(8)发行价格

650股。

单位:万元

## ( 上接A26版 )

在2022年度实施完毕,标的资产在2022年度、2023年度及2024年度的承诺累计净 利润分别为7,480.77万元、14,705.37万元、22,398.31万元;如本次重组在2023年度实施完毕,则标的资产在2023年度、2024年度及2025年度的承诺累计净利润分 别为7,224.60万元、14,917.54万元、23,146.46万元

未来的生产经营带来一定的不确定影响。

的资产现金流造成不利影响。

(四)自然资源条件变化带来的经营波动风险

:)标的资产的债权债务转移风险

标的资产所在的风力发电及其相关产业,是包括央企在内的大型企业高度竞 领域。近年来随着新能源领域的发展,标的资产所在区域装机容量增长较快,

能源发电市场的竞争将更加激烈,标的资产在发电领域存在一定的市场竞争风

生能源基金中拨付。鉴于可再生能源电价补贴以国家信用为基础,该项收人无法收回的风险极低。但国家财政部发放可再生能源电价补贴时间存在不确定性,会对标

的,应当经债权人同意;债权人转让权利的,应当通知债务人,未经通知,该转让对债务人不发生效力。本次交易中,标的资产相关的债权债务在本次重组完成后转人

截至本报告书施婴出具月,标约资产已经取得非金融债务转移涉及的供应商债权人书面同意确的应付款项和其他应付款金额(包含已清偿的部分,合计8,04476万元,约占机转让的应付供应商非金融债务总额。79136万元的9151%,前未收到债权人即确表示不同意债务转移的书面文件,宁夏能源将继续按照《民法典》及相关法律、法规和规范性文件的规定,与相关债权人积极沟通以取得债权人发于不次交易涉及债务转移的同意或应债权人要求清偿或提供担保。《发行股份及支付现金购买资产协议》对标的项目相关债务转移发未取得债务转移同意亟的债务处理作出了如下约定;本次交易涉及的标的项目相关债务转移至银星能源(或银星能源承接标的项目的分公司、子公司)的支排由宁夏能源于标的项目专前证明债权人意见或取得相关债权人市团明示同意。若未证确债权人意见或未取得相关债权人和国明示同意的,如果该等债务在交割日或之后目而最行资,或者债权人任债务交割日或之后间宁夏能源提出清偿要求的,由宁夏能源负责向债权人

权人在债务交割日或之后向宁夏能源提出清偿要求的,由宁夏能源负责向债权人

履行债务,宁夏能源实际清偿该等债务后,由银星能源向宁夏能源支付其就清偿该

等债务已偿付的款项。凡因上述债务的债权人主张债权给银星能源或宁夏能源造

成超过债务交割日移交债务数额的其他费用,全部由宁夏能源承担;如因宁夏能源

截至本报告书摘要出具日,因标的资产相关资产及负债涉及的非金融债务转

风力发电行业前期项目开发、建设需要投入大量资金,属于资金密集型行业,

风刀发电行业则期则目升发、建设需要投入大量资金,属于资金密集型行业, 且项目整体而收期按处、导效风电运营企业资金压力较大。标的资产近年来业务快 速发展,大部分经营性资金主要依靠银行贷款解决,导致资产负债率较高。 标的资产的资产负债率处于相对较高水平,且本次交易完成后上市公司的资 产负债率也全有所提升。如果未来宏观经济形势发生不利变化,且公司不能通过其 它渠道获得发展所需资金,则上市公司正常运营将面临较大的资金压力,进一步发 展可能在一定程度上受到不利影响。

展可能在一定程度上受到不利影响。 (八) 務收风险 根据财政部、国家税务总局发布的《关于执行公共基础设施项目企业所得税 优惠目录有关问题的通知》(财税)2008/46号),从事《公共基础设施项目企业所 得稅优惠目录》内符合相关条件和技术标准及国家投资管理相关规定,于2008年1 月1日后经批准的公共基础设施项目。其投资经营的所得。自该项目取得第一笔生 产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减 半环股企业的逻辑

半征收企业所得税。 标的资产于2020年至2022年免征企业所得税,2023年至2025年为减半征收

税。如我国的税收优惠政策出现不可预测的不利变化,标的资产所得税费用支出将

(一) 成果可作成均以202 上市公司股票价格不仅取决于上市公司的盈利水平及发展前景,也受到市场 依束关系、国家经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场投机行为以及投资者 心理预期等各种不可预测因素的影响,从而使上市公司股票的价格偏离其价值。除 此之外、国内外宏观经济环境、国家宏观经济政策的制定、资本市场运行状况和投

起之产,自89万亿%运行产级。自89亿%经过183亿%对于180亿%的交易的实施完成需要较长的时间,在此期间上市公司的股票价格产能会出现较大波动,提请广大投资者注意本次交易中股票价格波动导致的投资风险。

上市公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可抗力因素带来不利影响的可能性,提请广大投资者注意相关风险。

Y管理委员会印发《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》 证监发( 2015 )61号 ) ,明确提出鼓励国有控股上市公司依托资本市场加强资源

整合,调整优化产业布局结构,提高发展质量和效益;有条件的国有股东及其控股

上市公司要通过注资等方式,提高可持续发展能力。 2017年,中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于创新政府配置资源方式 的指导意见》,指导意见第十一条明确指出要求建立健全国有资本形态转换机制。

坚持以管资本为主,以提高国有资本流动性为目标,积极推动经营性国有资产证券

化。上述文件鼓励国有企业通过资产注入方式做优做强上市公司,鼓励国有控股上

化。上述文件政协国有企业通过资产注入方式做优做强上市公司,鼓励国有控股上 市公司通过兼井重组方式进行资源整合。 2.国家大力支持清洁能源产业,风电行业发展前景广阔 2020年9月22日,在第75届联合国大会上,习近平主席提出"二氧化碳排放力 争于2030年前达到峰值。努力争取2060年前变现碳中用"的目标。2020月12月12 日,在气候雄心蜂会上,习近平主席进一步宣布,到2030年,中国单位国内生产总 值二氧化碳排放将比2005年下降65%以上,非化石能源占一次能源消费比重将达 到25%左右,森林蕾积量将比2005年增加60亿立方米,风电、太阳能发电总装机等 量将达到12亿千页以上。2020年12月16日至18日期间召开的中央经济工作会议发 在了"由40%工作会议分上市24亿条",被64条第2件。"源44第1"在是基中的

煤炭产品、新能源设备等。上市公司与控股股东之间在风力发电、光伏发电领域存

生需要解决同业竞争的问题, 本次重组是宁夏能源就之前的消除上述同业竞争问

於四/成。 二、本次交易的决策过程和审批情况 (一)本次交易已经履行的决策和审批程序 1、交易对方宁夏能源内部决策机构作出决议,原则上同意本次重组;

(二)本次交易明而ME 13150年刊年316337 1、本次交易正式方案经上市公司股东大会审议通过; 2、宁夏能源因本次交易涉及的要约收购义务经上市公司股东大会审议豁免;

(三)交易价格和定价依据 根据中联评估以2021年9月30日为评估基准日对阿拉善左旗贺兰山200MW 风电项目相关资产及负债进行评估后出具的、并经中铝集团备案的(资产评估报告)(中联评报字[2021]第2461号),经交易双方协商一致,标的资产的交易价格 为64、0000万元, 其中、标的资产70%的转让对价以发行股份的方式支付,30%的 对价以现金方式支付,具体如下:

(四)定价基准日 本次交易中涉及的发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的 第八届董事会第七次临时会议决议公告日。

(五)发行价格 根据《重组管理办法》的相关规定,上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%;市场参考价为定价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若千个交易日公司股票交易均价。三位价基准日前若干个交易日公司股票交易均价。三位一个基准日前若干个交易日公司股票交易分割。三价基准日前若干个交易日公司股票交易分割。

。 ₹司定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日股票交易均价

直第207×89=2 本次交易中发行股份的价格为定价基准日前1207×801— 行约90%,周5.78元股。 若上市公司股票在本次股份发行的定价基准日至发行日期间发生派息、送股、 类上市公司股票在本次股份发行的定价基准日至发行日期间发生派息,送股、

若上市公司股票在本次股份发行的定价基准日至发行日期间发生派息、送股、 配股、资本公积转增股本等除权、除息事项、及行价格将按下述公式进行调整,计算 结果向上进位并精确至分。发行价格的调整公式如下。 派送股票股利或资本公积转增股本:P1=P0/(1+n);

上处二项间的进行:P1=(P0-D+A×K)/(1+f1+K)。 其中:P0为调整前有效的发行价格。为为该次法股率或转增股本率,k为配股 率,A为配股价,D为该次每股派送现金股利,P1为调整后有效的发行价格。

