

宁夏银星能源股份有限公司拟对三家子公司及三家分公司进行资产减值测试项目之宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司

资产评估明细表

中资评报[2017]138号

中资资产评估有限公司
二〇一七年三月二十日



企业主营业务收入分析预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏青铜峡宁中风电能源有限公司

产品或服务名称	年度项目	预测年度																		
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年		
青铜峡风电场发电收入	利用小时	1,159.43	1,159.43	1,217.40	1,278.27	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	1,342.18	559.24	
	装机容量 (MW/小时)	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	99,000.00	
	发电量 (度)	114,783,570.00	114,783,570.00	120,522,600.00	126,548,730.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	99,000,000.00	99,000,000.00
	损耗率	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%	3.10%
	上网电量 (度)	111,225,279.33	111,225,279.33	116,786,399.40	122,625,719.37	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	53,648,452.44	53,648,452.44
线路补贴收入	上网电价 (元/度)	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	
	销售收入 (元)	55,612,639.67	55,612,639.67	58,383,199.70	61,312,859.69	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	64,378,334.79	26,824,226.22	26,824,226.22	
	线路长度 (KM)																			
	对原补贴单价 (元/度)	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
	补贴收入 (元)	114,783,570.00	114,783,570.00	120,522,600.00	126,548,730.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	55,364,760.00	55,364,760.00	
合计	补贴单价 (元/度)	981,056.15	981,056.15	1,030,107.69	1,081,613.08	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	1,135,690.77	473,203.08	473,203.08	
	补贴收入 (元)	56,593,695.82	56,593,695.82	59,423,307.39	62,394,472.77	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	27,297,429.30	27,297,429.30	
	合计	56,593,695.82	56,593,695.82	59,423,307.39	62,394,472.77	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	27,297,429.30	27,297,429.30	

企业填表人：穆国伟 填表时间：2017年3月13日

单位：人民币元

企业主营业务成本分析预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏青铜峡宁中风电能源有限公司

产品或服务名称	内容	预测年度																
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	
青铜峡风电场发电收入	材料费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	职工薪酬	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	1,292,940.00	
	折旧费	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	
	修理费	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	688,050.00	
	其他费用	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	568,260.00	
成本合计	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	
销售量	111,225,279.33	111,225,279.33	116,786,399.40	122,625,719.37	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	128,756,669.58	
单位成本	0.31	0.31	0.29	0.28	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.31	
线路补贴收入	补贴成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	成本合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	销售量	114,783,570.00	114,783,570.00	120,522,600.00	126,548,730.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00	132,875,820.00
	单位成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
合计		34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	

企业填表人：穆国伟 填表时间：2017年3月13日

单位：人民币元

主营业务税金及附加分析预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏吉伽峡宁电风能能源有限公司

序号	项目	计税依据适用税率	预测年度															
			2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
1	应缴增值税		-24,377,555.07	-14,912,953.64	-4,978,937.57	5,451,015.92	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38	10,959,477.38
1-1	销项	17.00%	9,620,928.29	9,620,928.29	10,101,962.26	10,607,060.37	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35	11,137,384.35
1-2	进项	混合	148,531.20	156,326.86	167,946.19	177,106.88	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97	177,906.97
1-3	尚未抵扣进项税	混合	33,849,952.16	24,377,555.07	14,912,953.64	4,978,937.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	城市维护建设税	5.00%	-	-	-	272,550.80	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87	547,973.87
6	教育费附加	3.00%	-	-	-	163,530.48	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32	328,784.32
7	地方教育费附加	2.00%	-	-	-	109,020.32	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55	219,189.55
	合计		-	-	-	545,101.60	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74

有关说明：

企业填表人：穆国伟

填表时间：2017年3月13日

单位：人民币元

管理费用分析预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司

单位：人民币元

序号	项目/年份	预测年份															
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
-	固定部分	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	折旧																
2	摊销																
-	可变部分	483,829.97	483,829.97	508,020.84	533,421.88	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51
1	管理费用	483,829.97	483,829.97	508,020.84	533,421.88	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51
三	合计	483,829.97	483,829.97	508,020.84	533,421.88	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51

企业填表人：穆国伟

填表时间：2017年3月13日

借款利息预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司

序号	项目\年份	预测年度															
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
三	借款利息	26,521,794.45	24,410,711.11	22,224,766.67	20,095,716.67	17,852,877.77	15,666,933.33	13,480,988.89	11,327,983.33	9,109,100.00	6,923,155.56	4,737,211.11	2,560,250.00	455,155.56	-	-	-
四	其它财务费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	利息收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	手续费及其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五	合计	26,521,794.45	24,410,711.11	22,224,766.67	20,095,716.67	17,852,877.77	15,666,933.33	13,480,988.89	11,327,983.33	9,109,100.00	6,923,155.56	4,737,211.11	2,560,250.00	455,155.56	-	-	-

