

证券代码：000532

证券简称：力合股份

公告编号：2012-016

力合股份有限公司 2011 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经大华会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司法定代表人李东义先生、总经理高振先先生、主管会计工作常务副总经理谢耘先生、财务部经理李明敏女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	力合股份
股票代码	000532
上市交易所	深圳证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曹海霞	付小芳
联系地址	珠海市香洲区唐家湾镇唐家大学路 101 号清华科技园创业大楼第六层东楼	珠海市香洲区唐家湾镇唐家大学路 101 号清华科技园创业大楼第六层东楼
电话	0756-3612833	0756-3612810
传真	0756-3612812	0756-3612812
电子信箱	cs@chinalihe.com	fxf@chinalihe.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入 (元)	213,944,069.44	255,902,639.77	260,861,020.00	-17.99%	200,573,510.01	204,581,659.79
营业利润 (元)	47,019,769.83	35,942,943.57	40,877,767.32	15.03%	51,024,217.39	61,678,005.36

利润总额（元）	52,231,958.67	36,380,719.57	41,315,543.32	26.42%	55,319,952.26	65,973,740.23
归属于上市公司股东的净利润（元）	27,512,373.80	23,850,362.34	26,287,779.61	4.66%	40,763,115.78	46,717,098.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,090,653.33	6,284,238.54	8,515,541.24	-87.19%	9,272,730.08	11,838,737.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,795,826.23	22,942,546.69	22,942,546.69	-74.74%	17,343,855.81	17,343,855.81
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减（%）	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	1,017,280,120.23	1,219,126,354.41	1,236,819,175.28	-17.75%	1,015,424,520.17	1,029,534,552.47
负债总额（元）	186,681,525.63	247,589,593.44	254,311,084.23	-26.59%	192,359,796.06	197,576,182.65
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	637,450,270.31	710,856,684.87	721,646,515.30	-11.67%	611,947,411.02	621,118,349.71
总股本（股）	344,708,340.00	344,708,340.00	344,708,340.00	0.00%	344,708,340.00	344,708,340.00

3.2 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减（%）	2009 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益（元/股）	0.08	0.07	0.08	0.00%	0.12	0.136
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.07	0.08	0.00%	0.12	0.136
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0032	0.02	0.0247	-87.04%	0.03	0.034
加权平均净资产收益率（%）	3.78%	3.85%	4.17%	-0.39%	7.28%	8.19%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.15%	1.01%	1.35%	-1.20%	1.70%	2.08%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.0168	0.07	0.07	-76.00%	0.05	0.05
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减（%）	2009 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.85	2.06	2.09	-11.48%	1.78	1.80
资产负债率（%）	18.35%	20.31%	20.56%	-2.21%	18.94%	19.19%

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	35,612,499.26	主要是子公司珠海清华科技园创业投资有限公司减持可供出售金融资产“数码视讯”股票的投资收益。	37,575,057.67	72,616,297.61
非流动资产处置损益	9,815,713.97	主要是公司转让深圳力合数字电视有限公司股权收益	1,628,673.93	-232,676.98
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,684,546.30		1,556,225.40	5,291,616.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	548,928.57		-1,008,042.11	-943,614.25
所得税影响额	-11,943,211.79		-8,716,865.45	-14,857,450.88
少数股东权益影响额	-12,296,755.84		-13,262,811.07	-26,995,810.31
合计	26,421,720.47	-	17,772,238.37	34,878,361.25