股份对价 现金对价

单位:万元

单位:元/股

合计

64,000

4、本次交易涉及的标的资产评估报告已经中铝集团备案;5、交易对方宁夏能源内部决策机构审议通过本次交易正式

6 木次芬易方案已经莽得国条院国资悉预审核通过:

)本次交易尚雲履行的决策和审批程序

3、本次交易方案已经获得中铝集团批准;

中央经济工作会议八大重点任务",做好"碳达峰""碳中和"工作是其中的

第三章 本次交易概况 朱本次交易的背景和目的 -)本次交易的非显

未能及时履行债务而给银星能源造成任何损失的,由宁夏能源负责赔偿

移尚未取得全部债权人同意,本次交易存在标的资产债权债务转移风险。

(七) 资产负债率较高的风险

增加,对盈利能力将产生一定的影响。

- )股票价格波动风险

(一)不可抗力因素带来的风险

题承诺作出的具体行动。 (二)本次交易的目的

方案及相关议案。

行对象为宁夏能源。 (三)交易价格和定价依据

标的资产

具体情况如下表所示:

根据《民法典》相关规定,债务人将合同的义务全部或者部分转移给第三人

7公司。 裁至本报告书縭要出具日.标的资产已取得100%金融债务债权人书面同意

截至太报告书稿要出具日,标的资产已经取得非金融债务转移涉及的供应商

交易双方同意, 上市公司应在业绩承诺期间每个会计年度结束时, 聘请审计机 构对标的资产实际净利润情况进行审核。计算标的资产于业绩承诺期间实际实现

的净利润。 交易双方确认,如标的资产在业绩承诺期间各年度累计实现的净利润未达到 公司从乃明的人,如你们以广气证业和本品利尚村干级素的多次的可怜利尚未达到约定的承诺业绩指标,则宁夏能源需根据协议约定对上市公司进行补偿。具体补偿方式如下:
(1)宁夏能源应优先以通过本次重组获得的银星能源的股份向上市公司补

(2)业绩承诺期间宁夏能源区规范公园。 (2)业绩承诺期间宁夏能源区观会补偿。 (2)业绩承诺期间宁夏能源区外偿金额及应补偿股份数量的计算公式如下。 宁夏能源就标的资产当期应补偿金额= (截至当期期末标的资产累计承诺肖

利润 – 截至当期期末标的资产累计实际净利润) - 业绩承诺期间内标的资产累计 承诺净利润的总和×宁夏能源就标的资产在本次重组中取得的交易对价 – 截至当 期期末宁夏能源就标的资产累计已补偿金额 当期应补偿股份数量=当期应补偿金额 - 本次重组的每股发行价格

如果银星能源在业绩承诺期内实施派发股利、送红股、转增股本或配股等除 息、除权事项,则补偿股份数量作相应调整,计算公式为;当期应当补偿股份数量 调整后)=当期应当补偿股份数量(调整前)×(1+转增或送股比例)。

星能源在业绩承诺期内有现金分红的,按照本条约定公式计算的应补偿股份在业 绩承诺期内累计获得的现金分红收益,应随相应补偿股份返还给银星能源。 2.3. 第1 ANPRIPE 2000 在 2.5 以 「みんこう。」 | 応补偿现金=当期応补偿金额-当期已补偿股份数量×本次重组的每股

4)上述补偿按年计算,截至任一承诺年度标的资产的累计实际净利润未达 41人还外按这个目录,就主任一个时中发的印页一句和《关闭中》的 到截至当年度累计承诺净和加制时均应按照上达方式进行补偿。在逐年补偿的 下,各年计算的应补偿股份小于0时,按0取值,即已经补偿的股份不冲回抵销。 服上述公式计算的应补偿股份数在个位之后存在尾数的,均按照舍去尾数并增

照上述公式计算的应补偿股份数在个位之后存在尾数的,均按照管法尾数开增加1股的方式进行处理。 3、減值测试 在业绩承诺期间届满时,上市公司将对标的资产进行减值测试并出具减值测试按告,上市公司短聘请审计机构对减值测试报告出具专项审核意见。如业绩承诺期间标的资产的期未减值额)宁夏能源就标的资产已补偿股份总数、本次重组每股发行价格,宁夏能源就标的资产已补偿现金。则宁夏能源应当参照协议约定另后向上诉公司进名处修 但永龄经过排记

行向上市公司进行补偿,具体补偿安排如下 另需补偿的金额=标的资产的期末减值额 – 宁夏能源已就标的资产在业绩承

诺期间内累计已补偿金额。 标的资产期末减值额为宁夏能源就标的资产在本次重组中取得的交易对价减

息、除权事項、则补偿股份數量作相应调整、计算公式力、当期应当补偿股份数量(调整后)=当期应当补偿股份数量作相应调整的)×(1+转增或送股比例)。如果很星能源在业绩承诺即内有现金分红的,按照上线约定公式计算的应补偿股份在业绩承诺期内累计获得的现金分红收益,应随相应补偿股份返还给银星能源。对于政治的,是以使源的优先记股份另行补偿。如果宁夏能源于本次重组中认购的股份不足补偿。则其应进一步以现金进行补偿。

上市公司文刊中38K以下 1820年 中享有的交易对价。 (八)本次交易可能摊港当期每股收益的填补回报安排

1、本次交易对每股收益的影响 根据上市公司2020年度经审计的财务报表、2021年1-9月财务报表以及2020 F度、2021年1-9月经审阅的备考合并财务报表,上市公司本次交易前后(未考虑 配套融资)财务数据如下: 单位:万元、元/股

	项目	2021年9月30日	1/2021年1-9月	2020年12月31日/2020年度			
		交易前	交易后 (备考)	交易前	交易后 (备考)		
	归属于母公司所有 者的净利润	14,379.88	22,423.69	3,430.08	15,116.09		
	基本每股收益	0.20	0.29	0.05	0.19		
	根据上表,上市公司2021年1-9月每股收益将从0.20元/股增加至0.29元/						
)2(	0年度每股收益料	队0.05元/股均	曾加值0.19元/	股,上市公司	财务状况和盈利		

/股, 利能 力得以增强,不存在摊薄当期每股收益的情况

2、为防范本次交易摊薄即期回报的填补措施 为充分保护公司股东特别是中小股东利益,公司将采取以下措施,提升公司的

经营管理能力,注重中长期的股东价值回报。 (1)增强公司自身经营能力,提高竞争力

本次交易完成后,东的资产注入公司,对公司盈利能力及持续经营能力有积极 地提升。本次交易完成后,公司将围绕主营业务,积极采取各项措施提升经营规模 和盈利能力,为公司的持续经营提供坚实保障。

和盈利能力,为公司的持续经营提供坚实保障。
(2)不断完善公司治理,为公司发展提供制度保障本次交易完成后,公司有格在维持规有制度持续性和稳定性的基础上,继续严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市规则》等法律、法规,规范性 文件的要求,不断完善公司的法人治理结构,建立键全公司内部管理和控制制度,切实保护的要求,不断完善公司的法人治理结构,建立键全公司内部管理和控制制度,切实保护的要求,在现金分红政策,强化投资者回报机制公司将银烟国务院办公厅《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》,中国证监会《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》,中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求,严格执行《公司章程》规定的现金分红政策,在公司主营业务健康发展的过程中,给予投资者持续稳定的回报。

者持续稳定的回报。 3.相关主体关于确保本次交易填补即期间根措施能够得到切实履行的承诺 (1)上市公司董事、高级管理人员的承诺 为维护公司和全体股东的合法权益、根据中国证监会的相关规定,上市公司全 体董事、高级管理人员战本次交易事项,装置作出如下承诺。 "1.本人承诺不无偿或以不少条件的其他单位或者个人输送利益,也不采 用建始主要报案;主动公司公司

1、4本人承码17人以1838年。 用其他方式的第上市公司利益。 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。 3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。 "本小本"本"本"和《新品会制定的薪酬制度与上市公司填补回报槽新

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施 的执行情况相挂钩。 5、本人承诺若上市公司未来实施股权激励,拟公布的上市公司股权激励的行

权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 6、本承诺出具日后至上市公司本次重组实施完毕前, 若中国证监会作出关于 填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定,且上述承诺不能满足中国证监会该

填补回报槽施及其承诺的其他新的监管规定,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。"(2)上市公司实际经制人 字股股东的承诺 根据中国证监会相关规定,上市公司实际经制人中铝集团 , 挖股股东宁夏能源 长确保本次交易填补即期回报措施能够得到切实服行作出以下承诺:"1、不越权干损上市公司经营管理活动,不侵占上市公司利益、"1、本域市出具旧声至上市公司本次重组实施完毕前,若中国证监会作出关于填补归根槽施及其承销的其他新的监管规定,且上述承济不能满足中国证监会该等规定时,本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3、若本公司违反上述承诺并接上市公司或者投资者造成损失的、本公司愿意依法承担对上市公司或者应袭者的补偿责任。"十一、上市公司的建股股东及一般行动人对本次交易的原则性意见,及羟股股 疾又其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组公告之日至实施完毕期间的股份流转计划

