

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银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

| 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 |
| 利用小时 | | 1,312.29 | 1,312.29 | 1,377.90 | 1,446.80 | 1,519.14 | 1,519.14 | 1,519.14 | 1,519.14 | 1,519.14 | 1,519.14 | 1,519.14 | 1,519.14 | 1,519.14 |
| 装机容量 (KW/小时) | | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 | 142,200.00 |
| 发电量 (度) | | 186,607,638.00 | 186,607,638.00 | 195,937,380.00 | 205,734,960.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 |
| 损耗率 | | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% | 4.25% |
| 上网电量 (度) | | 178,676,813.39 | 178,676,813.39 | 187,610,041.35 | 196,991,224.20 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 |
| 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 |
| 销售收入(元) | | 89,338,406.70 | 89,338,406.70 | 93,805,020.68 | 98,495,612.10 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 |
| 线路长度 (KM) | | | | | | | | | | | | | | |
| 对应补贴单价 (元/度) | | | | | | | | | | | | | | |
| 发电量 (度) | | 186,607,638.00 | 186,607,638.00 | 195,937,380.00 | 205,734,960.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 |
| 补贴单价 (元/度) | | 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 (元) | | 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 | | 89,338,406.70 | 89,338,406.70 | 93,805,020.68 | 98,495,612.10 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 |

填表时间：2017年3月13日

企业填表人：汪梦竹

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

单位：人民币元

| 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 |
| 阿拉善左旗风电场发电收入 | 材料费 | 1,766,124.00 | 1,766,124.00 | 1,766,124.00 | 1,766,124.00 | 1,766,124.00 | 1,766,124.00 | 1,766,124.00 | 1,629,504.00 | 1,174,932.00 | 1,006,020.00 | 963,792.00 | 503,010.00 | 460,782.00 |
| | 职工薪酬 | 1,864,242.00 | 1,864,242.00 | 1,864,242.00 | 1,864,242.00 | 1,864,242.00 | 1,864,242.00 | 1,864,242.00 | 1,720,032.00 | 1,240,206.00 | 1,061,910.00 | 1,017,336.00 | 530,955.00 | 486,381.00 |
| | 折旧费 | 59,318,161.37 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 54,664,843.01 | 42,140,846.64 | 37,846,213.28 | 34,362,769.99 | 17,354,343.76 | 6,275,241.00 |
| | 修理费 | 1,329,570.00 | 1,329,570.00 | 1,329,570.00 | 1,329,570.00 | 1,329,570.00 | 1,329,570.00 | 1,329,570.00 | 1,226,720.00 | 884,510.00 | 757,350.00 | 725,560.00 | 378,675.00 | 346,885.00 |
| | 其他费用 | 2,421,666.00 | 2,421,666.00 | 2,421,666.00 | 2,421,666.00 | 2,421,666.00 | 2,421,666.00 | 2,421,666.00 | 2,234,336.00 | 1,611,038.00 | 1,379,430.00 | 1,321,528.00 | 689,715.00 | 631,813.00 |
| | 成本合计 | 66,699,763.37 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 61,475,435.01 | 47,051,532.64 | 42,050,923.28 | 38,390,985.99 | 19,456,698.76 | 8,201,102.00 |
| | 销售数量 | 178,676,813.39 | 178,676,813.39 | 187,610,041.35 | 196,991,224.20 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 206,840,785.41 | 190,767,861.03 | 137,602,941.63 | 117,820,700.55 | 112,911,698.59 | 58,910,350.28 | 54,001,348.31 |
| | 单位成本 | 0.37 | 0.37 | 0.36 | 0.34 | 0.32 | 0.32 | 0.32 | 0.32 | 0.34 | 0.36 | 0.34 | 0.33 | 0.15 |
| | 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 |
| | 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 |
| 线路补贴收入 | 销售数量 | 186,607,638.00 | 186,607,638.00 | 195,937,380.00 | 205,734,960.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 216,021,708.00 | 199,235,364.00 | 143,710,644.00 | 123,050,340.00 | 117,923,445.00 | 61,525,170.00 | 56,398,275.00 |
| | 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 | |
| | 合计 | 66,699,763.37 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 61,475,435.01 | 47,051,532.64 | 42,050,923.28 | 38,390,985.99 | 19,456,698.76 | 8,201,102.00 |

