妾A19版)	
ΦΑΙΘήΧ)	1.本公司在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整,保证不存在任何虚假记载,误导性陈述或者面大遗漏,并对所提供信息的真实
中铝集团	性。消動性和完整性束担个列用过能带的法非对任。如阳规则的信息存在 模型已载、误导性能达或此大道。 他上市公司及相关中介机构是交本次交易所需的 文件及资料。同时常准济是组铁低资度和电子板资料均离实、完整、可靠、 文件及资料。同时常准济是组铁低资度和电子板资料均离实、完整、可靠、 有效、包以件与规符和制度。 有效、包以件可容等的一种。 文件上的有空字与印觉管束实。 有效、包以件与规符相符。 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种,
二)关于合法合规及调 承诺方	承诺内容
上市公司及其董事、 高级管理人员	1.本次交易申请文件不存在避假记载、误呼性能速度胜大遭漏、 之。由为公司的权量不存在按处股股金运运济的经从一理团等目角 未消除的情形。 3. 上市公司及其附属公司不存在违规对外提供招保且商去解除的 4. 上市公司最近一年及一期财务报表不存在被注册会计师出具保 留意见。否定意见或无法表示意见的审计报告的情形。 5. 上市公司最近董事,高级管理人员最近三十个个月内不存在受到 过中国监监会的行政处罚。或者最近十一个月内受到过证券交易所公开 6. 上市公司,上市公司股任董事、高级管理人员或其所任职单位 (包括其租住按进作表人、董事、监等、高级管理人员或其所任职单位 (包括其租住按进作表人、董事、监等、高级管理人员或其所任职单位 (包括其租住按进作表人、董事、监等、高级管理人员或其所任职单位 中国证金立案审查尚未申明确结论是见的情形。包括但不限于处到成 中国证金立案审查尚未申明确结论是见的情形。包括但不限于处到成 时间见转级引进其关环的实验检查更少增加、中国运金及其遇出的 构的立案审查通知书,行政处司率不合地开等两形。 7. 上市公司不存在严重规律设备合法权基础社会处共利益的其 他情形。
宁夏能源中铝集团	次交易學宜的相採內鄰信息及利用級內鄰信息进行內藥交屬的傳展。 1.本公司及本公司主要質別人在設訂工作中未受过刑审处司。在 场相关的行政处司。不存在与经济年龄有关的重大良事诉讼或中载的特 6.。 2. 本公司及本公司主要管别人员最近五年内不存在未使期偿还大 醣伤务。未履行承诉。故中国证监会来取行政监管措施或变到证券交易 所记律处分份情况。 4. 本公司及本公司主要管别人员最近五年内城估状况良好,不存在 任何城估方面的强大垃圾或进验的情形。 4. 本公司不存在下的情形。 (1) 负债数额数人债务。别即未请偿,且处于持续状态;(2) 最近3 年有进入结然行为或者皆嫌有进大进发行为;(3) 最近3年存严值的证 市场实估行为或者皆嫌有进大进发行为;(3) 最近3年存严值的证 收购上市公司的其他情形。 1. 是近一大个月内,本公司不存在风涉嫌犯罪(包括但不限于内幕交 弱等)正被司法机关立案创造或涉嫌进步进展正被中国证金公案则 50 的情形、不存在受到所更处罚的情形,也不存在因法定证券法律。行政法 规则是一个工程,是是一个工程,是是一个工程,是是一个工程, 2. 是是一个工人对不存在因法证净法律,行政法 规则是一个工人对不会。
	不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺等情况;最近十二个月内,不存在严重损害投资者的合法权益和社会公共利益及受到深圳证券交易所公开谴责或其他重大失信行为等情况。
()关于减少及规范关 承诺方	联交易的承诺 承诺内容
宁夏能源	1.本次交易完成店,在不对锡里面侧及其合体股东的刺结构成不利影响的阶层下,本公司非常导可能地吸名现金/与眼底即及其一级一向将来仅能发生的关联交易。 2.对于水分可光湿绝效或者有合理周阳而发生的关联交易以及其他持续这些与眼眶伸跟及其下风公司所表生的交易了无湿绝效或者有合理周阳而发生的关联交易。在不与结准,法规相场的前距下,在权利形及周阳内,本公束诽谤遇而协会正、公平。公开所原则,并依依签订协议。履行合法程序,按照假星维熙交通或者,或法地法规和(保部时多交易所愿型,比较别)等有关发逻辑行信息披露之外和办理有关报代制序,绕证不通过实际交易般害粮。3.本公司不以与市场价格相比型火分允的条件与银星短短发其下危心地开交及。亦不利用控制地位从事任何指等眼和微发转也放弃。在这些部行为。4.本公司将那种校照(公司法)《上市公司治则推测》等法律法规(公司法》(《上市公司治则推测》等法律法规(公司法》(《上市公司治则推测》等法律法规(公司法》(《上市公司治则推测》等法律法规(公司法》(《上市公司治则推测》等法律法规(《公司法》(《上市公司治明和报》)等法律法规(公司法》(《一市公司治》,不可利用规则,是一个一切中,不是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
中铅集团	的前接下,本公司海洋将足可能地避免和级少与银星舱跟及其下属公司 之间将来可能处生的关键交易。 之间等来可能发生的关键交易。 特殊处理与电影性,不是不到所及这里的必要的关键交易以及其 物法或是有一个时间则,并依然变过 10岁,服行之船户,这两时是有一场 公司或程,有次法律法规和《新加证券交易所是第上市规则》等有关规 逻辑行信息接近关系的,是有一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
承诺方	孫诺内容 本次重组完成肩,本公司作为银星能源的控股股东将继续按照法律、法 規及银星能源公司章程依法行使股东权利,不利用控股股东身份影响银
中夏能源	類能源的與立性。執持與無能源也對产人员、對多、业务和机构等方面的與立性。具体如下部內人對決定。  1、本人的可能可能與一般以及公司,其他以及公司,其他以外的人,事及新聞管理等。完全以下本人的可以及公司可以由现实的原则,但是不是不是一个人。如此可以是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,但是是一个人,也是一个人,我们就是一个人,我们就是一个人,也是一个人,也是一个人,我们就是一个人,我们就是一个人,我们就是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个
中铅集团	本次面担记成前,本公司作为附属阻塞的资源标题和人类相连接取的法件、 表次面担记成前,本公司作为附属阻塞的资源标题和人类相连取的法件、 每份及于實情感觉别改成。每份影响相级相应的致过性。同种相量能源在 资产人员。到今,是外机和人类的实面的效应性。最快加下。 1. 公公司所证限据能感的生产经验与于政管理(包括劳动、人事及 新德智理等了完全放了本公司可及公公司可属位的。 2. 公公司承诺与锡基推断保持人员知立,福基推即四年级管理人员 不会在永公司及本公司下属位事业年位部任能率、监市以分中部外, 不会在永公司及本公司下属位事业年位部任能率、监市以分中部外, 不会在永公司及本公司下属位事业年位部的。 6. 但证明据推断资产致立完整 1. 伺证证明据推断资产致立完整 1. 伺证证明据推断对产为公公司及本公司下属企事业单位 位以任何方式起,随后则有效。 2. 保证规则推断对产的分本公司及本公司下属企事业单位 仅以任何方式是,随时通知的分别。 2. 保证规则推断对产的公公司及本公司下属企事业单位 仅以任何方式是,随时通知的分别。 2. 保证规则推断的分别。 2. 保证规则推断的分别。 3. 保证规则推断的分别。 4. 保证规则推断的分别。 4. 保证规则推断的分别。 5. 保证规则推断的分别。 6. 保证规则推断的分别。 6. 保证规则推断的分别。 6. 保证规则能断的多数之的时分系列,并绝独立自主地运作。 4. 保证规则推断的的公 (2. ) 保证规则推断的的公 (2. ) 保证规则推断的的公 (2. ) 保证规则推断的的公 (2. ) 保证规则推断的关系。 (3. ) 保证规则推断的公 (4. ) 保证规则推断的公 (4. ) 保证规则推断的公 (5. ) 保证规则推断的公 (6. ) 保证规则能够的公 (6. ) 保证规则能够的公 (6. ) 保证规则能够的公 (6. ) 保证规则能够的公 (6. ) 保证规则能够的公 (6. ) 保证规则的公 (6. ) 保证规则的
	(五)关于锁定期的声明与承诺
房屋建筑物工作企作。 房屋建筑物工作活用。 完成中,房屋、银厂,房间,房屋、银厂, 市建筑物重置全价。 到中建筑,是工程, 中。 )建安直、程资料。 一、企业, 一、 一、一、一、一、一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一	游屋建(构)筑物和机器设备。 的房屋建筑物表赞产共计16则,账面原值21,163,261,32元,账面净值19 建筑原料1,022,11平方米,持规模15项,根积以上房房建筑物的特点,基于 均加度、6亩出房层建筑物在全部核本下的重置全价或成本。即 建立工程值价(不贵税)均置效本。 已支付的建安工程款项基本反映了实际的购建成本,以核实后的已支付接 加速。 他们形及施工期间发生的项目工程前期费、工程建设单位管理费、工程建筑 并得多费用,各项费用的1套板板里要是《施上成电场工程设计模算编制报》。 均工程建设所投入资金的贷款利息,其采用的利率按贷款利率按评估基本 为工程建设所投入资金的贷款利息,其采用的利率按贷款利率按评估基本