§ 4 股东持股情况和控制框图

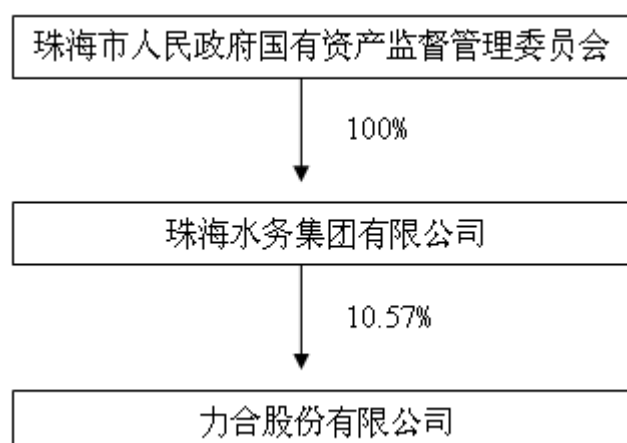
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	65,743	本年度报告公布日 前一个月末股东总数			62,348
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件 股份数量	质押或冻结的 股份数量
珠海水务集团有限公司	国有法人	10.57%	36,433,162	0	0
深圳力合创业投资有限公司	国有法人	8.57%	29,552,445	0	14,310,000
中融人寿保险股份有限公司－万能保险产品	境内非国有法人	4.69%	16,182,360	0	0
宁波恒益投资有限公司	境内非国有法人	3.48%	12,000,667	0	0
中融国际信托有限公司－融裕 25 号	境内非国有法人	1.67%	5,768,168	0	0
宁波顺诺贸易有限公司	境内非国有法人	1.52%	5,234,776	0	0
珠海富华投资有限公司	境内非国有法人	1.00%	3,450,104	0	0
中融国际信托有限公司-中融恒泰一号	境内非国有法人	0.78%	2,687,477	0	0
珠海市联基控股有限公司	国有法人	0.64%	2,219,336	0	0
李笑莹	境内自然人	0.43%	1,496,754	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
珠海水务集团有限公司		36,433,162		人民币普通股	

深圳力合创业投资有限公司	29,552,445	人民币普通股
中融人寿保险股份有限公司—万能保险产品	16,182,360	人民币普通股
宁波恒益投资有限公司	12,000,667	人民币普通股
中融国际信托有限公司—融裕 25 号	5,768,168	人民币普通股
宁波顺诺贸易有限公司	5,234,776	人民币普通股
珠海富华投资有限公司	3,450,104	人民币普通股
中融国际信托有限公司-中融恒泰一号	2,687,477	人民币普通股
珠海市联基控股有限公司	2,219,336	人民币普通股
李笑莹	1,496,754	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>根据珠海国资委《关于无偿划转力合股份有限公司市属国有股权的通知》，珠海富华投资有限公司所持本公司股份将全部无偿划转给珠海水务集团有限公司（详见 2009 年 9 月 10 日《证券时报》刊登的《关于股东股权无偿划转的提示性公告》）。划转审批手续正在进行。</p> <p>宁波恒益投资有限公司和宁波顺诺贸易有限公司均为杉杉集团有限公司的全资子公司，为一致行动人。</p> <p>未知公司前十名其他股东及流通股股东之间是否存在关联关系。</p>	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、公司报告期内总体经营情况

报告期，受宏观调控政策影响，国内经济增速放缓。为应对经营形势变化，公司上下共同努力，一方面在深度调研的基础上，及时调整经营策略，果断清理不良资产，提高公司整体资产质量和盈利能力；另一方面，优化整合资源，着力发展环保产业、电子设备及电子元器件制造业，稳步扩大重点投资领域的投资规模，同时，努力争取优质投资项目，增加储备项目资源，实现经营业绩持续增长。

报告期，公司实现营业收入 21,394.41 万元，较上年下降 17.99%，主要是公司转让所持力合科技发展有限公司（以下简称“力合科技”）全部股权后，该公司 2011 年 7-12 月营业收入不再计入合并范围；公司实现净利润 2,751.24 万元，较上年增长 4.66%，增长的主要原因：一是公司加大对子公司珠海华冠电子科技有限公司（以下简称“华冠电子”）的支持和管理力度，该公司整体经营状况和财务状况好转；二是公司转让所持深圳力合数字电视有限公司 15% 股权，实现投资收益 983.70 万元。此外，子公司珠海力合投资有限公司（以下简称“力合投资”）从事证券投资业务亏损，影响公司业绩增长幅度。