企业填表人：汪梦竹 填表时间：2017年3月13日

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

单位：人民币元

| 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 | |
| 1 | 应缴增值税 | | | 14,501,961.79 | 14,501,961.79 | 15,261,286.17 | 16,058,686.71 | 16,895,899.41 | 16,895,899.41 | 15,578,753.14 | 11,222,945.37 | 9,602,101.36 | 9,199,997.81 | 4,775,323.23 | 4,373,219.69 | | |
| 1-1 | 销项 | 应税收入 | 17.00% | 15,187,529.14 | 15,187,529.14 | 15,946,853.52 | 16,744,254.06 | 17,581,466.76 | 17,581,466.76 | 16,215,268.19 | 11,696,250.04 | 10,014,759.55 | 9,597,494.38 | 5,007,379.77 | 4,590,114.61 | | |
| 1-2 | 进项 | 混合 | | 685,567.35 | 685,567.35 | 685,567.35 | 685,567.35 | 685,567.35 | 685,567.35 | 636,515.05 | 473,304.67 | 412,658.19 | 397,496.57 | 232,056.54 | 216,894.92 | | |
| 1-3 | 尚未抵扣进项税 | | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | |
| 5 | 城市维护建设税 | 流转税 | 5.00% | 725,098.09 | 725,098.09 | 763,064.31 | 802,934.34 | 844,794.97 | 844,794.97 | 778,937.66 | 561,147.27 | 480,105.07 | 459,999.89 | 238,766.16 | 218,660.98 | | |
| 6 | 教育费附加 | 流转税 | 3.00% | 435,058.85 | 435,058.85 | 457,838.59 | 481,760.60 | 506,876.98 | 506,876.98 | 467,362.59 | 336,688.36 | 288,063.04 | 275,999.93 | 143,259.70 | 131,196.59 | | |
| 7 | 地方教育费附加 | 流转税 | 2.00% | 290,039.24 | 290,039.24 | 305,225.72 | 321,173.73 | 337,917.99 | 337,917.99 | 311,575.06 | 224,458.91 | 192,042.03 | 183,999.96 | 95,506.46 | 87,464.39 | | |
| | 合计 | | | 1,450,196.18 | 1,450,196.18 | 1,526,128.62 | 1,605,868.67 | 1,689,589.94 | 1,689,589.94 | 1,557,875.31 | 1,122,294.54 | 960,210.14 | 919,999.78 | 477,532.32 | 437,321.96 | | |

有关说明：

企业填表人：汪梦竹

填表时间：2017年3月13日

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

| 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 | | | | |
| 一 | 固定部分 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1 | 折旧 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | 摊销 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二 | 可变部分 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,082,400.00 | 1,082,400.00 | 780,450.00 | 668,250.00 | 640,200.00 | 334,125.00 | 306,075.00 |
| 1 | 管理费用 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,082,400.00 | 1,082,400.00 | 780,450.00 | 668,250.00 | 640,200.00 | 334,125.00 | 306,075.00 |
| 三 | 合计 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,082,400.00 | 1,082,400.00 | 780,450.00 | 668,250.00 | 640,200.00 | 334,125.00 | 306,075.00 |

填表时间：2017年3月13日

企业填表人：汪梦竹

单位：人民币元

借款利息预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

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 |
| 三 | 借款利息 | 15,048,844.61 | 11,679,943.53 | 8,265,398.95 | 4,868,433.11 | 1,470,242.28 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 四 | 其它财务费用 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 |
| 1 | 利息收入 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 | -8,618.13 |
| 2 | 手续费及其他 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 | 5,938.17 |
| 五 | 合计 | 15,046,164.65 | 11,677,263.57 | 8,262,718.99 | 4,865,753.15 | 1,467,562.32 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 |