發用标准 1NBT31011—2019。
(3) 查金班。
(4) 查金班。
(5) 查金班。
(5) 查金班。
(6) 查金班。

容稅价。即: 机器设备租置全价。设备购置价(不含稅)+运杂费(不含稅)+安装调试费(不含稅)+设备基础费 不含稅)-前期及其他费用(不含稅)+资金成本 其中,

共中: (1)设备购置价 主要通过的生产"家或国内代理商公司询价、或参照(2021机电产品价格信息查询系统)等价格资料。 以及参考近期同类设备的合同价格确定。对少数未能查询到购置价的设备,采用同年代、同类别设备的价格 变动棒推算确定的宣价。信税),则购置价(不合税)通证代(含乾)/1.13。

及參勞美期同與後格的合而的格職企,对少數未維維時與附屬的的设备,其用同年代。則與別设备的价格 起來解釋與確定實施(各種),則對原位(各種),則對原位(含度)、1.31。 (2) 這分費 (2) 這分費 (3) 這分費 (3) 這分費 (3) 這分費 (3) 這分費 (3) 這分學 (4) 是一個 (5) 可以及 (4) 是一個 (5) 可以及 (4) 是一個 (5) 可以及 (4) 是一個 (5) 是一個 (4) 是

(语)资金成本 (含)资金成本 资金成本为企业项目正常建设施工期内占用资金的筹资成本,即按评估基准日执行的同期银行贷款利

常金成太分企业项目正常建设施工期内占用资金的等资成本。即保许总统值日约1月19年9月20日。1940年1月20日,1940年1日,1940

具备合理性: 2.标的资产2020年实际发电利用小时数2.87020小时作为未来年度发电利用小时数计算可再生能源补 贴款年限,与可再生能源补贴上限20年进行比较,进而规则换起原则确定被评估单位的补贴收费权的收益 到为评估基础已经2027年,具备全型企业,是一个企业,是一个企业的企业。 3.标的项目历史年度经合电损率未平作为未来年度预测依据,具备合理性: 4.固定资产偿的贡献的预测。2116年2116年87年2月,最合全理性。

85/2。 8类固定资产的评估原值如下:

