（上接B7版）

截至本报告出具日，牛首山330KV升压站未进行竣工结算，宁电风光按权益份额11.7647%承担升压站建设支出，截至2013年12月31日支付15,865,745.13元，列示为固定资产－机器设备。升压站项目竣工结算后，宁电风光将以实际发生额列示该项目。

根据联合出资建设协议，国电电力、宁夏嘉泽、宁电风光按权益份额承担升压站运行维护、权证办理、税收等相关费用，按出资份额享有权益。宁电风光享有上述升压站11.7647%权益和100MW的分配容量。

（2）无形资产

宁电风光用地情况如下：

证书编号	土地座落	用途	面积（㎡）	使用权类型	终止日期	账面价值（万元）	他项权利
青国用(2013)第60070号	峡口镇牛首山地区	工业用地	27,462.00	出让	2063.07.09	223.73	无

2、宁电风光主要负债情况

截至2013年12月31日，宁电风光负债情况如下：

单位：万元

项目	金额（万元）	比例
流动负债：		
应付账款	7,646.05	12.85%
应交税费	−6,696.96	−11.26%
应付利息	116.63	0.20%
应付股利	0.00	0.00%
其他应付款	228.20	0.38%
一年内到期的非流动负债	1,200.00	2.02%
流动负债合计	2,493.93	4.19%
非流动负债：		
长期借款	57,000.00	95.81%
非流动负债合计	57,000.00	95.81%
负债合计	59,493.93	100.00%

（1）应付账款

应付账款账面值7,646.05万元，主要为应付设备款、工程款、按合同暂未支付的质保期押金等。

（2）应交税费

应交税费账面值−6,696.96万元，其中应交增值税−6,698.93万元。

（3）长期借款

长期借款账面价值为57,000.00万元，为宁电风光向国开行的借款，具体情况如下：

单位：万元

序号	贷款银行	长期借款		质押、抵押物
		借款余额	其中一年内到期金额	
1	国开行	29,100.00	600	青铜峡牛首山风电场一期49.5MW工程建设建成后应收账款及其项下全部收益 青铜峡牛首山风电场一期全部33套风电机组
2	国开行	29,100.00	600	青铜峡牛首山风电场二期49.5MW工程建设建成后应收账款及其项下全部收益 青铜峡牛首山风电场二期全部33套风电机组
合计		58,200.00	1,200	

①牛首山风电场一期贷款

2011年3月31日，宁电风光与国开行签署了编号为“6400441972011020048”的《借款合同》，借款总金额为34,800万元，借款期限为自第一笔借款提款日起至最后一笔借款的还本日止，即从2011年3月31日起，至2026年3月30日止。

为确保宁电风光履行与国开行签订的编号为“6400441972011020048”的借款合同，2012年2月23日，宁电风光与国开行签署了《抵押合同》，宁电风光以青铜峡牛首山风电场一期全部33套风电机组为抵押，向国开行提供担保。2011年3月31日，宁电风光与国开行签署《应收账款质押合同》，宁电风光以青铜峡牛首山风电场一期49.5MW工程建设建成后应收账款及其项下全部收益为质押，向国开行提供担保。

2011年12月29日，宁电风光与国开行签署了编号为“6400441972011025252”的《变更协议》。2012年3月29日，宁电风光与国开行签署了编号为“6400441972012025059”的《变更协议》。2012年9月18日，宁电风光与国开行签署了编号为“6400441972011020048001”的《变更协议》，借款总额变更为29,700万元，提款计划与还款计划变更如下：

提款计划：

提款时间	提款金额（万元）	提款时间	提款金额（万元）
2011年3月31日	2,000	2011年4月26日	1,700
2011年6月22日	12,500	2012年1月16日	1,000
2012年2月6日	2,000	2012年2月20日	2,000
2012年6月26日	1,500	2012年7月18日	2,500
2012年8月3日	2,400	2012年8月13日	800
2012年9月7日	1,300		

还款计划：

还款时间	还款金额（万元）	还款时间	还款金额（万元）
2012年9月30日	100	2012年12月21日	100
2013年6月21日	200	2013年12月23日	200
2014年6月23日	300	2014年12月22日	300
2015年6月22日	450	2015年12月21日	450
2016年6月21日	500	2016年12月21日	500
2017年6月21日	1,100	2017年12月21日	1,100
2018年6月21日	1,200	2018年12月21日	1,200
2019年6月21日	1,200	2019年12月23日	1,200
2020年6月22日	1,250	2020年12月21日	1,250
2021年6月21日	1,300	2021年12月21日	1,300
2022年6月21日	1,400	2022年12月21日	1,400
2023年6月21日	1,400	2023年12月21日	1,400
2024年6月21日	1,500	2024年12月23日	1,500
2025年6月23日	1,600	2025年12月22日	1,600
2026年3月30日	2,700		

②牛首山风电场二期贷款

2011年3月31日，宁电风光与国开行签署了编号为“6400441972011020049”的《借款合同》，借款总金额为34,000万元，借款期限为自第一笔借款提款日起至最后一笔借款的还本日止，即从2011年3月31日起，至2026年3月30日止。

为确保宁电风光履行与国开行签订的编号为“6400441972011020049”的借款合同，2012年2月23日，宁电风光与国开行签署了《抵押合同》，宁电风光以青铜峡牛首山风电场二期全部33套风电机组为抵押，向国开行提供担保。2011年3月31日，宁电风光与国开行签署《应收账款质押合同》，宁电风光以青铜峡牛首山风电场二期49.5MW工程建设建成后应收账款及其项下全部收益为质押，向国开行提供担保。

2011年12月29日，宁电风光与国开行签署了编号为“6400441972011025253”的《变更协议》。2012年3月29日，宁电风光与国开行签署了编号为“6400441972012025060”的《变更协议》。2012年9月18日，宁电风光与国开行签署了编号为“6400441972011020049001”的《变更协议》，借款总额变更为29,700万元，提款计划与还款计划变更如下：

提款计划：

还款时间	提款金额（万元）	提款时间	提款金额（万元）
2011年3月31日	3,300	2011年6月22日	11,500
2012年1月16日	2,000	2012年2月6日	2,000
2012年2月20日	2,500	2012年6月26日	1,500
2012年7月18日	2,500	2012年8月3日	1,000
2012年8月13日	700	2012年9月7日	2,700

还款计划：

还款时间	还款金额（万元）	还款时间	还款金额（万元）
2012年9月30日	100	2012年12月21日	100
2013年6月21日	200	2013年12月23日	200
2014年6月23日	300	2014年12月22日	300
2015年6月22日	450	2015年12月21日	450
2016年6月21日	800	2016年12月21日	800
2017年6月21日	1,000	2017年12月21日	1,000
2018年6月21日	1,100	2018年12月21日	1,100
2019年6月21日	1,100	2019年12月23日	1,100
2020年6月22日	1,200	2020年12月21日	1,200
2021年6月21日	1,300	2021年12月21日	1,300
2022年6月21日	1,400	2022年12月21日	1,400
2023年6月21日	1,500	2023年12月21日	1,500
2024年6月21日	1,500	2024年12月23日	1,500
2025年6月23日	1,600	2025年12月22日	1,600
2026年3月30日	2,600		