深及賞・戦行30/、14年、14年、14年、163を目地入内日本公里44公ごと口主头郎元平明 同的股份維持十到 (一)上市公司控股股东及一致行动人对本次交易的原則性意见 上市公司控股股东戸夏能源内部已经作出决议,原则上同意本次重组。 (二)上市公司控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重 组复陳之日起至实施完早期间的股份維持十刻

组复牌之口起至实施完毕期间的股份破符计划 截至本报告书摘要签署日,宁夏能源为上市公司控股股东。根据宁夏能源关于 股份破持的说明,自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕明间,宁夏能源不存

在减持上市公司股份的计划。

对上口公司成功的对别。 根据上市公司董事、监事、高级管理人员关于股份减持的说明,其自重组复牌

之日起至本次重组实施完毕期间,不存在减持上市公司股份的计划 十二、独立财务顾问的保荐机构资格

- 市公司聘请中信证券担任本次交易的独立财务顾问。中信证券终中国证监 会批准依法设立,具备财务顾问业务及保荐业务资格

等二章 重大风险提示 投资者在评价公司本次重组时,还应特别认真地考虑下述各项风险因素 一、与本次交易相关的风险

一、与本次交易相关的风险
 (一)本次交易的审批风险
 本次交易方案尚需履行的决策程序及审批程序详见 "第一章本次交易概况"
 之 "二、本次交易的決策过程和审批情况"之"(二)本次交易尚需履行的决策和审批程序",本次交易方案能否获得相关的批准或核准以及获得相关批准或核准的时间均存在不确定性、因此本次交易方案能会能否实施成功存在不确定性,提请投资者注意本次交易的审批风险。
 (二)本次交易可能被暂停,中止或取消的风险。
 本次重组存在如下被暂停,中止或取消的风险。

本次重组存在如下被暂停、中止或取消的风险: 1、本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易,

而被暫停,中止或取消的风险。 上市公司本次停牌前股票价格波动达到《128号文》第五条规定的累计涨跌幅 相关标准。公司制定了严格的内幕信息管理制度,公司在本次交易的初步磋商过程

中,立即采取了必要且充分的保密措施,尽可能缩小内幕信息知情人员的范围,减 少内幕信息的传播,相关交易谈判过程及时编制并签署《重大资产重组事项交易 进程备忘录》。公司自申请停牌后,立即对本次交易涉及的内幕信息知情人进行了 登记 并终内募知悟人名单上报率亦所 深交所和中国证监会可能将对上市公司股价异动行为进行调查,因此本次交

易存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而被暂停、中止或取消的风 EPIXX40大在19大风应。 2、本次交易涉及相关监管机构报批等工作,这些工作能否如期顺利完成可能

102.43%。以此为基础,经交易各方协商后,本次交易的标的资产交易作价为64

虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定,履行了勤勉尽责的职 责,但仍存在因未来实际情况与评估假设不一致,特别是宏观经济的波动、国家法规及行业政策的变化、市场竞争环境等情况,使未来逐利与资产评估时的预测存在一定差异,导致出现标的资产的估值与实际情况不符的情形,进而可能对上市公司 股东利益造成不利影响。提请投资者注意本次交易存在前述相关因素影响标的资产盈利能力进而导致标的资产评估结果增值较大的风险。

四)发行价格调整风险 内应对因溶本市场整体波动对本次交易可能产生的风险,保证本次交易顺利 

型。 ( 五 ) 募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险 由于股票市场价格效动、投资者预期等影响,以及中国证监会审核存在的风险,募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。在募集配套资金未能实施或融资金

额低于预期的情形下,上市公司将通过自有资金、债务融资等形式筹集所需资金。 若采用债务融资方式替代募集配套资金,将对上市公司的短期资金使用和财务状 况产生不利影响,提请投资者注意相关风险。

司收购后出现经营未达预期的情况,则会影响到上市公司的整体经营业绩和盈利

水平,提请投资者关注标的资产承诺业绩无法实现的风险。 (七)业多及人员整合风险 本次重组完成后,上市公司的风力发电业务规模将大幅增加。上市公司原有的 部分营产境和制需要进行调整。部分组织结构、管理办法、规章制度也可能涉及 变动、因此、水灾重组后上市公司将间临管理水平和公泊产维化协定活运应重组后 相关情况的风险。如果管理水平、治理能力和资产整合不能达到预期,重组后上市 公司业务协同效应无法得以短期体现,从而影响公司的长远发展。 二、与标的资产相关的风险 (一)宏观经济风险

二、马尔马为,由农马为强。
(一) 宏观经济风险
标的项目主要从事风力发电及其相关产业,与所处行业发展状况和行业景气度密切相关。风力发电是国家新能源政策主要扶持行业之一,行业内企业的经营业绩,财务状况和发展前景在很大程度上受我国经济发展状况、宏观经济政策和产业结构调整的影响。宏观经济的波动会影响国内市场需求,进而影响标的资产的盈利能力和财务状况。提请广大投资者关注相关风险。

知》对电力消费设定可再生能源电力消纳责任权重,有利于可再生能源的开发和 消纳。2020年财政部《可再生能源电价附加资金管理办法》以及2019年、2020年国 家发改委有关风电、光伏发电上网电价有关文件、明确补助资金年度收支预算按照

以收定支的原则编制,2021年1月1日后新核准风电、光伏项目按燃煤标杆电价扶

(二) 行业政策风险 2019年国家发改委颁布的《关于建立健全可再生能源电力消纳保障机制的通

六)业绩承诺无法实现的风险

水平,提请投资者关注标的资产承诺业绩无法实现的风险

定,宁夏能源需要进行业绩承诺。

(二)行业政策风险

-夏能原需要进行业级净垢。 由于宏观经济环境变化、行业景气度波动、市场竞争加剧等原因可能出现承诺 业绩无法实现的情况。尽管《业绩承诺补偿协议》约定的业绩补偿方案可以较大程度地保障公司及广大股东的利益,降低收购风险,但如果未来标的资产在被上市公

(六)发行股份的数量 本次交易中,上市公司向宁夏能源所发行的股份数量将根据以下公式计算 发行股份数量=以发行股份形式支付的交易对价÷本次股份发行价格 按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股,不足

配股:P1=(P0+A×k)/(1+k); 上述两项同时进行:P1=(P0+A×k)/(1+n+k);

派送现金股利:P1=P0-D; 上述三项同时进行:P1=(P0-D+A×k)/(1+n+k)

部分计入资本公积,上市公司无需支付。

本次交易中标的资产的交易价格为64,000.00万元,其中44,800.00万元以发行股份方式支付。按照本次发行股票价格5.78元/股计算,上市公司本次向宁夏能 发行股份数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量

在本次发行的定价基准日至本次发行完成日期间, 银星能源如有派息、送股、 配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项, 则上述发行数量将根据中国证监会 及深交所的相关规则进行相应调整发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相 应调整。 (七)发行价格调整机制 为了更好地应对资本市场表现变化等市场因素、行业因素造成上市公司股价 波动,本次交易方案中拟引人发行价格调整机制,具体内容如下:

1、价格调整方案对象 价格调整方案的调整对象为本次交易购买资产发行股份的发行价格。 2、价格调整方案生效条件 上市公司股东大会审议通过本次价格调整方案。

3、可调价期间 本次重组可进行价格调整的期间为上市公司审议本次交易的股东大会决议公 告日至本次交易获得中国证监会核准前。

4、调价触发条件

4、阿尔尼及奈什 可谓价期间内,出现下途情形的,上市公司董事会有权在上市公司股东大会审 议通过本次交易后召开会议审议是否对本次交易股份发行价格进行一次调整: (1)向下调整 深证成指(399001.SZ)或Wind新能源发电业者指数(882601.WI)在任一交 易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘指数跌幅超过20%,且上市公司股价在任一交易日前的连续30个交易

