12	2014-09-10	原始取得
49	实用新型	一种注塑式叠层母排	ZL 2014 2 0003703.5	2014-01-03	2014-9-3	原始取得
50	实用新型	一种叠层母排结构	ZL 2014 2 0281892.2	2014-05-29	2014-10-29	原始取得
51	实用新型	一种槽口结构的叠层母排	ZL 201420455201.6	2014-08-12	2014-12-3	原始取得
52	发明	电压型逆变器死区补偿方法及装置	ZL 2011 1 0202069.9	2011-07-19	2014-9-3	原始取得
53	实用新型	电动汽车集成化控制总成系统	ZL 2014 2 0543825.3	2014-09-19	2014-12-31	原始取得

报告期内，新纳入合并范围的控股子公司东菱技术有限公司、深圳市日业电气有限公司截止2014年12月31日拥有22项实用新型专利，3项外观设计，17项软件著作权。

目前，公司及全资子公司武汉合康已经拥有53项专利，另向国家知识产权局共申报发明和实用新型的专利申请13项。具体如下：

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	用于正交编码器的四倍频和辨向的方法及装置	201110185841.0	2011-07-04	实质审查
2	发明	正交光电编码器的任意整数分频方法及系统	201110169382.7	2011-06-22	实质审查
3	发明	一种PWM整流器无电流冲击的并网控制方法	201310168277.0	2012-5-9	实质审查
4	发明	动态制动装置	201310157770.2	2013-5-2	实质审查中
5	发明	变频器的过流保护装置及保护方法	201410002192.X	2014年1月3日	实质审查中
6	发明	无速度传感器矢量控制系统	201410427575.1	2014年8月27日	实质审查中
7	发明	多电机同步控制系统（刚性连接）	201410638355.3	2014年11月6日	通过初步审查
8	发明	多电机同步控制系统（柔性连接）	201410638354.9	2014年11月6日	通过初步审查
9	发明	五电平电压源型变换装置	201410835101.0	2014年12月29日	通过初步审查
10	发明	一种变频驱动异步电机的振荡抑制方法及装置	201410138091.5	2014-04-09	实质审查
11	发明	基于公共直流母线的抽油机多机驱动装置	201410138702.6	2014-04-09	实质审查
12	发明	基于无刷双馈电机的变频恒频发电控制装置及发电方法	201410292442.8	2014-06-27	实质审查
13	发明	一种基于六次谐波注入的逆变器中点电压控制方法和系统	201510584379.5	2014-10-28	已受理

4、软件著作权

报告期内，公司新增7项软件著作权。截至本报告披露日，本公司（含全资子公司武汉合康）拥有软件著作权15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	2009SR054084	合康变频	2009年11月20日	全部权利	原始取得

速系统V1.0					
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
合康变频HID300通用变频器软件V1.37	2011SR081981	武汉合康	2011年11月14日	全部权利	原始取得
合康变频HID520变频器PWM整流器软件V1.10	2012SR086889	武汉合康	2012年09月13日	全部权利	原始取得
合康变频HID618A注塑专用伺服驱动器软件V2.54	2014SR059997	武汉合康	2014年05月14日	全部权利	原始取得
合康变频HID后台监控系统V1.5	2014SR060031	武汉合康	2014年05月14日	全部权利	原始取得
合康变频整机测试系统V1.0	2014SR059969	武汉合康	2014年05月14日	全部权利	原始取得
合康变频HID312A供水专用变频调速驱动器软件V1.1	2014SR074048	武汉合康	2014年06月09日	全部权利	原始取得
合康变频HID621A施工升降机一体化控制器软件V1.3	2014SR074036	武汉合康	2014年06月09日	全部权利	原始取得
合康变频变频器电源驱动板测试软件（下位机）V1.0	2014SR074397	武汉合康	2014年06月09日	全部权利	原始取得
合康变频HIVERT-TVF系列高性能矢量型同步电机高压变频器软件V1.2	2014SR084205	武汉合康	2014年06月24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，现因该软件公司已办理注销手续，已将该项专利转让给公司。

（5）投资状况分析

1) 对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

对外投资情况						
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度				
196,950,000.00	4,805,000.00	3,998.86%				
被投资公司情况						
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例	资金来源	合作方	本期投资盈亏（元）	是否涉诉
深圳合康思德电机系统有限公司	电机及其系统产品的研发、生产、销售和服务	82.19%	超募资金	张勇	-847,811.97	否
东菱技术有限公司	工业自动化控制软件	40.00%	超募资金	段月好	9,661,258.3	否

	及其配套硬件、伺服驱动器、变频器、编码器、传感器、减速机、计算机数控系统、可编程逻辑控制器、微电机及其它电机的技术开发、生产和销售；进出口业务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）					3	
北变变压器（上海）有限公司	变压器、高低压开关柜、断路器、电线电缆、输配电设备制造销售。	70.00%	自有资金	施瑶杰		4,767,525.44	否
宁波瑞马驱动科技有限公司	伺服电机、伺服电主轴、伺服控制器、变频器、电气智能控制设备的设计、制造；自产产品的批发、零售；普通机械设备改造、维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	65.00%	自有资金	齐红建		229,782.94	否
武汉合康动力技术有限公司	动力技术研究开发；电子产品、汽车零配件，电子控制系统、电机、控制器、变频器、新能源汽车动力系统的研发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	51.00%	自有资金	刘文洲		-784,252.62	否
深圳市日业电气有限公司	变频器、电力电子产品、自动化控制设备、低压电器、塑料管道、五金水暖的购销；生产变频器（凭深南环批[2010]50126号经营）；计算机软硬件的	51.00%	自有资金	刘过年		1,310,757.38	否

	开发；经营进出口业务					
--	------------	--	--	--	--	--

2) 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

1. 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	102,480
报告期投入募集资金总额	18,615.42
已累计投入募集资金总额	95,296.66
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	22,091
累计变更用途的募集资金总额比例	21.56%

募集资金总体使用情况说明

2010年1月20日，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）3,000万股，每股面值1.00元，发行价格每股34.16元，募集资金总额为人民币102,480万元，扣除从募集资金中已直接扣减的承销保荐费人民币5,328.96万元后，实际收到社会公众认缴的投入资金为人民币97,151.04万元。扣除各项发行费用后，公司实际募集资金净额为人民币96,710.77万元。截至2014年12月31日，公司已累计投入募集资金总额95,296.66万元，募集资金专户余额为1,414.11万元；另募集资金自上市日至今共收到利息收入5,910.85万元，报告期末公司募集资金专户总余额为7,324.96万元。

2. 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
北京经济技术开发区高压变频器生产研发基地	否	33,172.86	33,172.86	0	33,636.86	101.40%	2011年12月31日	7,218.24	44,788.17	是	否
承诺投资项目小计	--	33,172.86	33,172.86	0	33,636.86	--	--	7,218.24	44,788.17	--	--
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	7,095.42	44,139.8	102.00%	2013年01月10日	-977.93	-2,321.26	否	否
南京国电南自新能源科技有限公司	否	6,000	6,000	0	6,000	100.00%	2011年04月19日	-1,422.1	-3,096.9	否	否

40% 股权							日	9	8		
投资设立深圳合康思德电机系统有限公司	否	3,000	3,000	1,600	1,600	53.33%	2014 年 02 月 25 日	-69.68	-69.68	不适用	否
东菱技术有限公司 40% 股权	否	9,920	9,920	9,920	9,920	100.00%	2014 年 01 月 22 日	386.45	386.45	不适用	否
超募资金投向小计	--	40,105	62,196	18,615.42	61,659.8	--	--	-2,083.35	-5,101.47	--	--
合计	--	73,277.86	95,368.86	18,615.42	95,296.66	--	--	5,134.89	39,686.7	--	--
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，该项目于 2012 年 10 月底施工完毕并提请政府相关部门验收，但由于武汉当地其他工程施工事故，相关部门工作重心转向施工管制，直至 2013 年 1 月，公司武汉基地所建厂房才通过政府相关部门初步验收并投产，达到预定可使用状态。2014 年 8 月，合康变频科技（武汉）有限公司取得了武汉东湖新技术开发区房产管理局颁发的房屋所有权证。公司新基地未投产前所租赁的武汉市东湖开发区汤逊湖北路 33 号华工科技园的生产基地已停止生产。3、本报告期内，联营企业南京国电南自新能源科技有限公司继续亏损，导致本期投资亏损。</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 40% 股权。该项交易已经完成，2012 年上半年，公司收到南自新能源 2011 年度现金分红款 310.10 万元。2012 年度，南自新能源实现净利润 1507.94 万元，公司确认投资收益 428.60 万元。2013 年度，南自新能源实现净利润-6,344.92 万元，公司确认投资收益-2,712.55 万元。2014 年度，南自新能源实现净利润-3,119.03 万元，公司确认投资收益-1,422.19 万元。4、2013 年 12 月 18 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金投资设立控股子公司的议案》，同意使用超募资金 3,000 万元出资，与张勇及其他股东设立合资公司。截至本报告披露日，公司已经按照协议约定完成了超募资金 1,600 万元的出资，深圳合康思德电机系统有限公司已经完成工商注册登记，取得了颁发的《企业法人营业执照》。</p>										

	5、2014年1月6日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《使用超募资金收购东菱技术股份有限公司40%股权的议案》，同意使用超募资金9,920万元人民币，受让段月好持有的东菱技术股份有限公司40%股权。截至本报告披露日，公司已经按照协议约定支付超募资金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。
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用 以前年度发生 武汉高压变频器生产研发基地项目调整：2011年2月23日，合康变频2011年度第一次临时股东大会审议通过了修订《超募资金使用计划1的议案》，将武汉“高压变频器生产研发基地项目”调整为“高中低压及防爆变频器生产研发基地项目”，预计投资由21,185万元调整为43,276万元。该调整是对原项目在产品线上的横线扩充，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 1、募投项目亦庄高压变频器生产研发基地项目出现募集资金结余6,107.64万元，主要是由于一方面公司在保证质量的基础上尽量压缩各项工程费用支出，另一方面由于公司部分研发及生产设备从原厂房搬迁至新厂房节约了固定资产支出所致。2012年2月13日，经第一届董事会第二十九次会议审议，公司将该募投项目节余募集资金共计6,571.64万元（含利息收入464.00万元）用于永久补充公司流动资金。
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

3.募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项	对应的原承	变更后项目	本报告期实	截至期末实	截至期末投	项目达到预	本报告期实	是否达到预	变更后的项
-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

目	项目	拟投入募集资金总额 (1)	实际投入金额	实际累计投入 金额(2)	资进度 (3)=(2)/(1)	定可使用状 态日期	现的效益	计效益	目可行性是 否发生重大 变化
武汉东湖开 发区高中低 压及防爆变 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	43,276	7,095.42	44,139.8	102.00%	2013年01 月10日	-977.93	否	否
合计	--	43,276	7,095.42	44,139.8	--	--	-977.93	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况 说明(分具体项目)			1、变更原因本次项目的变更是在原有高压变频器生产研发项目的基础上加入了中低压变频器和防爆变频器项目的建设相关内容，是原计划中高压变频器产品线的横向拓展，整体扩充为高中低压及防爆变频器生产研发基地项目。本次变更原因是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，拓宽市场面，推出新产品，在更多的市场领域谋求领先优势，强化目前已形成的技术和市场优势，为公司长远发展奠定基础。2、决策程序：2011年1月18日，公司召开第一届董事会第二十次会议和第一届监事会第十三次会议，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，并经公司独立董事、保荐机构中信证券发表意见。2011年2月23日，公司召开2011年第一次临时股东大会，审议通过了上述募集资金项目的变更。3、信息披露情况说明：该募集资金项目的变更请详见中国证监会指定信息披露网站相关公告，公告编号：2011-005。						
未达到计划进度或预计收益的情况 和原因(分具体项目)			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号华工科技园的生产基地已停止生产。						
变更后的项目可行性发生重大变化的 情况说明			不适用						

3) 非募集资金投资的重大项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目名称	计划投资总额	本报告期投入 金额	截至报告期末 累计实际投入 金额	项目进度	截止报告期末 累计实现的收 益	披露日期（如 有）	披露索引（如 有）
增资深圳市日 业电气有限公	6,000	6,000	6,000	100.00%	131.08		

司							
合计	6,000	6,000	6,000	--	131.08	--	--

4) 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

5) 持有金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

6) 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

7) 以公允价值计量的金融资产

□ 适用 √ 不适用

(6) 主要控股参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京康沃电气有限公司	子公司	制造业	高压变频器的生产销售	2000 万	66,114,795.82	3,868,902.59	2,160,000.00	-1,517,603.88	-1,517,603.88
合康变频科技(武汉)有限公司	子公司	制造业	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。	4000 万	445,922,391.74	13,322,832.50	75,809,192.23	-13,068,328.91	-9,779,273.16
北变变压器(上海)有限公司	子公司	制造业	变压器、高低压开关柜、断路器、电线电缆、输配电设备制造销售。	3000 万	68,275,335.06	41,609,629.25	109,218,281.85	5,841,353.64	4,767,525.44
北京合康亿盛电气有限公司	子公司	制造业	委托加工配电开关控制设备、高低压成套开关设	2000 万	33,275,405.88	24,513,440.80	37,464,239.12	1,844,319.50	1,399,438.17

			备、控制设备、高低压电器及零配件、电器成套设备；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；销售自产产品（需经专项审批项目除外）。						
武汉合康防爆电气有限公司	子公司	制造业	防爆变频器的研发、生产、销售；变频器销售；系统集成及开发、技术转让	500 万	8,633,077.47	5,382,896.23	4,864,444.52	-209,133.03	9,402.81
长沙市赛沃电气有限公司	子公司	制造业	电气机械及器材、工业自动控制系统装置的研究、开发、销售及相关的技术服务；电气机械的维修	200 万	1,592,700.69	902,616.08	651,163.18	-497,386.77	-375,948.12
山西合康亿盛科技有限公司	子公司	商业	高、中、低压变频器的销售、维修及技术服务；电气设备、矿用设备、电线电缆、工业电气自动化控制设备、普	110 万	7,124,892.34	992,628.08	8,707,731.55	-94,950.45	-107,371.92

			通机械设备、环保设备、五金交电、电子元器件、机电产品（不含小轿车）的销售						
深圳合康思德电机系统有限公司	子公司	制造业	电机及其系统产品的研发、生产、销售和服务	3650 万	16,143,370.05	15,152,188.03	71,158.81	-1,126,326.97	-847,811.97
东菱技术有限公司	子公司	制造业	工业自动化控制软件及其配套硬件、伺服驱动器、变频器、编码器、传感器、减速机、计算机数控系统、可编程逻辑控制器、微电机及其它电机的技术开发、生产和销售；进出口业务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）	5000 万	167,704,044.34	123,611,378.42	68,320,630.01	6,134,314.32	9,661,258.33
武汉合康动力技术有限公司	子公司	制造业	动力技术研究开发；电子产品、汽车零配件	1000 万	10,462,498.82	2,065,747.38	5,959,914.48	-1,066,875.54	-784,252.62

			件, 电子控制系统、电机、控制器、变频器、新能源汽车动力系统的研发、销售。 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)						
宁波瑞马驱动科技有限公司	子公司	制造业	伺服电机、伺服电主轴、伺服控制器、变频器、电气智能控制设备的设计、制造; 自产产品的批发、零售; 普通机械设备改造、维修。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)	600 万	14,235,913.69	5,767,324.55	2,723,906.87	313,454.04	229,782.94
深圳市日业电气有限公司	子公司	制造业	变频器、电力电子产品、自动化控制设备、低压电器、塑料管道、五金水暖的购销; 生产变频器 (凭深南	1020.4082 万	191,852,767.71	102,659,592.49	9,259,707.17	1,463,102.59	1,310,757.38

			环批 [2010] 50126 号经营); 计算机软硬件的开发; 经营进出口业务						
南京国电南自新能源科技有限公司	参股公司	制造业	新能源、可再生能源、节能减排、环保、电力自动化系统及软件、仪器仪表、电气、机械设备及零配件的研发、设计、生产、销售、技术咨询、系统集成及工程总承包及节能服务, 节能诊断、设计、改造及运营。	7500 万	199,399,121.44	6,494,191.88	68,652,317.63	-70,151,201.68	-31,190,261.85

主要子公司、参股公司情况说明

(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, 为合康变频全资子公司。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, 现已投入使用并超过年度最大产能。截至2014年12月31日, 公司总资产6,611.48万元, 净资产386.89万元; 2014年度实现净利润-151.76万元。

(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, 为合康变频全资子公司。经营范围是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。根据公司第一届董事会第二十次会议及公司2011年度第一次临时股东大会审议, 公司使用超募资金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。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。

公司新基地未投产前所租赁的武汉市东湖开发区汤逊湖北路33号华工科技园的生产基地已停止生产。目前武汉基地已建设高、中低压变频器产品生产线，实现了中低压及防爆变频器销售收入，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。截至2014年12月31日，公司总资产44,592.24万元，净资产1,332.28万元；2014年度实现净利润-977.93万元。

（3）北变变压器（上海）有限公司

北变变压器（上海）有限公司系公司控股子公司，持股比例为70%。北变变压器（上海）有限公司成立于2011年5月18日，注册资本3000万元，法人代表施瑶杰，经营范围包括变压器、高低压开关柜、断路器、电线电缆、输配电设备制造销售。为了更好的控制公司成本，优化公司供应链结构，进一步提高公司产品质量和提高公司产品交付能力，经公司总经理办公会决议，公司使用自有资金1400万元购买北变变压器（上海）有限公司70%股权，该项股权购买协议及相关注册资本变更等事项已于2011年度内完成。2014年，经公司总经理办公会决议，公司使用自有资金1400万元对其增资，相关工商变更等事项已于2014年度内完成。截至2014年12月31日，公司总资产6,827.53万元，净资产4,160.96万元；2014年度实现净利润476.75万元。

（4）北京合康亿盛电气有限公司

北京合康亿盛电气有限公司系公司控股子公司，持股比例为70%。北京合康亿盛电气有限公司成立于2011年9月19日，注册资本2000万元，法人代表叶千斌，经营范围包括委托加工配电开关控制设备、高低压成套开关设备、控制设备、高低压电器及零配件、电器成套设备；技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；销售自产产品（需经专项审批项目除外）。为了更好的控制公司成本，优化公司供应链结构，进一步提高公司产品质量和提高公司产品交付能力，经公司总经理办公会决议，使用自有资金1400万元新设成立了合康电气，相关工商注册等事项已于2011年度内完成。截至2014年12月31日，公司总资产3,327.54万元，净资产2,451.34万元；2014年度实现净利润139.94万元。

（5）深圳合康思德电机系统有限公司

深圳合康思德电机系统有限公司系公司控股子公司，持股比例为82.19%。深圳合康思德电机系统有限公司成立于2014年2月25日，深圳市实行有限责任公司注册资本认缴登记制度，法人代表张勇，经营范围为电机及其系统产品的研发、生产、销售和服务。经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。相关工商注册等事项已于2014年度内完成。截至2014年12月31日，公司总资产1614.34万元，净资产1515.22万元；2014年度实现净利润-84.78万元。

（6）东菱技术有限公司

东菱技术有限公司系公司控股子公司，持股比例为40%，表决权比例为51%。本公司与段月好签署的股权转让协议约定，本公司持有东菱技术有限公司40%股权，在2014至2016年期间持有51%表决权，本期间内股权转让方段月好放弃51%和40%之间的表决权。东菱技术有限公司成立于2013年12月6日，注册资本5000万元，法人代表段月好，经营范围为工业自动化控制软件及其配套硬件、伺服驱动器、变频器、编码器、传感器、减速机、计算机数控系统、可编程逻辑控制器、微电机及其它电机的技术开发、生产和销售；进出口业务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）。公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《使用超募资金收购东菱技术股份有限公司40%股权的议案》，同意使用超募资金9,920万元人民币，受让段月好持有的东菱技术股份有限公司40%股权。相关工商注册等事项已于2014年度内完成。截至2014年12月31日，公司总资产16,770.40万元，净资产12,361.14万元；2014年度实现净利润966.13万元。

（7）深圳市日业电气有限公司

深圳市日业电气有限公司系公司控股子公司，持股比例为51%。深圳市日业电气有限公司成立于2013年12月6日，注册资本1020.4082万元，法人代表刘过年，经营范围为变频器、电力电子产品、自动化控制设备、低压电器、塑料管道、五金水暖的购销；生产变频器（凭深南环批[2010]50126号经营）；计算机软硬件的开发；经营进出口业务。经第二届董事会第十八次会议审议通过《关于对深圳市日业电气有限公司增资的议案》，公司使用自有资金6,000万增资深圳市日业电气有限公司。相关工商注册等事项已完成。截至2014年12月31日，公司总资产19,185.28万元，净资产10265.96万元；2014年度实现净利润131.08万元。