3、宁电风光对外担保情况

截至本重组报告书签署日，宁电风光无对外担保情况。

（三）宁电风光最近三年主营业务情况

宁电风光目前主要从事风力发电。宁电风光所属牛首山风电场位于宁夏回族自治区吴忠市青铜峡市，风场建设分两期进行，总装机容量99MW：一期装机容量49.5MW，风机33台，于2012年5月并网发电；二期装机容量49.5MW，风机33台，于2012年5月并网发电。宁电风光所发电量均送往宁夏电力公司。

1、主要产品及用途

宁电风光主要从事风力发电业务，产品为电力。

2、主要产品工艺流程及经营模式

宁电风光主要产品为电力，其产品工艺流程及经营模式同银星风电，详见本章“二、交易标的之一：银星风电100%股权”之“（三）银星风电最近三年主营业务情况”。

3、主要产品产销情况

（1）产能产量情况

宁电风光最近三年的电力生产情况如下：

项目	2013年度	2012年度	2011年度
期末装机容量（MW）	99	99	－
发电量（万千瓦时）	15,672.9	10,187.10	－
上网电量（万千瓦时）	15,185.86	9,864.10	－
发电小时数（小时）	1,583.12	1,029	－

注：宁电风光于2012年并网发电。

（2）主营业务收入情况

宁电风光所发电量均送往宁夏电力公司。2012年至2013年宁电风光主营业务收入金额为5,135.80万元和7,101.64万元。

（3）执行电价情况

项目名称	容量(MW)	执行电价（元/千瓦时）	相关文件
牛首山风电场一期	49.5	0.58	《关于青铜峡（牛首山）风电场宁夏发电集团一期49.5MW风电项目上网电价的通知》（宁价商发[2012]24号）
牛首山风电场二期	49.5	0.58	《关于青铜峡（牛首山）风电场宁夏发电集团二期49.5MW风电项目上网电价的通知》（宁价商发[2012]25号）

4、产品的主要原材料、能源及供应情况

宁电风光利用风力发电，无原材料采购成本，所需能源主要是电力，为厂内自用电。

（四）最近三年经审计的主要财务指标

宁电风光最近三年经审计的财务报表简要财务数据如下表所示：

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	74,704.35	75,067.91	47,914.47
流动资产	13,379.70	12,858.03	1,574.49
非流动资产	61,324.65	62,209.88	46,339.99
负债合计	59,493.93	59,785.54	38,764.87
流动负债	2,493.93	1,585.54	8,164.87
非流动负债	57,000.00	58,200.00	30,600.00
股东权益合计	15,210.43	15,282.38	9,149.60

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	7,101.64	5,139.61	－
营业利润	−90.98	908.61	−50.40
利润总额	−71.95	913.05	−50.40
净利润	−71.95	913.05	−50.40

3、现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	8,327.78	1,787.00	−58.93
投资活动产生的现金流量净额	−2,466.94	−24,491.13	−37,418.58
筹资活动产生的现金流量净额	−5,490.31	30,732.33	38,997.12
现金及现金等价物净增加额	370.53	8,028.20	1,519.61

4、主要财务指标

宁电风光最近三年主要财务指标如下：

项目	2013年12月31日	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率	5.36	3.80	8.11	0.19
速动比率	5.36	3.80	8.11	0.19
资产负债率	79.64%	80.44%	79.64%	80.90%
存货周转率	2,269.55	41,341.88	－	－
应收账款周转率	2.52	2.36	－	－
项目	2013年度	2013年1−10月	2012年度	2011年度
利息保障倍数	0.98	0.89	0.93	－
净资产收益率	−0.47%	−2.31%	5.97%	−0.55%

（五）最近三年资产评估、交易情况

1、2012年曾进行资产评估

2012年，因宁夏发电集团国有股东股权发生变动的需要，对宁夏发电集团全部资产及相关负债进行了评估，宁电风光纳入此次评估范围。具体评估情况详见本章之“十二、标的资产本次评估与前次评估的差异分析”。

2、本次重组涉及的资产评估

本次重组涉及的资产评估情况详见本章之“十一、标的资产评估情况”。

3、最近三年内，宁电风光未发生资产交易情况。

（六）取得相应许可或相关主管部门批复的情况

项目		文件	文号
立项批复	牛首山风电场一期	宁夏发展和改革委员会《关于青铜峡（牛首山）风电场宁夏发电集团一期49.5MW工程项目核准的批复》	宁发改审发[2010]701号
	牛首山风电场二期	宁夏发展和改革委员会《关于青铜峡（牛首山）风电场宁夏发电集团二期49.5MW工程项目核准的批复》	宁发改审发[2010]727号
环保批复	牛首山风电场一期	宁夏回族自治区环境保护厅关于青铜峡（牛首山）风电场宁夏发电集团一期49.5MW工程环境影响报告表审批意见	宁环表[2010]110号
	牛首山风电场二期	宁夏回族自治区环境保护厅关于青铜峡（牛首山）风电场宁夏发电集团二期49.5MW工程环境影响报告表审批意见	宁环表[2010]111号
环保验收	牛首山风电场一期	宁夏回族自治区环境保护厅关于青铜峡（牛首山）风电场宁夏发电集团一期49.5MW工程竣工环境保护验收意见	宁环验表[2012]21号
	牛首山风电场二期	宁夏回族自治区环境保护厅关于青铜峡（牛首山）风电场宁夏发电集团二期49.5MW工程竣工环境保护验收意见	宁环验表[2012]22号
行业准入	国家电力监管委员会《电力业务许可证》		1031312−00055

（七）质量控制情况

宁电风光质量控制的主要内容是确保风机和输变电设备安全稳定运行，符合电网公司关于入网的要求。宁电风光主要的质量控制标准为《国家电网公司电网电能质量技术监督规定（试行）》（国家电网生（2005）682号）以及《风电场接入电力系统技术规定》（GB/T19963−2011）。

宁电风光在电力生产经营过程中，守法经营，并依照与宁夏电力所签的购售电合同和并网协议，服从调度的安排，未出现质量纠纷情况。

（八）安全生产及环保治理

1、安全生产情况

宁电风光始终对安全生产工作高度重视，严格遵守国家安全生产法律法规相关要求，加大安全投入，及时消除安全隐患，将安全生产事故发生的可能性降到最低。公司将“安全第一、预防为主、综合治理”作为安全生产的工作方针，不断加强和改进安全生产管理工作。安全生产三级网是风电场管理工作的组织指挥网，总经理是安全第一责任人，公司、部门、班组从上而下构成三级安全网。公司和部门、部门和班组、班组和个人逐级签订了安全生产目标责任书；安全生产责任制层层落实到班组职工。