单位：人民币元

填表时间：2017年3月13日

企业填表人：穆国伟

补贴收入分析预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司

单位：人民币元

序号	项目	预测年度													备注			
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年		2030年	2031年	2032年
1	增值税返还(50%)	0	0	0	0	2,725,508	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739
	合计	0	0	0	0	2,725,508	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739	5,479,739

说明及披露事项：

企业填表人：

所得税调查表

评估基准日：2016年12月31日

资产评估单位：宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司

单位：人民币元

序号	项目/年份	预测年度																
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一	利润总额	4,479,980.50	-2,368,897.16	2,622,467.98	7,152,180.72	14,662,564.64	19,602,740.08	21,788,684.52	23,941,690.08	26,160,573.41	28,346,517.85	30,532,462.30	32,709,423.41	34,814,517.85	35,269,673.41	35,269,673.41	35,269,673.41	15,633,672.76
二	纳税调整项	-	-4,479,980.50	-6,848,877.66	-4,226,409.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	应税所得额	4,479,980.50	-6,848,877.66	-4,226,409.68	2,925,771.04	14,662,564.64	19,602,740.08	21,788,684.52	23,941,690.08	26,160,573.41	28,346,517.85	30,532,462.30	32,709,423.41	34,814,517.85	35,269,673.41	35,269,673.41	35,269,673.41	15,633,672.76
四	所得税	-	-	-	438,865.66	3,665,641.16	4,900,685.02	5,447,171.13	5,985,422.52	6,540,143.35	7,086,629.46	7,633,115.58	8,177,355.85	8,703,629.46	8,817,418.35	8,817,418.35	8,817,418.35	3,908,418.19
五	净利润	4,479,980.50	-2,368,897.16	2,622,467.98	6,713,315.06	10,996,923.48	14,702,055.06	16,341,513.39	17,956,267.56	19,620,430.06	21,259,888.39	22,899,346.72	24,532,067.56	26,110,888.39	26,452,255.06	26,452,255.06	26,452,255.06	11,725,254.57

有关说明：

企业填表人：穆国伟 填表时间：2017年3月13日

无形资产、递延资产及其他长期资产摊销分析预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏宁朔峡宁电风光能源有限公司

序号	项目	预测期间															
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
-	无形资产	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84
1	土地使用权	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84
2	商标	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	专利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	专有技术	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	递延资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三三	其他资产	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四	合计	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84

单位：人民币元

企业填表人：穆国伟 填表时间：2017年3月13日

资本性支出分析预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏晋韩峡宁电风光能源有限公司

单位：人民币元

序号	项目	预测期间年度资本性支出															
		2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
	固定资	0.00	45,856.85	109,936.84	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74
(一)	房屋建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(二)	机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三)	运输设备	0.00	45,856.85	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02	87,128.02
(四)	电子设备和其他设备	0.00	0.00	22,808.82	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72	72,212.72
三	无形资产及其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五	合计	0.00	45,856.85	109,936.84	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74

企业填表人：穆国伟 填表时间：2017年3月13日

净现金流量预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏青铜峡宁电风光能源有限公司

金额单位：人民币元

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、主营业务收入	56,593,695.82	56,593,695.82	59,423,307.39	62,394,472.77	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	27,297,429.30
其中：主营业务收入	56,593,695.82	56,593,695.82	59,423,307.39	62,394,472.77	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	65,514,025.56	27,297,429.30
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	61,073,676.32	58,962,592.98	56,800,639.41	55,242,292.05	53,576,968.92	51,391,024.48	49,205,080.04	47,052,074.48	44,833,191.15	42,647,246.71	40,461,302.26	38,284,341.15	36,179,246.71	35,724,091.15	35,724,091.15	17,143,495.84
营业成本	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	16,462,879.01
其中：主营业务成本	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	34,068,051.90	16,462,879.01
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业税金及附加	0.00	0.00	0.00	545,101.60	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	1,095,947.74	447,245.76
管理费用	483,829.97	483,829.97	508,020.84	533,421.88	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	560,091.51	233,370.77
营业费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用	26,521,794.45	24,410,711.11	22,224,766.67	20,095,716.67	17,852,877.77	15,666,933.33	13,480,988.89	11,327,983.33	9,109,100.00	6,923,155.56	4,737,211.11	2,560,250.00	455,155.56	0.00	0.00	0.00
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-4,479,980.50	-2,368,897.16	2,622,467.98	7,152,180.72	11,937,056.64	14,123,001.08	16,308,945.52	18,461,951.08	20,660,834.41	22,866,778.85	25,052,723.30	27,229,684.41	29,334,778.85	29,789,934.41	29,789,934.41	10,153,933.76
加：营业外收支净额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、利润总额	-4,479,980.50	-2,368,897.16	2,622,467.98	7,152,180.72	14,662,564.64	19,602,740.08	21,788,684.52	23,941,690.08	26,160,573.41	28,346,517.85	30,532,462.30	32,709,423.41	34,814,517.85	35,269,673.41	35,269,673.41	5,479,739.00
减：所得税费用	0.00	0.00	0.00	438,865.66	3,665,641.16	4,900,685.02	5,447,171.13	5,985,422.52	6,540,143.35	7,086,629.46	7,633,115.58	8,177,355.85	8,703,629.46	8,817,418.35	8,817,418.35	3,908,418.19
五、净利润	-4,479,980.50	-2,368,897.16	2,622,467.98	6,713,315.06	10,996,923.48	14,702,055.06	16,341,513.39	17,956,267.56	19,620,430.06	21,259,888.39	22,899,346.72	24,532,067.56	26,110,888.39	26,452,255.06	26,452,255.06	11,725,254.57
加：折旧	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	31,518,801.90	13,913,629.01
摊销	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84	45,273.84
利息支出	26,521,794.45	24,410,711.11	22,224,766.67	20,095,716.67	17,852,877.77	15,666,933.33	13,480,988.89	11,327,983.33	9,109,100.00	6,923,155.56	4,737,211.11	2,560,250.00	455,155.56	0.00	0.00	0.00
减：资本性支出	0.00	45,856.85	109,936.84	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74	159,340.74
营运资金追加额	-26,014,219.00	-351,847.22	217,179.49	419,746.66	895,865.49	-158,483.43	-273,243.05	-269,125.70	-277,360.41	-273,243.05	-273,243.05	-272,120.14	-263,136.61	-56,894.44	0.00	-8,780,042.51
还款支出	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	44,000,000.00	0.00
六、净现金流量	9,088,314.24	-14,498,831.05	-10,140,572.61	-6,301,696.60	-2,495,227.01	2,265,273.49	4,019,491.44	5,630,128.26	7,302,525.47	8,937,866.45	10,577,324.77	34,208,922.70	57,778,760.20	57,913,884.50	57,856,990.06	34,304,859.19