日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘价格跌幅超过 构情况如下表所示

。 (2)向上调整

※证成性(200001 97) 武Wind新能源坐由北孝指粉(202601 WI) 左任—六 深证成值(389001.32 / JQWIId到市區級及电验名有數(882001.WI)在注一交 当前的连续30个交易一中有量少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一 引日收盘指数涨幅超过20%,且上市公司股价在任一交易日前的连续30个交易 中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘价格涨幅超过 (四)自然资源条件变化带来的经营波动风险 标的资产所处的风力发电行归处对一条作件存住处大的依赖,天气的相关变 化可能对其由力生产及各营业绩带来影响。虽然在项目建造前,标的资产对风电场 项目进行实地展研,进行相应的测试并编制可行性研究报告,但是实际运行中的风 能资源会随着当地气候变化而产生波动,由于风力大小存在间歇性和波动性的特 点、风力发电具有一定的随机性,进而引起标的资产经营业域办的风险。 (五)可再生能源电价补贴滞后的风险 风力发电上网电价包括燃煤发电标杆上网电价和可再生能源电价补贴两部 分,燃煤发电标杆上网电价部分由电网公司直接支付,可再生能源电价补贴部分则 需要上报国家财政密。由国家财政部根据国家能源局发布的补贴企业目录,从可再 生能源基本中最优。第二百里生能测电价补贴时間家信即为其能,该即处入不涉收

决定对发行价格进行调整的,调价基准日为首次满足该项调价触发条件的次一交

在可调价期间内,上市公司可且仅可对股份发行价格进行一次调整。上市公司 董事会审议决定对股份发行价格进行调整的,则本次发行股份购买资产的股票发行价格应调整为:调价基准日前20日上市公司股票交易均价的90%且不得低于上

101种应问程分: 则们整位日前2011日10公司成宗文办马加的3036日不得成了上 市公司最近一期定期报告的每股净资产值。 若上市公司董事会审议决定不对股份发行价格进行调整,则后续不可再对本 次发行股份购买资产的股票发行价格进行调整。

八成历及行数量洞壁 股份发行价格调整后,标的资产的转让对价不变,向交易对方发行股份数量相

8、调价基准日至发行日期间除权、除息事项 

(八)锁定期安排 交易对方宁夏能源承诺在本次交易中以资产认购取得的上市公司非公开发行的股份,自股份发行结束之日起36个月内将不以任何方式转让、边稻日平取于通过证券市场公开转让或通过的议方主转让、但是,在适用法律许可的前提下的转让不受此限(包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为)。本次重组完成后6个月内,如上市公司股票连续20个交易日的败盘价低于发行价、或者本龙重组完成后6个月期末收益价低于发行价的,宁夏能源推荐前途股票的锁定期自办延长6个月。此外,宁夏能源在本次重组前持有的上市公司的股份,自本次交易新增股份发行结束之日起18个月内不得转让。但是,在适用法律计可前提下的转让不受此限。本次交易完成后,交易对方基于本次认购而享有的公司送股、转增股太等新增股份,亦遵守相应限售期的约定。若交易对方基于本次认购所取得股份的限售期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,交易对方将根据相关证券监管机构的路管意识并行相应调整。 交易对方宁夏能源承诺在本次交易中以资产认购取得的上市公司非公开发行

监管意见进行相应调整。

前述限售期满之后交易对方所取得的上市公司股票转让事宜按照中国证监会 和深交所的有关规定执行

(九) 重组过渡明损益安排 经各方协商确定,标的资产在重组过渡明(自收购基准日至交割审计基准日) 实现的盈利,因盈利以外其他原因而增加的净资产由上市公司享有;标的资产在重 组过渡期发生的亏损、因亏损以外其他原因而减少的净资产由交易对方承担并向

(十)素存利润安排上市公司本次发行股份购买资产完成前,上市公司的滚存利润由发行股份购买资产实施完毕后的新老股东按其持有的股份比例享有。

(十一)业绩承诺和补偿 根据《业绩承诺补偿协议》,交易双方就业绩补偿作出约定,本次重组的业绩 承诺期间为本次重组的交割日后连续三个会计年度(含本次转让交割日当年度)。 如本次重组于2022年交割,则本次重组的业绩承诺期间为2022年、2023年及2024 年;如本次重组于2023年交割,则本次重组的业绩承诺期间为2023年、2024年及 2025年。如本次重组交割完毕的时间延后,则业绩承诺期间随之顺延,总期间为三 个会计年度。宁夏能源以其在本次交易中获得的交易对价为限对上市公司以股份 或现金方式补偿,具体约定如下

1、业级争时 根据中联评估以2021年9月30日为评估基准日为本次重组出具的《资产评估告》(中联评报字[2021]第3461号)中所列示的预测净利润,2022年至2025年, 的资产预测净利润如下: 2022年 2023年 2024年

	预测净利润	7,480.77	7,224.60	7,692.94	8,228.92
	根据上述预测	净利润,宁夏的	能源承诺标的资	§产于业绩承诺	期间内各年度年末
累计	实现的净利润	(扣除非经常性	生损益后的净和	河润)不低于当	年年末累计预测净
利润	]。当年年末累ì	十预测净利润为	n相应年度预测	净利润累计之	和。即,如本次重组
在20	)22年度实施完	毕,标的资产在	E2022年度、20	23年度及2024	年度的承诺累计净
					本次重组在2023年
度实	施完毕,则标	的资产在2023:	年度、2024年度	及2025年度的	承诺累计净利润分
别为	17,224.60万元	、14,917.54万元	亡、23,146.46万	元。	
	2、补偿方式				

交易双方同音 上市公司应在业绩承诺期间每个会计年度结束时 瞎请审计机 资产实际净利润情况进行审核。计算标的资产于业绩承诺期间实际实现 7月。 5县77方确认 加层的资产在业绩承送期间每年空和的净利润丰法到约完的 承诺业绩指标,则宁夏能源需根据协议约定对上市公司进行补偿。具体补偿方式如

宁夏能源应优先以通过本次重组获得的银星能源的股份向上市公司补偿,股 份不足以补偿的部分由宁夏能源以现金补偿。 (2)业绩承诺期间宁夏能源应补偿金额及应补偿股份数量的计算公式如下:

(2) 亚纳库姆则于奥德姆及科拉亚姆及及科茨及对级重的对异众以下; 宁夏能测虑标的资产累计或活净编。(截至当期期未标的资产累计水活净 利润。截至当期期未标的资产累计实际净利润)。业绩承诺期间内标的资产累计 承诺净利润的完和、宁夏能测线的污资产在本文重组中取得的交易对价。截至当 期期未宁夏能测虑标的资产累计已补偿金额 当期应补偿股份数量。当期应补偿金额。本次重组的每股发行价格。 当期应补偿股份效量。当期应补偿金额。本次重组的每股发行价格。如果银星能源在业绩水消相内实施深处积,这红限、转增度人本或足股等除息、除权事项,则补偿股份数量作相应调整,计算公式为;当期应当补偿股份数量(调整前)×(1+转增或运股比例)。如果银星能源产业绩水消期内有股金分红的、按照本条约定公式计算的应补偿股份在业绩承消期内有财长得的现金分红收益,应随相应补偿股份返还给银星能源。(3)若宁夏能源于本次重组中认购的股份不足补偿、则其应进一步以现金进谷经、计增公式节。

当期应补偿现金=当期应补偿金额-当期已补偿股份数量×本次重组的每股

(4)上述补偿按年计算,截至任一承诺年度标的资产的累计实际净利润未达 到截至当年度累计承诺净利润时均应按照上述方式进行补偿,在逐年补偿的情况下,各年计算的应补偿股份小于0时,按0取值,即已经补偿的股份不冲回抵销。按 照上述公式计算的应补偿股份数在个位之后存在尾数的,均按照舍去尾数并增加

重点。
2021年我国各地区出现了不同程度的能源电力短缺现象,凸显了我国现阶段对人电的依赖。因此,在保障能源电力安全的前提下,有序推进化在能源的清洁利用和逐步减量,大力发展风电等可再生能源,加快形成以清洁发电的新能源为主的多元化电力系统具有重要意义。
3. 控股股东宁夏能源的业务与上市公司之间存在待解决的同业竞争事项目前,上市公司三营业务为新能源发电、新能源装备制造和检测检修服务等。其中新能源发电包括风力发电和光代发电、源传源设备制造等。主要产品包括电能产品、促增产品、熔能源设备包括、电压分、自然即将企产间在风力效由、水保发电机等。 3.減值測試 在业绩承定排间间周期时,上市公司将对标的资产进行减值测试并出具减值测 试报告,上市公司应聘请审计机构对减值测试报告出具专项审核意见。如业绩承诺 期间标的资产的期末减值测);夏能源战标的资产已补偿股份总数、本次重组每 股发行价格,十夏能源战场的资产已补偿股金、则;夏能源应当参照协议约定为 行向上市公司进行补偿,具体补偿支排如下; 1200年的基础。2018年2月12日上市公司进行补偿。2018年2月12日上市公司进行补偿。2018年2月12日上市公司进行补偿。2018年2月12日上市公司进行补偿。2018年2月12日上市公司进行资本公司进行资本的股票。 另需补偿的金额=标的资产的期末减值额 – 宁夏能源已就标的资产在业绩承