报告期末，公司总资产及归属于母公司股东的所有者权益较期初下降，主要是子公司珠海清华科技园创业投资有限公司（以下简称“清华科技园”）期末持有的“拓邦股份”、“数码视讯”股票，以公允价值计量，股票价格下降导致可供出售金融资产

公允价值降低，资本公积减少。

2、公司主营业务范围及经营情况

公司主营业务包括：高新技术企业孵化；新型电子元器件专用生产设备和电子元器件的设计、生产和销售；水质净化厂的建设、运营、管理、咨询及相关环保项目的开发等。

公司营业收入来源于子公司清华科技园、华冠电子、珠海华冠电容器有限公司（以下简称“华冠电容器”）、珠海力合环保有限公司（以下简称“力合环保”）、珠海力合环境工程有限公司（以下简称“力合环境”）以及原子公司力合科技。其中：

清华科技园主要从事清华科技园（珠海）的建设和经营、风险投资和高新技术企业孵化。报告期，园区建设和经营保持良好增长势头，孵化面积出租率从年初的 96% 提高到 98%，实现营业收入 1,894.04 万元，同比增长 6.32%。同时，该公司不断完善投资管理机制，投资收益稳定增长，成为公司净利润的主要来源。报告期，该公司出售“数码视讯”股票实现投资收入 4,818.11 万元。2011 年 6 月，该公司被冻结的 607.488 万股“拓邦股份”股票解除冻结，最大限度地维护了公司股东权益。

华冠电子主要从事锂电池生产设备、电容器生产设备的设计、生产、销售和服务，2008 年度被认定为高新技术企业，2011 年 8 月通过了复审。报告期，该公司实现营业收入 5,014.90 万元。营业收入虽比上年减少 14.24%，但该公司通过调整经营策略，降低生产成本，加快新产品开发，整体经营状况和财务状况进一步好转。

华冠电容器主要从事电子元器件及电子产品的生产和销售，已在 2009 年度被认定为高新技术企业。报告期，该公司实施整体搬迁，产能扩大近 50%，全年实现营业收入 8,133.55 万元，较上年增长 9.65%。

力合环保主要从事污水处理业务，拥有珠海市吉大水质净化厂一期和二期自 2005 年 3 月 16 日起、南区水质净化厂自 2007 年 6 月 1 日起 30 年特许经营权。报告期，该公司实现营业收入 3,984.21 万元，较上年增长 6.68%，并在股东的大力支持下，终于解决了污水处理费调价问题，为未来收益的稳定增长创造了条件。

力合环境主要从事环境工程技术的研发，环保设备开发及相关技术咨询，环境工程设计、建设、管理业务。为做大做强环保产业，报告期公司向该公司增资 484 万元，持股比例由 30% 增至 50%。增资完成后，公司支持其全面提高经营运作水平，加大投入提升专业资质，扩大业务范围，增强核心竞争力。报告期，力合环境 9-12 月营业收入 370.12 万元纳入了报表合并范围。

原子公司力合科技主要从事计算机网络工程和通讯工程、软件开发和技术服务业务。2008 年以来该公司营业收入逐年下降，连续亏损，盈利能力未见改善，为控制投资风险，回收资金支持主业发展，报告期公司及子公司清华科技园转让了所持该公司全部股权。股权转让后，该公司的收入和利润不再计入合并范围。报告期，纳入报表合并范围营业收入 3,233.77 万元。

3、公司所处行业的发展趋势

公司为投资控股型企业，收入和利润主要来源于控（参）股公司。目前公司营业收入主要来自高新技术企业孵化、电子设备制造、电子元器件制造、污水处理等行业。

子公司清华科技园主要从事高新技术企业孵化及科技园区运营管理和风险投资业务。在国家持续鼓励支持中小微企业成长和珠海本地经济快速发展的背景下，本地企业孵化园区服务将迎来较强的市场需求。国家整体经济形势回稳，进一步改善了创业投资企业的发展环境，同时也加剧了创业投资市场的激烈竞争，增加了拓展难度。企业孵化园区服务和创业投资将在提供场地或资金的基础上，更侧重于为企业发展提供培训、管理咨询、资源整合等各种增值服务。该公司将努力提高园区服务水平，根据发展规划和财务状况，继续加大投资力度，增加项目储备。

