



## 西安启源机电装备股份有限公司

XI'AN QIYUAN MECHANICAL AND ELECTRICAL EQUIPMENT CO.,LTD.

西安市经济技术开发区凤城十二路 98 号

## 首次公开发行股票上市公告书



保荐人（主承销商）：西部证券股份有限公司

西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 楼

## 第一节 重要声明与提示

本公司股票将在深圳证券交易所创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于中国证监会指定的五家信息披露网站：巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）、中证网（[www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)）、中国证券网（[www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)）、证券时报网（[www.secutimes.com](http://www.secutimes.com)）、中国资本证券网（[www.ccstock.cn](http://www.ccstock.cn)）的本公司招股说明书全文。

公司实际控制人中国新时代控股（集团）公司（以下简称“新时代集团”）承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司控股股东中国新时代国际工程公司（以下简称“国际工程公司”）、中机国际（西安）技术发展有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

上海华觉投资有限公司、陈元华、张弼强、郭新安、边芳军、郭磊鹰、李涛、马立兴（2009年7月31日受让的2万股公司股份）承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司其他股东承诺：自公司股票上市交易之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

作为公司董事、监事、高级管理人员，股东姜群、陈元华、薛彦俊、赵刚、赵利军、秦金杨、许树森、郭新安、边芳军承诺：前述承诺期满后，其在公司任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接所持公司股份总数的 25%；在离职后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份。

国际工程公司承诺：根据《境内证券市场所持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企【2009】94 号）有关规定，将所持公司股份按照公司首次公开发行时实际发行股份数量的 10%，转由全国社会保障基金理事会持有。国务院国资产权【2010】148 号文同意公司境内发行 A 股并上市后，将国际工程公司持有的公司 155 万股股份划转给社保基金会持有（按本次发行 1550 万股计算），若公司实际发行 A 股数量进行调整，国际工程公司应转持数量按实际发行股份数量计算。全国社会保障基金理事会将承继国际工程公司的限售期义务。

本公司提醒广大投资者注意，本上市公告书已披露 2010 年 1-9 月财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表（详见本上市公告书附件）。其中，2010 年 1-9 月和对比表中 2009 年 1-9 月财务数据未经审计，对比表中 2009 年年度财务数据已经审计。

## 第二节 股票上市情况

### 一、股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等国家有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引（2009年9月修订）》编制而成，旨在向投资者提供有关西安启源机电装备股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”、“发行人”或“启源装备”）首次公开发行股票并在创业板上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2010]1438号”文核准，本公司首次公开发行人民币普通股不超过1,550万股。根据初步询价结果，确定本次发行数量为1550万股。本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）和网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，其中，网下发行310万股，网上发行1,240万股，发行价格为39.98元/股。

经深圳证券交易所《关于西安启源机电装备股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上[2010]364号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“启源装备”，股票代码“300140”；其中，本次公开发行中网上发行的1,240万股股票将于2010年11月12日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）、中证网（[www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)）、中国证券网（[www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)）、证券时报网（[www.secutimes.com](http://www.secutimes.com)）、中国资本证券网（[www.ccstock.cn](http://www.ccstock.cn)）查询，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

### 二、公司股票上市概况

- 1、上市地点：深圳证券交易所
- 2、上市时间：2010年11月12日

- 3、股票简称：启源装备
- 4、股票代码：300140
- 5、首次公开发行后总股本：6,100 万股
- 6、首次公开发行股票增加的股份：1,550 万股
- 7、发行前股东所持股份的流通限制

根据《中华人民共和国公司法》的有关规定，公司公开发行股票前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

8、发行前股东对所持股份自愿锁定承诺：见本上市公告书第一节“重要声明与提示”。

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次发行中网下发行对象获配的 310 万股股份的锁定期为三个月，锁定期自本次网上发行部分的股份在深圳证券交易所上市交易之日起开始计算。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排：本次公开发行中网上发行的 1,240 万股股份无流通限制及锁定安排。

