证券代码:000791　证券简称:西北化工

西北永新化工股份有限公司
重大资产置换及非公开发行股份购买资产暨关联交易报告书摘要

上市公司名称:西北永新化工股份有限公司
股票上市地点:深圳证券交易所
股票简称:西北化工
股票代码:000791

交易对方	住所	通讯地址
甘肃省电力投资集团公司	兰州市酒泉路16号	兰州市酒泉路16号甘肃电投大厦

西南証券 SOUTHWEST SECURITIES
二零一二年一月

二零一一年十二月
公司声明

本报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易的简要情况,并不包括报告书全文的各部分内容。

本公司及董事会全体成员保证本报告书摘要内容的真实、准确、完整,对报告书摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会及其它政府机关对本次重大资产重组所做的任何决定或意见,均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定,本次重大资产重组完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

重大事项提示

一、2011年11月17日,本公司、本公司控股股东西北油漆厂、永新集团与甘肃电投签署了《重大资产置换、发行股份购买资产及国有股份无偿划转之框架协议》,西北油漆厂将持有本公司的39.27%股权经甘肃省国资委以及国务院国资委批准后无偿划转至甘肃电投,同时甘肃电投以所持的水电资产与本公司全部资产及负债进行置换,置换后剩余的水电资产由本公司向甘肃电投非公开发行股票购买。对于置换出的资产、业务、负债以及人员全部由永新集团承接。其中,甘肃电投拟注入水电资产包括如下公司的股权:①甘肃电投大容电力有限责任公司100%的股权;②甘肃电投洮河水电开发有限责任公司100%的股权;③甘肃西兴能源投资有限公司100%的股权;④甘肃双冠水电投资有限公司100%的股权;⑤甘肃电投炳灵水电开发有限责任公司90%的股权;⑥甘肃电投九甸峡水电开发有限责任公司90%的股权;⑦甘肃电投河西水电开发有限责任公司96.62%的股权;⑧甘肃电投小三峡发电有限公司32.57%的股权。

二、2011年11月14日,甘肃省国资委下发了《关于国资发产权[2011]338"号文《关于将西北油漆厂持有的西北永新化工股份有限公司国有法人股无偿划转甘肃省电力投资集团公司持有的批复》,同意西北油漆厂将所持股份公司7,422.1905万股股份无偿划转给甘肃省电力投资集团公司。

2011年12月6日,本公司收到国务院国有资产监督管理委员会下发的《国资产权[2011]1349"号文《关于西北永新化工股份有限公司国有所持股份无偿划转有关问题的批复》,同意将西北油漆厂所持股份公司7,422.1905万股股份无偿划转给甘肃省电力投资集团公司。

三、2012年1月11日,本公司、永新集团与甘肃电投签署了《重大资产置换及发行股份购买资产协议》,协议约定:

1、西北化工以全部资产与负债作为置出资产,与甘肃电投所持目标公司股权等值资产置换。

2、注入资产的定价,以具有证券业务资格的评估机构出具的并经甘肃省国资委核准的资产评估报告确认的评估值为依据确定。根据中联资产评估集团有限公司出具的《中联评报字[2011]第976号"评估报告书,截至2011年10月31日,注入资产的评估值为441,264.32万元,各方确认,注入资产作价441,264.32万元。

3、置出资产的定价,以具有证券业务资格的评估机构出具的并经甘肃省国资委核准的资产评估报告确认的评估值为依据。根据中联资产评估集团有限公司出具的《中联评报字[2011]第977号"评估报告书,截至2011年10月31日,置出资产的评估值为44,594.80万元。各方确认,置出资产作价44,594.80万元。

4、注入资产评估值超过置出资产评估值的差额部分(即441,264.32万元-44,594.80万元=396,669.52万元)由西北化工向甘肃电投发行股份进行购买。

四、本次交易的定价基准日为本次重大资产置换及非公开发行股份购买资产的第一次董事会决议公告日。本次发行的发行价格为定价基准日前20个交易日股票交易均价,即7.44元股,最终发行价格尚需经公司股东大会批准。根此发行价格计算,本次发行股票数量53,315.79万股。

五、本次资产注入方甘肃电投承诺:本次交易完成后,甘肃电投所持有的西北化工的股份自股份上市之日起3年内不转让。

六、根据本次交易方案,本次交易由甘肃电投以所持的水电资产与西北化工全部资产及负债进行置换,置换后剩余的水电资产由西北化工向甘肃电投发行股份购买。根据中国证监会《重组办法》的有关规定,本次交易构成重大资产重组。