安全管理的基本方法包括：经常性的开展“反违章”工作；实行安全生产目标三级控制制度，有效落实各级人员安全目标责任；开展定期不定期的安全检查工作，针对季节和工作内容不同，突出对安全重点的管理和监督检查；实施“预控”制度和措施，对危险源进行辨识、风险评价和控制，建立相应的应急预案；开展危险点分析预控、安全性评价工作，落实反事故措施和安全技术措施；事故调查与处理坚持“事故原因不清楚不放过，事故责任者和应受教育者未受教育不放过，没有采取防范措施不放过，事故责任者没有受到处罚不放过”的原则。

宁电风光在安全生产方面采取的主要制度包括：《安全生产管理规定》、《安全管理考核标准》、《生产计划、统计管理标准》、《巡回检查工作标准》、《工作票、操作票管理标准》、《监控系统管理制度》、《运行分析制度》等。

西北电监局出具《证明》：“宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司系我局监管的发电企业。该企业自2010年1月1日至今能够遵守电力监管、质量技术、安全生产等法律、法规、规范性文件的规定，未发生安全生产、质量事故瞒报、漏报、迟报时间，不存在违反电力监管、质量技术、安全生产法律法规的情况，我局未对其进行过任何行政处罚。”

2、环保治理情况

宁电风光属风力发电行业，风能为可再生清洁能源，生产工艺中不产生任何废水、废气、废渣，宁电风光符合国家关于环境保护的各项要求。

青铜峡市环境保护局出具《证明》：“宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司为我市辖区内企业，近年来，该公司认真贯彻执行国家环保法律、法规，其所从事的生产及经营活动符合国家环境保护法律、法规的要求，自2010年以来没有发生过重大环境污染事件。”

四、交易标的之三：神州风电50%股权

（一）神州风电基本情况及历史沿革

1、基本情况

名称：宁夏天净神州风力发电有限公司
注册地址：银川市兴庆区长城东路277号
法定代表人：吴子英
公司类型：其他有限责任公司
经营范围：风力发电及相关业务
注册资本：4,600万元
实收资本：4,600万元
成立日期：2002年5月16日
营业期限：2002年5月16日至2022年5月16日
企业法人营业执照注册号：640000000003699
组织机构代码：73595035−7
税务登记证号：宁税字640104735950357号

2、分公司基本情况

公司名称：宁夏天净神州风力发电有限公司阿拉善左旗分公司
负责人：吴子英
地址：阿左旗三关古长城处
成立日期：2003年10月30日
经营范围：风力发电及相关业务。
营业执照注册号：152921000010060
组织机构代码：75667237−6
税务登记证号：内国税字152921756672376号、内地税字15292175667237−6号

3、历史沿革

（1）公司成立

2002年5月16日，宁夏天净电能开发有限公司和北京神州风力发电有限公司以货币出资设立宁夏天净神州风力发电有限公司，注册资本1,000万元，分两期出资，于2002年底前缴足。2002年5月15日，宁夏宏源会计师事务所出具的《验资报告》（宁宏源验开字[2002]067号），确认全体股东首期500万元出资到位。2002年5月16日，宁夏天净神州风力发电有限公司在宁夏回族自治区工商行政管理局注册成立，取得《企业法人营业执照》。

2003年4月11日，银川西夏联合会计师事务所出具的验资报告（西夏联合验字[2003]029号），确认全体股东第2期出资到位，宁夏天净神州风力发电有限公司完成工商变更登记。变更完成后，神州风电注册资本认缴和实缴情况如下：

股东名称	认缴资本		实收资本	
	金额（万元）	比例(%)	金额（万元）	比例(%)
宁夏天净电能开发有限公司	500.00	50.00	500.00	50.00
北京神州风力发电有限公司	500.00	50.00	500.00	50.00
合计	1,000	100	1,000	100

（2）2004年2月，股权转让

2004年2月12日，神州风电召开股东会，同意原股东宁夏天净电能开发有限公司将其持有的股权转让给宁夏发电集团。

2004年1月31日，宁夏天净电能开发有限公司与宁夏发电集团签订《股权转让协议书》。宁夏发电集团整体收购了宁夏天净贺兰山风力发电有限公司的全部股权和神州风电50%的股权（包括天净电能2003年12月31日前完成的贺兰山风电场全部前期工作成果），转让总金额为3,368万元。

宁夏诚信会计事务所以2004年1月31日为评估基准日对神州风电出具了《资产评估报告书》（宁城信评报字[2004]第011号），神州风电资产总额评估值为8,066.06万元，负债总额评估价值为6,010.61万元，经评估的净资产价值为2,055.45万元。

（3）2005年1月，股东增资

2005年1月28日，神州风电召开股东会，同意将神州风电注册资本增至2,200万元。

2004年12月，宁夏天净电能开发有限公司、北京神州风力发电有限公司和宁夏发电集团分别以货币200万元、600万元和400万元对神州风电进行增资。根据宁夏天净电能开发有限公司与宁夏发电集团2004年1月31日签订的《股权转让协议书》，宁夏天净电能开发有限公司将原实缴资本500万元及新缴资本200万元转让给宁夏发电集团。

2005年1月21日，宁夏永信会计师事务所出具的《验资报告》（宁永信验字[2005]第004号）对上述增资事项进行验证，确认股东以货币资金进行增资。

2005年3月2日，宁夏天净神州风力发电有限公司完成工商变更登记。变更后神州风电股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
宁夏发电集团	1,100.00	50.00%
北京神州风力发电有限公司	1,100.00	50.00%
合计	2,200.00	100.00%

（4）2007年4月，股东增资

2007年3月15日，神州风电召开股东会，同意将神州风电注册资本增至3,000万元，由清能发电有限公司⁶和宁夏发电集团各增加400万元。

（注6：根据2005年1月28日神州风电一届八次股东会决议，北京神州风力发电有限公司将其持有原500万元和新增600万元的股权转让给华睿电力有限公司。2006年5月29日，华睿电力有限公司更名为清能发电有限公司。2007年12月24日，清能发电有限公司更名为汉能发电有限公司。）

2007年5月24日，北京五联方圆会计师事务所出具的《验资报告》（五联方圆宁验字[2007]第037号）对上述增资事项进行验证，确认股东以货币资金进行增资。2007年6月7日，宁夏天净神州风力发电有限公司完成工商变更登记。变更后神州风电股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
宁夏发电集团	1,500.00	50.00%
清能发电有限公司	1,500.00	50.00%
合计	3,000.00	100.00%

（5）2008年3月，股东增资

2008年3月13日，神州风电召开股东会，同意将神州风电注册资本增至4,600万元，由汉能发电有限公司和宁夏发电集团各增加800万元。

2008年3月20日，北京五联方圆会计师事务所出具的《验资报告》（五联方圆宁验字[2008]第019号）对上述增资事项进行验证，确认股东以货币资金进行增资。2008年4月10日，宁夏天净神州风力发电有限公司完成工商变更登记。