企业填表人：汪梦竹 填表时间：2017年3月13日

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

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 |
| 1 | 增值税返还（50%） | 7,250,981 | 7,250,981 | 7,630,643 | 8,029,343 | 8,447,950 | 8,447,950 | 8,447,950 | 7,789,377 | 5,611,473 | 4,801,051 | 4,599,999 | 2,387,662 | 2,186,610 |
| | 合计 | 7,250,981 | 7,250,981 | 7,630,643 | 8,029,343 | 8,447,950 | 8,447,950 | 8,447,950 | 7,789,377 | 5,611,473 | 4,801,051 | 4,599,999 | 2,387,662 | 2,186,610 |
| 说明及披露事项： | | | | | | | | | | | | | | |

企业填表人：汪蓼竹

填表时间：2017年3月13日

所得税调查表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

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 |
| 一 | 利润总额 | 12,220,113.50 | 15,589,014.59 | 23,773,902.71 | 32,180,419.92 | 40,838,277.09 | 42,308,519.37 | 42,308,519.37 | 39,060,277.16 | 25,461,346.60 | 20,034,697.82 | 21,107,342.49 | 11,577,161.02 | 20,245,465.16 |
| 二 | 纳税调整项 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 三 | 应税所得额 | 12,220,113.50 | 15,589,014.59 | 23,773,902.71 | 32,180,419.92 | 40,838,277.09 | 42,308,519.37 | 42,308,519.37 | 39,060,277.16 | 25,461,346.60 | 20,034,697.82 | 21,107,342.49 | 11,577,161.02 | 20,245,465.16 |
| 四 | 所得税 | 1,833,017.03 | 2,338,352.19 | 3,566,085.41 | 4,827,062.99 | 10,209,569.27 | 10,577,129.84 | 10,577,129.84 | 9,765,069.29 | 6,365,336.65 | 5,008,674.46 | 5,276,835.62 | 2,894,290.26 | 5,061,366.29 |
| 五 | 净利润 | 10,387,096.47 | 13,250,662.40 | 20,207,817.30 | 27,353,356.93 | 30,628,707.82 | 31,731,389.53 | 31,731,389.53 | 29,295,207.87 | 19,096,009.95 | 15,026,023.36 | 15,830,506.87 | 8,682,870.76 | 15,184,098.87 |

有关说明：

企业填表人：汪梦竹

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 原值 | 年摊销额 | 基准日帐面净值 | 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 | | | |
| 一 | 无形资产 | 2,787,127.00 | 55,742.54 | 2,618,388.83 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | |
| 1 | 土地使用权 | 2,787,127.00 | 55,742.54 | 2,618,388.83 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | 55,742.54 | |
| 2 | 商标 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3 | 专利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4 | 专有技术 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 二 | 递延资产 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 三 | 其他资产 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| 四 | 合计 | 2,787,127.00 | 55,742.54 | 2,889,742.32 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | 10,000.00 | |
| | | | | | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 |

填表时间：2017年3月13日

企业填表人：汪梦竹

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

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 | |
| 一 | 固定资产 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | |
| (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 | |
| (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 | |
| (三) | 运输设备 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | 284,016.98 | |
| (四) | 电子设备和其它设备 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | 18,658.82 | |
| 三 | 无形资产及其它资产 | 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 | |
| 五 | 合计 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | |

填表时间：2017年3月13日

企业填表人：汪梦竹

营运资金分析预测表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

| 科目 | 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 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 期末流动资产 | | | | | | | | | | | | | |
| 其中：应收帐款 | 17,867,681.34 | 17,867,681.34 | 18,761,004.14 | 19,699,122.42 | 20,684,078.54 | 20,684,078.54 | 20,684,078.54 | 19,076,786.10 | 13,760,294.16 | 11,782,070.06 | 11,291,169.86 | 5,891,035.03 | 5,400,134.83 |
| 货币资金 | 670,459.68 | 598,870.54 | 546,098.56 | 494,692.36 | 546,393.27 | 518,826.23 | 518,826.23 | 478,687.85 | 327,758.62 | 269,335.55 | 269,920.72 | 143,497.00 | 191,555.04 |
| （纳入预测范围的流动资产科目期末合计数） | 18,538,141.02 | 18,466,551.88 | 19,307,102.70 | 20,193,814.78 | 21,230,471.81 | 21,202,904.77 | 21,202,904.77 | 19,555,473.95 | 14,088,052.78 | 12,051,405.61 | 11,561,090.58 | 6,034,532.03 | 5,591,689.87 |
| 营运资金 | 18,538,141.02 | 18,466,551.88 | 19,307,102.70 | 20,193,814.78 | 21,230,471.81 | 21,202,904.77 | 21,202,904.77 | 19,555,473.95 | 14,088,052.78 | 12,051,405.61 | 11,561,090.58 | 6,034,532.03 | 5,591,689.87 |
| 营运资金追加额 | 658,189.31 | -71,589.14 | 840,550.82 | 886,712.08 | 1,036,657.03 | -27,567.04 | 0.00 | -1,647,430.82 | -5,467,421.17 | -2,036,647.17 | -490,315.03 | -5,526,558.55 | -442,842.16 |
| 应收帐款周转次数 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 | 5.0 |
| 应收帐款周转天数 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 | 73.0 |
| 平均付现次数 | 40.00 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 | 40.0 |

