

关于西安启源机电装备股份有限公司 重组报告书与重组预案差异情况对比表

西安启源机电装备股份有限公司（简称“启源装备”或“上市公司”）于 2015 年 2 月 14 日披露了《西安启源机电装备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》（简称“预案”）及相关文件，公司已根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组（2014 年 12 月修订）》（中国证券监督管理委员会公告〔2014〕53 号）（以下简称“《内容与格式准则第 26 号》”）等法律法规要求编制并于 2015 年 6 月 24 日披露《西安启源机电装备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书（草案）》（简称“重组报告书”）及相关文件。

经上市公司聘请的独立财务顾问中德证券有限责任公司核查，本次重组报告书与预案的主要差异情况如下：

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
重大事项提示	一、本次交易方案简要介绍	基本相同	根据《内容与格式准则第 26 号》的要求，标题由原先的“一、本次交易方案概述”改为“一、本次重组方案简要介绍”。
	二、本次交易构成关联交易	基本相同	根据《内容与格式准则第 26 号》的要求，标题由原先的“七、本次交易构成关联交易”改为“二、本次交易构成关联交易”。
	三、本次交易构成重大资产重组	补充更新	根据《内容与格式准则第 26 号》的要求，标题由原先的“八、本次交易构成重大资产重组”改为“三、本次交易构成重大资产

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
			重组”。根据瑞华出具的瑞华审字[2015]01540156号《审计报告》补充更新审计后数据。
	四、本次交易未导致上市公司控制权的变化亦不构成借壳上市	基本相同	根据《内容与格式准则第26号》的要求，标题由原先的“九、本次交易未导致上市公司控制权的变化亦不构成借壳上市”改为“四、本次交易未导致上市公司控制权的变化亦不构成借壳上市”。
	五、本次交易完成后公司仍符合上市条件	基本相同	根据《内容与格式准则第26号》的要求，标题由原先的“十、本次交易完成后公司仍符合上市条件”改为“五、本次交易完成后公司仍符合上市条件”。
	六、本次交易支付方式简要介绍	基本相同	根据《内容与格式准则第26号》的要求以及预案“一、本次交易方案概述”内容，标题由原先的“三、交易方案简述”改为“六、本次交易支付方式简要介绍”。
	七、交易标的评估情况简要介绍	补充更新	根据《内容与格式准则第26号》的要求，标题由原先的“二、标的资产估值及作价”改为“七、交易标的评估情况简要介绍”并将预估值更新为实际评估情况。
	八、本次交易对上市公司影	补充更新	根据《内容与格式准则第26号》的要求以及预案“第六节本

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
	响的简要介绍		次交易对上市公司的影响”，补充更新该项内容
	九、本次交易已履行的和尚未履行的决策程序及报批程序	基本相同	为预案“第四节 本次交易具体方案”之“七、本次交易尚未履行的审批程序”内容，更新国务院国资委出具《国有资产评估项目备案表》以及本次交易第二次董事会时间。
	十、本次交易相关方作出的重要承诺	新增	根据《内容与格式准则第 26 号》的要求，新增了该项内容。
	十一、对中小投资者权益保护的安排	新增	根据《内容与格式准则第 26 号》的要求，新增了该项内容。
重大风险提示		补充更新	报告书新增“十二、估值调整带来的现金流量减少风险”； 报告书中将“三、标的资产评估增值较大的风险”，未审数据改为审定数据。
第一节 本次交易概况	一、本次交易的背景	基本相同	为预案“第三节 本次交易的背景和目的”内容。
	二、本次交易的目的	基本相同	为预案“第三节 本次交易的背景和目的”内容，其中更新“(二)