（8）南京国电南自新能源科技有限公司

南京国电南自新能源科技有限公司体系公司参股公司，公司持股比例40%，注册资本7500万元。为提高公司核心竞争力和盈利能力，进一步推动公司长远发展规划，拓展公司经营规模，2011年，经公司第一届董事会第二十二次会议审议，公司使用募集资金以挂牌价格6,000万元竞购完成国电南京自动化股份有限公司出让的南京国电南自新能源科技有限公司40%股权。报告期内，南自新能源按权益法核算实现投资收益-1,422.19万元。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
深圳合康思德电机系统有限公司	战略发展需要	投资设立	报告期内影响较小
东菱技术有限公司	战略发展需要	并购	控股子公司净利润9,661,258.33元
武汉合康动力技术有限公司	战略发展需要	投资设立	报告期内影响较小
宁波瑞马驱动科技有限公司	战略发展需要	并购	报告期内影响较小
深圳市日业电气有限公司	战略发展需要	增资后，直接持股	控股子公司净利润1,310,757.38
长沙市日业电气有限公司	战略发展需要	增资后，间接持股	报告期内影响较小

（7）公司控制的特殊目的主体情况

适用 不适用

二、公司未来发展的展望

（一）公司外部经营环境的变动趋势

1、产业背景及未来发展趋势

随着经济的发展，我国能源供应持续紧张，能源战略问题也越来越得到政府的重视。没有能源革命、没有能源改革，不可能治理雾霾、改善气候环境。变频器一直得到国家产业政策的鼓励和支持。进入“十二五”规划后，公司所处的节能设备行业仍然是国家大力发展和推动的产业。国家有关部门和各级政府均提出了节能减排目标，并制定了相关支持节能减排行业发展的各项政策，以持续改善国内各行业乃至居民

个人的能源利用效率，把节能减排作为转变国内经济发展方式的突破口。

十二五规划纲要中多次提出，要培育发展战略性新兴产业，大力发展节能环保技术，重点发展高效节能、先进环保、资源循环利用关键技术装备、产品和服务，强化节能减排目标责任考核，提升可持续发展能力。国务院《“十二五”节能减排综合性工作方案》更是提出了“十二五”期间国内生产总值能耗标准、实现节约能源、污染物排放总量等具体标准和要求，强调加强目标责任评价考核、进一步优化产业结构、实施节能减排重点工程、加快节能减排技术开发和推广应用，完善节能减排经济政策。

值得重点关注的是：我国正在通过化解产能过剩矛盾带动重点领域加快结构调整。2013年10月份，国务院发布《关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》，要求产能过剩行业严禁建设新增项目并叫停钢铁、水泥等严重过剩行业的新增投资，坚决淘汰落后产能，调整优化产业结构。严重过剩行业投资过热得到有效抑制，预计产能扩张速度在2015年将继续放缓。并且，《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》提出，要健全优胜劣汰市场化退出机制，完善企业破产制度。这将使企业进出市场拥有更高的自由度，加快竞争力不足的落后产能退出市场，为工业结构调整腾出空间。工业和信息化部2014年最新发布的《部分产能严重过剩行业产能置换实施办法》指出，产能严重过剩行业项目建设，必须制定产能置换方案，实施等量或减量置换；在京津冀、长三角、珠三角地区等环境敏感区域，实施减量置换。此外，国家采取通过扩大内需来消化过剩产能的措施，如建设高铁等交通基础设施，通过产品性能、质量要求较高的高铁等基础设施建设带动了市场对高端钢材等产品的需求，从而刺激企业转型升级，发展高端产品，带动产业链向高端延伸。“一路一带”、高铁输出、铁路公路建设、加快推进城镇化等也能缓解产能过剩。2015年，不仅产能过剩矛盾有望得到初步化解，重点领域结构调整的步伐也将随着化解产能过剩政策措施的进一步落实而不断加快。

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20000KW大功率电机都已广泛使用，且取得明显的经济效益。中国变频器市场目前正处于一个高速增长的时期，在纺织机械、空调、电梯、冶金等行业得到广泛应用。在过去的几年内中国变频器的市场保持着较高增长率。据测算，按照中国市场的需求计算，至少在10年以后市场才能饱和并逐渐成熟。因此，中国变频器市场具有广阔的发展空间。

推动我国变频器行业发展的两大动力为工业自动化改造和节能环保推广，而变频技术也正处于从“调速”到“节能”的转变过程。同时，变频器行业从以往单纯的提供产品开始转变为为用户提供系统化的解决方案，从高端产品进口转变为国内品牌迅速崛起并逐步打开国际市场。

国家《节能减排“十二五”规划》要求实施节能改造工程，电机系统节能是主要工程之一，要求对电机系统实施变频调速、永磁调速、无功补偿等节能改造，优化系统运行和控制，提高系统整体运行效率。该规划提出的制造装备升级和工业节能环保，确立了未来变频器行业发展仍将走“调速节能并举”的路径。

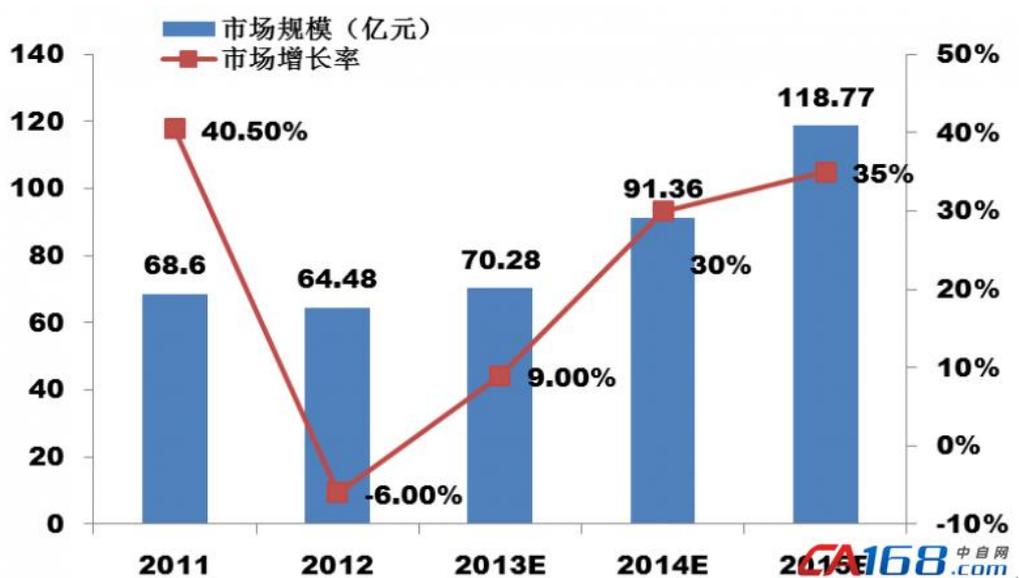
1.1 高压变频器

在所有能源中，电能是目前应用最广的能源方式，节电意义重大。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%。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。

高压变频器的利润由于竞争激烈已逐年下滑到薄利水平。但是在节能减排的大趋势下，下游传统的电力、冶金、水泥、石化等高耗能行业是节能减排的重点，高压变频器市场空间或将继续保持，目前国产高压变频器也已在油田钻采、轨道交通、家电和能源等部分中高端市场占领一定的市场份额。长期来看，通用变频器市场将被“完全竞争化”，而高性能领域仍处于进口替代初期，企业若能参与市场竞争将享受超额收益。正在从通用市场逐步向高性能领域开拓的企业，其产品结构的转型，将为其带来盈利能力和利润总额的提升，并寻找到新的增长点。



Data source: www.CA168.com中自传媒研究部

图1 中国高压变频器市场规模预测

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。

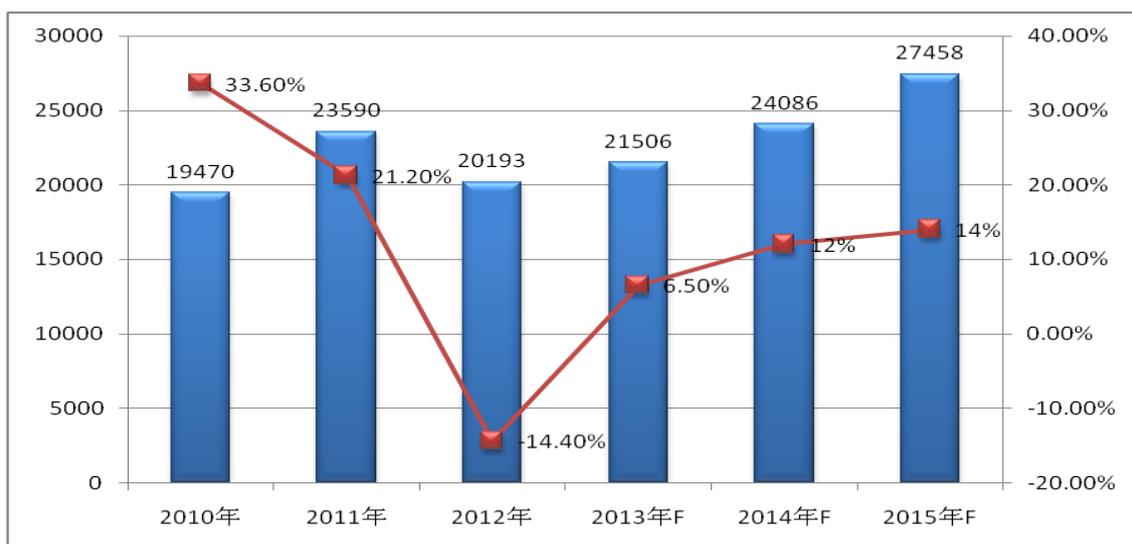
中低压变频器行业是一个强周期行业，与国家的经济周期紧密相关。随着国家通过促消费、调整产业结构等一系列措施来维持经济稳定发展，中低压变频器也将迎来持续稳定发展。而煤矿、钢铁行业产业结构的调整，带来新装设备需求及“节能减排”项目，以及其他行业的节能改造项目，智能电网及风电新能源等项目建设，也将是未来低压变频器市场的增长亮点。受益于节能减排、绿色环保等战略的拉动，作为变频调速的重要设备，中低压变频器市场会成为未来市场潜力巨大的产业之一。

低压变频行业从市场格局来看，高端市场仍以外资产品为主，我国市场上的低压变频器的国产品牌市场份额仅占20%至25%。国内低压变频器与国外知名品牌相比，还存在较大差距，国产品牌进口替代空间巨大。未来发展趋势会向着提供综合解决方案的高盈利模式转变，进口替代在一段时间内会成为行业龙头保持高增速的主要原因。从技术层面，预计低压变频器以自动化改造和进口替代为主线，国内企业将重点

发展控制和驱动技术。较低的价格、稳定的产品质量和更贴近用户需求的售后服务、更快的反映回馈机制成为内资企业面对跨国公司的核心竞争优势。未来随着我国装备制造业的快速发展以及我国继续深入贯彻低碳、绿色、节能的发展思路，低压变频器作为先进的自动化装备及节能改造的核心设备之一，必将受益于新一轮的产业升级及新兴产业崛起。由于目前中高端变频器市场应用主要被欧美系、日系、台系品牌占据，从长期发展趋势来讲，因此有近80%的进口替代空间，中低压将是变频器未来竞技的主战场。

2014年9月，国家发改委、环保部及能源局下发关于《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014-2020年）》的通知，要求因厂制宜采用电机变频等成熟适用的节能改造技术，力争2015年前完成改造机组容量1.5亿千瓦，“十三五”期间完成3.5亿千瓦；2014年11月，发改委、工信部印发《重大节能技术与装备产业化工程实施方案》，明确在电机系统领域，将重点推广高压变频器等，加快现有电机系统节能改造；实施能效领跑者计划，使高效节能产品与装备市场占有率从目前的10%左右提高到2017年的45%以上，产值超过7500亿元，实现年节能能力1500万吨标准煤。

《智能制造装备产业“十二五”发展规划》指出，到2020年：将我国智能制造装备产业培育成为具有国际竞争力的先导产业。建立完善的智能制造装备产业体系，产业销售收入超过30000亿元，实现装备的智能化及制造过程的自动化，使产业生产效率、产品技术水平和质量得到显著提高，能源、资源消耗和污染物的排放明显降低。



Data source: www.CA168.com中自传媒研究部

图2 中国低压变频器市场增长预测

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。

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12项产品均已列入安全标志管理目录，标志着我公司在防爆变频领域已取得技术领

先优势。

目前我国国内变频技术已经有了一定的发展，同时，伴随着煤炭生产自动化程度不断提高，在煤矿井下、石油、化工等易燃易爆环境中使用的防爆型变频调速装置越来越得到重视，为防爆变频调速装置的推广提供了广阔的平台。而防爆、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。

1.4 国内伺服系统

伺服来自英文单词 Servo，作为工业机器人必不可少的关键零部件——伺服系统是以变频技术为基础发展而来，由伺服驱动器及伺服电机构成。在工控行业中，变频器多应用于传动调速领域，而伺服系统则应用于运动控制领域，在保证稳定性的基础上，更突出快速响应能力。除了变频器可实现的速度与转矩控制外，伺服系统最重要的特性是对位置的精准控制——伺服电机其本身能够发出脉冲，与接收到的控制脉冲信号形成呼应（闭环），从而精确的控制电机的转动。

在精细化程度日益提升的产业背景下，以伺服驱动为核心，开发专用的设备控制系统（如机床、注塑机、纺织机专用伺服系统等），从而形成更具区分度的定制化系统解决方案，实现设备生产力的大幅提升，正成为伺服领域新的增长点。

我国从制造业大国正向制造业强国发展，由于国家对制造装备及其技术改造工作的重视，随着全数字式交流永磁伺服系统的性能价格比逐步提高，交流伺服电机作为控制电机类高档精密部件，其市场需求将稳步增长，近5年内其应用前景将十分看好。充分考虑国家的战略及行业的发展趋势，我国作为全球能耗大国，淘汰落后生产能力的步伐越来越快，原有设备的节能改造及新建生产线的建设，这些都将带动专用伺服电机及其系统的需求增长。

国外众多伺服制造商则纷纷盯上了国内伺服市场这块“肥肉”。它们以多年的技术积累和研发体系为保障，以完备的产品体系和强大的品牌影响力为先遣部队，大踏步进入我国伺服市场。目前，国内的伺服市场，外国品牌已经占据了主要的市场份额，他们主要来自日本和欧美。在与洋品牌的对抗中，国产品牌正在奋起直追，“进口替代”的机会还很大。

1.5 新能源汽车

我国汽车工业的发展面临着来自能源安全、环境保护和气候变化等可持续发展要求的多重挑战。随着近几年汽车保有量的快速增加，汽车能源消耗增长呈现加速趋势，进一步加剧了我国石油供需矛盾。发展电动汽车特别是混合动力汽车是缓解我国石油资源短缺现状的有效途径，也是增强我国汽车工业核心竞争力的重大战略举措。

党中央、国务院高度重视新能源汽车产业发展，早已将新能源汽车确定为战略性新兴产业，2012年6月，国务院发布了《节能与新能源汽车产业发展规划(2012-2020年)》，其中指出，随着我国经济持续快速发展和城镇化进程加速推进，今后较长一段时期汽车需求量仍将保持增长势头，由此带来的能源紧张和环境污染问题将更加突出。加快培育和发展节能汽车与新能源汽车，既是有效缓解能源和环境压力，推动汽车产业可持续发展的紧迫任务，也是加快汽车产业转型升级、培育新的经济增长点和国际竞争优势的战略举措。到2015年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车累计产销量力争达到50万辆；到2020年，纯电动汽车和插电式混合动力汽车生产能力达200万辆、累计产销量超过500万辆，燃料电池汽车、车用氢能源产业与国际同步发展。新能源汽车、动力电池及关键零部件技术整体上达到国际先进水平，掌握混合动力、先进内燃机、高效变速器、汽车电子和轻量化材料等汽车节能关键核心技术，形成一批具有较强竞争力的节能与新能源汽车企业。关键零部件技术水平和生产规模基本满足国内市场需求。充电设施建设与新能源汽车产销规模相适应，满足重点区域内或城际间新能源汽车运行需要。

在国家政策的支持推动下，2014年，新能源汽车公司如雨后春笋，在国内的多个城市开始布局推广。

2014年7月21日，国务院办公厅正式下发《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》（以下简称《意见》），从8个方面提出了30条具体政策措施，部署进一步加快新能源汽车推广应用，缓解能源和环境压力，促进汽车产业转型升级。《意见》明确提出，坚决破除地方保护，统一标准和目录，并规定各地区要严格执行全国统一的新能源汽车和充电设施国家标准及行业标准，不得自行制定、出台地方性的新能源汽车和充电设施标准。

2014年12月30日财政部、科技部、工信部、发改委联合发布《关于2016-2020年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》征求意见稿。针对2016-2020年的补助对象、产品和标准、对企业和产品的要求、资金申报和下达、加强监督和实施期限及其他提出了具体的措施和意见。新能源汽车补贴政策再延续5年，国家的重视程度和决心依然可见。本次补贴政策的纲要如期推出，且对2016-2020年的新能源汽车补贴进行了更加全面、更加细致的规划，为新能源汽车规模化发展奠定了良好基础，彰显出了国家政府层面对新能源汽车得到战略重视程度之高。

1.6工控变频行业，总体的竞争趋势将是：（1）行业集中度进一步提升，充分竞争格局逐渐向垄断型竞争演化；（2）由单一产品的工控设备供应商逐步演变为工业服务解决方案供应商；（3）工控设备供应商将和计算机、互联网、通信行业厂商之间，有更多合作、渗透乃至互相收购。

2、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。2006年，本公司市场份额尚不能进入国内品牌前三名；2007年，根据《变频器世界》统计资料，公司销售额市场份额达到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。有行业研究报告表明，2009年，公司的订单台数占市场份额的11.24%，订单金额占市场份额的12.83%。2010年，公司订单台数占市场份额13.38%。2011年，公司各项业务发展迅速，高压变频器取得订单台数1,634台，订单金额81,981.38万元，预计公司市场份额约为13.5%左右。2012年，随着利德华福被国外厂商收购，公司在国内厂商中排名第一。利德华福被外资收购短期内对公司有积极影响，但公司也在逐步制订并细化公司长远战略发展规划，以应对国外厂商未来对公司在变频器领域的挑战，努力提升民族品牌的自身优势及核心价值。2013年，合康变频在高压变频器领域依然保持行业第一的地位。2014年，尽管经济下行压力犹在，合康变频仍然抵住高压变频器行业整体业绩不振的情况下，签订了高压变频器订单总额54,800.95万元，保持了行业的领先地位。

（二）公司未来发展战略及2015年经营计划

1、战略规划

1.1保持高压变频器的领先地位

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，其中在通用高压变频器领域，将推出更加标准化的产品以降低产品成本、扩大市场应用规模及增加营销手段；同时，加大高性能高压变频器产品的市场开拓力度、增加高性能高压变频器的应用细分市场，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。

1.2提升中低压和防爆变频器的市场份额

在中低压变频器及防爆变频器领域，公司将丰富产品系列，巩固产品技术，发挥各子公司产品协同效应，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产品的市场推广力度，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。

1.3 发展伺服系统等新产品，提升工业自动化的整体解决方案能力

在伺服系统领域，公司将加强控股子公司之间的沟通与产品整合。同时，要求各控股子公司积极开发新产品，开拓新市场，使得公司在某些行业能够形成以变频器产品为核心具有一定竞争力的自动化产品整体解决方案供应商。

1.4 保持对新能源汽车电机技术的跟进

设立时间不长的深圳合康思德电机系统有限公司是由在电机行业拥有多年经验的博士后、博士、硕士组成，多项产品核心技术处于国内先进水平。同时，合康思德掌握了高性能微型电动汽车电机驱动系统、高性能通/专用伺服电机及驱动系统的关键技术，拥有（申报了）多项国家发明专利。对于新能源汽车电机的研发有着深厚的技术积累。

1.5 进军开拓新能源汽车行业

新设立的武汉合康动力技术有限公司，在2014年就已经取得了部分订单，2015年，公司将通过不断的技术创新，保持产品的先进性，进一步形成性能可靠、高性价比的系列化产品，提高新能源汽车及其零配件产品的销售额。

由于新能源汽车的技术尤其是电池技术的不成熟，所以新能源汽车的发展仍有着极大的不确定性。鉴于此，公司将继续保持对新能源汽车行业的研究和产业化路径的尝试，随着市场发展的趋势进行动态调整。一方面确保研发水平的提升，获得新的利润增长点；另一方面确保一旦市场出现爆发式的增长而不会错失良机。