由于西北油漆厂将持有本公司的39.27%股权经甘肃省国资委以及国务院国资委批准后无偿划转至甘肃电投,目前已经获得甘肃省国资委及国务院国资委的批准和中国证监会《关于核准甘肃省电力投资集团公司公告西北永新化工股份有限公司收购报告书并豁免甘肃电投要约收购义务的批复》(证监许可[2011]2162号)文件同意,股份尚未办理过户,因此本次交易对方为上市公司潜在控股股东甘肃电投,根据《深圳证券交易所股票上市规则(2008年修订)》,本次交易构成关联交易。

七、根据中联资产评估集团有限公司出具的《中联评报字[2011]第976号"评估报告书及《中联评报字[2011]第977号"评估报告书,本次发行股份购买资产的评估值为396,669.52万元。本次交易完成后,公司股本总额为72,215.79万股(本次发行股票的发行量53,315.79万股),其中社会公众持有的股份比例约15.89%,不低于总股本的10%,不会导致上市公司不符合股票上市条件。

本次重大资产置换及非公开发行股份购买资产的交易中,本公司拟向甘肃电投非公开发行53,315.79万股股票,本次发行完成后,预计甘肃电投控持有公司84.11%的股权(包括甘肃省国资委无偿划转至甘肃电投的西北化工39.27%的股权),触发了要约收购的义务,根据《上市公司收购管理办法》的规定,甘肃电投在本公司及本次交易中所做的承诺可以豁免甘肃电投要约收购义务后,向中国证监会申请豁免要约收购。

根据《收购管理办法》相关规定,本次交易需中国证监会豁免甘肃电投因资产置换和发行股份而触发的要约收购义务后方可实施,本次交易符合向中国证监会提出免于以要约方式增持股份的申请条件。

八、盈利预测与业绩补偿:在本次注入资产的股权评估中,对国投甘肃小三峡发电有限公司的股权,采用了收益现值法作为评估结论,根据《北京公证天业资产评估有限公司出具的《中联评报字[2011]第976号"《甘肃省电力投资集团公司重大资产重组项目资产评估报告》,对国投甘肃小三峡发电有限公司的股权,采用了成本法评估结果,其中,甘肃电投拟注入水电资产包括如下公司的股权:①甘肃电投大容电力有限责任公司100%的股权;②甘肃电投洮河水电开发有限责任公司100%的股权;③甘肃西兴能源投资有限公司100%的股权;④甘肃双冠水电投资有限公司100%的股权;⑤甘肃电投炳灵水电开发有限责任公司90%的股权;⑥甘肃电投九甸峡水电开发有限责任公司90%的股权;⑦甘肃电投河西水电开发有限责任公司96.62%的股权;⑧国投甘肃小三峡发电有限公司32.57%的股权。

九、本次交易的主要风险

1、获得相关监管部门核准的风险

根据《重组办法》的相关规定,本次交易需满足的交易条件包括但不限于:

①公司股东大会通过本次交易并批准甘肃电投免于以要约方式增持上市公司股份;

②国有资产相关主管部门对本次交易的核准。公司将在董事会审议通过本次重大资产重组正式方案后,将正式方案上报甘肃省国资委审批。

③中国证监会对本次交易的核准,以及中国证监会同意豁免甘肃电投因资产置换而产生的要约收购义务。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件,重组方案能否通过股东大会审议、能否取得国有资产相关主管部门和中国证监会的批准或核准存在不确定性,以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

2、获注入水电公司对个别水电站产权证书、土地证等相关手续的风险

截止本报告书签署日,甘肃电投拟注入上市公司中的水电公司中,由于正在建设的原因,双冠水电、神树电站未取得电力业务许可证及取水许可证,樱子沟电站未取得电力业务许可证,以上许可证在电站经验收后即可正常办理,不存在障碍。石门坪、河西水电取水许可证正在办理续期换发手续。

甘肃电投承诺,若双冠水电站、神树电站、樱子沟电站届时无法按照法律规定的程序获得电力业务许可证及取水许可证,石门坪水电站与河西水电取水许可证不能续期的,由此造成的损失和风险由甘肃电投承担,因此给上市公司造成损失的,由甘肃电投直接以现金方式补足。