5年至5479 勾符物及其他輔助设施

房屋建筑物类小计

【器设备类小计

宁夏能源	本公司在本次交易前已经持有的上市公司股份,自上市公司本次交易新型股份按广东工户起路中月内中得较上。但是,在通用选择中可能限份。在地方上不会建筑。本公司在本次交易中认需的上市公司股份,自本水交易新塑股份发行结束之口起30个月内不用校上,本次交易形成后6个月内如上市公司股份全价价值。 原本与国外政价值长于是股份实价值、现本企可以未会可以不会现的股份有产业的发生价值。则本公司认为公司从实现是现金的企业,本公交易结束后。永公司基于在本次交易的已经持有的上市公司股份,从国本交易规律的股份而享有的上市公司股份,在2020年上被锁定期的形式。 德定期间编程,本公司执行股份的发行的股份加强的股份而享得的比较的混乱,未公司执行和公司股份格依据和保险和股份和股份和股份和股份,但是一个大量的价值。
六 ) 美士标的资产权属 承诺方	的声明与承诺 承诺内容
宁夏能源	1. 本公司合法拥有时间查左脑假兰山2000M以 风电项目相关的资产与 6. 从非60%产年常路的所有似。 2. 本公司为库约第一部的最长和真实所有人。后的资产权或清晰、不 存在权超纠纷。标的资产目前旁升给银鱼推图桌所有人。后的资产权或清晰、不 2000M以 风电项目的收费权已为标的资产在国家开发银行宁夏回居自 治区分行(以下国际"国家开发银行宁夏分行")的增数级单级两组保 何原理,底理"国军等且保权成某他第二为及利或签署其他限制权上的 4. 条础定定定。统计的资产不仅在平台机的资产结及扩大,表现方或会所 机关查找,添结。另不存在其组限制或效上转让的附带。本公司承诺将宗 除能还据理率如照影响,俄服务的资产性以至上产公司不下存在原 6. 。 3. 本公司承诺本次交易相关协议正式生效后。根期协议约定和上市 公司的实现及对址行标的资产的权规变更,且存权规变更过程中限本企 业期因出版的地价形成的全量是长约由本公司更多。
七)关于不存在违规行	4、标的项目的一笔取付工程款涉及诉讼、该项涉诉的应付工程款涉 战人本次标的资产的范围。除必项诉讼外、本公司报转让时之比标的资产不涉及、不存在尚未了结或可预见的诉讼、仲裁等纠纷。标的资产因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本公司承担。 为及内容多同种则与承诺
承诺方	承诺内容
上市公司及其董事、 监事、高级管理人员	本公司及水公司董事、董事、嘉松管理人员及上述主体控制的企业不存在(上市公司监管指引簿7号——上市公司面大资产重组相关股票异学 交易监管》第一十多规定的情形。即不存在因珍捷血大战产重组有关股票异学 内蒂妥易被立案则查或立案创查的情况成中国证券监管管理委员会作 由行政公司或者形成相关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司 面大资产重组的情形。
宁夏能源及其董事、 监事、高级管理人员	本公司及本公司董事、鉴率,高级管理人员及前述主体控制的企业不存 在(上市公司监管指引第7号——上市公司田大资产组组相关股票异常 交易监管》第十二条规定的制形。即不存在规论提出大资产组组相关比 内幕 医刺激立案测查或立案创造的情况或中国证券监督管理委员会作 由行政公司或者形成,从依法迪克刑事责任而不得参与任何上市公司 田大资产组组的制形。
中铝集团及董事、监 事、高级管理人员 八)关于是否存在减持	本公司及於公司董事、鉴率、高档管理人员及前述主体控制的企业不存在上市公司董特智引第7号——上市公司董大管产租租机关股票异常交易监督引第十一条规定的情形。即不存在规论推进、债产租租取达价商是股份的企业国证券监督管理委员会作日代政公司或者可求机关发完成。由大资产租租的协师。
承诺方	承诺内容
上市公司董事、监事、 高级管理人员	自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间,如本人持有上市公司 股份的,本人无减持上市公司股份的计划。 自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间,本公司无减持上市公
宁夏能源	司股份的计划。
中铝集团	自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间,本公司无减持上市公司股份的计划。
九 ) 关于避免同业竞争 承诺方	的承诺 承诺内容
中铝集团	经营与上市公司相同或相应的业务。 2.本公司承求,本次世租党元成自,除宁暨惟源及其下属企业已有的 风力发电,光化发电业务之外,本公司及本公司所控制的其他下属企业 不会以任何形式力斯和影查与组图统规制和或相似的电场。 3.本公司承诺,本次世租党元成自,本公司及本公司所控制的其他下 服金业年行何商业价金可控制行中编据推翻三步步利间或相区的 业务,本公司将校照限报推翻的要求,将将等商业收会让与根据推翻,由 根据能都在同等条件下优先次级市大业务所涉及的资本或投权、以避处 与极报能激生由可以竞争。 4.本公司承诺,本公司将管便与置他跟随行资解决与上市公司明少 竞争问题出具的承诺,将与上市公司明构成可观查价的业务所涉及的资产 或股权的上程根据推断。成其体格方式消除与上中公司的问题或是
十 ) 关于擁海即期回报	争。 采取填补措施的承站
承诺方 上市公司董事、高级 管理人员	承諾内容  未人承诺不无偿或以不公平条件向其帕单位或者个人输送利益。也不 采用其他方式预整上市公司利益。  2.本人承诺对本人的即身消费行为进行约束。 3.本人承诺方动用上的公司资产从非与本人履行职进无关的投资,消费后动。 4.本人承诺为由上的公司资产从非与本人履行职进无关的投资,消费后动。 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联利的股损撤的执行物品相比约。 5.本人承诺为上市公司未来实施股权撤缴。拟公布的上市公司联权撤缴的行权条件与上市公司部补回报增加的执行将品相比约。 6.本承诺由显自员至上市公司或收回报增加的执行将品相比约。 6.本承诺由显自员至上市公司或收回报增加的共产期高进口营和股份撤入其未联的其他期的监管股灾。且上述承诺不能指定中国还是会被等规定时,大人承诺加州特权照中国证监会的最新规定出其外充承诺。
宁夏能源	1.不越收于预上的公司经营管理活动,不侵占上市公司利益。 2.本京诺由且百至上的"公本灾阻至流声"时,若中国证监会 作出关于填补印限损施及其诉说的其他旅的监管规定,且上述诉讼不能 规定组出补充。 规定组出补充诉讼。 3.看条公司每上述派计算台上的"从市场上的"可或者使者通成损失的,本 公司逐渐依据以上市公司或者投资者的补偿责任。
中铝集团	1.不越來干預上的公司经營管理形态」不侵占上市公司利益 2.本東諸出自月至上中公司公本取租金流海空前,落中国距至会 作出关于資料中的抵射施及其東部的其他部的监管规定,且上述東海下維 議定中国正监会被等规定的,本公司東南部的特权期中国正监会的最新 规定组集补充项。 3. 高本公司监反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的。本公司题悉依法承取上市公司或者投资者的净预任。
十一)美士保障业绩补 承诺方	陰义务实现涉及质押股份事项的承诺 承诺内容
宁夏能源	1、本公司保证本次交易以贵产认购取得价级份优先用于履行业债补偿 承诺、不通过周押股份等方式通效补偿义务。 2.截至本值用之日、本公司足规律本次交易所获上市公司股份的 明确计划和安排。若未来本公司以对价股份投置原理,则等书面恰如即 权人根据化业债款补偿协议。为上股份负身有着企业补仓炎务情况, 并在贵州协议中政相关股份用于支付业债补偿事项等与股权人作出序 确约定。 3.看过反上述承诺,本公司将赔偿上市公司因此遭受的任何损失。
- A military to the company	并承担组织的法律责任。 希望区域的学习实现 前界深级以下安排和措施保护投资者尤其是中小投资者的合法权益: 的公平《公元 你公平《公元 中。否理。上市公司独立董师已对本次交易资产评估定价的公允性发表。

承诺内容 本公司在本次交易前已经持有的上市公司股份,自上市公司本次交易新

(三)严格执行天联交易零批准程序
本次交易构成关联交易。本报告书摘要在提交董事会审议时,独立董事就该事项发表了事前认可及独立
意见。上市公司在召集董事会、股东大会审议相关议案时,将严格执行关联交易回避表决相关制度。 (四)股东大会表决及网络投票安排
上市公司董事会将在召开审议本次重组方案的股东大会前提醒股东参加审议本次重组方案的股东大
会。股东大会将采用现场投票和网络投票相结合的表决方式。上市公司将严格按照《关于加强社会公众股股
宏。放示人类也不为为多的有关规定,充分保护中小股东行使是重权的权益。
(五)物定明安排
1、发行股份及支付现金购买资产的锁定期安排
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,包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让,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
后5个月内,如上印公司放录连续20个交易自的收益可以于及行时,或有4次里组元成后5个月期末收益时以 于发行价的,宁夏能震持有前述股票的锁定期自动延长6个月。此外,宁夏能震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,在适用法律许可前提下的转让不受
HIB.
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。
2、募集配套資金中非公开发行股份的锁定期安排
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,公职金
元成之口應主上定與定則用两之口止,於四方進 1 平6/文勋所取得的股份囚上申公司进行权益分款、公积並