诺期间内累计已补偿金额。 标的资产期末减值额为宁夏能源就标的资产在本次重组中取得的交易对价减 (二) 本次交易的目的 1. 有利于解决上市公司与控股股东之间的同业竞争问题,实现资源整合 上市公司主营业务为新能源发电、新能源装备制造和检测检修服务等,其中新 能形发电包括风力发电和光化发电等。宁夏能源主营业务商盖火力发电、风力发 电、光伏发电、煤处开采与销售、新能源设备制造等。主要产品包括电产品、煤炭 产品、新能源设备等。本次交易将有利于解决上市公司与宁夏能源之间在风力发电 去明末标的资产可比口径评估价值,并非除业绩承诺削回上市公司及其下属子公司对标的资产进行使用、资本投入、资产处置等的影响。 另需补偿的股份数量=另需补偿的金额÷本次重组的每股发行价格。

另端补偿的股份數量=另端补偿的金额+本次值组的转股友寸的格。 如果稅量能源在心場亦指阴內炎施索及股利、送紅股、转增股本或配股等除 息、除稅事項。則补偿股份數量作相应调整,计算公式为:当期应当补偿股份數量 (调整后)=当阴应当补偿股份数量(调整前)>(1+转增或这股比例)。如果银 组能源在业绩亦清阴内有现金分红的、银用上述的定公式计算的应补偿股份在业绩 绩承请阴内累计获得的现金分红收益。应随相应补偿股份返还给银星能源。 一些价值的设在出现的记录结构。如此主管标准二未次增得由13.则的贴份公 宁夏能源应优先以股份另行补偿,如果宁夏能源于本次重组中认购的股份不足补偿,则其应进一步以现金进行补偿。

宁夏能源就标的资产因上述未实现承诺业绩指标或期末发生减值等情形而

公司支付的股份补偿及现金补偿合计不超过宁夏能源就标的资产在本次重组 中享有的交易对价。 )决议有效期

领域存在的同业竞争问题。 2.提升上市公司盈利能力,优化资本结构,提高广大股东投资回报 本次交易完成后,宁夏能源阿克蒂左旗贺兰山200MW风电项目进入上市公司,对上市公司原有风力发电业务进行了强化,上市公司盈利能力有望得到进一步增强。同时,公司本灾拟使用部分募集资金用于补充流动资金,以支持公司主营业 参发展,提升持续经营能力,看利于优化资本结构,提高抗风险能力,增强公司竞争 实力及长期可持续发展能力。本次注入上市公司的风电资产盈利能力较强,收购完 成后,随着公司风电装机规模进一步提升,预计将会给广大股东带来更优且更长远 5040谷间48 与本次发行股份及支付现金购买资产有关的决议自股东大会审议通过之日起 2、上市公司已经召开第八届董事会第七次临时会议审议通过了预案及相关议

5本次及打股的放支行现金购卖资产有未用决以自放东大会审以通过之日起 12个月内有效,如本次交易完在上述有效期内取得中国证监会核准,则该有效期自动 延长至本次交易实施完毕之日, 四、募集配差资金县依方案 (一)发行股份的种类、而值及上市地点 本次募集配整金中非公开发行的股份种类为境内上市人民币A股普通股, 每股面值为1.00元,上市地点力深交所。

每股面值为1.00元,上市地点为深交所。 (二)发行对象和发行方式 上市公司规向合计不超过35名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。特定对象包括符合法律法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者。其它境内法人投资者和自然人等特定对象、 市公司已经召开第八届董事会第十次临时会议审议通过了本次交易正式 证券投资基金管理公司、证券公司、合格遍外机构投资者、人民币合格遍外机构投资者以其管理的两只以上基金认购的,视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的,,则能以自有资金认购。上述特定投资者均以现金方式认购本次募集配套资金项 2.宁夏能源因本次交易涉及的契约收购义务经上市公司股东大会审议豁免; 3.本次交易经中国证监会核准。 三、发行股份及支付现金购买资产具体方案 (一)发行股份的种类、面值及上市地点 本次发行股份购买资产发行的股份种类为境内上市人民币A股普通股,每股面值为100元,上市地点为深交所。 (二)发行方式和发行对象 本次发行股份及支付现金购买资产中,发行股份发行方式为非公开发行,发行对象为宁夏能源。

届时公司可按新的规定予以调整。 届附公司可按新的规定予以调整。
(三)定价基准日
本次募集配套资金定价基准日为本次募集配套资金的发行期首日。
(四)发行价格及定价依据
本次募集配套资金的发行价格不低于募集配套资金之非公开发行股票发行期首目前20个交易日上市公司股票交易均价的80%。最终发行价格将在上市公司取得中国证监会关于本次发行的核准批文后,由上市公司董事会根据股东大会的授权,按照相关法律,行政法规及规范性文件的规定,通过询价方式予以确定。
本为"生》以平安长即传统编码至资金等完价上降日本为"次篇编定等资金学行学

在本次非公开发行股份募集配资金企价。 在本次非公开发行股份募集配资金企价基准日至本次募集配套资金发行完 成日期间,若上市公司发生派发股利、送股、转增股本或配股等除权、除息事项,则 发行价格将按昭法律法规及深交所的相关规定做相应调整。 (五)发行数量

下发行的股份。若中国证监会及深交所等对非公开发行股票发行对象有新规定的

本次交易中,上市公司拟向不超过35名投资者非公开发行股票募集配套资金。 本次交易中,上市公司拟向不超过35名投资者非公开发行股票募集配套资金, 募集配套资金总额不超过40,200.00万元,不超过本次交易中以发行股份方式购买 资产的交易价格的100%,本次募集配套资金发行股份的数量不超过本次发行股份 购买资产前上市公司总股本的30%。即211,835,699股,发行股份数量最终以上市 公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量为准。 在本次非公开发行股份募集配套资金定价基准日至本次募集配套资金发行完 成日期间,若上市公司发生派发股利,送股、转增股本或配股等除权、除息事项,则 发行数量将按照法律达规及深交所的相关规定做相应调整。 (六)缩定组专样。

(六)锁定期安排 本次募集配套资金项下发行对象所认购的公司新增股份自股份发行结束之日

起6个月内不得转让。发行完成之日起至上述锁定期届满之日止,认购方基于本次交易所取得的股份因上市公司进行权益分派、公积金转增股本等原因发生变动的,新取得的股份亦应遵守上述约定。锁定期限届满后,其转让和交易依照届时有效的 去律法规和深交所的规则办理。 (七) 滚存利润安排 上市公司于本次发行完成前的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东

7。 ( ) 首隹町奈次会的田冷

(八) 募集配套资金的用途 本次募集配套资金拟用于本次交易中的现金对价、支付本次交易相关税费及 中介机构费用、偿还债务、补充流动资金等。其中,用于偿还债务、补充流动资金的 比例將不超过交易作价的25%。或不超过募集配套资金总额的50%。 本次募集配套资金以本次发行股份及支付现金购买资产交易的成功实施为前 提、但募集配套资金的成功与否不影响发行股份及支付现金购买资产交易的实施。

在配套募集资金到位前,上市公司可根据市场情况及自身实际情况以自筹的资金择机先行用于上述募集配套资金用途,待募集资金到位后予以置换。 如上市公司未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小干募集资金用 途的资金需求量,公司将通过自筹资金解决资金缺口。公司将根据实际募集资金净 额,并根据项目的实际需求,对上述项目的资金投入顺序、金额及具体方式等事项

(元) (永区有效明 与募集服套资金有关的决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。如本 易在上述有效期内取得中国证监会核准,则该有效期自动延长至本次交易实 那元字之口。 五、本次交易对于上市公司的影响 (一)本次交易对于市公司主营业务的影响 本次交易前,上市公司主营业务为新能源发电、新能源装备制造和检测检修 服务等。标的资产主营业务为风力发电。因此,本次交易完成后,上市公司主营业务

h.)决议有效期

z总额

.净容

利能力和抗风险能力将得到增强,符合上市公司全体股东的利益。 )本次交易对上市公司股权结构的影响

范围不会发生变化

)本次交易对上市公司主要财务指标的影响 根据上市公司2020年度经审计的财务报表、2021年1-9月财务报表以及2020年度、2021年1-9月经审阅的备考合并财务报表,上市公司本次交易前后(未考虑 配套融资)财务数据如下:

交易后 (备考) 交易前 交易前 变动率

因此,本次交易完成后,上市公司的收入规模和盈利能力将得到提升,持续盈

本次发行股份购买资产完成后配套融资完成前,上市公司的主要股东股权结

生、王斌先生、汤杰先生、马虚助先生、兼锦宁先生回避对本议案的表决。 (6)交易价格和定价依据 中联资产评估集团有限公司(以下简称中联评估)以2021年9月30日为评估 基准日对阿拉善左旅贺兰山200MW风电项目相关资产及负债进行评估后出具了 (宁夏银星能源股份有限公司郑收购中馆宁夏能源银团有限公司阿拉善左旅贺兰 山200MW风电相关资产及负债项目资产评估报告)(中联评报字[2021]第3461 号,以下简称《资产评估报告》)、本次交易标的资产的评估价值合计为64,000.00 万元,该项评估报告已经中国铝业集团有限公司(以下简称中结集团)备案。经交 易双方协商一致,标的资产的交易价格为64,000.00 所70%以及存股份的方式支付,接计对价的30%以即金产式支付。具体如下; 遺伝总额 594,906.7 324,842.32 754,523.45 属于母公: 有者权益 9.969. 289,394.3 65,589.9 279,187.3 3属于母公: 有者净利消 15,116.0 产价债率 71.12% 69.949 72.78% 67.729 股份对价 现金对价 |权平均净资 ||佐谷窓

> 子议案表决情况:3票同意,0票反对、0票弃权。关联董事高原先生生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。 本次发行股份及支付现金购买资产中,发行股份的定价基准日为上市公司审

股东名称	发行股份购买	资产前	发行股份购买资产后		
放水台标	持股数量(万股)	持股比例	持股数量(万股)	持股比例	
宁夏能源	28,408.99	40.23%	36,159.86	46.14%	
其他A股公众股东	42,202.91	59.77%	42,202.91	53.86%	
合计	70,611.90	100.00%	78,362.77	100.00%	
截至本报告书摘要签署日,宁夏能源为上市公司的控股股东,中铝集团为上					

的实际控制人。本次交易完成后,宁夏能源仍为上市公司的控股股东,中铝集 团仍为上市公司的实际控制人,上市公 司的控股股东和实际控制人未发生变更 本次交易前后,上市公司实际控制权未发生变更。本次重组不构成《重组管理 办法》第十三条所规定的重组上市 (四)本次交易对上市公司同业竞争的影响 本次交易前,宁夏能源为上市公司的控股股东,中铝集团为上市公司的实际控

本次交易前,宁夏能源为上市公司的轻限股东、中铝集团为上市公司的空际控制人。上市公司主营业务为新能源发电、新能源装备制造和检测检修服务等,其中新能源发电包括风力发电和光代发电等。宁夏能源主营业务涵盖火力发电、风力发电、光伏发电、煤炭开采与销售、新能源设备制造等。主要产品包括电能产品、煤炭产品、新能源设备等。上市公司与中铝集团及其控制的除宁夏能源外的其他企业。在业务上不存在交叉、重叠的情况。上市公司与中铝集团及其控制的除宁夏能源外的其他企业。在业务上不存在交叉、重叠的情况。上市公司与中铝集团及其控制的除宁夏能源外的其他企业之间不存在同业竞争的情形。为保证上市公司及其中小股东的合法权益、消除和避免上市公司与了夏能源及其下属企业之间的同处竞争,,则是市公司存在同业竞争的业务,宁夏能源及其下属企业之间的知识竞争。就与上市公司存在同业竞争的业务,宁夏能源至2020年3月20日作出如下承诺:"1、本承诺商出具后的24个月内,宁夏能渡按照评估确定的公允价格将阿拉善左跟贺兰山2000MW,因中项目和股西省地方电力定边能源有限公司49%股权产

善左旗贺兰山200MW风电项目和陕西省地方电力定边能源有限公司49%股权注 入银星能源

2、本承诺函出具后的60个月内,宁夏能源按照评估确定的公允价格将光伏发 2.本承诺函出县后的60个月內,「對風電板按照中心時度已到600以10日77/20/20 但及相关产品生产相关资产和业务注入模量能源。 本次重组是宁夏能源就之前的消除上述同业竞争问题承诺作出的具体行动, 本次变易将有利于解决上市公司与宁夏能源之间在风力发电物域存在的同业竞争 问题。同时、本次交易完成后、上市公司的宏股股东和资产控制,未发生变更、上市 公司与中铝集团及其控制的除宁夏能源外的其他企业在业务上不存在交叉、重量

的情况,上市公司与中铝集团及其控制的除宁夏能源外的其他企业之间不存在同 FDIFIP。 5维护上市公司及其广大中小股东的合法权益,有效避免中铝集团及其控制

为维护上市公司及其广大中小股东的合法权益,有效避失中晋集团及其控制 的其他企业中能与未来上市公司产生用业竞争问题,中铝集团已于2022年2月出 具《中国铝业集团有限公司关于避免同业竞争的承诺函》。 综上所述、本次交易有利于解决上市公司与控股股东宁夏能源之间的同业竞 争问题。上市公司不存在因为本次交易导致与控股股东、实际控制人新增同业竞争 的情形。

的情形。
(五)本次交易对上市公司关联交易的影响
本次交易完成后、标的资产纳入上市公司合并范围、上市公司与其控股股东宁
夏能源之间的部分关联交易将破少,上市公司与其实际控制人中铝集团所控制的
除宁夏能源之的的其他企业的关联交易将继续建持、标的资产与中铝集团所控制
的其他企业之间的关联交易将成为上市公司新增的交换交易。
根据上市公司2020年度经审计的财务报表、2021年1-9月财务报表以及2020
年度、2021年1-9月好审阅的备考合并财务报表本次交易前后上市公司关联交易
全额及上时能之加下。 金额及占比情况如下 1、采购商品、接受劳务情况

交易后 (备考) 交易后 (备考) 交易前 交易前 2.24% 2.189 2.189 2.189 2.189 2.189 本次交易完成后,2020 主要系2 向银仪电力采购风电场建设后期水土保持恢复等服务所致,2021年1-9月随着风 电场建设及后期恢复工程的完工,标的资产进入稳定运营阶段,标的资产与银仪电

力的采购金额大幅下降,且未来将保持在较低水平。因此,2021年1-9月,本次交易

R成后的关联采购金额虽有小幅上升,但占营业成本的比例呈现下降趋势

2. 销售商品, 提供劳务情况 交易前 交易后 (备考) 交易前 关联交易金额 1,604.0 6,251.2

大阪を強密圏 1,004.03 1,3234年 6,25125 4,35337 合意地及人比例 120% 120% 5,20% 351% 本次交易完成后,标的资产纳入上市公司的合并范围,关联销售金额呈现逐年下降的趋势,2020年度关联销售占营业收入的比例由1,70%下降至1,20%、本次交易完成后,上市公司将继续严格按照公司章程及相关法律、法规的规定,进一步完善和细化关联交易决策制度,加强公司治理,维护上市公司及广大中小股东的合法权益、为土少减少和规范本次交易完成后的关联交易,维护上市公司及其中小股东的合法权益、上市公司的实际控制人中铝集团及控股股东宁夏能源与已出具了关于减少和规范关联交易的永裕的。大本次交易的性质、大本次交易的性质、

六、本次交易的性质 (一)本次交易构成关联交易 (一)本次交易的交易对方宁夏能测为上市公司的控股股东,为上市公司关联方。根据《重组管理办法》、《上市规则》等相关规定、本次交易构成关联交易。 上市公司关联董事已在审议本次交易相关议案时回避表决,且其未受其他董 事委托代为行使表决权。独立董事已就该事项发表了事前认可意见和独立意见。在 后续上市公司召开股东大会审议本次交易相关议案时,关联股东亦将回避表决。 (二)本次交易不构成重大资产重组

根据标的资产财务数据及评估作价情况,与上市公司2020年度相关财务数据 单位:万元

	项目	财务数据	交易金額	上市公司	占比		
	资产总额	147,041.84	64,000.00	893,398.46	16.46%		
	资产净额	35,847.28		265,589.96	24.10%		
	营业收入	21,803.33	-	120,186.59	18.14%		
注:根据《重组管理办法》的相关规定,标的资产的资产总额、资产净额计算指							
	标均为其截至:	2020年12月31日	3经审计的标的	勺资产总资产、	争资产与此次。	收购的标	

本次交易未达到《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组标准.不构成

1、银星能源关于本次交易的董事会决议;

1、银星能源关于本次交易的董事会决议; 2、银星能源独立董事关于本次交易的独立意见; 3、银星能源与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《发行 股份及支付现金购买资产之补充协议》、《业绩承诺补偿协议》; 4、标的资产两年一期岭务很表及普华永道会计师出具的审计报告、上市公司 一年一期备考合并财务报表及普华永道会计师出具的审阅报告; 5、中联评估出具的《资产评估报告》(中联评报字[2021]第3461号): 6、中信证券出具的关于本次交易的独立财务顾问报告;