11、公司股份可上市交易日期：

序号	股东名称	股数	占首次公开发行后总股本比	可上市交易时间 (非交易时间顺延)
		(万股)	例(%)	
<b>一、本次公开发行前已发行的股份</b>				
1	中国新时代国际工程公司	1,821	29.8525	2013 年 11 月 12 日
2	中交西安筑路机械有限公司	1,150.5	18.8607	2011 年 11 月 12 日
3	陈元华	247	4.0492	2013 年 11 月 12 日
4	中机国际(西安)技术发展有限公司	222	3.6393	2013 年 11 月 12 日
5	上海华觉投资有限公司	213.31	3.4969	2013 年 11 月 12 日
6	西安中电变压整流器厂	149.5	2.4508	2011 年 11 月 12 日
7	张弼强	91	1.4918	2013 年 11 月 12 日
8	赵利军	39.1	0.6410	2011 年 11 月 12 日
9	姜群	38.1	0.6246	2011 年 11 月 12 日
10	秦金杨	29.5	0.4836	2011 年 11 月 12 日
11	马立兴	22.84	0.3744	2011 年 11 月 12 日
12	张承根	22	0.3607	2011 年 11 月 12 日
13	廖文坚	20	0.3279	2011 年 11 月 12 日
14	张丽娟	19.5	0.3197	2011 年 11 月 12 日
15	窦国正	18.8	0.3082	2011 年 11 月 12 日

16	薛彦俊	18.8	0.3082	2011年11月12日
17	刘有强	17.2	0.2820	2011年11月12日
18	王忠平	16.2	0.2656	2011年11月12日
19	刘立东	16.2	0.2656	2011年11月12日
20	吕学忠	16	0.2623	2011年11月12日
21	李欣	15.6	0.2557	2011年11月12日
22	赵兵	14.6	0.2393	2011年11月12日
23	吕玮	14.3	0.2344	2011年11月12日
24	权小平	14	0.2295	2011年11月12日
25	张静涛	14	0.2295	2011年11月12日
26	许树森	13.5	0.2213	2011年11月12日
27	王传勇	10.4	0.1705	2011年11月12日
28	赵建彬	10.4	0.1705	2011年11月12日
29	李永公	9.1	0.1492	2011年11月12日
30	赵刚	9.1	0.1492	2011年11月12日
31	许峻	8.1	0.1328	2011年11月12日
32	李峰	7.1	0.1164	2011年11月12日
33	亢延军	7	0.1148	2011年11月12日
34	张煜	7	0.1148	2011年11月12日
35	黎朋	6.6	0.1082	2011年11月12日
36	刘晓荣	6.5	0.1066	2011年11月12日
37	赵永安	6.5	0.1066	2011年11月12日
38	刘亚芬	6.5	0.1066	2011年11月12日
39	吕振卯	6.5	0.1066	2011年11月12日
40	王哲	5	0.0820	2011年11月12日
41	郭新安	5	0.0820	2013年11月12日
42	李涛	4	0.0656	2013年11月12日
43	边芳军	2	0.0328	2013年11月12日
44	马立兴	2	0.0328	2013年11月12日
45	郭磊鹰	1	0.0164	2013年11月12日
46	雷英	0.65	0.0101	2011年11月12日
47	全国社会保障基金理事会转持三户	155	2.5410	2013年11月12日
	小 计	4,550	74.5902	
<b>二、本次公开发行的股份</b>				
48	网下询价发行的股份	310	5.0820	2011年2月12日
49	网上定价发行的股份	1240	20.3279	2010年11月12日
	小计	1550	25.4098	
	合计	6100	100.0000	

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐人：西部证券股份有限公司

### 第三节 发行人、股东和实际控制人情况

#### 一、公司基本情况

- 1、中文名称：西安启源机电装备股份有限公司
- 2、英文名称：XI' AN QIYUAN MECHANICAL AND ELECTRICAL EQUIPMENT CO., LTD
- 3、注册资本：4,550万元（本次发行前）；  
6,100万元（本次发行后）
- 4、法定代表人：赵友安
- 5、住所：西安市经济技术开发区凤城十二路98号
- 6、经营范围：光机电一体化设备的设计、开发、制造、销售，自动控制技术与装置、环保技术与装备的开发、制造、销售；工艺技术研究及技术咨询、转让、培训与服务；计算机技术和软件的开发、销售；机电设备成套。
- 7、主营业务：从事变压器专用设备及组件的设计、开发、制造、销售、服务。
- 8、所属行业：电器机械及器材制造业（行业代码：C76）
- 9、电话：（029）86531303
- 10、传真：（029）86531312
- 11、电子邮箱：zhaolijun@sdricom.com
- 12、董事会秘书：赵利军

#### 二、公司董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票的情况

序号	姓名	在本公司的职务	任职期间	持股数量 (万股)
1	赵友安	董事长	2008.8.5—2010.6.13	--
2	郝小更	董事	2007.6.14—2010.6.13	--
3	姜群	董事、总经理、总工程师	董事：2007.6.14—2010.6.13 总经理：2009.1.20—2010.6.13	38.10