2009年7月7日，汉能发电有限公司更名为云南科能发电投资有限公司。

（6）股权转让

2013年7月15日神州风电召开股东会，会议同意云南科能发电投资有限公司将持有神州50%的股份全部转让给云南汉能发电有限公司，2013年7月24日完成了工商变更登记。

截至本重组报告书签署日，神州风电的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
中铝宁夏能源⁷	2,300.00	50.00%
云南汉能发电有限公司	2,300.00	50.00%
合计	4,600.00	100.00%

（注7：2013年7月15日神州风电召开股东会，同意股东“宁夏发电集团有限责任公司”更名为“中铝宁夏能源集团有限公司”）

（二）神州风电主要资产权属、对外担保及主要负债情况

1、神州风电主要资产权属

截至2013年12月31日，神州风电资产情况如下：

项目	金额（万元）	比例
流动资产：		
货币资金	53.98	0.34%
应收票据	20.00	0.12%
应收账款	705.58	4.38%
预收款项	－	0.00%
其他应收款	119.58	0.74%
存货	174.08	1.08%
流动资产合计	1,073.21	6.67%
非流动资产：		
固定资产	14,911.51	92.61%
在建工程	100.96	0.63%
无形资产	4.61	0.03%
递延所得税资产	11.10	0.07%
非流动资产合计	15,028.18	93.33%
资产总计	16,101.39	100.00%

（1）固定资产

截至2013年12月31日，神州风电固定资产分类情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	账面净值	成新率
房屋建筑物	227.54	82.51	36.26%
机器设备	24,848.42	14815.34	59.62%
运输设备	103.62	11.26	10.87%
其他设备	2.51	2.41	96.02%
合计	25,182.10	14,911.51	59.21%

注：房屋建筑物包括房屋和构筑物，其中构筑物账面净值69.03万，主要为道路、围墙等。

①房屋建筑物

截至本重组报告书出具之日，神州风电2处建筑面积203.5㎡房屋未办理房屋所有权证。

上述房屋为砖混结构的临建房，用于临时存放废旧配件。截至2013年12月31日为基准日，该2处房屋账面原值为25.63万元，账面净值为13.48万元。

序号	用途	面积（㎡）	账面原值	账面净值	成新率	取得方式
1	中控室	85.00	12.59	6.60	52.42%	自建
2	库房	118.50	13.04	6.88	52.76%	自建
合计		203.50	25.63	13.48	52.59%	

中铝宁夏能源已就上述未取得权属证书的房产出具承诺，具体内容参见“第十四章 其他重要事项说明”之“五、中铝公司、中铝股份、中铝宁夏能源在本次交易中的承诺”。

上述未办理权证事项，不会对公司的正常生产运营产生重大不利影响。

另外，神州风电租赁宁夏电力建设工程公司位于宁夏银川市兴庆区凤凰南街459号的房屋用于办公，租用面积为487.7平方米，租期自2013年4月1日至2014年12月31日，2013年租金合计为149,236.20元，2014年租金合计为198,981.60元，按年缴纳。该租赁房产证号为“银房权证兴庆区字第2008000683号”。

②主要机器设备

序号	设备名称	型号	厂家	数量	购置年月	启用年月	综合成新率
1	风电机组	FD77A−1500kw	东方汽轮机有限公司	7	2008.02	2008.02	70.83%
2	风电机组	G58−850kw	西班牙Gamesa公司	6	2004.01	2004.01	50.42%
3	风电机组	G58−850kw	西班牙Gamesa公司	6	2004.04	2004.04	51.67%
4	风电机组	G58−850kw	西班牙Gamesa公司	12	2005.09	2005.09	58.75%
5	箱式变压器	CPMT−FD−10/0.69−1600	北京聚能达科技公司	7	2008.02	2008.02	70.83%
6	箱式变压器	ZDW12−900/10	浙江三变科技有限公司	6	2004.01	2004.01	50.42%
7	箱式变压器	S12−CZB−900/10	浙江三变科技有限公司	6	2004.04	2004.04	51.67%
8	箱式变压器	S12−CZB−900/10	浙江三变科技有限公司	12	2005.09	2005.09	58.75%
9	10KV架空线路	LGJ−240/30	宁夏电建集团	1	2005.09	2005.09	58.75%
10	10KV架空线路	LGJ−240/30	宁夏电建集团	1	2008.02	2008.02	70.83%

（2）无形资产

神州风电用地情况如下：

证书编号	土地座落	用途	面积(㎡)	使用权类型	终止期限	账面价值（万元）	他项权利
阿左国用（2009）第152921巴062号	内蒙古阿左旗巴润别立镇巴音朝格图嘎查钻洞子	工业	1,104.36	协议出让	2009.02.19−2059.02.18	4.61	无

2、神州风电主要负债情况

截至2013年12月31日，神州风电负债情况如下：

项目	金额（万元）	比例
流动负债：		
短期借款	1,000.00	8.97%
应付账款	453.37	4.07%
应付职工薪酬	0.23	0.00%
应交税费	130.25	1.17%
应付利息	17.23	0.15%
应付股利	1,590.00	14.26%
其他应付款	413.13	3.70%
一年内到期的非流动负债	1,064.20	9.54%
流动负债合计	4,668.41	41.86%
非流动负债：		
长期借款	6,483.97	58.14%
非流动负债合计	6,483.97	58.14%
负债合计	11,152.38	100.00%

（1）短期借款

神州风电短期借款账面值1,000万元，为神州风电向宁夏银行光华支行的借款。具体情况如下：

放款银行	发生日期	到期日	借款金额（万元）	质押、抵押物
宁夏银行光华支行	2013.06.19	2014.06.18	1,000.00	东汽FD77A−1500KW风力发电机组5台

（2）应付股利

神州风电应付股利账面价值1,590.00元，主要为应付中铝宁夏能源集团有限公司股利795.00万元、云南汉能发电有限公司股利795.00万元。

（3）长期借款

长期借款账面价值为6,483.97万元，为神州风电向中国工商银行、中国建设银行的借款，具体情况如下：

单位：万元

序号	贷款银行	长期借款		质押、抵押物
		借款余额	其中一年内到期金额	
1	建设银行宁夏回族自治区分行	4, 178.17	574.20	北京荣泰能源投资有限公司提供连带责任保证担保3,500万 中铝宁夏能源集团提供连带责任保证担保3,500万
2	工商银行宁夏回族自治区分行	3,370.00	490.00	贺兰山风电场一二期工程电费收费权为质押 12台贺兰山风电场一二期工程主机发电设备
合计		7,548.17	1,064.20	

①4,178.17万元贷款

2006年12月25日，神州风电与建设银行签署了编号为“建银西信贷字2006−112号”的《借款合同》，借款总额7,000万元，借款期限14年，自2006年10月20日起至2020年10月20日止。北京荣泰能源投资有限公司为本合同项下3,500万元贷款提供了连带责任保证担保。中铝宁夏能源集团为本合同项下3,500万元贷款提供了连带责任保证担保。