2、2015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、工业自动化的行业应用、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；通过开发新产品、开拓产品新的应用领域来寻求新的盈利点；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产品的质量，为其他工作打下坚实的基础。

公司2015年研发系统主要的项目研究：

高可靠性、高动态响应变频器研究

潜油泵变频器产品化研究

中压三电平变频调速系统系列化研究

大功率水冷变频调速系统产业化研究

永磁同步电机专用变频调速系统研究

大功率模块化变频器HID580A 研究

新型大功率高压防爆变频器研究

口EPS-B1系列D型、E型机箱项目

基于AMT自动变速箱的纯电动系统的研究

电驱动系统、充电设施的技术提升

车载智能化控制系统的研究

L型（高度 $\geq 120\text{mm}$ ）叠层母排一次成型研究

2.2 进一步增强市场开拓力度，增加市场占有率

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，建立起符合高、中低压及防爆变频器、伺服产品、新能源汽车相关产品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。

随着公司核心竞争优势的进一步加强，市场占有率也将得到进一步提高。2014年度武汉基地的部分得到释放，销售业绩有了较大增长。公司管理层将继续密切地关注中低压产品的研发及销售推广力度，逐步提升公司整体盈利能力，增强公司核心竞争力。

2.3 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，积极谨慎探索向上下游延伸，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，提升公司为客户提供整体解决方案的能力。

2.4 加强募投项目管理，提高募集资金的使用效率

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。

2.5 进一步提升公司管理水平，实现各个子公司的有效整合

随着公司的规模逐步扩大，公司的控股子公司的数量逐步增加，公司的主营业务得到了深化，产品更加多样化，因而实现各个子公司有效整合，发挥各个产品的协同作用非常重要。公司将加强各个子公司之间的沟通协作，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、建立企业文化、内控制度监督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；初步建立完整的、符合公司实际需求的激励及考核机制；进一步优化ERP、CRM、PDM和工作流等信息系统实施上线工作成果并在各个控股公司全面推广应用，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。

2.6 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。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。

（三）公司可能面临的风险

公司可能面临的风险，请见第三节 会计数据和财务指标摘要 四、重大风险提示

三、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

四、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重要前期差错更正的说明

适用 不适用

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

②其他会计政策变更

本公司本期其他主要会计政策未发生变更。

执行《企业会计准则第30号—财务报表列报》的相关情况：根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》，公司修改了财务报表中的列报，并按准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

单位：人民币元

对公司2013年12月31日资产负债表项目的金额影响	
科目名称	影响金额（增加“+”，减少“-”）
其他非流动负债	-9,000,000
递延收益	+9,000,000

上述会计政策变更，仅对递延收益和其他非流动负债两个报表科目金额产生影响，对公司2013年度及2014年度资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生影响。

五、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，根据中国证监会《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》、深圳证券交易所《上市公司现金分红指引》、《上市公司章程指引（2014年修订）》等法规及规范性文件的有关规定，结合公司实际情况，公司对利润分配政策做了修改，并同时修改了《公司章程》的相应条款。2014年4月3日第二届董事会第十三次会议审议通过了《关于公司2013年度利润分配方案的议案》，根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，拟定如下分配预案：公司拟以现有总股本33,814.48万股为基数，按每10股派发现金红利0.5元（含税）。2014年5月15日，公司2013年度股东大会审议通过了上述《关于公司2013年度利润分配方案的议案》；2013年度权益分派股权登记日为2014年6月17日，除息日为2014年6月18日，现金红利发放日为6月18日。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.50
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	338,144,800
现金分红总额（元）（含税）	16,907,240.00
可分配利润（元）	308,641,808.81
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
本年度利润分配预案为：公司拟以现有总股本 33,814.48 万股为基数，按每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税）。此预案已经公司第二届董事会第二十二次会议审议通过，尚需提交公司 2014 年度股东大会审议通过后方可实施。	

公司近 3 年（含报告期）的利润分配方案及资本公积金转增股本方案情况

1、2012年度利润分配方案

2013年3月6日，公司召开第二届董事会第五次会议，审议通过了2012年度利润分配方案：拟以总股本33,814.48万股为基数，每10股派发现金股利1.5元（含税），共分配现金股利5,072.172万元（含税）。上述利润分配方案已于2013年4月22日分派完毕。

2、2013年度利润分配方案

2014年4月3日，公司召开第二届董事会第十三次会议，审议通过了2013年度利润分配方案：拟以总股本33,814.48万股为基数，每10股派发现金股利0.5元（含税），共分配现金股利1,690.724万元（含税）。上述利润分配方案已于2014年6月18日分派完毕。

3、2014年度利润分配方案

2015年3月25日，公司召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过了2014年度利润分配方案：拟以总股本33,814.48万股为基数，每10股派发现金股利0.5元（含税），共分配现金股利1,690.724万元（含税）。此预案已经公司第二届董事会第二十二次会议审议通过，尚需提交公司2014年度股东大会审议通过后方可实施。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2014年	16,907,240.00	43,709,322.08	38.68%
2013年	16,907,240.00	44,466,825.62	38.02%
2012年	50,721,720.00	135,053,650.97	37.56%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

六、内幕信息知情人管理制度的建立和执行情况

（一）内幕信息知情人管理制度建立和修订情况

为规范公司内幕信息管理，加强保密工作维护披露的公开、公平、公正原则，保护广大投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，公司制定了《内幕信息知情人登记和报备制度》、《内幕信息保密制度》。

为完善公司内幕信息管理，做好内幕信息保密工作，根据中国证监会[2011]30号公告《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，结合实际情况，公司于2012年4月24日召开了第一届董事会第三十三次会议，修订了《内幕信息知情人登记和报备制度》，分别对内幕信息知情人范围、保密措施，信息披露的内容、登记和报备事项、披露程序与传递、责任追究等予以更为明确的规定。

（二）内幕信息知情人管理制度执行情况

1、公司重大事项的信息保密工作

公司严格执行内幕信息登记管理制度，严格规范信息传递流程，在定期报告和临时公告披露期间，对未公开信息，公司证券部都会严格控制内幕信息知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，及时告知相关人员遵守保密义务，并如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等。按照法律法规规定向相关监管机构报备内幕信息知情人登记情况。

2、投资者调研期间的信息保密工作

敏感期间，公司避免接待投资者调研，对于投资者电话问询涉及未公开信息时委婉拒答，严格遵守信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司证券投资部负责履行相关的信息保密工作程序。在进行调研前，要求调研人员签署承诺书，要求其在调研时如知晓公司未公开重大信息需严格遵守保密义务；同时要求调研人员签署投资者（机构）调研登记表。在调研过程中，证券部人员认真做好调研记录，并按照规定向深交所报备。报告期内，公司能够按照《内幕信息知情人登记和报备制度》、《内幕信息保密制度》等相关要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单，达到了控制内幕交易及内幕信息外泄等行为的日的。

3、对内幕信息资料的管理情况

公司证券投资部负责内幕信息管理，对内幕信息的使用进行登记、归档和备查，能够按照《内幕信息知情人登记和报备制度》规定严格控制知情人范围。

（三）报告期内自查内幕信息知情人涉嫌内幕交易的情况，以及监管部门的查处和整改情况

报告期内，公司董监高、证券事务代表及其配偶、父母、子女等直系亲属及其他相关内幕信息知情人严格遵守内幕信息知情人管理制度，未发生敏感期买卖公司股票及涉嫌内幕交易等行为。报告期内，公司未发生因内幕信息知情人涉嫌内幕交易受到监管部门查处及整改情况。

七、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014年01月10日	公司会议室	实地调研	机构	信达证券刘强、王光兵	海外市场进展、海外市场销售模式、收购东菱技术项目、深圳合康思德系统公司介绍、中低压变频器销售模式、市场开拓渠道、公司的产品优势
2014年04月25日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安谷琦彬，信达证券刘强、中信证券王鹏，广发证券康馨予，中航信托汤彪、谷剑，华电资本张琦、徐占杰，湖北和润联	高压变频器市场发展、公司的低压变频器应用行业、高压变频器与低压变频器的区别、低压变频器的行业比较

				和体熊坤伦	
2014年06月10日	公司会议室	实地调研	机构	长城证券熊杰，同瑞汇金涂刚、霍达，方正证券周紫光、融通基金张延闯	公司高压变频器业务发展趋势、伺服产品、东菱的经营情况、高压变频器的使用寿命、公司的应收账款情况、
2014年06月17日	公司会议室	实地调研	机构	信达证券刘强，鑫融投资王冬、信达证券张小勤	合康思德发展情况、高压变频器市场、高压变频器质保期、售后服务、
2014年12月25日	公司会议室	实地调研	机构	信达证券刘强，宏源证券徐超，宏源证券杨培龙，长盛基金孟棋	俄罗斯市场的销售情况及其他情况介绍、发展路线、变频器产品、公司凝聚力、执行力

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

三、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

四、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况(注2)	对公司经营的影响(注3)	对公司损益的影响(注4)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)	披露日期(注5)	披露索引
段月好	东菱技术有限公司40%股权	9,920	已完成股权交割、工商注册变更登记	本次资产收购完成后将进一步提高公司盈利能力,形成良好的协同效益,有利于公司业务连续性和持续经营能力	2014年,东菱技术有限公司为公司贡献的净利润为966.13万元	18.89%	否	不适用	2014年02月10日	编号:2014-007,《关于收购东菱技术股份有限公司40%股权的进展公告》
王李木、	宁波瑞马	520	已完成股	控制成本,	2014年,	0.45%	否	不适用		

刘途、齐红建、鄢旭波、姜承良	驱动科技有限公司 65% 股权		权交割、工商注册变更登记	加快公司伺服驱动产品的发展速度	宁波瑞马驱动科技有限公司为公司贡献的净利润为 22.98 万元					
刘过年、谷汉杰、张海利、叶利生、刘学成、廖湘衡、龚健	深圳市日业电气有限公司 51% 股权	6,000	已完成工商注册变更登记	有助于迅速提升合康变频在中低压变频器行业市场销售	2014 年，深圳市日业电气有限公司为公司贡献的净利润为 131.08 万元	2.56%	否	不适用		

收购资产情况说明

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期末未发生企业合并情况。

4、自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

五、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易	关联关系	关联交易	关联交易	关联交易	关联交易	关联交易	占同类交	关联交易	可获得的	披露日期	披露索
------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	-----

方		类型	内容	定价原则	价格	金额(万元)	易金额的比例	结算方式	同类交易市价		引
南京国电南自新能源科技有限公司	联营企业	销售产品	销售产品	不适用	不适用	-934.44	-1.40%	电汇结算	不适用		
合计				--	--	-934.44	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				2014 年, 联营企业南自新能源向公司退货, 退货收入合计为-938 万元。							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况(如有)				公司年初已预计在 2014 年向联营企业南自新能源销售变频器及生产所需的相关配件、半成品、原材料等交易总额不超过 2,000 万元。2014 年, 公司确认该关联方销售收入-934.44 万元, 签订订单 5.02 万元。							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				不适用							
关联交易事项对公司利润的影响				报告期内, 联营企业南自新能源向公司部分退货, 对公司本期毛利影响金额为-429.76 万元。							

报告期内公司向关联方销售(采购)产品和提供(接受)劳务的情况

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	交易金额(万元)	占同类交易金额的比例
南京国电南自新能源科技有限公司	-934.44	-1.40%	0	0.00%
合计	-934.44	-1.40%	0	0.00%

其中: 报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 万元。

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的重大关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

关联方	关联关系	债权债务类型	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期发生额（万元）	期末余额（万元）
南京国电南自新能源科技有限公司	联营企业	应收关联方债权	销售产品	否	3,440.39	-3,098.31	342.08
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		公司按销售合同约定条款回收国电南自新能源欠款，公司与其所发生债权对公司不存在较大影响。					

5、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

3、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	是否经过规定程序	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额
农业银行		否	“金钥匙安心得利.34天”人民币理财产品	1,000	2014年01月16日	2014年02月19日		1,000			5.08	5.08
交通银行		否	稳得利 28 天	1,000	2014年01月17日	2014年02月14日		1,000			4.14	4.14
交通银行		否	稳得利 180 天	800	2014年02月25日	2014年08月25日		800			22.49	22.49
交通银行		否	稳得利 28 天周期型	500	2014年02月18日	2014年03月18日		500			2.07	2.07
交通银行		否	稳得利 63 天周期型	400	2014年02月18日	2014年04月22日		400			3.87	3.87
交通银行		否	稳得利 28 天周期型	1,900	2014年04月10日	2014年05月08日		1,900			7.72	7.72
交通银行		否	稳得利 91 天周期型	400	2014年04月25日	2014年07月25日		400			5.39	5.39
交通银行		否	稳得利 63 天	500	2014年05月12日	2014年07月14日		500			4.49	4.49
交通银行		否	稳得利 91 天	500	2014年05月12日	2014年08月11日		500			6.61	6.61
交通银行		否	稳得利 91 天	700	2014年05月14日	2014年08月13日		700			9.25	9.25
交通银行		否	稳得利 63 天	600	2014年08月14日	2014年10月16日		600			5.18	5.18

交通银行		否	稳得利 91 天	400	2014 年 08 月 14 日	2014 年 11 月 13 日		400			5.09	5.09
交通银行		否	稳得利 63 天	500	2014 年 10 月 21 日	2014 年 12 月 23 日		500			4.06	4.06
交通银行		否	稳得利 91 天	500	2014 年 09 月 01 日	2014 年 12 月 01 日		500			6.23	6.23
农业银行		否	“金钥匙·安心得利”2014 年第 1124 期贵宾专享人民币理财产品	1,000	2014 年 02 月 25 日	2014 年 04 月 08 日		1,000			6.07	6.07
农业银行		否	“金钥匙·安心得利”2014 年第 1290 期贵宾专享人民币理财产品	500	2014 年 04 月 09 日	2014 年 05 月 19 日		500			2.75	2.75
农业银行		否	“金钥匙·安心得利”2014 年第 1478 期贵宾专享人民币理财产品	500	2014 年 05 月 23 日	2014 年 07 月 15 日		500			3.74	3.74
农业银行		否	“金钥匙·安心得利”2014 年第 1626 期理财 e 站人民币理财产品	500	2014 年 07 月 16 日	2014 年 09 月 15 日		500			2.26	2.26
农业银		否	“金钥	500	2014 年	2014 年		500			6.1	6.1

行			匙安心 得利.90 天”人民 币理财产 品		08月21 日	11月20 日						
交通银 行		否	生息 365	1,000	2014年 12月04 日	2014年 12月30 日		1,000			1.93	1.93
合计				13,700	--	--	--	13,700	--		114.52	114.52
委托理财资金来源				自有资金								
逾期未收回的本金和收益累计金额				0								
涉诉情况（如适用）				不适用								
审议委托理财的董事会决议披露日期 （如有）												
审议委托理财的股东大会决议披露日 期（如有）												

注：本部分预计收益和报告期实际损益金额为小数点后两位四舍五入金额。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

（1）综合授信合同

2014年1月6日，经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，公司拟向北京银行开发区支行申请综合授信额度（具体业务包括但不限于综合授信、贷款、银行承兑汇票、保函、信用证等）10,000万元人民币，期限两年，并委托北京中关村科技担保有限公司对该笔融资进行保证担保。具体融资金额视公司运营资金的实际需求来确定。

北京银行开发区支行已批准公司上述综合授信额度，本报告期内公司共借款金额为6,250.00万元，归还借款7,150.00万元。

八、承诺事项履行情况

1、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
承诺是否及时履行	是				

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	50
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	雷波涛、马海霞

是否改聘会计师事务所

是 否

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人和收购人处罚及整改情况

适用 不适用

上市公司及其子公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单

是 否 不适用

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

十一、公司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

公司股东及其一致行动人在报告期内未提出或实施股份增持计划。

十二、董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东违规买卖公司股票情况

适用 不适用

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、控股子公司重要事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	96,172,000	28.44%				-69,560,500	-69,560,500	26,611,500	7.87%
3、其他内资持股	96,172,000	28.44%				-69,560,500	-69,560,500	26,611,500	7.87%
其中：境内法人持股	56,800,000	16.80%				-56,800,000	-56,800,000		
境内自然人持股	39,372,000	11.64%				-12,760,500	-12,760,500	26,611,500	7.87%
二、无限售条件股份	241,972,800	71.56%				69,560,500	69,560,500	311,533,300	92.13%
1、人民币普通股	241,972,800	71.56%				69,560,500	69,560,500	311,533,300	92.13%
三、股份总数	338,144,800	100.00%				0	0	338,144,800	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司有限售条件股份减少、无限售条件股份增加，主要原因是公司股东首发后承诺及股东追加锁定的股份本报告期内解除限售、辞职董事高管离任后股份锁定6个月到期。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、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	解除限售日期
上海上丰集团有限公司	56,800,000	56,800,000		0		
刘锦成	23,800,000	2,065,000		21,735,000	高管锁定	
杜心林	5,103,000	5,103,000		0		
张涛	3,969,000	3,969,000		0		
叶进吾	6,500,000	1,625,000		4,875,000	高管锁定	
陈秋泉	0		1,500	1,500	新上任高管锁定	
合计	96,172,000	69,562,000	1,500	26,611,500	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用 √ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数		13,732		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		17,636		
持股 5% 以上的股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
上海上丰集团有限公司	境内非国有法人	27.14%	91,780,000	0	0	91,780,000	质押	22,500,000
刘锦成	境内自然人	8.57%	28,980,000	0	21,735,000	7,245,000	质押	28,980,000
广州市明珠星	境内非国有法人	8.57%	28,980,000	0	0	28,980,000	质押	27,000,000

投资有限公司			0			0		
张燕南	境内自然人	5.96%	20,160,000	0	0	20,160,000		
谭洪梅	境内自然人	2.53%	8,558,032	8558032	0	8,558,032		
叶进吾	境内自然人	1.92%	6,500,000	0	4,875,000	1,625,000	质押	6,500,000
吴淑宝	境内自然人	1.12%	3,792,200	3792200	0	3,792,200		
陈杰	境内自然人	0.88%	2,981,937	2981937	0	2,981,937		
杨帆	境内自然人	0.77%	2,606,168	2606168	0	2,606,168		
张涛	境内自然人	0.66%	2,246,340	-2365660	0	2,246,340		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况(如有)(参见注 3)	不适用							
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。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
上海上丰集团有限公司	91,780,000	人民币普通股	91,780,000					
广州市明珠星投资有限公司	28,980,000	人民币普通股	28,980,000					
张燕南	20,160,000	人民币普通股	20,160,000					
谭洪梅	8,558,032	人民币普通股	8,558,032					
刘锦成	7,245,000	人民币普通股	7,245,000					
吴淑宝	3,792,200	人民币普通股	3,792,200					
陈杰	2,981,937	人民币普通股	2,981,937					
杨帆	2,606,168	人民币普通股	2,606,168					
张涛	2,246,340	人民币普通股	2,246,340					
厉剑勇	2,070,291	人民币普通股	2,070,291					
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间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)(参见注 4)	公司控股股东上海上丰集团有限公司除通过普通证券账户持有公司 4190 万股外,还通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 4988 万股股份,实际合计持有 9178 万股。公司股东陈杰,通过普通证券账户持有公司 0 股,通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 2981937 股股份,实际合计持有 2981937 股。							

公司股东厉剑勇，通过普通证券账户持有公司 0 股，通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司 2070291 股股份，实际合计持有 2070291 股。

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
上海上丰集团有限公司	叶进吾	2002 年 01 月 28 日	73542046-0	8000 万	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，从事货物和技术的进出口业务（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。
广州市明珠星投资有限公司	刘锦成	2004 年 09 月 20 日	76613958-3	3500 万	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）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	上海上丰集团有限公司控股及参股的公司有 6 个，分别是持有上海豪臣企业发展有限公司 100% 股权，持有重庆上丰管道有限公司 75% 股权，持有上海日普电力电子有限公司 100% 股权，持有上海上丰集团暖通有限公司 55% 股权，持有浙江乐清农村商业银行股份有限公司 5% 股权，持有乐清昌德成电子有限公司 40% 股权。广州明珠星投资有限公司参股的公司有 2 个，分别是持有成都中星通信技术有限公司 100% 股权，持有北京时光一百电子商务有限公司 15.63% 股权。				