			总工程师：2010.2.10—2010.6.13	
4	孙惠	董事	2007.6.14—2010.6.13	--
5	李世坤	董事	2008.6.17—2010.6.13	--
6	王学成	董事	2007.6.14—2010.6.13	--
7	刘杰	独立董事	2009.11.30—2010.6.13	--
8	李铁军	独立董事	2009.11.30—2010.6.13	--
9	莫会成	独立董事	2009.11.30—2010.6.13	--
10	戎晓明	监事会主席	2007.6.14—2010.6.13	--
11	陈元华	监事	2009.11.30—2010.6.13	247.00
12	朱建伟	监事	2009.11.30—2010.6.13	--
13	薛彦俊	职工监事、研发中心 主任	2009.11.30—2010.6.13	18.80
14	赵刚	职工监事、办公室 主任	2007.6.14—2010.6.13	9.10
15	赵利军	副总经理、董事会 秘书	副总经理：2007.6.15—2010.6.13 董事会秘书：2009.4.15—2010.6.13	39.10
16	秦金杨	副总经理	2007.6.15—2010.6.13	29.50
17	许树森	副总经理	2007.6.15—2010.6.13	13.50
18	郭新安	副总经理	2007.6.15—2010.6.13	5.00
19	边芳军	财务总监	2009.1.20—2010.6.13	2.00

注：公司董事、监事、高级管理人员本届任期截止日为2010年6月13日，但是由于公司董事、监事、高级管理人员换届选举尚未进行，待公司换届之后再行公告披露。

### 三、公司控股股东及实际控制人的情况

#### 1、控股股东基本情况

本公司控股股东为国际工程公司，本次发行后持有公司1821万股股份，占本次发行后公司总股本的29.85%。

国际工程公司前身为成立于1951年的东北电工局设计处，1982年8月更名为机械部第七设计研究院，2001年6月吸收合并原机械工业部深圳设计研究院、

机械工业部第二勘察设计研究院、机械工业部第八设计院组成中机国际工程咨询设计总院，2004年8月，经国务院国资委国资改革【2004】552号文和【2004】1012号文批准与中国新时代控股（集团）公司重组，重组后更名为中国新时代国际工程公司。

国际工程公司是以工程承包、工程建设技术服务和工业技术装备研发、制造及工厂设计为主营业务的国有科技型、集团化的国际工程公司，主要从事输变电工厂的设计，以及变压器、高电压大容量试验室（站）、高低压开关及成套装置、电容器、电瓷、蓄电池等电工电器的专业研发、设计和服务。设计了我国绝大多数重、大型变压器工厂建设项目，主持参与编写了我国变压器、电容器、电瓷、蓄电池等行业不同时期的发展规划。

截至2009年12月31日，国际工程公司总资产为72,380.59万元，净资产为30,419.59万元，2009年度实现的净利润为5,459.44万元（以上数据摘自中审亚太会计师事务所有限公司出具的中审亚太审字（2010）第0100048-41号《审计报告》）。

截至2010年6月30日，国际工程公司总资产为74,680.08万元，净资产为32,207.52万元，2010年1-6月实现的净利润为2,591.39万元（以上财务数据未经审计）。

截至2010年6月30日，国际工程公司下属的全资及控股子公司除本公司以外共13家，具体情况如下：

序号	企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例	业务范围
1	深圳机械院建筑设计有限公司	2007年9月18日	850.00	深圳	51.00%	城镇小区规划；民用建筑、工业建筑及装饰设计；工程咨询、技术服务、工程管理、工程总承包
2	中机工程（西安）启源咨询设计有限公司	2003年8月22日	400.00	西安	51.00%	工业与民用建筑工程设计、咨询、施工及管理、监理；成套设备、工艺装备、控制系统咨询和设计
3	新时代（西安）设计研究院有限公司	2003年1月3日	400.00	西安	51.00%	建筑工程、城市小区规划，市政公用工程的咨询设计；工程项目管理和技术咨询