编号为“建银西信贷字2006−112号”的《借款合同》提款计划约定为2006年10月20日一次性提款7,000万元。还款计划如下：

还款时间	还款金额（万元）	还款时间	还款金额（万元）
2009年12月24日	517.75	2010年12月24日	553.16
2011年12月24日	545.48	2012年12月24日	582.79
2013年12月24日	622.65	2014年12月24日	574.20
2015年12月24日	589.73	2016年12月24日	589.73
2017年12月24日	589.73	2018年12月24日	589.73
2019年12月24日	667.86	2020年12月24日	577.19

②3,370万元贷款

2004年12月24日，神州风电与工商银行签署了编号为“2004年银营字第0031号”的《借款合同》，借款总额6,800万元，借款期限180个月，自2004年12月24日起至2019年12月17日止。

为确保神州风电履行与工商银行签订的“2004年银营字第0031号”借款合同，2004年12月24日，神州风电与工商银行签署编号为“2004年银营（抵）字第0033号”《抵押合同》，抵押物为12台贺兰山风电场一二期工程主机发电设备。2004年12月24日，神州风电与工商银行签署编号为“2004年银营（抵）字第0034号”《权利质押合同》，以贺兰山风电场一二期工程电费收费权为质押，向工商银行提供担保。

“2004年银营字第0031号”《借款合同》提还款计划如下：

提款计划：

提款时间	提款金额（万元）	提款时间	提款金额（万元）
2004年12月24日	3,400	2004年12月29日	3,400

还款计划：

还款时间	还款金额（万元）	还款时间	还款金额（万元）
2007年12月10日	490	2008年12月10日	490
2009年12月10日	490	2010年12月10日	490
2011年12月10日	490	2012年12月10日	490
2013年12月10日	490	2014年12月10日	490
2015年12月10日	490	2016年12月10日	490
2017年12月10日	490	2018年12月10日	490
2019年12月10日	920		

3、神州风电担保情况

截至本报告书出具日，神州风电无对外担保情况。

（三）神州风电最近三年主营业务情况

神州风电主要从事风力发电项目的开发、投资、建设、经营和管理。神州风电所属风电场位于内蒙古阿拉善左旗，风场建设分三期进行，总装机容量30.9MW：天净神州扩建项目装机容量10.2MW，风机12台，于2005年9月并网发电；贺兰山风电场二期装机容量10.2MW，风机12台，于2004年4月并网发电；贺兰山风电场二期扩建项目装机容量10.5MW，风机7台，于2008年3月并网发电。神州风电主营业务具体情况如下：

1、主要产品及用途

神州风电主要从事风力发电业务，产品为电力。

2、主要产品工艺流程及经营模式

神州风电主要产品为电力，其产品工艺流程及经营模式同银星风电，详见本章“二、交易标的之一：银星风电100%股权”之“（三）银星风电最近三年主营业务情况”。

3、主要产品产销情况

（1）产能产量情况

神州风电最近三年的电力生产情况如下：

项目	2013年度	2012年度	2011年度
期末装机容量（MW）	30.9	30.9	30.9
发电量（万千瓦时）	5,760	5,263.40	5,521.10
上网电量（万千瓦时）	5,620	5,138.40	5,378.90
发电小时数（小时）	1,864	1,703	1,787

（2）主营业务收入情况

神州风电所发电量均由宁夏电力公司全额收购。2011年至2013年，神州风电主营业务收入分别为2,505.70万元、2,374.78万元和2,593.16万元。

（3）执行电价情况

项目内容	容量(MW)	执行电价（元/千瓦时）	相关文件
贺兰山风电场二期	10.2	0.53	《关于宁夏贺兰山风电场一二三期工程上网电价的承诺函》（宁价商发[2002]118号）
贺兰山风电场二期扩建项目	10.5	0.56	《自治区物价局关于我区风电项目上网电价的通知》（宁价商发[2007]242号）
天净神州扩建项目	10.2	0.53	《自治区物价局关于宁夏天净神州风力发电有限公司贺兰山风电场扩建工程上网电价承诺的函》（宁价商发[2004]117号）

4、产品的主要原材料、能源及供应情况

神州风电利用风力发电，无原材料采购成本，所需能源主要是电力，为厂内自用电。

（四）最近三年经审计的主要财务指标

神州风电最近三年经审计财务报表简要财务数据如下：

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	16,101.39	18,131.61	18,491.28
流动资产	1,073.21	1,972.52	1,118.99
非流动资产	15,028.18	16,159.10	17,372.29
负债合计	11,152.38	13,241.16	13,640.61
流动负债	4,668.41	5,692.99	4,619.79
非流动负债	6,483.97	7,548.17	9,020.82
股东权益合计	4,949.01	4,890.45	4,850.66

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	2,593.16	2,374.78	2,728.98
营业利润	95.01	−107.28	274.37
利润总额	344.51	47.43	478.46
净利润	288.56	39.79	400.75

3、现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	2,827.71	2,100.20	2,239.16
投资活动产生的现金流量净额	−41.78	−33.68	−27.84
筹资活动产生的现金流量净额	−2,941.01	−1,893.69	−2,528.03
现金及现金等价物净增加额	−155.08	172.83	−316.71

4、主要财务指标

神州风电最近三年主要财务指标如下：

项目	2013年12月31日	2013年10月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率	0.23	0.48	0.35	0.24
速动比率	0.19	0.44	0.32	0.21
资产负债率	69.26%	70.56%	73.00%	74.00%
存货周转率	8.91	9.58	9.63	－
应收账款周转率	2.47	2.48	2.39	－
项目	2013年度	2013年1−10月	2012年度	2011年度
利息保障倍数	1.50	1.49	1.06	1.59
净资产收益率	5.83%	4.63%	0.81%	8.26%

（五）最近三年资产评估、交易情况

1、2012年曾进行资产评估

2012年，因宁夏发电集团国有股东股权发生变动的需要，对宁夏发电集团全部资产及相关负债进行了评估，神州风电作为宁夏发电集团参股公司，纳入此次评估范围。具体评估情况详见本章之“十二、标的资产本次评估与前次评估的差异分析”。