3、拟注入水电公司中部分土地、房屋尚未办理产权证书的风险

截止本报告书签署日,炳灵水电分公司河口电站尚有一宗土地正在办理相关出让手续,后续仍需支出土地出让金1,686.65万元,契税约50.60万元、印花税约5060元,合计约1,737.76万元,该部分费用已预提计入公司负债,对该土地资产的评估也将相应予以扣除。后续办理土地出让的费用超出1,737.76万元的部分,甘肃电投将予以全额承担。

大容电力的子公司水磨电站、石门坪电站以及立节电站,由于甘肃省石流灾害,当地房管部门暂停受理产权证承办工作,至今房屋产权证一直未能取得,对于未办理的房产证,所在地房管部门,选部县住房和城乡建设局、舟曲县住房和城乡建设局均出具了《房屋权属无争议证明》文件,证明上述房屋属于上述子公司所有,与该等房屋相关的权属证书正在办理中。除此之外,河西水电、炳灵水电尚有个别房产未办理房产证书,目前房产证书正在办理过程之中,具体详细见"第四节"本次交易的情况"二、拟注入资产的具体情况"。如下表所示,上述未办理产权证的房屋建筑物面积合计102,238.195.81平方米,占本次拟置入资产净值的3.44%,该房屋建筑物均已纳入评估,评估值合计111,648,365元占本次拟注入资产评估净值的2.53%。

目标公司名称	账面值(元)	占该公司总资产账面值的比例	评估值(元)	占该公司总资产评估值的比例
大容电力	85,743,379.80	14.79%	94,010,849.00	13.79%
炳灵电力	16,247,183.04	0.59%	16,703,852.00	0.57%
河西水电	247,632.97	0.02%	933,664.00	0.07%

后续办理房屋建筑物产权证的费用合计约47,217.70元,该部分支出由甘肃电投予以承担。

4、拟注入资产近年来业绩波动较大

最近两年至2009年一期,拟注入资产中,大容电力部分子公司以及洮河水电业绩有波动较大的情形,主要原因是因为大容电力子公司所拥有的大部分水电站及洮河公司的多数水电站建成时间不久,并且尚有在建水电站,由于水电建设的特性是前期投入较大,而后期收益较为稳定,若水电站建成时间不久,由于消缺磨合检修、折旧的计提,那么前期的影响,较容易出现业绩的波动。随着上述水电站的正常发电运营以及折旧的摊还,水电公司盈利情况会得到较大改善和稳定趋势。具体情况详见"第四节"本次交易的情况"二、拟注入资产的具体情况"。

5、不能继续获得税收优惠风险

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号文件第三条,"对西部地区2010年12月31日前新设的、属于《鼓励西部税收优惠目录》(财税[2001]202号)第二条规定范围内的企业,在2011年1月1日至2020年12月31日期间内,经主管税务机关审核,其主营业务收入达到当年企业总收入的70%以上的,可以享受企业所得税"两免三减半"优惠的交通、电力、水利、邮政、广播电视企业,其享受的企业所得税"两免三减半"优惠可以继续享受到期满为止"。甘肃电投大容电力有限责任公司、甘肃电投洮河水电开发有限责任公司、甘肃西兴能源投资有限公司、甘肃电投炳灵水电开发有限责任公司、甘肃电投九甸峡水电开发有限责任公司、甘肃电投河西水电开发有限责任公司2011年1月1日至10月31日按15%的税率减半征企业所得税,相关申报手续正在办理之中。如果在税收优惠期满后,上述公司不能继续享受税收优惠,可能对公司的盈利能力造成较大的影响。

6、受自然因素及不可抗力影响的风险

拟注入资产全部为水力发电企业,水力发电企业受自然因素影响较大,发电量和经营业绩对来水量依赖度较大,如果受季节、气候变化、自然灾害影响,来水量减少或来水量不佳将对本公司的整体经营带来不利影响,进而对公司的经营业绩产生较大的影响。另外,在水电站建设和生产经营过程中,可能面临洪水、地震和滑坡等不可抗力因素的影响。

7、失行基准利率变动的经营风险

截至评估基准日2011年10月31日,标的资产借款余额合计88.01亿元,2011年1-10月财务费用合计3.53亿元,占同期营业收入的33.55%,央行基准利率的变化对拟注入资产的经营业绩影响较大。借款余额88.01亿元中,由于部分电站项目在建,12.26亿元借款的利息予以资本化,75.75亿元借款的利息计入当期损益。以目前的负债规模测算,央行每提高贷款基准利率25个基点,将增加财务费用约1,900万元,如果央行每下调基准利率25个基点,也将减少财务费用1,900万元。