4	中机工程勘察设计研究院	1989年7月7日	383.90	成都	100.00%	工程测量、地籍测量、工程地质勘查、水文地质勘查、岩土工程设计、施工及监测等
5	新时代工程有限公司	2005年2月6日	2,000.00	北京	100.00%	房屋和土木工程建筑；高新技术产品开发；工程成套设备技术咨询、设计等
6	中机国际（西安）技术发展有限公司	2002年9月12日	891.00	西安	48.65%	机械行业电工电器主导工艺工程设计及总承包等
7	中机工程（西安）启源工程有限公司	2002年7月18日	1,136.55	西安	47.16%	城市及工业污水、有毒有害气体、烟尘、固体垃圾处理；市政公用工程等咨询和设计
8	西安四方建设监理有限责任公司	1996年10月29日	300.00	西安	41.00%	房屋建筑工程、城市道路工程、市政工程、环保工程等监理、技术服务和造价咨询等
9	西安启成印务有限责任公司	2002年5月31日	50.00	西安	51.00%	打字、复印、装订、晒图、勘察设计技术咨询；办公自动化设备销售等
10	中机工程陕西物业管理有限公司	2002年9月11日	50.00	西安	51.00%	物业管理及相关服务
11	中机国际（西安）系统工程有限责任公司	2004年7月5日	100.00	西安	30.00%	计算机软件、自动控制系统及建筑智能系统的设计、开发和销售等
12	机械工业部深圳设计研究院	1986年6月10日	815.00	深圳	100.00%	建筑工程综合甲级设计；建筑工程总承包
13	机械工业部第七设计院上海分院	1996年11月1日	50.00	上海	100.00%	机械行业甲级综合设计

## 2、实际控制人基本情况

本公司实际控制人为中国新时代控股(集团)公司(以下简称“新时代集团”),新时代集团成立于1999年11月,前身为中国新时代投资公司,1991年更名为中国新时代科技发展公司,1999年根据中发办【1999】10号、国交接办【1999】18号文,以中国新时代科技发展公司为核心,联合部分省国防科工办所属企业组建新时代集团,同时中国新时代科技发展公司更名为中国新时代控股(集团)公司,是国务院国资委管理的中央企业。

2010年3月11日,国务院国有资产监督管理委员会国资改革【2010】152

号文《关于中国节能投资公司与中国新时代控股（集团）公司重组的通知》同意“中国节能投资公司和中国新时代控股（集团）公司实现联合重组，将中国节能投资公司更名为中国节能环保集团公司作为重组后的母公司”，目前重组整合等工作正在进行中。重组完成后，中国节能环保集团公司将成为公司的实际控制人，公司的最终控制人仍为国务院国资委。

截至 2009 年 12 月 31 日，新时代集团总资产 920,260.16 万元；净资产 263,508.70 万元；2009 年度净利润 47,598.94 万元；截至 2010 年 6 月 30 日，新时代集团总资产 1,000,113.68 万元；净资产 280,100.67 万元；2010 年 1-6 月实现的净利润 28,145.00 万元。（以上财务数据未经审计）

截至 2010 年 6 月 30 日，新时代集团下属的全资及控股子公司除国际工程公司以外共 14 家，具体情况如下：

序号	企业名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例	业务范围
1	中新国际（香港）有限公司	2005 年 12 月 1 日	500.00	香港	100.00%	进出口贸易，国际经济合作
2	新时代联合贸易有限公司	2004 年 8 月 25 日	2,000.00	北京	100.00%	医疗器械经营；机械产品、电子产品、化工原料、通讯设备的批发、零售、代销、代购和仓储。
3	新时代工程咨询有限公司	2001 年 4 月 19 日	1,000.00	北京	100.00%	工程、招标的咨询；计算机网络工程的设计、施工；电子产品、通讯设备销售。
4	新时代新材料开发公司	1993 年 4 月 8 日	1,000.00	北京	100.00%	金属材料、化工轻工、建筑材料的技术开发和服务；电子产品、汽车配件、化工产品和家具的销售。
5	新时代资产管理有限公司	2004 年 12 月 21 日	1,000.00	北京	100.00%	资产受托管理；投资顾问及咨询。
6	新时代置业有限公司	2003 年 3 月 20 日	15,400.00	北京	100.00%	房地产开发经营；房地产咨询、代理服务；房屋租赁；物业管理；建筑装饰、装修及建筑材料销售。
7	中国地质工程集团公司	2002 年 9 月 28 日	22,802.00	北京	100.00%	各类工业、能源、交通、民用工程建设项目的施工总承包；
8	新时代集团国防科技研究中	2005 年 11 月 18 日	100.00	北京	100.00%	科技交流与推广；计算机软件开发、销售与系统集