转增股本等原因发生变动 效的法律法规和深交所的 (六)重组过渡期损害	規則办理。   盗及滚存未分配利消	安排			
经各方协商确定,标证 其他原因而增加的净资产 的净资产由交易对方承担	由上市公司享有:核 并向上市公司进行	京的资产在重组过渡 补偿。	期发生的亏损、因	亏损以外其他原因	可而减少
上市公司本次发行股 股东按其持有的股份比例 (七)业绩承诺及补价	享有。   安排				
根据《业绩承诺补偿 割日后连续三个会计年度 期间为2022年、2023年及	<ul><li>(含本次转让交割)</li><li>2024年;如本次重约</li></ul>	日当年度)。如本次 日于2023年交割,则	重组于2022年交割 本次重组的业绩承	,则本次重组的业 诺期间为2023年。	2億承诺 2024年
及2025年。如本次重组交 其在本次交易中获得的交 1、业绩承诺	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:	
根据中联评估以202: 第3461号)中所列示的预					子[2021] 位:万元
	2022年	2023年	2024年	2025年	Τ ,

根据上述预测伊利润, 丁夏能原承诺标的资产于业项承诺期间内各年度年末累计头块的伊利润( 扣除非
经常性损益后的净利润)不低于当年年末累计预测净利润。当年年末累计预测净利润为相应年度预测净利润
累计之和。即,如本次重组在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。
2、补偿方式
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=(截至当期期末标的资产累计承诺净利润 – 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

夏睢庭顾蒂科明协议写近对上市公司进行补偿。具体补偿方式如1: (1) 中驾驶原伏 先从通过水水 组电接的时载用能耐放量的。由水公司补偿。股份不足以补偿的部分 由宁复康德以及益补偿。 (2) 他然来得到间宁驾能超过补偿金额之成补偿股份数量的计划公式如下。 (2) 他然来得到间宁驾能超过补偿金额之,概至当期以未成为资产等计乘后净利润—截至当期则未标的资 产署。现据越级原的资产与原决。 "有效",是一当则以下"智能超级水场"等十二十四人。 "以下,在一当则以下"智能超级水场"等十二十四人。 当期以补偿股份裁上当期以补偿金额一本次租租的地段是行价格。 如果领星能源不业绩承求到内实施派发股利;送红股、转增股本或配股等除息、除权事项,则补偿股份数
问题10、可再生能源电价补热部分则需要由国家财政部拨付,发放时间存在不确定性。请你公司说明本次评估是营充分考虑可求生能源补贴按付时间的不确定性的影响,如是,请说明相关预测情况及依据,如后,请说明未考虑的现及合物性。

关预测	196 请你公司说明本次评估是否? - 请你公司说明本次评估是否? - 情况及依据,如否,请说明未考, 能够实,由于可再生能源补贴技术。 世份设计。	感的原因及合理性。 时间存在不确定性,2 再生能源补贴款于20 以共计回款两笔,回款F 对应的补贴日期为20	本次评估结合标的资产 23年之前全部收回, 时间分别为2020年10月 20年1-2月及2020年	空可再生能源补贴的图 基准日后的可再生能源 月及2021年3月,回款等	回款情 原补贴
31		2021年1-9月	2020年度	2019年度	
	应收账款周转率	0.52	1.13	-	

	应收账款周转率	0.52	1.13	-	
	应收账款周转天数(天)	522.58	323.00		
	应收账款周转天数(月)	17.42	10.77		
	上表可知,2020年度及2021年	1-9月标的资产应收可	了再生能源补贴款的居	转天数分别为10.77	个月及
1742个月。 另外,同于他市场条例中,是即位力稳制或并含于平衡。江苏新能发影响五大胜滨海40%股权,对于应收可 身生,他那种特殊公果就了,相同的资格。这种资本的企业并不是一个企业,不是一个企业的企业。 "大业上市公司用未及收集资格"的。他即任学能设计于发现可用生物资料来,通常工作的。 使等程序的					
的资产	产的情况以及行业情况,假设合理	E.			

再生能源补贴款均采取了相同的假设,即被评估单位的补贴电费按2年账期进行测算。
综上所述,本次评估结合标的资产历史年度补贴款的回收情况、国家对风电行业的补贴政策,并参考同
行业上市公司期末应收账款情况,确定评估假设对于应收可再生能源补贴款,递延2年回收。该等假设符合标
的资产的情况以及行业情况,假设合理。
二、独立财务顾问核查意见
经核查,独立财务顾问认为:
本次评估结合标的资产历史年度补贴款的回收情况、国家对风电行业的补贴政策、并参考同行业上市公
司期末应收账款情况,确定评估假设对于应收可再生能源补贴款,递延2年回收。该等假设符合标的资产的情
况以及行业情况,假设合理。
问题11、报告书显示,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。请
你公司:(1)说明本次交易完成后导致的标的资产所属法人主体的变化,是否能够继续享受税收优惠,并补

充说明2025年后相关秘收优惠政策的变化情况。(2)说明本次评估是否考虑上述事项的影响,如是,请说明 相关预测情况及依据;如否,请说明未考虑的原因及合理性。(3)请财务顾问就上述问题核查并发表明确意 见。
回复:
一、说明本次交易完成后导致的标的资产所属法人主体的变化,是否能够继续享受税收优惠,并补充说
明2025年后相关税收优惠政策的变化情况
<ul><li>(一)本次交易完成后导致的标的资产所属法人主体的变化能够继续享受税收优惠</li></ul>
1、标的资产目前享有的所得税税收优惠情况
(1)关于风力发电行业的税收优惠
相据/关于实施国家重点社技的人社基础设施而且企业所得勤化事问题的通知》(同数长12nngton是)

根据《大丁头施国家里点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》(国税友[2009]80号)
第一条的规定,对居民企业经有关部门批准,从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》财税[2008]
46号规定范围、条件和标准的公共基础设施项目的投资经营所得,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征收企业所得税。
根据《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》(財税 2008 46号),标的资产所属风力发电项目符合该
税收优惠目录的要求。
因此,标的资产享受风力发电行业的相关税收优惠政策。
(2)关于西部大开发的税收优惠
根据财政部、海关总署、国家税务总局颁布的《关于深人实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》
(财税(2011)58号),自2011年1月1日至2020年12月31日,对以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业为主

(财税  2011  58号),   2011年1月1日至2020年12月31日, 对以《四部地区鼓励类产业目录》中规定的产业为:	王
营业务,且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业,减按15%的税率征收企业所得税。	
根据财政部、税务总局、国家发展改革委颁布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政	
公告2020年第23号),自2021年1月1日至2030年12月31日,对设在西部地区的、以《西部地区鼓励类产业	
录》中规定的产业项目为主营业务,且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业,减按15%的税率	Œ
收企业所得税。	
因此,标的资产目前所属法人主体宁夏能源设立于西部地区,且以《西部地区鼓励类产业目录》中规定	
产业项目为主营业务,其主营业务收入占企业收入总额60%以上,因此标的资产所属法人主体宁夏能源享:	受
西部大开发政策带来的所得税优惠。	
2、标的资产所属法人主体的变化能够继续享受税收优惠	
(1)关于风力发电行业的税收优惠	