释　义

本公司/公司/上市公司/发行人/西北化工	指	西北永新化工股份有限公司
交易对方/甘肃电投	指	甘肃省电力投资集团公司
永新集团	指	西北永新集团有限公司,西北油漆厂之控股股东
西北油漆厂	指	西北油漆厂,西北化工之控股股东
永新置业	指	西北永新置业有限公司,西北化工之控股子公司
天虹化工	指	西北永新天虹化工有限公司,西北化工之控股子公司
大容电力	指	甘肃电投大容电力有限责任公司
洮河水电	指	甘肃电投洮河水电开发有限责任公司
西兴能源	指	甘肃西兴能源投资有限公司
双冠水电	指	甘肃双冠水电投资有限公司
炳灵水电	指	甘肃电投炳灵水电开发有限责任公司
九甸峡水电	指	甘肃电投九甸峡水电开发有限责任公司
河西水电	指	甘肃电投河西水电开发有限责任公司
小三峡水电	指	国投甘肃小三峡发电有限公司
交易标的、目标资产、标的资产、拟购买资产	指	①甘肃电投大容电力有限责任公司100%的股权;②甘肃电投洮河水电开发有限责任公司100%的股权;③甘肃西兴能源投资有限公司100%的股权;④甘肃双冠水电投资有限公司100%的股权;⑤甘肃电投炳灵水电开发有限责任公司90%的股权;⑥甘肃电投九甸峡水电开发有限责任公司90%的股权;⑦甘肃电投河西水电开发有限责任公司96.62%的股权;⑧国投甘肃小三峡发电有限公司32.57%的股权。
本次交易、本次重组、本次重组	指	西北油漆厂将所持西北化工39.27%的股权经甘肃省国资委以及国务院国资委批准后无偿划转至甘肃电投,同时西北化工与甘肃电投将有的水电资产进行资产置换并非公开发行股份购买置换后水电资产差额,置换出的资产、负债全部由永新集团承接之交易行为
框架协议	指	《西北永新集团有限公司、西北油漆厂、西北永新化工股份有限公司与甘肃省电力投资集团公司关于重大资产置换、发行股份购买资产及国有股份无偿划转之框架协议》
重组协议	指	《西北永新集团有限公司、西北永新化工股份有限公司与甘肃省电力投资集团公司之重大资产置换及发行股份购买资产协议》
审计基准日、评估基准日	指	2011年10月31日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
财务顾问/华龙证券	指	华龙证券有限责任公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
准则16号	指	《公开发行证券的公司信息披露内容格式与准则第16号—上市公司收购报告书》
本报告书	指	西北永新化工股份有限公司股份收购报告书
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节　收购人介绍

一、收购人基本情况
收购人名称:甘肃省电力投资集团公司
企业性质:国有独资企业
法定代表人:李宁平
注册资本:360,000万元人民币
注册地:甘肃省兰州市城关区酒泉路16号
经营期限:2000年4月24日-2030年4月23日
营业执照注册号:620000100003029
组织机构代码证:22433064-3
税务登记号码:62010322433064X
经营范围:主营全省性重点产业领域或重点发展项目开发经营,全省电源项目及其他重大项目的投融资、控股、建设、管理。
通讯地址:甘肃省兰州市城关区酒泉路16号甘肃电投大厦16-18楼
联系人:李洪源
联系电话:0931-8408305

二、收购人股权控制关系
(一)收购人及主要关联公司股权控制关系
截至本报告书签署日,收购人与控股股东、实际控制人的股权控制关系如下:

(二)收购人控股股东基本情况
名称:甘肃省国有资产投资集团公司
住所:甘肃省兰州市城关区南昌路1718号
注册资本:1,000,000万元
法定代表人:臧秋华
成立日期:2007年11月23日
经营范围:从事授权范围内的投资、融资,承担甘肃省人民政府投融资主体的角色,并对投融资金进行管理,以及经批准的其他业务