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

自然人

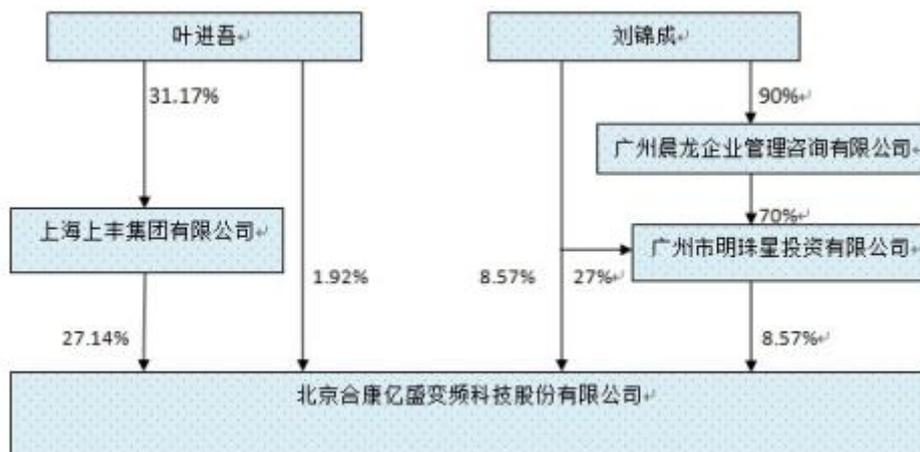
实际控制人姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
刘锦成	中国	否
叶进吾	中国	否
最近 5 年内的职业及职务	<p>刘锦成先生，1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，现任本公司董事长，兼任广州市明珠星投资有限公司董事长。刘先生系清华大学 EMBA、中山大学 MBA、高级经济师，广州市第十二届人大代表、第十届政协委员。刘先生自 1988 年至 1992 年在广州万宝集团电器进出口公司工作；1992 年 10 月创办珠江钟厂，1992 年至 1996 年在该厂任厂长职务；1996 年创办番禺明珠星钟厂，1996 年至 2000 年任总经理职务；2000 年至 2003 年 6 月任广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。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 月至今担任公司副董事长兼总经理职务。</p>	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	<p>刘锦成通过直接及间接持股控制的公司有：广州市明珠星投资有限公司、深圳市菲特数码技术有限公司、广州晨龙企业管理咨询有限公司、天浪实业香港有限公司、明珠星国际实业（香港）有限公司、昇龙国际集团有限公司、爱时达电子（香港）有限公司、香港金马（佳美）有限公司、北京无忧创想信息技术有限公司、广州番禺明珠星钟表有限公司、广州番禺区爱时达电子有限公司、广州市碧菲亚木制品有限公司、广州亿圣电子有限公司、武汉晨龙电子有限公司、武汉昇龙项目管理有限公司、长顺县晨龙精密计时有限公司、恩施晨龙精密制造有限责任公司、五华爱时达钟表有限公司、成都中星通信技术有限公司、北京时光一百电子商务有限公司、重庆晨龙精密计时有限公司、利川晨龙精密制造有限公司、广州龙拓钟表有限公司、广州市番禺百龙电子有限公司。叶进吾通过直接及间接持股控制的公司有：上海上丰集团有限公司、上海豪臣企业发展有限公司、重庆上丰管道有限公司、上海日普电力电子有限公司、上海上丰集团暖通有限公司。</p>	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、前 10 名限售条件股东持股数量及限售条件

限售条件股东名称	持有的限售条件股份数量（股）	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量（股）	限售条件
刘锦成	21,735,000			高管锁定
叶进吾	4,875,000			高管锁定
陈秋泉	1,500			高管锁定

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

1、持股情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	期初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	期初持有的股权激励获授予限制性股票数量	本期获授予的股权激励限制性股票数量	本期被注销的股权激励限制性股票数量	期末持有的股权激励获授予限制性股票数量	增减变动原因
刘锦成	董事长	男	50	现任	28,980,000			28,980,000					
叶进吾	副董事长、总经理	男	48	现任	6,500,000			6,500,000					
王俊峰	董事	男	41	现任									
叶斌武	董事	男	47	现任									
王昭林	独立董事	男	46	现任									
纪常伟	独立董事	男	50	现任									
宋进军	独立董事	男	40	现任									
陈瑜	董事	男	30	现任									
姜向龙	董事	男	36	现任									
杜心林	董事、副总经理、总工程师	男	47	离任	6,804,000		6,564,000	240,000					减持
张涛	董事	男	48	离任	4,612,000		2,365,660	2,246,340					减持

刘瑞霞	副总经理、 董事会秘 书、财务 总监	女	42	现任									
陈淑玲	副总 经理	女	37	现任									
陈秋泉	总工 程师	男	49	现任	2,000			2,000					
罗若平	副总 经理	男	32	现任									
王冬	副总 经理、 董事 会秘 书	男	42	离任									
宋丽如	监事 会主 席	女	53	现任									
王珍明	监事	男	36	现任									
刘子辉	监事	女	45	现任									
合计	--	--	--	--	46,898, 000	0	8,929,6 60	37,968, 340	0	0	0	0	--

2、持有股票期权情况

适用 不适用

二、任职情况

公司现任董事、监事、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 股份变动及股东情况 三、3、公司实际控制人情况”部分。

叶进吾先生，请参见“第六节 股份变动及股东情况 三、3、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。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”，被《环球企业家》评为“40岁以下商业精英”，被投中评为“最佳清洁技术投资人”。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月至今任北京君联资本管理有限公司董事总经理；2009年3月起至今担任本公司董事。现任本公司董事，兼任北京君联资本管理有限公司董事总经理、高能环境（600358.SH）董事、中国阳光纸业控股有限公司（2002.HK）董事。

叶斌武先生，1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权。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，2013年1月因个人原因辞去公司副总经理职务。现任本公司董事。

王昭林先生，1970年出生，中国国籍，无永久境外居留权。王先生毕业于中国矿业大学机电工程学院并获博士学位，2010年获得中欧国际工商学院EMBA硕士学位，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月至2014年6月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；2014年7月至今在北京君合律师事务所担任合伙人；2009年6月起担任本公司独立董事。王先生曾担任北京市知识产权代理人行业协会副理事长、具有国际保护工业产权协会中国分会和中国知识产权研究会、中华全国律师协会、中华全国专利代理人协会等多家机构会员资格，同时担任中欧国际工商学院国际贸易与知识产权保护协会北京分会副会长及常务秘书长。现任本公司独立董事，兼任北京君合律师事务所合伙人。

纪常伟先生，1965年出生，中国国籍，无永久境外居留权，获哈尔滨工业大学工学博士学位。纪常伟先生从事汽车与内燃机研究多年，先后参加和负责多个国家和省市科研项目，多次获得省部级科技进步奖励。纪常伟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。纪常伟先生于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、科技处副处长。2009年6月起担任本公司独立董事。现任本公司独立董事并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。

宋进军先生，1975年出生，中国国籍，无永久境外居留权，注册会计师，毕业于英国诺森比亚大学国际工商管理专业并获硕士学位，至今已有十六年审计专业资历。宋先生1996年至2002年在山东汇德会计师事务所任审计助理、项目经理，2004年至2009年在山东天华会计师事务所先后担任部门经理、副总经理、总经理等职务，2009年起在信永中和会计师事务所任合伙人、副总经理。宋先生系山东省注册会计师协会理事、中国注册会计师协会青年专家组专家。2012年10月，经公司2012年8月14日召开的2012年第二次临时股东大会选举宋进军先生为公司第二届董事会独立董事。现任公司独立董事，兼任信永中和会计师事务所合伙人、副总经理。

陈瑜先生，1984年出生，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于北京科技大学自动化专业，2006年7月加入本公司；2009年10月至2012年12月任本公司矿山事业部总监；2013年1月至2013年12月任全资子公司合康变频科技（武汉）有限公司副总经理；2014年1月起至今，担任全资子公司合康变频科技（武汉）有限公司总经理。2014年9月起至今，担任本公司董事。现任本公司董事，兼任合康变频科技（武汉）有限公司总经理。

姜向龙先生，1978年出生，中国国籍，无永久境外居留权，系华中科技大学控制工程专业工学博士。姜先生从事变频驱动相关技术研究工作多年。2006年至2007年，任南车时代电气技术中心传动设计部高级

设计师，从事机车相关驱动设计工作；2007年至2010年，在武汉豪迈电力自动化技术有限公司从事电力测试变频电源研发工作；2010年12月起至今，在合康变频科技（武汉）有限公司担任公司总工程师；2014年9月起至今，担任本公司董事。现任本公司董事，兼任合康变频科技（武汉）有限公司担任公司总工程师。

2、监事

宋丽如女士，1962年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历，宋丽如女士自1983年至1987年在北京无线电厂担任工艺员工作，1987年至1990年在北京飞利浦有限公司任技术工程部主任工程师，1990年至1998年在北京四通办公设备有限公司（中日合资）任生产部副部长，1998年至2000年在北京通力环电气有限公司任技术工程部部长，2001年至2006年在北京利德华福技术有限公司工作，历任工艺部经理、品质部经理、采购部经理，2006年起在本公司工作，历任品质管理部经理、商务服务部经理、计划供应系统总监、采购部总监，现任总经办主任。

刘子辉女士，1970年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科学历。1994年毕业于首都经贸大学会计学专业，高级会计师，近二十年财务管理资历。刘子辉女士历任北京王府井百货股份有限公司、United Biscuits财务主管；2000年参与赛迪集团北京赛迪网信息技术有限公司财务部筹建，任赛迪网财务总监；2006年至今，担任公司控股股东兼实际控制人刘锦成先生控股的北京无忧创想信息技术有限公司财务总监，负责财务人事行政管理工作。经公司2012年8月14日召开的2012年第二次临时股东大会选举刘子辉女士为公司第二届监事会监事。现任本公司监事，兼任北京无忧创想信息技术有限公司财务总监及副总裁。

王珍明先生，1979年出生，中国国籍，无永久境外居留权。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、工程技术部经理、品质分析部经理、技术服务部副总监。现任本公司职工代表监事兼任技术服务部副总监。

3、高级管理人员

叶进吾先生，请参见第六节 股份变动及股东情况“三、3、公司实际控制人情况”部分。

刘瑞霞女士，1973年出生，中国国籍，无永久境外居留权，中国人民大学金融学专业，经济学硕士，高级会计师，具备丰富的企业财务管理经验。刘瑞霞女士自1996年7月至2002年9月在洛阳春都食品股份有限公司财务部工作。自2002年10月至2003年6月在广州明珠星钟表厂有限公司财务部任会计主管职位。自2003年7月至2011年3月在本公司财务部任财务经理一职。2011年3月29日，经公司第一届董事会第二十二次会议审议通过聘任刘瑞霞女士为公司财务总监。2013年9月24日，经公司第二届董事会第八次会议审议通过，聘任刘瑞霞女士担任公司副总经理职务。2014年4月3日，经公司第二届董事会第十三次会议审议通过，聘任刘瑞霞女士担任公司董事会秘书职务。现任本公司副总经理、董事会秘书、财务总监。

陈淑玲女士，1977年出生，中国国籍，无永久境外居留权，中国人民大学会计学专业。陈淑玲女士1996年到1998年在北京得力软件技术研究所工作；1998年至2003年在北京华凌威科技有限公司工作，任总经理助理；2003年至2005年在北京林亚科技有限公司任营销总监兼总经理助理；2006年4月进入本公司任商务部经理、销售总监职务。2014年1月6日，经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，聘任陈淑玲女士担任公司副总经理职务。现任本公司副总经理。

陈秋泉先生，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，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月至2012年3月，担任公司监事；2003年6月至2014年3月，担任公司副总工程师。2014年4月21日，经公司第二届董事会第十四次会议审议通过，聘任陈秋泉先生为公司的总工程师。现任本公司总工程师。

罗若平先生，1982年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于重庆大学计算机技术与应用专业。2003年6月加入本公司任单元模块结构设计工程师，2007年1月至2007年12月任本公司采购部副经理；2008年1月至2008年12月任生产部经理；2009年1月至2010年11月任生产系统副总监兼生产部经理；2010年11月至2014年7月，担任生产系统总监。2014年8月22日，经公司第二届董事会第十五次会议审议通过，聘任罗若平先生为公司副总经理。现任本公司副总经理。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
刘锦成	广州市明珠星投资有限公司	董事长	2004年09月20日		否
叶进吾	上海上丰集团有限公司	董事长	2002年01月28日		否
在股东单位任职情况的说明	广州明珠星系公司控股股东，刘锦成先生及其配偶直接及间接合计持有广州明珠星100%股权，刘锦成先生现任广州明珠星董事长；上丰集团系公司控股股东，叶进吾先生直接持有上丰集团31.17%的股权，叶进吾先生现任上丰集团董事长。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘锦成	广州市番禺百龙电子有限公司	董事长	1995年09月12日		否
刘锦成	广州晨龙企业管理咨询有限公司	董事长	2009年05月19日		否
刘锦成	天浪实业香港有限公司	董事长	1999年08月16日		否
刘锦成	明珠星国际实业（香港）有限公司	董事长	1999年08月16日		否
刘锦成	昇龙国际集团有限公司	董事长	2004年09月15日		否
刘锦成	爱时达电子（香港）有限公司	董事长	2010年07月12日		否
刘锦成	香港金马（佳美）有限公司	董事长	2002年07月		否

			24 日		
刘锦成	北京无忧创想信息技术有限公司	董事	2005 年 08 月 16 日		否
刘锦成	广州番禺明珠星钟表有限公司	董事长	1996 年 03 月 22 日		否
刘锦成	广州番禺区爱时达电子有限公司	董事长	2000 年 11 月 15 日		否
刘锦成	广州亿圣电子有限公司	董事长	2002 年 04 月 09 日		否
刘锦成	武汉晨龙电子有限公司	董事长	2004 年 09 月 20 日		否
刘锦成	武汉昇龙项目管理有限公司	董事长	2006 年 08 月 22 日		否
刘锦成	长顺县晨龙精密计时有限公司	董事长	2008 年 03 月 17 日		否
刘锦成	恩施晨龙精密制造有限责任公司	执行董事	2008 年 06 月 01 日		否
刘锦成	成都中星通信技术有限公司	董事	2006 年 11 月 01 日		否
刘锦成	北京时光一百电子商务有限公司	董事	2011 年 05 月 01 日		否
刘锦成	重庆晨龙精密计时有限公司	董事长	2009 年 07 月 28 日		否
刘锦成	利川晨龙精密制造有限公司	董事长	2010 年 07 月 12 日		否
刘锦成	广州龙拓钟表有限公司	董事	2011 年 04 月 29 日		否
刘锦成	广州巨大创意产业园物业管理有限公司	执行董事	2010 年 04 月 16 日		否
刘锦成	贵州光浦森光电有限公司	董事	2011 年 08 月 05 日		否
刘锦成	广州柏林世家家居用品有限公司	董事	2009 年 12 月 01 日		否
刘锦成	优拓电子（广州）有限公司	董事	2003 年 08 月 20 日		否
刘锦成	广州优衣汇电子商务有限公司	董事	2008 年 09 月 17 日		否
刘锦成	广州硅能照明有限公司	董事	2010 年 08 月 01 日		否

刘锦成	优拓电子（香港）有限公司	董事长	2003年07月 16日		否
叶进吾	上海豪臣企业发展有限公司	董事长	2010年12月 07日		否
叶进吾	重庆上丰管道有限公司	董事长	2011年05月 20日		否
叶进吾	上海日普电力电子有限公司	董事长	2011年09月 01日		否
叶进吾	上海上丰集团暖通有限公司	董事长	2012年02月 23日		否
叶进吾	乐清市上丰置业有限公司	董事长	2012年09月 11日		否
叶进吾	乐清昌德成电子有限公司	董事长	2014年07月 29日		否
王俊峰	中国阳光纸业控股有限公司	非执行董事	2009年05月 01日		是
王俊峰	北京高能时代环境技术股份有限公司	董事	2010年06月 05日		否
王俊峰	千里马工程机械集团股份有限公司	董事	2011年03月 21日		否
王俊峰	青岛惠城石化科技有限公司	董事	2011年09月 01日		否
王俊峰	北京凯因科技股份有限公司	董事	2011年07月 01日		否
王俊峰	青岛乾程电子科技有限公司	董事	2012年06月 06日		否
王俊峰	上海东硕环保科技有限公司	董事	2012年04月 01日		否
王俊峰	北京英诺格林科技有限公司	董事	2014年05月 01日		否
王俊峰	北京华夏科创仪器技术有限公司	董事	2012年05月 03日		否
王俊峰	北京君联资本管理有限公司	董事总经理 (高管)	2009年10月 01日		是
王俊峰	Daoable Chemy Limited	董事	2011年07月 05日		否
叶斌武	济南嘉汇电器有限公司	董事长	2008年03月 17日		否

王昭林	邦信阳专利商标代理有限公司	高级合伙人	2003年06月01日	2014年06月30日	是
王昭林	北京君合律师事务所	合伙人	2014年07月01日		是
纪常伟	北京工业大学	环境与能源工程学院汽车工程系教授、博士生导师	1996年04月01日		是
宋进军	信永中和会计师事务所	合伙人、副总经理	2009年07月01日		是
刘子辉	北京无忧创想信息技术有限公司	财务总监及副总裁	2006年04月01日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据年度经营和预算执行情况，分别按照董事会及监事会业绩考核指标进行考核，董事会另需董事会薪酬与考核委员会审核通过后提交股东大会审议；独立董事薪酬调整已在换届时经董事会及股东大会审议通过
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事和高级管理人员的报酬按照公司董事会《薪酬与考核委员会工作细则》的规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职级等考核确定并发放
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员的薪酬均已按照确定的薪酬标准全额支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额	报告期末实际所得报酬
刘锦成	董事长	男	50	现任	42		42
叶进吾	副董事长、总经理	男	48	现任	42		42
王俊峰	董事	男	41	现任	0		0
叶斌武	董事	男	47	现任	6		6
王昭林	独立董事	男	46	现任	8		8
纪常伟	独立董事	男	50	现任	8		8
宋进军	独立董事	男	40	现任	8		8

陈瑜	董事	男	30	现任	24		24
姜向龙	董事	男	36	现任	21.5		21.5
杜心林	历任董事、副总经理、总工程师	男	47	离任	12		12
张涛	历任董事	男	48	离任	2		2
宋丽如	监事会主席	女	53	现任	14.4		14.4
王珍明	监事	男	36	现任	13.2		13.2
刘子辉	监事	女	45	现任	0	14	14
刘瑞霞	副总经理、董事秘书、财务总监	女	42	现任	25.5		25.5
陈淑玲	副总经理	女	37	现任	24		24
陈秋泉	总工程师	男	49	现任	30		30
罗若平	副总经理	男	32	现任	17.43		17.43
王冬	历任副总经理、董事会秘书	男	42	离任	2.5		2.5
合计	--	--	--	--	300.53	14	314.53

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
陈淑玲	副总经理	聘任	2014年01月06日	2014年1月6日，经公司第二届董事会第十一次会议审议通过，聘任陈淑玲女士担任公司副总经理职务。现任本公司副总经理。
王冬	副总经理、董事会秘书	离职	2014年01月28日	因个人原因，辞去了公司副总经理、董事会秘书职务，辞职后王冬先生不再在公司任职。
刘瑞霞	副总经理、董事会秘书、财务总监。	聘任	2014年04月03日	2014年4月3日，经公司第二届董事会第十三次会议审议通过，聘任刘瑞霞女士担任公司董事会秘书职务。现任本公司副总经理、董事会秘书、财务总监。
陈秋泉	总工程师	聘任	2014年04月21日	2014年4月21日，经公司第二届董事会第十四次会议审议通过，聘任陈秋泉先生担任公司总工程师职务。现任本公司总工程师。
杜心林	董事、副总经理、总工程师	离职	2014年04月08日	因个人原因，辞去了公司董事、副总经理、总工程师职务，辞职后杜心林先生不再在公司任职。

陈瑜	董事	被选举	2014年05月15日	2014年5月15日，经公司2013年年度股东大会审议通过，选举陈瑜先生为公司第二届董事会非独立董事。现任本公司董事。
张涛	董事	离职	2014年05月19日	因个人原因，辞去了公司董事及公司的其他职务，辞职后张涛先生不再在公司任职。
姜向龙	董事	被选举	2014年09月18日	2014年9月18日，经公司2014年第二次临时股东大会审议通过，选举姜向龙先生为公司第二届董事会非独立董事。现任本公司董事。
罗若平	副总经理	聘任	2014年08月22日	2014年8月22日，经公司第二届董事会第十五次会议审议通过，聘任罗若平先生担任公司副总经理职务。现任本公司副总经理。

五、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

报告期内，公司核心技术团队及关键技术人员未发生变动。

六、公司员工情况

截至2014年12月31日，本公司及全资、控股子公司共有员工1658人。

1、专业构成情况

类别	细分类别	员工人数/人	所占比例（%）
专业构成	销售人员	205	12.36%
	研发及技术人员	445	26.84%
	生产人员	667	40.23%
	财务人员	41	2.47%
	行政人员	111	6.69%
	其他职能人员	189	11.40%
总计		1658	100%