2、本次重组涉及的资产评估

本次重组涉及的资产评估情况详见本章之“十一、标的资产评估情况”。

3、最近三年内，神州风电未发生资产交易情况。

（六）取得相应许可或相关主管部门批复的情况

目前，神州风电已经取得相关资质许可，具体情况如下：

项目		文件	文号
立项批复	贺兰山风电场二期	宁夏回族自治区发展计划委员会《关于宁夏贺兰山风电厂二期工程可行性研究报告的批复》	宁计基础[2002]523号
	天净神州扩建项目	宁夏发展和改革委员会《关于宁夏天净神州风力发电有限公司贺兰山风电场扩建工程可行性研究报告的批复》	宁发改能源[2004]636号
	贺兰山风电场二期扩建项目	宁夏发展和改革委员会《关于宁夏天净神州风力发电有限公司贺兰山风电场二期扩建工程核准的批复》	宁发改能源[2006]435号
		宁夏发展和改革委员会《关于同意变更贺兰山风电场二期扩建工程风电机组选型的批复》	宁发改能源[2007]51号
环评批复	贺兰山风电场二期	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局对宁夏贺兰山风电厂二期工程环境影响报告表审批意见	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局2002年7月31日
	天净神州扩建项目	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局对宁夏天净神州风力发电有限公司贺兰山风电场扩建工程环境影响报告表审批意见	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局2004年8月30日
	贺兰山风电场二期扩建项目	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局对宁夏贺兰山风电厂二期扩建工程环境影响报告表审批意见	内蒙古自治区环境保护局2006年1月26日
环保验收	贺兰山风电场二期	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局对宁夏发电集团公司贺兰山风电场二期工程建设项目竣工环境保护验收意见	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局2006年9月29日
	天净神州扩建项目	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局对宁夏天净神州风力发电有限公司贺兰山风电场扩建工程建设项目竣工环境保护验收意见	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局2006年9月29日
	贺兰山风电场二期扩建项目	内蒙古阿拉善左旗建设与环境保护局对宁夏发电集团公司贺兰山风电场二期扩建工程建设项目竣工环境保护验收意见	内环验[2008]79号
行业准入	国家电力监管委员会《电力业务许可证》		1031306−00001

（七）质量控制情况

神州风电质量控制的主要内容是确保风机和输变电设备安全稳定运行，符合电网公司关于入网的要求。神州风电主要的质量控制标准为《国家电网公司电网电能质量技术监督规定（试行）》（国家电网生（2005）682号）以及《风电场接入电力系统技术规定》（GB/T19963−2011）。

神州风电在电力生产经营过程中，守法经营，并依照与宁夏电力所签的购售电合同和并网协议，服从调度的安排，未出现质量纠纷情况。

（八）安全生产及环保治理

1、安全生产情况

神州风电始终对安全生产工作高度重视，严格遵守国家安全生产法律法规相关要求，加大安全投入，及时消除安全隐患，将安全生产事故发生的可能性降到最低。公司将“安全第一、预防为主、综合治理”作为安全生产的工作方针，不断加强和改进安全生产管理工作。安全生产三级网是风电场管理工作的组织指挥网，总经理是安全第一责任人，公司、部门、班组从上而下构成三级安全网。公司和部门、部门和班组、班组和个人逐级签订了安全生产目标责任书；安全生产责任制层层落实到班组职工。

安全管理的基本方法包括：经常性的开展“反违章”工作；实行安全生产目标三级控制制度，有效落实各级人员安全目标责任；开展定期不定期的安全检查工作，针对季节和工作内容不同，突出对安全重点的管理和监督检查；实施“预控”制度和措施，对危险源进行辨识、风险评价和控制，建立相应的应急预案；开展危险点分析预控、安全性评价工作，落实反事故措施和安全技术措施；事故调查与处理坚持“事故原因不清楚不放过，事故责任者和应受教育者未受教育不放过，没有采取防范措施不放过，事故责任者没有受到处罚不放过”的原则。

神州风电在安全生产方面采取的主要制度包括：《安全生产管理制度》、《安全考核管理制度》、《风力发电场安全规程》、《工作票、操作票管理标准》、《巡回检查管理制度》等。

西北电监局出具《证明》：“宁夏天净神州风力发电有限公司系我局监管的发电企业。该企业自2010年1月1日至今能够遵守电力监管、质量技术、安全生产等法律、法规、规范性文件的规定，未发生安全生产、质量事故瞒报、漏报、迟报时间，不存在违反电力监管、质量技术、安全生产法律法规的情况，我局未对其进行过任何行政处罚。”

2、环保治理情况

神州风电属风力发电行业，风能为可再生清洁能源，生产工艺中不产生任何废水、废气、废渣，神州风电符合国家关于环境保护的各项要求。

阿左旗环境保护局出具《关于宁夏天净神州风力发电有限公司环境保护情况的证明》：“宁夏天净神州风力发电有限公司系我辖区管理的发电企业。该企业自2010年1月1日至今能够遵守国家及地方有关环境保护方面的法律、法规、规章等规范性文件的规定，其生产进行活动符合有关环境保护的要求和标准，没有因违反环境保护方面的有关法律、法规、规章而受到环境保护主管部门任何处罚的情形。”

五、交易标的之四：阿左旗分公司

（一）阿左旗分公司基本情况及历史沿革

1、基本情况

名称：中铝宁夏能源集团有限公司阿左旗分公司
营业场所：内蒙古自治区阿拉善盟阿左旗三关古长城处
负责人：吴子英
成立日期：2003年9月3日
营业期限：2003年9月3日至2022年5月13日
营业执照注册号：152921000000857
组织机构代码：75258172−5
税务登记证号：内国税字152921752581725 内地税字15292173595330−4
经营范围：风力发电及相关业务

2、历史沿革

（1）公司成立

2003年9月3日，宁夏天净贺兰山风力发电有限公司设立阿左旗分公司，注册地内蒙古阿拉善左旗三关古长城处。2003年9月3日，阿拉善左旗工商行政管理局核发《营业执照》，注册号1529212001539−D:1。

（2）2004年4月，名称变更

2003年12月，宁夏天净电能开发有限公司将其持有的宁夏天净贺兰山风力发电有限公司股权转让给宁夏发电集团。

2004年3月31日，根据《关于成立宁夏发电集团有限责任公司阿左旗分公司的决定》（宁发电人发[2004]67号），宁夏天净贺兰山风力发电有限公司阿左旗分公司名称变更为宁夏发电集团有限责任公司阿左旗分公司，并完成工商变更登记。

（二）阿左旗分公司主要资产权属、对外担保及权属负债情况

1、阿左旗分公司主要资产权属

截至2013年12月31日，阿左旗分公司资产情况如下：

项目	金额（万元）	比例
流动资产：		
货币资金	156.34	0.18%
应收账款	257.50	0.30%
预付款项	255.64	0.30%
其他应收款	564.97	0.66%
存货	1,014.56	1.18%
流动资产合计	2,249.01	2.61%
非流动资产：		
固定资产	83,813.59	97.18%
在建工程	150.00	0.17%
无形资产	29.07	0.03%
递延所得税资产	2.12	0.00%
非流动资产合计	83,994.77	97.39%
资产总计	86,243.78	100.00%

（1）固定资产

截至2013年12月31日，阿左旗分公司固定资产分类情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	账面净值	成新率（%）
房屋建筑物	7,242.53	4,970.10	68.62%
机器设备	116,628.29	78,627.99	67.42%
运输设备	298.96	22.08	7.39%
其他设备	204.61	193.42	94.53%
合计	124,374.58	83,813.59	67.39%