金额单位：人民币元

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

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 |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 二、主营业务收入 | 89,338,406.70 | 89,338,406.70 | 93,805,020.68 | 98,495,612.10 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 95,383,930.52 | 68,801,470.82 | 58,910,350.28 | 56,455,849.30 | 29,455,175.14 | 27,000,674.16 |
| 其中：营业收入 | 89,338,406.70 | 89,338,406.70 | 93,805,020.68 | 98,495,612.10 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 103,420,392.71 | 95,383,930.52 | 68,801,470.82 | 58,910,350.28 | 56,455,849.30 | 29,455,175.14 | 27,000,674.16 |
| 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 |
| 二、营业总成本 | 84,369,274.20 | 81,000,373.11 | 77,661,760.97 | 74,344,535.18 | 71,030,065.62 | 69,559,823.34 | 69,559,823.34 | 64,113,030.36 | 48,951,597.22 | 43,676,703.46 | 39,948,505.81 | 20,265,676.12 | 8,941,819.00 |
| 营业成本 | 66,699,763.37 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 61,475,435.01 | 47,051,532.64 | 42,050,923.28 | 38,390,985.99 | 19,456,698.76 | 8,201,102.00 |
| 其中：主营业务成本 | 66,699,763.37 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 66,699,763.36 | 61,475,435.01 | 47,051,532.64 | 42,050,923.28 | 38,390,985.99 | 19,456,698.76 | 8,201,102.00 |
| 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 |
| 营业税金及附加 | 1,450,196.18 | 1,450,196.18 | 1,526,128.62 | 1,605,868.67 | 1,689,589.94 | 1,689,589.94 | 1,689,589.94 | 1,557,875.31 | 1,122,294.54 | 960,210.14 | 919,999.78 | 477,532.32 | 437,321.96 |
| 管理费用 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,173,150.00 | 1,082,400.00 | 780,450.00 | 668,250.00 | 640,200.00 | 334,125.00 | 306,075.00 |
| 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 |
| 财务费用 | 15,046,164.65 | 11,677,263.57 | 8,262,718.99 | 4,865,753.15 | 1,467,562.32 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 | -2,679.96 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 三、营业利润 | 4,969,132.50 | 8,338,033.59 | 16,143,259.71 | 24,151,076.92 | 32,390,327.09 | 33,860,569.37 | 33,860,569.37 | 31,270,900.16 | 19,849,873.60 | 15,233,646.82 | 16,507,343.49 | 9,189,499.02 | 18,058,855.16 |
| 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 |
| 补贴收入 | 7,250,981.00 | 7,250,981.00 | 7,630,643.00 | 8,029,343.00 | 8,447,950.00 | 8,447,950.00 | 8,447,950.00 | 7,789,377.00 | 5,611,473.00 | 4,801,051.00 | 4,599,999.00 | 2,387,662.00 | 2,186,610.00 |
| 四、利润总额 | 12,220,113.50 | 15,589,014.59 | 23,773,902.71 | 32,180,419.92 | 40,838,277.09 | 42,308,519.37 | 42,308,519.37 | 39,060,277.16 | 25,461,346.60 | 20,034,697.82 | 21,107,342.49 | 11,577,161.02 | 20,245,465.16 |
| 减：所得税费用 | 1,833,017.03 | 2,338,352.19 | 3,566,085.41 | 4,827,062.99 | 10,209,569.27 | 10,577,129.84 | 10,577,129.84 | 9,765,069.29 | 6,365,336.65 | 5,008,674.46 | 5,276,835.62 | 2,894,290.26 | 5,061,366.29 |
| 五、净利润 | 10,387,096.47 | 13,250,662.40 | 20,207,817.30 | 27,353,356.93 | 30,628,707.82 | 31,731,389.53 | 31,731,389.53 | 29,295,207.87 | 19,096,009.95 | 15,026,023.36 | 15,830,506.87 | 8,682,870.76 | 15,184,098.87 |
| 加：折旧 | 59,318,161.37 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 59,318,161.36 | 54,664,843.01 | 42,140,846.64 | 37,846,213.28 | 34,362,769.99 | 17,354,343.76 | 6,275,241.00 |
| 摊销 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 66,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 | 65,742.54 |
| 利息支出 | 15,048,844.61 | 11,679,943.53 | 8,265,398.95 | 4,868,433.11 | 1,470,242.28 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 减：资本性支出 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 | 302,675.80 |
| 营运资金追加额 | 658,189.31 | -71,589.14 | 840,550.82 | 886,712.08 | 1,036,657.03 | -27,567.04 | 0.00 | -1,647,430.82 | -5,467,421.17 | -2,036,647.17 | -490,315.03 | -5,526,558.55 | -442,842.16 |
| 还款支出 | 68,730,000.00 | 68,730,000.00 | 68,730,000.00 | 68,730,000.00 | 60,420,000.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 六、净现金流量 | 80,135.27 | 3,673,479.64 | 9,718,494.58 | 16,817,872.95 | 28,253,278.89 | 90,840,184.67 | 90,812,617.63 | 85,370,548.44 | 66,467,344.50 | 54,671,950.55 | 50,446,658.63 | 31,326,839.81 | 21,665,248.77 |