2、年龄构成情况

类别	细分类别	员工人数/人	所占比例（%）
年龄构成	18-24岁	541	32.63%
	25-34岁	850	51.27%
	35-44岁	177	10.68%
	45岁以上	90	5.43%

总计	1658	100%
----	------	------

3、受教育程度构成情况

类别	细分类别	员工人数/人	所占比例 (%)
学历构成	硕士及以上	55	3.32%
	本科	372	22.44%
	大专	489	29.49%
	大专以下	742	44.75%
总计		1658	100%

第八节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《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》等有关法律法规的要求，建立并不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度；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。

股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面均有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司独立董事制度的建立为公司确定发展规划，健全投资决策程序，加强决策科学性，提高重大投资决策的效益和决策的质量，建立和完善高管人员薪酬管理及考核制度，强化董事会决策、监督职能提供了有力的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的治理法人结构。

（一）关于股东与股东大会

报告期内，公司修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》。公司股东按照《公司章程》、《上市公司股东大会规则》的规定，按其所持股份享有平等地位，并承担相应义务。公司严格按照《公司章程》、《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，确保股东合法行使权益，保证了股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权。

报告期内公司召开了一次年度股东大会和三次临时股东大会，会议聘请了律师进行现场见证，保证了会议的召集、召开和表决程序的合法性。根据相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司章程等规定应由股东大会表决的事项均按照相应的权限审批后交由股东大会审议，不存在越权审批或先实施后审议的情况。

（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。报告期内，公司没有为控股股东提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

（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，同时积极参加各监管部门组织的相关培训，熟悉相关法律法规。

公司独立董事独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人以及其他与公司有利害关系的单位或个人影响。

（四）关于监事和监事会

公司监事会设监事 3 名，其中职工代表监事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有效地监督，维护公司及股东的合法权益。

（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以及公司《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露相关信息；并指定公司董事会秘书负责信息披露工作，并负责接待投资者来访和咨询及投资者关系管理，设立公司证券投资部并配备专职人员负责信息披露日常事务，指定《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，确保公司所有股东能够平等享有获取公司信息的机会。

报告期内，公司未发生信息披露不规范而受到监管部门批评的情形。

（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，实现社会、股东、公司、员工等各方面利益的协调平衡，诚信对待供应商和客户，始终坚持与相关利益者互利共赢的原则，共同推动公司可持续、稳健发展。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
2013 年年度股东大会	2014 年 05 月 15 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 05 月 15 日

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 01 月 23 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 01 月 23 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 09 月 18 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 09 月 18 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 12 月 08 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 12 月 08 日

三、报告期董事会召开情况

会议届次	召开日期	会议决议刊登的指定网站查询索引	会议决议刊登的信息披露日期
第二届董事会第十一次会议	2014 年 01 月 06 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 01 月 07 日
第二届董事会第十二次会议	2014 年 01 月 10 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 01 月 13 日
第二届董事会第十三次会议	2014 年 04 月 03 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 04 月 08 日
第二届董事会第十四次会议	2014 年 04 月 21 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 04 月 24 日
第二届董事会第十五次会议	2014 年 08 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 08 月 26 日
第二届董事会第十六次会议	2014 年 08 月 27 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 08 月 28 日
第二届董事会第十七次会议	2014 年 10 月 23 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 10 月 27 日
第二届董事会第十八次会议	2014 年 11 月 19 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 11 月 20 日
第二届董事会第十九次会议	2014 年 12 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 12 月 23 日
第二届董事会第二十次会议	2014 年 12 月 30 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	2014 年 12 月 31 日

四、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

为提高公司的规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，根据有关法律、法规、规章规定，结合实际情况，公司制订了《年报差错追究制度》，并于2010年4月6日经第一届董事会第八次会议审议通过。报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动是否发现公司存在风险

是 否

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

第九节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 03 月 25 日
审计机构名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	瑞华审字【2015】02060086 号
注册会计师姓名	雷波涛、马海霞

审计报告正文

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的财务报表，包括2014年12月31日合并及公司的资产负债表，2014年度合并及公司的利润表、现金流量表和合并及公司的股东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

编制和公允列报财务报表是北京合康亿盛变频科技股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了北京合康亿盛变频科技股份有限公司2014年12月31日合并及公司的财务状况以及2014年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：雷波涛

中国 北京

中国注册会计师：马海霞

二〇一五年三月二十五日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

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

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	161,228,807.42	310,926,529.52
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	45,961,543.68	57,031,867.40
应收账款	725,489,103.81	624,463,895.93
预付款项	45,375,991.46	15,835,338.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	119,776.86	1,343,286.70
应收股利		
其他应收款	15,805,779.23	12,582,282.26
买入返售金融资产		
存货	434,642,627.72	349,125,210.57

划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,645,758.88	
流动资产合计	1,440,269,389.06	1,371,308,410.86
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	25,999,111.48	40,221,031.89
投资性房地产		
固定资产	407,914,876.87	316,713,023.36
在建工程	5,551,537.76	1,036,933.40
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	99,681,692.78	65,567,199.44
开发支出	24,386,613.09	25,145,149.33
商誉	64,513,913.70	7,422,553.82
长期待摊费用	2,276,529.11	2,715,669.08
递延所得税资产	21,207,759.38	12,260,039.60
其他非流动资产		10,000,000.00
非流动资产合计	652,032,034.17	481,581,599.92
资产总计	2,092,301,423.23	1,852,890,010.78
流动负债：		
短期借款	110,880,000.00	89,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	6,850,700.00	

应付账款	162,669,612.92	110,344,806.91
预收款项	85,896,730.72	109,226,323.37
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	8,348,456.44	6,558,956.09
应交税费	18,852,465.04	14,806,982.55
应付利息	140,493.91	284,310.02
应付股利		
其他应付款	5,727,328.89	4,030,516.67
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	399,365,787.92	334,251,895.61
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	11,202,635.00	9,000,000.00
递延所得税负债	3,266,242.77	
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,468,877.77	9,000,000.00
负债合计	413,834,665.69	343,251,895.61
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	47,464,299.71
一般风险准备		
未分配利润	279,527,810.14	258,521,780.42
归属于母公司所有者权益合计	1,521,188,688.12	1,494,386,606.04
少数股东权益	157,278,069.42	15,251,509.13
所有者权益合计	1,678,466,757.54	1,509,638,115.17
负债和所有者权益总计	2,092,301,423.23	1,852,890,010.78

法定代表人：刘锦成

主管会计工作负责人：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	93,353,817.92	213,733,900.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	30,001,671.56	51,577,095.40
应收账款	551,638,497.72	597,661,957.40
预付款项	9,627,017.20	7,205,391.86
应收利息	76,147.15	1,140,886.72
应收股利		
其他应收款	463,736,304.04	463,735,973.40
存货	247,849,565.31	254,959,063.10
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,396,283,020.90	1,590,014,268.16

非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	500,000.00	500,000.00
长期应收款		
长期股权投资	303,954,111.48	121,226,031.89
投资性房地产		
固定资产	23,452,447.65	27,194,521.91
在建工程	398,039.90	782,620.56
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	50,424,661.06	41,428,134.81
开发支出	17,949,513.20	20,387,784.75
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	11,159,722.84	8,486,387.28
其他非流动资产		10,000,000.00
非流动资产合计	407,838,496.13	230,005,481.20
资产总计	1,804,121,517.03	1,820,019,749.36
流动负债：		
短期借款	62,500,000.00	71,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	97,199,345.35	113,667,800.87
预收款项	70,680,889.30	101,662,445.00
应付职工薪酬	2,782,028.53	3,568,065.61
应交税费	14,231,856.12	19,271,043.81
应付利息	106,944.44	251,726.68
应付股利		
其他应付款	6,317,766.50	849,264.23
划分为持有待售的负债		

一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	253,818,830.24	310,770,346.20
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	253,818,830.24	310,770,346.20
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	47,464,299.71
未分配利润	308,641,808.81	273,384,577.54
所有者权益合计	1,550,302,686.79	1,509,249,403.16
负债和所有者权益总计	1,804,121,517.03	1,820,019,749.36

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业总收入	667,446,655.26	661,851,892.55
其中：营业收入	667,446,655.26	661,851,892.55
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	621,324,092.04	598,392,290.64
其中：营业成本	425,755,122.62	437,827,532.97
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	4,401,908.88	4,306,468.08
销售费用	82,970,747.18	81,198,251.63
管理费用	87,412,218.01	57,078,692.92
财务费用	1,493,851.59	-1,038,829.27
资产减值损失	19,290,243.76	19,020,174.31
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）	-12,922,396.65	-27,103,220.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-14,221,920.41	-27,125,511.87
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	33,200,166.57	36,356,381.71
加：营业外收入	29,314,020.49	22,752,661.73
其中：非流动资产处置利得	306,727.04	7,356.86
减：营业外支出	1,218,804.07	401,309.54
其中：非流动资产处置损失	492,140.35	259,891.99
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	61,295,382.99	58,707,733.90
减：所得税费用	10,148,489.00	12,578,625.15
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	51,146,893.99	46,129,108.75
归属于母公司所有者的净利润	43,709,322.08	44,466,825.62

少数股东损益	7,437,571.91	1,662,283.13
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	51,146,893.99	46,129,108.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	43,709,322.08	44,466,825.62
归属于少数股东的综合收益总额	7,437,571.91	1,662,283.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.13	0.13
（二）稀释每股收益	0.13	0.13

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：叶进吾

会计机构负责人：刘瑞霞

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	510,629,154.51	621,472,597.60
减：营业成本	335,824,194.90	428,882,875.84
营业税金及附加	3,738,591.16	3,863,232.92
销售费用	57,062,691.63	67,026,048.60
管理费用	34,525,502.92	35,052,116.83
财务费用	763,588.60	915,740.64
资产减值损失	16,523,325.64	18,491,041.92
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）	-14,168,382.96	-28,539,269.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-14,221,920.41	-27,125,511.87
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	48,022,876.70	38,702,271.67
加：营业外收入	22,128,904.34	21,034,263.06
其中：非流动资产处置利得	77,923.37	
减：营业外支出	753,967.60	81,303.78
其中：非流动资产处置损失	144,770.29	15,451.56
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	69,397,813.44	59,655,230.95
减：所得税费用	11,437,289.81	12,328,359.13
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	57,960,523.63	47,326,871.82
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	57,960,523.63	47,326,871.82
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.13	
（二）稀释每股收益	0.13	

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	393,302,347.09	271,356,778.99
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	22,226,424.04	25,318,566.64
收到其他与经营活动有关的现金	79,809,207.86	69,778,463.18
经营活动现金流入小计	495,337,978.99	366,453,808.81

购买商品、接受劳务支付的现金	198,039,392.68	161,591,681.45
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	99,062,134.16	77,652,674.94
支付的各项税费	65,967,498.40	62,626,200.01
支付其他与经营活动有关的现金	126,389,841.89	92,352,011.52
经营活动现金流出小计	489,458,867.13	394,222,567.92
经营活动产生的现金流量净额	5,879,111.86	-27,768,759.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	137,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,144,956.15	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	961,324.66	11,264.70
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	10,000,000.00	
投资活动现金流入小计	149,106,280.81	11,264.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,725,474.47	67,172,196.41
投资支付的现金	130,000,000.00	9,775,000.00
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	108,664,021.63	718,428.10
支付其他与投资活动有关的现金	2,250,000.00	580,000.00
投资活动现金流出小计	268,639,496.10	78,245,624.51
投资活动产生的现金流量净额	-119,533,215.29	-78,234,359.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,300,000.00	2,295,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,300,000.00	2,295,000.00
取得借款收到的现金	81,880,000.00	106,000,000.00

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	50,534,185.54	1,200,383.83
筹资活动现金流入小计	138,714,185.54	109,495,383.83
偿还债务支付的现金	115,880,000.00	46,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,324,620.83	54,631,041.39
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	38,626,121.09	5,365,368.23
筹资活动现金流出小计	175,830,741.92	105,996,409.62
筹资活动产生的现金流量净额	-37,116,556.38	3,498,974.21
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	-150,770,659.81	-102,504,144.71
加：期初现金及现金等价物余额	307,542,829.52	410,046,974.23
六、期末现金及现金等价物余额	156,772,169.71	307,542,829.52

6、母公司现金流量表

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	293,042,539.63	266,726,905.88
收到的税费返还	19,535,446.01	25,318,566.64
收到其他与经营活动有关的现金	35,792,467.22	92,816,648.21
经营活动现金流入小计	348,370,452.86	384,862,120.73
购买商品、接受劳务支付的现金	83,220,382.60	175,384,467.27
支付给职工以及为职工支付的现金	39,072,271.29	46,628,422.07
支付的各项税费	51,637,954.21	55,474,658.25
支付其他与经营活动有关的现金	64,898,898.97	70,766,801.59
经营活动现金流出小计	238,829,507.07	348,254,349.18
经营活动产生的现金流量净额	109,540,945.79	36,607,771.55
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	754,324.66	2,864.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,951.02
收到其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	
投资活动现金流入小计	10,754,324.66	6,815.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,721,650.82	21,730,106.11
投资支付的现金	196,950,000.00	15,305,000.00
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	2,250,000.00	580,000.00
投资活动现金流出小计	214,921,650.82	37,615,106.11
投资活动产生的现金流量净额	-204,167,326.16	-37,608,290.39
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	62,500,000.00	88,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,206,250.00	1,200,383.83
筹资活动现金流入小计	66,706,250.00	89,700,383.83
偿还债务支付的现金	71,500,000.00	46,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,364,177.54	54,007,374.72
支付其他与筹资活动有关的现金	1,301,250.00	5,365,368.23
筹资活动现金流出小计	92,165,427.54	105,372,742.95
筹资活动产生的现金流量净额	-25,459,177.54	-15,672,359.12
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	-120,085,557.91	-16,672,877.96
加：期初现金及现金等价物余额	210,350,200.28	227,023,078.24
六、期末现金及现金等价物余额	90,264,642.37	210,350,200.28

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	338,144,800.00				850,255,725.91				47,464,299.71		258,521,780.42	15,251,509.13	1,509,638,115.17
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	338,144,800.00				850,255,725.91				47,464,299.71		258,521,780.42	15,251,509.13	1,509,638,115.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								5,796,052.36			21,006,029.72	142,026,560.29	168,828,642.37
（一）综合收益总额											43,709,322.08	7,437,571.91	51,146,893.99
（二）所有者投入和减少资本												134,588,988.38	134,588,988.38
1. 股东投入的普通股												134,588,988.38	134,588,988.38
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								5,796,052.36			-22,703,292.36		-16,907,240.00
1. 提取盈余公积								5,796,052.36			-5,796,052.36		
2. 提取一般风险													

准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-16,907,240.00	-16,907,240.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	338,144,800.00				850,255,725.91				53,260,352.07		279,527,810.14	157,278,069.42	1,678,466,757.54

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	338,144,800.00				850,255,725.91				42,731,612.53		269,509,361.98	10,411,519.82	1,511,053,020.24	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														

二、本年期初余额	338,144,800.00				850,255,725.91				42,731,612.53		269,509,361.98	10,411,519.82	1,511,053,020.24
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									4,732,687.18		-10,987,581.56	4,839,989.31	-1,414,905.07
(一)综合收益总额											44,466,825.62	1,662,283.13	46,129,108.75
(二)所有者投入和减少资本												3,177,706.18	3,177,706.18
1. 股东投入的普通股												3,177,706.18	3,177,706.18
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配									4,732,687.18		-55,454,407.18		-50,721,720.00
1. 提取盈余公积									4,732,687.18		-4,732,687.18		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-50,721,720.00		-50,721,720.00
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	338,144,800.00				850,255,725.91				47,464,299.71		258,521,780.42	15,251,509.13	1,509,638,115.17

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	338,144,800.00				850,255,725.91				47,464,299.71	273,384,577.54	1,509,249,403.16
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	338,144,800.00				850,255,725.91				47,464,299.71	273,384,577.54	1,509,249,403.16
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									5,796,052.36	35,257,231.27	41,053,283.63
（一）综合收益总额										57,960,523.63	57,960,523.63
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									5,796,052.36	-22,703,292.36	-16,907,240.00

1. 提取盈余公积									5,796,052.36	-5,796,052.36	
2. 对所有者（或股东）的分配										-16,907,240.00	-16,907,240.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	338,144,800.00				850,255,725.91				53,260,352.07	308,641,808.81	1,550,302,686.79

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	338,144,800.00				850,255,725.91				42,731,612.53	281,512,112.90	1,512,644,251.34
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	338,144,800.00				850,255,725.91				42,731,612.53	281,512,112.90	1,512,644,251.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									4,732,687.18	-8,127,535.36	-3,394,848.18

(一) 综合收益总额										47,326,871.82	47,326,871.82	
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										4,732,687.18	-55,454,407.18	-50,721,720.00
1. 提取盈余公积										4,732,687.18	-4,732,687.18	
2. 对所有者（或股东）的分配											-50,721,720.00	-50,721,720.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	338,144,800.00				850,255,725.91					47,464,299.71	273,384,577.54	1,509,249,403.16

三、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股份有限公司（中外合资），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24,000,000.00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6,000,000.00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90,000,000.00元变更为120,000,000.00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3,114,000.00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3,064,000.00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。2011年12月3日股权激励授予的1,532,000.00股限制性股票解除锁定，并于2011年12月6日上市流通。

2011年3月16日本公司2010年年度股东大会表决通过《公司2010年度利润分配及资本公积转增股本》的议案，公司以总股本123,064,000.00股为基数，按每10股派发现金红利2.5元（含税），同时公司以总股本123,064,000.00股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股，合计转增123,064,000.00股。转增后总股本为246,128,000.00股。

2012年2月27日召开的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》，决定首期股权激励计划第二期失效，第三、四期终止，同时回购并注销尚未解锁的限制性股票4,596,000.00股。公司已于2012年4月6日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成该部分股份的回购注销登记手续。公司总股本由246,128,000.00股减少至241,532,000.00股。

2012年2月27日，第一届董事会第三十次会议审议通过实施2011年度利润分配方案，以资本公积金向全体股东每10股转增4股，并于2012年3月21日经2011年度股东大会审议通过。公司权益分派股权登记日为2012年4月17日，股权激励股份已在股权登记日前回购注销，故对公司剩余股份总数241,532,000.00股进行了权益分派。公司总股本由241,532,000.00股增加至338,144,800.00股。

公司注册资本：人民币338,144,800.00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2015年3月25日决议批准报出。

本公司2014年度纳入合并范围的子公司共13户，其中一级子公司12户，二级子公司1户；详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加5户，详见本附注

八“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、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日及其后颁布的《企业会计准则——基本准则》和修订的41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》（2014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。

2、持续经营

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、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》（2014年修订）的披露规定编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事变频器及其配套产品经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、28“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、33“重大会计判断和估计”。

1、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2014年12月31日的财务状况及2014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2014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。

2、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。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、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。

5、同一控制下和非同一控制下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。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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、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。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。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主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（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。

公司内所有重大往来余额、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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注四、13、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，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；用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③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。

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，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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。

(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，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，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。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。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。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(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。

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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**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；**C.**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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的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等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。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

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。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，以及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，按照成本进行后续计量。

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

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益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。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(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。

(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。本公司（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) 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。

(8) 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。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	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。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

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）	1.00%	1.00%
1—2 年	5.00%	5.00%
2—3 年	20.00%	20.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

□ 适用 √ 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	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计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。
坏账准备的计提方法	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：

12、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品、发出商品和委托加工物资等。

(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。领用和发出时按加权平均法计价，产成品领用和发出时按个别计价法。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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。

13、划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分

单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位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。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

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股东权益；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、5、（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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，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采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

(1) 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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	5.00%	3.17
生产研发设备	年限平均法	5-10	5.00%	19-9.5
运输设备	年限平均法	5-10	5.00%	19-9.5
办公设备	年限平均法	5	5.00%	19

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

17、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五、22“长期资产减值”

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，本集团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。

18、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。

19、生物资产

20、油气资产

21、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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) 内部研究开发支出会计政策

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五、22“长期资产减值”。

22、长期资产减值

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。

23、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。

24、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、

工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

25、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。

26、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

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/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司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。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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，相应增加股东权益。

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) 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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。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。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

27、优先股、永续债等其他金融工具

28、收入

(1) 商品销售收入

本公司销售的商品主要为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。

EMC（合同能源管理）业务收入确认包括：①设备安装调试验收后，客户结合首期节电量和合同约定条款，按期定额付款，每期付款额和总付款额固定不变，公司在调试完毕取得验收报告后确认收入。②客户结合约定条款根据每期节电量和分享比例计算付款额，公司在调试验收后按客户每期出具的节电量报告和分享比例计算的节电金额确认收入。