	心					成；技术开发咨询和服务。
9	新时代健康产业(集团)有限公司	2004年10月29日	10,000.00	北京	51.00%	直销健康食品、化妆品；定型包装食品、含乳冷食品销售；健康产业的投资和管理。
10	新时代民爆科技集团股份有限公司	2006年8月11日	5,000.00	北京	50.60%	民用爆炸物品的销售；民爆行业重组、兼并及企业整合；技术咨询和服务
11	新时代保险经纪有限公司	2003年3月12日	2,000.00	北京	100.00%	为投保人选择投保方案和保险人、办理保险手续；再保险经纪；保险评估。
12	新时代国际展览有限公司	2002年10月16日	500.00	北京	95.00%	组织国内企业出国举办和参加经济贸易展览会；组织、承办国内展览；提供会议服务、影视技术服务。
13	中和招标有限公司	2002年6月12日	400.00	北京	51.00%	招标代理及相关服务；技术咨询及科研项目评估；技术开发。
14	中国新时代科技有限公司	1982年1月15日	10,000.00	北京	80.00%	医疗器械经营；销售定型包装食品、粮油、干鲜果品；仓储和销售。

#### 四、本次发行后公司前十名股东持有股份情况

公司本次发行结束后、上市前的股东总数为 22,824 户，公司前十名股东持有本次发行后股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	中国新时代国际工程公司	1,821	29.85
2	中交西安筑路机械有限公司	1,150.50	18.86
3	陈元华	247	4.05
4	中机国际(西安)技术发展有限公司	222	3.64
5	上海华觉投资有限公司	213.31	3.50
6	全国社会保障基金理事会转持三户	155	2.54
7	西安中电变压整流器厂	149.50	2.45
8	张弼强	91	1.49

9	赵利军	39.10	0.64
10	姜群	38.10	0.62
	前十名股东合计	4126.51	67.64

## 第四节 股票发行情况

### 一、发行数量

本次股票发行数量为1,550万股，占发行后总股本的25.41%。

### 二、发行价格

本次股票发行价格为39.98元/股，对应的市盈率为：

(1) 54.47倍（每股收益按2009年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）；

(2) 40.63倍（每股收益按2009年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算）。

### 三、发行方式及认购情况

本次发行采用网下向配售对象询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。

其中，本次发行网下向配售对象询价配售股票数量为310万股，有效申购数量为10,550万股，有效申购获得配售的比例为2.93838863%，认购倍数为34.03倍；本次发行网上定价发行股票数量为1,240万股，中签率为0.7976310358%，超额认购倍数为125倍。本次网下发行与网上发行均不存在余股。

### 四、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况

本次募集资金总额为61,969万元。亚太(集团)会计师事务所有限公司已于2010年11月6日对发行人首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具亚太验字(2010)第031号《验资报告》。

## 五、发行费用

本次发行费用总额为 4,555 万元，具体明细如下：

项目	金额（万元）
承销及保荐费	4018
审计费	89
律师费	93
信息披露费、印花税、招股书印刷费等	355
合计	4555

每股发行费用：2.94 元。（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股本）

## 六、募集资金净额

本次募集资金净额为 57,414 万元。

## 七、发行后每股净资产

本次发行后每股净资产：12.41 元（按照 2010 年 6 月 30 日经审计归属于母公司的所有者权益加上本次发行募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）。

## 八、发行后每股收益

本次发行后每股收益为 0.73 元（按照 2009 年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）。

## 九、关于募集资金的承诺

对于募集资金的运用，本公司承诺：公司的所有募集资金将存放于专户管理，并用于公司主营业务。对于尚没有具体使用项目的“其他与主营业务相关的营运资金”，本公司最晚于募集资金到账后 6 个月内，根据公司的发展规划及实际生

产经营需求,妥善安排该部分资金的使用计划,提交董事会审议通过后及时披露。  
公司实际使用该部分资金前,将履行相应的董事会或股东大会审议程序,并及时披露。

## 第五节 财务会计资料

本公司的首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书披露了截止 2010 年 6 月 30 日已经审计的近三年及一期财务数据。

本上市公告书已披露 2010 年 1-9 月财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表（详见本上市公告书附件）。其中，2010 年 1-9 月和对比表中 2009 年 1-9 月财务数据未经审计，对比表中 2009 年年度财务数据已经审计。