等。

甘肃国投公司是由甘肃省国资委出资组建的国有独资有限责任公司,是甘肃省融资平台。2009年5月17日,甘肃省人民政府办公厅《关于部分省属企业国有股权划转问题的通知》(甘政办发[2009]80号),甘肃省政府将甘肃省国资委在金川集团有限公司、甘肃电力投资集团公司、甘肃省农垦集团有限责任公司、华龙证券有限责任公司、甘肃电投有限责任公司和甘肃工业交通投资公司的国有股权无偿划转至甘肃国投公司。

甘肃国投公司发挥省级融资平台作用,利用多种融资工具,为甘肃省重点项目提供融资服务。根据甘肃省国资委《关于对甘肃省农垦集团有限责任公司所控股上市公司的实际控制人予以确认的补充函》(甘国资产权函[2011]67号),甘肃国投公司作为甘肃省融资平台,不对甘肃电投履行出资人职责,甘肃国投作为融资平台,不具体经营业务。

(二)收购人实际控制人基本情况
收购人的实际控制人为甘肃省国有资产监督管理委员会。

(四)收购人主要关联企业情况
除收购人的控股股东甘肃省国有资产投资集团公司外,收购人其他主要关联企业的基本情况如下:

板块	公司名称	股东方	注册资本(元)	持股比例%
水电板块	甘肃电投洮河水电开发有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	236,000,000.00	96.62
		张掖市金源水电开发有限公司		1.69
		张掖甘州区水电开发有限公司		1.69
	甘肃电投九甸峡水电开发有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	600,000,000.00	90.00
		引洮水利水电开发公司		10.00
	甘肃电投洮河水电开发有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	356,000,000.00	100.00
	甘肃电投炳灵水电开发有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	460,000,000.00	90.00
		西北电力建测设计院		10.00
	甘肃电投大容电力有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	388,600,000.00	100.00
	甘肃西兴能源投资有限公司	甘肃省电力投资集团公司	207,100,000.00	100.00
	甘肃双冠水电投资有限公司	甘肃省电力投资集团公司	180,000,000.00	100.00
	国投甘肃小三峡水电发电有限公司	国投华靖电力控股股份有限公司	860,000,000.00	60.45
		甘肃省电力投资集团公司		32.57
		甘肃明珠投资股份有限公司		6.98
	甘肃电投永昌发电有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	40,000,000.00	75.00
		中国大唐集团公司		25.00
火电板块	甘肃敦煌凯腾电力有限公司	甘肃省电力投资集团公司	52,240,000.00	42.57
		青海省石油管理局		19.95
		无锡华达电机有限公司		19.95
		美国美腾公司		9.20
		敦煌市电力公司		8.33
	甘肃电投永昌发电有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	360,000,000.00	100.00
	甘肃电投陇能股份有限公司	甘肃省电力投资集团公司	951,163,135.00	99.93
		甘肃电投辰旭投资开发有限责任公司		0.07
风电板块	甘肃电投凯新风电有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	60,000,000.00	100.00
太阳能板块	甘肃电投辰旭投资开发有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	200,000,000.00	100.00
铁路板块	甘肃投资集团铁路有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	2,000,000,000.00	100.00
房地产板块	甘肃电投房地产开发有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	200,000,000.00	100.00
	甘肃投资集团云天酒店有限公司	甘肃省电力投资集团公司	100,000,000.00	100.00
	甘肃会展中心有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	200,000,000.00	100.00
能源板块	甘肃能源集团有限责任公司	甘肃省电力投资集团公司	5,000,000,000.00	51.00
		靖远煤业集团有限责任公司		25.00
		华能甘肃能源开发有限公司		16.00
		庆阳市经济发展投资有限公司		8.00

三、收购人主要业务及最近三年简要财务状况
(一)主要业务情况
甘肃省电力投资集团公司是甘肃省人民政府出资设立的政策性国有大型投资公司,是省政府授权的投资主体和国有资产经营主体,承担着全省电源项目及其他重大项目的投融资、参股股建设、管理。甘肃电投除持有子公司股权外,不经营任何实体产业,为持股型公司。本次收购完成前,甘肃电投下属产业主要是电力业务。

截止2011年10月底,甘肃电投控、参股建成及部分建成省内电力项目32个,总装机达1004万千瓦;公司总资产363亿元,净资产169亿元;主要子公司18家,其中:全资子公司11家,控股子公司7家。甘肃电投已发展成为甘肃省权益装机容量最大的电源和项目投资开发建设主体。