(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。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

30、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，如果本公司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，本公司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，本公司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股东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股东权益，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，本公司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。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法

(1) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

32、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注五、13“划分为持有待售资产”相关描述。

33、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续颁布了新的及修订的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》八项具体的会计准则和《企业会计准则——基本准则》（修订）	经董事会、监事会批准	

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则，在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。

②其他会计政策变更

本公司本期其他主要会计政策未发生变更。

执行《企业会计准则第30号—财务报表列报》的相关情况：根据《企业会计准则第30号——财务报表列报》，公司修改了财务报表中的列报，并按准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

单位：人民币元

对公司2013年12月31日资产负债表项目的金额影响	
科目名称	影响金额（增加“+”，减少“-”）

其他非流动负债	-9,000,000
递延收益	+9,000,000

上述会计政策变更，仅对递延收益和其他非流动负债两个报表科目金额产生影响，对公司2013年度及2014年度资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生影响。

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

34、其他

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实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而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) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第21号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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。

(5) 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。

（6）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（例如，偿付利息或本金发生违约）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。

（7）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、违约率和对手方的风险。

（8）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（9）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、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。

（10）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。

（11）递延所得税资产

在很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。

(12) 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。

(13) 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。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
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。	17%
营业税	按应税营业额的 5% 计缴营业税。	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 1%、5%、7% 计缴。	1% 5% 7%
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、15%、12.5% 计缴，详见下表：	25% 15% 12.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
北京合康亿盛变频科技股份有限公司	15%
北京康沃电气有限公司	25%
北变变压器（上海）有限公司	15%
北京合康亿盛电气有限公司	25%
合康变频科技（武汉）有限公司	15%
武汉合康防爆电气有限公司	15%
长沙市赛沃电气有限公司	25%

东菱技术有限公司	12.5%
深圳合康思德电机系统有限公司	25%
山西合康亿盛电气有限公司	25%
武汉合康动力技术有限公司	25%
宁波瑞马驱动科技有限公司	25%
深圳市日业电气有限公司	15%
长沙市日业电气有限公司	25%

2、税收优惠

根据财政部、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》，即财税【2011】100号文件，本公司自2011年1月1日起，本公司“通用高压变频调速系统V1.0、矢量控制高压变频器调速系统V1.0、同步电机矢量控制高压变频器调速系统V1.0”产品，享受增值税即征即退的政策。

根据财政部、国家税务总局财税【2010】110号《关于促进节能服务产业发展增值税、营业税和企业所得税政策问题的通知》，本公司合同能源管理收入免征增值税及企业所得税。

根据财政部、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》，即财税【2011】100号文件，自2011年6月29日起，本公司之子公司深圳市日业电气有限公司“日业拉丝专用型高性能变频器软件V1.00、日业恒压供水专用型高性能变频器软件V1.00、日业纺织专用型高性能变频器软件V1.00、日业风机水泵专用型高性能变频器软件V1.00、日业通用型高性能矢量变频器软件V1.00、日业注塑专用型高性能变频器软件V1.00”产品，享受增值税即征即退的政策。

根据财政部、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》，即财税【2011】100号文件，本公司的二级子公司长沙市日业电气有限公司自2014年10月1日起，其“通用型高性能矢量变频器软件1.0”产品，享受增值税即征即退的政策。

根据财政部、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》，即财税【2011】100号文件，本公司之子公司东菱技术有限公司自2010年1月1日起，其“东菱通用交流伺服系统控制软件（简称：通用型伺服系统软件）V2.0产品，享受增值税即征即退的政策。

2012年5月24日，本公司取得了北京市科学技术委员会核发的编号为GF201211000033号《高新技术企业证书》，依据相关政策规定，本公司2012年度至2014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%的优惠税率计缴。

2014年10月23日，本公司之子公司北变变压器（上海）有限公司取得了上海科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局联合下发的编号为GR201431001354号《高新技术企业证书》，依据相关政策规定，北变变压器（上海）有限公司2014年度至2016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%的优惠税率计缴。

2012年8月10日，本公司之子公司合康变频科技（武汉）有限公司取得了湖北省科技厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合下发的编号为GR201242000129号《高新技术企业证书》，依据相关政策规定，合康变频科技（武汉）有限公司2012年度至2014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%的优惠税率计缴。

2014年10月14日，本公司之子公司武汉合康防爆电气有限公司取得了湖北省科技厅、湖

北省财政厅、湖北省国家税务局和湖北省地方税务局联合下发的编号为GR201442000719号《高新技术企业证书》，依据相关政策规定，武汉合康防爆电气有限公司2014年度至2016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%的优惠税率计缴。

2013年5月28日，本公司之子公司东菱技术有限公司取得了浙江省经济和信息化委员会核发的编号为浙R-2007-0153《软件企业证书》，依据相关政策规定，东菱技术有限公司2010年度、2011年度免征企业所得税、2012年度至2014年度企业所得税减半按12.5%的税率计缴。

2012年11月5日，本公司之子公司深圳市日业电气有限公司取得了深圳市科技创新委员会核发的编号为GR201244200502号《高新技术企业证书》，依据相关政策规定，深圳市日业电气有限公司2012年度至2015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%的优惠税率计缴。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	391,560.77	100,959.79
银行存款	155,337,931.10	306,643,369.73
其他货币资金	5,499,315.55	4,182,200.00
合计	161,228,807.42	310,926,529.52

其他说明

注：其他货币资金为履约保证金。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

3、衍生金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	44,654,140.98	57,031,867.40
商业承兑票据	1,307,402.70	0.00
合计	45,961,543.68	57,031,867.40

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	0.00
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	163,021,508.37	0.00
商业承兑票据	0.00	1,051,200.00
合计	163,021,508.37	1,051,200.00

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

其他说明

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	808,939,324.50	100.00%	83,450,220.69	10.32%	725,489,103.81	678,923,713.33	100.00%	54,459,817.40	8.02%	624,463,895.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
合计	808,939,324.50	100.00%	83,450,220.69	10.32%	725,489,103.81	678,923,713.33	100.00%	54,459,817.40	8.02%	624,463,895.93

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
4 年以上	17,882,083.97	17,882,083.97	100.00%
1 年以内小计	379,429,764.00	3,794,297.65	1.00%
1 至 2 年	249,782,200.53	12,489,110.04	5.00%
2 至 3 年	105,459,696.52	21,091,939.29	20.00%
3 至 4 年	56,385,579.48	28,192,789.74	50.00%
合计	808,939,324.50	83,450,220.69	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 19,193,428.50 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款金额	占应收账款总额的比例%	坏账准备
客户一	32,750,462.00	4.05	1,344,075.10
客户二	27,365,290.00	3.38	797,064.50
客户三	18,770,282.85	2.32	407,721.84
客户四	15,988,007.66	1.98	1,771,051.16
客户五	13,108,450.00	1.62	131,084.50
合计	107,982,492.51	--	--

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

其他说明：

6、预付款项**(1) 预付款项按账龄列示**

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例

1 年以内	38,042,195.79	83.84%	13,822,040.99	87.29%
1 至 2 年	6,162,623.84	13.58%	1,700,350.00	10.74%
2 至 3 年	819,174.00	1.81%	241,947.49	1.53%
3 年以上	351,997.83	0.77%	71,000.00	0.44%
合计	45,375,991.46	--	15,835,338.48	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
供应商一	3,828,000.00	8.44
供应商二	3,000,000.00	6.61
供应商三	1,622,448.97	3.58
供应商四	1,520,000.00	3.35
供应商五	1,181,694.98	2.60
合计	11,152,143.95	--

其他说明：

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	43,947.74	1,320,995.03
持有至到期投资	75,829.12	22,291.67
合计	119,776.86	1,343,286.70

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

8、应收股利

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	17,934,914.12	100.00%	2,129,134.89	11.87%	15,805,779.23	14,542,281.68	100.00%	1,959,999.42	13.48%	12,582,282.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
合计	17,934,914.12	100.00%	2,129,134.89	11.87%	15,805,779.23	14,542,281.68	100.00%	1,959,999.42	13.48%	12,582,282.26

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额
----	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
4 年以上	810,175.72	810,175.72	100.00%
1 年以内小计	11,421,001.74	114,210.02	1.00%
1 至 2 年	2,507,196.93	125,359.85	5.00%
2 至 3 年	1,729,601.90	345,920.38	20.00%
3 至 4 年	1,466,937.83	733,468.92	50.00%
合计	17,934,914.12	2,129,134.89	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 96,815.26 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	6,895,218.81	3,894,196.37
往来款	1,530,396.75	719,028.80
保证金	9,127,583.14	9,850,108.37

其他	381,715.42	78,948.14
合计	17,934,914.12	14,542,281.68

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	往来款	1,010,000.00	2-3 年	5.63%	202,000.00
单位二	保证金	1,000,000.00	1 年以内	5.58%	10,000.00
单位三	保证金	786,000.00	4 年以上	4.38%	786,000.00
单位四	保证金	666,000.00	3 至 4 年	3.71%	333,000.00
单位五	保证金	360,000.00	3 至 4 年	2.01%	180,000.00
合计	--	3,822,000.00	--		1,511,000.00

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

10、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	85,721,498.19	0.00	85,721,498.19	72,672,378.73	0.00	72,672,378.73
在产品	42,966,275.42	0.00	42,966,275.42	36,032,158.58	0.00	36,032,158.58
库存商品	112,932,074.95	0.00	112,932,074.95	76,943,238.42		76,943,238.42
自制半成品	39,383,260.24	0.00	39,383,260.24	30,460,382.66	0.00	30,460,382.66
发出商品	147,649,025.03	0.00	147,649,025.03	124,949,523.15	0.00	124,949,523.15

委托加工物资	4,646,050.15	0.00	4,646,050.15	7,063,298.37	0.00	7,063,298.37
低值易耗品	1,344,443.74	0.00	1,344,443.74	1,004,230.66	0.00	1,004,230.66
合计	434,642,627.72		434,642,627.72	349,125,210.57		349,125,210.57

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	0.00					0.00
在产品	0.00					0.00
库存商品						0.00

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

单位：元

项目	金额

其他说明：

11、划分为持有待售的资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	8,000,000.00	0.00
未抵扣增值税	3,565,291.35	0.00

预缴企业所得税	80,467.53	
合计	11,645,758.88	

其他说明：

注：该理财产品已于 2015年1月收回。

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	权益工具的成本/债务工具的摊余成本	公允价值	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	已计提减值金额
------------	-------------------	------	---------------------	---------

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	期初已计提减值余额	本期计提	其中：从其他综合收益转入	本期减少	其中：期后公允价值回升转回	期末已计提减值余额
------------	-----------	------	--------------	------	---------------	-----------

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	----------------	------------	---------	---------

其他说明

15、持有至到期投资**(1) 持有至到期投资情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
杭州中科赛思节能设备有限公司 私募债券	500,000.00	0.00	500,000.00	500,000.00	0.00	500,000.00
合计	500,000.00	0.00	500,000.00	500,000.00		500,000.00

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
杭州中科赛思节能设备 有限公司私募债券	500,000.00	10.70%	10.99%	2016年07月31日
合计	500,000.00	--	--	--

(3) 本期重分类的持有至到期投资

其他说明

16、长期应收款**(1) 长期应收款情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

其他说明

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
南京国电南自新能源科技有限公司	40,221,031.89	0.00	0.00	-14,221,920.41	0.00	0.00				25,999,111.48	0.00
小计	40,221,031.89			-14,221,920.41						25,999,111.48	
合计	40,221,031.89			-14,221,920.41						25,999,111.48	

其他说明

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
其他说明		

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
1.期初余额	260,006,478.36	67,312,273.89		11,941,925.44	14,619,997.31	353,880,675.00
2.本期增加金额	91,861,600.62	24,180,637.90		6,298,640.91	11,982,040.91	134,322,920.34
(1) 购置	0.00	9,564,270.60		2,528,527.23	9,228,077.89	21,320,875.72

(2) 在建工程转入	349,800.00	1,608,031.62		0.00	0.00	1,957,831.62
(3) 企业合并增加	90,442,500.21	13,008,335.68		3,770,113.68	2,753,963.02	109,974,912.59
(4) 其他	1,069,300.41	0.00		0.00	0.00	1,069,300.41
3.本期减少金额	0.00	1,464,611.66		3,316,946.51	8,375,094.60	13,156,652.77
(1) 处置或报废	0.00	1,464,611.66		3,316,946.51	8,375,094.60	13,156,652.77
4.期末余额	351,868,078.98	90,028,300.13		14,923,619.84	18,226,943.62	475,046,942.57
1.期初余额	11,642,870.50	12,081,669.07		7,678,116.41	5,764,995.66	37,167,651.64
2.本期增加金额	14,086,383.51	14,307,616.05		388,626.67	4,290,732.35	33,073,358.58
(1) 计提	9,454,811.70	10,480,292.02		95,229.59	3,010,359.53	23,040,692.84
(2) 企业合并增加	4,631,571.81	3,827,324.03		293,397.08	1,280,372.82	10,032,665.74
3.本期减少金额	0.00	348,883.69		2,182,965.35	577,095.48	3,108,944.52
(1) 处置或报废	0.00	348,883.69		2,182,965.35	577,095.48	3,108,944.52
4.期末余额	25,729,254.01	26,040,401.43		5,883,777.73	9,478,632.53	67,132,065.70
1.期末账面价值	326,138,824.97	63,987,898.70		9,039,842.11	8,748,311.09	407,914,876.87
2.期初账面价值	248,363,607.86	55,230,604.82		4,263,809.03	8,855,001.65	316,713,023.36

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	115,350,423.49	办理过程中

其他说明

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	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	654,639.91	0.00	654,639.91	1,036,933.40	0.00	1,036,933.40
IC 项目	50,802.65	0.00	50,802.65	0.00	0.00	0.00
员工宿舍楼	6,176,295.20	1,330,200.00	4,846,095.20	0.00	0.00	0.00
合计	6,881,737.76	1,330,200.00	5,551,537.76	1,036,933.40	0.00	1,036,933.40

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	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	资金来源
员工宿舍楼	11,000,000.00	0.00	6,176,295.20	0.00		6,176,295.20	56.15%	56.15%	0.00	0.00	0.00%	其他
伺服电机生产线工程	1,800,000.00	0.00	1,538,461.80	1,538,461.80		0.00	85.47%	100.00%	0.00	0.00	0.00%	其他
合计	12,800,000.00	0.00	7,714,757.00	1,538,461.80		6,176,295.20	--	--	0.00	0.00		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
员工宿舍楼	1,330,200.00	
合计	1,330,200.00	--

其他说明

21、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

 适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

 适用 不适用

24、油气资产

 适用 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
1.期初余额	26,258,095.11	37,029,900.06	8,761,295.05	3,493,253.95	75,542,544.17
2.本期增加金额	24,635,876.84	18,775,291.79	0.00	640,604.60	44,051,773.23
(1) 购置	0.00	0.00	0.00	267,801.16	267,801.16
(2) 内部研发	0.00	18,685,291.75	0.00	0.00	18,685,291.75
(3) 企业合并增加	24,635,876.84	90,000.04	0.00	372,803.44	25,098,680.32
4.期末余额	50,893,971.95	55,805,191.85	8,761,295.05	4,133,858.55	119,594,317.40
1.期初余额	2,249,941.03	4,455,625.26	2,447,632.87	822,145.57	9,975,344.73
2.本期增加金额	1,890,901.17	5,754,064.96	1,752,259.01	540,054.75	9,937,279.89
(1) 计提	710,795.14	5,723,337.38	1,752,259.01	493,132.39	8,679,523.92
(2) 企业合并增加	1,180,106.03	30,727.59	0.00	46,922.35	1,257,755.97
4.期末余额	4,140,842.20	10,209,690.22	4,199,891.88	1,362,200.32	19,912,624.62
1.期末账面价值	46,753,129.75	45,595,501.63	4,561,403.17	2,771,658.23	99,681,692.78
2.期初账面价值	24,008,154.08	32,574,274.80	6,313,662.18	2,671,108.38	65,567,199.44

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 49.95%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

26、开发支出

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
水冷变频器研制	5,418,720.60	1,514,256.46	0.00	5,418,720.60			1,514,256.46
高性能低压变频器研制	4,561,268.63	0.00	0.00	0.00			4,561,268.63
第三代变频调速系统	1,196,921.60	2,571,531.21	0.00	1,196,921.60			2,571,531.21
中压三电平变频器系统	9,210,873.92	0.00	0.00	9,210,873.92			0.00
防爆变频产品系列化研制	0.00	436,025.58	0.00	0.00			436,025.58
高性能高压变频调速系统	0.00	2,682,119.25	0.00	0.00			2,682,119.25
高压变频调速系统	0.00	3,300,047.66	0.00	0.00			3,300,047.66
五电平变频器研制	0.00	398,520.87	0.00	0.00			398,520.87
中低压三电平变频器研制	0.00	3,109,146.76	0.00	623,403.22			2,485,743.54
正交编码器的任意倍频、分频和辩向的方法	2,975,634.54	78,871.91	0.00	0.00		92,353.60	2,962,152.85
电压型逆变器的死区补偿和输出电压检查方法	1,781,730.04	453,642.37	0.00	2,235,372.41		0.00	0.00
一种基于六次谐波注入的逆	0.00	373,746.55	0.00	0.00	0.00	0.00	373,746.55

变压器中点电压控制方法及系统							
一种用于高频大载流电路的叠层母排	0.00	1,491,107.36	0.00	0.00	0.00	0.00	1,491,107.36
LEV 电机项目	0.00	641,581.58	0.00	0.00			641,581.58
IC 电机项目	0.00	215,429.76	0.00	0.00			215,429.76
TM 电机项目	0.00	258,954.96	0.00	0.00			258,954.96
IS 电机项目	0.00	1,573.00	0.00	0.00			1,573.00
一种基于 AMT 并联式混合动力车系统的换档方法、装置及车辆	0.00	116,271.75	0.00	0.00			116,271.75
一种带自锁装置的滚珠丝杠式电控离合器执行机构	0.00	142,890.38	0.00	0.00			142,890.38
一种基于 AMT 变速箱提高起步平顺性的控制方法	0.00	120,347.89	0.00	0.00			120,347.89
一种三合一集成电源辅助动力控制器	0.00	113,043.81	0.00	0.00			113,043.81
合计	25,145,149.33	18,019,109.11	0.00	18,685,291.75		92,353.60	24,386,613.09

其他说明

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
北变压器（上海）有限公司	7,113,324.67	0.00	0.00	0.00	0.00	7,113,324.67

长沙市赛沃电气有限公司	309,229.15	0.00	0.00	0.00	0.00	309,229.15
东芝技术有限公司	0.00	49,667,613.66	0.00	0.00	0.00	49,667,613.66
宁波瑞马驱动科技有限公司	0.00	1,600,597.95	0.00	0.00	0.00	1,600,597.95
深圳市日业电气有限公司	0.00	5,823,148.27	0.00	0.00	0.00	5,823,148.27
合计	7,422,553.82	57,091,359.88				64,513,913.70

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的 事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
外墙涂料	308,000.00	0.00	132,000.00	0.00	176,000.00
管道施工	113,277.23	0.00	48,547.32	0.00	64,729.91
道路沥青	529,391.75	0.00	226,882.20	0.00	302,509.55
租入资产装修	1,765,000.10	283,000.00	779,826.06	0.00	1,268,174.04
防爆合格证取证费用	0.00	537,575.46	72,459.85	0.00	465,115.61
合计	2,715,669.08	820,575.46	1,259,715.43		2,276,529.11

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	86,909,555.58	13,079,128.53	56,419,816.82	8,480,766.59
内部交易未实现利润	15,365,558.99	2,470,756.42	2,940,493.59	442,862.75
可抵扣亏损	33,539,942.37	5,325,536.51	21,074,538.87	3,198,909.05
无形资产摊销会计与税法差异	2,215,586.19	332,337.92	916,674.76	137,501.21
合计	138,030,643.13	21,207,759.38	81,351,524.04	12,260,039.60

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	17,609,211.36	3,266,242.77	0.00	0.00
合计	17,609,211.36	3,266,242.77	0.00	

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		21,207,759.38		12,260,039.60
递延所得税负债		3,266,242.77		

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	3,117,457.42	1,614,413.96
合计	3,117,457.42	1,614,413.96

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2014 年	390,278.13	14,560.42	
2015 年	0.00	390,278.13	
2016 年	305,905.87	0.00	

2017 年	332,100.53	305,905.87	
2018 年	571,569.01	332,100.53	
2019 年	1,517,603.88	571,569.01	
合计	3,117,457.42	1,614,413.96	--

