

**西南证券股份有限公司**

**关于深圳证券交易所《关于对宁夏银星能源股份有限公司年  
报问询函》之专项核查意见**

若无明确约定，本核查意见所述的词语或简称与《宁夏银星能源股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》中“释义”所定义的词语或简称具有相同的涵义。

**深圳证券交易所：**

对于贵所出具的《关于对宁夏银星能源股份有限公司年报问询函》（公司部年报问询函[2015]037号）中关注的相关问题，本独立财务顾问对相关情况进行了核查，并对现就相关事项说明如下：

请完整披露重组标的资产的相关财务报表和附注说明重组标的资产 2014 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的确定过程，注册会计师及财务顾问就确定过程是否符合《企业会计准则》的规定发表意见。

**答复：**

**一、本次重组业绩承诺实现情况**

根据银星能源编制的《宁夏银星能源股份有限公司重大资产重组之标的资产 2014 年度业绩承诺实现情况的说明》，标的资产 2014 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润预测数为 4,615.43 万元，2014 年度实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 5,007.90 万元，超过承诺数 392.47 万元，完成盈利预测总额的 108.50%。

信永中和会计师认为：银星能源编制的《宁夏银星能源股份有限公司重大资产重组之标的资产业绩承诺实现情况说明》已按照《上市公司重大资产重组管理

办法》的规定编制，在所有重大方面公允反映了银星能源重大资产重组购入资产2014年度实际盈利数与利润预测数的差异情况。

## 二、利润表

单位：元

利润表	金额
一、营业收入	537,239,204.24
减：营业成本	261,558,626.27
营业税金及附加	1,360,959.20
销售费用	-
管理费用	13,392,242.86
财务费用	215,040,227.44
资产减值损失	-1,357,192.60
加：公允价值变动收益	-
投资收益	729,534.24
二、营业利润	47,973,875.31
加：营业外收入	27,050,471.70
减：营业外支出	124,945.96
三、利润总额	74,899,401.05
减：所得税费用	6,464,787.07
四、净利润	68,434,613.98

注：上表所披露的数据为6家风电厂汇总金额，其中，营业收入中有190万元系阿左旗分公司为神州风电提供的风电场运行维护服务收入；营业成本中有190万元神州风电向阿左旗分公司支付的风电场运行维护费，在上表中以50%的金额列示，共计95万元。

根据上述计算结果，6家风电厂2014年度合计实现净利润6,844.46万元，其中非经常性损益1,835.55万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为5,007.90万元。

## 三、利润表明细

### （一）营业收入

2014年重组标的资产实现营业收入537,239,204.24元，其中主营业务收入521,182,246.93元，全部为发电收入；其他业务收入16,056,957.31元，主要为收取的运行维护费及线路补贴款。

(二) 营业成本

单位：元

项目	金额
折旧费	238,931,277.05
职工薪酬	10,596,720.76
修理费	1,890,986.34
运行维护费	2,825,076.00
其他费用	7,330,556.44
<b>合计</b>	<b>261,574,616.59</b>

(三) 营业税金及附加

单位：元

项目	金额
营业税	120,650.00
城建税	773,685.14
教育费附加	464,211.06
地方教育费附加	2,413.00
<b>合计</b>	<b>1,360,959.20</b>

(四) 管理费用

单位：元

项目	金额
职工薪酬	8,196,916.53
业务招待费	192,135.06
差旅费	304,798.12
办公费	640,084.73
费用税	477,850.92
运输费	1,273,287.09
保险费	1,671,705.90
其他	635,464.53
<b>合计</b>	<b>13,392,242.86</b>

(五) 财务费用

单位：元

项目	金额
利息支出	216,515,296.23
减：利息收入	1,501,591.29
手续费	26,522.50
<b>合计</b>	<b>215,040,227.44</b>

#### (六) 营业外收入

单位：元

项目	金额
政府补助(注 1)	10,559,189.10
违约金收入(注 2)	16,491,282.60
<b>合计</b>	<b>27,050,471.70</b>

注 1：政府补助包括：阿左旗分公司收到即征即退增值税 6,858,788.45 元、神州风电收到即征即退增值税 640,400.65 元，宁电风光收到青铜峡工业和商务局奖励的扶持工业发展奖励资金 300,000.00 元，银星风电收到的 2014 年中央企业基本建设贷款贴息资金（财企[2014]99 号）2,760,000.00 元。

注 2：违约金收入系与东方电气集团东方汽轮机有限公司、恩德（银川）风电设备制造有限公司就两家单位提供的设备机组出现故障导致发电量损失，双方达成一致，由两家公司分别赔付风电场当年发电量损失 16,491,282.60 元，其中：阿左旗分公司获得赔偿款 2,537,050.00 元，宁电风光获得赔偿款 8,054,232.60 元，银星风电获得赔偿款 5,900,000.00 元。

#### (七) 营业外支出

单位：元

项目	金额
固定资产处置损失	60,871.12
罚没支出	23,999.48
滞纳金、违约金	75.37
捐赠支出	40,000.00
<b>合计</b>	<b>124,945.96</b>

#### (八) 所得税

单位：元

项目	金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,715,373.20
递延所得税调整	1,749,413.87

合计	6,464,787.07
----	--------------

(九) 非经常性损益明细表

单位：元

项目	合计
非流动资产处置损益	-60,871.12
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）（注1）	3,060,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,427,207.76
其他符合非经常性损益定义的损益项目	

小计	19,426,336.64
所得税影响额	-1,070,858.03
少数股东权益影响额	
<b>合计</b>	<b>18,355,478.61</b>

注1：非经常性损益表中计入当期的政府补助与营业外收入中政府补助金额相差7,499,189.10元，系风电企业收到即征即退增值税，按照财政部、国家税务总局“关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知”（财税[2008]156号），属于利用风力生产的电力，实现的增值税实行即征即退50%的政策，该政府补助款项不作为非经常性损益列示。

#### 四、独立财务顾问核查意见

本独立财务顾问复核了银星能源本次重组标的资产（6家风电厂）2014年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的确定过程。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对标的资产盈利预测实现情况进行了专项审核，出具了《宁夏银星能源股份有限公司2014年度重大资产重组购入资产盈利预测实现情况鉴证报告》（2014YCA2002-1-3号），并就标的资产净利润的确定过程出具了《关于信永中和深交所对银星能源2014年年报审查意见相关事项的专项说明》。

综上，本独立财务顾问认为，银星能源本次重组标的资产（6家风电厂）2014年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的确定过程，在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于深圳证券交易所<关于对宁夏银星能源股份有限公司年报问询函>之专项核查意见》之盖章页）

西南证券股份有限公司

2015年4月 日