### 一、主要会计数据及财务指标

项目	2010年9月30日	2009年12月31日	比上年度期末增减(%)
流动资产(元)	219,229,007.76	181,141,476.49	21.03
流动负债(元)	103,351,911.67	103,367,990.25	-0.02
总资产(元)	308,676,144.20	272,520,510.37	13.27
归属于发行人股东的所有者权益(元)	191,794,959.18	155,108,342.74	23.65
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	4.22	3.41	23.65
项目	2010年1-9月	2009年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	230,586,633.34	198,120,795.62	16.39
营业利润(元)	39,099,471.53	46,168,541.96	-15.31
利润总额(元)	42,310,356.85	46,413,293.36	-8.84
归属于发行人股东的净利润(元)	36,686,616.44	40,116,859.68	-8.55
扣除非经常损益后的净利润(元)	33,475,731.12	39,872,108.28	-16.04
基本每股收益	0.74	0.88	-15.91
净资产收益率(全面摊薄)	19.13%	25.86%	-6.73%
扣除非经常性损益后的净资产收益率(全面摊薄)	17.45%	25.71%	-8.26%
经营活动产生的现金流量净额(元)	16,966,921.51	34,534,495.57	-50.87
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.37	0.76	-51.32

## 二、经营业绩和财务状况的简要说明

### （一）经营业绩

2010年1-9月公司实现营业收入23,058.66万元，比上年同期19,812.08万元增加3,246.58万元，增长比例16.39%。2010年1-9月营业利润3,909.95万元，利润总额4,231.04万元。与上年同期相比，利润变化主要是主营业务成本同比增长31.66%，高于收入增长比率16.39%，导致收入综合毛利率下降。收入综合毛利率下降主要原因：一是钢材等原材料成本增加使得公司片式散热器产品毛利同比下降；二是产品销售结构发生变化，绕线设备比重增加、铁芯剪切设备比重相应减少。

### （二）财务状况

#### 1、主要资产负债表项目变化

（1）2010年9月末公司资产总额同比增长10.77%，较2009年末增加3,615.56万元，增幅为13.27%。流动资产占总资产比率71.02%，流动资产较年初增加3,808.75万元，增长比例21.03%，主要是货币资金增加1,509.40万元、应收账款增加2,585.44万元。公司货币资金增加主要是公司加强货款回收，应收账款增长主要是今年新增业务应收款。

（2）公司流动负债与上年同期相比下降0.02%，变化较小；公司非流动负债与上年同期相比下降0.036%，公司负债总额变化较小。

（3）所有者权益变动主要系公司经营实现利润增加未分配利润。公司股权结构2010年1-9月未发生变动。

#### 2、主要现金流量表项目的变化

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为1,898.69万元，较上年同期减少1,554.76万元，主要是公司销售回款中以商业汇票结算的金额同比增加2,113.74万元，同时由于期间费用同比增加，支付的其他与经营活动有关的现金增加566.39万元。

投资活动产生的现金流量净额同比增加530.88万元，主要是今年预收了部分土地转让款，同时今年固定资产购建支出少于上年同期，上年同期公司进行了片式散热器二期厂房后续建设以及研发中心工程建设。

筹资活动产生的现金流量净额-364.34万元，同比增加1,053.73万元，主要

是去年同期公司实施了股利分配且累计借款利息支出较多。

## 第六节 其他重要事项

一、本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照创业板的有关规则，在公司股票上市后三个月内完善公司章程等规章制度。

二、本公司自 2010 年 10 月 22 日刊登首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对本公司有较大影响的重要事项，具体如下：

（一）本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，生产经营状况正常，主营业务发展目标进展正常。

（二）本公司所处行业和市场未发生重大变化。

（三）本公司原材料采购价格和产品销售价格没有发生重大变化。

（四）本公司未发生重大关联交易，资金未被关联方非经营性占用。

（五）本公司未进行重大投资。

（六）本公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换。

（七）本公司住所没有变更。

（八）本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有变化。

（九）本公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

（十）本公司未发生对外担保等或有事项。

（十一）本公司的财务状况和经营成果未发生重大变化。

（十二）本公司无其他应披露的重大事项。

## 第七节 上市保荐机构及其意见

### 一、上市保荐机构情况

保荐人（主承销商）：西部证券股份有限公司

法定代表人：刘建武

联系地址：陕西省西安市东大街 232 号信托大厦 16-17 楼

电话：（029）87406043

传真：（029）87406134

保荐代表人：王珩、祝健

### 二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐机构西部证券股份有限公司已向深圳证券交易所提交了《西安启源机电装备股份有限公司股票上市保荐书》，上市保荐机构的推荐意见如下：

西部证券股份有限公司认为：西安启源机电装备股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规的有关规定，西安启源机电装备股份有限公司股票具备在深圳证券交易所创业板上市的条件。西部证券股份有限公司同意推荐西安启源机电装备股份有限公司的股票在深圳证券交易所创业板上市交易，并承担相关保荐责任。

（以下无正文）

此页无正文,为《西安启源机电装备股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》  
之签章页)