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
			提高公司的资产规模和盈利能力”中未审计财务指标改为审定后财务指标。
	三、本次交易的决策过程和批准情况	补充更新	为预案“第四节 本次交易具体方案”之“七、本次交易尚未履行的审批程序”内容，更新国务院国资委出具《国有资产评估项目备案表》以及本次交易第二次董事会时间。
	四、本次交易的具体方案	补充更新	预案原为“第四节 本次交易具体方案”的“一、本次交易的具体方案”，更新本次发行股票价格由于上市公司2014年度股东大会审议通过了每10股派发1元现金；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增10股的利润分配方案调整为8.97元/股以及按照本次发行股票价格8.97元/股计算，预计向六合天融全体股东发行股份10,434.78万股。并根据银信出具银信评报字[2015沪]第0115号《评估报告》以及瑞华出具的瑞华审字[2015]01540156号审计报告，新增“（四）交易对价及溢价情况”。
	五、本次交易对上市公司的影响	补充更新	预案原为“第六节 本次交易对上市公司的影响”。
第二节 上市公司基本情况	三、上市公司历次股本变动情况	补充更新	补充更新资本公积金转增股本情况“2015年4月24日，启源装备召开2014年度股东大会，审议通过了《公司2014年度利润分配方案》，以2014年末总股本12,200万股为基数，每10股派送1元（含税）现金股利，合计1,220万元；以现有总股本12,200万股为基数，以资本公积金每10股转增10股，合计

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
			12,200万股。以上方案实施后，公司总股本由12,200万股增至24,400万股。”
	六、上市公司主要财务数据	补充更新	根据中勤万信出具的勤信审字【2015】第 1081 号审计报告，更新了上市公司 2014 年的财务数据，而上市公司最近三年变更为 2012 年、2013 年和 2014 年。
第三节 交易对方基本情况	一、交易对方基本情况	补充更新	根据《内容与格式准则第 26 号》的要求，新增各交易对方：组织机构代码、根据最新提供的财务报表更新最近两年主要财务指标，交易对方最近两年时间为 2013 年和 2014 年。
第四节 交易标的	四、组织架构及人员结构	新增	新增内容。
	五、六合天融最近三年股权转让、增资、减资及资产评估情况	基本相同	预案原为“第五节交易标的基本情况”之“四、六合天融最近三年股权转让、增资、减资及资产评估情况”内容，更新 2013、2014 年经审计财务数据。
	六、六合天融主要下属企业情况	补充更新	预案原为“第五节 交易标的基本情况”的“六、六合天融主要下属子公司情况”，补充子公司中科天融 2014 年 12 月 31 日经

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
			<p>审计财务数据。</p> <p>新增“山东催化剂公司”基本情况、“福建金砖”基本情况、“聚融蓝天”基本情况、“潍坊天融”基本情况、“重庆天域”基本情况、“贵州兴德”基本情况。</p>
	七、六合天融主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况	补充更新	<p>根据瑞华出具的瑞华审字[2015]01540156号审计报告，补充分析了截至2014年12月31日的主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况，将预案中“第五节 交易标的基本情况”的“七、六合天融主要资产及负债情况”的相关内容并入本节。</p>
	八、六合天融主营业务	新增	<p>预案原为“第五节 交易标的基本情况”的“八、六合天融主营业务”。</p> <p>新增“一、主要产品与服务的类别及用途”的“（一）主要产品与服务情况”；</p> <p>“二、主要产品的工艺流程”；</p> <p>“三、主要经营模式”的“2、运营及生产模式、3、销售模式、4、盈利模式、5、结算模式”；</p>

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
			<p>“四、主要产品的产销情况”的“1、主营业务收入构成情况”，补充更新：“2、前 5 名客户情况”2014 年数据；</p> <p>“五、主要产品的原材料供应情况”的“1、成本构成情况”、“2、原材料采购情况”，补充更新：“3、前 5 名供应商情况”2014 年数据；</p> <p>“六、安全生产和环境保护情况”；</p> <p>“七、产品质量控制情况”；</p> <p>“八、技术研发情况、技术水平和技术储备”；</p> <p>补充更新“九、拥有的业务资质、证书和获奖情况”，预案原为“第五节交易标的基本情况”的“八、六合天融主营业务”的“(八) 公司业务资质”。</p>
	九、最近两年经审计的财务数据		根据瑞华出具的瑞华审字[2015]01540156 号《审计报告》，更新了最近两年期的主要财务数据，补充了“(四) 合并主要财务指标”、“(五) 非经常性损益情况”。
	十、六合天融的出资及合法存续情况	基本相同	预案原为“第五节交易标的基本情况”的“十一、六合天融的出资及合法存续情况”。