子公司华冠电子主要从事电子设备制造，受益于国家鼓励发展高端装备制造业政策，市场空间广阔。当前电子机械设备制造的自动化程度已达到较高水平，但仍有较多环节对人为控制有较强依赖，自动化水平的提高和制作工艺的优化成为电子机械设备制造行业的发展方向。该公司核心产品电容器及锂电池生产设备在行业中具有较高的技术水平和较强的竞争优势。该公司将继续加大技术和产品研发力度，不断提高产品附加值，抓住产业快速增长的机遇，以先进的制造工艺和技术为依托，不断培育具有强劲市场竞争力的优势产品。

子公司华冠电容器主要从事电子元器件制造业。电子元器件行业受益于国家扩大内需政策，市场需求上升，但由于原材料价格上升，人力成本增加，劳动力供应不足，产品价格下降，以及电子产品更新换代加快，对电子元器件产品性能要求的不断提高等原因，电子元器件行业的经营风险有进一步加大的可能。该公司将通过技术创新、工艺改进、降低材料消耗、寻求替代材料、控制库存规模等方式降低采购成本，抵御原材料价格上涨压力；通过不断改善用工条件、提高劳动报酬等措施，提高生产效率；通过扩增产能，形成规模效益，提高盈利水平。

子公司力合环保从事污水处理业务，经营和盈利能力具有相对连续性和稳定性。国家政策推动环保产业快速发展，污水处理产业发展空间广阔，同时，环保标准的不断提高也对企业技术改造提出更多的要求。公司将努力拓展新的污水处理项目，做大做强公用事业污水处理业务。

子公司力合环境主要从事环保项目的投资建设、运营管理和咨询等业务。依托清华大学在环境保护和污染控制领域的技术优势，现已开发、引进了一系列先进成熟的水质净化技术。该公司拥有环保设施运营、工程咨询、市政给排水工程设计、环境影响评价等资质，在工程咨询设计、设施运营上已取得了一定的成绩。借“十二五”期间国家大力发展环保产业的机遇，公司将迅速拓展相关业务，扩大业务规模。

4、公司发展战略及 2012 年经营计划

公司将继续坚持管理从严、效率优先的原则，进一步提高主业盈利能力，扩大主营业务规模，筛选和挖掘创新投资项目，努力实现公司经营业绩稳定增长。公司将重点做好以下几方面工作：

（1）创造有利条件，促进公司主业发展

努力争取股东支持，探讨通过合作经营、委托管理等多种途径，扩大水质净化业务规模，并争取在固废处理等公用事业领域获得优质项目投资机会，扩大公司在环保领域的经营规模。

优化运营管理机制，加强人力资源管理，支持华冠电子、华冠电容器做大做强，扩大公司在电子元器件业务领域核心竞争力，实现经营业绩的稳定提升。

积极争取珠海市政府的支持，尽早实施清华科技园（珠海）续建工程，形成园区规模效益，进一步发挥珠海市与清华大学市校合作平台的作用。

（2）努力增加项目储备，加强对已投资项目管理，争取实现较好收益目标

加强与股东合作，充分利用一切优势资源发展新项目，增加优质投资项目储备。

通过强化派出董事管理职责，加强控（参）股公司的监督管理工作，控制投资风险、提高投资效益，努力为公司培育新的利润增长点。

（3）全面推进内部控制规范实施工作

公司将按照监管部门的要求全面推进内部控制规范实施工作，建立健全并有效执行内部控制制度，努力争取通过内控规范实施工作的开展，全面提高运营风险识别、评估和防范能力，提高综合管理水平。