2010年,甘肃电投实现营业收入241,922.18万元,实现归属母公司所有者的净利润1,652.77万元。2011年1-10月份,实现营业收入286,460.60万元,实现归属于母公司所有者的净利润为5,885.10万元。

(二)最近三年财务概况
甘肃电投2008-2010年财务数据已经国富浩华会计师事务所审计,2011年1-10月财务数据未经审计。最近三年一期主要财务数据具体如下:

1、合并资产负债表主要数据

单位:元

项目	2011.10.31	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	36,279,996,415.46	30,032,117,467.34	22,554,072,123.22	14,304,079,071.79
总负债	19,370,281,769.34	15,938,841,579.22	13,218,039,541.86	8,655,540,330.48
净资产	16,909,714,646.12	14,093,275,870.12	9,336,032,581.36	5,648,538,741.31
归属于母公司股东的所有者权益	15,615,451,498.32	13,627,507,831.18	8,906,146,694.46	5,225,441,579.84

2、合并利润表主要数据

单位:元

项目	2011年1-10月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	2,864,605,996.55	2,419,221,831.53	1,858,657,753.08	1,757,083,158.73
利润总额	138,518,403.40	52,111,402.37	57,812,525.48	234,304,938.56
归属于母公司股东的净利润	58,850,955.62	16,527,702.55	36,092,068.13	190,567,175.57

3、合并现金流量表主要数据

单位:元

项目	2011年1-10月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生现金净额	932,152,999.23	1,327,908,008.97	864,845,989.14	327,792,669.84
投资活动产生现金净额	-5,882,864,362.17	-6,491,742,775.52	-5,678,952,263.66	-3,011,374,417.58
筹资活动产生现金净额	5,927,977,410.68	6,078,136,391.07	6,728,160,556.63	2,217,877,050.41
现金及现金等价物净增加额	977,266,047.74	3,449,480,655.06	2,535,117,030.54	1,088,767,854.31

四、收购人及实际控制人最近五年所受处罚情况
截至本报告书签署日,甘肃电投及实际控制人在最近五年内没有受过任何行政处罚、刑事处罚、没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

五、收购人董事、监事及高级管理人员基本情况
收购人甘肃电投是国有独资企业,未设董事会、监事会,其高级管理人员的基本情况如下所示:

姓名	曾用名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区的居留权
李宁平	无	总经理	中国	中国甘肃兰州	否
刘晓黎	无	副总经理	中国	中国甘肃兰州	否
王兆坤	无	副总经理	中国	中国甘肃兰州	否
张云祥	无	副总经理	中国	中国甘肃兰州	否
王明寿	无	副总经理	中国	中国甘肃兰州	否
李　辉	无	副总经理	中国	中国甘肃兰州	否

截至本报告书签署日,上述人员在最近五年内没有受过任何行政处罚、刑事处罚,没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

六、收购人及其控股股东、实际控制人拥有境内外其他上市公司5%以上权益的基本情况
收购人的控股股东为甘肃省国有资产投资集团有限公司,实际控制人为甘肃省国资委。截止本报告书签署之日,甘肃电投未有在境内外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况。

其控股股东甘肃省国有资产投资集团有限公司在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况如下表:

上市公司	证券代码	直接持股股东	持股比例	说明
亚盛集团	600108	甘肃省农垦集团有限责任公司	17.03%	甘肃省国有资产投资集团有限公司持有甘肃省农垦集团有限责任公司100%的股权,甘肃亚盛盐化工集团有限责任公司是甘肃省农垦集团有限责任公司的控股子公司,因此,甘肃省国有资产投资集团有限公司间接持有亚盛集团30.53%的股权。
		甘肃亚盛盐化工业集团有限责任公司	13.50%	
莫高股份	600543	甘肃省农垦集团有限责任公司	8.40%	甘肃省国有资产投资集团有限公司持有甘肃省农垦集团有限责任公司100%的股权,甘肃黄羊河农工商(集团)有限公司,甘肃农垦集团甘肃省国营八一农场是甘肃省农垦集团有限责任公司的控股子公司,因此,甘肃省国有资产投资集团有限公司间接持有莫高股份27.64%的股权
		甘肃黄羊河农工商(集团)有限公司	13.11%	
		甘肃省农垦集团甘肃省国营八一农场	6.13%	
金川国际	H02362	金川集团(香港)资源控股有限公司	61.1%	甘肃省国有资产投资集团有限公司持有金川集团公司69.75%的股权,金川集团公司持有金川集团(香港)资源控股有限公司100%的股权,因此,甘肃省国有资产投资集团有限公司间接持有金川国际42.62%的股权。