根据《大丁头施国家里点狄特的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》(国税及[2009]80号
第九条的规定,企业在减免税期限内转让所享受减免税优惠的项目,受让方承续经营该项目的,可自受让。
日起,在剩余优惠期限内享受规定的减免税优惠;减免税期限届满后转让的,受让方不得就该项目重复享受
碱免税优惠。按照政策规定标的资产所属法人主体变更后仍可继续享受剩余期限的所得税税收优惠。
因此,本次交易完成后,标的资产所属法人主体虽由宁夏能源转变为银星能源,但仍能在剩余期限内。
受该税收优惠政策。
(2)关于西部大开发的税收优惠
本次交易完成后,标的资产所属法人主体将由宁夏能源变更为银星能源,银星能源位于西部地区,且?
合《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》中对于主营业务的要求,因此可以持续享受西部大开发的
税收优惠。

(二)2025年后相关税收优惠政策的变化情况
1、关于风力发电行业的税收优惠
标的资产于2020年首次享受风力发电行业"三免三减半"的税收优惠政策,即2020年、2021年及2022
年,标的资产无须缴纳所得税;2023年、2024年、2025年标的资产须按照12.5%的税率缴纳所得税(若同步考
虑西部大开发政策的影响,则标的资产最终的所得税率为7.5%)。自2026年开始,标的资产将不再享受该项
税收优惠。
2、关于西部大开发的税收优惠
根据财政部、税务总局、国家发展改革委颁布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部
公告2020年第23号),自2021年1月1日至2030年12月31日,对设在西部地区的,以《西部地区鼓励类产业目
录》中规定的产业项目为主营业务,且其主营业务收入占企业收入总额60%以上的企业,减按15%的税率征
收企业所得税。该西部大开发的税收优惠目前延续至2030年12月31日,因此本次交易完成后,标的资产所属
法人主体银星能源在2030年12月31日前均可享受西部大开发政策带来的所得税优惠。

法人土体报星能原住2030年12月31日削均可享受四部大井友政策常米的所得税优惠。
综上所述,2026-2030年所得税率按照15%进行计算。
二、说明本次评估是否考虑上述事项的影响,如是,请说明相关预测情况及依据;如否,请说明未考虑的原
因及合理性
本次交易完成后,标的资产仍享受前述税收优惠政策。根据本题回复之"一、说明本次交易完成后导致的
标的资产所属法人主体的变化,是否能够继续享受税收优惠,并补充说明2025年后相关税收优惠政策的变化
情况"中列示的税收优惠政策,标的资产进人上市公司银星能源体内后,仍可享受剩余年限内风力发电"三
免三减半"以及西部大开发相关的税收优惠政策,即预测期2022年免征所得税,2023-2025年所得税率采用
7.5%进行计算,2026-2030年所得税率采用15%进行计算,2031年及之后所得税率采用25%进行计算。
综上所述,本次评估充分考虑了标的资产进入银星能源体系后可持续享有的税收优惠政策。
三、独立财务顾问核查意见
经核查,独立财务顾问认为:
1、本次交易完成后、标的资产仍能够继续享受风力发电行业"三免三减半"剩余期限内的税收优惠。其
法人主体银星能震亦可享受西部大开发的税收优惠:

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)。如果银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。
<ul><li>(3)若宁夏能原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:</li></ul>
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。
<ul><li>(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</li></ul>
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干0时,按0取值,即已经

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去期末标的资产可比口径
评估价值,并扣除业绩承诺期间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。
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
博动学码比例) 加里铝豆能而在业绩承诺相内有和全分红的 按照上述约定公式计管的应补偿股份在业绩

增或运股比例)。如果银星能源在业绩承诺期内有现金分红的,按照上述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。
4、补偿限额
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中享有的交易对价。
<ul><li>(八)本次交易可能擁薄当期每股收益的填补回报安排</li></ul>
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年度、2021年1-9月经审阅
的各类会并财务报表 上市公司太次农员前后( 主类虚配管勘资 )财务数据加下。

(八)本次交易可能機構当期原級疫益的與补回极安排 1.本次交易的性能疫益的影响的财务积极。2021年1-9月财务根表以及2020年度。2021年1-9月经审价 的备考合并分为2020年度签排价财务积极,2021年1-9月财务根表以及2020年度。2021年1-9月经审价 的备考合并分析成素。由公司本次交易前后(本考虑依据确设)财务效限如下。 单位了万元,万元单								
		2021年9月30日	1/2021年1-9月	2020年12月31日/2020年度				
项目		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			

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2022 元/股增加值0.19元/股,上市	公司财务状况和盈	利能力得以增强,			<b>γ</b> 0.
2、为防范本次交易擁薄 为充分保护公司股东特 期的股东价值同超			措施,提升公司的	的经营管理能力,注题	Ē¢.

为完分保护公司股东特别是中小股东利益、公司保架放以下指施、银升公司的经营管理能力、注重中华期的股东价值则自经营能力,提高等为1(1)增强公司自身经营能力,提高等为1(1)增强公司自身经营能力,提高等为1(1)增强公司自身经营能力,提高等为1(1)增强公司自身经营能力,经济自动的电路。1(1)不断完善公司而理,为公司发展线性制度较强。(2)不断完善公司而理,为公司发展线性制度较强。(2)不断完善公司而理,为公司发展线性制度较强,4次区房是成员,公司标准制度专制设计的发展的。(2)不断完善公司动能。为公司发展线性制度较强,2(2)产品公司治理自身)、上 市规则,等法律、法规,规范性文件的要求,不需完善公司的法人治理结构,建立就会公司治路管理报的制度。10、20、20年程,从10、20年程,从10、20年程,10、20年程,10、20年程,10、20年程,20、20年程,10、20年2年,20、20年程,20、20年程,20、20年程,20、20年程,20、20年程,20、20年程,20、20年程,20、20年2年,20年2年

3. 看太公司违反上述来讲并给上市公司或者投资者造成损失的,本公司愿意依法乘担对上市公司或者 投资者的补偿担任。 一、上市公司的的股股及反应一致行动人对本次交易的原则性意见。及控股股东及其一致行动人、董事、 国事,高级管理人员自本次由组合之口任实施产时期间的股份统计划。 (一)上市公司的股股股东发一致行动人对本次交易的原则性意见。 上市公司也股股所不为整线两位是种自战法、原则上而成本次组组。 "由于公司也股股东"和整线两位是种自战法、原则上而成本次组组。 "期间的股份减分针划" 概定本报号中模型资金目,少量能源为上市公司股股东,相邻于复能源于于股份减待的规则,自本次 组至报号中持模资金目,少量能源为上市公司股股东,指导了复能源于于股份减待的规则,自本次 组度和股份可靠集、国事,高级管理人及关于股份减待的识别,其目组组更加了自己是本次组组实施完即制则,"可能被对不存在域与上市公司股份的计划。 根据上市公司股份的计划。 相报上市公司股份的计划。 年报,不存在域与上市公司股份的计划。 有限,不存在域与上市公司股份的计划。 有限,不存在域与上市公司股份的计划。

1948。 (八) [2] (以) [2] (以) [3] (以) [3] (以) [4] (u) [4]

1.7.1四产均额率较强的风险 2.7.2度电子检修即项目开发,建设需要投入大量资金。属于资金常集图行业,且项目整体回收即较长,导 效风电运营企业等在1.7度大、标约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。