净现金流量预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏青钨峡宁电风光能源有限公司

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、主营业务收入	5,659.37	5,659.37	5,942.33	6,239.45	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40
其中：营业收入	5,659.37	5,659.37	5,942.33	6,239.45	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40	6,551.40
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	6,107.37	5,896.26	5,680.09	5,524.23	5,357.70	5,139.10	4,920.51	4,705.21	4,483.32	4,264.73	4,046.13	3,828.44	3,617.93	3,572.41	3,572.41	3,572.41	1,714.35
减：营业成本	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	1,646.29
其他营业成本	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	3,406.81	1,646.29
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业税金及附加	0.00	0.00	0.00	54.51	109.59	109.59	109.59	109.59	109.59	109.59	109.59	109.59	109.59	109.59	109.59	109.59	44.72
管理费用	48.38	48.38	50.80	53.34	56.01	56.01	56.01	56.01	56.01	56.01	56.01	56.01	56.01	56.01	56.01	56.01	23.34
营业费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
财务费用	2,652.18	2,441.07	2,222.48	2,009.57	1,785.29	1,566.69	1,348.10	1,132.80	910.91	692.32	473.72	256.03	45.52	0.00	0.00	0.00	0.00
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
加：公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-448.00	-236.89	262.24	715.22	1,193.70	1,412.30	1,630.89	1,846.19	2,068.08	2,286.67	2,505.27	2,722.96	2,933.47	2,978.99	2,978.99	2,978.99	1,015.39
加：营业外收支净额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、利润总额	-448.00	-236.89	262.24	715.22	1,193.70	1,412.30	1,630.89	1,846.19	2,068.08	2,286.67	2,505.27	2,722.96	2,933.47	2,978.99	2,978.99	2,978.99	1,015.39
减：所得税费用	0.00	0.00	0.00	0.00	272.55	547.97	547.97	547.97	547.97	547.97	547.97	547.97	547.97	547.97	547.97	547.97	547.97
五、净利润	-448.00	-236.89	262.24	715.22	1,466.25	1,960.27	2,178.86	2,394.16	2,616.05	2,834.64	3,053.24	3,270.93	3,481.44	3,526.96	3,526.96	3,526.96	1,563.36
加：折旧	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	3,151.88	390.84
摊销	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53	4.53
利息支出	2,652.18	2,441.07	2,222.48	2,009.57	1,785.29	1,566.69	1,348.10	1,132.80	910.91	692.32	473.72	256.03	45.52	0.00	0.00	0.00	0.00
减：资本性支出	0.00	4.59	10.99	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93	15.93
营运资金追加额	-2,601.42	-35.18	21.72	41.97	89.69	-15.85	-27.32	-26.91	-27.74	-27.32	-27.32	-27.21	-26.31	-5.69	0.00	-878.00	0.00
还款支出	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	4,400.00	0.00
六、净现金流量	909.83	-1,449.89	-1,014.06	-630.16	-249.52	226.53	401.94	563.01	730.25	893.78	1,057.73	3,420.88	5,777.87	5,791.39	5,786.70	5,786.70	3,430.48

金额单位：人民币万元