实际控制人甘肃省国资委在境内拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的其他上市公司,除上表中所示上市公司外,还有:西北化工(000791)、靖远煤电(000552)、长城电工(600192)、酒钢宏兴(600307)、祁连山(600720)。

七、收购人及其实际控制人持有金融机构股权的简要情况
截至本报告书签署之日,收购人及其控股股东、实际控制人实际持有银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况如下:

甘肃省电力投资集团公司持有华龙证券有限责任公司的股权为2.12%,华龙证券有限责任公司注册资本为155,339万元。

甘肃省国有资产投资集团有限公司持有甘肃信托有限责任公司的股权为92.58%。甘肃信托有限责任公司注册资本为101,819.05万元。

实际控制人甘肃省国资委持有华龙证券有限责任公司的股权为66.63%。

第三节　收购决定及收购目的

一、收购目的
西北化工所处行业为化工行业,其经营范围:油漆、涂料、化工原料及产品、工业粘合剂(以上国家限制经营的除外),化工机械的研制、开发、生产、批发零售及咨询服务;金属包装容器(不含压力容器),泵产品的研制、生产、经营;涂料及涂装工程,涂装技术咨询和涂装业务承包、施工(凭资质证经营);出口本企业自产的漆类产品、涂料专用机械,进口本企业生产、科研所需的原辅材料,机械设备,仅限仅表反零售配件,以及经营本企业的进料加工和"三来一补"业务。

公司主营业务利润主要来源于涂料产品销售和房地产业务,近年来,国内化工行业,特别是油漆、涂料行业市场集中度低,市场中互相压价的恶性竞争情形较为普遍,公司历史包袱重,产品品种单调,尤其因原料价格,主业长期处于亏损状态。自2007年以来,公司主要靠政府补贴等非主营收入产生利润,营业外收益占利润总额比重一直维持在100%以上,2010年该比重达138.22%。另一方面,公司的房地产业务缺少土地储备,同时还受到国家政策的限制,未来发展空间十分有限。结合自身发展情况和市场环境,公司经过充分论证,拟与甘肃电投进行重组,注入盈利能力稳定水电公司的股权,并将原有的油漆涂料业务及房地产业务等全部业务置换出上市公司。

对于水电行业而言,国家制定的"十一五"期间电力发展的基本方针是:深化体制改革,加强电网建设,大力开发水电,优化发展煤电,积极发展核电,适当发展天然气发电,加快新能源开发,重视生态环境保护,提高能源效率。

根据《我国水电开发水电、优化发展水电、推进核电建设,大力发展可再生能源"的能源开发政策,水电作为可再生的清洁能源之一,将成为我国今后电源建设的重点,水电是目前唯一可以大规模开发利用的可再生清洁能源,具有灵活的调峰性能,是中国能源的重要组成部分,在能源平衡和能源工业的可持续发展中占有重要地位,水电建设作为一个投资规模巨大,长期社会效益和经济效益显著的建设项目,是政府投资的重要产业,同时,水电也是一种清洁能源,与煤电相比较,每一千瓦时的水电量大约可以减少原煤用量500克和二氧化碳排放量1.100克,未来15年,我国已经确立了优先发展水电的能源政策,并制定了水电2020年远景规划,水电投资建设规模较大。

根据《可再生能源中长期发展规划》,到2020年,全国水电装机容量达到3亿千瓦,其中大中型水电2.25亿千瓦,小水电7,500万千瓦。截至到目前,我国水电装机容量突破2亿千瓦,届世界首位,超过《可再生能源中长期规划》2010年水电装机总容量1.9亿千瓦的目标。因此,从2010年到2020年,将新增1.0亿千瓦水电装机,总投资近1.0万亿元,未来十余年,仍将是水电发展的黄金时期。

一方面是本公司传统业务的资产规模较小,资产盈利能力不强,另一方面,此次新注入的水电资产优良,盈利能力较强。本次交易可以增强公司的盈利能力,为公司未来的盈利增长打下良好的基础。