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
第五节 交易标的业务与技术	一、主要产品与服务的类别及用途	新增	新增“（一）主要产品与服务情况”；其中“（二）主要产品所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”原为预案“第五节交易标的基本情况”的“八、六合天融主营业务”的“（三）行业主管部门、行业政策”。
	二、主要产品的工艺流程	新增	新增内容。
	三、主要经营模式	补充更新	新增：2、运营及生产模式、3、销售模式、4、盈利模式、5、结算模式。
	四、主要产品的产销情况	补充更新	新增：“1、主营业务收入构成情况”； 补充更新：“2、前5名客户情况”2014年数据。
	五、主要产品的原材料供应情况	补充更新	新增：“1、成本构成情况”、“2、原材料采购情况”； 补充更新：“3、前5名供应商情况”2014年数据。
	六、安全生产和环境保护情况	新增	新增内容。
	七、产品质量控制情况	新增	新增内容。
	八、技术研发情况、技术水	新增	新增内容。

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
	平和和技术储备		
	九、拥有的业务资质、证书和获奖情况	补充更新	预案原为“第五节交易标的基本情况”的“八、六合天融主营业务”的“（八）公司业务资质”。
第六节 发行股份情况	一、上市公司发行股份的价格及定价原则	补充更新	预案原为“第四节 本次交易具体方案”的“一、本次交易的具体方案”和“第六节 本次交易对上市公司的影响”的“三、本次交易对公司股本结构及控制权的影响”内容，更新本次发行股票价格由于上市公司 2014 年度股东大会审议通过了每 10 股派发 1 元现金；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股的利润分配方案调整为 8.97 元/股以及按照本次发行股票价格 8.97 元/股计算，预计向六合天融全体股东发行股份 10,434.78 万股。草案根据《内容与格式准则第 26 号》的披露要求进行了整合，内容基本相同。
	二、上市公司拟发行股份的种类、每股面值	基本相同	
	三、上市公司拟发行股份的数量、占发行后总股本的比例	补充更新	
	四、本次发行股票的锁定期及上市安排	基本相同	
	五、上市公司发行股份前后主要财务数据比较	新增	
	六、本次发行股份前后上市	补充更新	

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
	公司的股权结构		
	七、本次交易未导致公司控制权变化	基本相同	
	八、独立财务顾问资格	基本相同	
第七节 交易标的的评估与估值	一、六合天融 100%股权评估基本情况	新增	新增章节。
	二、中科天融 100%股权评估基本情况	新增	
	三、董事会对本次交易标的评估合理性以及定价公允性做出的分析	新增	
	四、独立董事对本次交易评估事项的意见	新增	
第八节 本次交易	一、《发行股份购买资产协	补充更新	预案原为“第四节 本次交易具体方案”披露了《发行股份购买

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
合同的主要内容	议》主要内容		资产协议》、《利润补偿协议》的主要内容，草案根据在相关协议基础上签订的《发行股份购买资产协议的补充协议》、《利润补偿协议的补充协议》予以披露，根据《利润补偿协议的补充协议》废止业绩承诺的奖励条款，增加估值调增条款。
	二、《利润补偿协议》主要内容	补充更新	
第九节 本次交易合规性分析	二、本次交易符合《重组办法》第四十三条的相关规定	补充更新	补充更新中国节能控股子公司中国新时代国际工程公司与六合天融业务相关性情况。
第十节 管理层讨论与分析	一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果讨论与分析	新增	新增内容。
	二、标的公司的财务状况和盈利能力分析	新增	新增内容。
	三、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析	新增	新增内容。
	四、交易标的核心竞争力及	新增	新增内容。