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：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

金额单位：人民币万元

| 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 |
|-------------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、主营业务收入 | 8,933.84 | 8,933.84 | 9,380.50 | 9,849.56 | 10,342.04 | 10,342.04 | 10,342.04 | 9,538.39 | 6,880.15 | 5,891.04 | 5,645.58 | 2,945.52 | 2,700.07 |
| 其中:营业收入 | 8,933.84 | 8,933.84 | 9,380.50 | 9,849.56 | 10,342.04 | 10,342.04 | 10,342.04 | 9,538.39 | 6,880.15 | 5,891.04 | 5,645.58 | 2,945.52 | 2,700.07 |
| 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 |
| 二、营业总成本 | 8,436.94 | 8,100.05 | 7,766.18 | 7,434.47 | 7,103.02 | 6,955.99 | 6,955.99 | 6,411.30 | 4,895.16 | 4,367.67 | 3,994.85 | 2,026.56 | 894.18 |
| 减: 营业成本 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,147.54 | 4,705.15 | 4,205.09 | 3,839.10 | 1,945.67 | 820.11 |
| 其中:主营业务成本 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,669.98 | 6,147.54 | 4,705.15 | 4,205.09 | 3,839.10 | 1,945.67 | 820.11 |
| 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 |
| 营业税金及附加 | 145.02 | 145.02 | 152.61 | 160.59 | 168.96 | 168.96 | 168.96 | 155.79 | 112.23 | 96.02 | 92.00 | 47.75 | 43.73 |
| 管理费用 | 117.32 | 117.32 | 117.32 | 117.32 | 117.32 | 117.32 | 117.32 | 108.24 | 78.05 | 66.83 | 64.02 | 33.41 | 30.61 |
| 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 |
| 财务费用 | 1,504.62 | 1,167.73 | 826.27 | 486.58 | 146.76 | -0.27 | -0.27 | -0.27 | -0.27 | -0.27 | -0.27 | -0.27 | -0.27 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 三、营业利润 | 496.90 | 833.79 | 1,614.32 | 2,415.09 | 3,239.02 | 3,386.05 | 3,386.05 | 3,127.09 | 1,984.99 | 1,523.37 | 1,650.73 | 918.96 | 1,805.89 |
| 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 |
| 补贴收入 | 725.10 | 725.10 | 763.06 | 802.93 | 844.80 | 844.80 | 844.80 | 778.94 | 561.15 | 480.11 | 460.00 | 238.77 | 218.66 |
| 四、利润总额 | 1,222.00 | 1,558.89 | 2,377.38 | 3,218.02 | 4,083.82 | 4,230.85 | 4,230.85 | 3,906.03 | 2,546.14 | 2,003.48 | 2,110.73 | 1,157.73 | 2,024.55 |
| 减: 所得税费用 | 183.30 | 233.84 | 356.61 | 482.71 | 1,020.96 | 1,057.71 | 1,057.71 | 976.51 | 636.53 | 500.87 | 527.68 | 289.43 | 506.14 |
| 五、净利润 | 1,038.70 | 1,325.05 | 2,020.77 | 2,735.31 | 3,062.86 | 3,173.14 | 3,173.14 | 2,929.52 | 1,909.61 | 1,502.61 | 1,583.05 | 868.30 | 1,518.41 |
| 加: 折旧 | 5,931.82 | 5,931.82 | 5,931.82 | 5,931.82 | 5,931.82 | 5,931.82 | 5,931.82 | 5,466.48 | 4,214.08 | 3,784.62 | 3,436.28 | 1,735.43 | 627.52 |
| 摊销 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 | 6.57 |
| 利息支出 | 1,936.44 | 1,504.88 | 1,167.99 | 826.54 | 486.84 | 147.02 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 减: 资本性支出 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 | 30.27 |
| 营运资金追加额 | 65.82 | -7.16 | 84.06 | 88.67 | 103.67 | -2.76 | 0.00 | -164.74 | -546.74 | -203.66 | -49.03 | -552.66 | -44.28 |
| 还款支出 | 6,873.00 | 6,873.00 | 6,873.00 | 6,873.00 | 6,042.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 六、净现金流量 | 8.00 | 367.33 | 971.83 | 1,681.76 | 2,825.31 | 9,084.02 | 9,081.26 | 8,537.04 | 6,646.73 | 5,467.19 | 5,044.66 | 3,132.69 | 2,166.51 |