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付东菱收购款	0.00	10,000,000.00
合计		10,000,000.00

其他说明：

31、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	28,000,000.00	0.00
抵押借款	77,880,000.00	14,500,000.00
保证借款	5,000,000.00	74,500,000.00
信用借款	0.00	0.00
合计	110,880,000.00	89,000,000.00

短期借款分类的说明：

①北京银行经济技术开发区支行与本公司订立编号为【0205300】的综合授信合同，综合授信额度为1亿元人民币。本期本公司共借款金额为6,250.00万元，归还借款7,150.00万元。

②本公司与北京中关村科技担保有限公司签订编号为【2014年WT0250号】最高额委托保证合同，由北京中关村科技融资担保有限公司担保的综合授信合同【0205300】承担保证责任。并由本公司的子公司北京康沃电气有限公司、合康变频科技（武汉）有限公司提供反担保（反担保合同：2014年DYF0250号最高额反担保（房地产抵押））。本公司之子公司北京康沃电气有限公司以坐落于北京经济技术开发区南部新区X27街区的土地（土地使用证编号：开有国用（2006）第30号）提供反担保；本公司之子公司合康变频科技（武汉）有限公司以坐落于武汉佛祖岭二路以西，流芳园路以北的土地（土地使用证编号：武新国用（2011）第024号）提供反担保。

③本公司子公司北变变压器（上海）有限公司与上海农商银行签订编号为【31138144010027】抵押借款合同，借款期限为2014年5月6日起至2015年5月5日，抵押物系松江区石湖荡镇闵塔路333号（沪房地松字2010第022634号）房产，抵押人为股东北变电气（上海）有限公司，截至2014年12月31日借款本金余额1,450.00万元。

④本公司子公司宁波瑞马驱动科技有限公司与宁波银行股份有限公司天源支行签署合同编号为【02301EK20148015号】的最高额贷款合同，合同期限为2014年04月04日至2017年04月03日，由公司法人代表齐红建个人与宁波银行股份有限公司天源支行签署最高额抵押合同，合同编号【02301DY20140823号】，抵押物为齐红建个人所有的房地产，产权编号为用房权证江东字第220708583号，评估估价127万元。

⑤本公司子公司宁波瑞马驱动科技有限公司于2014年10月08日从宁波银行股份有限公司天源支行提取借款88万元，约定借款期限为2014年10月08日至2015年3月08日。

⑥本公司子公司深圳市日业电气有限公司与平安银行深圳支行订立编号为【20140623】的综合授信合同，综合授信额度为5,000万元，借款期限为2014年6月25日至2015年6月23日，并签署合同编号为【20140623】的质押担保合同，担保公司为上海上丰集团有限公司，质押物为上海上丰集团有限公司持有的合康变频300048壹仟零伍拾万股。截至2014年12月31日借款本金余额为2,800.00万元。

⑦本公司二级公司长沙市日业电气有限公司于2014年6月26日与上海浦东发展银行长沙麓谷科技支行签订编号为【66152014280164】的流动资金借款合同，并由刘过年签订编号为【ZB6615201400000098】和深圳市日业电气有限公司签订的【ZB6615201400000108】的担保证明书为其承担保证责任。截至2014年12月31日长沙市日业电气有限公司共借款500.00万元。

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见本附注七【76】。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	0.00	0.00

银行承兑汇票	6,850,700.00	0.00
合计	6,850,700.00	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	162,669,612.92	110,300,756.91
工程款	0.00	44,050.00
合计	162,669,612.92	110,344,806.91

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	6,689,456.79	暂未结算
供应商二	1,142,532.28	暂未结算
供应商三	1,041,000.00	暂未结算
供应商四	1,031,264.22	暂未结算
供应商五	904,900.00	暂未结算
合计	10,809,153.29	--

其他说明：

36、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	85,896,730.72	109,226,323.37
合计	85,896,730.72	109,226,323.37

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

客户一	5,019,559.14	未实现销售
客户二	1,162,652.99	未实现销售
客户三	1,019,230.77	未实现销售
客户四	736,615.38	未实现销售
客户五	708,600.00	未实现销售
合计	8,646,658.28	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

37、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	5,844,309.25	96,191,150.49	94,520,946.44	7,514,513.30
二、离职后福利-设定提存计划	714,646.84	9,940,116.37	9,820,820.07	833,943.14
合计	6,558,956.09	106,131,266.86	104,341,766.51	8,348,456.44

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,172,238.53	82,444,029.15	80,653,260.37	6,963,007.31
2、职工福利费	0.00	4,327,175.94	4,327,175.94	0.00
3、社会保险费	390,711.72	5,056,696.05	5,018,313.78	429,093.99
其中：医疗保险费	334,769.04	4,241,549.24	4,213,251.17	363,067.11
工伤保险费	30,146.81	463,393.48	455,284.08	38,256.21
生育保险费	25,795.87	351,753.33	349,778.53	27,770.67
4、住房公积金	281,359.00	3,619,207.40	3,778,154.40	122,412.00
5、工会经费和职工教育经费	0.00	744,041.95	744,041.95	0.00

6、短期带薪缺勤	0.00	0.00	0.00	0.00
7、短期利润分享计划	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	5,844,309.25	96,191,150.49	94,520,946.44	7,514,513.30

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	676,312.62	9,334,100.49	9,224,418.01	785,995.10
2、失业保险费	38,334.22	606,015.88	596,402.06	47,948.04
3、企业年金缴费	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	714,646.84	9,940,116.37	9,820,820.07	833,943.14

其他说明：

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,657,269.95	1,608,000.62
营业税	9,000.00	9,000.00
企业所得税	12,142,328.71	12,019,240.24
个人所得税	356,222.44	138,469.84
城市维护建设税	361,829.62	428,826.31
教育费附加	280,363.41	323,072.72
河道维护费	4,543.76	3,912.58
印花税	216,205.86	219,971.88
土地使用税	56,757.66	56,488.36
房产税	766,238.44	
其他	1,705.19	0.00
合计	18,852,465.04	14,806,982.55

其他说明：

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	140,493.91	284,310.02

合计	140,493.91	284,310.02
----	------------	------------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

41、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
备用金	4,327,981.76	3,070,037.72
应付往来款	442,940.19	39,552.00
应付五险一金	584,942.26	646,606.03
保证金等	314,688.92	274,320.92
其他	56,775.76	0.00
合计	5,727,328.89	4,030,516.67

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

42、划分为持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	----	------

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他	期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	----	------

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

49、专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,000,000.00	3,211,918.00	1,009,283.00	11,202,635.00	政府拨款
合计	9,000,000.00	3,211,918.00	1,009,283.00	11,202,635.00	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
武汉东湖新技术开发区管委会财政局补贴	9,000,000.00	0.00	1,000,000.00	0.00	8,000,000.00	与资产相关
加快长沙高新区高新技术产业发展专项资金	0.00	2,662,277.78	7,694.44	0.00	2,654,583.34	与资产相关
城市基础设施配套费	0.00	549,640.22	1,588.56	0.00	548,051.66	与资产相关
合计	9,000,000.00	3,211,918.00	1,009,283.00	0.00	11,202,635.00	--

其他说明：

注1：根据国家发展改革委《关于下达节能重点、循环经济和资源节约重大示范项目及重点工业污染治理2013年中央预算内投资计划（第二批）的通知》（发改投资【2013】891号），武汉东湖新技术开发区管委会下拨本公司子公司合康变频科技（武汉）有限公司高压变频器产业化项目资金1,000.00万元，用于建设高压变频器生产线。截至2014年12月31日，递延收益余额800.00万元。

注2：根据长沙高新技术产业开发区管理委员会文件（长沙新管发【2012】78号），关于下达2012年长沙高新区产业发展计划（第五批）产业发展专项资金的安排，本公司于2012年收到财政局发放的补助资金为277万元，该补助计入固定资产中，并按照资产的使用年限30年进行分摊。截至2014年12月31日，递延收益余额为2,654,583.34元。

注3：根据长沙市委、市人民政府《关于加快工业园发展的若干意见》（长沙【2008】7号）文件中“对落户于长沙高新技术产业开发区的企业和落户于城区省级以上园区且符合产业规划的高新技术企业，建设工程报建费（包括城市基础设施配套费）超出42元/平方米的部分由市财政局通过园区返还企业”的精神，同意将本公司已缴纳的城市基础设施配套

费中超25元/平米标准部分571,880元返还给本公司，该返还款已于2013年4月收到，并按照相应资产使用年限30年进行分摊。截止2014年12月31日，递延收益余额为548,051.66元。

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	338,144,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	338,144,800.00

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	849,879,346.66	0.00	0.00	849,879,346.66
其他资本公积	376,379.25	0.00	0.00	376,379.25
合计	850,255,725.91	0.00	0.00	850,255,725.91

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	47,464,299.71	5,796,052.36	0.00	53,260,352.07
任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00
储备基金	0.00	0.00	0.00	0.00
企业发展基金	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	47,464,299.71	5,796,052.36	0.00	53,260,352.07

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法的规定，本公司按净利润的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。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	258,521,780.42	269,509,361.98
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减—）	0.00	0.00
调整后期初未分配利润	258,521,780.42	269,509,361.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	43,709,322.08	44,466,825.62
减：提取法定盈余公积	5,796,052.36	4,732,687.18
提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00
应付普通股股利	16,907,240.00	50,721,720.00
转作股本的普通股股利	0.00	0.00
期末未分配利润	279,527,810.14	258,521,780.42

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	656,958,018.18	424,215,676.57	654,091,888.58	435,547,016.61
其他业务	10,488,637.08	1,539,446.05	7,760,003.97	2,280,516.36
合计	667,446,655.26	425,755,122.62	661,851,892.55	437,827,532.97

62、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	108,000.00	108,000.00
城市维护建设税	2,374,107.93	2,364,007.00
教育费附加	1,879,991.24	1,806,861.28
河道管理费	39,575.62	27,599.80
其他	234.09	0.00
合计	4,401,908.88	4,306,468.08

其他说明：

各项营业税金及附加的计缴标准详见本附注六、税项

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
差旅费	19,390,863.22	15,734,892.17
代理费/咨询费	8,540,915.24	18,340,871.25
运费	10,448,445.86	8,526,066.50
工资/福利费	17,041,185.66	14,108,163.47
安装费	1,609,522.25	2,484,407.37
业务招待费	3,965,378.71	3,370,556.27
社会保险费	2,759,639.36	2,670,039.15
办公经费	4,484,939.47	4,038,591.67
其他	14,729,857.41	11,924,663.78
合计	82,970,747.18	81,198,251.63

其他说明：

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资保险/福利	18,434,331.70	10,372,671.44
办公经费	2,780,040.31	1,980,276.98
业务招待费	742,038.17	404,050.15
折旧费	5,515,312.03	3,260,280.95
研发费	41,429,088.87	30,330,033.41
房租水电	1,601,086.61	1,338,286.97
中介咨询费	4,694,310.91	1,124,788.78
无形资产摊销	1,341,594.25	641,886.47
其他	10,874,415.16	7,626,417.77
合计	87,412,218.01	57,078,692.92

其他说明：

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,529,348.44	4,419,450.31
利息收入	-4,061,815.78	-8,156,713.30
汇兑损益	-33,477.67	88,372.51
其他	1,059,796.60	2,610,061.21
合计	1,493,851.59	-1,038,829.27

其他说明：

66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	19,290,243.76	19,020,174.31
合计	19,290,243.76	19,020,174.31

其他说明：

67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

其他说明：

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-14,221,920.41	-27,125,511.87
持有至到期投资在持有期间的投资收益	53,537.45	22,291.67
其他	1,245,986.31	0.00
合计	-12,922,396.65	-27,103,220.20

其他说明：

69、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	306,727.04	7,356.86	306,727.04

其中：固定资产处置利得	306,727.04	7,356.86	306,727.04
无形资产处置利得	0.00	0.00	0.00
债务重组利得	1,119,642.30	0.00	1,119,642.30
非货币性资产交换利得	0.00	0.00	0.00
接受捐赠	0.00	0.00	0.00
政府补助	27,313,982.58	22,254,921.52	5,375,992.00
其他	573,668.57	490,383.35	573,668.57
合计	29,314,020.49	22,752,661.73	7,376,029.91

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
软件增值税返还	21,937,990.58	19,744,276.28	与收益相关
嘉峪关市财政局能源节约利用奖励资金	1,900,000.00	0.00	与收益相关
武汉东湖新技术开发区管委会财政局补贴	1,000,000.00	1,000,000.00	与资产相关
浙江省财政厅 2014 年第一批省重大专项补助	700,000.00	0.00	与收益相关
武汉东湖新技术开发区科学技术研究与开发资金（2014 年）	446,000.00	0.00	与收益相关
改制上市及并购资助政府补贴	350,000.00	0.00	与收益相关
2014 年度中小企业创新创业项目补贴	200,000.00	0.00	与收益相关
北京市商务委员会企业补助款	166,477.00	36,618.00	与收益相关
深圳南山区 2014 年经济发展第三批小微企业贷款贴息	123,700.00	0.00	与收益相关
国家科技支撑计划课题任务书，项目编号：2013BAF05B00--高新项目经费	100,000.00	0.00	与收益相关
武汉东湖新技术开发区财政局专利信息利用项目补贴	80,000.00	0.00	与收益相关
上海市松江区企业扶持资金	40,000.00	0.00	与收益相关
北京中关村海外科技园有限	40,000.00	0.00	与收益相关

责任公司补贴款			
上海市松江区企业职工培训费	38,732.00	0.00	与收益相关
武汉市电机节能改造专项项目补助	38,400.00	0.00	与收益相关
专利申请资助款	22,500.00	4,000.00	与收益相关
中共嘉善县委员会组织部党建补助	20,000.00	0.00	与收益相关
武汉东湖新技术开发区管理委员会财政局财政零余额账户补贴	15,500.00	130,000.00	与收益相关
嘉善县财政局发明专利补助	16,600.00	0.00	与收益相关
嘉善县财务局 2013 年外贸发展财政扶持资金	10,300.00	0.00	与收益相关
2014 年度县级专利示范企业奖励（善科（2014）26 号）	20,000.00	0.00	与收益相关
北京中关村企业信用促进会补贴款	19,000.00	10,000.00	与收益相关
湖北省科学技术厅企业研发测试	1,000.00	0.00	与收益相关
干窑镇人民政府文件干政[2011]106 号科技奖励	8,000.00	0.00	与收益相关
北京市石景山区残疾人劳动就业服务中心岗位补贴款	5,000.00	0.00	与收益相关
武汉东湖新技术开发区管理委员会财政局软件著作权补贴	3,000.00	0.00	与收益相关
知识产权扫零工程奖励	1,000.00	0.00	与收益相关
浙江省嘉善县财政局 2014 年东北招聘人才补助	1,500.00	0.00	与收益相关
长沙市城市基础设施配套费	1,588.56	0.00	与资产相关
长沙市产业发展专项资金	7,694.44	0.00	与资产相关
中关村科技园区石景山园管理委员会 2012 园区企业贷款贴息	0.00	500,000.00	与收益相关
武汉市东湖开发区管委会科技项目创新项目补贴款	0.00	300,000.00	与收益相关
北京市石景山区经济和信息	0.00	250,000.00	与收益相关

化委员会担保费贴息款			
石景山区地税手续费返回	0.00	135,603.47	与收益相关
武汉东湖新技术开发区财政局社保补贴	0.00	13,020.00	与收益相关
中关村知识产权促进局资金	0.00	56,603.77	与收益相关
武汉东湖新技术开发区管理委员会财政局两型社会节能减排项目	0.00	52,000.00	与收益相关
北京市石景山区科学技术委员会 2011 年度石景山区科学技术奖	0.00	20,000.00	与收益相关
北京中关村科技园区石景山园管理委员会知识产权奖励费	0.00	2,800.00	与收益相关
合计	27,313,982.58	22,254,921.52	--

其他说明：

70、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	492,140.35	259,891.99	492,140.35
其中：固定资产处置损失	492,140.35	259,891.99	492,140.35
债务重组损失	286,615.02	47,400.00	286,615.02
对外捐赠	30,000.00	0.00	30,000.00
罚款支出	38,903.43	72,200.00	38,903.43
其他	371,145.27	21,817.55	371,145.27
合计	1,218,804.07	401,309.54	1,218,804.07

其他说明：

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	17,295,141.00	17,219,712.57

递延所得税费用	-7,146,652.00	-4,641,087.42
合计	10,148,489.00	12,578,625.15

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	61,295,382.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,194,307.45
子公司适用不同税率的影响	-383,191.04
调整以前期间所得税的影响	115,705.35
非应税收入的影响	-4,683,514.24
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,785,575.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-403,603.49
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	779,364.36
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-97,091.45
其他	-159,063.79
所得税费用	10,148,489.00

其他说明

72、其他综合收益

详见附注。

73、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及其他	47,912,289.42	26,207,023.91
往来款	22,244,883.82	19,797,302.41
政府补助	4,366,709.00	11,510,645.24
利息收入	5,285,325.62	12,263,491.62
合计	79,809,207.86	69,778,463.18

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	16,203,422.33	18,688,294.61
差旅费	20,253,837.71	14,894,374.27
研发费	5,322,650.16	5,591,689.50
办公费	6,620,123.60	4,836,747.23
往来款	31,461,709.29	16,549,274.46
广告咨询费	3,026,619.85	2,741,201.07
业务招待费	4,148,854.98	3,806,597.12
其他	39,352,623.97	25,243,833.26
合计	126,389,841.89	92,352,011.52

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资款退回	10,000,000.00	0.00
合计	10,000,000.00	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的与收购相关的款项	2,250,000.00	580,000.00
合计	2,250,000.00	580,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保理退款	0.00	1,200,383.83
收到其他关联方归还借款	50,327,935.54	0.00
其他	206,250.00	

合计	50,534,185.54	1,200,383.83
----	---------------	--------------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资担保费	1,301,250.00	2,356,536.23
其他	35,689.06	3,008,832.00
归还关联方借款	37,289,182.03	0.00
合计	38,626,121.09	5,365,368.23

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	51,146,893.99	46,129,108.75
加：资产减值准备	19,290,243.76	19,020,174.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,040,692.84	16,254,120.54
无形资产摊销	8,679,523.92	5,258,927.98
长期待摊费用摊销	1,259,715.43	842,762.26
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）	185,413.31	252,535.13
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	4,529,348.44	4,252,113.05
投资损失（收益以“-”号填列）	12,922,396.65	27,103,220.20
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,085,141.25	-4,641,087.42
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,266,242.77	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,043,655.91	-18,823,004.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-68,077,470.66	-91,837,574.85

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-39,235,091.43	-31,580,054.23
其他	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	5,879,111.86	-27,768,759.11
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	156,772,169.71	307,542,829.52
减：现金的期初余额	307,542,829.52	410,046,974.23
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-150,770,659.81	-102,504,144.71

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	119,400,000.00
其中：	--
东芝技术有限公司	99,200,000.00
宁波瑞马驱动科技有限公司	5,200,000.00
深圳市日业电气有限公司	15,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	10,735,978.37
其中：	--
东芝技术有限公司	1,176,516.36
宁波瑞马驱动科技有限公司	138,109.32
深圳市日业电气有限公司	9,421,352.69
其中：	--
东芝技术有限公司	
宁波瑞马驱动科技有限公司	
深圳市日业电气有限公司	
取得子公司支付的现金净额	108,664,021.63

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	156,772,169.71	307,542,829.52
其中：库存现金	391,560.77	100,959.79
可随时用于支付的银行存款	155,337,931.10	306,643,369.73
可随时用于支付的其他货币资金	1,042,677.84	798,500.00
可用于支付的存放中央银行款项	0.00	0.00
存放同业款项	0.00	0.00
拆放同业款项	0.00	0.00
二、现金等价物	0.00	0.00
其中：三个月内到期的债券投资	0.00	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	156,772,169.71	307,542,829.52

其他说明：

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	5,499,315.55	货币资金中的其他货币资金为履约保函
无形资产	23,482,386.49	北京康沃电气有限公司和合康变频科技（武汉）有限公司以其所有的土地使用权为本公司贷款提供反担保
合计	28,981,702.04	--

其他说明：

77、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	33,590.33	6.119	205,539.23

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

78、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

79、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
东芝技术有限公司	2014年01月31日	99,200,000.00	40.00%	非同一控制下合并	2014年01月31日	取得股权	68,320,630.01	9,661,258.33
宁波瑞马驱动科技有限公司	2014年09月30日	5,200,000.00	65.00%	非同一控制下合并	2014年09月30日	取得股权	2,723,906.87	229,782.94
深圳市日业电气有限公司	2014年11月30日	60,000,000.00	51.00%	非同一控制下合并	2014年11月30日	取得股权	9,259,707.17	1,310,757.38