(二)本次交易的目的
1、有利于提高公司盈利能力
根据国富浩华会计师事务所出具的《国浩专审字[2011]704A561号"审计报告,甘肃电投拟注入水电资产2010年度实现归属于母公司的净利润10,769.43万元,2011年1-10月份实现归属于母公司的净利润21,385.34万元。根据国富浩华会计师事务所出具的《国浩核字[2011]704A174号"盈利预测报告,预计甘肃电投拟注入水电资产2011年全年实现净利润15,669.23万元,2012年全年实现净利润19,656.37万元。如果本次交易于2012年完成,则公司2012年全年实现净利润将达196,56.37万元。按照发行完成后72,215.79万股计算,2012年公司基本每股收益约为0.27元股。根据北京兴华会计师事务所有限公司出具的《2011京会兴专审字第4-541号"审计报告,公司2011年1-10月份归属于母公司的净利润为-657.35万元,基本每股收益为-0.03元股,本次交易将使得公司从目前的亏损状态变为盈利良好的水平,有利于提高上市公司盈利能力。

2、有利于增强公司的核心竞争力和持续发展能力
自2007年以来,公司主业长期处于亏损状态,主要靠政府补贴等非主营收入产生利润,公司的核心竞争力和持续发展能力日渐恶化。本次交易完成后,甘肃电投所属的水电资产板块可以注入到上市公司,从而增加公司的核心竞争力和持续发展能力。水电行业的特性是前期投资较大,而后期的收益较为稳定且优异,目前甘肃电投拟注入上市公司的水电公司股权中,大多数水电站已经完成了前期建设,正在正常运营,不再需要大量的资金投入,反而能获得稳定的收益。本次交易有利于增强公司的核心竞争力和持续发展能力。

3、有利于公司的进一步发展
西北化工所处行业为化工行业及房地产行业,主营业务范围:油漆、涂料、化工原料及产品、工业粘合剂(以上国家限制经营的除外),化工机械的研制、开发、生产、批发零售及咨询服务;金属包装容器(不含压力容器),泵产品的研制、生产、经营;涂料及涂装工程,涂装技术咨询和涂装业务承包、施工(凭资质证经营);出口本企业自产的漆类产品、涂料专用机械,进口本企业生产、科研所需的原辅材料,机械设备,仅限仅表反零售配件,以及经营本企业的进料加工和"三来一补"业务。

公司主营业务利润主要来源于涂料产品销售和房地产业务,近年来,国内化工行业,特别是油漆、涂料行业市场集中度低,市场中互相压价的恶性竞争情形较为普遍,公司历史包袱重,产品品种单调,尤其因原料价格,主业长期处于亏损状态。自2007年以来,公司主要靠政府补贴等非主营收入产生利润,营业外收益占利润总额比重一直维持在100%以上,2010年该比重达138.22%。另一方面,公司的房地产业务缺少土地储备,同时还受到国家政策的限制,未来发展空间十分有限。结合自身发展情况和市场环境,公司经过充分论证,拟与甘肃电投进行重组,注入盈利能力稳定水电公司的股权,并将原有的油漆涂料业务及房地产业务等全部业务置换出上市公司。

对于水电行业而言,国家制定的"十一五"期间电力发展的基本方针是:深化体制改革,加强电网建设,大力开发水电,优化发展煤电,积极发展核电,适当发展天然气发电,加快新能源开发,重视生态环境保护,提高能源效率。

根据《我国水电开发水电、优化发展水电、推进核电建设,大力发展可再生能源"的能源开发政策,水电作为可再生的清洁能源之一,将成为我国今后电源建设的重点,水电是目前唯一可以大规模开发利用的可再生清洁能源,具有灵活的调峰性能,是中国能源的重要组成部分,在能源平衡和能源工业的可持续发展中占有重要地位,水电建设作为一个投资规模巨大,长期社会效益和经济效益显著的建设项目,是政府投资的重要产业,同时,水电也是一种清洁能源,与煤电相比较,每一千瓦时的水电量大约可以减少原煤用量500克和二氧化碳排放量1.100克,未来15年,我国已经确立了优先发展水电的能源政策,并制定了水电2020年远景规划,水电投资建设规模较大。

根据《可再生能源中长期发展规划》,到2020年,全国水电装机容量达到3亿千瓦,其中大中型水电2.25亿千瓦,小水电7,500万千瓦。截至到目前,我国水电装机容量突破2亿千瓦,届世界首位,超过《可再生能源中长期规划》2010年水电装机总容量1.9亿千瓦的