西安启源机电装备股份有限公司

2010年11月11日



# 资产负债表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项目	2010年9月30日		2009年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	53,163,361.24	52,218,582.10	38,069,404.79	36,351,620.42
交易性金融资产				
应收票据	10,781,776.02	10,781,776.02	11,305,300.19	11,265,300.19
应收账款	86,247,249.75	85,411,989.75	60,392,822.93	59,866,057.93
预付款项	2,762,438.23	2,761,958.23	2,528,536.29	2,518,936.29
应收利息				
应收股利				
其他应收款	1,459,314.83	1,335,109.98	1,134,247.46	1,021,954.76
存货	64,814,867.69	64,814,867.69	67,711,164.83	67,711,164.83
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	219,229,007.76	217,324,283.77	181,141,476.49	178,735,034.42
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	-	1,003,494.91	-	1,003,494.91
投资性房地产				
固定资产	75,339,328.02	75,240,870.21	76,819,101.87	76,743,900.24
在建工程				
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	13,189,817.62	13,004,817.65	13,704,327.53	13,704,327.53
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	917,990.80	910,358.41	855,604.48	850,394.23
其他非流动资产				
非流动资产合计	89,447,136.44	90,159,541.18	91,379,033.88	92,302,116.91
资产总计	308,676,144.20	307,483,824.95	272,520,510.37	271,037,151.33

法定代表人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：


## 资产负债表(续)

编制单位: 西安启源机电装备股份有限公司

单位: 元

项目	2010年9月30日		2009年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:				
短期借款				
交易性金融负债				
应付票据	1,850,000.00	1,850,000.00	-	-
应付账款	64,508,773.85	64,184,773.85	56,782,374.12	56,698,074.12
预收款项	19,588,704.62	19,568,704.62	35,742,699.32	35,688,699.32
应付职工薪酬	6,562,703.37	6,499,755.34	1,744,904.17	1,690,361.72
应交税费	4,402,560.91	4,363,444.25	2,658,652.44	2,584,451.67
应付利息				
应付股利				
其他应付款	439,168.92	435,552.78	439,360.20	433,152.41
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	103,351,911.67	102,902,230.84	103,367,990.25	103,094,739.24
非流动负债:				
长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,100,000.00	3,100,000.00	3,500,000.00	3,500,000.00
非流动负债合计	13,100,000.00	13,100,000.00	13,500,000.00	13,500,000.00
负债合计	116,451,911.67	116,002,230.84	116,867,990.25	116,594,739.24
所有者权益:				
股本	45,500,000.00	45,500,000.00	45,500,000.00	45,500,000.00
资本公积				
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	22,058,702.11	22,058,702.11	22,058,702.11	22,058,702.11
一般风险准备				
未分配利润	124,236,257.07	123,922,892.00	87,549,640.63	86,883,709.98
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	191,794,959.18	191,481,594.11	155,108,342.74	154,442,412.09
少数股东权益	429,273.35		544,177.38	
所有者权益合计	192,224,232.53	191,481,594.11	155,652,520.12	154,442,412.09
负债和所有者权益合计	308,676,144.20	307,483,824.95	272,520,510.37	271,037,151.33

法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 

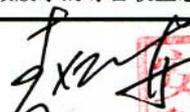
# 利润表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项 目	2010年1-9月		2009年1-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	230,586,633.34	229,007,923.93	198,120,795.62	196,608,927.26
二、营业总成本	191,487,161.81	189,438,560.65	151,952,253.66	150,010,990.40
其中：营业成本	148,080,489.26	146,902,619.96	113,146,994.32	112,263,856.50
营业税金及附加	1,530,740.50	1,521,670.28	1,684,102.98	1,676,199.43
销售费用	12,273,708.29	12,273,708.29	12,573,077.95	12,573,077.95
管理费用	27,828,662.25	26,981,767.58	23,786,630.20	22,726,117.83
财务费用	957,652.75	959,033.36	761,448.21	771,738.69
资产减值损失	815,908.76	799,761.18	-	-
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联营和合营企业的投资收益				
三、营业利润	39,099,471.53	39,569,363.28	46,168,541.96	46,597,936.86
加：营业外收入	3,210,885.32	3,210,885.32	314,731.56	272,441.98
减：营业外支出	-	-	69,980.16	69,412.56
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额	42,310,356.85	42,780,248.60	46,413,293.36	46,800,966.28
减：所得税费用	5,738,644.44	5,741,066.58	6,391,723.68	6,391,723.68
五、净利润	36,571,712.41	37,039,182.02	40,021,569.68	40,409,242.60
归属于母公司所有者的净利润	36,686,616.44	37,039,182.02	40,116,859.68	40,409,242.60
少数股东损益	-114,904.03	-	-95,290.00	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				
七、其他综合收益				
八、综合收益总额				
归属于母公司所有者的综合收益总额				
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：