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

项 目	东菱技术	宁波瑞马	深圳日业
合并成本			
—现金	99,200,000.00	5,200,000.00	60,000,000.00
—非现金资产的公允价值	0.00	0.00	0.00
—发行或承担的债务的公允价值	0.00	0.00	0.00
—发行的权益性证券的公允价值	0.00	0.00	0.00
—或有对价的公允价值	0.00	0.00	0.00
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	0.00	0.00	0.00
—其他	0.00	0.00	0.00
合并成本合计	99,200,000.00	5,200,000.00	60,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	49,532,386.34	3,599,402.05	54,176,851.73
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	49,667,613.66	1,600,597.95	5,823,148.27

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

大额商誉形成的主要原因是本期非同一控制下企业合并中合并成本高于取得的可辨认净资产公允价值份额所致。

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	东菱技术有限公司		宁波瑞马驱动科技有限公司		深圳市日业电气有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：						
货币资金	3,262,516.36	3,262,516.36	138,109.32	138,109.32	9,421,352.69	9,421,352.69
应收款项	85,101,941.59	85,101,941.59	8,970,397.30	8,970,397.30	51,385,424.55	51,385,424.55
存货	20,905,062.31	20,905,062.31	3,285,715.07	3,285,715.07	45,645,541.27	45,645,541.27
其他流动资产	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	30,927,430.99	22,191,539.64	1,198,897.01	1,198,897.01	67,384,930.05	66,155,759.13
在建工程	6,184,357.00	6,184,357.00	0.00	0.00	0.00	
无形资产	9,498,105.39	6,623,014.40	0.00	0.00	14,342,818.96	9,094,087.01
递延所得税资产	531,355.79	531,355.79	135,445.27	135,445.27	1,197,125.92	1,197,125.92

负债：						
借款	22,000,000.00	22,000,000.00	880,000.00	880,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
应付款项	28,849,667.00	28,849,667.00	7,311,022.36	7,311,022.36	90,338,537.46	90,338,537.46
递延所得税负债	1,730,136.58	0.00	0.00	0.00	1,597,616.94	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00	3,211,918.00	3,211,918.00
净资产	123,830,965.85	113,950,120.09	5,537,541.61	5,537,541.61	61,229,121.04	56,348,835.11
减：少数股东权益	74,298,579.51	—	1,938,139.56	—	52,052,269.31	—
取得的净资产	49,532,386.34	—	3,599,402.05	—	9,176,851.73	—

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

- (1) 有价证券按当时的可变现净值确定；
- (2) 应收账款及应收票据按将来可望收取的数额，以当时的实际利率折现的价值，减去估计的坏账损失及催收成本确定；
- (3) 完工产品和商品存货，按估计售价减去变现费用和合理的利润后的余额确定；
- (4) 在产品存货，按估计的完工后产品售价减去至完工时尚需发生的成本、变现费用以及合理的利润后的余额确定；
- (5) 原材料按现行重置成本确定；
- (6) 固定资产应分不同情况进行处理：对尚可继续使用的固定资产，按同类生产能力的固定资产的现行重置成本计价，除非预计将来使用这些资产会对购买企业产生较低的价值；对于将要出售，或持有一段时间（但未使用）后再出售的固定资产，可按可变现净值计价；对于暂使用一段时间、然后出售的固定资产，在确认将来使用期的折旧后，按可变现净值计价；
- (7) 对专利权、商标权、租赁权、土地使用权等可辨认无形资产按评估价值计价，商誉按购买企业的投资成本与所确认的公允价值之间的差额确定；
- (8) 应付账款、应付票据、长期借款等负债，按未来需支付数额采用当时利率折现所得的金额确定；
- (9) 或有事项和约定义务，如不利的租赁协议所引起的付款、合同对企业的约束以及行将发生的固定资产清理费用等，都应加以充分的估计，并按预计支付的数额以当时的实际利率折现的现值计价。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期新设子公司深圳合康思德电机系统有限公司，持股比例为82.19%；武汉合康动力技术有限公司，持股比例为51%。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
合康变频科技 (武汉)有限公司	武汉	武汉东湖开发区	制造业	100.00%		设立
北京合康亿盛电 气有限公司	北京	北京市经济技术 开发区	制造业	70.00%		设立
北京康沃电气有 限公司	北京	北京市经济技术 开发区	制造业	100.00%		非同一控制下合 并
北变变压器(上 海)有限公司	上海	上海市松江区	制造业	70.00%		非同一控制下合 并
长沙市赛沃电气 有限公司	长沙	长沙高新开发区	制造业	72.50%		非同一控制下合 并
武汉合康防爆电 气有限公司	武汉	武汉市东湖开发 区	制造业	55.00%		设立
山西合康亿盛科 技有限公司	太原	太原市小店区	商业	55.00%		设立
深圳合康思德电 机系统有限公司	武汉	深圳市	制造业	82.19%		设立
东菱技术有限公 司	浙江嘉善县	浙江嘉善县	制造业	40.00%		非同一控制控股 合并
武汉合康动力技 术有限公司	武汉	武汉市东湖开发 区	制造业	51.00%		设立
宁波瑞马驱动科 技有限公司	宁波	宁波	制造业	65.00%		非同一控制控股 合并
深圳市日业电气 有限公司	深圳	深圳南山区高新 技术园	制造业	51.00%		非同一控制控股 合并
长沙市日业电气 有限公司	长沙	长沙高新开发区	制造业		100.00%	非同一控制控股 合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司对东菱技术有限公司持股比例为40%，表决权比例为51%。本公司与段月好签署的股权转让协议约定，本公司持有东菱技术有限公司40%股权，在2014至2016年期间持有51%

表决权，本期间内股权转让方段月好放弃51%和40%之间的表决权。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京合康亿盛电气有限公司	30.00%	419,831.45	0.00	7,354,032.24
北变变压器（上海）有限公司	30.00%	1,430,257.63	0.00	12,482,888.78
长沙市赛沃电气有限公司	27.50%	-103,385.73	0.00	248,219.42
武汉合康防爆电气有限公司	45.00%	4,231.26	0.00	2,422,303.30
山西合康亿盛科技有限公司	45.00%	-48,317.36	0.00	446,682.64
深圳合康思德电机系统有限公司	17.81%	-150,995.31	0.00	-150,995.31
东菱技术有限公司	60.00%	5,555,028.80	0.00	79,853,608.31
武汉合康动力技术有限公司	49.00%	-384,283.78	0.00	-84,283.78
宁波瑞马驱动科技有限公司	35.00%	80,424.03	0.00	2,018,563.59
深圳市日业电气有限公司	49.00%	634,780.92	0.00	52,687,050.23

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司对东菱技术有限公司持股比例为40%，表决权比例为51%。本公司与段月好签署的股权转让协议约定，本公司持有东菱技术有限公司40%股权，在2014-2016年期间持有51%表决权，本期间内股权转让方段月好放弃51%和40%之间的表决权。

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京合康亿盛电气有限公司	24,590,430.41	8,684,975.47	33,275,405.88	8,761,965.08	0.00	8,761,965.08	21,590,269.24	9,437,872.63	31,028,141.87	7,914,139.24	0.00	7,914,139.24
北变变压器(上海)有限公司	61,922,097.44	6,353,237.62	68,275,335.06	26,665,705.81	0.00	26,665,705.81	40,980,153.94	7,892,620.44	48,872,774.38	32,030,670.57	0.00	32,030,670.57
长沙市赛沃电气有限公司	1,298,795.11	293,905.58	1,592,700.69	690,084.61	0.00	690,084.61	1,798,672.16	174,812.65	1,973,484.81	694,920.61	0.00	694,920.61
武汉合康防爆电气有限公司	7,798,502.51	834,574.96	8,633,077.47	3,250,181.24	0.00	3,250,181.24	8,442,707.97	451,506.90	8,894,214.87	3,520,721.45	0.00	3,520,721.45
山西合康亿盛科技有限公司	7,111,178.46	13,713.88	7,124,892.34	6,132,264.26	0.00	6,132,264.26	1,100,000.00	0.00	1,100,000.00	0.00	0.00	0.00
深圳合康思德电机系统有限公司	12,994,873.85	3,148,496.20	16,143,370.05	991,182.02	0.00	991,182.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
东菱技术有限公司	129,852,809.49	37,851,234.85	167,704,044.34	44,092,665.92	0.00	44,092,665.92	136,345,767.10	34,819,152.35	171,164,919.45	56,258,649.38	0.00	56,258,649.38
武汉合康动力技术有限公司	9,390,986.11	1,071,512.71	10,462,498.82	8,396,751.44	0.00	8,396,751.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
宁波瑞马驱动科技有限公司	13,018,990.80	1,216,922.89	14,235,913.69	8,468,589.14	0.00	8,468,589.14	7,140,502.48	308,794.56	7,449,297.04	5,107,029.68	0.00	5,107,029.68
深圳市日业电	115,617,513.12	76,235,254.59	191,852,767.71	85,990,540.22	3,202,635.00	89,193,175.22	123,245,478.39	71,889,998.57	195,135,476.96	144,194,088.37	3,314,031.00	147,508,119.37

气有限 公司												
-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京合康亿盛电气有限公司	37,464,239.12	1,399,438.17	1,399,438.17	2,263,035.24	41,399,339.23	1,809,299.50	1,809,299.50	-2,514,751.18
北变变压器(上海)有限公司	109,218,281.85	4,767,525.44	4,767,525.44	-18,302,843.80	102,942,220.73	3,441,740.89	3,441,740.89	-12,169,004.27
长沙市赛沃电气有限公司	651,163.18	-375,948.12	-375,948.12	-18,944.45	299,206.36	-294,912.83	-294,912.83	-904,943.72
武汉合康防爆电气有限公司	4,864,444.52	9,402.81	9,402.81	-688,044.69	2,974,359.08	373,493.42	373,493.42	-3,682,414.91
山西合康亿盛科技有限公司	8,707,731.55	-107,371.92	-107,371.92	1,805,875.70	0.00	0.00	0.00	0.00
深圳合康思德电机系统有限公司	71,158.81	-847,811.97	-847,811.97	-7,580,557.26	0.00	0.00	0.00	0.00
东菱技术有限公司	68,320,630.01	9,661,258.33	9,661,258.33	-8,972,518.84	88,917,439.49	15,375,973.67	15,375,973.67	-11,458,920.35
武汉合康动力技术有限公司	5,959,914.48	-784,252.62	-784,252.62	-1,846,072.16	0.00	0.00	0.00	0.00
宁波瑞马驱动科技有限公司	2,723,906.87	229,782.94	229,782.94	-40,683.96	7,489,150.96	-154,600.84	-154,600.84	-1,874,392.62
深圳市日业电气有限公司	9,259,707.17	1,310,757.38	1,310,757.38	-4,201,997.21	74,472,966.94	8,489,806.35	8,489,806.35	-26,141,745.39

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
南京国电南自新能源科技有限公司	南京	南京	制造业	40.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	南京国电南自新能源科技有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	164,848,416.66	164,835,334.88
非流动资产	34,550,704.78	49,542,940.24
资产合计	199,399,121.44	214,378,275.12
流动负债	192,904,929.56	176,693,821.39
非流动负债	0.00	0.00
负债合计	192,904,929.56	176,693,821.39

少数股东权益	0.00	0.00
归属于母公司股东权益	6,494,191.88	37,684,453.73
按持股比例计算的净资产份额	2,597,676.75	15,073,781.49
调整事项	23,401,434.73	25,147,250.40
—商誉	12,671,724.03	12,671,724.03
—内部交易未实现利润	0.00	0.00
—其他	10,729,710.70	12,475,526.37
对联营企业权益投资的账面价值	25,999,111.48	40,221,031.89
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	0.00	0.00
营业收入	68,652,317.63	42,699,805.69
净利润	-31,190,261.85	-63,449,240.49
终止经营的净利润	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
综合收益总额	-31,190,261.85	-63,449,240.49
本年度收到的来自联营企业的股利	0.00	0.00

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损	本期未确认的损失（或本期分	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------	-------------

	失	享的净利润)	
--	---	--------	--

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

- 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据
- 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
- 9、其他

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	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
上海上丰集团有限公司	上海	制造业	58,000,000.00	27.14%	27.14%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是叶进吾和刘锦成。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3、在合营安排或联营企业中的权益。。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
南京国电南自新能源科技有限公司	联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
施瑶杰	子公司的股东
叶进吾	母公司的股东
叶千斌	子公司的股东

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南京国电南自新能源科技有限公司	销售商品	-9,344,421.12	2,048,948.17

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
-------	--------	----------	----------

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,729,300.00	2,635,000.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
	南京国电南自新能源科技有限公司	3,420,801.82	475,177.22	34,403,936.76	4,250,982.18

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款：			
	施瑶杰	73,860.02	0.00
	叶进吾	170,261.50	0.00
	叶千斌	1,320,000.00	0.00

7、关联方承诺

本公司于2011年4月针对自转让方国电南京自动化股份有限公司（简称国电南自）受让南京国电南自新能源科技有限公司（简称新能源科技）40%股权的交易（国电南自本次转让股权前持有新能源科技100%股权）与国电南自签署了股权转让补充协议，约定近五年利润承诺事项及股权回售等相关补偿条款。国电南自在协议中承诺新能源科技未来五个会计年度的最低利润，新能源科技未达到承诺利润的部分及约定股权回售条件出现时，本公司有权无条件将其持有的新能源科技全部或部分股权回售给转让方国电南自，国电南自有义务以双方商定的价格购买本公司要求回售的所有股份；如果本公司决定回售部分股权，此回售权的行使不受次数限制。

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

□ 适用 √ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

5、其他

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至2014年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2014年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	16,907,240.00
-----------	---------------

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

2015年3月25日，本公司第二届董事会召开第二十二次会议，批准2014年度利润分配预案，分配现金股利人民币16,907,240.00元（0.5元/10股、含税），该预案尚待股东大会批准。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表 项目名称	累积影响数

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所 有者的终止经营 利润

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	16,733,082.97	2.69%	0.00		16,733,082.97	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	605,207,527.89	97.30%	70,367,518.32	11.63%	534,840,009.57	649,384,384.56	99.69%	53,728,364.86	8.27%	595,656,019.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	65,405.18	0.01%	0.00		65,405.18	2,005,937.70	0.31%	0.00	0.00%	2,005,937.70
合计	622,006,016.04	100.00%	70,367,518.32	11.63%	551,638,497.72	651,390,322.26	100.00%	53,728,364.86	8.27%	597,661,957.40

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由

合康变频科技（武汉）有限公司	13,238,586.92	0.00	0.00%	合并范围内不计提坏账
山西合康亿盛科技有限公司	3,494,496.05	0.00	0.00%	合并范围内不计提坏账
合计	16,733,082.97	0.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
4 年以上	12,638,407.07	12,638,407.07	100.00%
1 年以内小计	235,786,473.23	2,357,864.73	1.00%
1 至 2 年	212,277,847.10	10,613,892.36	5.00%
2 至 3 年	91,650,153.62	18,330,030.72	20.00%
3 年以上	52,854,646.87	26,427,323.44	50.00%
合计	605,207,527.89	70,367,518.32	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 16,639,153.46 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

（3）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款	占应收账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
客户一	32,750,462.00	5.27	1,344,075.10
客户二	27,365,290.00	4.40	797,064.50
客户三	18,770,282.85	3.02	407,721.84
客户四	15,988,007.66	2.57	1,771,051.16
客户五	13,238,586.92	2.13	0.00
合计	108,112,629.43	17.39	4,319,912.60

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	454,505,531.12	97.63%	0.00		454,505,531.12	453,183,615.12	97.32%	0.00	0.00%	453,183,615.12
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	11,045,820.69	2.37%	1,815,047.77	16.43%	9,230,772.92	12,424,883.87	2.67%	1,930,875.59	15.54%	10,494,008.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00%			0.00	58,350.00	0.01%	0.00	0.00%	58,350.00
合计	465,551,351.81	100.00%	1,815,047.77	16.43%	463,736,304.04	465,666,848.99	100.00%	1,930,875.59	15.54%	463,735,973.40

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
合康变频科技（武汉）有限公司	392,760,000.00	0.00	0.00%	合并范围内不计提坏账
北京康沃电气有限公司	61,745,531.12	0.00	0.00%	合并范围内不计提坏账
合计	454,505,531.12	0.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
4 年以上	810,175.72	810,175.72	100.00%
1 年以内小计	6,480,187.87	64,801.88	1.00%
1 至 2 年	1,664,017.37	83,200.87	5.00%
2 至 3 年	629,501.90	125,900.38	20.00%
3 至 4 年	1,461,937.83	730,968.92	50.00%
合计	11,045,820.69	1,815,047.77	

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 115,827.82 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

（3）本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	2,495,541.89	2,922,275.50
保证金等	8,550,278.80	9,502,608.37
内部往来款	454,505,531.12	453,241,965.12
合计	465,551,351.81	465,666,848.99

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
合康变频科技(武汉)有限公司	往来款	392,760,000.00	3年以内	84.36%	0.00
北京康沃电气有限公司	往来款	61,745,531.12	6年以内	13.26%	0.00
国电龙源电力技术工程有限责任公司	投标保证金	1,000,000.00	1年以内	0.21%	10,000.00
北京神华中机能源环保科技有限公司	投标保证金	786,000.00	5-6年	0.17%	786,000.00
湖北三新硅业有限责任公司	投标保证金	666,000.00	3-4年	0.14%	333,000.00
合计	--	456,957,531.12	--	98.14%	1,129,000.00

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	277,955,000.00	0.00	277,955,000.00	81,005,000.00	0.00	81,005,000.00
对联营、合营企业投资	25,999,111.48	0.00	25,999,111.48	40,221,031.89	0.00	40,221,031.89
合计	303,954,111.48	0.00	303,954,111.48	121,226,031.89	0.00	121,226,031.89

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京康沃电气有限公司	8,200,000.00	0.00	0.00	8,200,000.00	0.00	0.00
合康变频科技(武汉)有限公司	40,000,000.00	0.00	0.00	40,000,000.00	0.00	0.00
北京合康亿盛电气有限公司	14,000,000.00	0.00	0.00	14,000,000.00	0.00	0.00
北变变压器(上海)有限公司	14,000,000.00	14,000,000.00	0.00	28,000,000.00	0.00	0.00
武汉合康防爆电气有限公司	2,750,000.00	0.00	0.00	2,750,000.00	0.00	0.00
长沙市赛沃电气有限公司	1,450,000.00	0.00	0.00	1,450,000.00	0.00	0.00
山西合康亿盛科技有限公司	605,000.00	0.00	0.00	605,000.00	0.00	0.00
深圳合康思德电机系统有限公司	0.00	16,000,000.00	0.00	16,000,000.00	0.00	0.00
东菱技术有限公司	0.00	99,200,000.00	0.00	99,200,000.00	0.00	0.00
武汉合康动力技	0.00	2,550,000.00	0.00	2,550,000.00	0.00	0.00

术有限公司						
宁波瑞马驱动科 技有限公司	0.00	5,200,000.00	0.00	5,200,000.00	0.00	0.00
深圳市日业电气 有限公司	0.00	60,000,000.00	0.00	60,000,000.00	0.00	0.00
合计	81,005,000.00	196,950,000.00	0.00	277,955,000.00	0.00	0.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
南京国电 南自新能 源科技有 限公司	40,221,03 1.89	0.00	0.00	-14,221,9 20.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,999,11 1.48	0.00
小计	40,221,03 1.89	0.00	0.00	-14,221,9 20.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	25,999,11 1.48	0.00
合计	40,221,03 1.89			-14,221,9 20.41						25,999,11 1.48	0.00

(3) 其他说明**4、营业收入和营业成本**

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	499,607,301.78	335,520,918.89	613,174,546.21	426,733,001.41
其他业务	11,021,852.73	303,276.01	8,298,051.39	2,149,874.43
合计	510,629,154.51	335,824,194.90	621,472,597.60	428,882,875.84

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-14,221,920.41	-27,125,511.87
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	-1,436,048.98
持有至到期投资在持有期间的投资收益	53,537.45	22,291.67
合计	-14,168,382.96	-28,539,269.18

6、其他

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-185,413.31	
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）	5,375,992.00	
债务重组损益	833,027.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	133,619.87	
减：所得税影响额	630,175.89	
少数股东权益影响额	753,279.60	
合计	4,773,770.35	--

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

2、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	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.90%	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.58%	0.12	0.12

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

5、其他

第十节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人刘锦成先生、主管会计工作负责人叶进吾先生、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。

二、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。

三、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。

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券投资部