注：房屋建筑物由房屋和构筑物组成，其中构筑物账面净值4,121.14万元，主要为道路、防洪工程、风机基础等

①房屋建筑物

阿左旗分公司实际使用贺兰山风电厂名下房屋建筑物，建筑面积为5,817.16平方米，贺兰山风电厂拥有房屋所有权证，阿左旗分公司实际使用建筑面积为4,951.56平方米。

阿左旗分公司房屋建筑物明细如下：

单位：万元

序号	权证编号	坐落位置	建筑物名称	房屋建筑面积(㎡)	账面价值	账面净值	成新率	取得方式
1	蒙房权证阿拉善左旗字第118011302580	阿拉善左旗巴润别立镇巴音朝格图嘎查	培训楼	1331.2	352.61	232.86	66.04%	自建
2			值班室	11.00	1.65	1.06	64.24%	自建
3			中控室	78.00	14.81	8.57	57.87%	自建
4			平房	151.35	50.15	28.30	56.43%	自建
5			库房	215.04	77.19	43.56	56.43%	自建
6			生产调度楼	1,651.78	455.55	310.05	68.06%	自建
7			深水泵房	44.00	6.01	3.97	66.06%	自建
8			库房	164.92	22.66	14.77	65.18%	自建
9			库房工程	258.34	32.42	23.60	72.79%	自建
10			库房	297.04	45.19	37.78	83.60%	自建
11			餐厅	614.78	199.20	134.61	67.58%	自建
12−1			车库	82.15	14.90	9.84	66.04%	自建
12−2			车库	51.96				
合计				4,951.56	1,272.34	848.96	66.72%	

②主要生产设备

序号	设备名称	型号	厂家	数量	购置年月	启用年月	成新率
1	风电机组	FD77A−1500kw	东方汽轮机有限公司	18	2009.11	2009.11	79.59%
2	风电机组	FD77A−1500kw	东方汽轮机有限公司	9	2009.12	2009.12	80.00%
3	风电机组	S77− 1500kw	恩德公司	10	2007.11	2007.11	69.59%
4	风电机组	S77− 1500kw	恩德公司	3	2008.01	2008.01	70.42%
5	风电机组	S77− 1500kw	恩德公司	7	2008.02	2008.02	70.84%
6	风电机组	S77− 1500kw	恩德公司	6	2008.05	2008.05	72.09%
7	风电机组	V52−850kW	Vestas公司	18	2005.06	2005.06	57.50%
8	风电机组	V52−850kW	Vestas公司	18	2005.07	2005.07	57.92%
9	风电机组	G52− 850 kW	西班牙Gamesa公司	12	2004.12	2004.12	55.00%
10	风电机组	G58− 850 kW	西班牙Gamesa公司	12	2005.07	2005.07	57.92%
11	风电机组	G58− 850 kW	西班牙Gamesa公司	12	2006.04	2006.04	61.67%
12	风电机组	J82−1500 kW	新疆金风科技有限公司	1	2008.09	2008.09	73.75%
13	塔筒	G52−850 Q345D Φ3.32M×Φ2.17M 55M	宁夏电建金制公司	6	2004.12	2004.12	55.00%
14	塔筒	G52−850 Q345D Φ3.32M×Φ2.17M 55M	西班牙Gamesa公司	6	2004.12	2004.12	55.00%
15	塔筒	G52−850 Q345D Φ3.32M×Φ2.17M 55M	宁夏电力建设工程公司	12	2005.07	2005.07	57.92%
16	塔筒	G52−850 Q345D Φ3.32M×Φ2.17M 55M	宁夏电力建设工程公司	1	2006.04	2006.04	61.67%
17	塔筒	G52−850 Q345D Φ3.32M×Φ2.17M 55M	上海泰胜电力工程机械有限公司	11	2006.04	2006.04	61.67%
18	塔筒	V52−850 S235JO/JR Φ3.3M×Φ2.1M 55M	维斯塔斯国际风电技术有限公司	18	2005.06	2005.06	57.50%
19	塔筒	V52−850 S235JO/JR Φ3.3M×Φ2.1M 55M	维斯塔斯国际风电技术有限公司	18	2005.07	2005.07	57.92%
20	塔筒	S70−1500Q345D Φ4.035M×Φ2.955M 61.5M	国营四七一厂	10	2007.11	2007.11	69.59%
21	塔筒	S70−1500Q345D Φ4.035M×Φ2.955M 61.5M	宁夏银光钢构件制造有限公司	3	2008.01	2008.01	70.42%
22	塔筒	S70−1500Q345D Φ4.035M×Φ2.955M 61.5M	宁夏银光钢构件制造有限公司	7	2008.02	2008.02	70.84%
23	塔筒	S70−1500Q345D Φ4.035M×Φ2.955M 61.5M	宁夏银光钢构件制造有限公司	6	2008.05	2008.05	72.09%
24	塔筒	FD77A−1500 Q345D Φ4.0M×Φ2.955M 66.15M	宁夏银星能源股份风电设备构件公司	18	2009.11	2009.11	79.59%
25	塔筒	FD77A−1500 Q345D Φ4.0M×Φ2.955M 66.15M	宁夏银星能源股份风电设备构件公司	9	2009.12	2009.12	80.00%
26	箱式变压器	ZBW12−900/10	浙江三变科技有限公司	6	2004.12	2004.12	55.00%
27	箱式变压器	S12−CZB−900/10	浙江三变科技有限公司	6	2004.12	2004.12	55.00%
28	箱式变压器	S12−CZB−900/10	浙江三变科技有限公司	12	2005.07	2005.07	57.92%
29	箱式变压器	S12−CZB−900/10	浙江三变科技有限公司	18	2005.06	2005.06	57.50%
30	箱式变压器	S12−CZB−900/10	浙江三变科技有限公司	6	2005.07	2005.07	57.92%
31	箱式变压器	S12−CZB−900/10	浙江三变科技有限公司	12	2006.04	2006.04	61.67%
32	箱式变压器	ZBW12−900/15	宁波天安公司	12	2005.07	2005.07	57.92%
33	箱式变压器	ZGSB11−Z−1600	浙江顺特公司	9	2007.11	2007.11	69.59%
34	箱式变压器	ZFS11−Z−1600	浙江三变科技有限公司	1	2007.11	2007.11	69.59%
35	箱式变压器	ZFS11−Z−1600	浙江三变科技有限公司	8	2008.02	2008.02	70.84%
36	箱式变压器	ZFS11−Z−1600/35F	浙江三变科技有限公司	14	2009.11	2009.11	79.59%
37	箱式变压器	ZBW12−1600/35	新疆特变公司	4	2009.11	2009.11	79.59%
38	箱式变压器	ZBW12−1600/35	新疆特变公司	9	2009.12	2009.12	80.00%
39	10KV架空线路	LGJ185(8.3km)	日新电机（无锡）有限公司	1	2005.06	2005.06	57.50%
40	10KV架空线路	LGJ185(8.3km)	日新电机（无锡）有限公司	1	2005.07	2005.07	57.92%
41	10KV架空线路	LGJ185(41.15km)	日新电机（无锡）有限公司	1	2007.11	2007.11	69.59%
42	电缆	YJV −10/3X35(15.5km)	江苏中超电缆股份有限公司	1	2007.11	2007.11	69.59%
43	35KV架空线路	LGJ185	日新电机（无锡）有限公司	1	2009.11	2009.11	79.59%