等致资产负债率较高。 1993年7月,1993年2月,1 

第三章本次交易概况 一、本次交易的背景和目的

2.2025年月,由于风力发出行业"三色三碳半"的税效化量到期,标的资产所属法人主体仅可享受两部 大开发的税收性量,即或按照15%或纳污荷税; 3.本次律先先分考定下标的学生间前享有的税收性重政策。 同期12.减至2021年9月30日,标的资产规定能次为19.008.34万元,相比2020年来的10.0224万元上 开始52%。上过程系统指者7240万元,计量比例为141%。总统产品规格为20.11、应收食能从国转取为11.2 较 20.2 在15年10月,40.10年11年11年12日,10.10年10月,10.10年10月,10.10年11

单位:万元

Ę	按组合计提 <sup>5</sup> 账准备	19,083.81	77.48	19,006.34	10,042.94	19.70	10,023.24	
	其中:电网客户	19,083.81	77.48	19,006.34	10,042.94	19.70	10,023.24	
)	合计	19,083.81	77.48	19,006.34	10,042.94	19.70	10,023.24	
	公司唯一客户为 拨付,内蒙电力及国家						尔通过内蒙电力	力进行
3	标的资产对于应	收账款按照整个	存续期的预	前期信用损失计	提损失准备。	标的资产的	<b>支据信用风险</b> \$	
	应收款项划分为若干 史信用损失经验等,	组合,在组合基础 古合当前状况以及	出上计算预 3对未来经	期信用损失。; 济状况的预测	对于划分为组? . 通过违约风险	今的应收账 做口和略/	款,标的资产组 个存结期预期(	◎考历 言用提
	失率,计算预期信用抵	员失。						
-	在确定预期信用 生产总值和消费者物				7和假设土要包	(音便用的)	全所指标,包括	舌国内
	报告期内,标的影	6产预期信用损失	・率具体情	况如下表所示				

			MATURE			13K9431C171313K2X-4-1	1
	1年以内				0.20%	1	
	1-2年				0.84%		
理性。	队上所述,标的	的资产在考	虑了历史损	失率以及前瞻性影响	等因素的	基础上确定的坏账计提比例	具有合
(	二)标的资产 t至2020年末	应收账款与 同行业上i	同行业可比 市公司应收则	比公司的比较情况 长款坏账计提政策及b	七例如下	表所示:	
	证券代码	证券简 称	主营业务	应收账款坏账计据	是政策	应收账款坏账计提比例	
	600163.SH	中闽能源	风力发电	按照相当于整个存约 期信用损失的金额; 生准条		2020年应收电费坏账准备 综合计提比例为3.82%	

501619.SH	嘉泽新 能	风力发电	按照整个存续期内预期信用 损失的金额计量坏账准备	2020年应收电费坏账准备 综合计提比例为1.33%
601016.SH	节能风 电	风力发电	按照相当于整个存续期内的 预期信用损失金额计量损失 准备	2020年应收电费(国内)坏 账准备综合计提比例为 1.00%
600905.SH	三峡能源	风力发电 及光伏发 电	按照整个存续期的預期信用 损失计量损失准备。本集团 考虑有关过本事项。当前状 记以及对未来经济状况的预 测等合理且有依期的后息, 以发生违约的风险为权理。 计算合同应处的现金流量之间 统则的现值的概率加权金 额,确认预明信用损失。	2020年应收新能源补贴款 坏账计提比例为2.75%,应 收标杆电费坏账计提比例 为0.30%

(一)大次之员的背景
1、国家交流发表,原本市场为国有企业并跨面组组信息存环境
1、国家交流发表,原本市场为国有企业并跨面组组信息存环境
正年表现。
正年表现。
正年表现。
2016年9月,证金多,则或配。国务院同有资产监管管理委员会,中国银行业监督管理委员会印发《关于被
上市公司建筑工程。
1016年9月,证金多,则或配。国务院同有资产监管管理委员会。中国银行业监督管理委员会印发《关于被
上市公司建并由组。现金分红及同职股份的通知》(证显发(2015 161号,,明确组出级数固有程度上市公 依托党本市场边面资源各。通程化厂业作为局待。 施发发现是最优级点,有条件的国界及东发性处
2017年,中共中央为公子。国务部分公厅出发了《关于自命部或存在服务第7元的指导意见》,报与意见第
——2017年,中共中央为公子。国务部分公厅出发了《关于自命部或存在服务》为了公司代表现上市公司、规则同有控 上市公司建设市组市组方方进行资源经验。
2018年,共中共中人为公司、统治规划等,在一个成员成功有控 上市公司建设市和省产业人及市场股票企业。
2 、国家大力支持南市市都产业、风电行业及实现于工程报出。
2 、《国家大力支持南市市都产业、风电行业及实现于工程报出。
2 、《国家大力支持南市市都产业、风电行业及实现于工程报出。
3 (2018年大力支持南市市都产业、风电行业及工程工程报出。
3 (3 1018年大力支持南市市都产业、风电行业及工程工程报出。
3 1018年大力支持南市市都产业、风电行业及工程工程报出。
3 1018年 101

力争能2000年的研究课题中等。而目录。2020月12月12日:不一碳酸心解条之,为近平连出一步更看。到2000年,用每时间以用生产组但一里没有。到2000年,用每时间以用生产组但一里没能避解比较2000年,即每时上,非化石能服力,心被膨消费处理经验分享。在,森林都长期继往2000年增加60亿亿万泮。从1200年12月16日,在1200年12月16日,1200年12月,1200年12月,1200年12月,1200年12月,1200年,1200年,1200年,1200年,1200年,1200年,1200年,1200年,1200年,1200年,1200年,12

遊樂、主要不高包括电缆产品、概要产品、溶解超段条等。上市次旬与较为重先之间作及月发电、美代效电视域存在需要解决即设置争时问题。本次重组是十度推跟超之前的前途上达回业党争问题来请中的负集存为。
(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前途或争问题。这部资额整合
1、有利于解决上市公司与控股股东之间的前途或争问题。这部资额整合
1、有利于解决上市公司与控股股东之间的前途或争问题。这部资额整合
1、在利于解决上市公司与控股股东之间的前途或争问题。这部资额整合
1、在利于解决上市公司与中夏能超少组。所能现象给领别和起源结婚服务等其中前途服务电话员力改电和
对比较多。
2、据外上市公司高种股及组、引度能够的设备等。本次交易还有利于解决上市公司与中夏能超之间在风力支电物解存在的协定设施,与重加高的损害。在成功是一个现代,由于发现了一个现代,由于发现的现代,可能够对自然自然,也是一个现代,是一个现代,是一个现代,是一个现代,是一个现代,是一个现代,是一个现代,可能够对自然一个现代,可能够对自然一个现代,可能够对的是一个现代,是一个现代,可能够对的,是一个现代,可能够对的一个现代,是一个现代,是一个现代,可能够对的一个现代,可能够对的,是一个现代,可能够对的一个现代,可能够对的,是一个现代,是一个是一个现代,是一个现代,是一个是一个现代,是一个是一个是一个是一个现