7. 嘉源律师出具的关于本次交易的法律意见书。 备查地点 一、再旦也点 投资者可在重组报告书刊登后至本次交易完成前的每周一至周五上午9。 11:00,下午3:00—5:00,于下列地点查阅上述文件。 (一)宁夏银星能源股份有限公司

、一/丁基联基底原原以7月限公司 联系地址:宁夏回族自治区银川市西夏区六盘山西路166号 联系电话:0951-8887882 传真:0951-8887893

(二)中信证券股份有限公司 联系地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 联系地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 转真:101~6083888

传真:010-60833254 联系人:翟云飞

宁夏银星能源股份有限公司 二〇二二年二月

## 宁夏银星能源股份有限公司 第八届董事会第十次临时会议 决议公告 本公司及董事会全体成员保证信息披露区 容的真实、准确和完整,没有虚假记

载、误导性陈述或重大遗漏。 一、董事会会议召开情况 宁夏银星能源股份有限公司(以下简称公司或上市公司)于2022年2月24日

范性文件和公司章程的规定

范性文件和公司畲船的规定。

二、董事会会议审议情况
会议审议并表决通过以下议案:
(一)审议通过《关于公司符合发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案》,本议案需提交公司股东大会审议批准。
公司拟发行股份及支付现金购买中铝宁夏能源集团有限公司(以下简称宁夏能源) 持有的阿拉德左旋榜堂山2000M 双电项目全部资产及负债(以下简称本次发行股份及支付现金购买资产);同时,公司拟非公开发行股份募集配套资金(以下简称"本次费据配套资金",与"本次发行股份及支付现金购买资产"合称"本次重组"或"本次支资")。经过效公司实际情况及相关事项进行认真自查论证后,董事会认为公司本际交易符合相关法律、法规及规范性文件规定的相关条件。

件. 独立董事就本次重组发表了事前认可和独立意见,具体内容详见公司于2022 年3月1日在巨潮资讯网加tp://www.cninfo.com.cn.披露的《宁夏银星能源股份 有限公司独立董事关于公司发行股份及支付现金购买资金并募集配套资金暨关联 安慰的事前认可意见 3月《宁夏银星能源股份有限公司独立董事关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立意见》。

表决结果:3票同意、0票反对、0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先生、王斌 表供充色果: 3条印息 い奈区のいまたす。 先生、汤杰先生、马建助先生、雍锦守大生口龍野本は家幹的表決。 (二)逐項审议通过《关于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资 金暨关联交易方案的议案》,本议案需提交公司股东大会逐项审议批准。 本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。本次

发行股份及支付现全购买资产不以募集配套资全的成功实施为前提 最级募集额 金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。本次交易 14万条如下: 1 发行股份及支付和全购买资产方案

1发行股份及支付现金购买资产方案 (1)本次发行股份及支付现金购买资产的方式 上市公司规以发行股份及支付现金相结合的方式购买控股股东宁夏能源持有 的阿拉善左旗贺兰山200MW风电项目相关资产及负债。 子议案表决情况;3mpl商。0票反对、0票弃权、关联董事高原先生、杨思光先 生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。 (2)标的资产 本次发行股份及支付现金购买资产的标的资产为控股股东宁夏能源持有的阿拉善左旗贺兰山200MW风电项目相关资产及负债。截至收购基准日的资产范围以审计相处,评估相告所列示为准。 子议案表决情况;3票同意、0票反对、0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先 生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。 (3)交易对方

(3)交易对方 本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方为宁夏能源。 本代及行版研及区门级型购头政厂的交易的几分了复距原。 子议案表决情况;3票同意。即更次力。0票弃私。关联董事高原先生、杨思光先生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、兼锦宁先生回避对本议案的表决。 (4)发行股份的种类、面值及上市地点 本次发行股份及支付现金购买资产中发行的股份种类为境内上市人民币A股普通股、每股面值为1,00元、上市地点为深圳汇券交易所(以下简称深交所)。 子议案表决情况;3票同意、0票反对、0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先

生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。 ) 发行方式和发行对象 本次发行股份及支付现金购买资产中,股份的发行方式为非公开发行,发行对 象为宁夏能源。发行对象以其持有的标的资产认购本次发行的股份。 于议案表决情况:3票同意。则实历 1.9票弃权。 关联董事高原先生、杨思光先生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。

的70%以发行股份的方式支付,转让对价的30%以现金方式支付,具体如下

2.勞殊配套效益力条 (1)发行股份的种类,面值及上市地点 本次募集配套资金中非公开发行的股份种类为境内上市人民币A股普通股, 每股面值为100元,上市地点为深交所。 于议案表决情况:3架同意,0架反对,0架弃权。关联董事高原先生,杨思光先

(2)发行对象和发行方式 上市公司拟向合计不超过35名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金。特定对象包括符合法律法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务

资金。特定小家也还付台还年还规规定的业券投资基金管理公司、业券公司、则务公司、资产管理公司、保险机构投资者、其它境内法人投资者和自然、等特定对象、证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上基金认购的、视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的,只能以自有资金认购。上述特定投资者均以现金方式认购本次募集配套资金项下发行的股份、若中国证监会及深交所等对非公开发行股票发行对象有新的规定,届时公司可按新的规定予以调整。

(下转A28版)

ix。 发行股份数量最终以上市公司股东大会审议通过且经中国证监会核准的数量 。 若上市公司股票在本次股份发行的定价基准日至发行日期间发生派息、送股、 配股、资本公积转增股本等除权、除息事项,上市公司将按照中国证监会、深交所相 活成、以外公分约2届以外分别的人。 关规则及发行价格的调整相应调整发行数量。 于议案实发供筒记:3架同意 0. 9票 反对 0. 9票 段。 关联董事高原先生、杨思光先生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。

10)发行价格调整机制 7.及11万円品配金が開始
7.百万円品の対応大市協夫和空化等市協因表示
7.0万円品の対応
7.0万円品の
7.0万円品の
7.0万円品の
7.0万円品の
7.0万円品の
7.0万円品の 波动,本次发行股份及支付现金购买资产方案中拟引入发行价格调整机制,具体内

议本次交易相关事项的第八届董事会第七次临时会议决议公告日

生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决

子议案表决情况:3票同意、0票反对、0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先

(8)发行价格 本次按行股份及支付现金购买资产中,发行股份的价格为定价基准日前120 个交易日上市公司股票交易均价的90%,即5.78元股。 若上市公司股票在本次股份发行的定价基准日至发行日期间发生派息、送股、 程股、资本公积转增股本等除权、除息事项,上市公司将按照中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)、深交所相关规则相应调整发行价格。 于议案表决情况:3票同意,0票反对,0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先 生、赵杰生生、汤杰先生、马肆助先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。 (9)发行股份的数量 本次发行股份及支付现金购买资产中,上市公司向宁夏能源所发行的股份数量将根据以下公式计算:

4. JUITELINITEL/J来对家 价格调整方案的调整对象为本次交易中为购买资产所发行股份的发行价格。 2.)价格调整方案生效条件 上市公司股东大会审议通过本次价格调整方案。 3.)可调价期间

3)可调价期间 本次重组可进行价格调整的期间为上市公司审议本次交易的股东大会决议公 告日至本次交易获得中国证监会核准前。4)调价触发条件

4) 與即國政家計 可調价期间內,出现下述情形的,上市公司董事会有权在上市公司股东大会审 议通过本次交易后召开会议审议是否对本次交易股份发行价格进行一次调整: ①向下调整 深证成指(399001)SZ)或Wind新能源发电业者指数(882601)WI)在任-交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘指数跌幅超过20%,且上市公司股价在任一交易日的金统30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘价格跌幅超

深证成指(399001)SZ)或Wind新能源发电业者指数(882601)WI)在任-交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易目前的连续30个交易目的连续30个交易目的连续30个交易目较公司本次交易自资改量争会前一交易日收盘指数涨幅超过20%,且上市公司股价在任一交易日的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘价格涨幅超

5月週刊香店口 可调价期间内,满足前述"调价触发条件"之一后的20个交易日内,若董事会 2对发行价格进行调整的,调价基准日为首次满足该项调价触发条件的次一交

7)股份发行数量调整 

9至。 8)调价基准日至发行日期间除权、除息事项

(12)重组过渡期损益安排

8) 阿叮塞住口至及行口期间际权、陈忌事项 在调价基准日至发行日期间,上市公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增 股本等除权、除息事项,将按照深交所的相关规则对调整后的股份发行价格,发行 517年20月至。 子议案表决情况:3票同意.0票反对.0票弃权。关联董事高原先生.杨思光先