企业股东权益价值测算表

评估基准日：2016年12月31日

资产占有单位：宁夏银星能源股份有限公司阿拉善左旗分公司

单位：万元

| 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 |
|----------------|-----------|--------|--------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 公司现金流 | 8.00 | 367.33 | 971.83 | 1,681.76 | 2,825.31 | 9,084.02 | 9,081.26 | 8,537.04 | 6,646.73 | 5,467.19 | 5,044.66 | 3,132.69 | 2,166.51 |
| 折现年期 | 0.50 | 1.50 | 2.50 | 3.50 | 4.50 | 5.50 | 6.50 | 7.50 | 8.50 | 9.50 | 10.50 | 11.50 | 12.50 |
| 折现率 | 9.54% | 9.00% | 8.46% | 7.92% | 7.45% | 7.45% | 7.45% | 7.45% | 7.45% | 7.45% | 7.45% | 7.45% | 7.45% |
| 折现系数 | 0.9555 | 0.8766 | 0.8082 | 0.7489 | 0.6970 | 0.6487 | 0.6037 | 0.5618 | 0.5228 | 0.4866 | 0.4529 | 0.4215 | 0.3923 |
| 期末固定资产回收 | | | | | | | | | | | | | 6,417.07 |
| 期末营运资金回收 | | | | | | | | | | | | | 559.17 |
| 公司现金流现值 | 7.64 | 322.00 | 785.43 | 1,259.47 | 1,969.24 | 5,892.80 | 5,482.36 | 4,796.11 | 3,474.91 | 2,660.33 | 2,284.73 | 1,320.43 | 3,586.70 |
| 经营性资产价值 | | | | | | | | | | | | | |
| 长期股权投资价值 | | | | | | | | | | | | | |
| 非经营性资产、溢余资产及负债 | | | | | | | | | | | | | |
| 基准日付息债务 | | | | | | | | | | | | | |
| 股东全部权益价值 | 29,913.35 | | | | | | | | | | | | |
| 所持100%股权价值 | 29,913.35 | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 33,842.15 | | | | | | |