

西部证券股份有限公司
关于西安启源机电装备股份有限公司
加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划
的核查意见

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）作为西安启源机电装备股份有限公司（以下简称“启源装备”或“公司”）首次公开发行上市的保荐机构，根据中国证券监督管理委员会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监字[2007]28号）及陕西证监局《关于开展公司治理专项活动的函》（陕证监函[2010]270号文）和《关于贯彻落实中国证监会〈关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知〉的通知》（陕证监发[2007]27号文）等文件的要求，审核了启源装备《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划》，并提出核查意见，情况如下：

一、启源装备公司治理基本情况

启源装备严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律、法规的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，规范公司运作，加强信息披露，积极开展投资者关系管理工作，在公司治理的各个方面基本符合《上市公司治理准则》的要求。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，使其充分行使股东权利。公司股东大会提案审议符合程序，股东大会就会议通知所列明的议案依次进行审议。股东大会设有股东发言环节，股东可充分表达自己的意见以确保中小股东的话语权。

2、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。

3、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，董事会的人数及构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。各位董事能够依据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等制度的要求开展工作，出席董事会和股东大会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。独立董事能够不受影响地独立履行职责。

4、关于监事和监事会

公司监事会设监事 5 名，其中职工监事 2 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、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司已经建立并完善了绩效评价标准与激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

6、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律、法规以及《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》等规定，董事会指定公司董事会秘书负责投资者关系管理和日常信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询，确保真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露，增加公司运作的公开性和透明度，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

7、关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，努力实现股东、员工、供应商、客户等社会各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康发展。

二、启源装备公司治理存在的问题及原因

1、公司投资者关系管理工作应进一步加强

公司虽然通过电话、传真、网络、现场等方式积极对待投资者，及时回答投资者的疑问，但投资者关系管理工作的提升空间还很大，未来公司将主动增加与

广大投资者的沟通机会，以便投资者能够进一步了解公司的经营管理状况，形成良性互动，进一步提高公司经营管理的透明度。

2、进一步充分发挥各专门委员会职能

公司董事会虽然已设立了审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会，并且制定了相关得工作细则。但公司董事会各个专门委员会未来仍需进一步依照各项工作细则的规定行使职责，进一步充分发挥各专门委员会职能，促使公司进一步提高相应的治理水平。

3、对董事、监事和高级管理人员的培训需要持续加强

随着国内证券市场的不断发展，监管部门对相关的法律、法规进行补充修订，并出台了许多新的政策规定。因此，及时全面地学习各项新颁布和修订的法律、法规也成为上市公司的一项重要工作。公司将进一步提高董事、监事和高级管理人员的自律意识和工作的规范性，不断促进公司董事、监事和高级管理人员忠实、勤勉、尽责地履行职责。

三、启源装备关于公司治理的整改措施、整改时间及责任人

为了做好公司治理专项活动的自查和整改工作，公司成立了治理专项活动工作组，由董事长担任组长，董事会秘书负责治理专项活动具体工作的安排与落实，确保工作顺利开展。针对自查中存在的问题，公司制定整改措施如下：

1、公司投资者关系管理工作应进一步加强

整改措施:积极拓宽与投资者沟通的渠道，认真倾听投资者对公司的建议和批评，通过主动的、充分的信息披露与投资者进行良性互动，提高投资者对公司的关注度和认知度。对从事投资者关系管理的工作人员加强培训，努力培养和提高投资者关系管理方面的人员素质和能力，进一步做好投资者关系管理工作，构筑良性互动的沟通平台。

整改时间:日常工作

整改负责人:董事会秘书

2、进一步充分发挥各专门委员会职能

整改措施:在今后工作中，为董事会专门委员会发挥工作职能提供便利条件。公司董事会各专门委员会在今后的工作中严格按照各自的实施细则运作，定期召开会议，发挥各专门委员会在董事会科学决策中的重要作用，为董事会的科学决

策提供有力支持。公司要将专门委员会的建设作为一项长期工作进行，不断提高公司治理水平。

整改时间:日常工作

整改责任人:董事长、董事会秘书

3、加强对董事、监事和高级管理人员的培训

整改措施:公司将积极组织董事、监事、高级管理人员及相关人员参加监管部门组织的各项法律法规、规章制度的学习和培训,进一步增强董事、监事和高级管理人员的责任感和业务水平,不断完善法人治理结构,为公司持续规范运作奠定思想基础。

整改时间:董事、监事、高级管理人员任期内

整改负责人:董事会秘书

四、西部证券关于启源装备《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划》的核查意见

西部证券指派启源装备首次公开发行股票并在创业板上市保荐代表人祝健先生、王珩先生,在对启源装备持续督导的基础上,实地了解了启源装备的公司治理情况,持续跟踪、关注了启源装备的规范运行情况,并就本次专项活动,与启源装备负责本次专项活动的的工作组主要成员进行了访谈,对启源装备自查情况及整改计划进行了督导。

经核查,西部证券认为:启源装备已按照相关要求,对公司治理情况进行了认真自查,对公司治理方面存在的问题进行了总结,制定了详细的整改计划与整改措施并落实到人。公司的自查报告和整改计划真实反映了启源装备当前的公司治理状况,整改计划和整改措施可行,有利于提升公司治理水平。

西部证券将结合启源装备《关于加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划》,在其整改阶段,予以持续的关注、协助和指导。

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于西安启源机电装备股份有限公司
加强上市公司治理专项活动的自查报告和整改计划的核查意见》之签章页）

保荐代表人签字： _____ _____
 王珩 祝健

西部证券股份有限公司

2011年4月12日