度所。
(一)发行方式和发行对象

一)发行方式和发行对象

本次发行股份及专付观念阐买资产中,发行股份的发行方式为非公开发行,发行对象为宁夏能愿

(三)交易价格设计依据

根期中联评的12,0021年9月30日为评估基准日对阿拉差在惠贺兰山200MW风电项目相关资产及负债

市场信息出现,并举中增加资金案的、资产评估股份1(中联评程定 2021 1第3461号),是交易双方协

"政、标的资产的交易价格为64,00000万元。其中,标的资产70%的转让对价以发行股份的方式支付。

杨扬对给八级是为五丈 使人 海埃尔丁

合计 股份对价 现金对价 44,800 19,200.0 E推日 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 五)发行价格 採修(重值管理办法)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 括目的20个交易日。60个交易日或者120个交易日均公司股票交易均价之一。 定价基准目前若干个交 可限票交易均价。 定价基础目前若干个交易日公司股票交易均衡。定价基础目前若干个交易日公司 源日公司联系之》2017年 股票交易总量。 上市公司定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日股票交易均价具体情况如下表所示 单位。

前20个交易日

前120个交易日 泰交多甲交货股份的销售为定价基础目前120个交易日上市公司股票交易均价约6%,185.75元/股。 若上市公司股票在本次股份按行的定价基础目至发行日期间按正派员。这股。配股、资本公司标则股票 权。除息事则、发行价格将限下达公式进行储器、计算结果内上进行转摘至分、发行价格的调整公本

在 18.5 中心 18. %。 (2) 向上開播 原还配信(30800152) 這似ind斯德國发电业者指数(882001WI) 在任一交易日前的產款20个交易日 在步少个交易日較公司本次交易首次董事会前一交易日收盘指數豫編超过20%,且上市公司股价在任 易目前的建築30个交易日中有至200个交易日收公本次交易前次董事会前一交易日收盘价格縣個超 

此與。 本次交易完成員,交易对方基于本次认购而享有的公司送股。转增股本等新增股份,亦遵守相应限性期 的約定。若交易对方基于本次认购所取得股份的限售即承諾与证券监管机构的废新监管意见不相称,交易对 方格较限付关证券监管机构的监管是设进行程以调整。 前选限性前流之后发扬方方形成倒允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

(九) 重组过滤期损益安排 经各方均离确定,房的资产作重组过滤期(自收购基准日至交割申计基准日)实现的盈利。因盈利以外 或限局增加的劳资产由上市公司享有,标的资产在重组过滤期发生的亏损,因亏损以外其他原因而减少 资产组区别对方采担并向上市公司进行补偿。 (十) 报序制度设置 1979年)- 「東洋外海安排 上市公司水及女厅场份购买货产业成的。上市公司的演存利润由发行股份购买资产实施完毕后的新老 原本投具持行的股份任何享有。 (十一)设施资准制补偿。 1970年)- 文层及方效业绩补偿作出约定。未次组组的业绩承求期间为未次组租的交 割日前连续三个分计单取(含水次岭上交易区等收制。由水发租租于2022年20期,由水发租租的业绩承诺 期间为2022年,2024年2024年2024年2014年2014年301日的企业最高设施公司 是2025年,如本发租任实则完保的股份规则,则必要求详知的起之概是。总则的少三个会计年度,享度他都以 是2025年,如本发租任实则完保的股份规则,则必要求详知的起之概是。总则的少三个会计年度,享度他都以 基本本次发验中获得的发现的分别数别上在分别比较的最多是分式补资,具体实现在

1、业绩承诺 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 《资产评估报告》(中联评报字[2021] 61号)中所列示的预测净利润。2022年至2025年,标的资产预测净利润如下; 单位:万元 2022年 2023年 2024年 2025年

場。3657年128266622577 邦德方式 易双方面差,并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 行审核,计算机等产于业绩承诺期间实际实现的净利润。 易双方确认,如标的资产于业绩承诺期间每年实现的净利润未达到约定的承诺业绩指标,则宁夏他源 协议约定对上市公司进行补偿。具体补偿方式如下: ))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

4.40 EXPON 中更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中享有的交易对价。

进入运营,应收帐款账龄均较短,因此计摄比例略低于何行或可比公司具有合理性,但不存在重大差异。 二、边明标的资产总资产周标率及应成账款周转率下降的原因及合理性,是否存在资产运营能力和效率 下降的风险。水件程是否考虑上等可能等等 (一)标的资产总资产周标率及应或能资制率率下降的原因及合理性 2020年度及2021年1-9月,标的资产资运帐力相关指标如下。 項目 2021年1-9月(年化) 2021年1-9月 2020年度

北上が下しから	证券间外	尼斑广周转率	<b>拉拉</b> 克斯斯斯斯	
600163.SH 中闽能源		0.17	1.54	
601619.SH 嘉泽新能		0.09	0.64	
601016.SH	节能风电	0.09	0.89	
600905.SH	三峡能源	0.09	1.00	
000862.SZ	银星能源	0.13	0.80	
平均值	Į.	0.11	0.97	
中位数	(	0.09	0.89	
标的		0.16	4.34	
同行业可比公司2020年总资。 20年的总资产周转率及应收1	<b>张款周转率,主要系</b> 标	乐的资产为2019年新到	世风电项目,2020年才正式	进入

产2020年印尼亚产品等基及型收集风率收率,上要系统39度广/为2019年和184/4/电子中,A024/4/上海附南风,随着标创产与信息社人和定定部门,具有项密管指除更加能定,且与于地内市比公司趋于一致,符合从力发电中设的整体特征。因此,你仍要"不存在资产运营也力和效率"降的风险。(三)评估中设备平均该平顷的专业。 设立一两时中设备平顷的专业。 设立一两时中设备平顷的专业。 设立一两时中设备平顷的专业。 中项的影响,但该事项不会对资产运营能力和效率造成交级性的影响。 三、独立财务顾问查意见 经核查,独立财务顾问认为: 1.标的资产大额应收账款具有可回收性,相关坏账计提具有合理性,与同行业可比公司不存在显著差

1、标的资产大额应收账款具有可回收性。相关环账计提具有合理性,将向对少世化公司不存在显著差异。
2、标的资产总资产得影率及政策联致附等下降其有合理性,将合为力发电行应的整体特定、不存在资产运营作力域下下降的成场、水炉体中记录分量上述事间的影响。
2、标的资产总资产特别等,现代学中记录分量上述事间的影响。
2、标的资产总资产等,现2、2020年11月30日,展西营业化电工程设计管均有积处与对关处分词高原对设置之地,从1000年间,10

担。 黎上,该项诉讼已在本次交易方案中作出相应安排,相关负债未纳入本次交易的标的资产范围中,且其 对结价资产可能通应好损失(如月)由宁夏能要承担。 ——《即用水疗性品查考度上述事项形迹》,如是,请说明相关预测情况及依据;如否,请说明未考虑的原 因及合理。 根据银星能源与宁夏能源确认的本次交易标的资产的资产负债清单,上述已计提的2441.87万元负债未

(十二)决议有领期 与本文技术局处及行理金购买资产有关的法议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。如本次交 上述有领期内取得中国证益会整備,则接有效期目动延长至本次交易实施完毕之日。 因,募集已营业员体方案 (一)发行股份的种类,面值及上市地点 本次募集配管资企中部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