# 利润表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项 目	2010年7-9月		2009年7-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	71,379,434.49	70,414,336.20	65,963,343.63	65,392,343.64
二、营业总成本	62,795,616.31	61,757,174.44	46,865,101.72	46,340,063.66
其中：营业成本	47,921,808.50	47,431,505.89	36,408,688.93	36,097,211.62
营业税金及附加	460,331.07	453,884.87	641,661.90	638,451.51
销售费用	3,666,343.99	3,666,343.99	4,072,545.41	4,072,545.41
管理费用	9,887,184.39	9,357,665.78	5,570,218.37	5,359,090.30
财务费用	290,907.05	291,127.60	171,987.11	172,764.82
资产减值损失	569,041.31	556,646.31	-	-
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联营和合营企业的投资收益				
三、营业利润	8,583,818.18	8,657,161.76	19,098,241.91	19,052,279.98
加：营业外收入	1,923,485.32	1,923,485.32	204,243.68	165,594.10
减：营业外支出	-	-	2,393.63	1,826.03
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额	10,507,303.50	10,580,647.08	19,300,091.96	19,216,048.05
减：所得税费用	1,323,398.43	1,325,257.68	2,630,595.20	2,630,595.20
五、净利润	9,183,905.07	9,255,389.40	16,669,496.76	16,585,452.85
归属于母公司所有者的净利润	9,201,475.92	9,255,389.40	16,648,838.76	16,585,452.85
少数股东损益	-17,570.85	-	20,658.00	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				
七、其他综合收益				
八、综合收益总额				
归属于母公司所有者的综合收益总额				
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 现金流量表

编制单位：西安启源机电装备股份有限公司

单位：元

项 目	2010年1-9月		2009年1-9月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	158,870,760.79	157,507,760.79	172,856,384.05	171,353,584.05
收到的税费返还	1,255,385.70	1,255,385.70	849,735.72	811,086.14
收到其他与经营活动有关的现金	2,963,333.58	2,960,376.27	4,345,527.22	4,330,719.74
经营活动现金流入小计	163,089,480.07	161,723,522.76	178,051,646.99	176,495,389.93
购买商品、接受劳务支付的现金	77,771,329.89	77,632,309.89	81,734,541.41	81,616,281.41
支付给职工以及为职工支付的现金	24,814,186.51	23,492,206.52	24,663,814.24	23,363,401.06
支付的各项税费	16,336,866.96	16,198,583.86	17,602,544.62	17,384,431.02
支付其他与经营活动有关的现金	25,180,166.05	24,892,401.60	19,516,251.15	19,170,518.15
经营活动现金流出小计	144,102,549.41	142,215,501.87	143,517,151.42	141,534,631.64
经营活动产生的现金流量净额	18,986,930.66	19,508,020.89	34,534,495.57	34,960,758.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其它长期资产收回的现金净额	1,284,538.63	1,284,538.63	2,804.00	271,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				2,804.00
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	1,284,538.63	1,284,538.63	2,804.00	274,304.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,454,580.87	1,202,665.87	5,481,674.55	5,476,874.55
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,454,580.87	1,202,665.87	5,481,674.55	5,476,874.55
投资活动产生的现金流量净额	-170,042.24	81,872.76	-5,478,870.55	-5,202,570.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金				
取得借款收到的现金			20,000,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			-	-
筹资活动现金流入小计			20,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金			20,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,623,570.00	1,623,570.00	14,180,880.00	14,110,080.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,020,009.15	2,020,009.15		
筹资活动现金流出小计	3,643,579.15	3,643,579.15	34,180,880.00	34,110,080.00
筹资活动产生的现金流量净额	-3,643,579.15	-3,643,579.15	-14,180,880.00	-14,110,080.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>				
	-79,352.82	-79,352.82	-130,639.10	-130,639.10
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>				
加：期初现金及现金等价物余额	38,069,404.79	36,351,620.42	36,750,344.23	34,910,258.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>				
	53,163,361.24	52,218,582.10	51,494,450.15	50,427,727.60

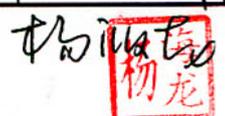
法定代表人：

  
印友

主管会计工作负责人：

  
印友

会计机构负责人：

  
初龙