（4）完善公司激励和约束机制

继续完善公司本部及控股子公司薪酬体系，通过薪酬管理制度的完善和绩效考评工作的加强，充分发挥经营层的积极性，为公司创造更好的业绩。

（5）继续做好信息披露和投资者关系管理工作

坚持公开、公平、公正原则，认真履行信息披露义务，强化内幕信息保密意识，有效防范和杜绝内幕交易情形；认真听取股东意见，维护全体股东权益，认真履行社会责任。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
电子设备制造业	3,490.71	2,774.79	20.51%	-33.71%	-40.94%	9.72%
电子器件制造业	8,100.61	5,554.13	31.44%	8.69%	6.62%	1.34%
计算机应用服务业	3,230.32	3,216.18	0.44%	-56.88%	-55.58%	-2.91%
科研服务业	1,865.32	694.63	62.76%	5.49%	-0.23%	2.13%
公共设施服务业	4,318.72	1,936.03	55.17%	16.74%	23.16%	-2.34%
合计	21,005.69	14,175.75	32.51%	-18.20%	-26.99%	8.12%
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
电子设备	3,490.71	2,774.79	20.51%	-33.71%	-40.94%	9.72%
电子器件	8,100.61	5,554.13	31.44%	8.69%	6.62%	1.34%
布线产品	3,073.46	3,042.10	1.02%	-56.58%	-55.78%	-1.80%
服务与培训	1,865.32	694.63	62.76%	5.49%	-0.23%	2.13%
污水处理	3,948.60	1,769.26	55.19%	6.73%	12.55%	-2.32%

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

√ 适用 □ 不适用

项 目	本期金额	上期金额	增减变动
营业收入	213,944,069.44	260,861,020.00	-17.99%
营业成本	142,363,640.55	194,661,597.79	-26.87%

资产减值损失	2,485,389.76	7,217,508.05	-65.56%
营业外收入	5,512,043.24	2,312,138.46	138.40%
营业外支出	299,854.40	1,874,362.46	-84.00%

说明：

(1) 营业收入较上年减少 4,691.70 万元，营业成本较上年减少 5,229.80 万元，主要是转让力合科技股权，未并入该公司 7-12 月营业收入；华冠电子本期对子公司进行清理，营业收入和营业成本相应减少。

(2) 资产减值损失较上年减少 473.21 万元，主要是子公司华冠电子实现销售和材料领用的存货跌价准备转销减少。

(3) 营业外收入较上年增加 319.99 万元，主要是子公司清华科技园增加 168.33 万元的补贴收入；子公司华冠电子本年获得政府贴息补助及专项战略资金 179.9 万元。

(4) 营业外支出较上年减少 157.45 万元，主要是子公司华冠电子其他支出减少。

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 力合股份之控股子公司珠海力合环保有限公司与珠海城市排水有限公司 2011 年 12 月签署协议明确了 2003 年至 2011 年补偿款的支付金额和时间，对照《企业会计准则—收入》，相关收入确认的条件已经满足，应该确认相关的主营业务收入。补偿款是对珠海力合环保历年主营业务收入的补偿，相关的收入应该分年度来确认，属于 2011 年的部分确认在 2011 年，属于 2011 年以前会计年度的部分作为前期会计差错进行更正。上述会计差错对合并财务报表的影响为：2010 年应收账款增加 4,958,380.23 元，营业收入增加 4,958,380.23 元，应交税费增加 1,190,011.26 元，所得税费用增加 1,190,011.26 元，归属于母公司的净利润增加 3,606,894.36 元，少数股东损益增加 161,474.61 元，未分配利润增加 3,606,894.36 元，少数股东权益增加 161,474.61 元。2010 年期初应收账款增加 14,459,689.20 元，期初应交税费增加 3,470,325.40 元，期初未分配利润增加 10,518,469.56 元，期初少数股东权益增加 470,894.24 元。