2.271.471原果內以打級兩角和原定形,顧时公司可模斷的規定予以關整。
(三) 逆的 維用
本次募集配置資金定价 基值日 为本次募集配置资金的发行期首日。
(四) 技行的格及空价根理
。 在 手導無配置资金企业 化于募集配置资金之业 化于按有限票 发行期首目前 20个交易日上市公 或要。是多局的的90%。最终发行价格不住于募集配置资金之业 化于发行限票 发行期首目前 20个交易日上市公 可置事是是制度表大会的股份,使照相关法律。不假法规及则信性文件的规定,通过前的方式下记确定。 在 本文律从外子行限的募集配置多金定价 基值日本次募集配置金 发行完成日期间,若上市公党 生派发展利。这股、转增股本或配股等除权、除息事项,则发行价格将按则法律法规及深交所的相关规定做相

關聯。 (六) 衛定則安排 本次募集起套资金項下及行对象所认购的公司新增股份自股份发行结束之日起6个月內不得转让。发行 这之日起至上连衛定期届爾之日止、认购方據于本次交易所取得的账份因上市公司进行权益分派、公哥金 销售及本等和以及生金刘约、新取得的账份亦应遵宁上述55定。领定则限届满后,其转让和交易依赖新部有 仍是法法规制权实行的或赠助理。

(二)本次交易对上市公司土要财务指标的影响 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:

资产总额

负债总额

营业收入

归属于母公; 听有者权益

产负债率

股东名称

关联交易金额

关联交易金额

878 475 82

16,071.18 14,379.88

67.72%

5.27%

22,423.69

71.12%

7.72%

交易前

265,589.96

3,430.08

69.94%

1.30%

位。 使持的影响 生福維持定故前,上市公司的主要服东股权结构情况如下表所示: 发行股份购买资产前 发行股份购买资产后 持股数量(万股) 持股比例 持股数量(万股) 持股比例

15,116.09

72.78%

5.58%

交易后 (备考)

交易前

1,068.32

交易前

6,251.2

15.49% 893 398.46

55.94%

合计 70.611.90 100.00% 78.362.77 100.00% 2本报告书籍要签署日,早董顺志上所公司的苏レ斯克斯人,本权告书籍要签署日,早董顺志上所公司的苏レ斯克,中部集团的为上市公司的实际控制人,上市公司的控股股股东,中部集团的为上市公司的实际控制人。上市公司的控股股股东的制入支生企业的大量大量企业。

变动率

宁夏银星能源股份有限公司 董事会 2022年3月16日

联销售占营业收入的比例由5.20%下降至2.51%,2021年1—9月关联销售占营业收入的比例由1.70%下降至
1.20%。
本次交易完成局,上市公司将维续严格按照公司章程及和关法律,法规的规定,进一步完善和组代关联
安局决衡制度,加强公司治理,推拿上市公司发广大中小设全部份合法投递,为进一步减少和规范表次交易污 成。的交换、通,编步一比公司发发中级会价的合法投递,上市公司还的控制人中销集团发担急股东宁复 使用的交换、通,维定,在一个公司发现中发现的实施的。 一个。本次交易的使第一个一个公司发现的发展的一个一个公司发展方。根据《重组管理办法》、《上市公司发展方等。 一个一本次交易构成关键交易。 一个一本次交易构成关键交易。 一个一个公司发展,由于一个公司发展的发展,为上市公司关联方。根据《重组管理办法》、《上市规则分析关键》,本次交易构成关键交易。 上市公司发展第一个企业发展,在一个公司发展发展,在后线上市公司召开股东大会市议本次交易相次议案 15、实现整定分析的国表外,公司发展发展,在后线上市公司召开股东大会市议本次交易相次区案 (一)本次交易不构成进入资产重组 根据标的资产财务数据及评估作情况,与上市公司2020年度相关财务数据比较如下:单位,万元 项目 上市公司 占比 财务数据 交易金额

交易前 交易后 (备考)

交易前 交易后 (备考)

1,604.03

1,328.46

1,318.13

265,589.9 空中订约时的资产运资产。评资产与瓦尔权房的特的资产成交益限的弱商值。 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,不构成上市公司重大资产重组、 本次交易涉及发行股份购买资产。需提交中国证监会并购重组委审核,并经中国证监会核准后方可实 

宁夏银星能源股份有限公司 年 月 日

包含在本次交易当中。同时,根据宁夏能源出具的关于标的资产的承诺,承诺前项诉讼对标的资产造成的损失,如有 1由宁夏能源承担。因此,上述诉讼已计婚的负债均已剥离,可能造成的损失均由宁夏能源承担,本次评估无部考虑的述诉讼可能造成的赔讯。

( 1 ) 港环债务未明人亦父之物印3以了(138%)、)。 造成的损失、均有 ); 述诉讼已计规的负债均已剥离,可能造成的损失均由宁夏能源承担,本次评估无须考虑前述诉讼可 2、上述诉讼已计提的负债 能造成的影响。 四、律师核查意见 经本所律师核查。太所认为

经本诉得的核党。本所认为。 域明新运化产业次等的家址中出租应定律。1. 港诉债务未纳人本次交易的资产范围。2. 宁夏能超已出 国机关系说,承诺查过周岛项诉讼对各项资产。由途的结果、包ォ 1. 问题 14. 很多节量,2.020年11月24. 同位重确性经济技术为及以急管理局对2.020年3月日标的 资产检查维纳活及处验高店1. 况它10中新处托行调查认为。同位重分公司未开展供货商资保周期现所"业的安 经制能检查 12. 服务安全管理责任服务不明心。违定"(中华人民共和党企业产业)资明等。如何一个"条 到十六条及(内蒙古自治区安全生产条例)第四条污赖定,于2020年11月24日形日(干级处罚决定书),对同 适分公司处公司分元司能。2.021年11月4日,同户高产品种"学校 不利帐单复原制从定销本经国标产或土货商 新工业品,指导现的方方。1.021年(中华人民共和国省原出)第二十人条规定。对问证则分公司设立引流之。 4. 太灾等局是方所存在自由未发现的效金。其保等事效或处罚等。如有,请说明相关影响。(3)请整立财务 而利证申随上还问题帐查并发表明确意见。 回复:

極支持師。 促2)被使引車項为一般安全事故、不构成亜大造於行为 根据化生产安全報保持利調查使用条例),"一模事故,是指造成3人以下死亡,或者10人以下重伤,或 00万元以上重复於所使,好事婚。"上述安全事故,造成1人死亡,直接经济损失约100万元,属于一般安

; 2。除上述行政处罚外,本次交易不存在其他未被腐的安全、环保等事故或处罚。 四、律师接受意见 经上根据行 塑能磨堤似的资料及说明,并经本所律师核查,本所认为; 1、报告期况,陈的资产预运查主体确付盈分公司网—起商处是高一股事故受到一项安全生产的行政处 报未经组准占用建设到——新订业设市,该学处而不会对结罚第一经言情况及本次交易产生重大不利 78。 2、除上述行政处罚外,本次交易不存在其他未披露的安全、环保等事故或处罚 特此公告。