（2）无形资产

阿左旗分公司实际使用贺兰山风电厂名下1宗面积为18,964.34㎡的土地，贺兰山风电厂已取得该宗土地权证。

序号	土地证号	土地座落	土地登记用途	土地使用权面积(㎡)	土地使用权类型	土地使用权终止日期	账面价值（万元）	权利限制情况
1	阿左国用（2013）第2375号	巴润别立镇巴音朝格图嘎查钻洞子	工业用地	18,964.34	出让	2059年2月18日	29.07	无

2、阿左旗分公司主要负债情况

截至2013年12月31日，阿左旗分公司负债情况如下：

项目	金额(万元)	比例
流动负债：		
应付账款	1,240.41	2.25%
应交税费	143.79	0.26%
应付利息	107.18	0.19%
其他应付款	1.00	0.00%
一年内到期的非流动负债	6,573.00	11.40%
流动负债合计	8,065.39	14.65%
非流动负债：		
长期借款	46,980.00	85.35%
非流动负债合计	46,980.00	85.35%
负债合计	55,045.39	100.00%

（1）一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债账面值为6,573.00万元，为发电一期、二期、四期、五期的借款。

（2）长期借款

长期借款账面价值为46,980.00万元，为阿左旗分公司向国开行、建设银行、工商银行的借款。具体情况如下：

单位：万元

序号	放款银行	长期借款		质押、抵押物
		借款余额	其中一年内到期金额	
1	建设银行宁夏回族自治区分行营业部	6,840.00	860.00	贺兰山风力发电场四期扩建工程25%电费收费权及价值25000万资产
2	建设银行宁夏回族自治区分行营业部	21,960.00	2440.00	贺兰山风电场五期建成后100%电费收费权质押 贺兰山风电场五期资产抵押
3	工商银行宁夏回族自治区分行	3,203.00	533.00	贺兰山风电场二期工程电费收费权益
4	国开行	13,600.00	1,500.00	贺兰山风电场四期扩建工程建成投产后形成的75%电费收费权
5	国开行	3,830.00	600.00	贺兰山风电场一期工程建成投产后形成的50%电费
6	国开行	4,120.00	640.00	贺兰山风电场二期工程建成投产后形成的52%电费
合计		53,553.00	6,573.00	

①6,840万元贷款

2007年9月21日，宁夏发电集团与建设银行签署了编号为“2007−0064”号《借款合同》，借款总金额为12,000万元，借款期限为160个月，即2007年9月21日起至2021年3月20日止。

为确保宁夏发电集团履行与建设银行签署了编号为“2007−0064”号《借款合同》，2007年9月21日，宁夏发电集团与建设银行签署《抵押合同》，抵押物为25,000万元的资产。2007年9月21日，宁夏发电集团与建设银行签署《权利质押合同》，以宁夏发电集团贺兰山风电场四期扩建工程建成后25%的电费收费权为质押，向建设银行提供担保。

宁夏发电集团与建设银行签署的编号为“2007−0064”号《借款合同》，提款计划约定为2007年9月21日一次性提款。还款计划如下：

还款时间	还款金额（万元）	还款时间	还款金额（万元）
2008年6月21日	430	2008年12月21日	430
2009年6月21日	430	2009年12月21日	430
2010年6月21日	430	2010年12月21日	430
2011年6月21日	430	2011年12月21日	430
2012年6月21日	430	2012年12月21日	430
2013年6月21日	430	2013年12月21日	430
2014年6月21日	430	2014年12月21日	430
2015年6月21日	430	2015年12月21日	430
2016年6月21日	430	2016年12月21日	430
2017年6月21日	430	2017年12月21日	430
2018年6月21日	430	2018年12月21日	430
2019年6月21日	430	2019年12月21日	430
2020年6月21日	430	2020年12月21日	430
2021年6月21日	820		

②21,960万元贷款

2008年12月30日，宁夏发电集团与建设银行签署了编号为“2008−0230”号《借款合同》，借款总金额为30,000万元，借款期限为160个月，即2008年12月20日起至2022年12月29日止。

为确保宁夏发电集团履行与建设银行签署了编号为“2008−0230”号《借款合同》，2008年12月30日，宁夏发电集团与建设银行签署《应收账款质押合同》，以宁夏发电集团贺兰山风电场五期项目收费权为质押，向建设银行提供担保。

宁夏发电集团与建设银行签署的编号为“2008−0230”号《借款合同》，提款计划和还款计划如下：

提款计划：

提款时间	提款金额（万元）	提款时间	提款金额（万元）
2008年12月30日	20,000	2009年1月22日	10,000

还款计划：

还款时间	还款金额（万元）	还款时间	还款金额（万元）
2010年9月20日	360	2010年12月20日	360
2011年3月20日	610	2011年6月20日	610
2011年9月20日	610	2011年12月20日	610
2012年3月20日	610	2012年6月20日	610
2012年9月20日	610	2012年12月20日	610
2013年3月20日	610	2013年6月20日	610
2013年9月20日	610	2013年12月20日	610
2014年3月20日	610	2014年6月20日	610
2014年9月20日	610	2014年12月20日	610
2015年3月20日	610	2015年6月20日	610
2015年9月20日	610	2015年12月20日	610
2016年3月20日	610	2016年6月20日	610
2016年9月20日	610	2016年12月20日	610
2017年3月20日	610	2017年6月20日	610
2017年9月20日	610	2017年12月20日	610
2018年3月20日	610	2018年6月20日	610
2018年9月20日	610	2018年12月20日	610
2019年3月20日	610	2019年6月20日	610
2019年9月20日	610	2019年12月20日	610
2020年3月20日	610	2020年6月20日	610
2020年9月20日	610	2020年12月20日	610
2021年3月20日	610	2021年6月20日	610
2021年9月20日	610	2021年12月20日	610
2022年3月20日	610	2022年6月20日	610
2022年9月20日	610	2022年12月31日	610

③3,203万元贷款

2004年6月29日，宁夏发电集团与工商银行签署了编号为“2004年银营字第0009号”《借款合同》，借款总金额为8,000万元，借款期限为180个月，即2004年6月30日起至2019年6月28日止。

为确保宁夏发电集团履行与工商银行签署的编号为“2004年银营字第0009号”《借款合同》，2004年6月29日，宁夏发电集团与工商银行签署《权利质押合同》，以宁夏发电集团贺兰山风电场二期工程建成投产后形成的48%的电费收费权为质押，向工商银行提供担保。

（下转B9版）