股份,亦遵守相应限自制的约定,若交易对方基于本次交易所取得股份的限售期承 诺与证券监管机构的最新监管意见不相符,交易对方将根据相关证券监管机构的

亏损、因亏损以外其他原因而减少的净资产由交易对方承担并向上市公司进行补 子议案表决情况:3票同意,0票反对,0票弃权。关联董事高原先生,杨思光先

标的资产在重组过渡期(自收购基准日至交割审计基准日)实现的盈利、因盈

要的配合(如因特殊原因需延长过户登记手续的,双方可另行协商) 要的配合(如因对外规以需要让公司一致记于级的,双方可另行的时)。 父别双方丛 就本次交易拆的资产的交割申宜签署资产交割协议或确认书,明确交割日。相关资 产的权利、风险或负担自交割日起发生转移。 任何一方(以下简称违约方)违反协议所约定的义务或其在协议中所作的声 明、承诺和保证事项而便对方(以下简称非违约方)产生或遭受损害。损失和费用 (包括但不限于法律费用和支出以及对任何权利请求进行调查的费用)的,违约方

应当对非违约方进行赔偿。 子议案表决情况:3票同意、0票反对、0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先 生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决 (15)业绩承诺和补偿

之和。如本次重组在2022年实施完毕,则标的资产在2022年度、2023年度及2024 年度实现的累计净利润不低于承诺累计净利润7,480.77万元、14,705.37万元、22,

2)补偿方式

约定的承诺业绩指标、则宁夏能源需根据《发行股份及支付现金购买资产协议》及 其补充协议、《业绩承诺补偿协议》等相关协议的约定对上市公司进行补偿。具体 ①宁夏能源应优先以通过本次重组获得的银星能源的股份向上市公司补偿。

期内累计获得的现金分红收益,应随相应补偿股份返还给银星能源。 ③若宁夏能源于本次重组中认购的股份不足补偿,则其应进一步以现金进行 补偿.计算公式为: 当期应补偿现金 = 当期应补偿金额-当期已补偿股份数量×本次重组的每股 发行价格,

截至当年度累计承诺净利润时均应按照上述方式进行补偿,在逐年补偿的情况下, 各年计算的应补偿股份小于0时,按0取值,即已经补偿的股份不冲回抵销。按照上 述公式计算的应补偿股份数在个位之后存在尾数的,均按照舍去尾数并增加1股的 在业绩承诺期间届满时。上市公司将对标的资产进行减值测试并出且减值测

在业绩承诺期间届潮时,上市公司将对东的资产进行减值测试开出具减值测试报告,上市公司的聘请时计机构对域信测试报告出具专项审核意识。如业绩承诺 期间标的资产的期末减值额)宁夏能源就标的资产已补偿股份总数×本次重组每 股发行价格+宁夏能源就标的资产已补偿现金、则宁夏能源应当参照《发行股份 及支付现金购买资产的以及其补充的过、《业绩承诺补偿协议》等相关协议的约 定另行向上市公司进行补偿,具体补偿安排如下: 男需补偿的金额—标的资产的期末减值额-宁夏能源已就标的资产在业绩承 诺期间取累计可补偿金额 

如果上市公司在小城市游内实验施流发股利、线红股、转增股本或配股等除息、除权事项,则补偿股份数量作相应调整,计算公式为:当期应当补偿股份数量作 (调整后)=当期应当补偿股份数量(调整前)×(1+转增或送股比例)。如果」 市公司在业绩承诺期内有现金分红的,按照本条约定公式计算的应补偿股份在业绩承诺期内累计获得的现金分红收益,应随相应补偿股份返还给银星能源。

宁夏能源就标的资产因上述未实现承诺业绩指标或期末发生减值等情形而向

上市公司支付的股份补偿及现金补偿合计不超过宁夏能源就标的资产在本次重组

生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决

首日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%。最终发行价格将在上市公司取

60年70年13日17日 61 发行价格调整机制 在可调价期间内,上市公司可且仅可对股份发行价格进行一次调整。上市公司 董事会审议决定对股份发行价格进行调整的,则本次发行股份及支付现金购买资 产的股票发行价格应调整分。调价基准目前20日上市公司股票交易均价的90%且 不得低于上市公司最近一期定期报告的每股净资产值。 若上市公司董事会审议决定不对股份发行价格进行调整,则后续不可再对本 次发行股份及支付现金购买资产的股票发行价格进行调整。

子议案表决情况:3票同意。0票反对。0票存权。关联董事高原先生、杨思光先生、玉斌先生、汤杰先生、马建助先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。
(11) 领定朋安排
交易对方宁夏能源承诺在本次交易中以资产认购取得的上市公司非公开发行
的股份,自股份发行结束之日起36个月内不得转让。本次重组完成后6个月内,如
上市公司股票连续20个交易目的收盘价低于发行价,或者本次重组完成后6个月期末收盘价低于发行价的,宁夏能源持有前还股票的领定期自动延长6个月。此外,宁夏能源在本次重组销养有的上市公司的股份,自本次交易所取得股份发行结束之日起18个月内不得转让。但是,在适用法律许可前提下的转让不受此限。
本次交易完成后,交易对方基于本次交易而享有的公司还股,转增股本等新增股份,亦遵守相应限售期的约定,若交易对方基于本次交易所成是的股份的图像即解

监管意见进行相应调整。 前述限售期满之后交易对方所取得的上市公司股票转让事宜按照中国证监会 即近平限的7979年。 和深交所的有关规定执行。 子议案表决情况:3票同意、0票反对、0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先 生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。

生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表 (13) 滚存利润安排 上市公司本次发行股份及支付现金购买资产完成前,上市公司的滚存利润由

398.31万元;如本次重组在2023年度实施完毕,则标的资产在2023年度、2024年度 及2025年度实现的累计净利润不低于承诺累计净利润7,224.60万元、14,917.54万

交易双方同意,上市公司应在业绩承诺期间每个会计年度结束时,聘请审计机 交易双方确认,如标的资产在业绩承诺期间各年度累计实现的净利润未达到

①宁夏能源应优先以通过本次重组获得的银星能源的股份向上市公司补偿,股份不足以补偿的部分由宁夏能源以现金补偿。
②业绩承诺期间宁夏能源应补偿金额及应补偿股份数量的计算公式如下;宁夏能源就标的资产当期应补偿金额(截至当期期未标的资产署计承诺净利润 - 截至当期期未标的资产署计一张海利,一载至当期期未成的资产署计一张海利司。截至当期期未成的资产署计一社修金额 - 北海和的总和、宁夏能源就标的资产在本次重组中取得的交易对价 - 截至当期用未守夏能源就标的资产第十户补偿金额 - 本次重组的每股发行价格。如果上市公司在业绩承诺期内实施派发股利,这红股、转增股本或配股等除息,除权事项,则补偿股份数量信调整,计算公式为"当期应当补偿股份数量(调整和)×(1+转增或该股比例)。如果上市公司在业绩承诺期内有现金分红的,按照本条约定公式计算的应补偿股份如果上市公司在业绩承诺期内有现金分红的,按照本条约定公式计算的应补偿股份在业绩承诺期内累计获得的现金分气收流。应相应补偿股份数量还经验报证

1)7格。 ④上述补偿按年计算,截至任一承诺年度标的资产的累计实际净利润未达到

宁夏能源应优先以股份另行补偿,如果宁夏能源于本次重组中认购的股份不足补偿,则其应进一步以现金进行补偿。

中享有的交易对价。
 子议案表决情况:3票同意、0票反对、0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先生、王斌先生、汤杰先生、马建助先生、菲锦宁先生回避对本议案的表决。
 (16) 决议有效明
 与本次发行股份及支付现金购买资产有关的决议自股东大会审议通过之日起
12个月内有效。如本次发行股份及支付现金购买资产在上述有效明内取得中国证监会核准、则该有效明目动延长至本次交易实施完毕之日。
 子议案表决情况:3票同意、0票反对、0票弃权、关联董事高原先生、杨思光先生、王斌先生、汤杰先生、马建助先生、菲锦宁先生回避对本议案的表决。
 2 募集配套资金方案
 (1) 发行股份的种类、面值及上市地点

展田公子山可及湖口沙岛之上以《明宣》。 子以秦章於尚后:3雲於一首。 生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、雍锦宁先生回避对本议案的表决。 (3)定价基准目 太次募集配套资金所发行股份的定价基准日为本次募集配套资金非公开发行

本次募集配套效率仍经11k以对为企业等地与公司的股票的发行期首日。 子议案表决情况:3票同意、0票反对、0票弃权。关联董事高原先生、杨思光先生、王斌先生、汤杰先生、马建勋先生、兼锦宁先生回避对本议案的表决。 (4)发行价格及定价依据 本次募集配套资金的发行价格不低于募集配套资金之非公开发行股票发行期