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
	行业地位		
	五、本次交易完成后上市公司财务状况、盈利能力分析	新增	新增内容。
	六、本次交易对上市公司未来发展前景影响的分析	补充更新	预案原为“第三节 本次交易的背景和目的”内容，补充更新“（二）提高公司的资产规模和盈利能力”中未审计财务指标为审定财务指标。
	七、本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析	新增	新增内容。
第十一节 财务会计信息	一、交易标的最近两年财务报表	新增	新增：根据瑞华出具的瑞华审字[2015]01540156号《审计报告》，披露六合天融最近两年合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表。
	二、上市公司备考合并财务报表	新增	新增：根据瑞华出具的瑞华专审字[2015]01540087号《审计备考报告》，披露上市公司最近两年备考财务报表的编制基础、审计意见和经审计的备考合并资产负债表、备考合并利

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
			润表。
第十二节 同业竞争和关联交易	一、标的公司在报告期内同业竞争的情况	新增	新增章节。
	二、标的公司在报告期内关联交易的情况	新增	新增章节。
第十三节 本次交易对上市公司治理机制的影响		新增	新增章节。
第十四节 风险因素		补充更新	报告书新增“十二、估值调整带来的现金流量减少风险”； 报告书中将“三、标的资产评估增值较大的风险”，未审数据改为审定数据。
第十五节 其他重	一、本次交易完成后，上市	新增	新增章节。

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
要事项	公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，以及为实际控制人及其关联人提供担保的情形		
	二、本公司股票停牌前六个月内二级市场核查情况	基本相同	与预案之“第十一节 其它事项”之“二、本公司股票停牌前六个月内二级市场核查情况”的内容基本一致。
	三、公司股票连续停牌前股价未发生异动说明	基本相同	与预案之“第十一节 其它事项”之“三、公司股票连续停牌前股价未发生异动说明”的内容基本一致。
	四、本次重组相关主体不存在依据《暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明	基本相同	与预案之“第十一节 其它事项”之“四、本次重组相关主体不存在依据《暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明”的内容基本一致。
第十六节 独立董事意见及独立财务顾问和律师事务所	一、独立董事意见	基本相同	结论基本相同，仅根据《内容与格式准则第 26 号》的要求逐条披露独立董事结论性意见。
	二、独立财务顾问结论性意见	补充更新	根据《内容与格式准则第 26 号》的要求逐条披露独立财务顾

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
对本次交易出具的结论性意见	见		问结论性意见。补充更新中国节能控股子公司中国新时代国际工程公司与六合天融业务相关性情况。
	三、法律顾问结论性意见	新增	新增内容
第十七节 与本次交易有关的证券服务机构	一、独立财务顾问	新增	新增内容。
	二、法律顾问	新增	新增内容。
	三、审计机构	新增	新增内容。
	四、评估机构	新增	新增内容。
第十八节 董事及有关中介机构声明	一、上市公司全体董事声明	基本相同	
	二、独立财务顾问声明	新增	新增内容。
	三、法律顾问声明	新增	新增内容。
	四、审计机构声明	新增	新增内容。
	五、评估机构声明	新增	新增内容。
第十九节 备查文	一、备查文件目录	新增	新增内容。

重组报告书主要章节		与预案对比情况	主要差异情况
件	二、备查文件地点	新增	新增内容。

（本页无正文，为《关于西安启源机电装备股份有限公司重组报告书与重组预案差异情况对比表》之签章页）

西安启源机电装备股份有限公司董事会

2015年6月24日

（本页无正文，为《关于西安启源机电装备股份有限公司重组报告书与重组预案差异情况对比表》之签章页）

中德证券有限责任公司

2015年6月24日