2. 力合股份之控股子公司珠海清华科技园创业投资有限公司持有深圳拓邦股份有限公司（以下简称拓邦股份）股权，2007 年之前采用权益法核算，拓邦股份上市后，2008 年 6 月 30 日从权益法转入可供出售金融资产核算。在对拓邦股份采用权益法核算期间，拓邦股份形成的资本公积相应增加了珠海清华科技园创业投资有限公司的资本公积。2008-2010 年珠海清华科技园创业投资有限公司均减持了拓邦股份股权，但权益法核算时形成的资本公积未同时结转投资收益。上述会计差错对合并财务报表的影响为：2010 年资本公积减少 818,525.54 元，归属于少数股东的其他综合收益减少 613,715.12 元，投资收益增加 1,432,240.66 元，应交税费增加 315,092.95 元，所得税费用增加 234,887.47 元，营业税金及附加增加 80,205.48 元，归属于母公司的净利润增加 638,449.92 元，少数股东损益增加 478,697.79 元，未分配利润增加 638,449.92 元，少数股东权益减少 135,017.33 元。2010 年期初资本公积减少 5,073,192.11 元，期初未分配利润增加 4,075,318.14 元，期初应交税费增加 1,746,061.19 元，少数股东权益减少 748,187.22 元。

3. 力合股份之联营公司深圳力合高科技发展有限公司经审计的 2011 年度的财务报表对上年数（2010 年）进行了调整，减少了归属于母公司的净利润 6,555,743.51 元，经审计的 2010 年度的财务报表对上年数(2009 年)进行了调整，减少了归属于母公司的净利润 1,666,381.85 元。对于深圳力合高科技发展有限公司的前期差错更正，力合股份按照权益法相应予以更正。上述会计差错对合并财务报表的影响为：2010 年长期股权投资减少 1,375,591.66 元，投资收益减少 1,375,591.66 元，归属于母公司的净利润减少 1,375,591.66 元，盈余公积减少 137,559.17 元，未分配利润减少 1,238,032.49 元。2010 年期初长期股权投资减少 349,656.90 元，期初盈余公积减少 34,965.69 元，期初未分配利润减少 314,691.21 元。

4. 力合股份之控股子公司珠海华冠电子科技有限公司分别在 2009 年和 2010 年购买了其子公司少数股权，珠海华冠电子科技有限公司 2009 年和 2010 年的合并报表中对购买少数股权的会计处理有差错。上述会计差错对合并财务报表的影响为：2010 年归属于母公司的净利润减少 432,335.35 元，少数股东损益增加 432,335.35 元，资本公积增加 928,183.60 元，未分配利润减少 1,360,518.95 元，少数股东权益增加 432,335.35 元，2010 年期初资本公积增加 224,818.00 元，期初未分配利润减少 224,818.00 元。

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

1、与上年相比，本年新增合并单位 1 家。2011 年 7 月 21 日，本公司第七届董事会第三次会议审议通过了《关于向珠海力合环境工程有限公司增资的议案》，同意公司向参股公司珠海力合环境工程有限公司增加投资 484 万元，其中：440 万元记入注册资本，44 万元记入资本公积金。2011 年 8 月增资完成后，珠海力合环境工程有限公司注册资本由 200 万元增至 1,000 万元，本公司持股比例由 30%增至 50%。珠海力合环境工程有限公司的董事长及财务负责人均是由本公司委派，本公司认为对其拥有实质控制权，故将其纳入合并范围。

2、与上年相比，本年减少合并单位 1 家，即力合科技发展有限公司及其子公司广州鹰视传媒广告有限公司。2011 年 11 月 21 日，本公司第七届董事会第八次会议审议通过了《关于公司及珠海清华科技园创业投资有限公司转让所持力合科技发展有限公司股权的议案》，同意公司及清华科技园分别以 9,830,076.00 元和 5,070,751.00 元的价格将所持力合科技发展有限公司 63.14%和 32.57%的股权转让给北京德方大有科技发展有限公司。转让完成后，公司及清华科技园不再持有力合科技发展有限公司的股权。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

力合股份有限公司董事会
2012 年 4 月 13 日